



# 4. kvartalsrapport og foreløpig årsregnskap 2009



# 4. Kvartalsrapport og foreløpig årsregnskap 2009

Kommentarene med tall knytter seg til morbanken.

## RESULTAT

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 55,8 MNOK pr 4. kvartal 2009, og er 78,4 MNOK bedre enn resultatet pr 4. kvartal 2008, som viste et underskudd på 22,6 MNOK.

Rentenettoen utgjør 1,87 % pr 4. kvartal 2009, og er bedret med 27 punkter mot samme tid i fjor. I kronebeløp er netto renteinntekter hittil i år 110,2 MNOK og for fjoråret 92,7 MNOK, en økning på 17,5 MNOK.

Netto andre driftsinntekter tilsvarer 0,93 % pr 4. kvartal 2009 og er en økning på 138 punkter fra forrige år (-0,45 %). Hovedårsaken til dette er positivt bidrag fra verdipapirer med 31 MNOK, mot et negativt bidrag på 83,2 MNOK pr. 4 kvartal i 2008.

Sum driftskostnader er økt med 2,5 MNOK siste året til 79,2 MNOK. Mens kostnadsprosenten har økt fra 1,32 % pr. 4. kvartal 2008 til 1,34 % pr. 4. kvartal 2009. Isolert sett har 4. kvartal en reduksjon i lønnskostnader på 1,9 MNOK sammenliknet med 3. kvartal i år, og dette skyldes hovedsakelig tilbakeførte avsetninger knyttet til bonus.

Kredittap (nedskrivninger) på obligasjoner ble kostnadsført med 1,2 MNOK i første kvartal 2009. Det er ingen endring på dette i 4. kvartal.

Resultat før skatt hittil i år gir en egenkapitalavkastning før skatt omregnet til årsbasis på 20,5 %.

Alle prosenttall er beregnet i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.

## TAP PÅ UTLÅN

Netto konstaterte tap i 2009 er 0,63 MNOK. Nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån er kostnadsført med 14,5 MNOK i år, mot 13 MNOK i fjor.

Pr. 31.12.2009 er brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager) 72,7 MNOK og utgjør 1,71 % av brutto utlån i egen balanse. Ved utgangen av 2008 var brutto misligholdte engasjementer 38,6 MNOK (0,84 %).

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer som ikke er misligholdt etter definisjonen i avsnittet over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt nedskrivninger. Pr. 31.12.2009 er brutto øvrige tapsutsatte engasjementer 49,5 MNOK (1,16 %). Fjorårets tall var 24,1 MNOK (0,52 %).

Nedskrivninger på individuelle utlån er økt fra 5,5 MNOK i 2008 til 19,3 MNOK pr. 4. kvartal i år. Banken har pr. 31.12.2009 gruppenedskrivninger på 14,9 MNOK, mot 14,8 MNOK ved utgangen av 2008.

## FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen utgjør 5.729 MNOK ved utgangen av 4. kvartal, og har falt med 45,7 MNOK (0,8 %) siste året.

## UTLÅN

Pr. 31.12.09 utgjør brutto utlån 4.244 MNOK, en nedgang på 372,3 MNOK (-8,1 %) siden 31.12.2008.

Utlån i Terra BoligKreditt (TBK) utgjør pr. 4. kvartal 1.315 MNOK, mot 933 MNOK pr. 31.12.2008. Det betyr at banken har hatt en årsvekst på 382 MNOK (40,1 %).

Bankens brutto utlån på egne bøker inklusive lånene i TBK utgjør 5.559 MNOK pr. 4. kvartal 2009. Tilsvarende volum pr. 31.12.2008 var 5.550 MNOK. Dette viser at banken har hatt en marginal vekst i 2009.

## INNSKUDD

Pr. 31.12.2009 utgjør innskudd fra kunder 3.111 MNOK, hvilket gir en økning på 4,2 MNOK (0,1 %) siden årsskiftet. Innskuddsprosenten utgjør nå 73 %, mot 67 % pr. 31.12.2008.

## LIKVIDITET

Banken har økt likviditetsbeholdningen med 102,7 MNOK og obligasjonsbeholdningen med 210,1 MNOK i løpet av 2009. Banken har i 4. kvartal innfridd gjeld (funding) for 50 MNOK, samt opptatt 60 MNOK i fondsobligasjoner i Statens Finansfond. Likviditeten er veldig god, og likviditetsbufferen utgjør 20,2 % av forvaltningskapitalen. Banken har en trekkfasilitet på 150 MNOK med forfall i 2010, og en årlig rullerende oppgjørskreditt på 100 MNOK.

