

# KVARTALSREGNSKAP

3. KVARTAL 2008



FANA SPAREBANK

## Kvartalsregnskap 3. kvartal 2008

Konsernet Fana Sparebank består av morbanken og de heleide datterselskapene Fana Sparebank Eiendom AS, Fana Sparebank Regnskap AS og Speredata AS. I tillegg inkluderes 83 % eierandel i Kinobygg AS. Hovedkontoret til morbanken og alle datterselskap er lokalisert på Nesttun i Bergen.

### Resultatutvikling

Siden morbanken representerer det alt vesentlige av resultatet og totalbalansen, gjelder kommentarene morbanken i tekst og tall med mindre det eksplisitt er oppgitt at tall gjelder for konsernet. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2007.

Fana Sparebank har et driftsresultat før tap på 110,1 MNOK pr. 3. kvartal 2008. Dette er en økning på 2,0 MNOK sammenlignet med pr. 3. kvartal i fjor. Etter tap, men før skatt, utgjør resultatet 93,4 MNOK (110,1 MNOK), og utgjør 1,05 % (1,34 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 165,1 MNOK pr. 3. kvartal. På samme tid i fjor utgjorde rentenettoen 148,8 MNOK. Dette utgjør 1,86 % av GFK. Tilsvarende utgjorde rentenettoen 1,88 % pr. 3. kvartal 2007. For første gang på flere år er bankene forpliktet til å innbetale til bankens sikringsfond i 2008. I Fana Sparebank er rentenettoen belastet med 1,6 MNOK til dette formål pr. 3. kvartal. Banken har plasseringer i pengemarkedsfond. Kursendring på disse fondene blir ført som en del av bankens rentenetto.

Andre driftsinntekter beløper seg til 43,7 MNOK pr. 3. kvartal (0,48 % av GFK). Dette inkluderer 14,2 MNOK i netto kursgevinster verdipapir, valuta og finansielle derivater. Pr. 3. kvartal 2007 utgjorde sum andre driftsinntekter 43,2 MNOK (0,50 % av GFK) inklusive 5,8 MNOK i kursgevinster verdipapir, valuta og finansielle derivater.

Den internasjonale uroen i finansmarkedene har også påvirket nasjonalt. Dette har påvirket så vel aksjemarkedene som rentemarkedene. Banken har måttet føre urealiserte nedskrivninger både på aksjer og rentebærende verdipapir. Etter at banken gikk over til å benytte IFRS regelverket verdsetter banken også deler av gjelden til markedsverdi, primært bankens innlån fra pengemarkedet som går til fast rente. I praksis vil dette si at når verdien av vår gjeld går ned medfører dette en positiv innvirkning på bankens resultat. Summerer vi opp resultateffekten av verdiendringen på alle bankens rentebærende verdipapir, både aktiva og passiva, har dette bidratt positivt med 25,7 MNOK hittil i år. (1,7 MNOK)

Banken deltar i et garantisyndikat overfor Eksportfinans ASA. Formålet er å sikre Eksportfinans sin likviditetsportefølje av obligasjoner mot tap. Andelen i syndikatet tilsvarer bankens eierandel i Eksportfinans på 0,36 %, og ansvaret er begrenset oppad til 18 MNOK. Ved utgangen av september utgjorde bankens andel av beregnet, urealisert tap 6,7 MNOK. Posten inngår i netto kursgevinster og -tap.

Fana Sparebank har etter 3. kvartal totale driftskostnader på 98,7 MNOK. I prosent av GFK utgjør dette 1,11 %. På samme tid i fjor var totale driftskostnader 84 MNOK som tilsvarte 1,06 % av GFK.

Økningen i kostnader må sees i lys av at banken er i et lanseringsår når det gjelder satsing på Frende forsikring, et selskap Fana Sparebank for øvrig var en av initiativtagerne til. Dette har medført økte markedsførings, personal og opplæringskostnader. Det er å forvente at denne satsingen innen kort tid skal generere økte andre inntekter. Kostnadene bærer også preg av økte kostnader knyttet til konsulenttjenester, etter at banken ble pliktig til å ha intern revisjon. Dette er en tjeneste banken har valgt å outsource. Kostnadsprosenten inklusive verdipapirgevinster utgjør 47,5 % (44,6 %). Holdes verdipapirgevinster utenfor utgjør kostnadsprosenten 51,3 % (46,0 %).

Banken har utgiftsført totalt 16,6 MNOK i tap på utlån pr. 3. kvartal 2008. Av dette utgjør økte nedskrivninger på grupper av utlån 8,15 MNOK. Pr. 3. kvartal 2007 hadde vi en netto inngang på tap på utlån på 2,0 MNOK. Utviklingen i eiendomsmarkedet tilsier en større sannsynlighet for økte nedskrivninger i 4. kvartal enn motsatt.

