

Sparebanken Øst

Regnskap per 3. kvartal 2014

Sparebanken Øst

Cort Adelers gate 20 - Oslo, 29. oktober 2014

Hovedtall og strategi:

Pål Strand, adm. direktør

Regnskapstall:

Kjell Engen, viseadm. direktør

Funding og likviditet:

Vegard Kvamme, finanssjef

Regional utvikling:

Frode Lindbeck, business controller

Til stede fra banken:

Per Øyvind Mørk, markeds- og kommunikasjonsdirektør

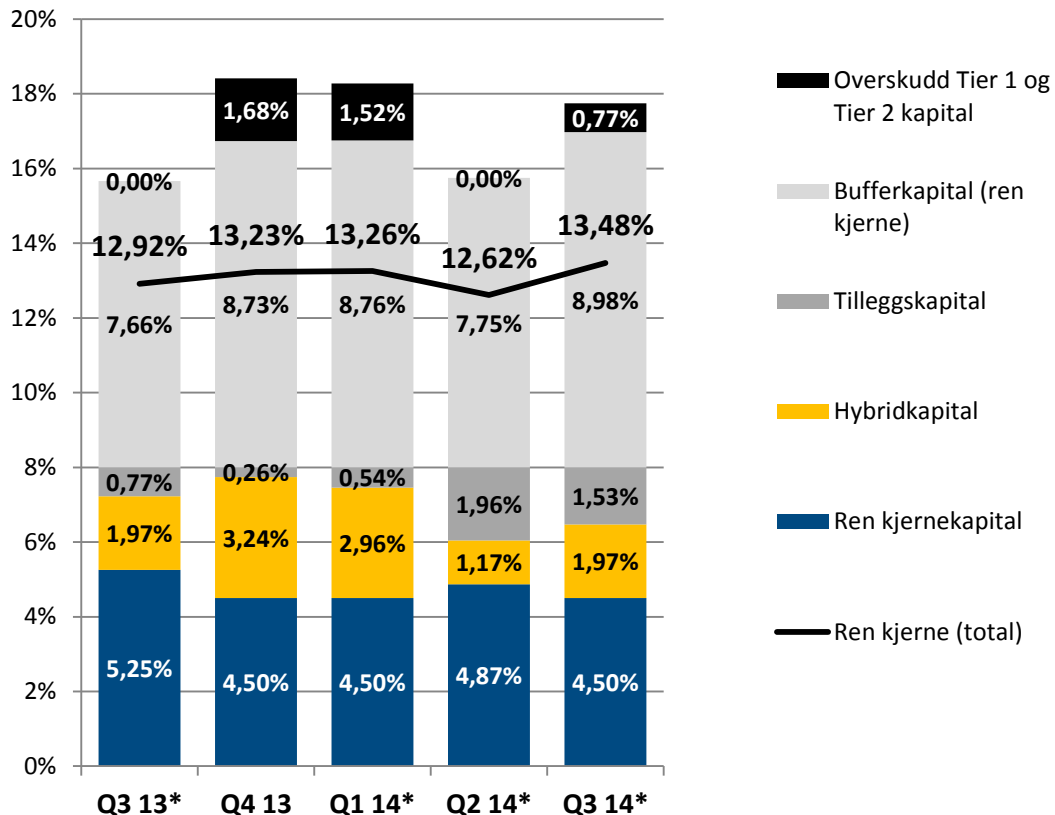
Hilde Draugsvoll, regnskapssjef

Kapitalsituasjon

Per 30.09.2014

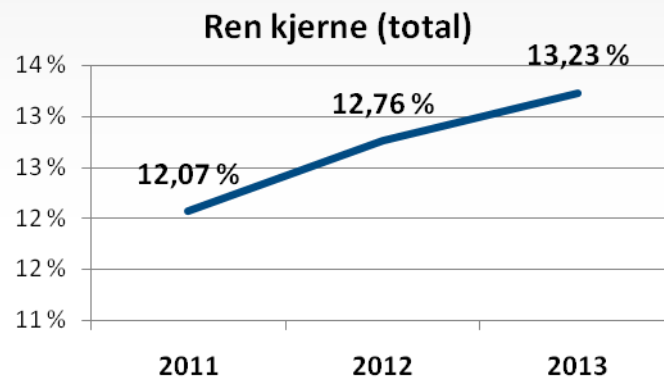
13,48%

Ren kjernekapital (inkl 50 % av resultat hiå)



- 50 % av resultat hiå er medregnet i kvartalstall
- Historikk tilpasset nytt kapitalregelverk

- Nye kapitalkrav er implementert (CRD IV)
- Meget godt kapitalisert per i dag
- Opptak av fondsobligasjon i 3. kvartal 2014

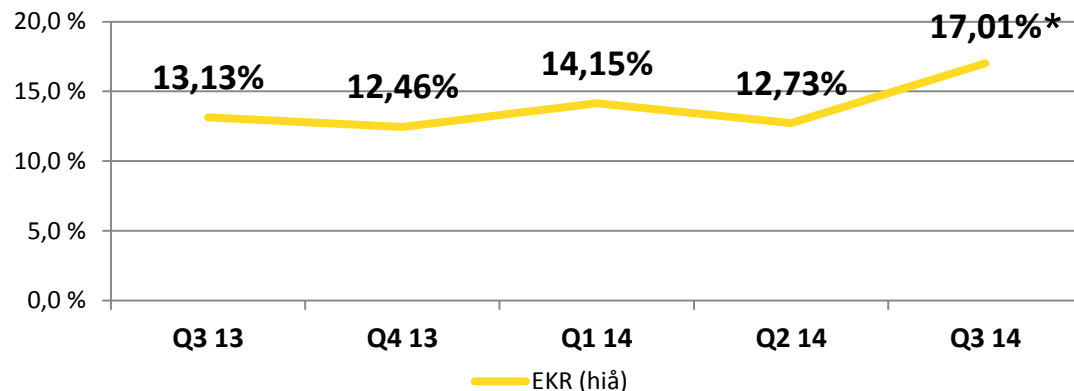


Egenkapitalrentabilitet

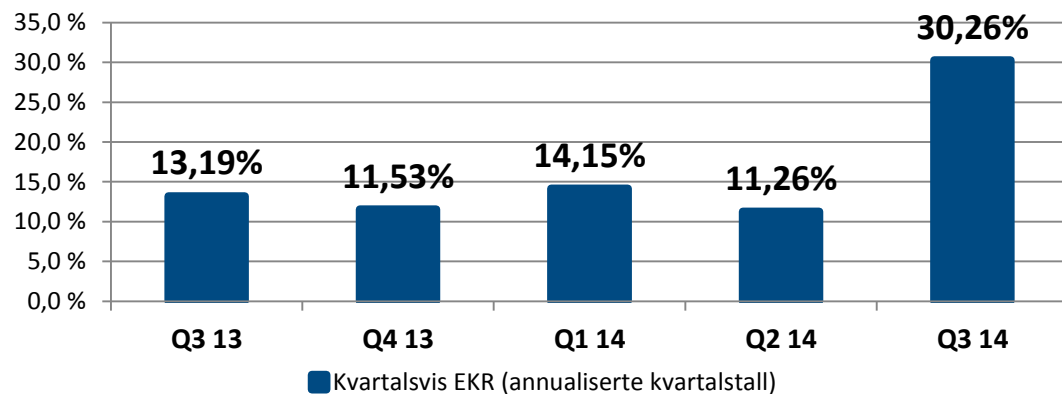
Hittil i år og per kvartal

17,01%

Egenkapitalrentabilitet



* Gevinst ved salg av aksjer i Nets Holding AS er ikke annualisert per 3. kvartal 2014



- Salg av aksjer i Nets Holding AS bidrar til en meget høy egenkapitalavkastning i 3. kvartal 2014
- Langsiktig mål for avkastning på egenkapitalen er 10 %

