



Årsrapport 2010

132. REGNSKAPSÅR



FanaSparebank
- bedre råd på veien



Redaksjon: Ørjan Sannes og Kim Lingjærde, Fana Sparebank
Design: Konvoi As
Foto: Fred Jonny™
Trykk: Scanner Grafisk As
Opplag: 500

Innhold

2010 – fra konsolidering til ny vekst	5
Adm. banksjef	6
Forretningsområde Personmarked	8
Forretningsområde Bedriftsmarked	10
Finans	12
Fana Sparebank Eiendom AS	14
Fana Sparebank Boligkreditt AS	15
Fana Sparebank Regnskap AS	16
Totalleverandør av finansielle tjenester	17

REGNSKAP OG NOTER

Nøkkeltall	19
Årsberetning	20
Regnskaps- og notehenvvisning	29
Resultatregnskap	30
Balanse	31
Kontantstrømoppstilling	32
Endringer i egenkapitalen	33
Noter til regnskapet	34
Revisjonsberetning	74
Årsmelding fra Kontrollkomiteen	76
Erklæring fra styret og adm. banksjef	77

Medlemmer av Styret, Forstanderskapet, Kontrollkomiteen og valgkomiteer	78
Organisasjon	79



Fra stiftelsen i 1878 og frem til i dag har Fana Sparebank utviklet seg fra en liten lokal bygdebank til en lokal, moderne sparebank i Bergen, med seks filialer og hovedkontor på Nesttun.

Ved utgangen av 2010 hadde banken 171 ansatte – inklusive de ansatte i datterselskapene.

Fana Sparebank vil bli mer attraktiv i et krevende marked med stadig sterkere konkurranse. I de kommende årene har vi en ambisjon om å vokse ved å ivareta eksisterende kunder, samt øke andelen av nye. Dette skal vi oppnå gjennom å ta en utvidet serviceposisjon.

Banken har de beste forutsetninger for å lykkes. Vi er et sterkt lag med erfarne og kompetente medarbeidere. Sammen skal vi tilby bergenserne bedre råd på veien.

2010 – fra konsolidering til ny vekst

Konsolidering og samling om kjerneverdier var tonen for 2009. Fornyelse og vekst i den tradisjonelle virksomheten så vel som innen våre nye satsningsområder satt preg på 2010. Fana Sparebank har utviklet seg som finanskonsern. Gjennom datterselskaper og strategisk eierskap som støtter opp under vårt total-konsept har vi styrket vår posisjon som finansiell samarbeidspartner for våre kunder.

Virksomhetsvekst

Bak forvaltningsveksten på 2 milliarder kroner ligger en generell økning av forretningsvolumet innen alle segmenter. Utlån til bedriftskunder kan særlig fremheves, der banken har vokst innenfor finansiering av næringseiendommer med høy kredittkvalitet. Utlån til boligformål og publikumsinnskudd har også vist en meget tilfredsstillende utvikling.

Opprettholder konkurranseevnen

Fana Sparebank Boligkreditt er gjennom 2010 blitt konsernets viktigste redskap for å sikre innlån fra pengemarkedet. Ved å overføre boliglån fra morbankens balanse, kan det utstedes obligasjoner med fortrinnsrett. Slike obligasjoner sikrer konsernet den rimeligst tilgjengelige fundingen, og er derved våre kunders sikkerhet for at vi til enhver tid kan tilby meget konkurransedyktige vilkår.

Nye tjenester

De siste årene har banken satset kraftig på å utvikle egne forsikringstjenester gjennom Frende Forsikring, og verdipapirtjenester fra Norne Securities. I 2010 ble dette videreført ytterligere: Leasingselskapet Brage Finans AS ble etablert og ble operativt. Foretaket vil primært bli et supplement til våre bedriftskunder.

Distribusjon i endring

Fana Sparebanks kontor i Åsane er flyttet til nye, tidsmessige lokaler utenfor kjøpesenterområdet. Det nye kontoret er bemannet med rådgivere og konsulenter innen privat- og bedriftsmarked, i tillegg til eiendomsmegling og regnskapstjenester.

“ Veksten viser at Fana Sparebank har tatt markedsandeler gjennom året, ett av målene vi hadde satt da vi gjennomførte profilendringen i 2009.

AKTIVITETEN OG VIRKSOMHETEN I 2010 viser at vi oppnår positive resultater etter en målrettet og bevisst konsolideringsperiode.

Veksten er tilbake, og den vises på mange områder. På overordnet nivå har bankens forvaltningskapital økt med 2 milliarder kroner. Den underliggende veksten i alle utlånssegmentene har også vært god. Det betyr at vi har lyktes i å utvikle verdifull og gjensidig nyttig kontakt med eksisterende kunder, samt å etablere nye forbindelser.

Veksten viser at Fana Sparebank har tatt markedsandeler gjennom året, ett av målene vi hadde satt da vi gjennomførte profilendringen i 2009.

Med vekst følger forventninger. Etter hvert som kundekretsen utvides, vil vi møte større variasjon og behov som skal dekkes. Vår utfordring er å møte våre kunder med den rette kombinasjonen av tjenester, pris og kompetanse. I 2010 markerte vi ytterligere en utvidelse av produktspekteret gjennom lanseringen av leasing-selskapet Brage Finans AS. Her vil våre bedriftskunder få utvidet sine muligheter til å ekspandere innenfor rammen av det vi kan levere. Vi har tro på at dette siste tilskuddet vil bli møtt med stor interesse.

Mens tjenester og pris er innsatsfaktorer vi kan tilpasse på relativt kort sikt, er kompetanse og utvikling av humankapitalen en kontinuerlig og langsiktig prosess. I de senere årene er vår satsning på



kompetanseutvikling blitt et viktig trekk ved virksomheten. Det er skjedd gjennom nyansettelser og ved omfattende opplæring. Nå får vi uttelling ved at vi ser bedring i salget av breddeprodukter, i særlig grad forsikring. Samtidig har rådgivningskompetansen fått et solid løft gjennom vår tilknytning til Autorisasjonsordningen for Finansielle Rådgivere. Her forventes det at godt kvalifiserte rådgivere skal yte en høy grad av merverdi til våre kunder. God, personlig service kombinert med et fullsortiment av meget konkurransedyktige produkter og tjenester skal kjennetegne oss i årene fremover.

2010 ble et år der vi tok fornyet sats fra konsolideringsår og finanskrise. Vi har lagt ambisiøse planer for fremtiden, og gleder oss til å vise nåværende og nye kunder at vi representerer det lokale førstevalg.