Bankens individuelle nedskrivninger på utlån utgjør 17,7 MNOK, en økning på 6,8 MNOK siden årsskiftet. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,17 % (0,11 %). Nedskrivning på grupper av utlån er økt med 8,15 MNOK gjennom året til 30,45 MNOK, og en økning på 3,85 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. I prosent av brutto utlån utgjør nedskrivningene på

grupper av utlån 0,30 % (0,27 %). Gruppenedskrivningene er et estimat, og økningen er i hovedsak knyttet til økt rentenivå og kredittrisiko generelt som også har medført økt utlånsrente til bankens kunder, samt forskyvning av volum til lavere risikoklasser i Bedriftsmarked (BM).

Brutto misligholdte engasjement utgjør 227,7 MNOK, eller 2,25 % av brutto utlån. Dette er en økning på 203,5 MNOK sammenlignet med 3. kvartal 2007. Sammenlignet med 31.12.07 utgjør økningen 184,8 MNOK. Økningen i mislighold er knyttet til eiendomssegmentet i forretningsområde BM. Av sum misligholdte engasjement er det foretatt individuelle nedskrivninger på totalt 10,4 MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Det har vært en betydelig økning i misligholdet, men banken vurderer den underliggende sikkerhet som så god at det ikke har vært påkrevd med tilsvarende økning i individuelle nedskrivninger.

Tapsutsatte engasjement viser en reduksjon på 14,6 MNOK siste år. Totalt har banken tapsutsatte engasjement på 22,9 MNOK ved utgangen av 3. kvartal 2008. Dette utgjør 0,2 % av brutto utlån. Det er foretatt individuelle nedskrivninger på 7,3 MNOK på tapsutsatte engasjement. Ved utgangen av 3. kvartal 2007 utgjorde tapsutsatte engasjement 39,4 MNOK, eller 0,4 % av brutto utlån. Pr. 31.12.07 utgjorde tapsutsatte engasjement 39,4 MNOK.

Økt mislighold medfører en forskyvning til lavere risikoklasser. Styret er av den oppfatning at de nedskrivninger som er foretatt er tilstrekkelig for å møte uventede tap pr. 30.09.2008.

## Balansen

Fana Sparebanks forvaltningskapital var ved kvartalets utløp 12,128 milliarder kroner. Dette er en økning på 375 MNOK siden nyttår. Sammenlignet med 3. kvartal i 2007 er det en økning på 589 MNOK, eller 5,2 %. Veksten fremkommer hovedsakelig gjennom økte innskudd og økte likviditetsreserver.

Det har vært en moderat økning i utlånene siste 12 måneder. Totalt er brutto utlån økt med 85,4 MNOK siste 12 måneder, noe som gir en årsvekst på 0,85 %. Veksten fordeler seg med en nedgang på 7,9 % innenfor BM og 5,3 % innenfor privatmarked (PM). Fordelingen BM/PM er nå 31,2%/68,8 %.

Den siste tids uro i finansmarkedene som blant annet har medført en vesentlig høyere kostnad knyttet til pengemarkedsfinansiering, har gjort at banken har hatt en restriktiv utlånspolitikk siste kvartal. I stedet har banken hatt sterkt fokus på innskudd fra publikum. Et resultat av dette arbeid har medført at banken har hatt en god utvikling i innskudd fra publikum siste år. Siste 12 måneder har innskuddene økt med 664 MNOK. Dette utgjør en årsvekst på 10,6 %. Den relativt større veksten i innskudd fra publikum i forhold til vekst i utlån, har medført at innskuddsdekningen har økt fra 62,3 % pr. 3. kvartal 2007 til 68,1 % ved utgangen av 3. kvartal 2008.

Fana Sparebank har en pengemarkedsfinansiering på 3,8 MRD kroner, pålydende verdi ved utgangen av september. Dette er en netto økning på 200 MNOK siste kvartal, men en reduksjon på 100 MNOK siden nyttår. Fana Sparebank sin likviditet er god, og banken er godt rustet til å møte løpende forfall fremover. Bankens langsiktige likviditetsindikator utgjør 105,8 % ved utgangen av 3. kvartal. Dette er eksklusive trekkrettigheter.

## Egenkapital

Fana Sparebank rapporterer kapitaldekningen etter Basel II i 2008, og beregninger viser at banken har en kapitaldekning på 12,94 % pr. 3. kvartal. Dette er før tillegg av årets overskudd.

