

***Presentasjon
av foreløpig
regnskap***

4. kvartal 2007



Historisk godt resultat i 2007

Hovedtrekk 2007 (2006)

(Konsern)

• Driftsresultat før skatt	244 mill	(159 mill)
• Nettorente	2,34%	(2,27%)
• Kostnader	1,52%	(1,64%)
• Egenkapitalavkastning	14,8%	(10,0%)
• Vekst utlån	11,4%	(6,8%)

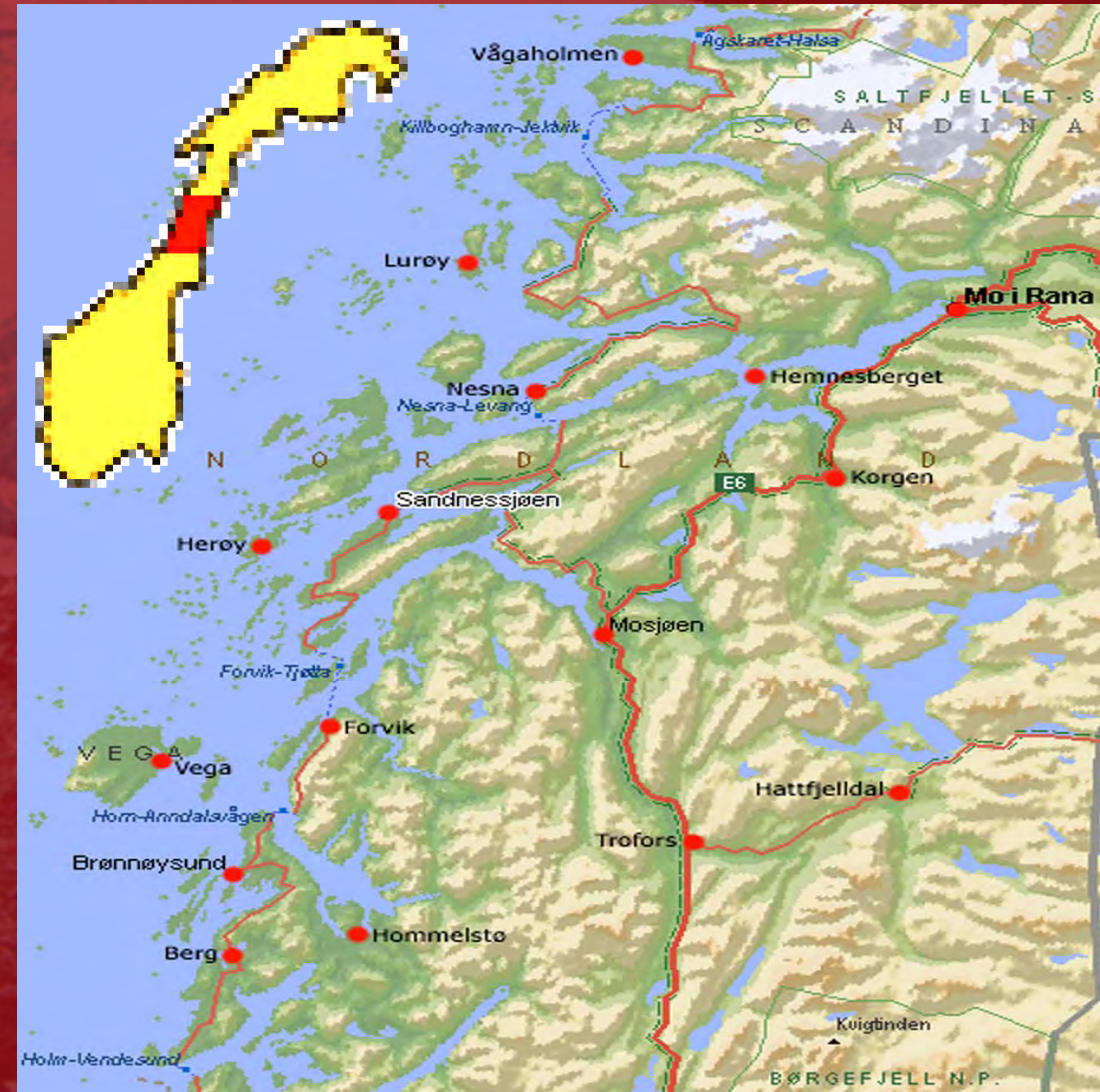
Hovedtrekk 4. kvartal 2007

- *God og stabil nettorente*
- *Noe høyere innlånskostnader*
- *God økning i bankens utlån*
- *Nedgang i bankens misligholdte/tapsutsatte lån*
- *Marginale tap på verdipapirportefølje*

FAKTA OM HELGELAND

Om Helgeland

- *Helgeland*
 - *18 kommuner*
 - *Ca. 80.000 innb.*
- *Næringsgrunnlag:*
 - **Industri**
 - *Offentlig virksomhet*
 - *Landbruk*
 - *Fiskeoppdrett*
 - *Trad. Fiskeri*
 - *Reiseliv*
 - *Handel*
 - *Servicenæringer*
- *Regionen kjennetegnes av mange, og små bedrifter*



INDUSTRI

- Mo i Rana*
- Mosjøen*
- Sandnessjøen*

130 selskaper med 2000 ansatte samlet i Mo Industripark

- Celsa Armeringsstål AS - 345 ansatte
- Ruukki profiler AS, skipsprofiler, flenser, vindmøller - 260 ansatte
- Fesil Produksjon AS, ferrosilisium, silisium - 82 ansatte
- Rio Doce Manganese Norway AS, siliko-, ferromangan- 73 ansatte

Total eksportverdi ca. 4 mrd.kr.