NILS MARTIN AXE
Adm. banksjef

Privat

8 **FORRETNINGSOMRÅDE PERSONMARKED**
LEDER: BANKSJEF JOHN GAUTE KVINDE

Lav boliglånsrente og sterk vekst i husholdningenes disponible likviditet, i kombinasjon med svak boligproduksjon, har medført et kraftig løft i boligprisene. Det har vært stor aktivitet i markedet, og etterspørselen etter bolig- og mellomfinansiering har vært høy gjennom hele året.

Økningen i antall lånehenvendelser kan forklares av gode og konkurransedyktige priser på boliglån.

På årsbasis ble den samlede vekst i boliglånsmassen 8,5 % sammenlignet med 6 % i 2009 og 3,6 % i 2008. Bankens samlede utlån i privatmarkedet er nå 8,3 milliarder kroner.

Innskudd fra publikum har vist en fin vekst gjennom året. Gjennom finanskrisen høsten 2008 vurderte markedet Fana Sparebank til å være trygg og solid, noe som tilførte banken betydelige innskuddsmidler. Denne utviklingen har fortsatt og innskuddsmassen er blitt opprettholdt på et høyt nivå. Samlet innskuddsvolum fra våre privatkunder utgjør 7,0 milliarder kroner, en økning på 0,5 milliarder kroner fra foregående år.

Renteutviklingen

Det norske rentenivået har holdt seg på et lavt nivå i 2010. Fana Sparebank følger utviklingen i pengemarkedet tett og har som mål å fremstå med gode og konkurransedyktige innskudds- og utlånsbetingelser. Det er fortsatt et stort press på innskuddsrentene,

noe som medfører at den gjennomsnittlige innskuddsrenten ligger svært høyt sammenlignet med penge-markedsrenten. Særvilkårinnskudd og deler av høyrenteinnskuddene prises i dag høyere enn rentene i pengemarkedet (3 mnd. NIBOR). Konsekvensen er et fortsatt press på rentemarginen.

Produkter

Gjennom salg av bank-, forsikrings-, finansierings- og fondsprodukter fremstår Fana Sparebank som en totalleverandør av finansielle tjenester til privatmarkedet. Breddefokus skal sikre at kundene får den beste rådgivning og kundeopplevelse, samtidig som det skal gi banken flere ben å stå på. Forsikringsfokuset har vært stort også i 2010, men vi ser fortsatt at vi har et forbedringspotensial, særlig innen livsforsikring. Ved årsskiftet hadde vi en skadeforsikringsportefølje på 32,1 millioner kroner og en livsforsikringsportefølje på 6,3 millioner kroner.

Tøff konkurranse på kundeinnskudd har medført at Fana Sparebank har holdt innskuddsrentene på et høyt nivå for å opprettholde sin posisjon. Vi har



gjennom 2010 søkt å holde et tilpasset rentenivå, med det formål å beholde eksisterende innskuddsmasse.

For å styrke vårt utgangspunkt, vil en ny brukskonto med gebyrfrihet på alle selvbetjente og automatiske tjenester være på plass i løpet av 1. halvår 2011.

Organisasjon

Det ble gjennomført en omorganisering i banken med virkning fra 1. januar 2010. Gjennom denne tilpasningen ble det etablert en struktur hvor de respektive avdelingskontor får en friere og mer selvstendig rolle. Dette ble gjennomført for å tydeliggjøre avdelingenes ansvar for utvikling og lønnsomhet i eget markedsområde. Noen av avdelingene er også tilført ressurser for bedre å kunne betjene mindre bedriftskunder. Likeledes er samarbeidet styrket med vårt datterselskap Fana Sparebank Eiendom, blant annet gjennom tilstedeværelse av eiendomsmeglere ved flere av våre kontorer.

Våre kunderådgivere har lagt ned betydelige ressurser i prosessen med å bli autorisert som finansiell rådgiver (AFR). Ved årsskiftet hadde ca 60 % av rådgiverne gjennomført autorisasjonsprosessen. De resterende skal opp til eksamen i løpet av 1. kvartal 2011.

Arbeidet med å forbedre kredittbeslutningsprosessen, samt å overvåke og følge opp mislighold, har også i 2010 hatt stort fokus. Medarbeiderne har gjort en solid jobb på dette området. Det er gledelig å konstatere at både tapsavsetninger og mislighold i utlånsporteføljen

er på et lavt nivå. Fokus på kvalitet og presisjon har vært medvirkende til at vi også i 2010 – pressede rentemargin til tross – kan glede oss over gode økonomiske resultater.

Fremtidsutsikter

For å kunne fremstå som en attraktiv lokal sparebank er vi avhengig av vekst, breddealg og effektiv drift. Vi må levere produkter og tjenester i en innpakning som skiller seg ut fra våre konkurrenter. Gjennom personlig rådgivning, fleksibilitet og korte beslutningsveier skal vi øke vår markedsandel i Bergensregionen.

Vi skal fortsette å pleie eksisterende kundemasse for derigjennom å skape mer forretning, i tillegg til bedre og tettere kunderelasjoner. Målrettet salgsarbeid mot nye kunder og målgrupper, i kombinasjon med godt bankhåndverk, skal medvirke til at vi vil håndtere de utfordringer vi står foran i de kommende år.

Bedrift

FORRETNINGSOMRÅDE BEDRIFTSMARKED

LEDER: BANKSJEF LARS HVIDSTEN

Bedriftsmarkedet har hatt en gledelig utvikling i 2010. Vi har lyktes med å etablere nye forbindelser og vokse på solide næringseiendommer og utbyggingsprosjekter.

Marked/kunder

Bankens næringslivsportefølje består i all hovedsak av utlån til selvstendige næringsdrivende og til små og mellomstore bedrifter i Bergen og tilstøtende kommuner. Utlånene er fordelt på eiendom, bygg og anlegg, industri, transport, varehandel og tjenesteytende næringer.

Utlånsveksten i 2010 har vært positiv. På årsbasis var veksten 18,6 %, sammenlignet med –4,8 % foregående år. Bankens samlede utlån på bedriftsmarkedet er nå 3,1 milliarder kroner. Utlånsveksten de siste årene har i stor grad vært knyttet til eiendomsdrift og utbyggingsprosjekter, i hovedsak boliger for videresalg.

Innskuddsutviklingen har også vært positiv i 2010. På årsbasis var veksten 21,4 %. Samlet innskuddsvolum fra bedriftsmarkedskunder er nå 1,2 milliarder kroner.

Overfor våre næringslivskunder tar vi sikte på å kunne levere alle produkter og tjenester knyttet til tradisjonell bank og finansieringsvirksomhet. I tillegg skal vi levere gode løsninger innen plassering av likviditet, leasing, pensjon, skade- og livsforsikring.