## Andre hendelser/utsikter fremover

Den internasjonale finansuro har påvirket både pris og tilgjengelighet på pengemarkedsinnlån i betydelig grad i 2008. Dette har ytterligere forsterket seg i 3. kvartal. For å få i gang likviditetsstrømmen mellom banker har de nasjonale sentralbanker world wide, også Norges Bank, tilbudt bankene "krisepakker" i form av likviditetstilførsel. Norske banker er i utgangspunktet solide, men uten likviditet stopper det også opp her, men "pakkene" fra sentralbankene ser ut til å hjelpe og kontantstrømmene flyter igjen mellom bankene. Uroen har også påvirket rentene her hjemme i stor grad, noe som gitt høye pengemarkedsrenter på kort og mellomlang sikt. Tiltakene til Norges Bank ser imidlertid ut til å hjelpe også på dette og rentene har falt noe den siste tiden, spesielt etter at Norges Bank satte ned styringsrenten med 0,5 prosentpoeng medio oktober. Risikopåslagene på ren

pengemarkedsfinansiering utenom Norges Bank er imidlertid fortsatt meget høye, og banken vil også i fjerde kvartal ha en restriktiv utlånspolitikk, og i større grad fokusere på å øke innskudd fra publikum.

Styret i Fana Sparebank vil også i 4. kvartal ha sterk fokus på satsingen på Frende Forsikring. Banken er nå, gjennom Frende Skade og Frende Liv, totalleverandør av forsikringsprodukter, både til personkunder og næringslivskunder. Satsingen er ment å øke inntektsgrunnlaget samt å styrke den langsiktige konkurranseevnen til banken.

Økt mislighold og stagnasjon i eiendomsmarkedet forventes å gi noe høyere tapsnedskrivninger i 4. kvartal, men styret er av den mening at den underliggende driften er god og det forventes positive resultater også i 4. kvartal.

Nesttun 30. september 2008  
30. oktober 2008

John Wiik  
formann

Nils Magne Fjereide  
nestformann

Hilde Skage Rasmussen

Janniche Daae Tønjum

Rune Førland

Arnt Hugo Knudsen

**RESULTATREGNSKAP**

(1000 kroner)

Morbank					Konsern					
31.12.2007	3.kv. 2007	3. kv. 2008	30.09.2007	30.09.2008	Note	30.09.2008	30.09.2007	3. kv. 2008	3.kv. 2007	31.12.2007
586.424	179.727	208.195	487.006	599.614		599.402	485.923	208.082	179.232	589.874
383.938	127.463	151.989	338.173	434.503		434.446	336.295	151.961	126.663	386.169
<b>202.486</b>	<b>52.264</b>	<b>56.206</b>	<b>148.833</b>	<b>165.111</b>		<b>164.956</b>	<b>149.628</b>	<b>56.121</b>	<b>52.569</b>	<b>203.705</b>
5.786		-	5.757	1.408		1.185	2.037	-	-36	2.066
47.426	12.435	11.696	35.675	32.132		65.530	65.667	19.802	29.126	84.093
-7.856	-2.031	-1.767	-5.742	-5.652		-5.652	-5.742	-1.767	-2.031	-7.856
7.060	3.582	12.380	5.843	14.205	7	12.917	7.199	11.361	3.405	8.556
3.141	601	571	1.648	1.602		1.021	345	132	94	3.688
<b>55.557</b>	<b>14.587</b>	<b>22.880</b>	<b>43.181</b>	<b>43.695</b>		<b>75.001</b>	<b>69.506</b>	<b>29.528</b>	<b>30.558</b>	<b>90.547</b>
<b>258.043</b>	<b>66.851</b>	<b>79.086</b>	<b>192.014</b>	<b>208.806</b>		<b>239.957</b>	<b>219.134</b>	<b>85.649</b>	<b>83.127</b>	<b>294.252</b>
63.462	16.937	21.058	45.734	53.182		69.753	57.757	26.392	19.887	83.863
29.308	6.165	9.214	19.761	24.103		35.276	22.331	11.177	8.735	41.293
6.823	1.919	1.634	5.773	5.060		5.536	6.175	1.807	2.031	7.473
19.214	4.320	5.071	12.735	16.401		20.394	24.515	6.882	17.300	22.790
<b>118.807</b>	<b>29.341</b>	<b>36.977</b>	<b>84.003</b>	<b>98.746</b>		<b>130.959</b>	<b>110.778</b>	<b>46.258</b>	<b>47.953</b>	<b>155.419</b>
<b>139.236</b>	<b>37.510</b>	<b>42.109</b>	<b>108.011</b>	<b>110.060</b>		<b>108.998</b>	<b>108.356</b>	<b>39.391</b>	<b>35.174</b>	<b>138.833</b>
-5.906	-1.876	9.591	-2.056	16.643	3, 4	16.643	-2.056	9.591	-1.876	-5.906
<b>145.142</b>	<b>39.386</b>	<b>32.518</b>	<b>110.067</b>	<b>93.417</b>		<b>92.355</b>	<b>110.412</b>	<b>29.800</b>	<b>37.050</b>	<b>144.739</b>
41.979	12.194	9.311	31.025	28.811		29.231	32.075	9.136	11.431	42.436
<b>103.163</b>	<b>27.192</b>	<b>23.207</b>	<b>79.042</b>	<b>64.606</b>		<b>63.124</b>	<b>78.337</b>	<b>20.664</b>	<b>25.619</b>	<b>102.303</b>
Majoritetsandel av periodens resultat						63.052	78.214	20.694	25.538	102.192
Minoritetsandel av periodens resultat						72	123	-30	81	111

