

Sparebanken Øst

Regnskap per 1. halvår 2012

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate, Oslo - 13. juli 2012

Hovedtall og strategi:

Makrosituasjonen:

Regnskapstallene:

Pål Strand, adm. direktør

Frode Lindbeck, business controller

Kjell Engen, viseadm. direktør

Tilstede fra banken:

Hilde Draugsvoll, regnskapssjef

Vegard Kvamme, finanssjef

Hovedpunkter 1. halvår 2012

- Sterk ordinær bankdrift
- Reduserte kostnader
- Redusert utlånsvekst

Hovedtall 1. halvår 2012

Overordnede økonomiske mål

- Kapitaldekning: 14,9 % (13 %)
- Kjernekapital: 13,4 % (11 %)
- EK-rentabilitet: 13,2 % (11 %)
- Likviditet: 112,0 % (105 %)
- Tap/nto. utlån: 0,05 % (0,2 %)

Nøkkeltall

- Vekst i utlån (netto) 7,2 %
- Personer (sektor): 10,6 %
- Bedrifter (sektor): -3,1 %
- Vekst i innskudd 12,0 %
- Rentenetto: 1,74 %
- Kostnader/forvaltning: 1,0 %

Ordinær bankdrift

Ordinær bankdrift er vår strategiske plattform og basis for fremtidig utvikling og inntjening. Egenkapitalrentabiliteten korrigert for inntekter fra porteføljegaranti til Eksportfinans ASA er 11,6 %.



Vi har en ***solid
økonomisk
plattform***, vi er
***frittstående og
selvstendige*** og vi
har en ***unik
geografisk
beliggenhet***



Sparebanken Øst

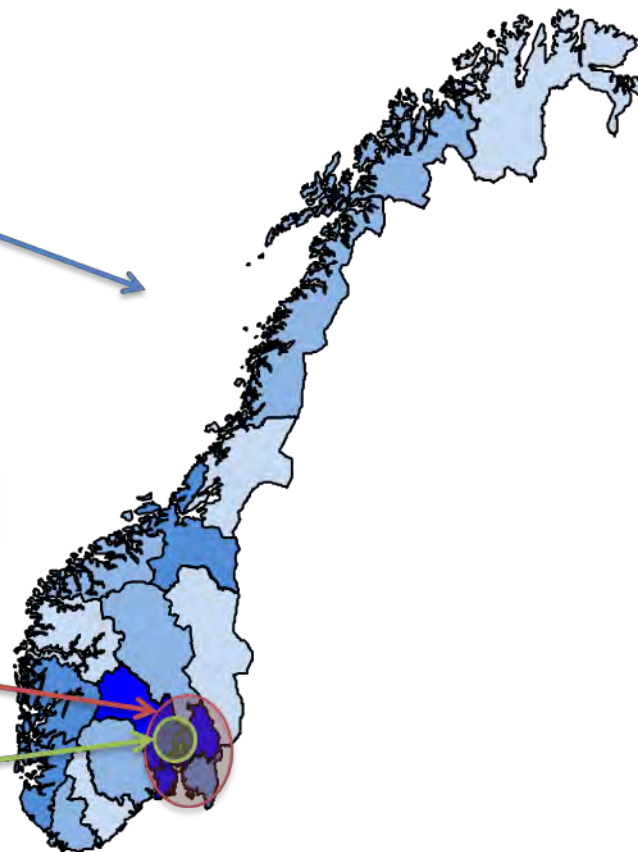
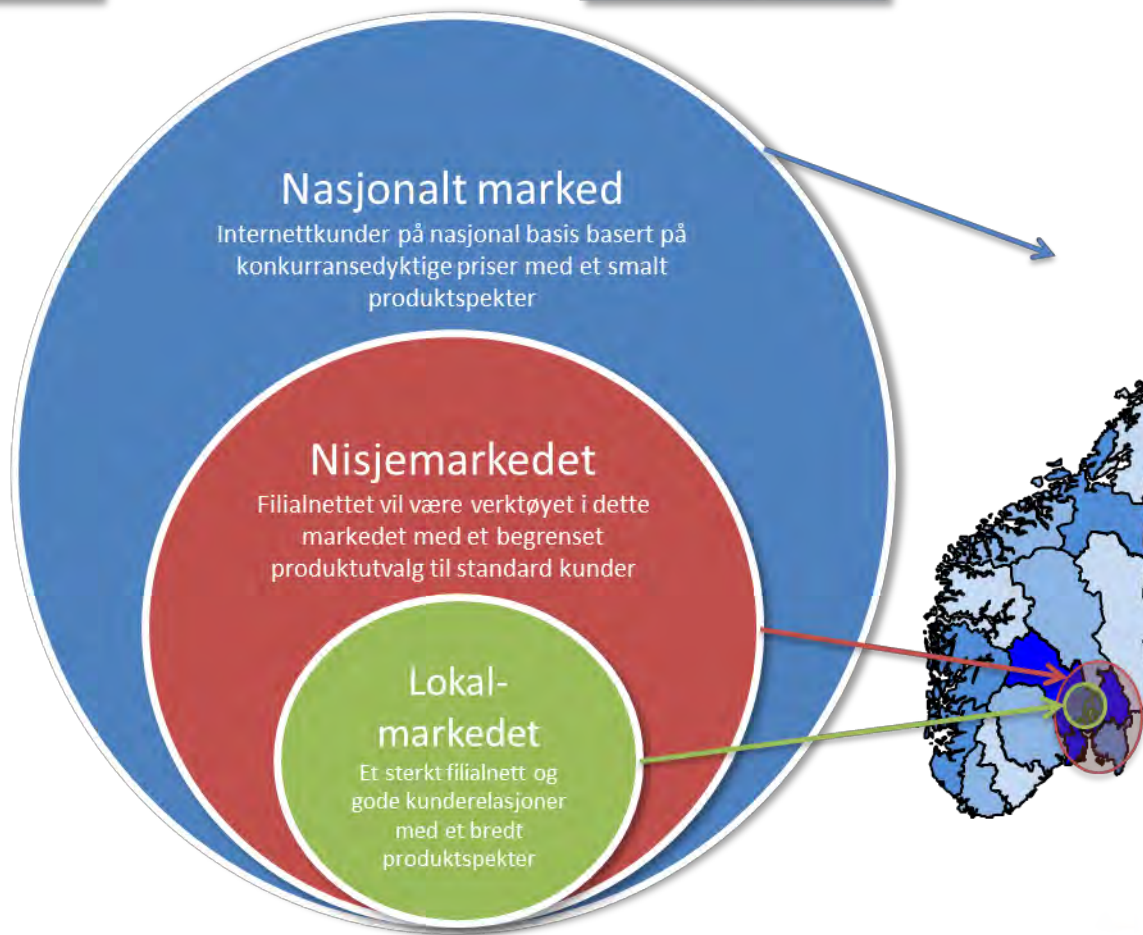
Netto
Tali
utbytte
utgjør
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
egenkapital
prosent
kunder
AS
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent

Markedsmodell

Distribusjonskanaler

Markeder

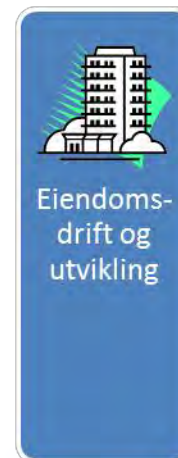
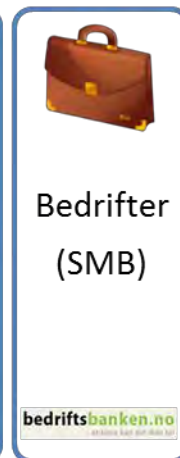
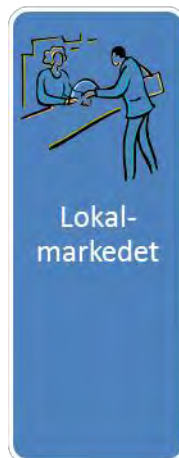
Lokalbanken, fullservice filialer
Nisjebanken (konsept), filialer med tilpasset tilbud
DinBANK.no, selvtjenesting på nett



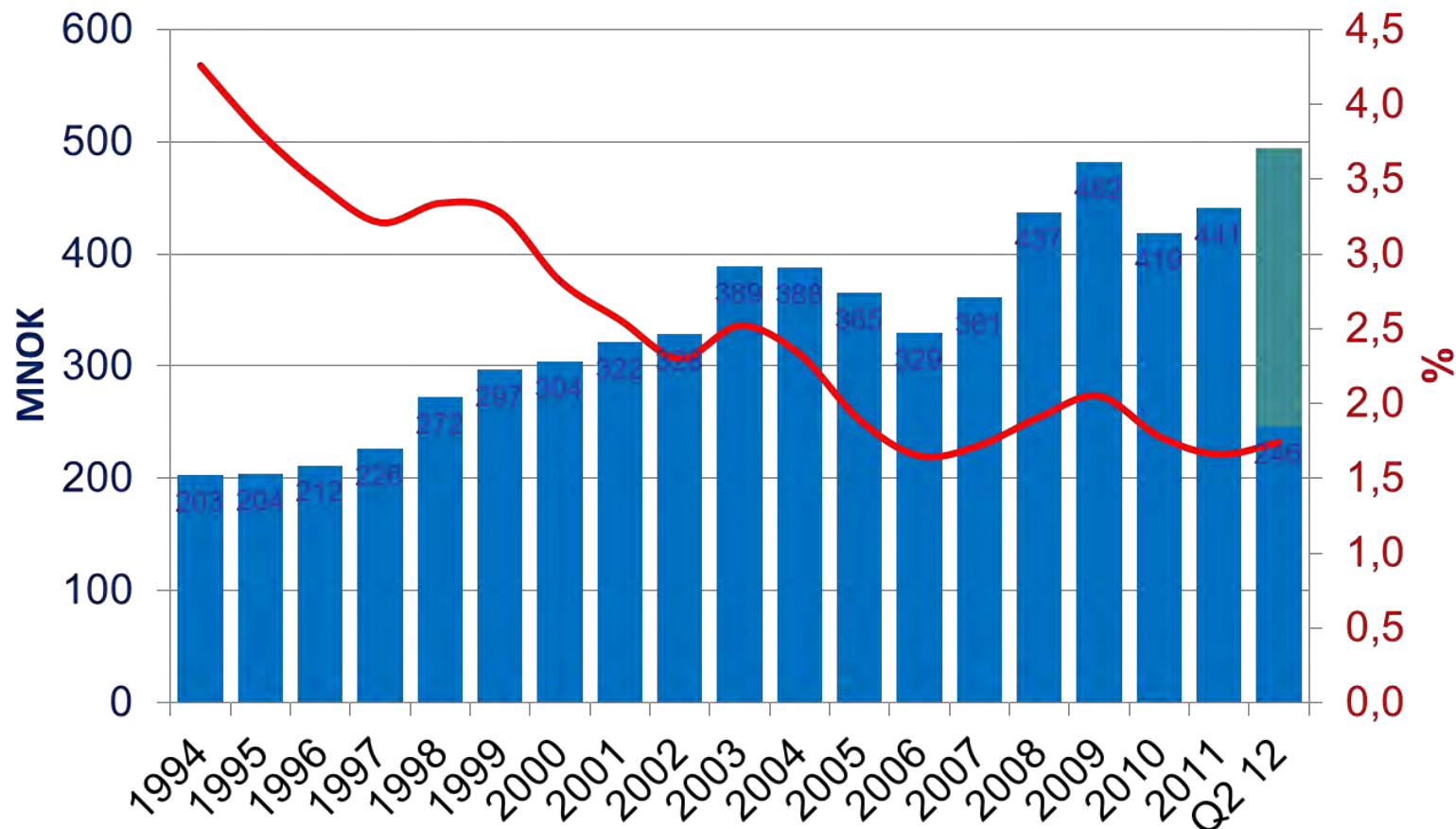
Sparebanken Øst

Netto
utgjør
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
Konsern
Tali
utbytte
pr
egenkapitalbevis
prosent
kunder