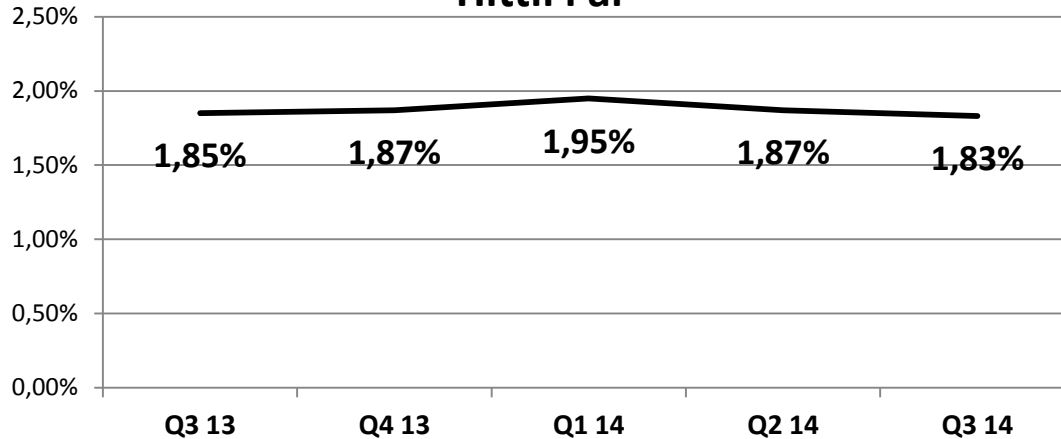
Rentenetto

Hittil i år og per kvartal

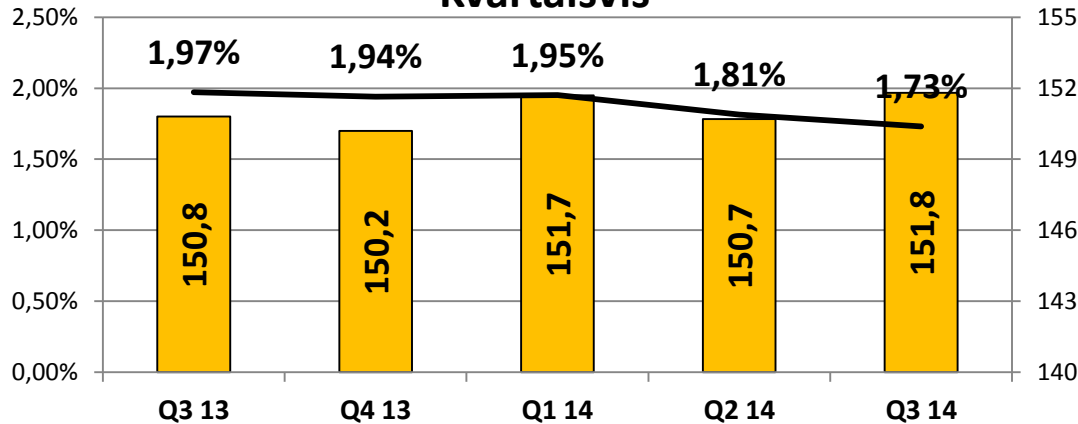
1,83%

Rentenetto hittil i år

Hittil i år

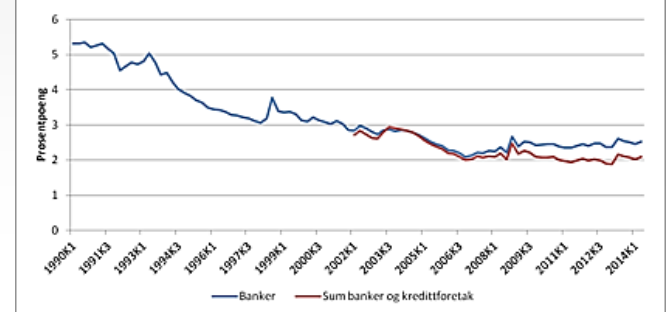


Kvartalsvis



- Økt utlånsvolum bidrar til stabil rentenetto i kroner
- Reduksjon i rentenetto målt i % som forventet

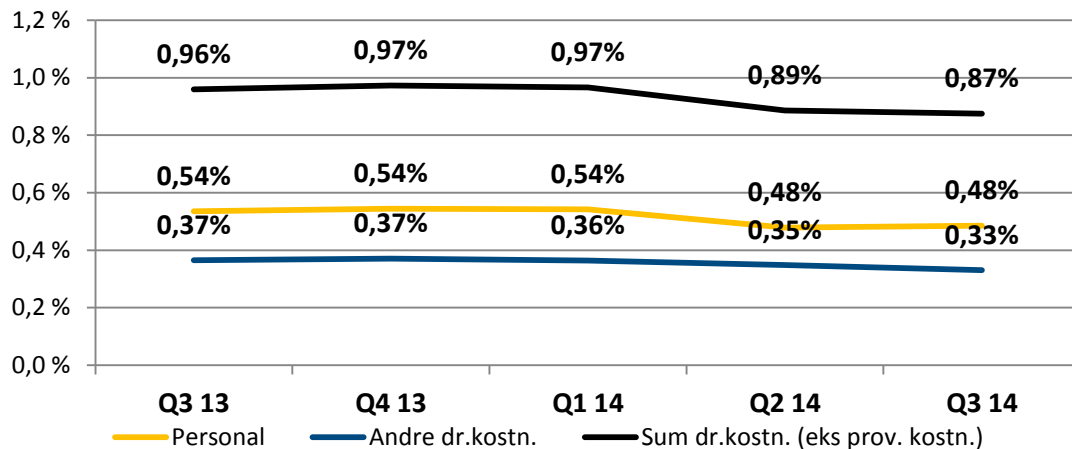
Rentemargin i norske banker og kredittforetak
Prosent. 1 kv. 1990 - 2 kv. 2014



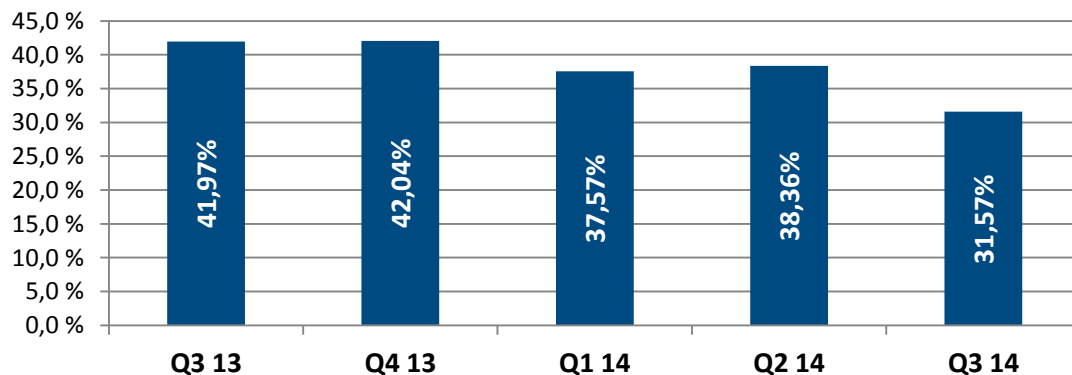
Kilde: FNO

Kostnader

Hittil i år



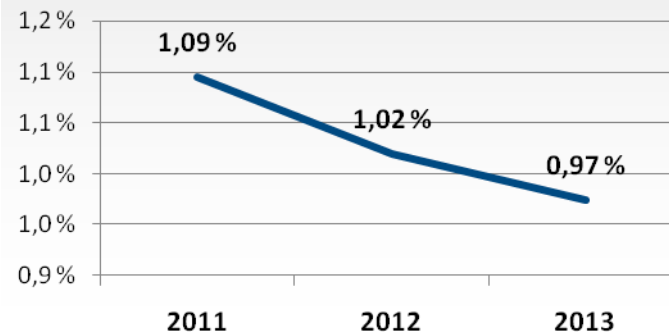
Kostnader/Inntekter



0,87%

Kostnader i % av gj.snitt forvaltningskap.