**BALANSE**

(1000 kroner)

Morbank					Konsern		
31.12.2007	30.09.2007	30.09.2008	EIENDELER	Note	30.09.2008	30.09.2007	31.12.2007
272.084	580.730	716.886	KONTANTER, INNSKUDD I N.B.		716.889	580.730	272.085
20.614	81.808	16.928	UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		16.928	81.808	20.614
10.217.505	10.052.720	10.138.151	BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER		10.134.214	10.017.305	10.215.005
-10.887	-10.609	-17.677	- nedskrivninger på individuelle utlån	3	-17.677	-10.609	-10.887
-22.300	-26.600	-30.450	- nedskrivninger på grupper av utlån	3	-30.450	-26.600	-22.300
10.143.258	10.015.511	10.090.024	NETTO UTLÅN TIL KUNDER		10.086.087	9.980.096	10.140.758
4.901	5.924	3.658	FINANSIELL DERIVATER	5	3.658	5.924	4.901
10	10	10	OVERTATTE EIENDELER		10	10	10
1.020.388	527.743	1.038.986	RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		1.038.986	527.743	1.020.388
103.009	173.393	97.707	AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS		100.749	178.158	107.873
2.129	2.129	2.129	AKSJER I DATTERSELSKAPER				
4.038	3.366	3.687	IMMATRIELLE EIENDELER		5.053	3.440	4.154
82.720	82.912	82.288	VARIGE DRIFTSMIDLER		87.661	86.172	85.953
11.366	5.475	7.244	ANDRE EIENDELER		7.244	5.475	11.366
46.877	59.568	68.191	FORSKUDDSBET. OG OPPTJENTE RENTER		77.171	104.235	55.960
<b>11.752.454</b>	<b>11.538.569</b>	<b>12.127.738</b>	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>12.140.436</b>	<b>11.553.791</b>	<b>11.765.122</b>
31.12.2007	30.09.2007	30.09.2008	GJELD OG EGENKAPITAL		30.09.2008	30.09.2007	31.12.2007
142.996	124.319	113.192	GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		113.192	124.319	142.996
6.549.960	6.239.084	6.903.064	INNSKUDD FRA KUNDER		6.900.728	6.232.970	6.543.547
3.894.748	3.888.098	3.694.725	GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER		3.694.725	3.888.098	3.894.749
69.129	76.311	68.529	FINANSIELLE DERIVATER	6	68.529	76.311	69.129
25.037	49.689	30.746	ANNEN GJELD		30.900	50.431	27.750
85.370	216.047	291.100	PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		295.538	217.450	88.446
42.066	30.034	20.689	BETALBAR SKATT		21.359	31.199	42.766
4.546	5.673	12.543	UTSATT SKATT		12.468	5.515	4.222
26.714	23.995	19.714	AVSETNINGER OG PENSJONSFORPLIKTELSE		20.698	30.886	28.601
<b>10.840.566</b>	<b>10.653.250</b>	<b>11.154.302</b>	<b>SUM GJELD</b>		<b>11.158.137</b>	<b>10.657.179</b>	<b>10.842.206</b>
			MINORITETSINTERESSER		921	810	921
908.218	805.056	907.163	SPAREBANKENS FOND		916.587	816.244	918.325
3.670	1.221	1.667	ANNEN EGENKAPITAL		1.667	1.221	3.670
<b>911.888</b>	<b>806.277</b>	<b>908.830</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>919.175</b>	<b>818.275</b>	<b>922.916</b>
	79.042	64.606	Periodens resultat utdisponert		63.124	78.337	
<b>11.752.454</b>	<b>11.538.569</b>	<b>12.127.738</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>12.140.436</b>	<b>11.553.791</b>	<b>11.765.122</b>
255.673	257.209	300.232	GARANTIANSVAR		279.713	237.209	235.673

**Endringer i egenkapitalen**

(i hele 1000)

	MORBANK			KONSERN			
	Sp.bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum	Sp.bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Min.int.	Sum
<b>Egenkapital 31.12.06</b>	806.058	1.221	807.279	817.244	1.221	810	819.275
<b>EK endring 2007</b>							
Gavefondsavsetning 06 overføres korts. gjeld	-1.000		-1.000	-1.000			-1.000
<b>Egenkapital pr 30.09.07</b>	805.058	1.221	806.279	816.244	1.221	810	818.275
Årsresultat inkl. min.int.	103.160		103.160	102.081		111	102.192
Verdiregulering aksjer til virkelig verdi over EK		2.449	2.449		2.449		2.449
<b>Egenkapital 31.12.07</b>	908.218	3.670	911.888	918.325	3.670	921	922.916
Gavefondsavsetning 07 overføres korts. gjeld	-1.055		-1.055	-1.055			-1.055
Verdiregulering aksjer til virkelig verdi over EK		-2.003	-2.003		-2.003		-2.003
Korreksjon av IB datterselskap				-683			-683
<b>Egenkapital pr 30.09.08</b>	907.163	1.667	908.830	916.587	1.667	921	919.175