Ved årsskiftet hadde forretningsområdet BM i alt 24 ansatte. 12 bedriftsrådgivere er lokalisert på våre avdelinger i Markeveien, på Torget, i Åsane og ved hovedkontoret på Nesttun. Depot, inkasso og støttefunksjoner teller til sammen 11 personer ved kontoret på Nesttun.

Risikoprofil

I vår risikovurdering legger vi til grunn at kundene kan betjene lånene innenfor gode operasjonelle og finansielle marginer. Det stilles derfor krav til låntakers betjeningsevne så vel som soliditet.

For eiendom vektlegges både bredde og kvalitet i utleieforhold, sammen med lengde på leietakernes kontrakter. I tillegg vurderes naturligvis pantsikkerhet i forhold til historiske verdier og beliggenhet.

I 2010 har banken fortsatt å arbeide for begrenset risiko i prosjekter med svak betjeningsevne, men låneetterspørselen har vært økende og markedsaktiviteten har vært målrettet og god.



Tap

Individuelle nedskrivninger er redusert med 13,5 millioner kroner i 2010, og utgjør totalt 23,4 millioner kroner (36,9 millioner kroner i 2009).

Gruppenedskrivninger på BM er redusert med 10,1 millioner kroner til 12,606 millioner kroner (22,7 millioner kroner i 2009), og dette utgjør ca 0,39 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet sammenlignet med 0,78 % året før.

Fremtidsutsikter

Sterke politiske tiltak i Norge og i utlandet har resultert i at det kraftige aktivitetsfallet i økonomien nå synes å være over. Aktiviteten i norsk økonomi har tatt seg klart opp etter sommeren, mens nedgangen i investeringer som vi erfarte i 2009 er snudd til en solid oppgang i 2010. Det ventes vekst i bolig og næringsinvesteringene i tiden som kommer, til tross for at investeringene i petroleumsvirksomheten ligger klart lavere i år enn i fjor.

Konjunkturoppgang forventes gradvis å gi økning i sysselsettingen. Økning i arbeidsstyrken kan likevel gi en liten økning i arbeidsledigheten neste år.

Deretter forventes ledigheten å falle de neste to årene.

Fana Sparebank forventer en moderat vekst i utlån i løpet av 2011 og vil fremstå som et lokalt alternativ forankret i kunnskap om det lokale næringslivet.

Forutsigbarhet, tilgjengelighet og personlig oppfølging med hovedfokus på kunden skal kjennetegne bankens ytelser også i tiden fremover.

Finans

FINANSAVDELINGEN

LEDER: FINANSJEF KIM F. LINGJÆRDE

Innen finansområdet kan 2010 karakteriseres som året da hekkbølgen traff markedet. På det internasjonale plan har finanskrisens problemstillinger forplantet seg til utfordringer på nasjonalt nivå for en rekke økonomier. Oppmerksomheten rundt svake statsfinanser påvirker kredittprisene i alle markeder. Sammensettingen av innlånene er blitt dramatisk endret i løpet av det siste året. Obligasjoner med fortrinnsrett er blitt en vesentlig fundingkilde, og innskudd fra institusjonelle investorer er også økt.

Finansavdelingen i Fana Sparebank dekker i hovedsak to risikoområder. Bankens innlån fra pengemarkedet er knyttet til likviditetsrisiko, mens kapitalforvaltningen og plassering av bankens likviditetsbuffer dreier seg om markedsrisiko. I volum representerer de to områdene et tilnærmet 2:1-forhold. Det vil si at bankens finansielle operasjoner under ellers like forhold vil bli mer påvirket på kostnadssiden enn inntektssiden når prisen på penger går opp.

Kapitalstrukturen i endring

For 2 ½ år siden bestod Fana Sparebanks kapitalkilder av publikumsinnskudd og utstedelse av usikrede innlån fra pengemarkedet med varierende løpetider. Med finanskrisen ble muligheten til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) glødende aktuelt. Ved utgangen av 2010 dekkes over halvparten av konsernets fundingbehov av slike instrumenter. Disse stammer fra vårt eget boligkreditselskap som

i løpet av to år har fått en størrelse på forvaltningskapitalen som ville ha plassert det midt på det norske sparebanktreet.

Fundingstrategien i konsernet tilstreber seg på å kunne anvende boligkredittinstrumentet til å dekke det langsiktige finansieringsbehovet. Utover dette vil utstedelse av sertifikater og obligasjoner med kort til mellomlang løpetid dekke resterende behov. Denne strategien har vært fulgt med hell i 2010. Det faktiske resultatet er at banken gikk ut av året med en vesentlig forbedring i løpetidsdurasjonen på fundingporteføljen, samtidig med at fundingkostnaden er holdt nede på et meget tilfredsstillende nivå.

Fana Sparebank legger til grunn en strategi for styringen av likviditetsrisikoen som skal sikre bankens mulighet til å opprettholde ordinær drift uavhengig av eksterne kapitalkilder over en periode på minst seks måneder. I tillegg er det spesifisert



beredskapsplaner som øker uavhengigheten betydelig utover dette. Dette bidrar til å bygge opp under de fortrinnene Fana Sparebank allerede har med hensyn til soliditet og robusthet. I så måte er vi rustet til å møte nye krav som blir gjort gjeldende for bransjen.

Rentens tosidighet

Kjøpers marked er et uttrykk som blir brukt i mange sammenhenger, og for innskytere og investorer i pengemarkedet har det knapt vært bedre tilstander enn det som var gjeldende i 2010. Om dette virker pussig all den tid den nominelle renten fortsatt skraper bunnen, er det likevel påfallende hvor høyt bankene er villige til å gå for å hente inn innskudd. For der én part har særlig gunstige vilkår, er det en annen som tar kostnaden. Det har vært svært tydelig innenfor fastrentesegmentet, der 12 måneders innskudd blir honorert med nærmere $\frac{3}{4}$ prosentpoeng over NIBOR. Samtidig er det mulig for de samme bankene å utstede sertifikater til priser godt under NIBOR. Isolert sett illustrerer dette at publikumsinnskudd verdsettes høyere enn pengemarkedsinnskudd, men marginforskjellene som har vært observert i markedet de siste 18 månedene er ikke bærekraftige på lengre sikt. I denne betraktningen er det for ordens skyld prisingen i sertifikatmarkedet som må sies å ha mest rett.