- Meget god kostnadskontroll



Vekst

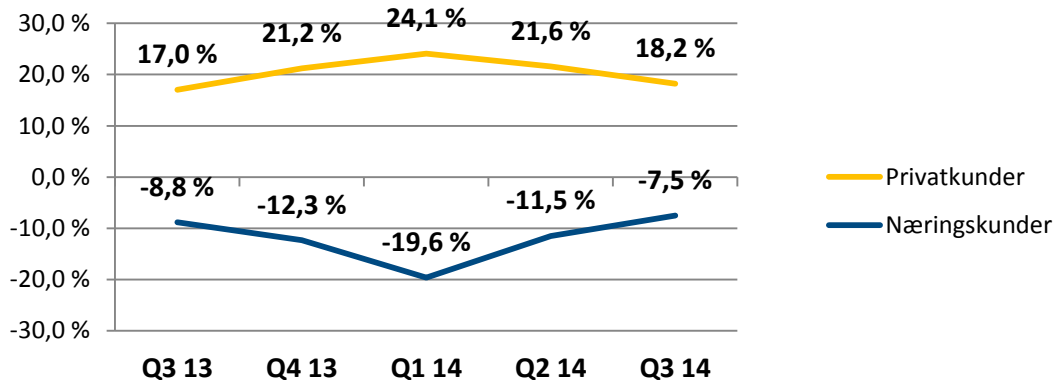
12 mnd.

13,5% 7,9%

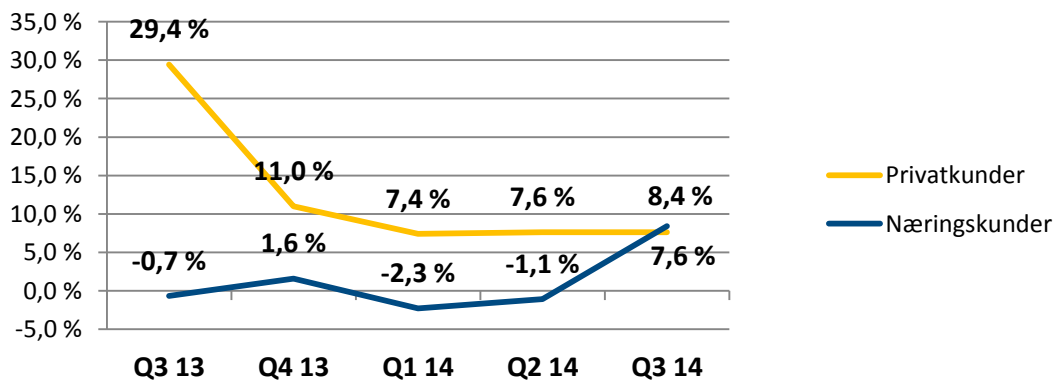
Netto utlån

Innskudd

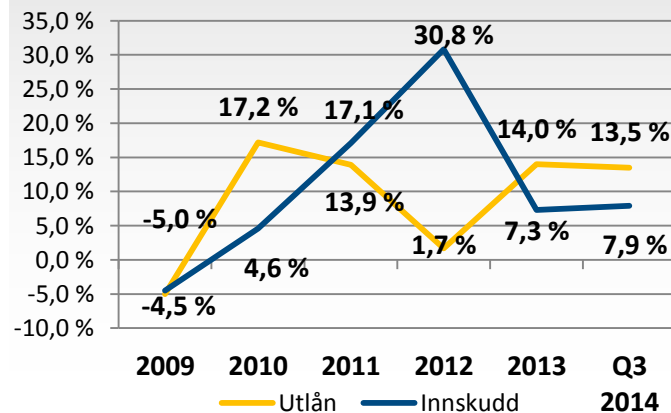
Netto Utlån



Innskudd



- Fortsatt sterk vekst i utlån til privatkunder
- Lavere vekst kan forventes fremover





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

Utsiktene fremover

- 1 Fortsatt press på rentenetto**
 - **Sterk konkurranse som følge av gradvis oppfyllelse av kapitalkrav i finanssektoren og/eller tapte markedsandeler**
 - **Stabil NIBOR**
- 2 Fortsatt meget god kostnadskontroll**
- 3 Kapitalplan sikrer kapitalbehov mot 2016**
 - **Sikre konkurransekraft**
 - **Sikre funding og vekstevne**
 - **Mål 14 %**

Resultatregnskap (tall i MNOK)	300914	300913	311213	300914	300913
Netto rente- og kredittprov.inntekter	454,2	414,3	564,5	1,83	1,85
Utbytte og andre inntekter av VP	7,3	13,0	13,0	0,03	0,06
Prov.innt. og innt. fra banktjenester	60,9	58,4	80,4	0,25	0,26
Prov.kostn. og kostn. fra banktjenester	32,7	29,8	40,6	0,13	0,13
Nto verdiendr. og gev. av val. og VP	168,2	22,3	26,4	0,68	0,10
Andre driftsinntekter	29,5	34,3	55,2	0,12	0,15
Lønn og generelle adm.kostnader	161,5	162,5	220,9	0,65	0,73
Andre driftskostnader	55,5	52,6	72,9	0,22	0,23
RESULTAT FØR TAP/GEVINST	470,4	297,4	405,1	1,90	1,33
Tap på utlån og garantier	21,4	4,4	16,2	0,09	0,02
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	449,0	293,0	388,9	1,81	1,31
Beregnet skattekostnad	81,1	79,3	106,2	0,33	0,35
RESULTAT ETTER SKATT	367,9	213,7	282,7	1,48	0,95

Underliggende bankdrift

(konsern)

	3/13	4/13	1/14	2/14	3/14
Rentenetto	150,8	150,2	151,7	150,7	151,8
Andre driftsinnt. (nto)	21,0	32,1	17,5	21,0	19,2
Personalkostnader	42,2	43,6	42,1	33,7	43,1
Andre driftskostnader	29,9	34,5	33,0	32,9	30,8
Res.ord.virkosmhet f.tap	99,7	104,2	94,1	105,1	97,1
Overskuddsdeling	1,0	0,6	0,0	1,4	0,0
Utb.,kursgev./tap VP/val.	2,7	4,1	30,7	1,4	143,4
Tap på utlån	(2,3)	11,8	8,0	5,3	8,1
Ordinært driftsresultat	103,7	95,9	116,8	99,8	232,4

Totalresultat

(konsern)