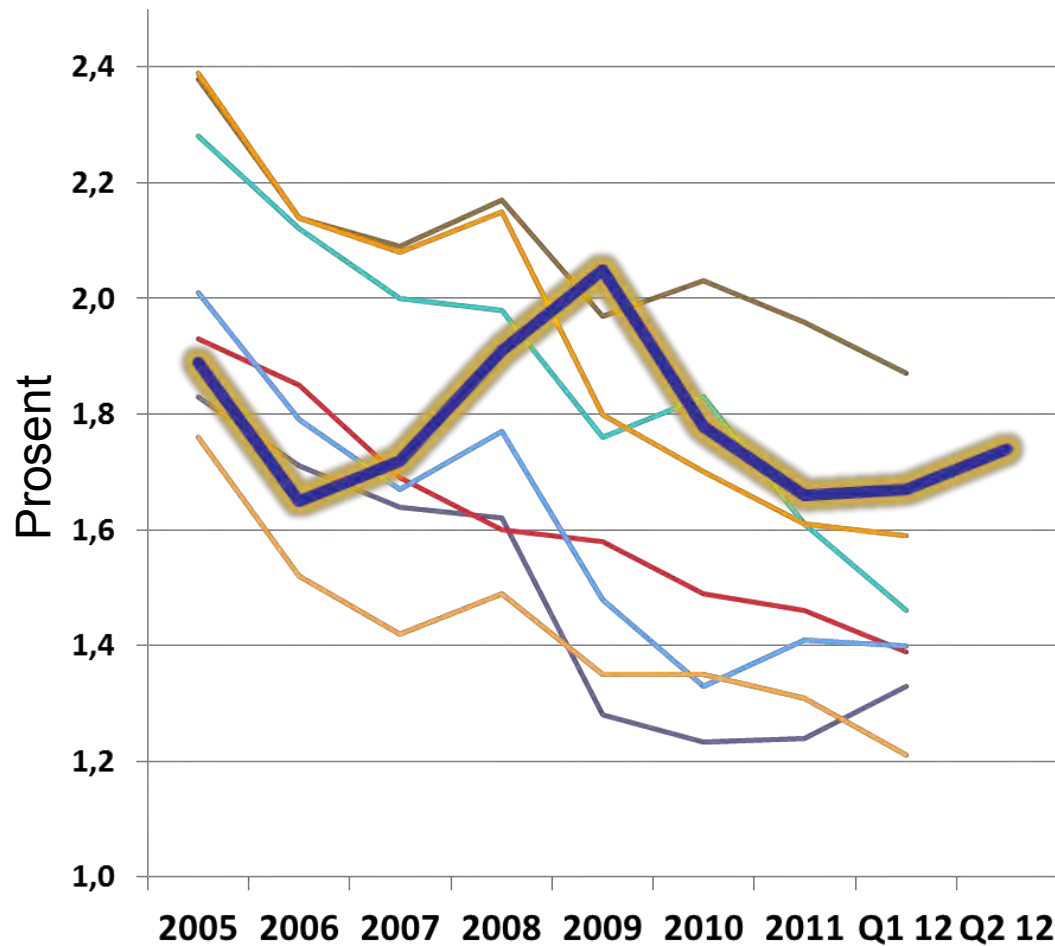
Banken og kundene



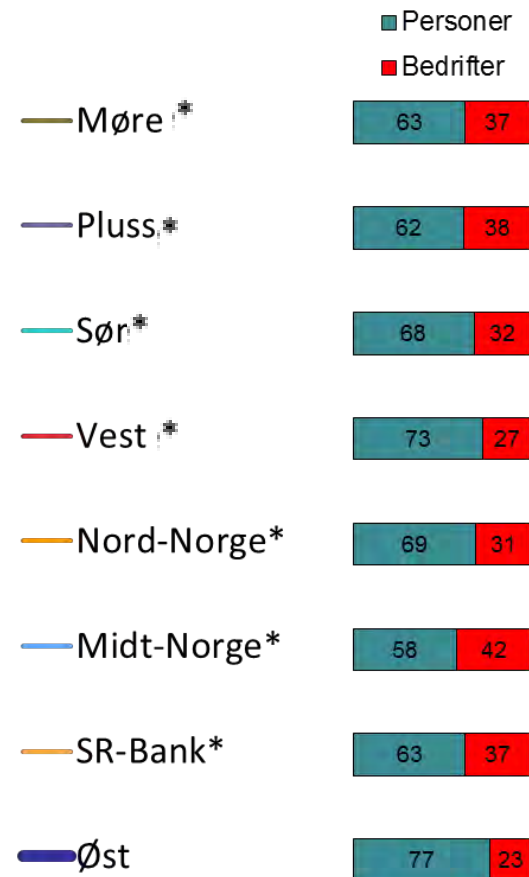
Utvikling i nettorenten



Rentenetto konsern



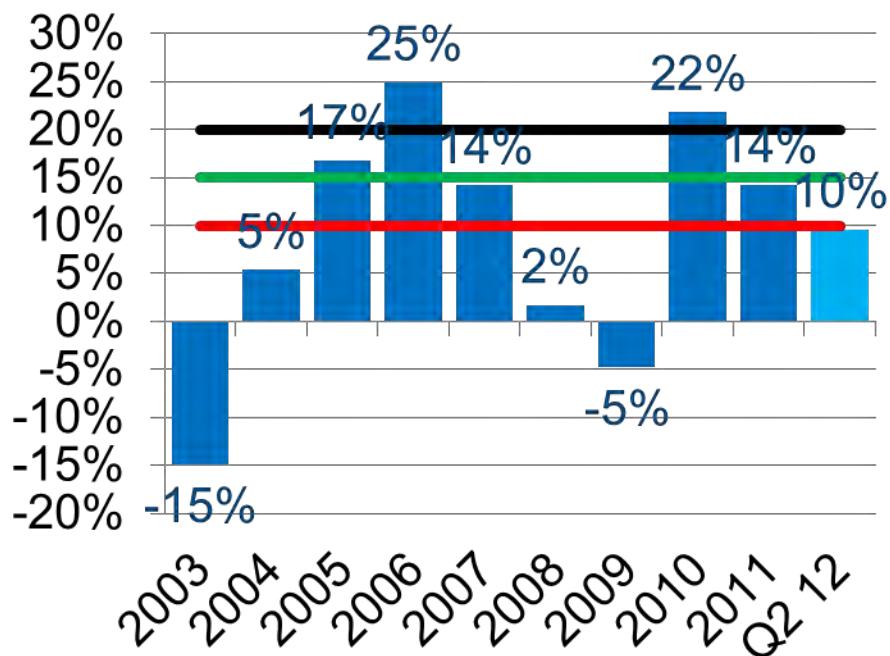
* Kilder: Års- og delårsrapporter



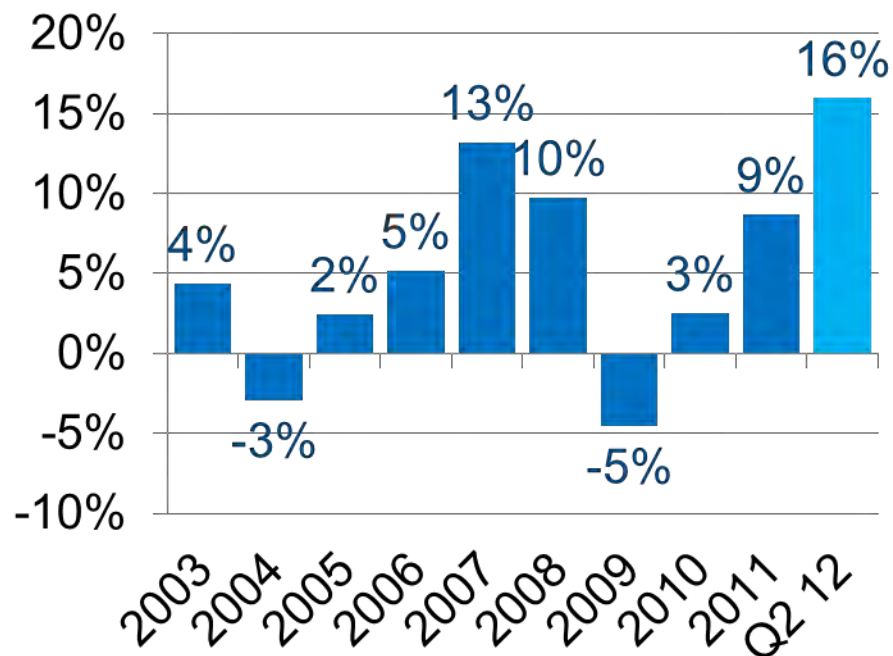
Årlig vekst personmarked

(internt forretningsområde, 12 mnd. vekst)

Brutto utlån



Innskudd



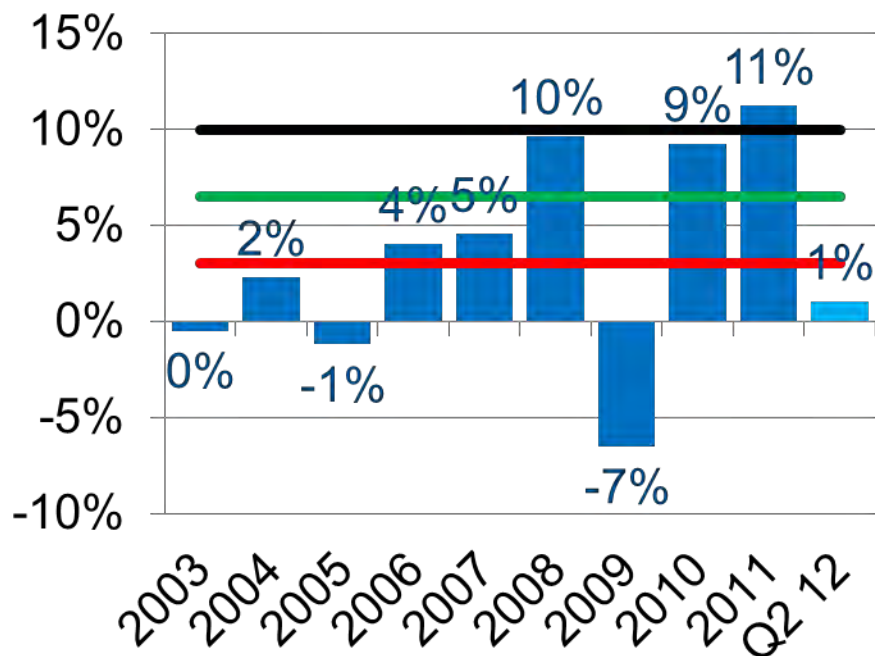
Sparebanken Øst

Netto
utgjør
utlån
kvartal
kroner
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Morbank
nedskrivninger
konsern
AS
Tali
utbytte