Inntekter under press

Likviditetsoverskuddet forvaltes innenfor et regime som skal oppfylle flere mål og rammer. Hovedstrategien bygger på en plassering i rentefond med lavrisikoprofil. Et annet hensyn som ivaretas med likviditets-

forvaltningen er behovet for å kunne deponere likvide verdipapirer i Norges Bank som sikkerhet for låneadgang. Her dukket obligasjoner med fortrinnsrett opp igjen. På sikt vil disse, sammen med statspapirer, utgjøre hovedstammen i de papirene som vil være deponerbare. Tilsvarende, likvide verdipapirer utgjør en sentral del av de nye likviditetskravene i Basel III. Selv om disse reglene ikke skal være innført før 2015, blir rapportering i tråd med kravene gjort gjeldende allerede fra 2. halvår 2011. Lavrisikoprofilen forsterkes gjennom Basel III-kravene, og med det følger også lavere forventet avkastning. Dette blir en utfordring som hele bankbransjen blir konfrontert med.

God styring og kontroll på begge sider av balansen er viktige elementer for den underliggende støtte og drift av bankens hovedmaskineri; Kunderettede aktiviteter. Suksess med håndteringen av likviditets- og markedsrisikoen er ikke bare ønskelig – det er påkrevet for at bankens langsiktige mål skal oppnås.

Boligkreditt & Eiendom

FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

LEDER: BANKSJEF BJØRN ALRÆK

14

I løpet av de snaut to årene som er gått siden etableringen, er Fana Sparebank Boligkreditt AS blitt konsernets viktigste instrument for ekstern funding. Således oppfyller det heleide datterselskapet allerede hovedmålsettingen og grunnlaget for sin eksistens. Muligheten til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett forventes å forbli en viktig suksessfaktor for banken i et langsiktig perspektiv.

Fana Sparebank Boligkreditt AS ble operativt i 2009 med formål å overta boliglån fra Fana Sparebank, og finansiere denne aktiviteten ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Virksomheten er konsesjonspliktig, og tillatelse til å drive kredittforetaksvirksomhet ble gitt av Finanstilsynet i april 2009.

Finansiering av utlånsvirksomhet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett har store prismessige fordeler. Gjennom 2010 har prisforskjellen mellom ordinære, usikrede obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett ligget på rundt 1/2 prosentpoeng for de lange løpetidene. En slik prisforskjell blir helt avgjørende for å sikre banken muligheten til å sikre konkurransedyktige betingelser for våre boliglånskunder.

Siden boligkredittselskapets rolle innenfor konsernet er i en oppbyggingsfase, har aktiviteten vært meget høy. Ved inngangen til 2010 var det utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for 1.000 millioner kroner. Av disse var 800 knyttet til deltagelse i myndighetenes bytteordning i 2009. De første obligasjonene som ble

utstedt med tanke på salg i markedet ble klargjort i desember 2009. Markedet stiftet bekjentskap med dem fra mars 2010 og utover. Da ble i tillegg den første låneserien notert på Oslo ABM. Status ved utgangen av 2010 er at det ble emittert obligasjoner for 1,7 milliarder kroner fordelt på fem lån, og samlet står boligkredittselskapet bak et utstedt volum på 2,7 milliarder. På konsernbasis passerte obligasjoner med fortrinnsrett 50 prosent av fundingvolumet mot slutten av året.

Det gunstige prisnivået som oppnås i markedet er nært knyttet til den høye kredittkvaliteten som ligger i obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet har ikke offisiell rating. I løpet av 2010 ble de første skyggeratingene fra norske analysemiljøer tilgjengelige. Det er en nær forbindelse mellom boligkredittselskapets rating og den som er gitt for banken. Analytikere som har banken på BBB+ strekker seg til AA+ på boligkredittselskapet, mens en A- gir AAA. Det er i 2010 observert begge nivåer fra ulike analytikere. På lengre sikt vil løpende markedsobservasjoner av prisforskjellen mellom utstederselskaper med og uten offisiell rating være av betydning for om man skulle velge å gjennomføre en offisiell rating. Per 2010 er dette ikke aktuelt.

Selskapet er medlem av OMF Forum i regi av Finansnæringens Fellesorganisasjon, et prosjekt som skal fremme felles interesser for boligkredittselskaper overfor myndigheter så vel som for investorer.



FANA SPAREBANK EIENDOM AS

LEDER: GERHARD LYGRE

15

Markedsbetraktning

Prisene på bolig steg betydelig i 2010, noe som også har resultert i noe høyere inntjening per omsatte eiendom. Markedet for salg av brukte boliger har vært godt i 2010. Salg av nye boliger og salg og utleie av næringsseiendommer er også bedret i forhold til 2009, som var et heller svakt år. Næringsmarkedet ble betydelig mer rammet av finanskrisen enn boligmarkedet.

Vi forventer at nyboligmarkedet og salg og utleie av næringsseiendommer forbedrer seg ytterligere i 2011. Konkurransesituasjonen i 2010 har vært stabil, men kjennetegnes av at konkurrentene som er eid av banker stadig styrker sin markedsposisjon. Vi budsjetterer og forventer en økning i inntektene i 2011 i forhold til omsetningen i 2010.

Markedsaktiviteter

I løpet av året har Fana Sparebank Eiendom satset på markedsføring av ny profil. Selskapet har beholdt sin markedsposisjon både innenfor næringsmegling og boligmegling.

Utvidelse og endringer

Innenfor næringsmegling, som var en nysatsing for fem år siden, er vi i dag blant de største næringsmeglerne i byen. Næringsmegling har hele Bergen og omegn som primærmarked.

1. mars 2010 åpnet vi ny filial, samlokalisert med banken i Åsane, som utøver boligmegling.

I første halvdel av 2011 vil vi åpne ny filial på Straume i Fjell kommune. Dette er en satsning for å styrke vår markedsposisjon i Bergen og omegn og øke våre markedsandeler. Vi vil da få fem lokaliseringer for megling, Bergen sentrum, Lagunen, Åsane, Straume og Nesttun.

Resultat

2010 gav et overskudd på ca 2 millioner kroner, noe vi betegner som noe svakt. Resultatet er likevel 1,2 millioner kroner bedre enn i 2009, som i hovedsak skyldes et generelt bedre marked. I tillegg er det foretatt inntektsføring av avsatte pensjonsforpliktelser. Fana Sparebank Eiendom hadde en omsetningsøkning i 2010 på ca. 9 %.

Ansatte

Vi har 22 årsverk, det samme som ved utgangen av 2009. Herav er åtte personer boligmeglere, fire er næringsmeglere og to er prosjektmeglere.

Målsettinger

Fana Sparebank Eiendom AS skal være et naturlig førstevalg for bankens kunder og for boligeiere i Fana, samt et naturlig alternativ i andre sekundærsatsningsområder.