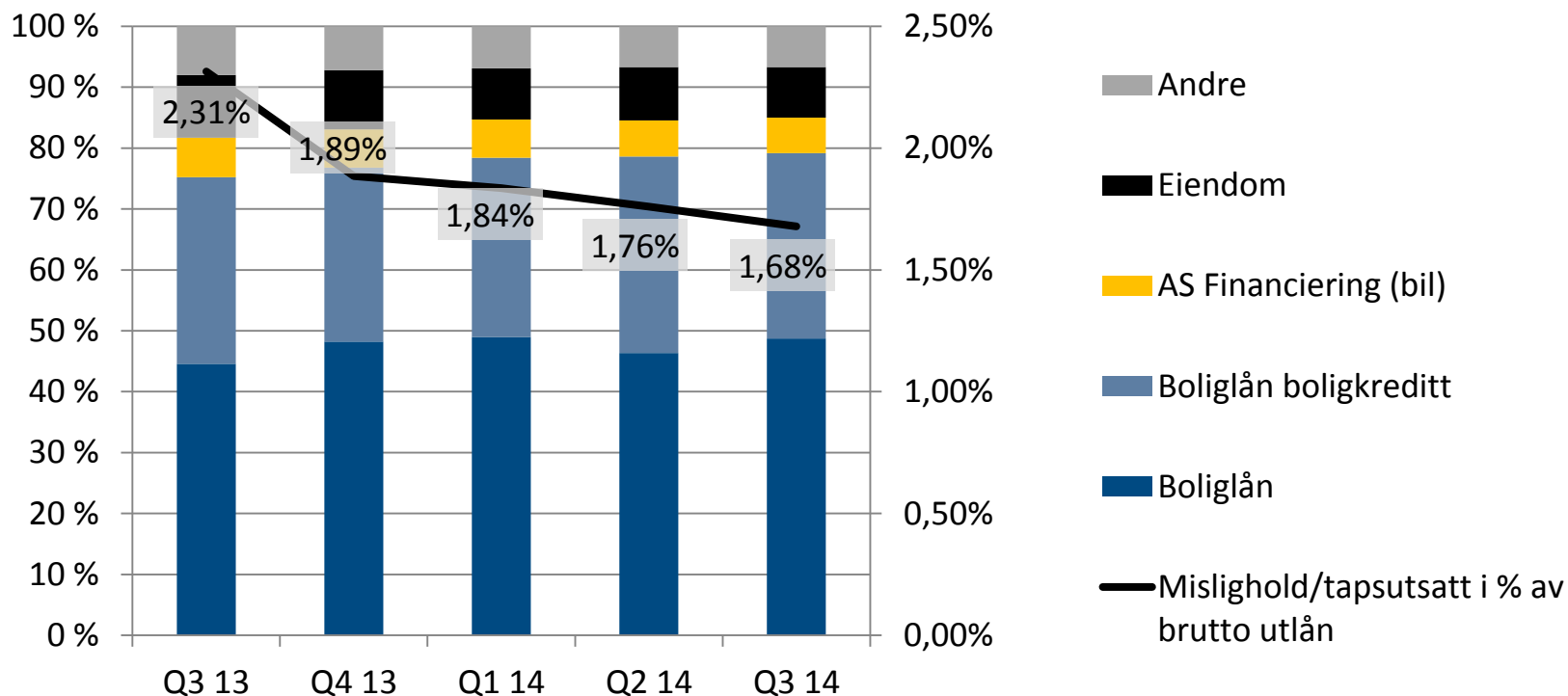
	30.09.14
Resultat etter skatt	367,9
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsespensjoner	0,0
Skatteeffekt av aktuarielle gevinster og tap på ytelsespensjoner	0,0
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	(90,2)
- <i>Hvorav realisasjon Frende Holding AS</i>	(11,7)
- <i>Hvorav realisasjon Nets Holding AS</i>	(78,5)
Totalresultat	277,7

Nets Holding AS

- Sparebanken Øst har solgt alle sine aksjer i Nets Holding AS
- Aksjeposten utgjorde totalt 2.223.883 aksjer, eller 1,21 % av den samlede aksjekapitalen i Nets Holding AS
- Kjøper av bankens aksjer er et konsortium bestående av Advent International, ATP og Bain Capital
- Transaksjonen ble endelig gjennomført 9. juli 2014 med oppgjør samme dag
- Samlet vederlag for bankens eierandel er 231,1 mill. kroner
- Netto gevinst ved salg av aksjene utgjør 134,7 mill. kroner, og er regnskapsført i ordinært resultat i tredje kvartal 2014

Eiendeler (tall i MNOK) konsern	300914	300913	Endr.%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	457,6	597,5	-23,4%
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	8,3	13,4	-38,1%
Utlån til og fordringer på kunder	28.536,1	25.140,5	+13,5%
- Individuelle nedskrivninger	102,9	91,5	+12,5%
- Nedskrivninger på grupper av utlån	43,4	43,4	+0,0%
Rentebærende verdipapirer	4.674,1	3.362,8	+39,0%
Aksjer mv.	455,7	468,7	-2,8%
Varige driftsmidler	530,6	568,1	-6,6%
Andre eiendeler	353,5	216,7	+63,1%
Forskuddsbetalinger og opptj. inntekter	90,7	81,4	+11,4%
SUM EIENDELER	34.960,3	30.314,2	+15,3%