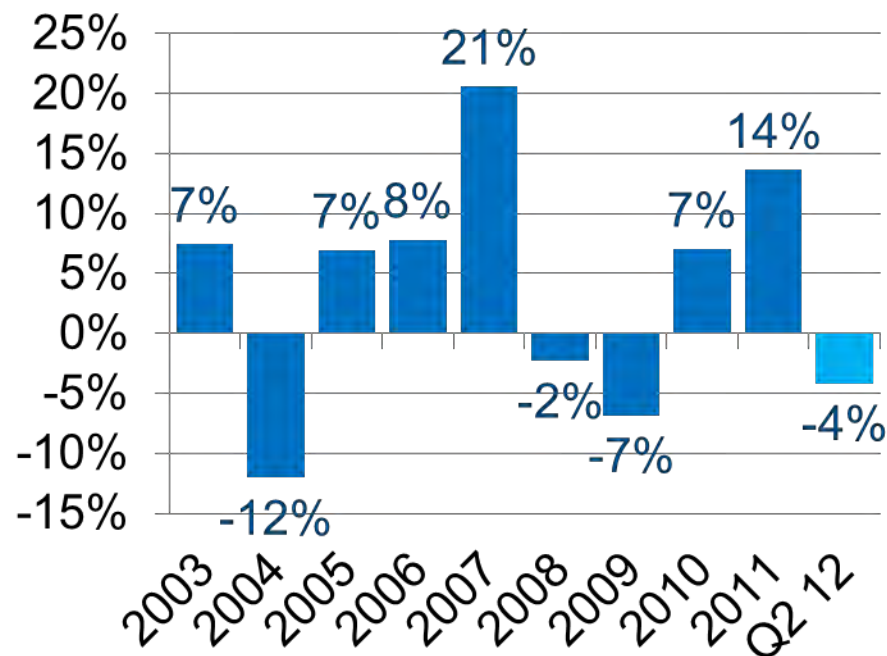
Årlig vekst bedriftsmarked

(internt forretningsområde*, 12 mnd. vekst)

Brutto utlån



Innskudd

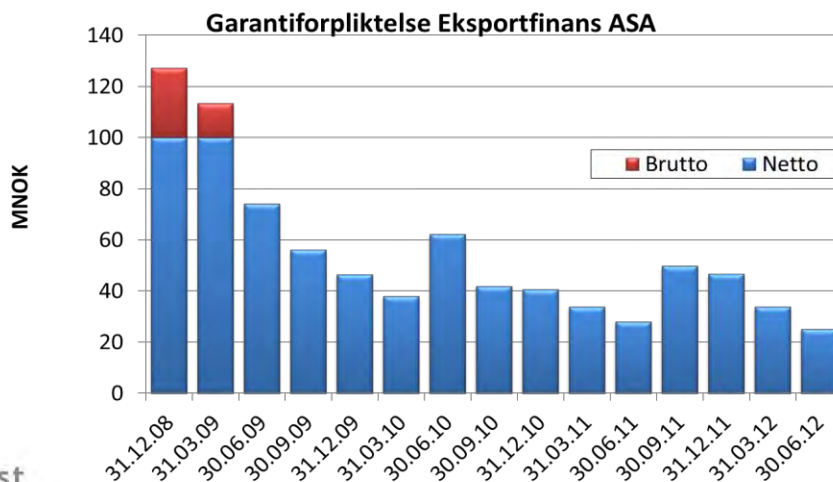
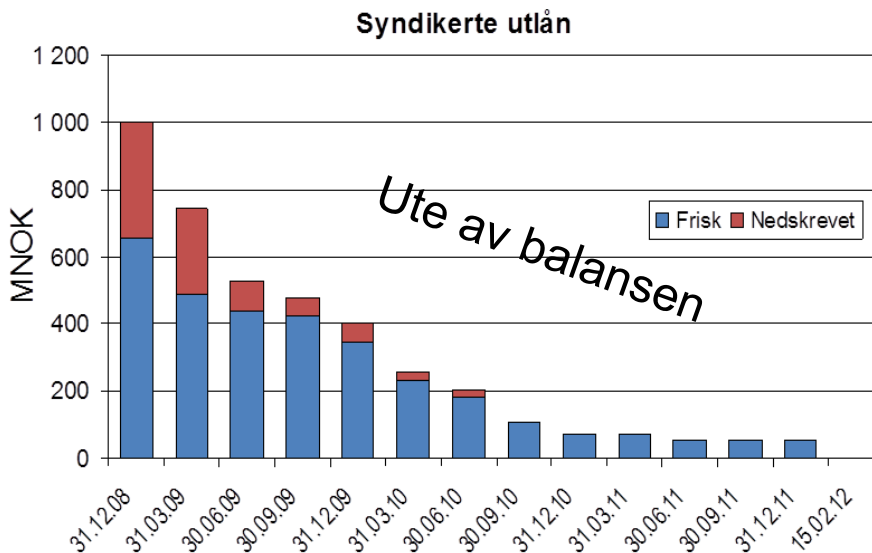
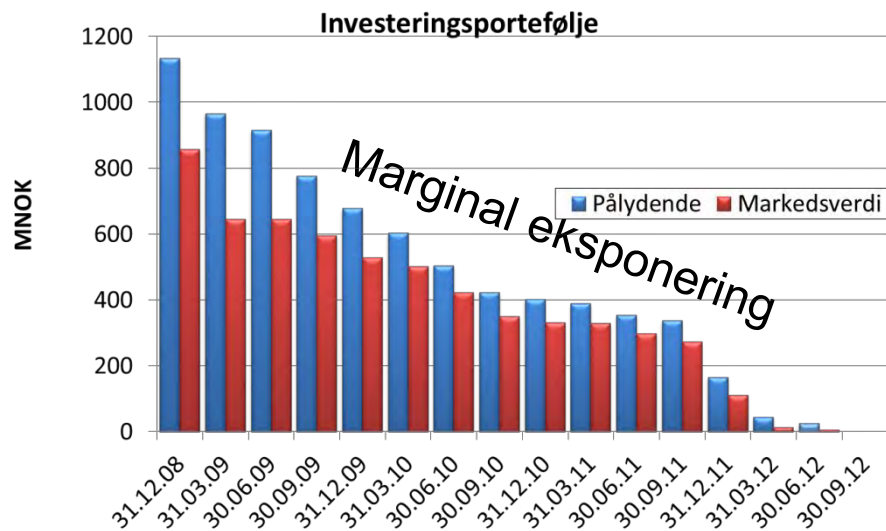


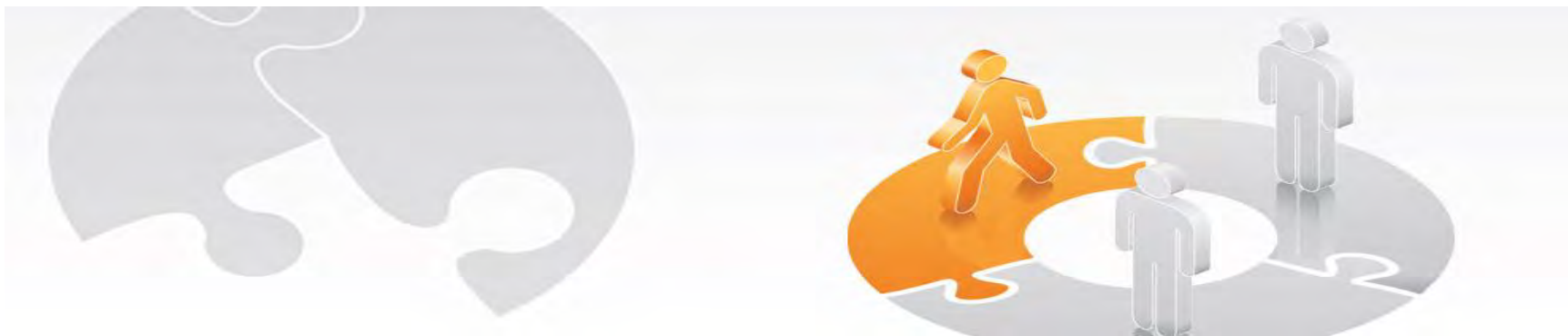
Sparebanken Øst

*Inkluderer lån til Sparebanken Øst Eiendom AS

Netto
utgjør
utlån
kvartal
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Morbank
nedskrivninger
konsern
AS

Finansielle investeringer og nedbygging av risiko





Vi vil forbedre vår
kommunikasjon mot bankens
interessegrupper,
vi vil gjennom
økt effektivitet bli
mer ***kostnadsbevisste*** og vi må
videreutvikle vår interne ***kultur***.

Endringsbehov

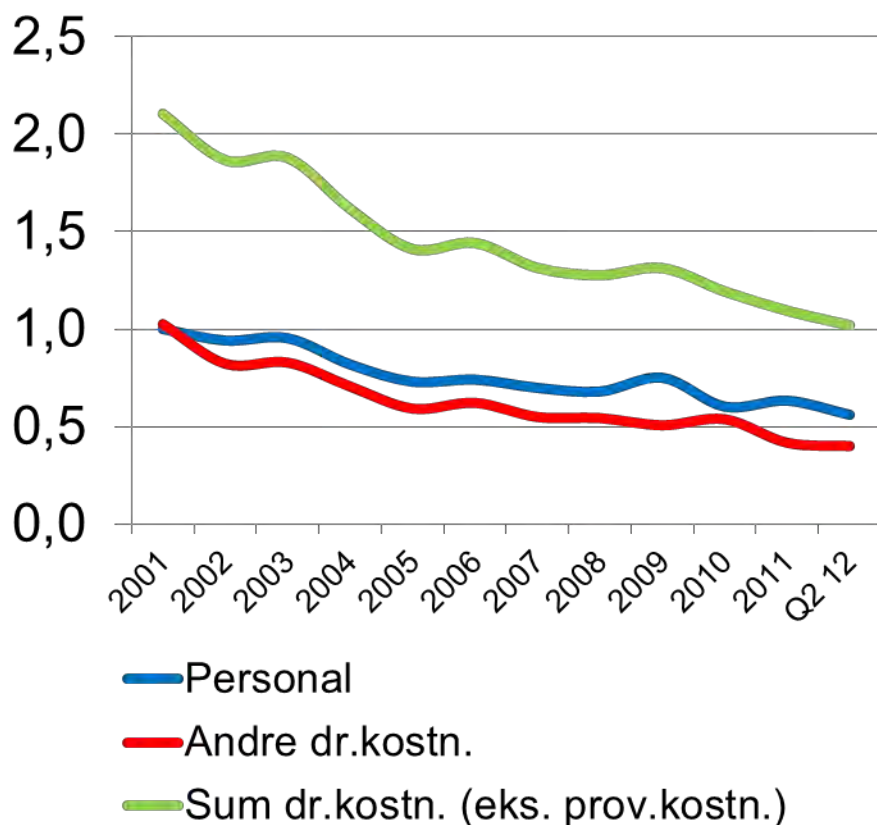


Sparebanken Øst

Netto
utgjør
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
egenkapital
prosent
kunder
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
Konsern
AS