12 selskaper med 730 ansatte samlet i tilknytning til:

- Elkem Aluminium Mosjøen , aluminiumproduksjon - 400 ansatte
 - Omsetning 2007 - 3,3 mrd.kr. (100 % eksport)
 - Investeringer 2002-2004 - 1,8 mrd.kr.
- Mosjøen Anode ANS, anodeproduksjon - 70 ansatte
 - Forventet oms. 2008 - 400 mill.kr (64 % eksport)
 - Investeringer 2005-2007 - 3 mrd.kr.
- Mosjøen Veveri, tekstilproduksjon - 55 ansatte
 - Omsetning 2007 - 64 mill.kr. (94 % eksport)

Total eksportverdi ca. 3,6 mrd.kr.

- Rukki Constructions Norge AS, Broelement/metallkonstr.
 - 67 ansatte
- Slipen Mekaniske AS, Bygg/reparasjon av skip
 - 32 ansatte
- Svetek AS, metallkonstr, utleie personell offshore – onshore,
 - 21 ansatte
- HELGELANDBASE, ca 50 ansatte
 - Oljebase med sevicefunksjon mot supplybåter/rigger etc.
 - Forsyningsbase for Norne feltet
 - Nye Skarv / Idun feltet
 - Produksjonsstart 2010
 - BP Norge er operatør
 - Produksjon ca. 85000 fat/dag
 - Tilfører totalt ca. 80 årsverk til Helgeland
 - Hvorav ca. 45 i Sandnessjøen

Finansielle mål



	Målkrav	31.12.07
Egenkapitalavkastning (Risikofri rente + 5%)	9,70 %	12,70 %
Netto provisjonsinntekter -Øke fra dagens nivå (31.12.06) med 10%	0,52 %	0,53 %
Andre driftskostnader - På nivå med snitt sparebanker - 1 % av snitt FVK - i % av inntekter	1,35 % * 54,90 % *	1,49 % 50,00 %
Egenkapitaldekning - På nivå med snitt sparebanker - Herav kjernekapital	13,70 % * 12,60 % *	13,50 % 12,50 %

* = snitt sparebanker 3.kv. 2007

REGNSKAP 4. KV. 2007



Resultat

(Morbank)

(mill.kr.)	31.12.07	%	31.12.06	%
Netto rente- og kredittprov.inntekter	314	2,35	288	2,27
Netto prov. inntekter og and. inntekter	70	0,53	63	0,50
Netto verdie. på finansielle instrumenter	33	0,23	5	0,04
Inntekt fra invest. i tilknyttede selskap	6	0,04	2	0,02
Andre inntekter	3	0,03	3	0,02
Andre driftskostnader	199	1,49	198	1,56
Resultat før tap og nedskr.	227	1,69	163	1,29
Tap på utlån, garantier	12	0,09	10	0,08
Resultat før skatt	215	1,60	153	1,21
Skatt på ordinært resultat	52	0,38	44	0,34
Resultat av ordinær drift etter skatt	163	1,22	109	0,87

2007

- Resultat før skatt økt med 62 mill. kr.
- Aksjegevinst i 1 kvartal, 29 mill. kr.

Disponering av overskudd

Disponering av årets overskudd :

Overskudd Morbank IFRS	MNOK	163
<u>Overført fra fond for urealiserte gevinster</u>	<u>MNOK</u>	<u>3</u>
<u>Overskudd til disponering</u>	<u>MNOK</u>	<u>166</u>
Overført til gavefond	MNOK	29
Kontantutbytte	MNOK	37
Overført til utjevningfond	MNOK	9
Overført sparebankens fond	MNOK	91

- Bankens styre har foreslått å gjennomføre en utbytteemisjon for å motvirke utvanning av grunnfondsbevisene, samt ivareta grunnfondsbevisenes ulike preferanser mht kontantutbytte. Nye grunnfondsbevis kan da deles ut som alternativ til kontantutbytte.
- Emisjonsbeløp inntil 37 mill. kroner (tilsvarende avsetning til utbytte).
- Emisjonskurs vil fastsettes før tegningsperioden starter. Emisjonskursen vil avgjøre hvor mange grunnfondsbevis som vil gi rett til et nytt grunnfondsbevis.
- Foreløpig tidsplan:
 - Endelig styrebehandling 26 februar 2008
 - Behandling representantskap 27 mars 2008
 - Eksdato utbytte 28 mars 2008
 - Tegningsperiode 14-25 april 2008

Kvartalsvis resultatutvikling

(Morbank)