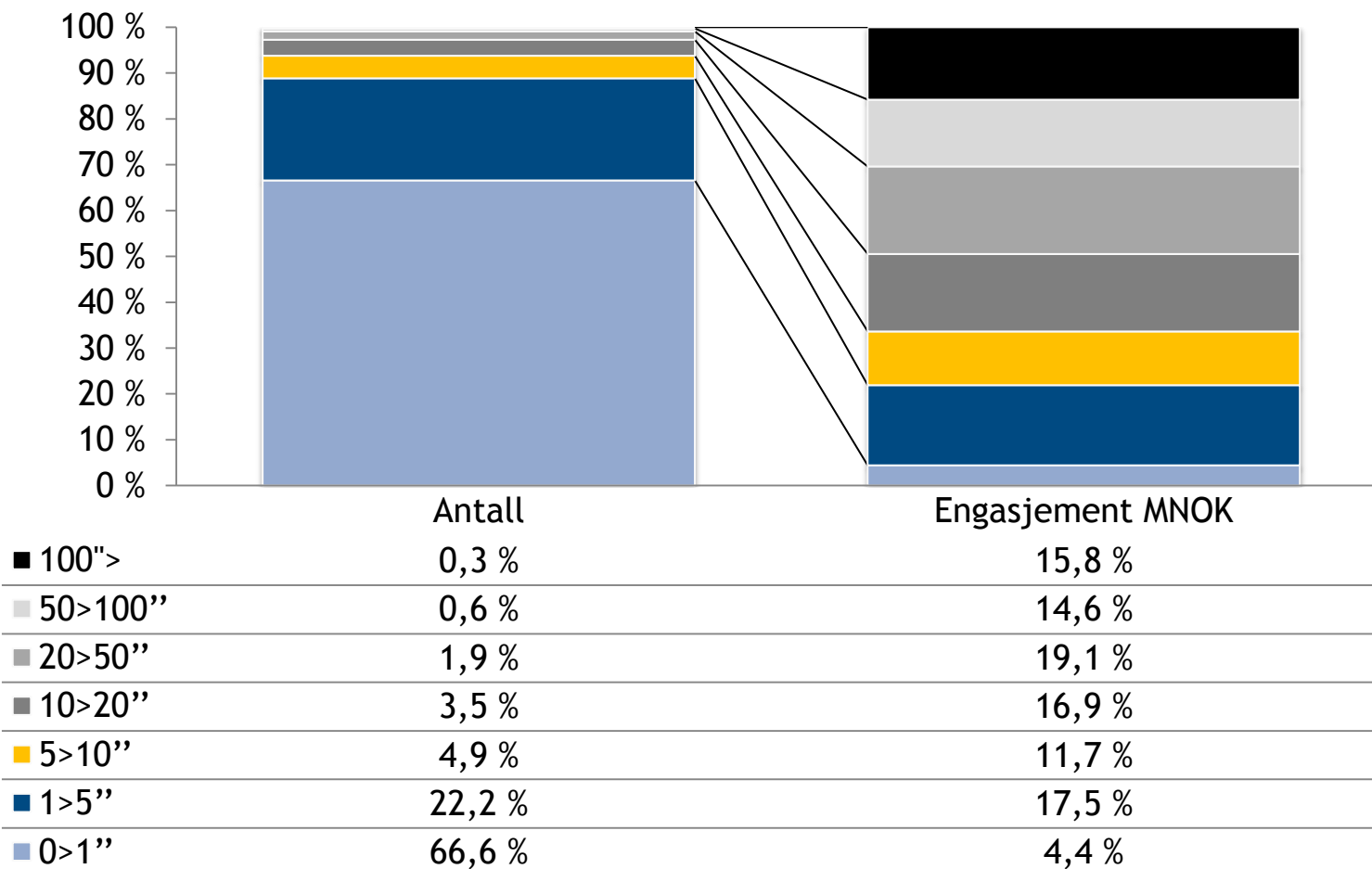
Brutto utlån og mislighold/tapsutsatt



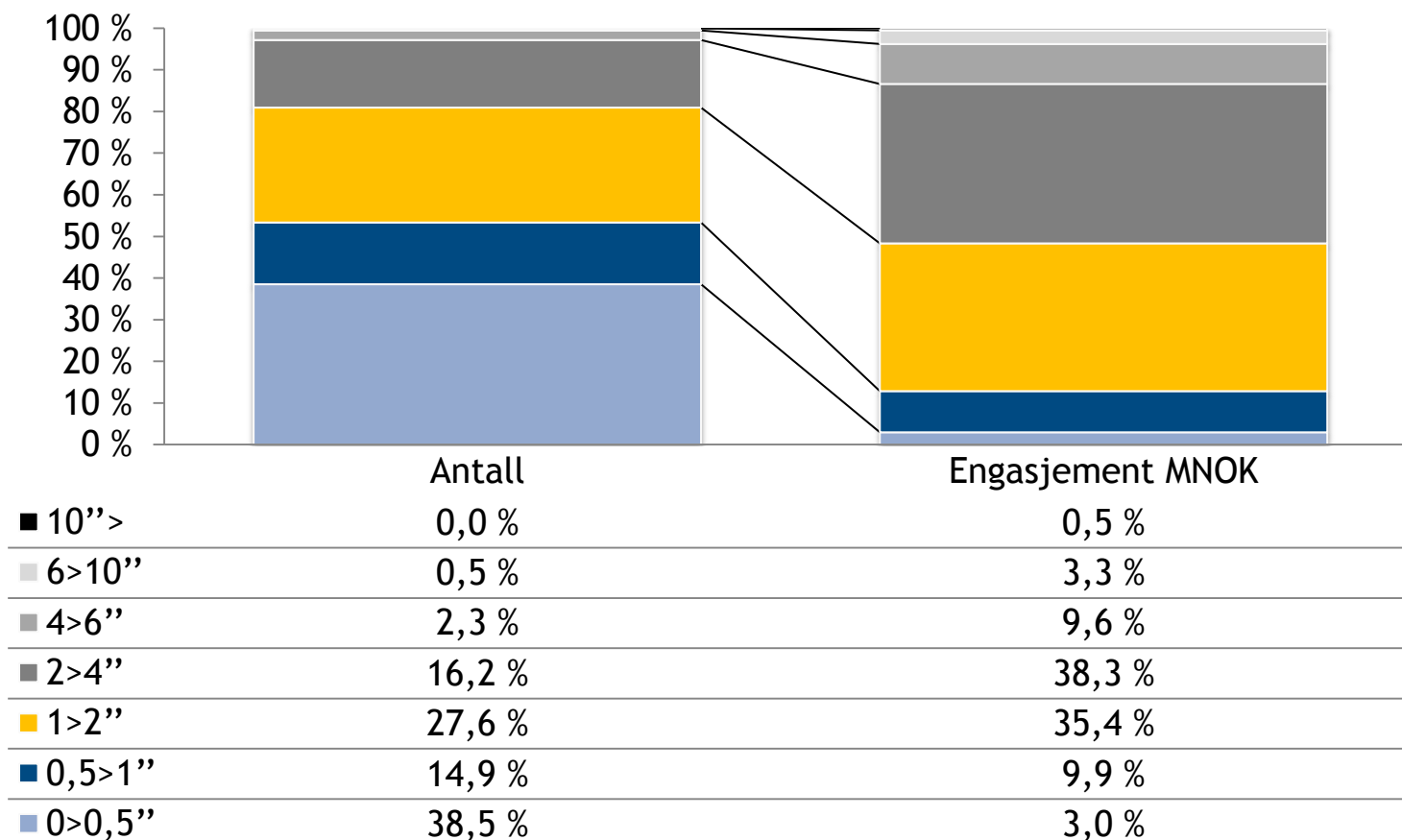
	Q3 13	Q4 13	Q1 14	Q2 14	Q3 14
Privatkunder	81,7 %	83,1 %	84,7 %	84,5 %	85,0 %
Næringskunder	18,3 %	16,9 %	15,3 %	15,5 %	15,0 %

Store engasjementer næringskunder

(med følgekunder)



Store engasjementer personkunder



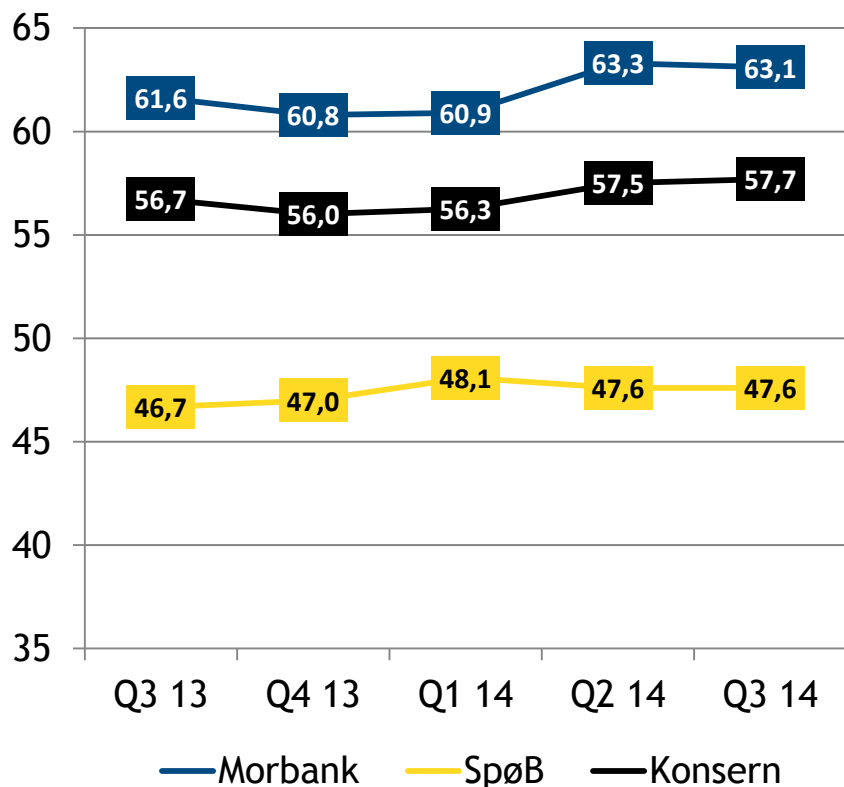
Snitteng. 1.124.503

Median eng. 889.345

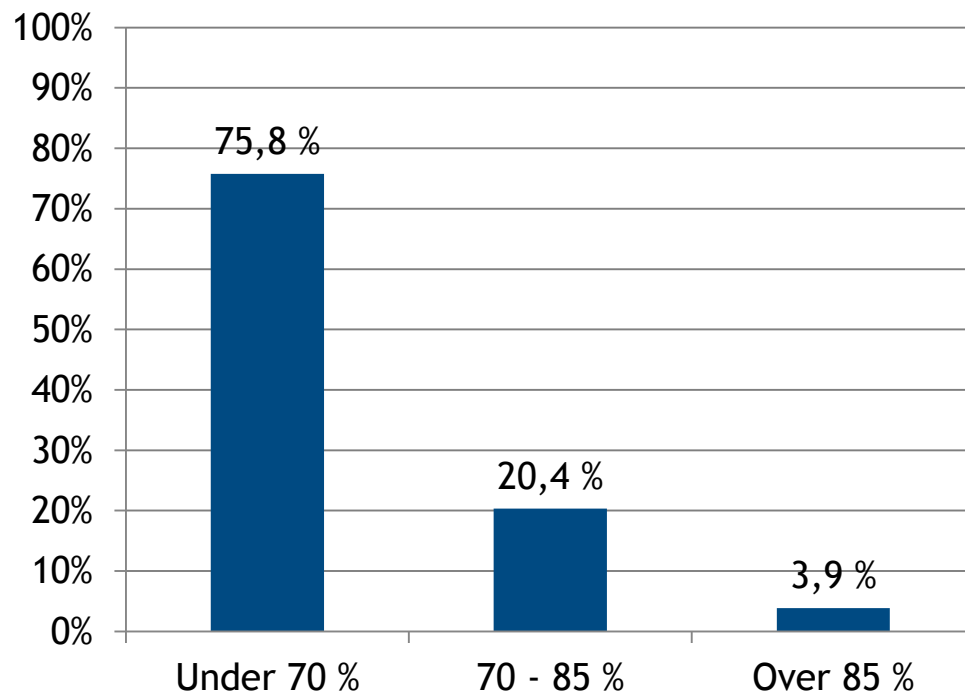
LTV

Lån med pant i bolig (personkunder)