**NØKKELTALL morbank hittil i år**

	30.09.08	30.06.08	31.03.08	31.12.07	30.09.07	30.06.07	31.03.07
<b>Regnskapsposter i % av GFK</b>							
Rente- og kredittprovisjoner	6,76	6,63	6,48	5,40	6,15	4,96	5,80
Rentekostnader	4,90	4,78	4,66	3,53	4,26	3,08	3,92
Netto rente	1,86	1,84	1,82	1,86	1,88	1,88	1,88
Andre driftsinntekter	0,48	0,35	0,55	0,51	0,50	0,56	0,75
Driftskostnader	1,11	1,05	1,09	1,09	1,06	1,06	1,17
Driftsresultat før tap	1,23	1,15	1,28	1,28	1,32	1,37	1,46
Tap på utlån og garantier	0,19	0,12	-0,04	-0,05	-0,03	0,00	0,00
Resultat før skatt	1,05	1,03	1,31	1,34	1,34	1,37	1,46
Resultat etter skatt	0,73	0,70	0,95	0,95	0,95	1,01	1,06
<b>Andre nøkkeltall</b>							
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	0,85	4,29	8,31	12,37	13,88	11,22	12,20
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	10,64	11,86	14,25	13,88	10,74	11,29	8,90
Innskudd i % av utlån	68,09	69,39	65,97	64,33	62,28	64,69	62,50
Vekst forvaltningskapital i % siste 12 mnd	5,17	10,56	13,14	16,76	17,23	9,87	13,20
Kapitaldekning *	12,94	12,71	12,97	12,24	11,49	12,00	12,55
Egenkapitalavkastning e. skatt av snitt EK	9,48	8,93	12,14	12,00	11,92	11,66	10,61
Kostn. i % av inntekter	47,46	47,61	46,15	46,40	44,56	44,54	44,70
Kostn. i % av inntekter ekskl. verdipapirer	51,31	48,83	52,21	48,70	46,06	46,33	51,50

\* f.o.m 2. kv. 2008 er beregnet etter Basel II, øvrige etter Basel I.

<b>Kvartalsvis regnskapstall morbank</b>	<b>3. kv. 08</b>	<b>2. kv. 08</b>	<b>1. kv. 08</b>	<b>4. kv. 07</b>	<b>3. kv. 07</b>	<b>2. kv. 07</b>	<b>1. kv. 07</b>
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	208.195	199.566	191.853	203.444	179.727	161.645	145.634
RENTEKOSTNADER	151.989	144.412	138.102	149.791	127.463	112.176	98.534
				0			
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER</b>	<b>56.206</b>	<b>55.154</b>	<b>53.751</b>	<b>53.653</b>	<b>52.264</b>	<b>49.469</b>	<b>47.100</b>
				0			
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	0	1.029	379	3.824		1.111	851
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	11.696	10.823	9.613	11.751	12.435	11.873	11.367
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.767	-2.007	-1.878	-2.114	-2.031	-1.917	-1.794
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	12.380	-5.941	7.766	1.217	3.582	-1.750	4.011
ANDRE INNEKTER	571	563	468	1.493	601	644	403
<b>ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>	<b>22.880</b>	<b>4.467</b>	<b>16.348</b>	<b>16.171</b>	<b>14.587</b>	<b>9.961</b>	<b>14.838</b>
<b>SUM DRIFTSINNEKTER</b>	<b>79.086</b>	<b>59.621</b>	<b>70.099</b>	<b>69.824</b>	<b>66.851</b>	<b>59.430</b>	<b>61.938</b>
PERSONALKOSTNADER	21.058	13.185	18.939	17.728	16.937	11.708	17.089
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	9.214	8.450	6.439	9.547	6.165	7.447	6.149
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	1.634	1.713	1.713	1.050	1.919	1.731	2.123
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	5.071	6.076	5.254	6.479	4.320	4.208	4.207
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>36.977</b>	<b>29.424</b>	<b>32.345</b>	<b>34.804</b>	<b>29.341</b>	<b>25.094</b>	<b>29.568</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>42.109</b>	<b>30.197</b>	<b>37.754</b>	<b>35.020</b>	<b>37.510</b>	<b>34.336</b>	<b>32.370</b>
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	9.591	8.213	-1.161	-3.850	-1.876	-147	-33
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>32.518</b>	<b>21.984</b>	<b>38.915</b>	<b>38.870</b>	<b>39.386</b>	<b>34.483</b>	<b>32.403</b>
SKATTEKOSTNAD	9.311	8.512	10.988	10.954	12.194	9.158	9.673
<b>RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD</b>	<b>23.207</b>	<b>13.472</b>	<b>27.927</b>	<b>27.916</b>	<b>27.192</b>	<b>25.325</b>	<b>22.730</b>