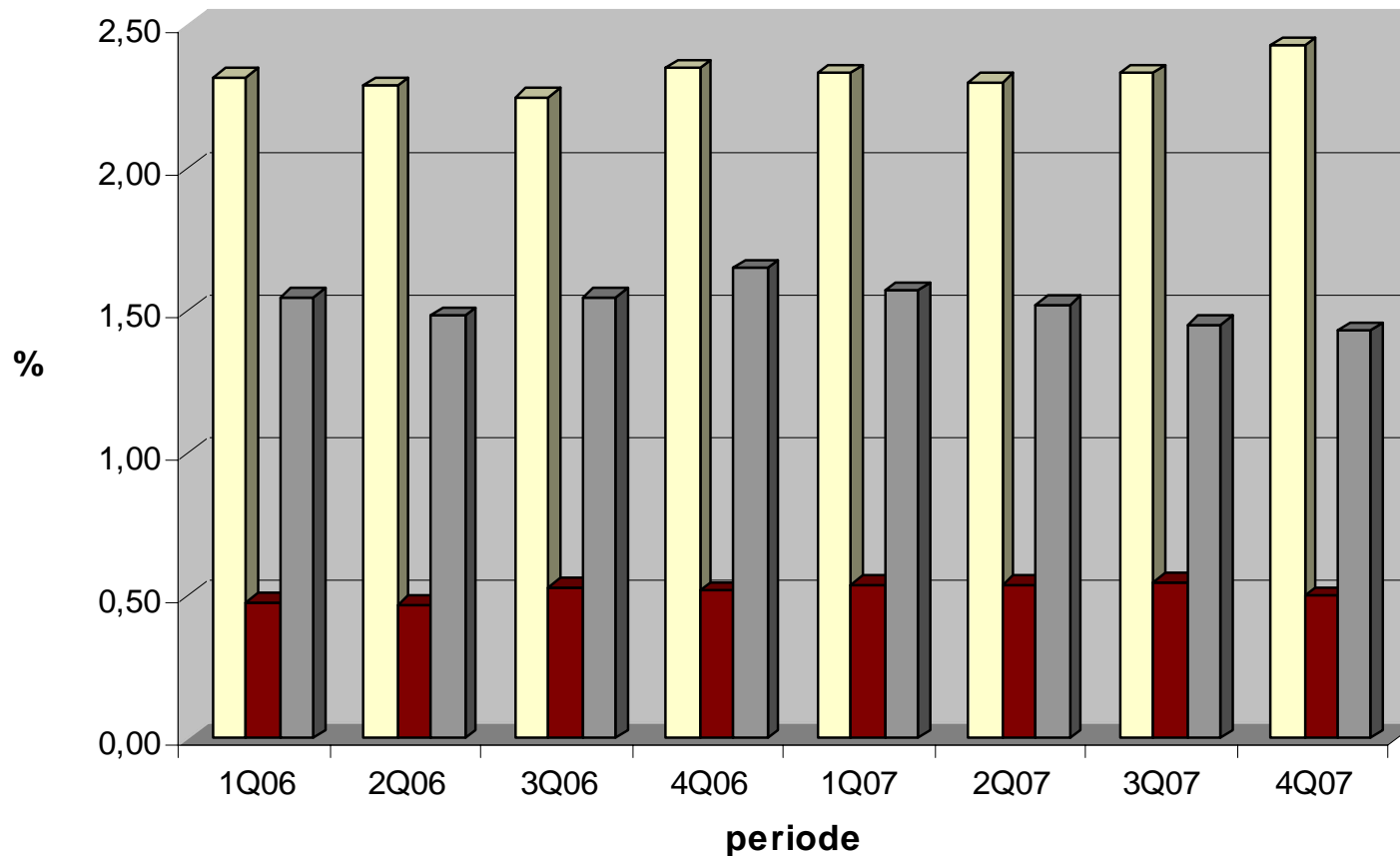
(mill.kr.)	4.kv. 2007	3.kv. 2007	2.kv. 2007	1.kv. 2007	4.kv. 2006	3.kv. 2006	2.kv. 2006
Rentenetto	87	79	75	73	74	71	72
Netto prov. inntekter og and. Inntekter	18	19	17	17	17	16	16
Netto verdiendr. på finan.inst./andre inntekt.	1	0	9	31	3	3	2
Driftskostnader	51	50	49	49	55	49	49
Resultat før tap og nedskrivninger	55	48	52	72	39	41	41
Tap på utlån	1	3	4	4	-4	5	3
Resultat etter tap og nedskrivninger	54	45	48	68	43	36	38

4. kvartal:

- Høy nettorente
- Stabile provisjonsinntekter
- Lave tap

Kvartalsvis resultat

(i % av gjennomsnittlig forvaltning)
(Morbank)



□ Rentenetto ■ Netto prov. inntekter ■ Andre driftskostnader

Stabil høy nettorente over tid.

Fallende driftskostnader siste år.
1,49% (1,56%) av GFK
Kostnader i % av inntekter: 50% (54,6%)

Positiv utvikling i provisjonsinntekter.
En økning på 0,07%-poeng fra 2005.

Nøkkeltall

(Morbank)

	31.12.07	31.12.06	31.12.05
Nettorente	2,35 %	2,27 %	2,54 %
Netto provisjonsinntekter	0,53 %	0,50 %	0,46 %
Driftskostnader	1,49 %	1,56 %	1,73 %
Resultat før skatt	1,60 %	1,21 %	0,46 %
Kapitaldekning	13,5 %	14,6 %	14,4 %
- herav kjernekapital	12,5 %	13,0 %	12,2 %
Utlånsvekst	11,1 %	6,3 %	-2,8 %
Innskuddsvekst	7,5 %	10,8 %	5,8 %
Innskuddsdekning	62,1 %	64,3 %	61,6 %
PM-andel utlån	63,3 %	62,5 %	62,8 %
Kostnader i % av inntekter (ekskl. verdipapirer)	50,0 %	54,6 %	56,3 %
Egenkapitalavkastning	12,7 %	9,4 %	4,6 %

Pr. 4. kvartal:

- Økt utlånsvekst
- Redusert innskuddsvekst
- Økt egenkapitalavkastning

Hovedtall

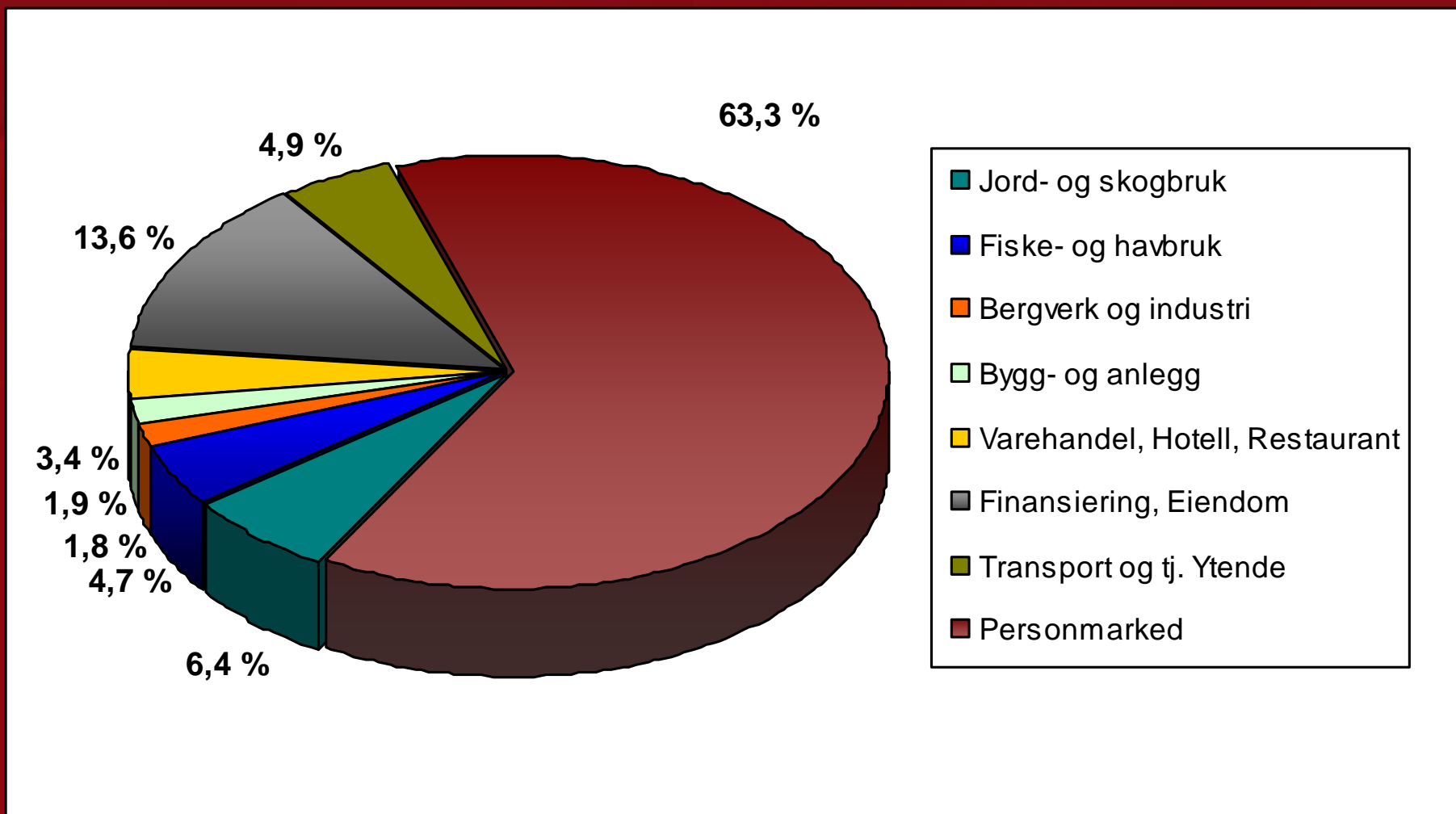
(Konsern - MNOK)

(mill.kr.)	31.12.07	31.12.06	31.12.05
Netto rente	313	286	271
Netto provisjonsinntekter	71	63	51
Inntekter fra finansielle instrumenter og tilknyttede selskap	73	30	60
Andre driftskostnader	204	206	263
Tap på utlån etc.	9	14	81
Resultat før skatt	244	159	38
Forvaltningskapital	14 263	12 647	12 374
Brutto utlån	12 779	11 468	10 550
Innskudd fra kunder	7 930	7 378	6 657
Resultat per grunnfondsbevis	26,2	17,0	3,8

Pr. 4. kvartal:

- Resultat 29 mill. høyere enn morbank
- Inntekter fra tilknyttede selskaper : 30 mill