Bankens gjennomsnittlige likviditetsindikator er 121,5 og befinner seg over godt over nedre grense, hvilket tilsier lav risiko for likviditetsproblemer for banken. Kredittilsynet har en nedre grense på 107,1 for et gjennomsnitt av de to faktorene, som tilsier lav risiko i forhold til "Modul for likviditetsrisiko".

## KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning er på 17,1 % (kjernekapital 14,9 %) pr. 4. kvartal 2009, mot 13,8 % (11,5 %) et år tilbake. Den store bedringen skyldes blant annet opptak på 60 MNOK i fondsobligasjoner i Statens Finansfond, samt at resultatet for 2009 er inkludert i kapitalberegningen pr. 4. kvartal.

## RESULTAT 4. KVARTAL 2009

4. kvartal viser et godt resultat for LillestrømBanken. Det er fortsatt god inntjening på den ordinære driften, men i tillegg kommer god avkastning på aksjeplasseringer og obligasjoner. Rentenettoen er bedret som følge av overflytting av lavt forrentede utlån til Terra BoligKreditt AS, samt en økning i utlån til bedriftsmarkedet og økning i investeringer i obligasjonsmarkedet. Banken har ikke gjort større opptak av nye og dyre lån i 2009 og dette påvirker rentenettoen positivt. Våre kostnader holder seg fortsatt lave. Individuelle nedskrivninger og gruppenedskrivninger på utlån øker i 4. kvartal, men det forventes ikke store tap i LillestrømBanken i nærmeste framtid. Resultatet pr. 31.12.2009 gir en meget god egenkapitalavkastning i LillestrømBanken.

I styret for LillestrømBanken  
Lillestrøm, 8. februar 2010

**Jan Schjævet**  
Styrets leder

**Dag Sandberg**  
Styrets nestleder

**Inger Andersen**  
Styremedlem

**Walther Løken Hansen**  
Styremedlem

**Trond Joranger**  
Styremedlem

**Geir-Tore Nielsen**  
Adm. banksjef



Foto: Stig Mortensen

# LillestrømBanken Morbank 4. kvartal 2009

Alle tall er oppgitt i hele 1 000 kroner.

| <b>RESULTATREGNSKAPET</b>                                                                          | <b>4. kv. 2009</b> | <b>4. kv. 2008</b> | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    | <b>2007</b>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                                               | 56 285             | 106 882            | 265 566        | 395 970        | 280 911        |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                                               | -27 805            | -82 170            | -155 399       | -303 274       | -197 006       |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                                  | <b>28 480</b>      | <b>24 712</b>      | <b>110 168</b> | <b>92 696</b>  | <b>83 905</b>  |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning                                 | 752                | 713                | 3 644          | 5 110          | 7 218          |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                                                 | 7 135              | 6 835              | 26 855         | 28 428         | 28 024         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                                                 | -2 007             | -2 155             | -7 904         | -8 403         | -9 670         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler                    | 4 691              | -57 939            | 30 976         | -83 189        | -3 586         |
| Andre driftsinntekter                                                                              | 1 353              | 27 802             | 1 413          | 31 726         | 6 325          |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                                                 | <b>11 923</b>      | <b>-24 744</b>     | <b>54 984</b>  | <b>-26 328</b> | <b>28 312</b>  |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                                         | -15 696            | -14 106            | -62 416        | -59 049        | -66 620        |
| Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler                                | -861               | -996               | -3 439         | -4 014         | -4 073         |
| Andre driftskostnader                                                                              | -4 283             | -3 683             | -13 359        | -13 628        | -18 272        |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                                         | <b>-20 840</b>     | <b>-18 785</b>     | <b>-79 214</b> | <b>-76 691</b> | <b>-88 965</b> |
| <b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>                                                          | <b>19 563</b>      | <b>-18 817</b>     | <b>85 937</b>  | <b>-10 323</b> | <b>23 252</b>  |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                                                       | -8 855             | -5 972             | -14 465        | -13 001        | 10 313         |
| Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer                        | 0                  | 0                  | -1 166         | 0              | 0              |
| Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler | -1 392             | 0                  | -1 392         | -400           | 25 316         |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                                         | <b>9 316</b>       | <b>-24 789</b>     | <b>68 914</b>  | <b>-23 724</b> | <b>58 881</b>  |
| Skatt på ordinært resultat                                                                         | 1 446              | 4 166              | -13 124        | 1 108          | -8 156         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                                       | <b>10 762</b>      | <b>-20 623</b>     | <b>55 790</b>  | <b>-22 616</b> | <b>50 725</b>  |