<b>Kvartalsvis regnskapstall konsern</b>	<b>3. kv. 08</b>	<b>2. kv. 08</b>	<b>1. kv. 08</b>	<b>4. kv. 07</b>	<b>3. kv. 07</b>	<b>2. kv. 07</b>	<b>1. kv. 07</b>
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	208.082	199.467	191.853	207.977	179.232	161.314	145.377
RENTEKOSTNADER	151.961	144.273	138.212	153.900	126.663	111.535	98.097
		0		0			
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER</b>	<b>56.121</b>	<b>55.194</b>	<b>53.641</b>	<b>54.077</b>	<b>52.569</b>	<b>49.779</b>	<b>47.280</b>
UTBYTTE AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS	0	1.185		29	-36	1.222	851
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER	19.802	24.661	21.067	20.129	27.423	16.733	19.808
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.	-1.767	-2.007	-1.878	-2.114	-2.031	-1.917	-1.794
NETTO KURSGEVINSTER/TAP	11.361	-5.993	7.549	1.357	3.405	-1.153	4.947
ANDRE INNEKTER	132	441	448	1.640	1.797	209	42
<b>ANDRE DRIFTSINNEKTER</b>	<b>29.528</b>	<b>18.287</b>	<b>27.186</b>	<b>21.041</b>	<b>30.558</b>	<b>15.094</b>	<b>23.854</b>
<b>SUM DRIFTSINNEKTER</b>	<b>85.649</b>	<b>73.481</b>	<b>80.827</b>	<b>75.118</b>	<b>83.127</b>	<b>64.873</b>	<b>71.134</b>
PERSONALKOSTNADER	26.392	18.760	24.601	26.106	19.887	15.821	22.049
ADMINISTRASJONSKOSTNADER	11.177	13.801	10.298	18.962	8.735	7.425	6.171
ORDINÆRE AVSKRIVNINGER	1.807	1.872	1.857	1.298	2.031	2.108	2.036
ANDRE DRIFTSKOSTNADER	6.882	6.615	6.897	-1.725	17.300	-355	7.570
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>46.258</b>	<b>41.048</b>	<b>43.653</b>	<b>44.641</b>	<b>47.953</b>	<b>24.999</b>	<b>37.826</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>39.391</b>	<b>32.433</b>	<b>37.174</b>	<b>30.477</b>	<b>35.174</b>	<b>39.874</b>	<b>33.308</b>
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.	2.191	8.213	-1.161	-3.850	-1.876	-147	-33
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>37.200</b>	<b>24.220</b>	<b>38.335</b>	<b>34.327</b>	<b>37.050</b>	<b>40.021</b>	<b>33.341</b>
SKATTEKOSTNAD	11.208	8.987	11.108	10.361	11.578	10.824	9.673
<b>RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD</b>	<b>25.992</b>	<b>15.233</b>	<b>27.227</b>	<b>23.966</b>	<b>25.472</b>	<b>29.197</b>	<b>23.668</b>



**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**
**MORBANK**
**KONSERN**

(i hele 1000)

	30.09.2008	30.09.2008	30.09.2008	30.09.2007
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	576.752	422.124	576.540	421.041
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	70.773	-975.091	72.210	-975.191
Renteutbetalinger til kunder	-53.669	-25.701	-53.612	-23.823
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	342.662	512.871	346.739	512.374
Renteinnbetalinger sentralbanken	13.779	7.836	13.779	7.836
Innbetaling av utbytte	1.408	2.987	1.185	-733
Netto inn-/utbet oms. investering i aksjer	-974	-101.855	-440	-101.057
Utbetalinger drift	-92.779	-79.718	-126.264	-103.754
Utbetalinger skatter	-42.190	-36.185	-42.641	-37.685
Øvrige innt.	-	-	32.817	28.689
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktivitete</b>	<b>815.762</b>	<b>-272.732</b>	<b>820.313</b>	<b>-272.303</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-4.279	-3.181	-8.145	-3.612
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	-45.374	28.422	-45.374	28.422
Renteinnt.sertifikater plasseringer	44.385	18.541	44.385	18.541
Øvrige inntekter fra inv. akt.	1.870	1.401	1.870	1.401
Endring EK 01.01	-	-	-683	-
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-3.398</b>	<b>45.183</b>	<b>-7.947</b>	<b>44.752</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto endring gjeld til kredittinst.	-24.087	38.870	-24.087	38.870
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	4.238	-73.054	4.238	-73.054
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	569.977	1.024.874	569.977	1.024.874
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-770.000	-300.000	-770.000	-300.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-146.635	-106.258	-146.635	-106.258
Gavefond	-1.055	542	-1.055	542
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-367.562</b>	<b>584.974</b>	<b>-367.562</b>	<b>584.974</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>444.802</b>	<b>357.425</b>	<b>444.804</b>	<b>357.423</b>
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	272.084	223.304	272.085	223.307
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	716.886	580.729	716.889	580.730
Netto endring i kontanter	444.802	357.425	444.804	357.423



## Noter til regnskapet

(tall i 1.000)

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.08-30.09.08. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting, og etter de samme regnskapsprinsipper som blir benyttet i årsregnskapet 2007.