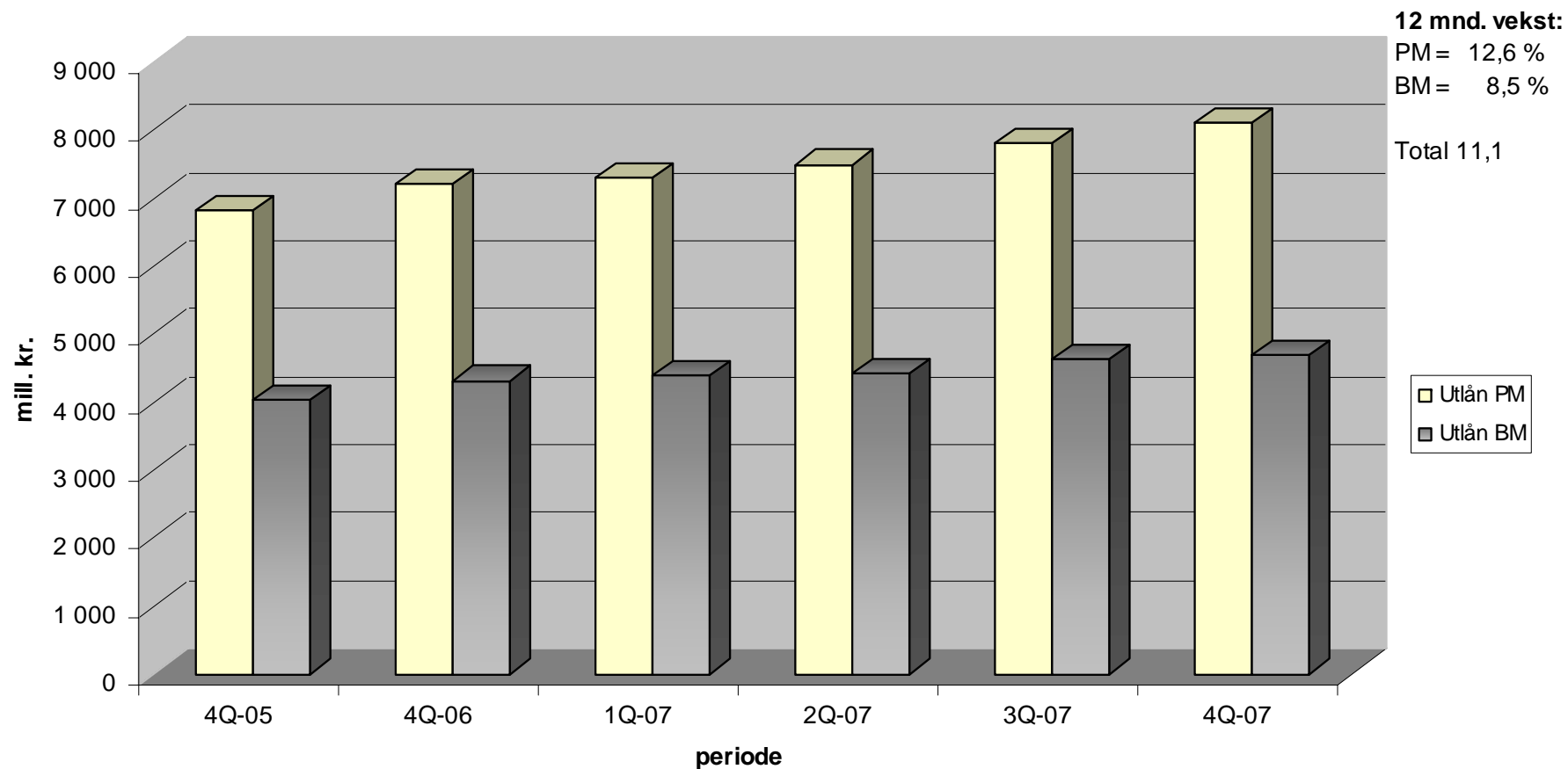
Brutto utlån per 31.12.07



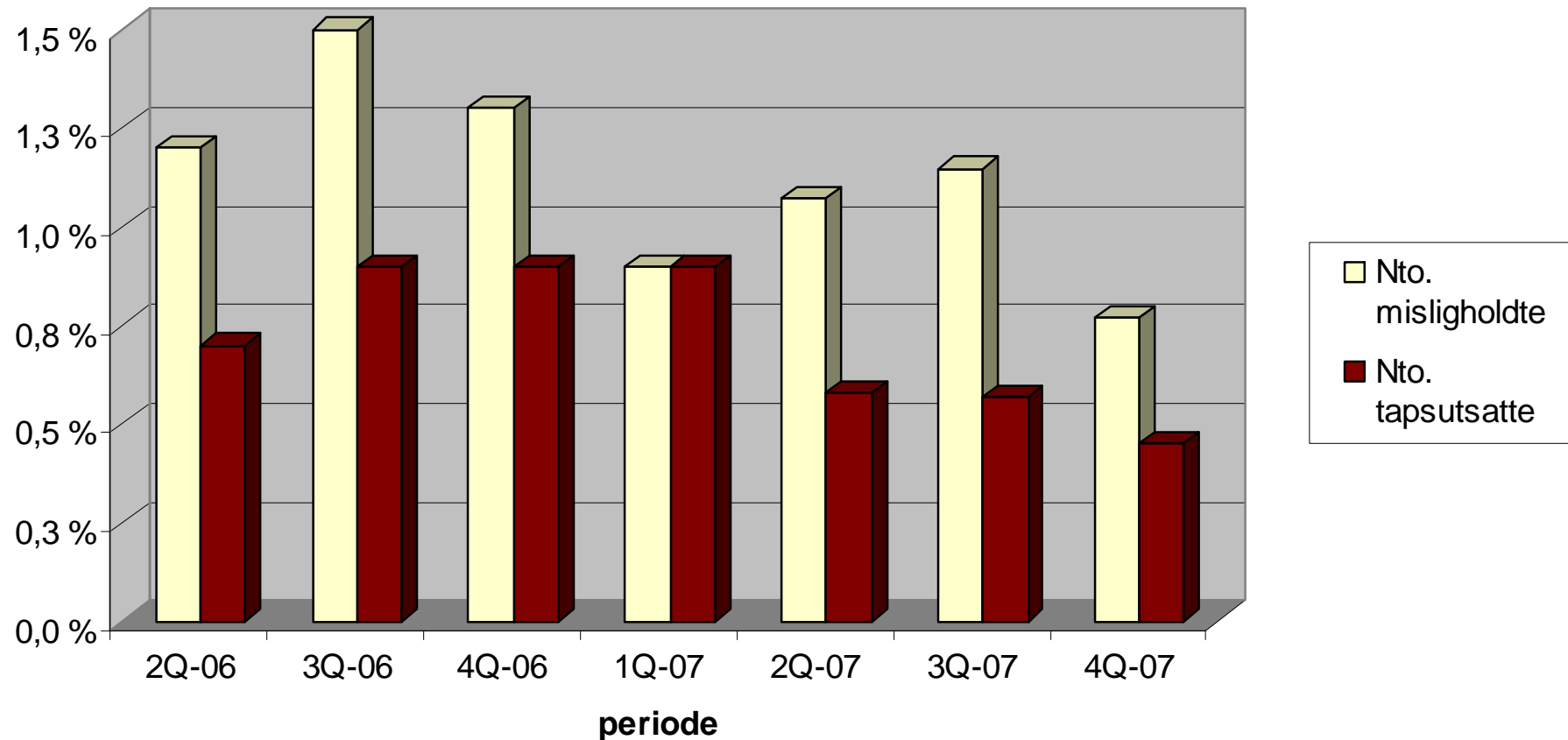
Pr. 4. kvartal:

- 8,1 mrd. (7,2 mrd i 2006) av totale utlån er til personkunder, hovedsaklig godt sikrede boliglån
- 817 mill. (754 mill i 2006) er til landbrukskunder (tradisjonelt et lavrisikosegment)