| <b>NØKKELTALL (i % p.a. av gj. sn. forvaltningskapital)</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> | <b>2007</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                  | 1,87 %      | 1,60 %      | 1,56 %      |
| Netto andre driftsinntekter                                 | 0,93 %      | -0,45 %     | 0,52 %      |
| Sum driftskostnader                                         | -1,34 %     | -1,32 %     | -1,65 %     |
| Resultat før tap og nedskrivninger                          | 1,46 %      | -0,18 %     | 0,43 %      |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                | -0,24 %     | -0,22 %     | 0,19 %      |
| Resultat av ordinær drift før skatt                         | 1,17 %      | -0,41 %     | 1,09 %      |

| <b>BALANSE</b>                                                                    | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> | <b>31.12.2007</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>                                                                  |                   |                   |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                          | 268 438           | 98 217            | 259 069           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 225 056           | 292 578           | 175 780           |
| Sum utlån til kunder før nedskrivninger                                           | 4 244 418         | 4 616 767         | 4 596 752         |
| - nedskrivninger på individuelle utlån                                            | -19 254           | -5 535            | -2 163            |
| - nedskrivninger på grupper av utlån                                              | -14 900           | -14 780           | -5 572            |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>                                    | <b>4 210 264</b>  | <b>4 596 452</b>  | <b>4 589 017</b>  |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 664 898           | 454 749           | 391 346           |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                     | 179 960           | 135 594           | 117 239           |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                                 | 147 000           | 146 000           | 80 000            |
| Immaterielle eiendeler                                                            | 13 245            | 17 391            | 10 323            |
| Varige driftsmidler                                                               | 1 531             | 2 082             | 42 650            |
| Andre eiendeler                                                                   | 156               | 8 296             | 2 241             |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter      | 18 643            | 23 565            | 18 943            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                              | <b>5 729 189</b>  | <b>5 774 925</b>  | <b>5 686 608</b>  |
| <b>Gjeld</b>                                                                      |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                    | 200 000           | 110 000           | 0                 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                  | 3 111 444         | 3 107 293         | 3 221 519         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                      | 1 767 516         | 2 013 787         | 1 939 096         |
| Annen gjeld                                                                       | 25 625            | 21 471            | 32 723            |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter                             | 19 540            | 31 072            | 27 254            |
| Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser                                  | 6 692             | 5 553             | 6 784             |
| Ansvarlig lånekapital                                                             | 209 104           | 148 771           | 99 638            |
| <b>Sum gjeld</b>                                                                  | <b>5 339 921</b>  | <b>5 437 947</b>  | <b>5 327 014</b>  |
| <b>Egenkapital</b>                                                                |                   |                   |                   |
| Sparebankens fond                                                                 | 389 268           | 336 978           | 359 594           |
| <b>Sum egenkapital</b>                                                            | <b>389 268</b>    | <b>336 978</b>    | <b>359 594</b>    |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                                   | <b>5 729 189</b>  | <b>5 774 925</b>  | <b>5 686 608</b>  |
| <b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>                                                     |                   |                   |                   |
| Garantier                                                                         | 231 188           | 219 031           | 293 210           |
| Forpliktelser – finansielle derivater                                             | 1 182 767         | 1 041 869         | 1 634 490         |

# LillestrømBanken Konsern 4. kvartal 2009

Alle tall er oppgitt i hele 1 000 kroner.