Fana Sparebank Næringsmegling skal være byens ledende næringsmegler.

Regnskap

FANA SPAREBANK REGNSKAP AS

LEDER: MARION SENNESETH

Fana Sparebank Regnskap skal være en naturlig diskusjonspartner og rådgiver i møte med kunden. Alt fra å gi bedriftskunder råd om organisering av selskapets økonomirutiner til å tilby integrerte og effektive nettløsninger. Vi har en variert og stabil kundeportefølje fordelt over hele Bergen.

Vi ønsker å være et godt tilbud til bankens bedriftskunder. Slik utgjør vi en viktig del av bankens overordnede totalkunde-tankegang. Således kan vi tilby små og mellomstore bedrifter spesialtilpassede tjenester etter bedriftens behov. I desember 2010 flyttet vårt avdelingskontor i Bergen nord – som holdt til i Salhusveien i Åsane – sammen med Fana Sparebank sin filial i Åsane. I dette kontorkonseptet finner vi foruten bank og regnskap også eiendom og forsikring.

I likhet med banken tror vi på ideen om tillit gjennom ryddighet, ærlighet og personlig oppfølging. Personlig kontakt og god kommunikasjon med kunden er avgjørende for å kunne tilfredsstille kundens behov.

Året 2010 ga et netto underskudd på ca 0,1 millioner kroner. En liten forbedring fra fjorårets resultat som var på ca 0,2 millioner kroner. Imidlertid har vi økt vår omsetning fra 2009 med 0,9 millioner kroner – fra 11,6 millioner kroner i 2009 til 12,5 millioner kroner i 2010.

Ansatte

Selskapet har sitt hovedkontor på Midtun med 14 ansatte og i tillegg et avdelingskontor i Åsane med tre ansatte. Av våre 17 ansatte er åtte autoriserte regnskapsførere, en autorisert eiendomsmegler og en sertifisert takstmann.

Tjenester

Fana Sparebank Regnskap leverer følgende tjenester:

- Økonomisk Rådgivning
- Firmaetablering
- Budsjettering
- Årsoppgjør
- Ligningspapirer
- Regnskapsføring
- Lønn
- Fakturering
- Eierskifte innen landbruk
- Taksering av landbrukseiendom
- Betalingstjenester
- Administrative rutiner
- Oppdrag ute hos kunde

Målsettinger

Fana Sparebank Regnskap AS har som målsetting å være blant de beste når det gjelder kunnskap og kompetanse innen faget. Dette gir igjen høy kvalitet på det arbeidet som utføres. Ved å gi våre kunder trygghet og bedre råd på veien bygger vi tillit og skaper positive assosiasjoner, som styrker merkevaren Fana Sparebank.

Totalleverandør av finansielle tjenester

Fana Sparebank har gjennom mange år levert produkter som hører naturlig sammen med bankvirksomhet i forhold til å komplettere våre kunders forventninger og behov. I samarbeid med andre, frittstående og uavhengige banker har vi initiert og bidratt til oppbygging av egne produktleverandører med hovedsete i Bergen. Våre satsningsområder har vært forsikring og investeringstjenester, med leasing som siste tilskudd i 2010.

Vi har tidligere vært blant initiativtakerne til å opprette Frende Forsikring AS og Norne Securities AS, som er blitt sentrale samarbeidspartnere for henholdsvis forsikringstilbud og plasseringsmuligheter for våre kunder.

I løpet av året har vi vært aktivt medvirkende i opprettelsen av Brage Finans AS, et finansieringsselskap som skal komplettere vår produktlinje. Tjenestene fra Brage Finans vil i første omgang rettes inn mot våre bedriftskunder. Selskapet vil i oppstarten fokusere på leasing av transportmidler, anleggsmaskiner og produksjonsutstyr.

Selskapene Frende Forsikring, Norne Securities og Brage Finans har sine hovedseter i Bergen, og representerer således en styrking av det bergenske finans- og forsikringsmiljøet. Det er mellom 10 og 14 eierbanker som står bak de ulike selskapene. Eierbankene utgjør en vesentlig distribusjonskanal for disse virksomhetene.

FRENDE FORSIKRING

Virksomhetsområdet til Frende Forsikring AS er å levere skade- og livsforsikringsprodukter, og gjennom dette gi økonomisk trygghet til kundene. Selskapet understøtter eier- og distribusjonsbankenes ønske om videreutvikling av sin virksomhet som totalleverandør av finansielle tjenester.

Aktiviteten i 2010 har vært konsentrert om volumvekst gjennom året, tilrettelegging, opplæring og driftsmessige forbedringer. Frende Forsikring kan vise til en resultatfremgang gjennom året.

Målsettingen er at forsikringsområdet skal bli en lønnsom og langsiktig tilleggsforretning for Fana Sparebank. Og kundene skal oppleve det effektivt å kunne forholde seg til banken for dekning av alle forsikringsbehov, i tillegg til de tradisjonelle banktjenestene.

BRAGE FINANS

Virksomhetsområdet til Brage Finans AS er leasingprodukter til næringslivet.