Utvikling brutto utlån PM og BM



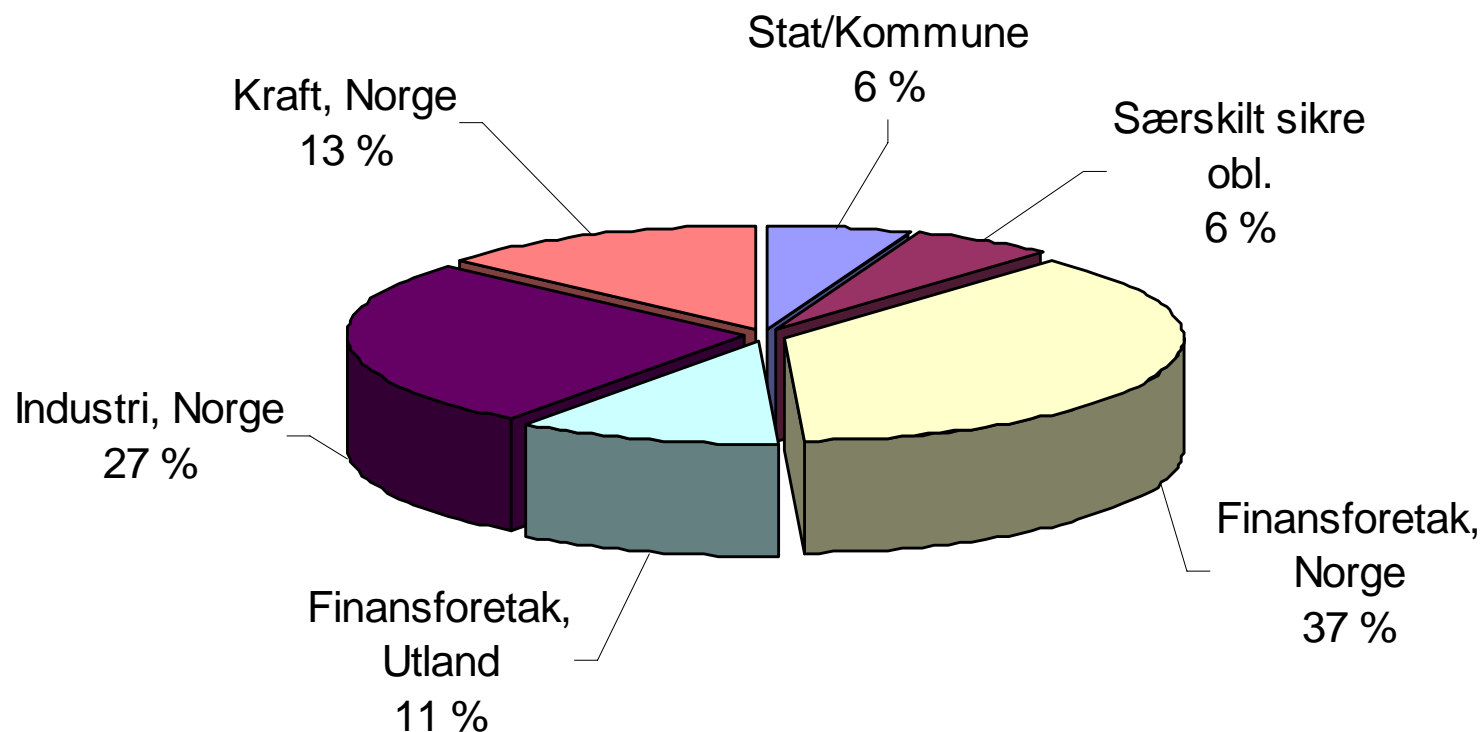
Netto misligholdte - og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån



Betydelig nedgang i tapsutsatte engasjement:

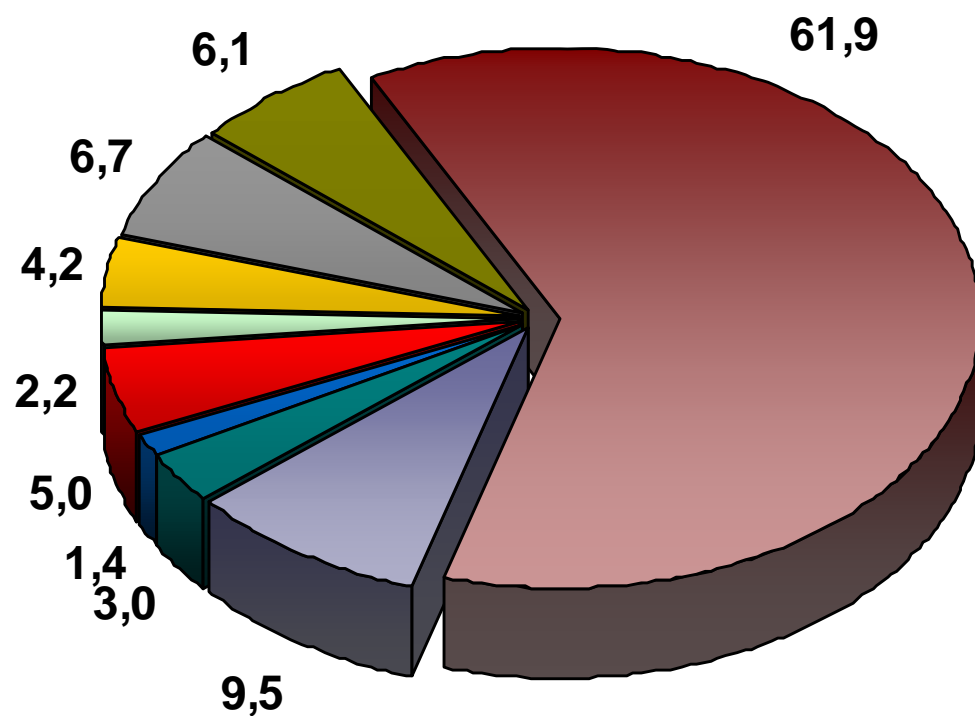
- Reduksjon i 2007 med 98 mill. kr.
- Reduksjon siste kvartal 57 mill. kr.