Utvikling per portefølje



Belåningsgrad - boliglån (konsern)



Gjeld og egenkapital (tall i MNOK) konsern	300914	300913	Endr.%
Gjeld til kredittinstitusjoner	340,4	847,1	-59,8%
Innskudd fra kunder	13.090,9	12.135,8	+7,9%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17.611,3	14.089,3	+25,0%
Andre forpliktelser	242,2	243,0	-0,3%
Påløpte kostn. og mott. ikke opptj.innt.	200,6	186,6	+7,5%
Avsetninger til pål. kostnader og forpliktelser	38,2	26,0	+46,9%
Ansvarlig lånekapital	698,3	504,1	+38,5%
Sum gjeld	32.221,9	28.031,9	+14,9%
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	+0,0%
Opptjent egenkapital	1.775,4	1.473,5	+20,5%
Udisponert resultat	367,9	213,7	+72,2%
Sum egenkapital	2.738,4	2.282,3	+20,0%
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	34.960,3	30.314,2	+15,3%

Nøkkeltall egenkapitalbevis

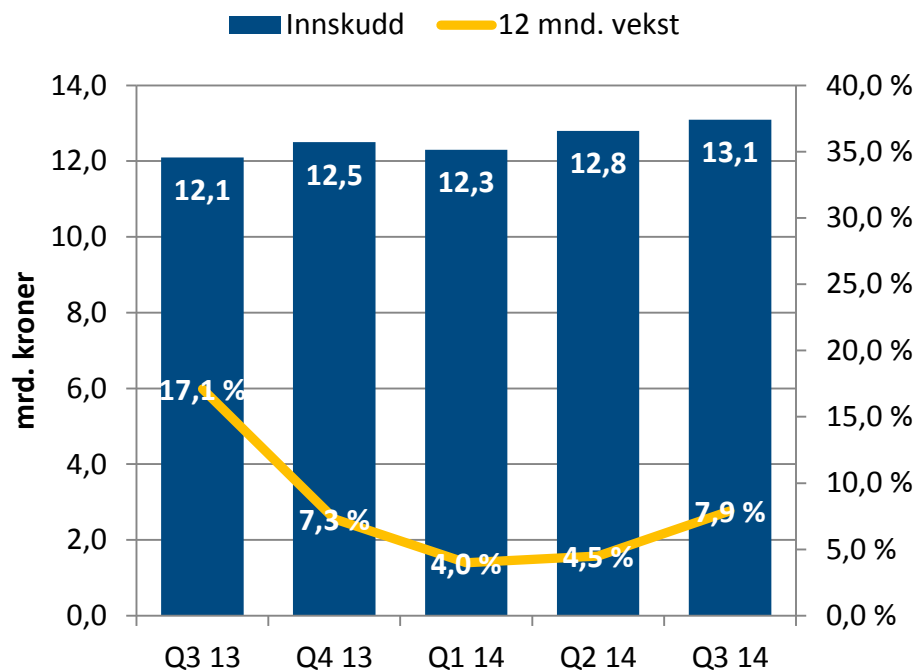
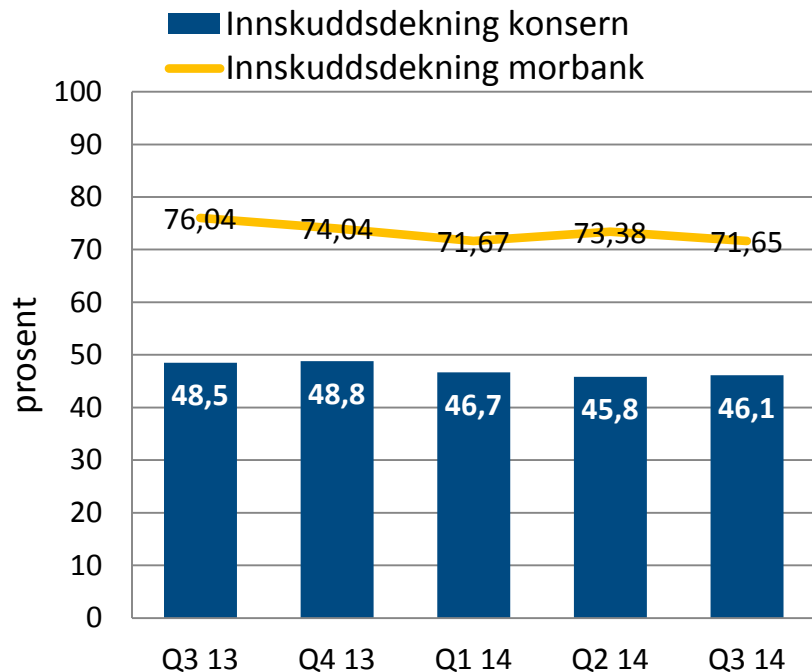
(konsern)

	Q3 14	2013	2012	2011	2010
Antall egenkapitalbevis (mill.)	20,73	20,73	20,73	20,73	20,73
Eierbrøk ¹⁾	41,44%	43,28%	44,98%	46,04%	49,05%
Bokført egenkapital pr. bevis kr ²⁾	54,84	49,29	43,22	40,49	39,14
Utbytte kr	-	3,00	3,00	2,00	5,00
Omløpshastighet (omsatt / utstedt)	10,62%	21,81%	11,69%	21,6%	45,1%