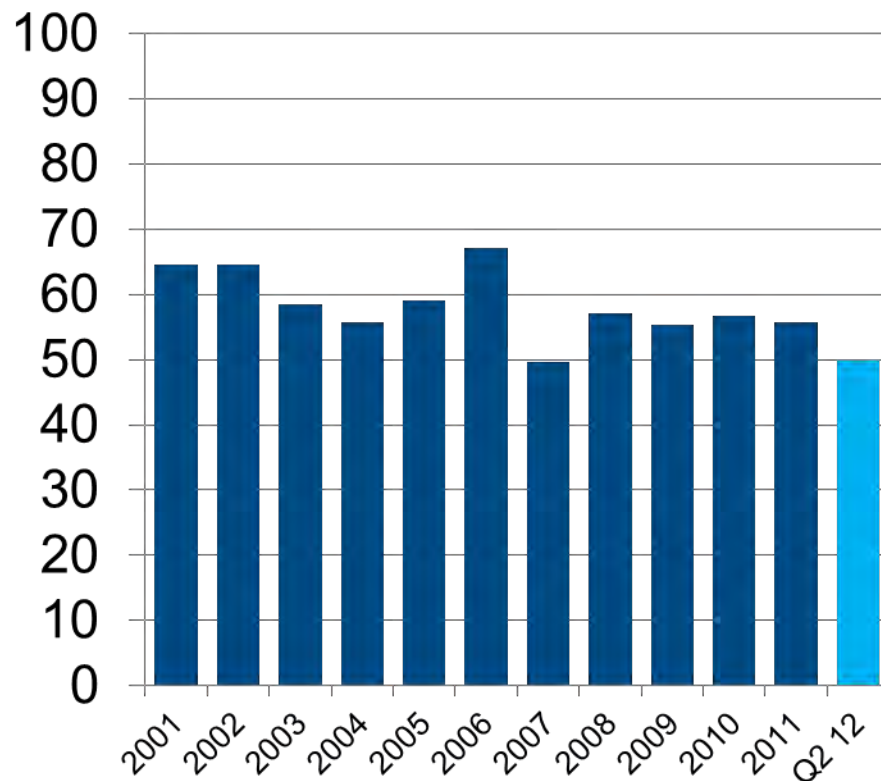
Kostnader

Kostnader % GFK



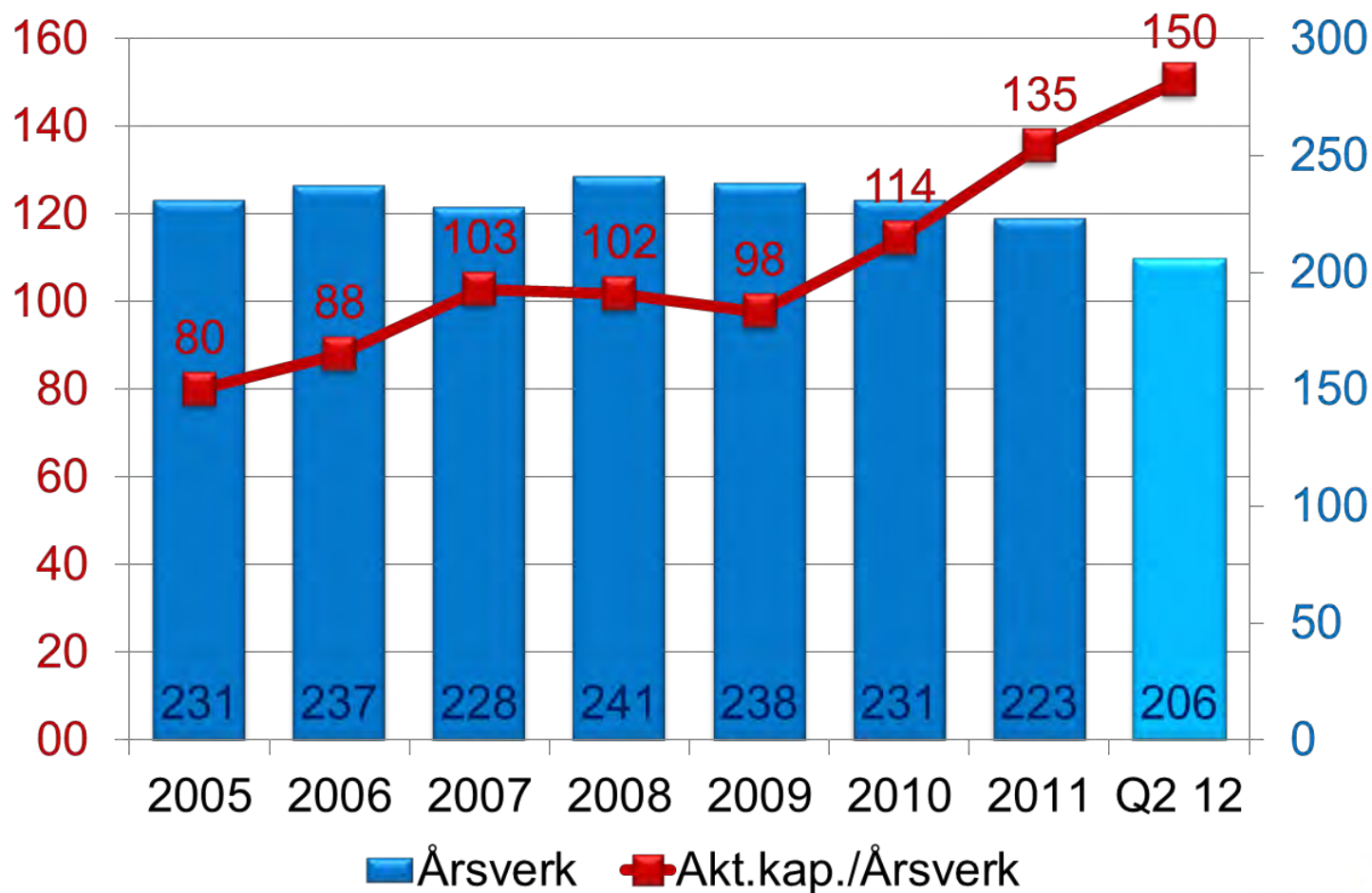
Kostnader/Inntekter

Justert for verdipapirer/verdiendring



Effektivitet

(Morbank inkludert Sparebanken Øst Boligkreditt AS)



Kostnadsprosess

(Morbank)

Økt oppmerksomhet på bidrag fra enkeltindivider og grupper medfører større krav til fleksibilitet, mobilitet og generell endringsevne.

Økt fokus på *kostnadseffektivisering* gjennom større krav til bidrag fra den enkelte medarbeider, tydeligere forventningsavklaring, konkretisering av mål og god oppfølging med klare tilbakemeldinger.

Større fleksibilitet og økt mobilitet for å kunne bruke ressurser der vi trenger de mest og der bidraget totalt sett vil kunne forbedres.

Økt krav til *endringsevne* for å sikre bedre arbeidsflyt, høyere kvalitet på enkelte områder og bedre gjennomføring av beslutninger. Helt konkret vil dette bety at flere ansatte vil få nye utfordringer, endrede arbeidsoppgaver og nytt arbeidssted.

Redusert bemanningsbehov

195

Status årsverksutvikling (31. desember 11: 223)

31.03: 213

30.06: 206

Land: Norge

[illegible]

Rammebetingelser

- Makro
 - Norsk økonomi fortsatt sterk
 - Dempet veksttakt og tilstramming i Europa ser ut til å gi resesjon. En turbulent politisk situasjon
 - Global økonomi preges fortsatt av usikkerhet og utfordringer. Dette gjelder også i USA og Kina
- Regulatoriske forhold
 - Finanstilsynet deltar i nordisk samarbeid for Basel III / CRD IV-koordinering

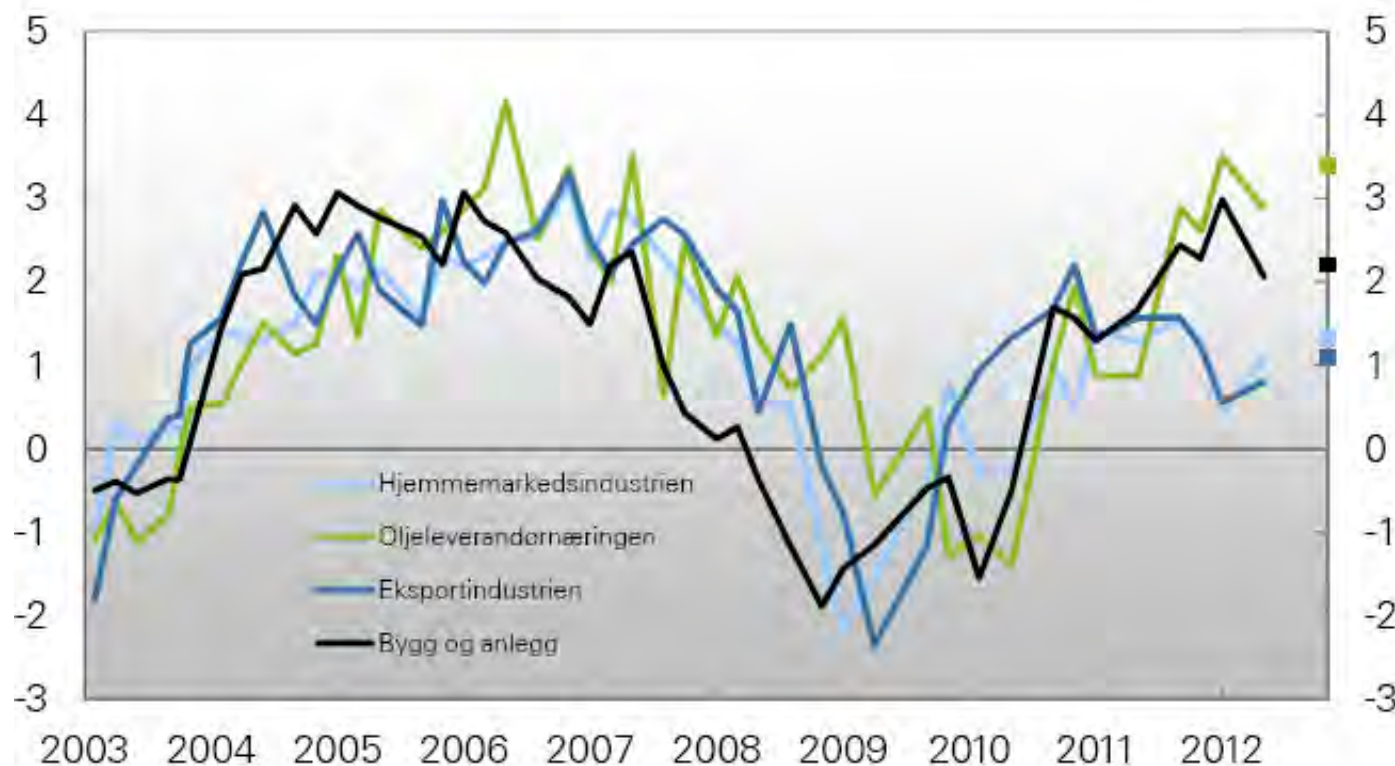
Norsk økonomi

- Lav inflasjon
- Lav arbeidsledighet, høy arbeidsinnvandring
- Tradisjonell eksport svekket
- Økte oljeinvesteringer
 - Svingende oljepris, skiferolje
- NOK stabil etter senket styringsrente i NB (mars) og ECB (juli)