Rentebærende portefølje



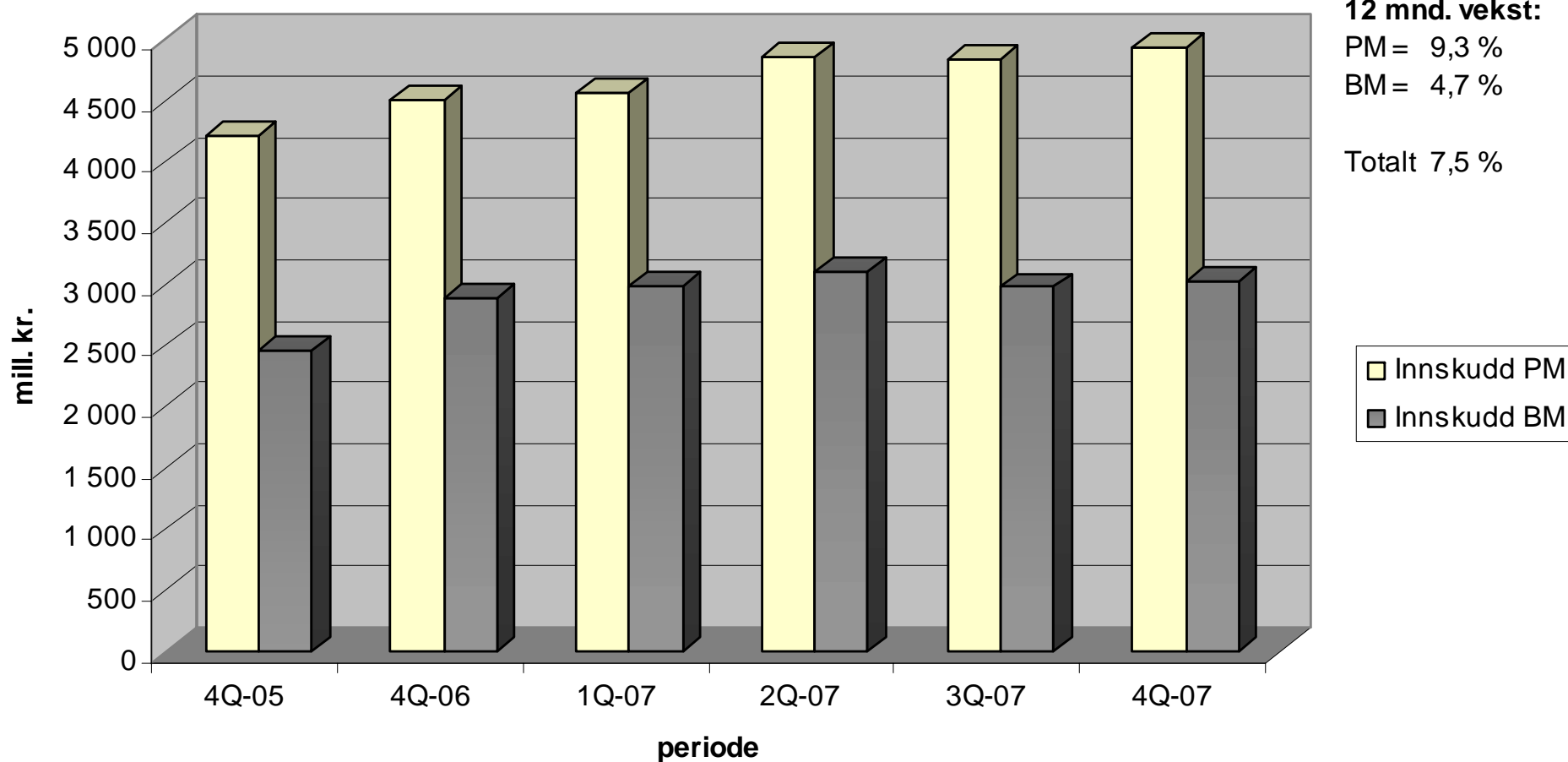
- Porteføljen utgjør ca. 6 % av forvaltningskapital (MNOK 865)
- Urealisert kurstap per 4Q2007 ca. MNOK 1

Innskudd fra kunder per 31.12.07



- Jord- og skogbruk
- Fiske- og havbruk
- Bergverk og industri
- Bygg- og anlegg
- Varehandel, Hotell, Restaurant
- Finansiering, Eiendom
- Transport og tj. Ytende
- Personmarked
- Kommuner og Kommuneforetak

Utvikling innskudd fra kunder



- *Bankens likviditetsrisiko er noe økt grunnet finansiell uro*
- *Utgang i bankens kredittspreader på ca. 10 –25 bp avhengig av løpetid*
- *Andel lang finansiering (> 12mnd.) er per 4.kv. 2007 ca. 65 %.*
 - *Pr. utg. januar 08: 72%*
- *Ubenyttede trekkfasiliteter*
 - *Ca. MNOK 500 Forfall Jan 2011*
 - *MNOK 130 April 2008 (DnB NOR)*
- *Innskuddsdekning på 62%.*

De 20 største grunnfondsbeviseneierne

	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord-Norge	403 652	20,00 %	Nervik, Steffen	26 000	1,30 %
Romern AS	174 600	8,70 %	Tromstrygd	25 000	1,20 %
Sparebanken Øst	115 002	5,70 %	DnB NOR bank ASA investeringsdivisjon	19 475	1,00 %
MP Pensjon	112 893	5,60 %	Hartviksen, Harald Paul	17 800	0,90 %
Terra utbytte VPF	91 217	4,50 %	BBS ansatte fond	17 400	0,90 %
Haslum Industri AS	73 899	3,70 %	Sivesind, Johan	14 660	0,70 %
Sparebankstiftelsen DnB NOR	72 300	3,60 %	ROI Invest AS	13 000	0,60 %
Helgelandskraft AS	52 151	2,60 %	The Northern Trust C	12 360	0,60 %
Hifo Invest AS	45 000	2,20 %	Instituttet for sammenlig. kulturforskning	12 100	0,60 %
Warrenwicklund	28 657	1,40 %	Sparebank 1 Nord Norge Pensjonskasse	8 659	0,40 %
Sum 10 største eiere	1 169 371	58,0 %	Sum 20 største eiere	1 335 825	66,2 %

Endringer i 4. kvartal:

- Romern AS: + 2,0%-poeng
- Terra utbytte VPF: -1,3%-poeng

Nøkkeltall grunnfondsbevis

(morbank)