| <b>RESULTATREGNSKAPET</b>                                                                          | <b>4. kv. 2009</b> | <b>4. kv. 2008</b> | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    | <b>2007</b>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                                               | 56 435             | 108 367            | 266 206        | 398 131        | 280 849        |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                                               | -30 502            | -87 105            | -165 140       | -316 867       | -206 217       |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                                  | <b>25 933</b>      | <b>21 261</b>      | <b>101 066</b> | <b>81 264</b>  | <b>74 633</b>  |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning                                 | 12 650             | 1 143              | 22 955         | 5 133          | 6 973          |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                                                 | 7 135              | 6 835              | 26 855         | 28 428         | 28 024         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                                                 | -2 007             | -2 155             | -7 904         | -8 403         | -9 670         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler                    | 4 691              | -57 939            | 30 976         | -83 189        | -3 586         |
| Andre driftsinntekter                                                                              | 5 200              | 3 817              | 16 058         | 15 119         | 15 529         |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                                                 | <b>27 668</b>      | <b>-48 299</b>     | <b>88 940</b>  | <b>-42 913</b> | <b>37 270</b>  |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                                         | -16 289            | -14 812            | -64 564        | -60 845        | -68 303        |
| Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler                                | -1 787             | -2 059             | -7 343         | -7 963         | -7 048         |
| Andre driftskostnader                                                                              | -4 308             | -3 673             | -12 993        | -13 558        | -18 168        |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                                         | <b>-22 385</b>     | <b>-20 544</b>     | <b>-84 899</b> | <b>-82 367</b> | <b>-93 519</b> |
| <b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>                                                          | <b>31 216</b>      | <b>-47 581</b>     | <b>105 106</b> | <b>-44 016</b> | <b>18 384</b>  |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                                                       | -8 855             | -5 972             | -14 465        | -13 001        | 10 313         |
| Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer                        | 0                  | 0                  | -1 166         | 0              | 0              |
| Nedskrivninger / reversering av nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler | -1 392             | 0                  | -1 392         | -400           | 1 800          |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                                         | <b>20 969</b>      | <b>-53 553</b>     | <b>88 083</b>  | <b>-57 417</b> | <b>30 497</b>  |
| Skatt på ordinært resultat                                                                         | -3 716             | 4 798              | -20 687        | 1 740          | -7 602         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                                       | <b>17 253</b>      | <b>-48 755</b>     | <b>67 395</b>  | <b>-55 677</b> | <b>22 896</b>  |

|                    |        |         |        |         |        |
|--------------------|--------|---------|--------|---------|--------|
| Majoritetens andel | 17 429 | -48 818 | 67 657 | -55 506 | 23 457 |
| Minoritetens andel | -176   | 63      | -262   | -170    | -561   |

| <b>NØKKELTALL (i % p.a. av gj. sn. forvaltningskapital)</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> | <b>2007</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                  | 1,68 %      | 1,37 %      | 1,38 %      |
| Netto andre driftsinntekter                                 | 1,48 %      | -0,72 %     | 0,69 %      |
| Sum driftskostnader                                         | -1,41 %     | -1,39 %     | -1,72 %     |
| Resultat før tap og nedskrivninger                          | 1,75 %      | -0,74 %     | 0,34 %      |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                | -0,24 %     | -0,22 %     | 0,19 %      |
| Resultat av ordinær drift før skatt                         | 1,46 %      | -0,97 %     | 0,56 %      |

| <b>BALANSE</b>                                                                    | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> | <b>31.12.2007</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>                                                                  |                   |                   |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                          | 268 438           | 98 217            | 259 069           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 225 111           | 293 877           | 176 322           |
| Sum utlån til kunder før nedskrivninger                                           | 4 244 418         | 4 616 767         | 4 596 752         |
| - nedskrivninger på individuelle utlån                                            | -19 254           | -5 535            | -2 163            |
| - nedskrivninger på grupper av utlån                                              | -14 900           | -14 780           | -5 572            |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>                                    | <b>4 210 264</b>  | <b>4 596 452</b>  | <b>4 589 017</b>  |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 664 898           | 454 749           | 391 346           |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                     | 199 920           | 146 434           | 125 244           |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper                                            | 47 485            | 35 707            | 32 603            |
| Eierinteresser i konsernselskaper (se note)                                       | 1 000             | 0                 | 0                 |
| Immaterielle eiendeler                                                            | 14 473            | 21 145            | 13 446            |
| Varige driftsmidler                                                               | 215 951           | 218 439           | 221 814           |
| Andre eiendeler                                                                   | 24 797            | 33 998            | 19 192            |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter      | 18 643            | 23 565            | 18 943            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                              | <b>5 890 980</b>  | <b>5 922 585</b>  | <b>5 846 995</b>  |

|                                                       |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Gjeld</b>                                          |                  |                  |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                        | 397 993          | 305 944          | 177 517          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                      | 3 104 299        | 3 100 836        | 3 214 462        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer          | 1 767 516        | 2 013 787        | 1 939 096        |
| Annen gjeld                                           | 33 702           | 27 710           | 37 825           |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | 19 540           | 31 072           | 27 254           |
| Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser      | 6 692            | 5 553            | 6 784            |
| Ansvarlig lånekapital                                 | 209 104          | 148 771          | 99 638           |
| <b>Sum gjeld</b>                                      | <b>5 538 847</b> | <b>5 633 673</b> | <b>5 502 576</b> |