### NOTE 2: SEGMENTRAPPORTERING

(i hele 1000)

Konsernets virksomhet er inndelt i bedriftsmarked, privatmarked, og ufordelt sektor innenfor bankvirksomhet, samt eiendomsmegling, regnskapstjenester og øvrige datterselskap. Segmentinndelingen baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjasje.

#### 3. kvartal 2008

Resultat	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminerings m.m.	Sum
Netto rente og kredittprov.	50.868	86.605	27.638	-172	-8	25		164.956
Driftsinntekter	6.335	20.793	16.567	26.069	7.788	1.793	-4.344	75.001
Driftskostnader	10.870	34.527	53.349	24.789	8.244	1.516	-2.336	130.959
Tap	15.739	904						16.643
Resultat før skatt	30.594	71.967	-9.144	1.108	-464	302	-2.008	92.355

#### 3. kvartal 2007

Resultat	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminerings m.m.	Sum
Netto rente og kredittprov.	46.510	80.277	22.047	761	20	13		149.628
Driftsinntekter	6.743	22.322	14.115	21.417	7.014	3.024	-5.129	69.506
Driftskostnader	8.573	26.570	48.859	21.206	5.521	1.625	-1.576	110.778
Tap	-1.290	-766						-2.056
Resultat før skatt	45.970	76.795	-12.697	972	1.513	1.412	-3.553	110.412

#### 3. kvartal 2008

Balanse	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminerings m.m.	Sum
Netto utlån	3.081.207	7.008.817					-3.937	10.086.087
Andre eiendeler			2.037.714	8.109	5.938	7.948	-5.360	2.054.349
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.521.827	5.381.237					-6.021	6.897.043
Annen gjeld og egenkapital			5.224.674	8.109	5.938	7.948	-3.276	5.243.393

#### 3. kvartal 2007

Balanse	Bedrifts- marked	Privat- marked	Ufordelt bankdrift	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrige døtre	Eliminerings m.m.	Sum
Netto utlån	3.373.369	6.642.142						10.015.511
Andre eiendeler			1.523.058	12.268	5.131	8.624	-10.801	1.538.280
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.476.846	4.762.238					-6.114	6.232.970
Annen gjeld og egenkapital			5.299.485	12.268	5.131	8.624	-4.687	5.320.821

**Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier**

		Morbank og Konsern							
Tap på utlån og garantier		pr.	30.09.08	30.06.08	31.03.08	31.12.07	30.09.07	30.06.07	31.03.07
Periodens endring i individuelle nedskrivninger			6.939	802	(1.342)	(4.723)	(5.022)	342	41
Periodens endring i gruppe nedskrivninger			8.150	5.150		(4.300)	0		
Sum endringer i nedskrivninger			15.089	5.952	(1.342)	(9.023)	(5.022)	342	41
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger			1.185	606	208	1.078	4.294	165	165
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger			1.277	1.093	286	4.038	416	274	182
<b>Sum brutto tap</b>			<b>17.551</b>	<b>7.651</b>	<b>(848)</b>	<b>(3.907)</b>	<b>(312)</b>	<b>781</b>	<b>388</b>
Inngått på tidligere konstaterte tap			(908)	(599)	(313)	(1.999)	(1.743)	(961)	(421)
<b>Sum tap på utlån og garantier *</b>			<b>16.643</b>	<b>7.052</b>	<b>(1.161)</b>	<b>(5.906)</b>	<b>(2.055)</b>	<b>(180)</b>	<b>(33)</b>
* Herav tap på garantier			0	0	0	0	0	0	0