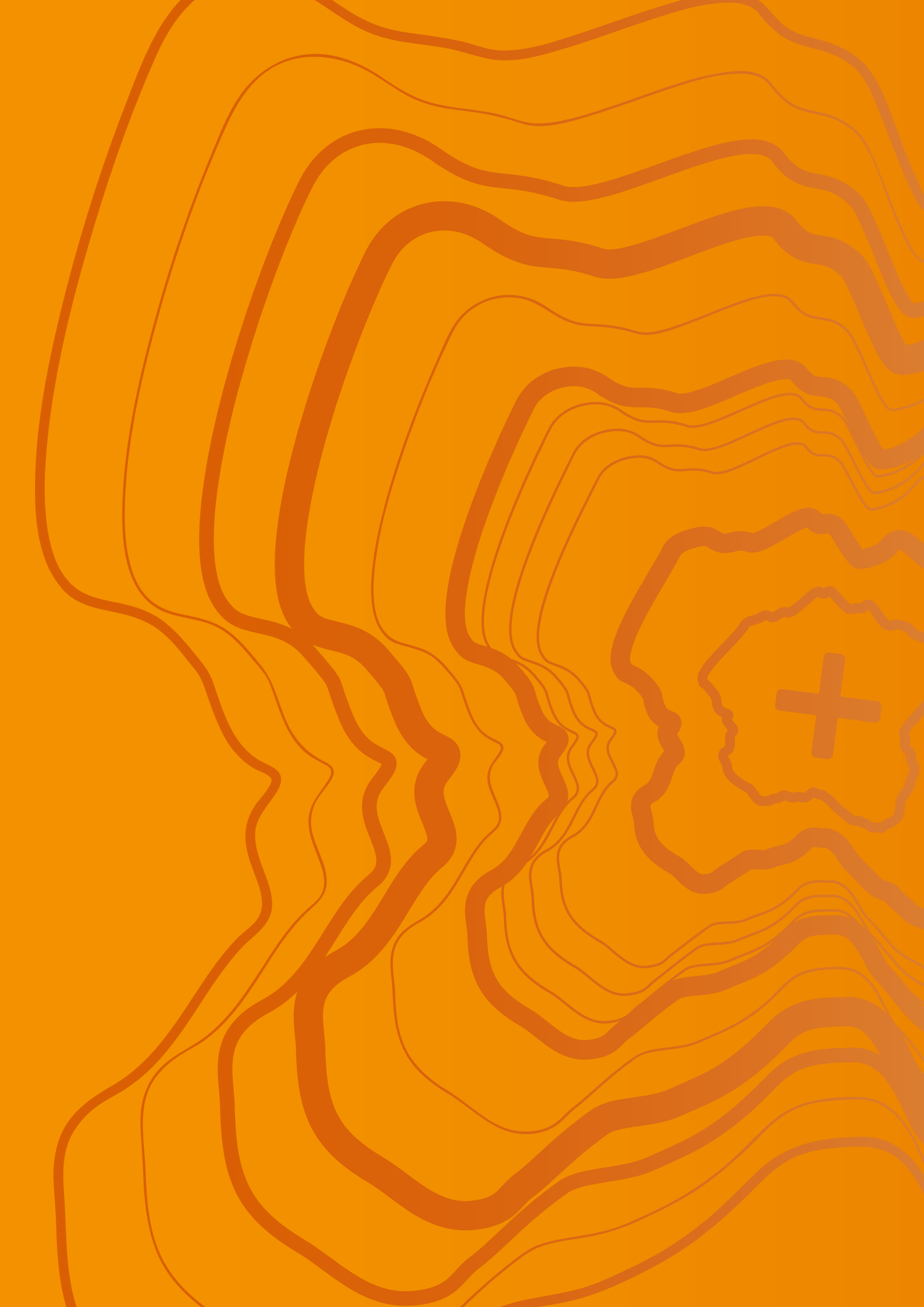
Selskapet ble etablert og kom i drift mot slutten av 2010. Ledelsen i Brage Finans er sammensatt av personer med mangeårig erfaring fra tilsvarende virksomhet.

For Fana Sparebank kompletterer leasingprodukter fra Brage Finans bankens samlede tilbud til bedriftskunder. Fordelen med leasing som finansieringsalternativ er at bedriften blant annet frigjør egenkapital slik at den kan benyttes til andre formål. Leasing forenkler økonomistyring og regnskapsførsel, og gir en forutsigbar kostnadsstruktur.

Alt drifts- og anleggsutstyr som kan skilles ut og avskrives som egen enhet kan leasingsfinansieres: Personbiler og andre transportmidler, anleggsmaskiner, produksjonsutstyr, landbruksmaskiner og data- og kontorutstyr er eksempler på utstyr der leasing er en aktuell finansieringsmåte.

NORNE SECURITIES

Norne Securities AS leverer investeringstjenester innen to hovedområder; corporate finance og verdipapiromsetning. Selskapet er et fullverdig verdipapirforetak. Norne Securities er bankens samarbeidspartner på leveranser av alle tjenester innen verdipapir handel. Norne Securities nettbaserte handelsløsning er tilgjengelig for våre kunder gjennom nettbanken, og representerer noe av det mest omfattende og moderne som er tilgjengelig av slike tjenester i dag. I 2010 etablerte Norne Securities en egen seksjon for obligasjonshandel. Her vil selskapet ha mulighet for å bli en tilbyder av funding fra pengemarkedet for eierbankene.



Nøkkeltall

UTVIKLINGEN AV NOEN NØKKELTALL DE SISTE 5 ÅR*

Regnskapsposter i % av GFK

	2010	2009	2008	2007	2006
Gjennomsnittlig forvaltningskapital per mnd. i millioner kroner	13 084	12 406	12 019	10 896	9 629
Sum renter og kredittprovisjoner	3,74	4,33	6,85	5,38	4,02
Sum rentekostnader	2,18	2,63	5,00	3,52	2,14
Nettorente	1,56	1,70	1,85	1,86	1,89
Sum andre driftsinntekter	0,76	0,69	0,50	0,51	0,56
Sum inntekter	2,32	2,39	2,35	2,37	2,45
Sum andre driftskostnader	1,46	1,48	1,43	1,09	1,18
Resultat av ordinær drift før tap	0,86	0,91	0,93	1,28	1,25
Tap på utlån og garantier	-0,05	0,21	0,16	-0,05	-0,04
Resultat av ordinær drift før skattekostnader	0,91	0,70	0,76	1,34	1,30
Skattekostnader	0,26	0,21	0,26	0,39	0,38
Resultat av ordinær drift etter skattekostnader	0,65	0,49	0,51	0,95	0,92
Totalresultat	0,82	0,56			

Andre nøkkeltall

Egenkapitalavkastning (totalresultat i % av snitt EK)	9,72	6,90	6,41	12,00	11,56
Kapitaldekning	13,76	14,42	14,02	12,33	12,99
Kostnader i % av totale inntekter	62,98	62,10	60,61	46,00	48,60
Kostnader i % av totale inntekter ekskl. verdipapirer	66,12	64,18	58,59	48,50	51,40
Innskudd i % av utlån	71,37	71,71	74,13	64,10	63,44
Årsverk i bankdriften	125	118	118,5	109	113
Vekst i utlån brutto i %	11,10	2,68	-1,56	12,40	11,05
Vekst i innskudd fra kunder i %	10,57	-0,68	13,93	13,90	13,60
Vekst i forvaltningskapital i %	16,33	-1,07	5,18	16,80	12,70
Forvaltningkapital per 31.12.	14 241	12 242	12 374	11 752	10 065
Brutto utlån per 31.12.	11 472	10 326	10 056	10 218	9 067
Netto utlån per 31.12. (etter tapsavsetninger)	11 426	10 258	10 006	10 184	9 018
Innskudd fra kunder per 31.12.	8 187	7 404	7 455	6 550	5 752
Egenkapital	1 151	1 046	977	912	807

*) 2007 og tidligere er nøkkeltall for morbank.

Årsberetning

20

1 Året i sammendrag

Fana Sparebank presenterer med dette sitt 132. årsregnskap. Etter en periode med en bevisst konsolidering grunnet finanskrisen, har banken gjenetablert sine langsiktige vekstambisjoner. Styret vurderer bankens resultater som tilfredsstillende.