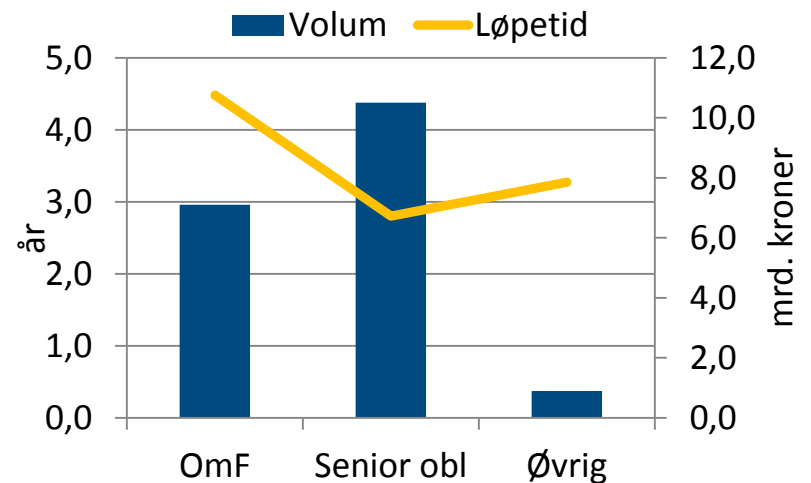
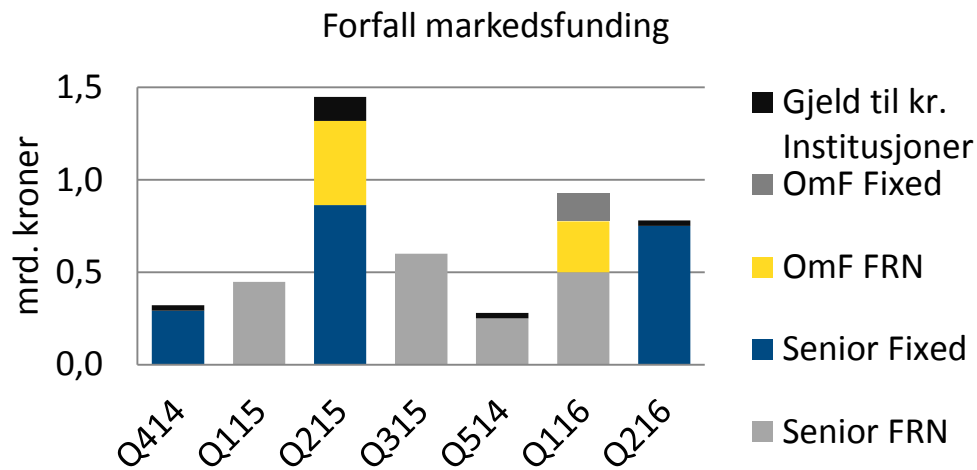
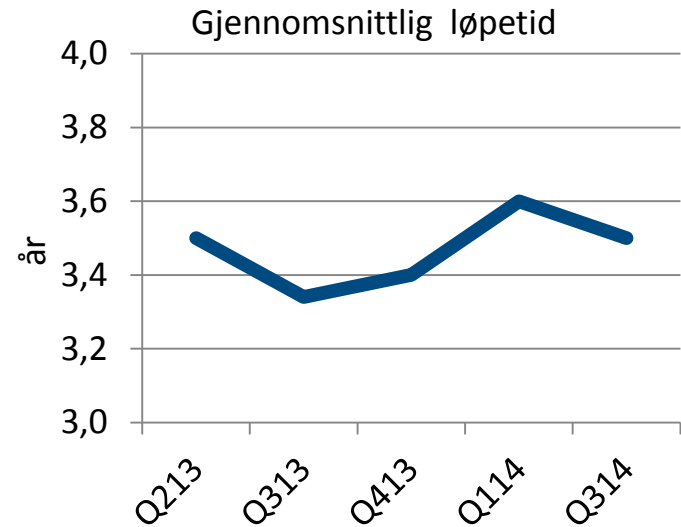
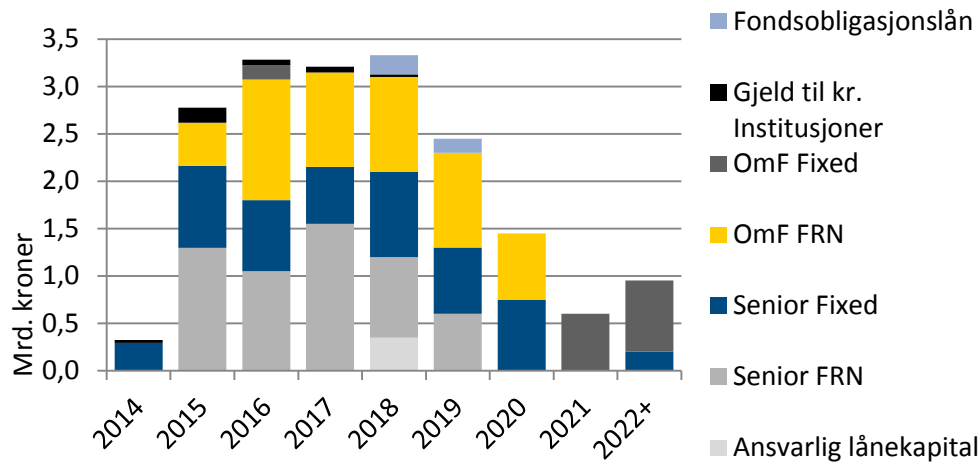
1) Eierandelskapital+utjevningfond+overkurs i % av morbankens totale EK ekskl. avsetning for årets utbytte

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

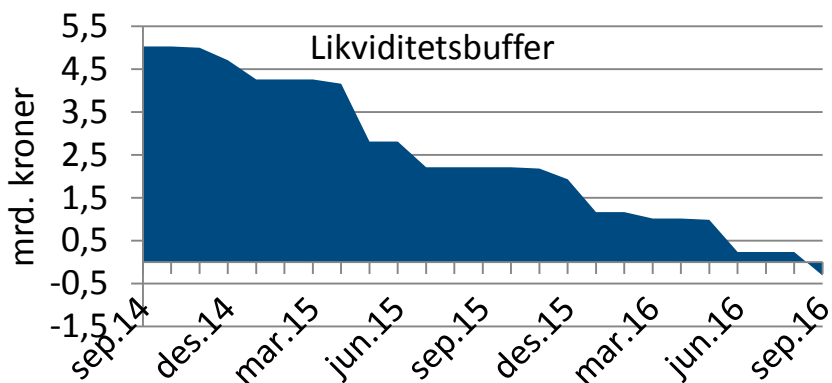
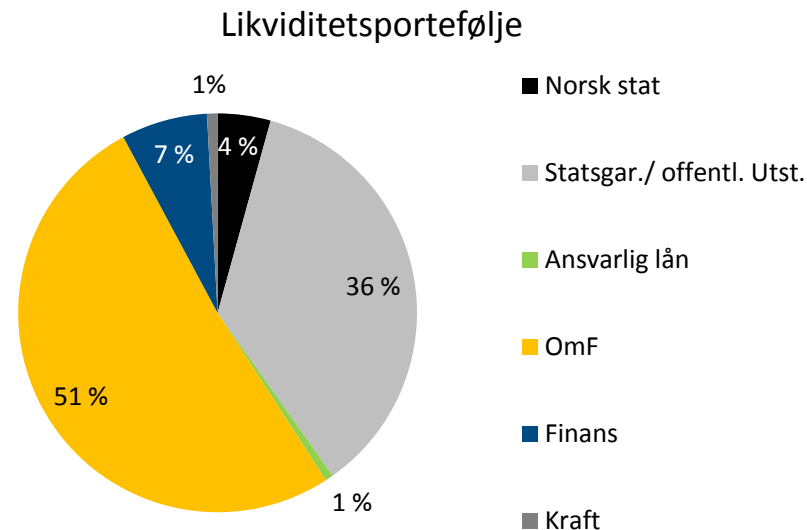
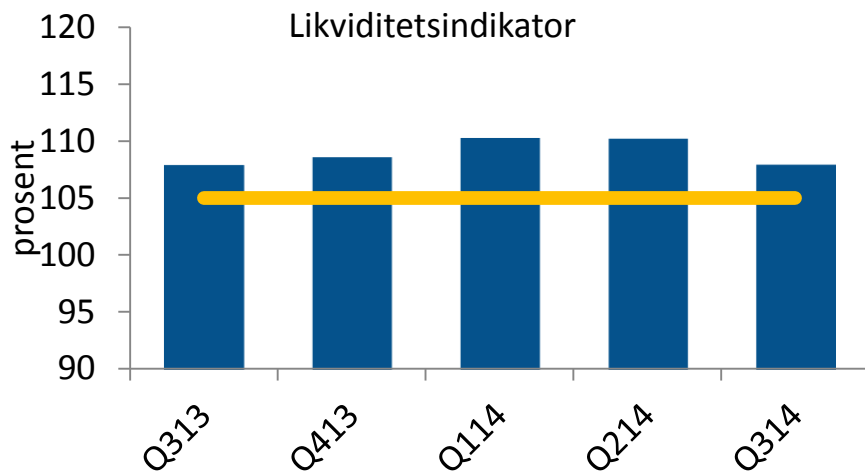
Innskudd