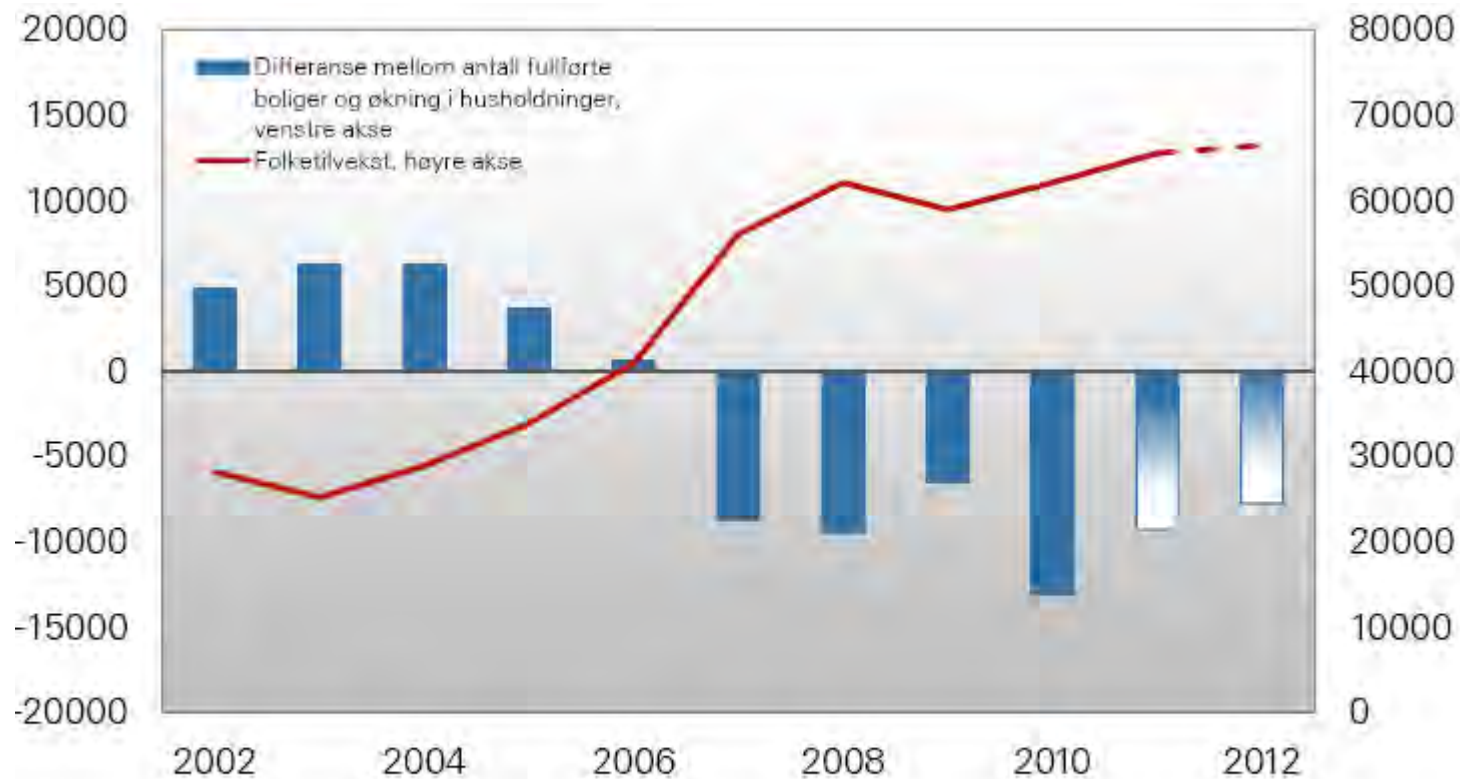
Ulik vekst i norsk økonomi

(Kilde: Norges Banks regionale nettverk)

Figur 2.20 Vekst i produksjon siste tre måneder og forventet vekst i produksjon neste seks måneder. Indeks¹⁾. Februar 2003 – november 2012²⁾



Fullførte boliger og økning i husholdninger



1) Anslag for 2011 og 2012

Kilder: Statistisk sentralbyrå og Norges Bank



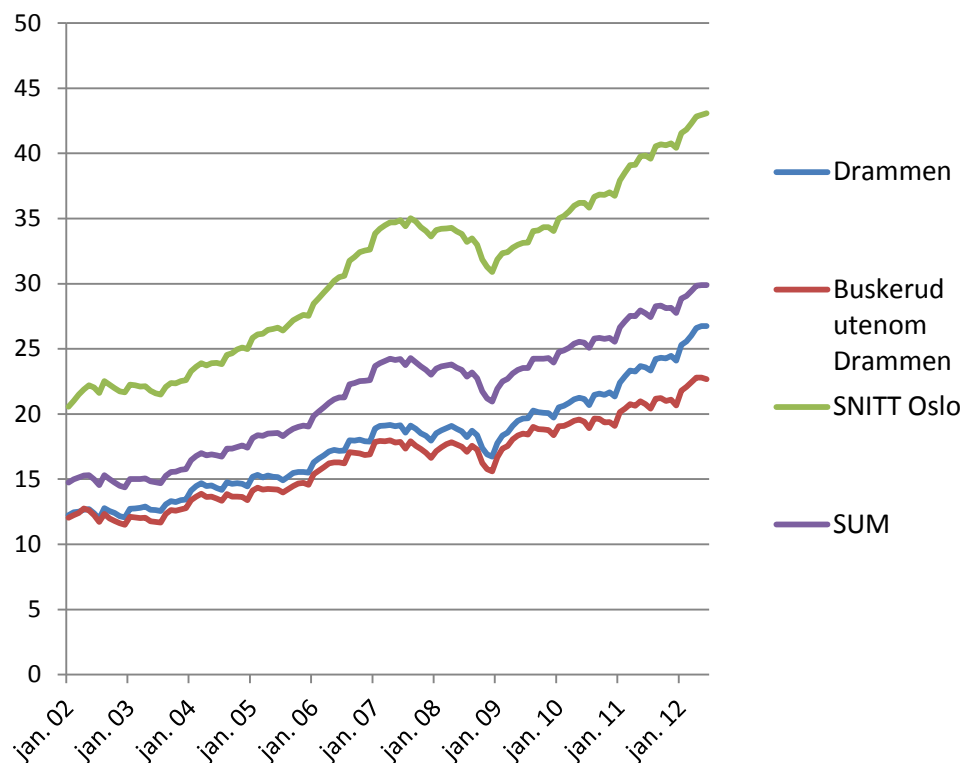
Sparebanken Øst

Netto
Tall
utgjør
utbytte
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
egenkapital
prosent
kunder
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
AS
Konsern

Fortsatt vekst i boligpriser

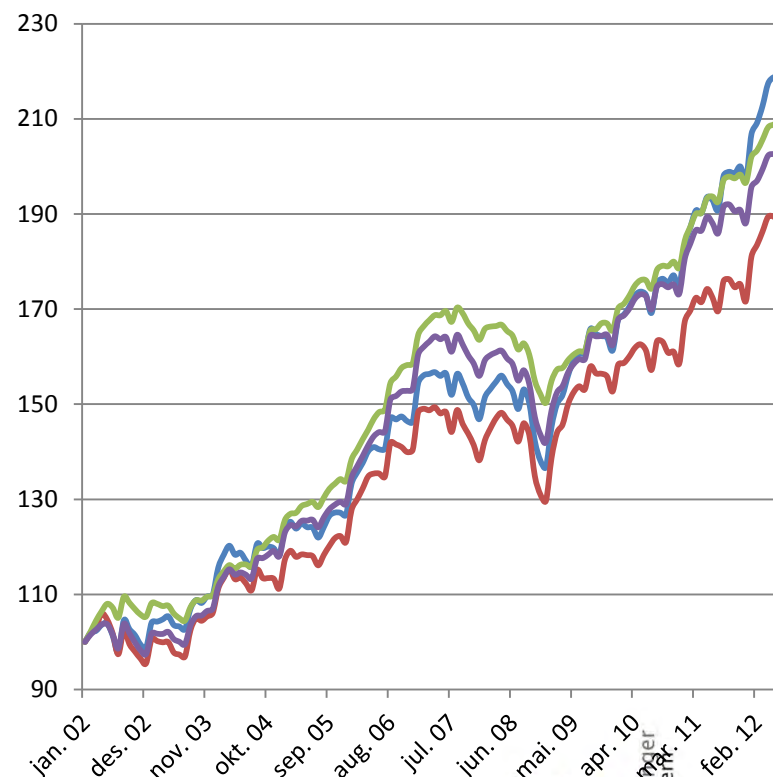
m²-pris alle boliger

Månedlige data, hele tusen (kilde: NEF)