		Morbank og Konsern							
Utvikling nedskrivninger		pr.	30.09.08	30.06.08	31.03.08	31.12.07	30.09.07	30.06.07	31.03.07
Individuelle nedskrivninger 01.01			10.887	10.887	10.887	15.623	15.623	15.623	15.623
Periodens nye nedskrivninger			11.028	4.057	1.183	3.459	2.941	2.630	1.846
Reduksjon i nedskrivninger			(3.504)	(3.314)	(2.541)	(7.206)	(6.967)	(2.282)	(1.731)
Konstaterte tap med tidligere avskrivninger			(734)			(989)	(989)		
<b>Individuelle nedskrivninger</b>			<b>17.677</b>	<b>11.630</b>	<b>9.529</b>	<b>10.887</b>	<b>10.608</b>	<b>15.971</b>	<b>15.738</b>
Gruppenedskrivninger 01.01			22.300	22.300	22.300	26.600	26.600	26.600	26.600
Nye nedskrivninger på grupper av utlån			8.150	5.150		(4.300)			
<b>Gruppenedskrivninger</b>			<b>30.450</b>	<b>27.450</b>	<b>22.300</b>	<b>22.300</b>	<b>26.600</b>	<b>26.600</b>	<b>26.600</b>
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>			0,17 %	0,11 %	0,09 %	0,11 %	0,11 %	0,16 %	0,17 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>			0,30 %	0,27 %	0,22 %	0,22 %	0,27 %	0,27 %	0,28 %

**Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån**

		Morbank og Konsern							
		pr.	30.09.08	30.06.08	31.03.08	31.12.07	30.09.07	30.06.07	31.03.07
Brutto misligholdte engasjement *)			227.694	196.649	25.743	42.869	24.225	25.514	20.623
- nedskrivninger på individuelle utlån			10.403	4.340	1.739	1.649	1.353	5.088	4.950
<b>Netto misligholdte engasjement</b>			<b>217.291</b>	<b>192.309</b>	<b>24.004</b>	<b>41.220</b>	<b>22.872</b>	<b>20.426</b>	<b>15.673</b>
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>			2,2 %	1,9 %	0,3 %	0,4 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %
<i>Avsetningsgrad</i>			4,6 %	2,2 %	6,8 %	3,8 %	5,6 %	19,9 %	24,0 %
Brutto tapsutsatte engasjement			22.899	24.618	40.551	39.434	37.480	38.769	41.599
- nedskrivninger på individuelle utlån			7.275	7.290	9.291	9.238	9.256	10.884	11.398
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>			<b>15.624</b>	<b>17.328</b>	<b>31.260</b>	<b>30.196</b>	<b>28.224</b>	<b>27.885</b>	<b>30.201</b>
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>			0,2 %	0,2 %	0,4 %	0,4 %	0,4 %	0,4 %	0,5 %
<i>Avsetningsgrad</i>			31,8 %	29,6 %	22,9 %	23,4 %	24,7 %	28,1 %	27,4 %

**Note 5 Finansielle derivater eiendeler**

	Morbank			Konsern		
	30.09.08	30.09.07	31.12.07	30.09.08	30.09.07	31.12.07
Merverdi derivater knyttet til utlån	3.658	5.501	4.781	3.658	5.501	4.781
Merverdi derivater knyttet til funding		423	119		423	119
Andre finansielle derivater						
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>3.658</b>	<b>5.924</b>	<b>4.900</b>	<b>3.658</b>	<b>5.924</b>	<b>4.900</b>

**Note 6 Finansielle derivater gjeld**

	30.09.08	30.09.07	31.12.07	30.09.08	30.09.07	31.12.07
Mindreverdi derivater knyttet til utlån		79			79	
Mindreverdi derivater knyttet til funding	61.863	76.232	69.129	61.863	76.232	69.129
Andre finansielle derivater	6.666			6.666		
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>68.529</b>	<b>76.311</b>	<b>69.129</b>	<b>68.529</b>	<b>76.311</b>	<b>69.129</b>

**Note 7 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter**

	30.09.08	30.09.07	31.12.07	30.09.08	30.09.07	31.12.07
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-10.339	-2.093	-2.707	-10.339	-2.093	-2.707
Netto gevinst/tap aksjer	-6.703	3.095	3.493	-7.991	4.451	4.736
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg med verdiendring over EK	765	-	0	765	-	
Netto gevinst/tap valuta	1.063	886	1.224	1.063	886	1.224
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-644	-13.744	-7.585	-644	-13.744	-7.332
Netto verdiendring utlån	1.795	-5.934	-4.249	1.795	-5.934	-4.249
Netto verdiendring funding	28.171	23.510	16.820	28.171	23.510	16.820
Netto verdiendring innskudd	97	123	64	97	123	64
<b>Netto kursgev. / tap på finansielle instr.</b>	<b>14.205</b>	<b>5.843</b>	<b>7.060</b>	<b>12.917</b>	<b>7.199</b>	<b>8.556</b>

**Note 8 Ansvarlig kapital**

	Morbank		
	3. kv. 2008	3. kv. 2007 *)	31.12.2007 *)
Kjernekapital	837.918	792.831	865.820
Sum netto ansvarlig kapital	837.918	792.831	865.820
Beregningsgrunnlag Basel II	6.476.700	6.904.140	7.073.478
<b>Kjernekapital i %</b>	<b>12,94 %</b>	<b>11,48 %</b>	<b>12,24 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>12,94 %</b>	<b>11,48 %</b>	<b>12,24 %</b>

\*) Beregnet etter Basel I