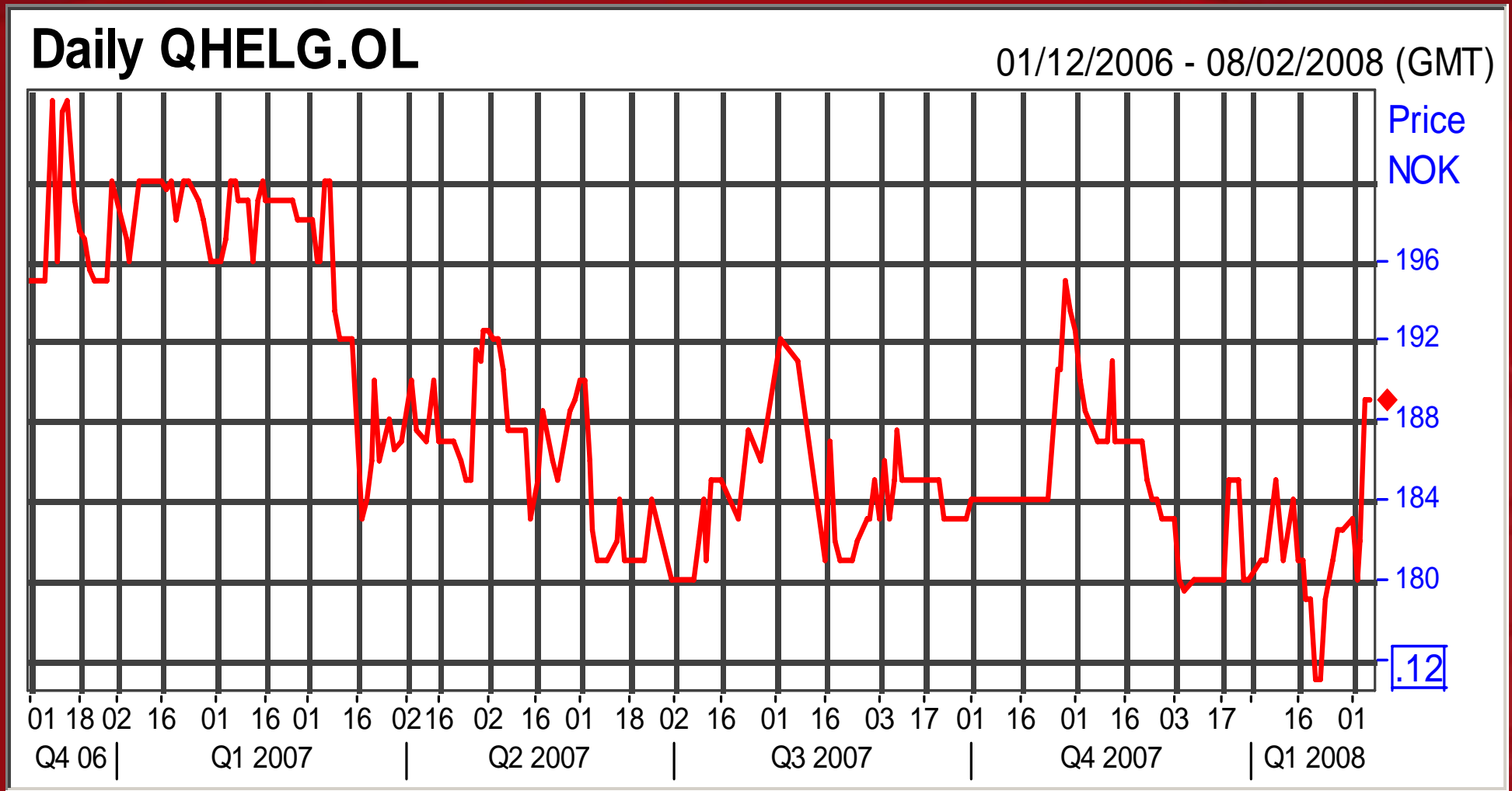
Grunnlag for beregning av utbytte	31.12.2006	31.12.2005
Grunnfondskapital	202	202
Overkursfond	120	120
Sum grunnfondskapital	322	322
Sum justert egenkapital	1.163	1.085
Utbyttebrøk (andel av GFK 31.12.06 / 31.12.05)	27,70 %	29,40 %
Beregning av utbytte:	31.12.2007	31.12.2006
Resultat 2007 (Inklusiv overført fra fond for uraeliserte gevinster) / 2006	166	106
Utbytte per grunnfondsbevis	22,8	13,78
<i>*Herav kontantutbytte</i>	18,5	
<i>*Herav til utjevningsfond</i>	4,3	

Nøkkeltall grunnfondsbevis

(morbank)

(morbank)	31.12.07	31.12.06	31.12.05
Grunnfondsbrøk 01.01	27,7 %	29,4 %	30,0 %
Antall grunnfondsbevis	2 018 259	2 018 259	2 018 259
Børskurs	180,00	200,00	225,00
Børsverdi (mill. kr.)	363,29	403,65	454,11
Resultat per grunnfondsbevis	22,30	15,40	7,50
Utbytte per grunnfondsbevis	22,80	13,78	7,50
<i>Herav kontantutbytte</i>	18,50		
<i>Herav avsatt til utjevningfond</i>	4,30		
P / E (børskurs per 31.12 dividert på fortjeneste per GFB)	8,10	13,00	29,80
P / B (børskurs per 31.12 dividert på bokført EK per GFB)	1,10	1,30	1,40
Bokført EK per GFB	163,90	159,70	159,70

Kursutvikling HELG



Utsikter fremover

- *Bankens eierskap i forsikringssselskapet Frende forventes å gi økte inntekter i form av provisjon og eieravkastning*
- *Det forventes en noe lavere nettorente som følge av økt konkurranse og noe høyere påslag på bankens innlånskostnad*
- *Bankens forsiktige plasseringsstrategi vil bli videreført*

Utsikter fremover

- *Næringslivet i regionen preges av optimisme.*
 - *Det gjøres betydelige investeringer i prosessindustrien*
 - *Det er høy byggeaktivitet selv om den er lavere enn i sentrale strøk*
 - *Gjennomgående gode resultater for bedriftene i regionen*
 - *Høy sysselsetting*

Vi forventer fortsatt god vekst i 2008