Indeksert prisvekst

jan.02=100



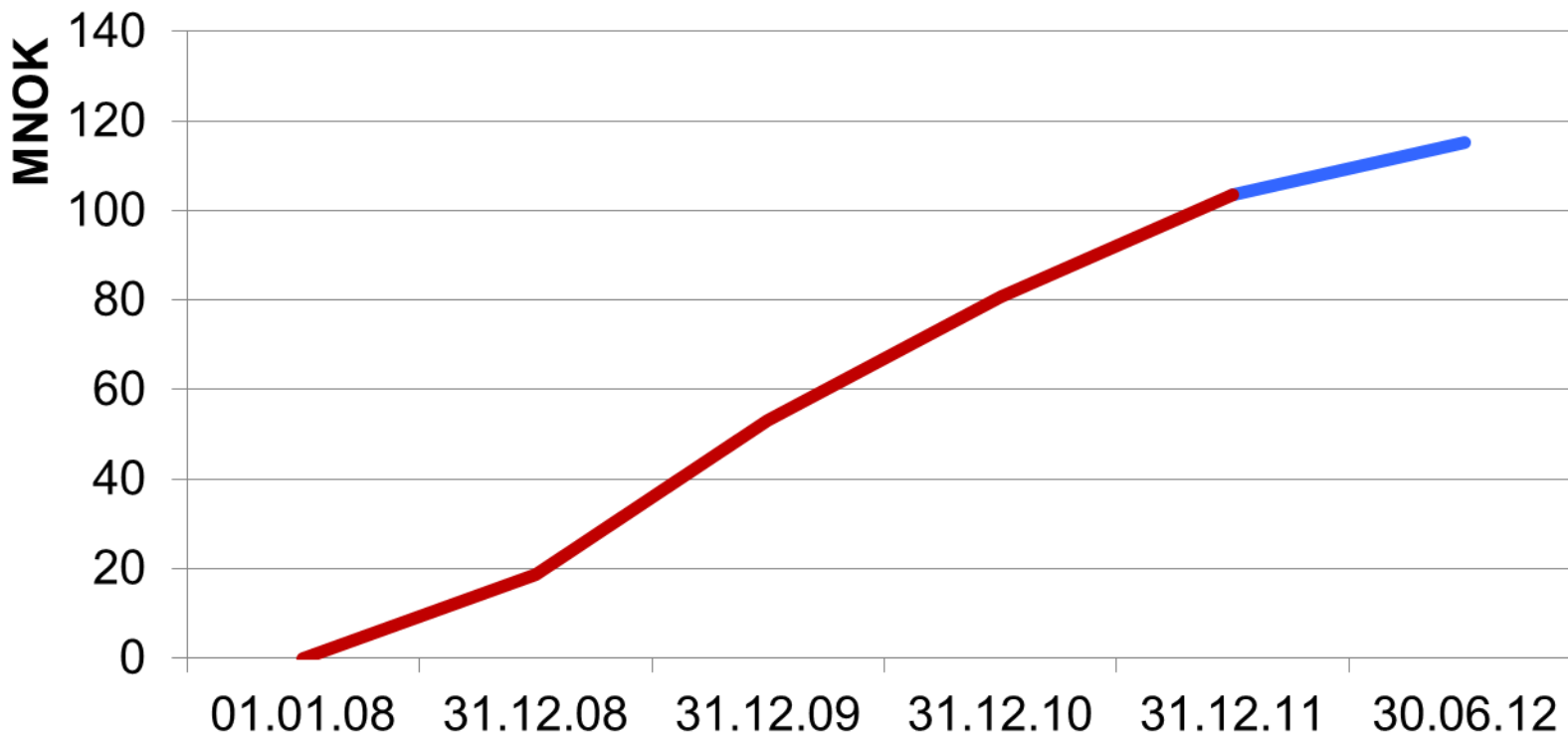
Resultatregnskap (tall i MNOK)	300612	300611	311211	300612	300611
Netto rente- og kredittprov.inntekter	245,5	214,2	441,0	1,74	1,68
Utbytte og andre inntekter av VP	6,8	30,9	31,1	0,05	0,24
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	40,9	48,1	91,0	0,29	0,38
Prov. kostn. og kostn. fra banktjenester	18,4	15,3	32,6	0,13	0,12
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	25,3	26,5	(32,8)	0,18	0,21
Andre driftsinntekter	22,1	9,5	20,8	0,16	0,07
Lønn og generelle adm.kostnader	109,6	111,8	230,5	0,78	0,88
Andre driftskostnader	34,7	34,2	59,6	0,25	0,27
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	177,9	167,9	228,4	1,26	1,32
Tap på utlån og garantier	5,3	4,3	17,9	0,04	0,03
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	172,6	163,6	210,5	1,22	1,29
Beregnet skattekostnad	46,3	37,3	54,8	0,33	0,29
RESULTAT ETTER SKATT	126,3	126,3	155,7	0,90	0,99

Kvartalsutvikling - konsern

	3/10	4/10	1/11	2/11	3/11	4/11	1/12	2/12
Rentenetto	101,0	104,0	107,8	106,4	119,8	107,0	117,1	128,4
Andre driftsinnt. (nto)	19,2	19,2	17,4	24,9	18,0	18,9	21,2	23,4
Personalkostnader	48,5	38,7	43,6	36,1	44,1	43,9	43,3	35,9
Andre driftskostnader	31,5	39,6	34,5	31,8	29,6	26,5	33,4	31,7
Res.ord.virksomhet f.tap	40,2	44,9	47,1	63,4	64,1	55,5	61,6	84,2
Overskuddsdeling		5,4						
Utb.,kursgev./tap VP/val.	45,7	3,4	22,9	34,5	(39,5)	(19,6)	25,0	7,1
Tap på utlån	(6,7)	19,5	1,4	2,9	2,1	11,5	(2,8)	8,1
Ordinært driftsresultat	92,6	23,4	68,6	95,0	22,5	24,4	89,4	83,2

Forsikring

Total premiebestand Liv + Skade

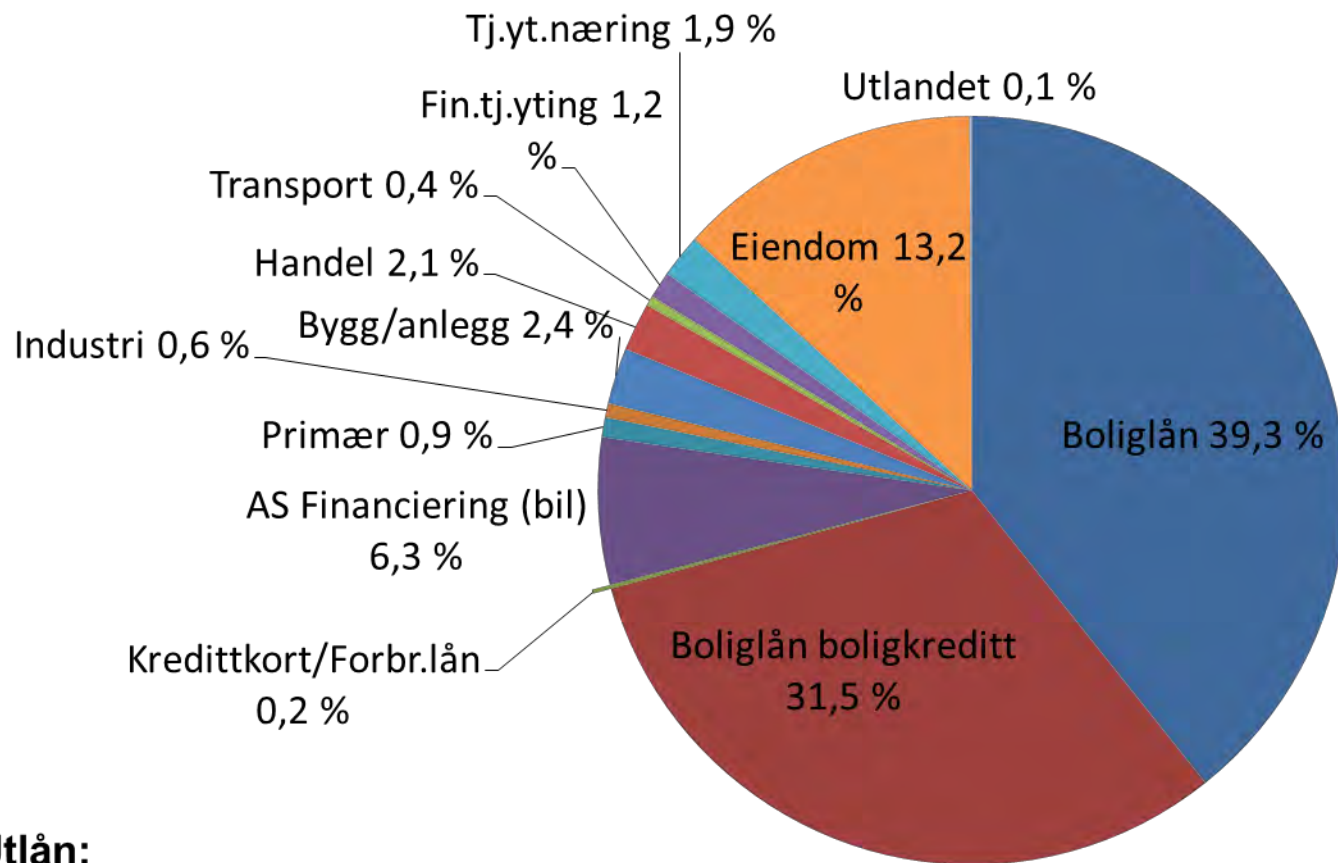


Sparebanken Øst

Netto
utgjør
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
prosent
kunder
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
AS
konsern

Eiendeler (tall i MNOK) konsern	300612	300611	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	563,7	767,8	-26,6%
Statskasseveksler	720,1	920,7	-21,8%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	10,9	107,7	-89,9%
Utlån til og fordringer på kunder	22.742,3	21.234,4	+7,1%
- Individuelle nedskrivninger	99,6	124,0	-19,7%
- Nedskrivninger på grupper av utlån	43,4	37,9	+14,5%
Rentebærende verdipapirer	3.450,5	2.712,8	+27,2%
Aksjer mv.	580,1	488,5	+18,8%
Varige driftsmidler	584,6	408,8	+43,0%
Andre eiendeler	189,2	89,5	+111,4%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	87,9	77,5	+13,4%
SUM EIENDELER	28.786,3	26.645,8	+8,0%

Brutto utlån konsern

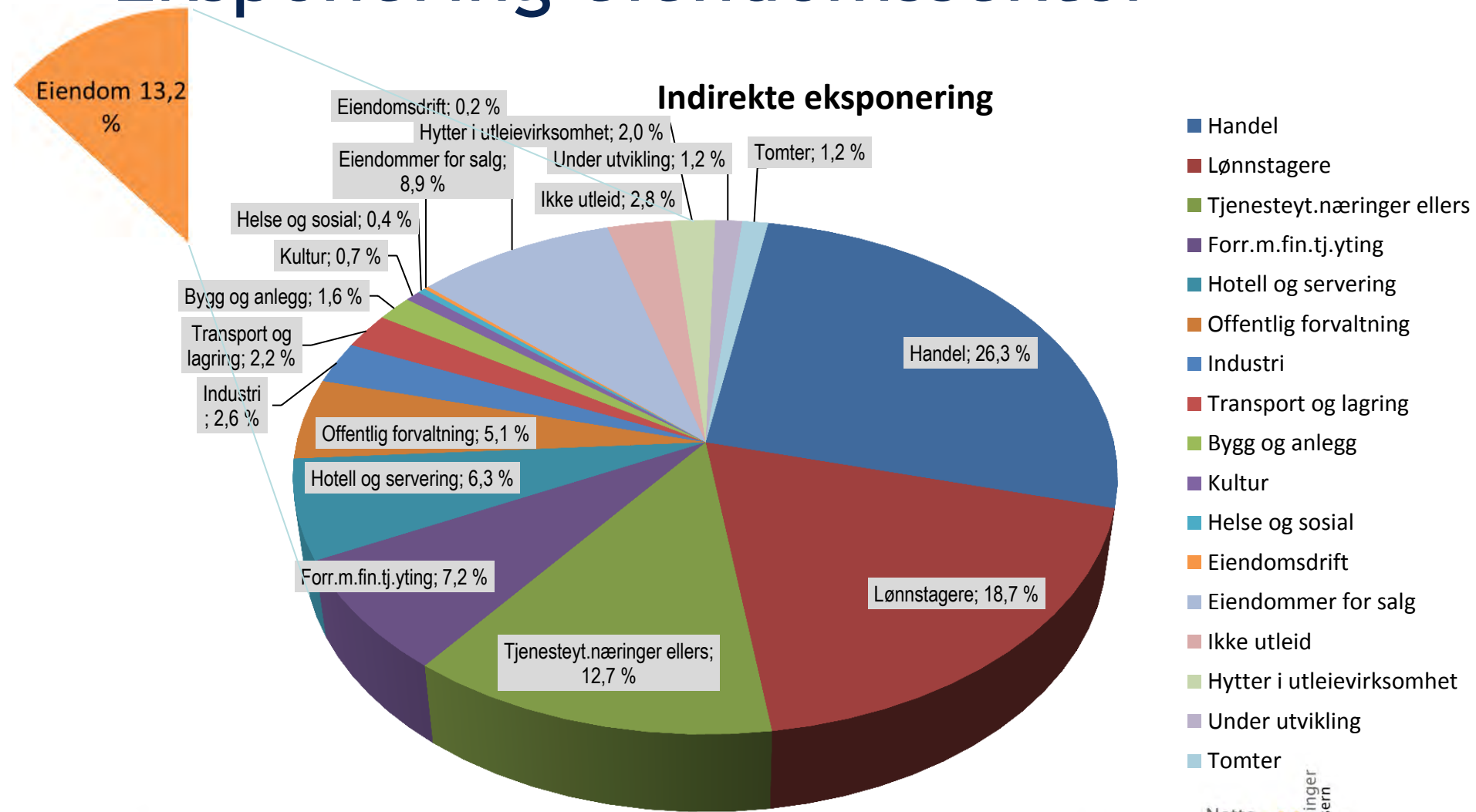


Utlån:

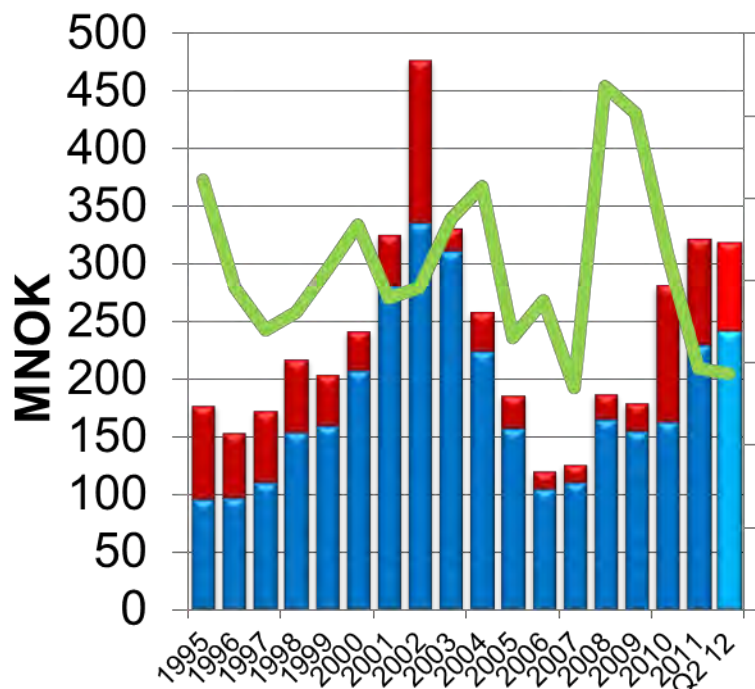
Personer: 77,3 %

Bedrifter: 22,7 %

Eksposering eiendomssektor

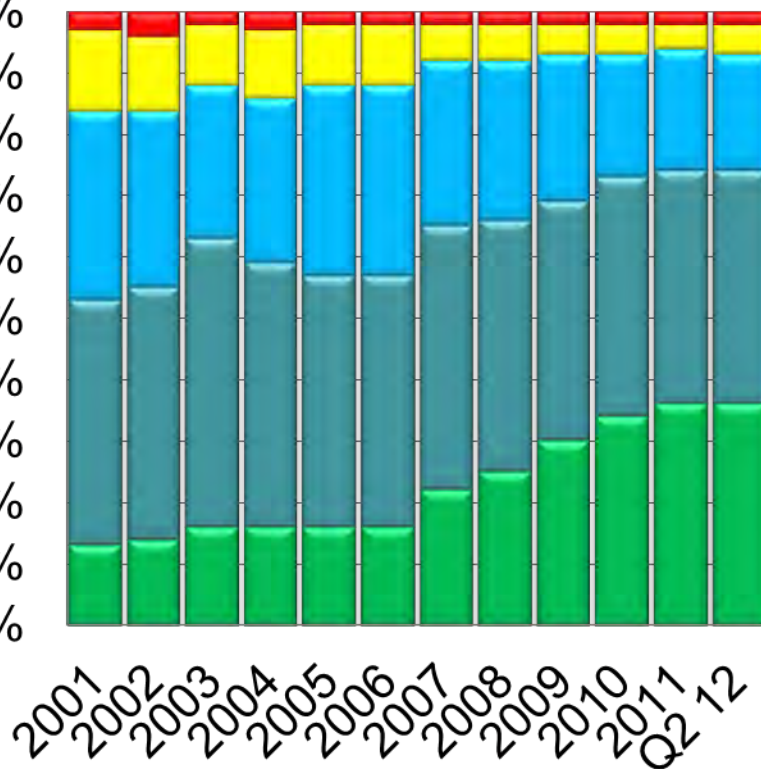


Nedskrivninger/risikoklassifisering



■ Bto. tapsutsatte
■ Bto. misligholdte
— Nedskr. %/Mislh+Tapsuts.

70% 100 %
 60% 90 %
 50% 80 %
 40% 70 %
 30% 60 %
 20% 50 %
 10% 40 %
 0% 30 %
 0% 20 %
 0% 10 %
 0% 0 %



■ Liten ■ Moderat ■ Normal
■ Rimelig høy ■ Høy



Sparebanken Øst

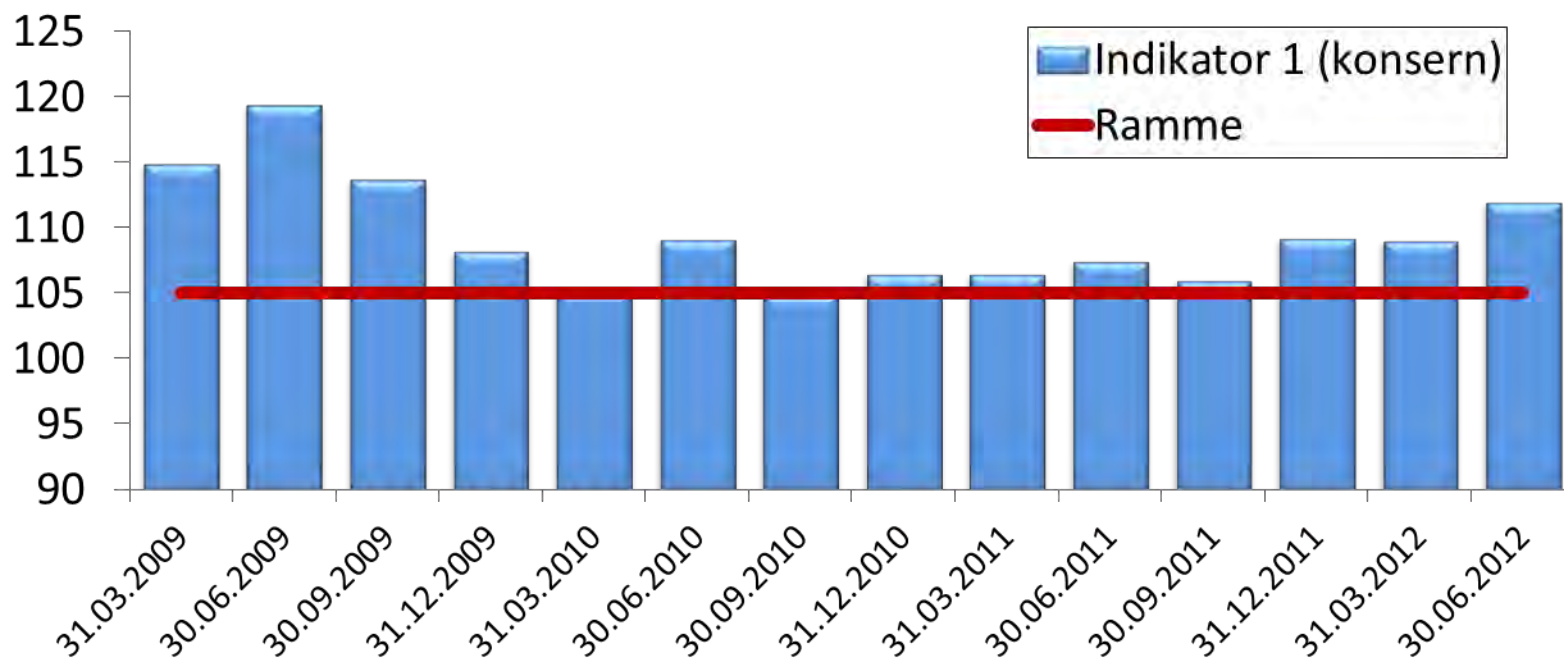
Netto mill
 kroner
 utgjør
 utlån
 kvartal
 Morbank
 nedskrivninger
 pr
 konsern
 AS
 Resultat
 engasjementer
 egenkapitalbevis
 egenkapital
 prosent
 kunder