Den underliggende, tradisjonelle bankvirksomheten viser totalt sett en positiv utvikling. Utlåns- og innskuddsveksten har vært god både på person- og bedriftskundesiden. Et trekk ved årets virksomhet er at de realøkonomiske betingelsene innenfor bankens primærmarkedsområde har bedret seg kraftig siden finanskrisen i 2008 og 2009, hvilket har bidratt til en høy grad av normalisering for handelsnæringen og aktører innen bygg og anlegg.

Fana Sparebanks merkevareprofil har vært synlig og virksom i mange sammenhenger gjennom året. Den gjør seg også mer gjeldende i en tydelig profilering av bankens kontorer. Bankens mål om å fremstå som en totalleverandør av finansielle tjenester er gjort spesielt tydelig ved vårt kontor i Åsane. Det er flyttet fra handlesenteret til en ny lokalisering med gode tilkomstmuligheter. Vi har her fått et komplett bankhus som tilbyr privat- og bedriftskundetjenester på ett og samme sted, i tillegg til eiendomsmegling og regnskapstjenester. Det forventes at det nye kontorkonseptet skal danne en mal for hvordan Fana Sparebank møter kundene, og hvordan visjonen Fana Sparebank – ditt lokale førstevalg – skal leves ut.

Bankens satsing på andre inntekter er ytterligere forsterket i 2010. Salg av skade- og livsforsikringsprodukter på vegne av bankens egne selskaper, Frende Skade og Frende Liv, har høy prioritet. I tillegg selges verdipapirhandelstjenester gjennom Norne Securities. Det siste skuddet på stammen er bankens medeierskap

i Brage Finans, et nytt leasingselskap med sete i Bergen. Sammen med datterselskapene som leverer eiendomsmegler- og regnskapstjenester, og Fana Sparebank Boligkreditt, fremstår vi som attraktive totalleverandører i lokalmarkedet.

Styret anser at bankens soliditet og resultater gir et godt grunnlag for å møte utfordringene i de kommende årene. Utsiktene for norsk og internasjonal økonomi ansees å være gode på generelt grunnlag, men internasjonale gjelds- og finansproblemer skaper usikkerhet.

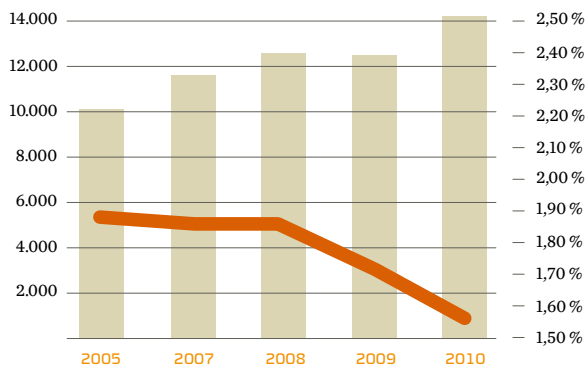
2 Den økonomiske bakgrunnen for årets virksomhet

Den globale finanskrisen som preget virksomheten i 2008 og 2009, forandret karakter i 2010. Det har gjennom året vært økende fokus på problemer knyttet til statsgjeld i utvalgte EU-land. Mange europeiske land har iverksatt betydelige innsparingsprogrammer for å bedre egne nasjonalbudsjetter, og flere har gjennomført kutt i velferds- og pensjonsgoder. Dette har skapt politisk så vel som finansiell uro. Norsk økonomi synes fortsatt å være godt skjermet, men i kraft av å være en åpen økonomi, blir vi også påvirket gjennom speiling av internasjonale forhold med lave rentenivåer og høye risikopremier på kapital.

3 Bankens virksomhet i 2010

Fana Sparebanks hovedaktivitet er knyttet til tradisjonell sparebankvirksomhet med mottak av kundeinnskudd, utlån og betalingsformidling. Videre inngår eiendomsmeglervirksomhet og regnskapstjenester som virksomheter organisert i egne datterselskaper. Fana Sparebank Boligkreditt hadde sitt første, hele driftsår i 2010. Boligkredittselskapet ble opprettet i 2009 som et instrument for å sikre konsernet gunstighet

FORVALTNINGSKAPITAL OG RENTENETTO



Utvikling i forvaltningskapital (søyler, venstre skala, millioner kr.) og rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (høyre skala).

mulig finansiering. Banken har overført deler av boliglånsporteføljen til boligkreditselskapet, som deretter finansierer virksomheten ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette påvirker morbankens balansetall. For å gi bedre sammenligningsgrunnlag med tidligere års regnskaper, er det derfor konsernets regnskapstall som kommenteres i årsberetningen dersom annet ikke er angitt. Alle tall i parentes angir tilsvarende størrelser for 2009.

3.1 Daglig drift

Bankens langsiktige strategi for å øke innsatsen på andre inntekter har gjort seg gjeldende innenfor flere områder. Forsikrings salg gjennom Frende er et satsingsområde, og i 2010 medvirket banken til etableringen av ytterligere ett selskap, Brage Finans, som tilbyr leasing. Omleggingen av bankens merkevareprofil i 2009 ansees fortsatt å være et viktig element for å bygge opp under bankens uttalte vekstambisjoner for fremtiden, samt å plassere Fana Sparebank sentralt i våre målgruppers bevissthet som en foretrukket lokalbank.

Bankvirksomheten påvirkes av de nasjonale og regionale økonomiske forholdene. I 2010 opplevde banken vesentlig forbedring i etterspørselen etter lån til boligformål i forhold til 2009.

Styret har avholdt 9 møter i 2010, inklusive den årlige strategisamlingen. Styrets sammensetting er uendret.

3.2 Lokalisering

Gjennom filialnettet dekker banken Bergen kommune fra nord til syd på syv steder inkludert hovedkontoret på Nesttun. Filialene er beliggende i Åsane, Torget i sentrum, Markeveien, Minde, Lagunen og Fanatorget i Fana. Vi er dermed lokalisert i nærområdene til en betydelig del av Bergens befolkning, enten der de bor eller der de har sine arbeidsplasser. I tillegg er det lett å nå banken via telefon og e-post, og et økende antall

banktjenester er tilgjengelige via automatiske tjenester og Internett. Ved utgangen av 2010 ble filialen i Åsane flyttet til nye lokaler utenfor kjøpesenteret. Det nye kontoret er etablert med et fullservicetilbud for privat- og bedriftskunder, herunder eiendomsmeglervirksomhet og regnskapsførsel. Det nye kontoret har en fast bemanning på 12 medarbeidere.