Markedsfunding



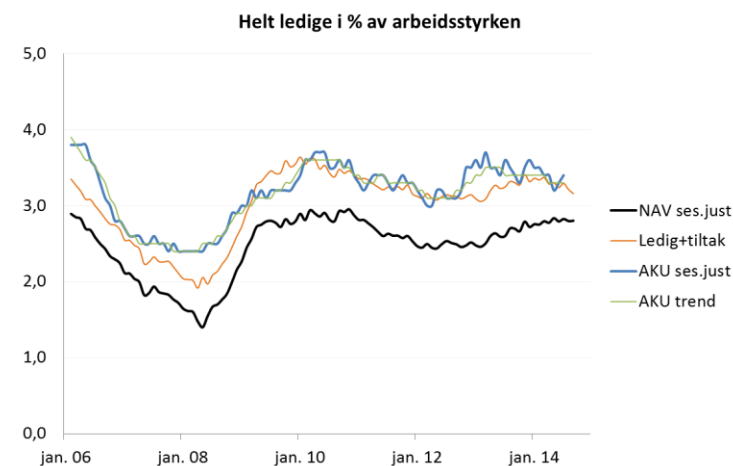
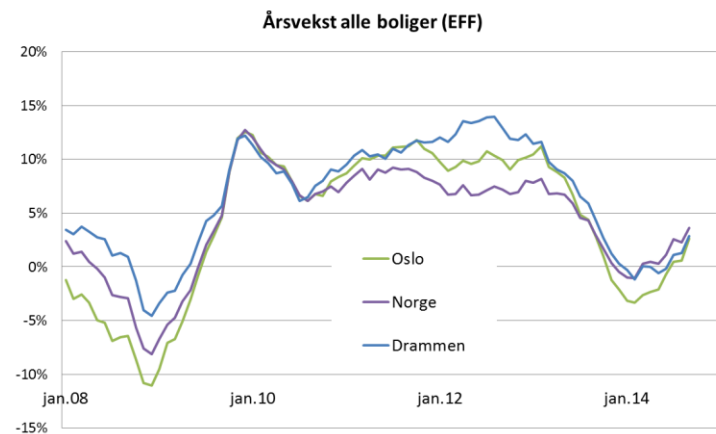
Likviditetsstyring



Obligasjoner	Q3 2014	2013
Norsk stat	200,5	200,7
Statsgar./ offentl. Utst.	1678,7	771,3
Ansvarlig lån	31,0	47,9
OmF	2.397,7	2.056,8
Finans	326,2	365,9
Industri	0,0	-
Kraft	40,0	50,0
Handel og tjenester	0,0	10,0
Øvrige bransjer	0,0	-
Totalt	4.674,1	3.502,6

Økonomisk utvikling i vår region

- Boligpriser opp igjen på Østlandet etter nedgang i vinter
 - Drammen har moderat årsvekst, 2,9 %
 - Oslo 2,6 %, Norge +3,6 %
 - Mest oppgang i Nord-Norge, nedgang i Rogaland og Agder
- Stabil arbeidsledighet i følge NAV-tall og AKU
 - Buskerud 2,9 %, Oslo 3,6 %, Norge 2,7 % (NAV)



Regionalt nettverk 3/2014, region Øst

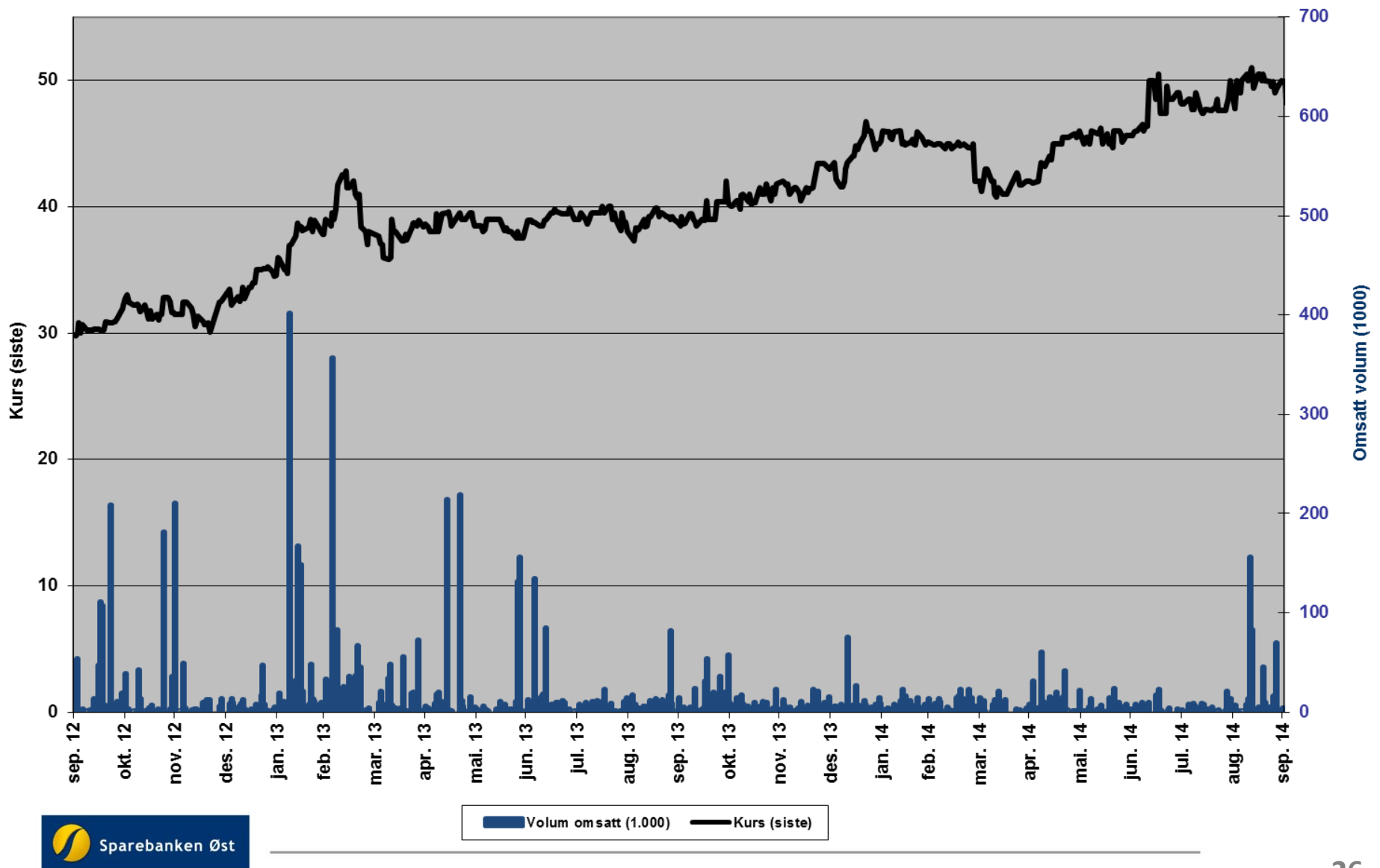
- Stabile forventninger om moderat vekst
 - Venter produksjonsvekst i eksportmarkedet, moderat nedgang for oljeleverandørindustrien og moderat vekst i varehandel
 - Antar noe investeringsvekst i industri, men fortsatt fall hos tjenesteytende sektor
 - Stabil forventning til sysselsetting
 - Forventet lønnsvekst 3,5 %, økt prisvekst

Appendiks 1:

De 20 største egenkapitalbevisene per 20.10.2014

NAVN	EK-BEVIS	%	NAVN	EK-BEVIS	%
MP PENSJON	2.049.218	9,88	PROFOND AS	269.741	1,30
SKAGEN VEKST VPF	1.124.204	5,42	HUSTADLITT AS	264.040	1,27
DIRECTMARKETING INVEST AS	999.500	4,82	FORETAKSKONSULENTER AS	243.600	1,18
PARETO AS	677.070	3,27	JAL HOLDING AS	239.665	1,16
STORETIND AS	587.000	2,83	CITIBANK NA NEW YORK	204.468	0,99
HANSEN, ASBJØRN RUDOLF	466.443	2,25	WENAASGRUPPEN AS	200.000	0,96
VERDIPAPIRFONDET EIKA UTBYTTE	396.002	1,91	ATLAS ABSOLUTT	185.000	0,89
AS ANDERSEN EIENDOMSLSKAP	354.500	1,71	CITIBANK NA NEW YORK	179.916	0,87
SPAREBANKSTIFTELSEN DNB	308.320	1,49	DANSKE BANK AS	179.683	0,87
JAG HOLDING AS	272.000	1,31	RWA INVEST AS	150.875	0,73

Appendiks 2: SPOG



Sparebanken Øst
Postboks 67
3301 Hokksund

Tlf.: 03220
Fax: 32 89 15 49
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