Markedsrisiko

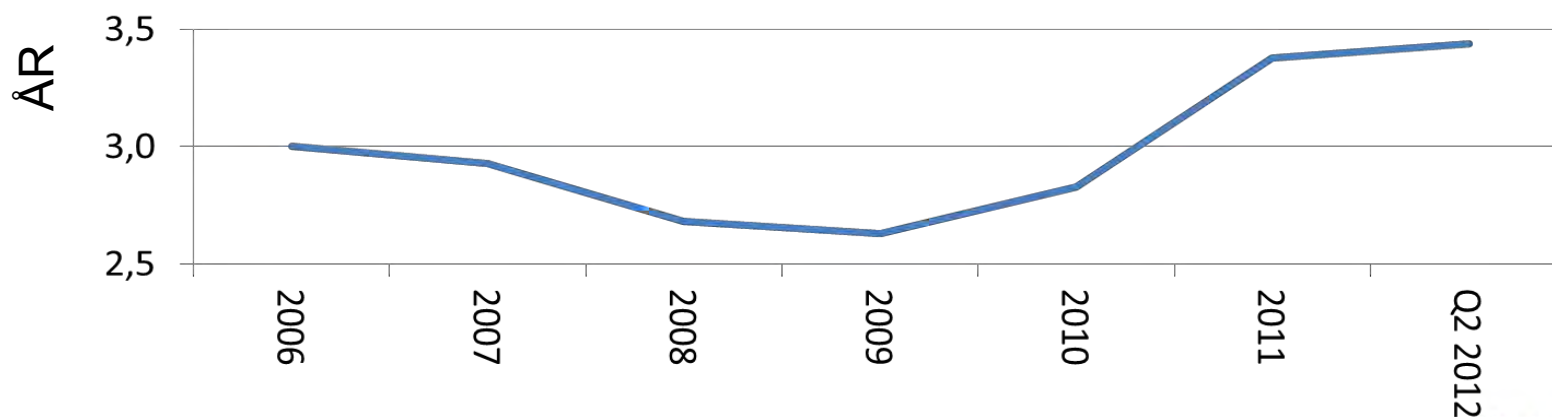
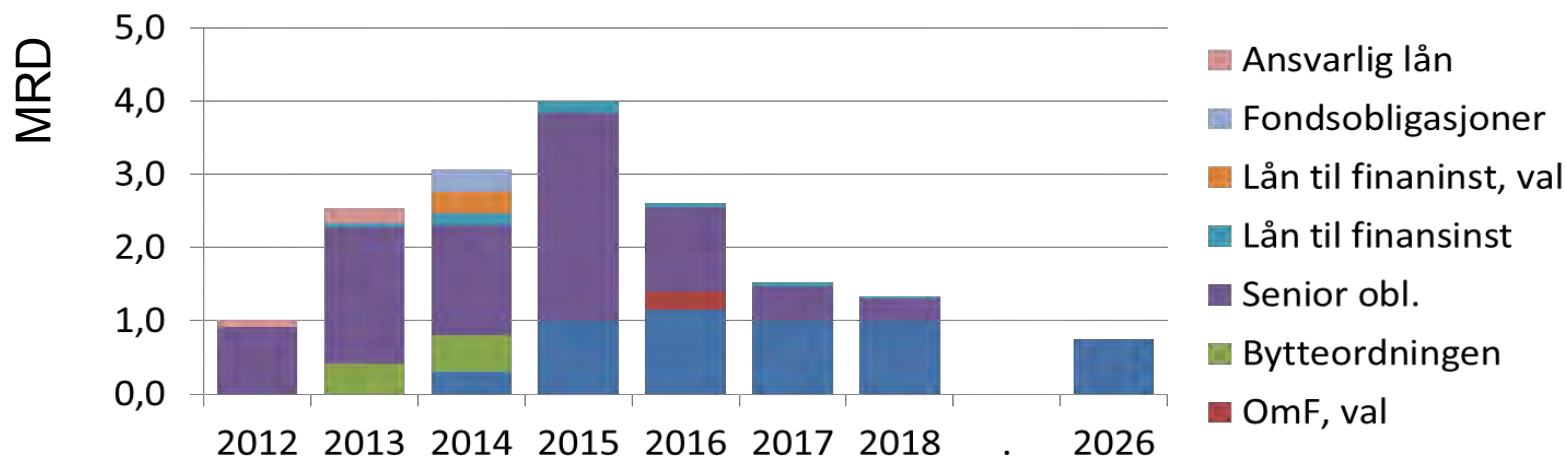
Egenkapitalinstrumenter	2011	Q2 2012
Anleggsaksjer	441.581,3	441.581,3
Omløpsaksjer	21.017,0	23.821,8
Egenkapitalbevis	14.263,4	13.674,6
Totalt	476.861,7	479.077,7
Obligasjonsportefølje (bokført verdi)	2011	Q2 2012
Norsk stat	1.173,5	972,0
Statsgar./ offentl. Utst.	805,0	745,6
Ansvarlig lån	68,9	10,5
OmF	1.009,4	1.374,0
Finans	776,0	763,3
Offshore	9,9	0
Shipping	24,5	6,2
Olje	0	0
Industri	10,2	25,0
Kraft	185,1	190,1
Eiendom	44,3	15,0
Handel og tjenester	85,4	68,9
Rentefond	0	101,0
Totalt	4.192,2	4.271,6

Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern	300612	300611	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	861,3	1.884,1	-54,3%
Innskudd fra kunder	9.435,8	8.424,0	+12,0%
Gjeld til staten, bytte OMF	915,4	915,4	+0,0%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14.601,3	12.543,7	+16,4%
Andre forpliktelser	178,5	189,5	-5,8%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	177,7	175,3	+1,4%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	30,6	35,8	-14,5%
Ansvarlig lånekapital	599,9	599,2	+0,1%
Sum gjeld	26.800,5	24.767,0	+8,2%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	+0,0%
Opptjent egenkapital	1.264,4	1.157,4	+9,2%
Udisponert resultat	126,3	126,3	+0,0%
Sum egenkapital	1.985,8	1.878,8	+5,7%
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	28.786,3	26.645,8	+8,0%

Likviditetsindikator



Forfallstruktur



Nøkkeltall egenkapitalbevis

	Q2 2012	2011	2010	2009	2008
Fortjeneste/bevis e/skatt konsern kr. ¹⁾	5,51	3,46	7,22	7,05	-8,05
Fortjeneste/bevis e/skatt morbank kr. ¹⁾	4,19	2,80	6,78	6,42	-8,15
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	3,88
Eierbrøk ²⁾	44,98%	46,04%	49,05%	49,63%	33,39%
Bokført egenkapital pr. bevis kr. ³⁾	43,23	40,49	39,14	35,56	124,47
Utbytte kr.	-	2,00	5,00	4,00	-
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	7,98%	21,6%	45,1%	103,1%	8,2%

1) Eierandelskapitalens del av resultat etter skatt (annualisert) per utestående egenkapitalbevis.

2) Eierandelskapital+utjevningfond+overkurs i % av morbankens totale EK ekskl. avsetning for årets utbytte.

3) Eierandelskapital (konsern, etter utbytte) dividert på antall egenkapitalbevis. Resultat hittil i år er medregnet.

Appendiks 1:

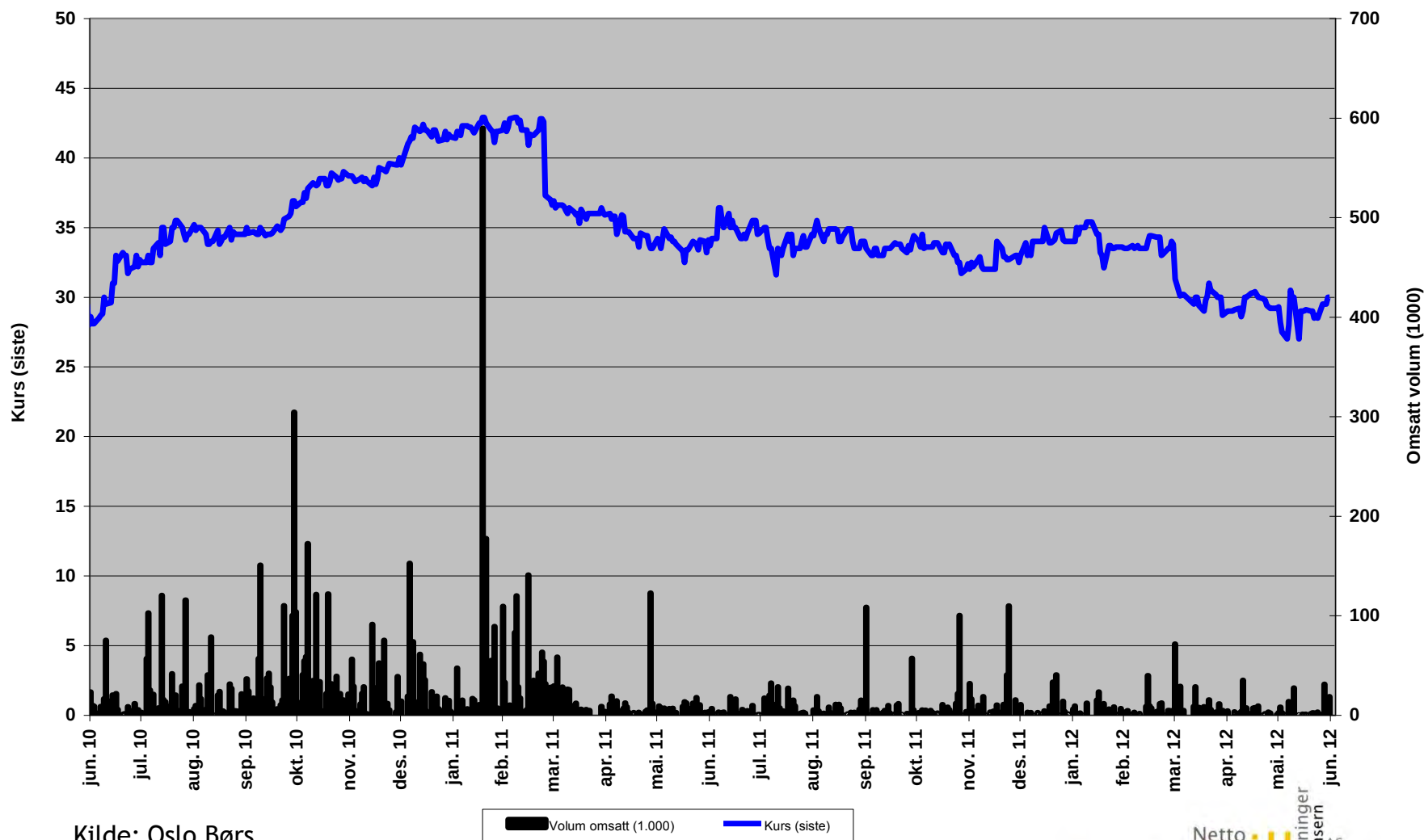
De 20 største egenkapitalbevisene

pr. 30.06.2012

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP PENSJON	2.049.218	9,88	TERRA UTBYTTE VPF	205.001	0,99
SKAGEN VEKST VPF	1.460.000	7,04	HØIBRAATEN, CLAUD JØRGEN	200.000	0,96
DIRECTMARKETING INVEST AS	999.500	4,82	HUSTADLITT A/S	200.000	0,96
STORETIND AS	497.230	2,40	JULIUS JOHANNESSEN & SØNNER AS	175.000	0,84
NORDEA BANK NORGE ASA	484.534	2,34	CITIBANK NA NEW YORK	174.155	0,84
HANSEN, ASBJØRN RUDOLF	466.443	2,25	ANNA A/S	162.280	0,78
AS ANDERSEN EIENDOMSSKAP	354.500	1,71	ANDERSEN, GUNNAR (DØDSBO)	152.262	0,73
SPAREBANKSTIFTELSEN DNB NOR	308.320	1,49	LØKKE, HELGE ARNFINN	148.433	0,72
FORETAKSKONSULENTER AS	243.600	1,18	ØVRUM INVEST AS	121.440	0,59
TELEPLAN HOLDING AS	239.665	1,16	TEIGEN, HELLIK	120.400	0,58

Appendiks 2:

SPOG



Kilde: Oslo Børs



Kilde: Oslo Børs

Netto mill
utgjør
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
konsern
AS
Resultat
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder

Sparebanken Øst
Postboks 54
3001 Drammen

Tlf.: 03220
Fax: 3275 2501
www.oest.no
firmapost@oest.no

Adm.dir. Pål Strand
9162 4428
paal.strand@oest.no

Viseadm.dir. Kjell Engen
9577 5003
kjell.engen@oest.no



Sparebanken Øst

Netto
Tali
utgjør
mill
kroner
utlån
kvartal
Morbank
nedskrivninger
pr
engasjementer
egenkapitalbevis
prosent
kunder
Resultat
Konsern
AS
egenkapital