|                                 |                |                |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Egenkapital</b>              |                |                |                |
| Fond for vurderingsforskjeller  | 10 509         | 0              | 0              |
| Sparebankens fond               | 339 235        | 286 945        | 336 078        |
| Annen egenkapital / Udekket tap | -1 727         | -3 085         | 3 288          |
| <b>Sum egenkapital</b>          | <b>348 017</b> | <b>283 860</b> | <b>339 366</b> |

|                                 |                  |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Minoritetsinteresser</b>     | <b>4 115</b>     | <b>5 052</b>     | <b>5 053</b>     |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> | <b>5 890 980</b> | <b>5 922 585</b> | <b>5 846 995</b> |

|                                       |           |           |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| <b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>         |           |           |           |
| Garantier                             | 231 188   | 219 031   | 293 210   |
| Forpliktelser – finansielle derivater | 1 182 767 | 1 041 869 | 1 634 490 |



**lillestrøm  
banken**

# Noter for 4. kvartalsrapport og foreløpig årsregnskap 2009

Alle tall er oppgitt i hele 1 000 kroner og gjelder kun morbanken.

## Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker mv. av 16.12.98, fastsatt av Finansdepartementet. Revisjon av årsregnskapet er ikke fullført.

## Eierinteresser i konsernselskaper

Banken har i 2. kvartal 2009 etablert datterselskapet LillestrømBanken Kapitalforvaltning AS. Selskapet eies 100 % av banken, og har en aksjekapital på 1 MNOK. Formålet er forvaltning av verdipapirer på vegne av LillestrømBanken, samt å investere i verdipapirer for egen regning og risiko. Selskapet er unnlatt konsolidert med morselskapet, fordi datterselskapet ikke forventes å være 100% eid over tid.

Banken etablerte datterselskapet LillestrømBanken Eiendom AS i 2006. Selskapet ble kapitalisert opp ytterligere i fjerde kvartal i 2008 fra 80 MNOK til 146 MNOK. LillestrømBanken Eiendom AS har to datterselskap, AS Storgaten 1, eierandel 100 %, og Tærudparken AS, eierandel 75 %. Disse er konsolidert med morselskapet.

## Misligholdte engasjementer

|                                                            | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dager)          | 72 660     | 38 552     | 48 015     |
| Nedskrivning på misligholdte engasjementer (over 90 dager) | 8 472      | 2 731      | 1 318      |
| Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)           | 64 188     | 35 821     | 46 697     |

Et engasjement kan bestå av utlån, garantier og rammekreditter. Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at kreditten ble overtrukket.

## Øvrige tapsutsatte engasjementer

|                                                                   | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt) | 49 478     | 24 129     | 8 295      |
| Nedskrivning på ikke misligholdte engasjementer                   | 10 782     | 2 804      | 845        |
| Netto øvrige tapsutsatte engasjementer (som ikke er misligholdt)  | 38 696     | 21 325     | 7 450      |

Øvrige tapsutsatte engasjementer er engasjementer, som ikke er misligholdt etter definisjonen i noten over, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt en nedskrivning.

## Tap på utlån og garantier i resultatregnskapet

|                                                                       | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån                | 120        | 9 208      | 3 572      |
| Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån              | 13 719     | 3 372      | -14 580    |
| Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for      | 279        | 960        | 320        |
| Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for | 693        | 426        | 762        |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på utlån     | -345       | -965       | -386       |
| = Periodens tapsekostnader                                            | 14 465     | 13 001     | -10 313    |

## Kreditttap på sertifikater og obligasjoner i resultatregnskapet

|                                        | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|----------------------------------------|------------|------------|------------|
| Periodens nedskrivning på obligasjoner | 1 166      | 0          | 0          |

## Kapitaldekning

|                          | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| Netto kjernekapital      | 456 327    | 339 797    | 385 392    |
| Kjernekapitaldekning i % | 14,9 %     | 11,5 %     | 11,5 %     |
| Netto ansvarlig kapital  | 526 260    | 409 403    | 421 875    |
| Kapitaldekning i %       | 17,1 %     | 13,8 %     | 12,6 %     |
| Beregningsgrunnlag       | 3 070 000  | 2 961 924  | 3 357 968  |

Ved årsrapporteringen tas årets overskudd med i beregningen.