Fana Sparebank Regnskap AS har egne lokaler på Midtun i tillegg til samlokaliseringen i Åsane, mens Fana Sparebank Eiendom AS nå er samlokalisert både ved hovedkontoret på Nesttun, i Lagunen, Markeveien og ved det nye kontoret i Åsane.

3.3 Fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner heller ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av bankens regnskap. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurdering av regnskapet. Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS.

4 Resultat for 2010

Konsernresultatet ble et overskudd på 84,9 millioner kroner, sammenlignet med 60,2 millioner kroner i 2009. Overskuddet før skatt er 118,7 millioner kroner (86,5). Resultatforbedringen fra 2009 skyldes i første rekke en markert forbedring på tapssiden, mens høyere mottatt utbytte og provisjonsinntekter også har bidratt positivt. På den annen side er årets resultat påvirket av lavere nettorente og noe høyere driftskostnader.

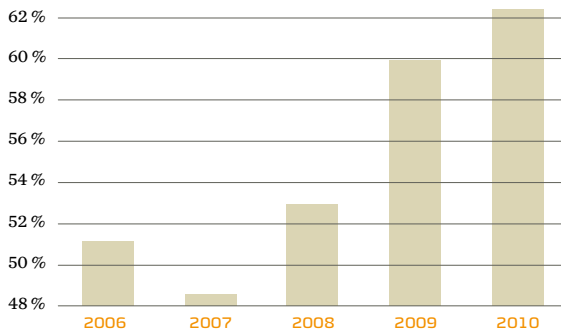
Banken har eierandeler som er klassifisert i balansen som aksjer tilgjengelige for salg. Verdiendringer i slike eiendeler føres mot totalresultatet. For 2010 utgjorde dette 21,9 millioner kroner, hvilket gir et totalresultat for konsernet på 106,8 millioner kroner. Verdiendringene i 2010 er i det alt vesentlige knyttet til Frende Forsikring. Totalresultatet gir en egenkapitalavkastning på 9,72 prosent for konsernet.

4.1 Bankens inntekter

RENTENETTO

Konsernets rentenetto utgjør 203,7 millioner kroner for 2010 (210,4). Rentenettoen inkluderer avkastningen på bankens likviditetsplasseringer i penge-markedsfond.

Rentenivået har vært relativt volatil i 2010, om enn på et fortsatt lavt nominelt nivå. I første halvår steg pengemarkedsrenten et halvt rentepoeng, med en fallende tendens i annet halvår. Rentemarginen har vært under fortsatt press i 2010, og er redusert fra 1,70 i 2009 til 1,56 i 2010. Utlån til boligformål er generelt sett knyttet til lave marginer. Innen nærings-

KOSTNADSPROSENT (Morbank)

Samlede kostnader i prosent av totale inntekter eksklusive valuta og verdipapirer.

segmentet er det reduserte marginer som følge av en stabilisering etter finanskrisen og hardere konkurranse. Utlånsporteføljen har fått en sammensetting som er sterkere preget av eiendomsfinansiering av høy kvalitet.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter utgjør 99,3 millioner kroner (85,6). Økningen skyldes i hovedsak økt utbytte fra aksjer og grunnfondsbevis, samt økte netto provisjonsinntekter. Kursgevinster fra kapitalforvaltningen er opprettholdt på samme nivå som i 2009.

4.2 Driftskostnader

De samlede driftskostnadene økte til 190,8 millioner kroner for 2010 (183,8). Driftskostnadene utgjør 1,46 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,48).

Lønn, pensjoner og sosiale kostnader utgjør den største andelen av driftskostnadene med 103,6 millioner kroner (105,4). Kostnadsreduksjonen i forhold til 2009 har sammenheng med implementeringseffekten av nytt AFP-regelverk. Den resulterte i en inntektsføring på 10,2 millioner kroner i 2010. Den underliggende kostnadsøkningen er knyttet til en økning av antallet medarbeidere i konsernet.

Administrasjonskostnadene på 44,3 millioner kroner er økt med drøye 4 millioner kroner i 2010.

Andre driftskostnader utgjorde 34,1 millioner kroner i 2010, opp fra 30,2 millioner kroner. Endringen skyldes blant annet økte kostnader med overtatte eiendeler, meglerhonorarer, samt konsulenttjenester.

Konsernets totale kostnadsprosent er økt fra 62,1 til 63,0 i løpet av 2010. Styret har fokus på kostnadsutviklingen i banken, og er særlig opptatt av at de siste årenes satsning på humankapital skal lede til positive bidrag til konsernets langsiktige inntjeningsevne.

4.3 Tap og mislighold

Usikkerhet til forventninger i den realøkonomiske situasjonen de senere år vek i 2010 plassen for stabili-

sering for fornyet optimisme og bedringer i forretningsgrunnlaget for næringslivet. Dermed har også grunnlaget for avsetningene til tap på utlån blitt forbedret. For 2010 sett under ett har det vært en markert reduksjon i brutto mislighold.

Konsernet Fana Sparebank har i 2010 en netto inngang på tap på utlån på 6,6 millioner kroner, mot en tilsvarende kostnad til tap på 25,6 millioner kroner i 2009. Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier er redusert med 9,5 millioner kroner i perioden. Individuelle nedskrivninger er redusert med 14,4 millioner kroner til 24,7 millioner kroner.

Totale tapsnedskrivninger ved utgangen av 2010 er 46,2 millioner kroner inklusive 21,5 millioner kroner i nedskrivninger på grupper av utlån og garantier. Nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 0,41 prosent av brutto utlån.

Styret vurderer dette som tilstrekkelig sett i forhold til bankens risiko i utlåns- og garantiporteføljen.

Brutto misligholdte engasjementer ut over 30 dager utgjør 156,7 millioner kroner ved utgangen av 2010, en reduksjon på 64 millioner kroner fra 2009. Misligholdte engasjementer utgjør 1,4 prosent av brutto utlånsmasse.

Mislighold på utlån er hovedsakelig knyttet til utlånsengasjementer innen eiendomsutvikling. Banken overvåker disse engasjementene særlig nøye, og har tett oppfølging og dialog med disse kundene. De underliggende pantsikkerheter og verdier knyttet til de misligholdte engasjementene er tilstrekkelig gode til at styret anser at eventuelle tap er kontrollerbare.

Tapsutsatte engasjement er økt noe gjennom 2010, og utgjør 41,5 millioner kroner ved utgangen av året (25,8). I forhold til brutto utlån utgjør dette 0,4 prosent (0,3).

5 Bankens balanse**5.1 Forvaltningskapital**

Det har vært en solid økning i konsernets forvaltningskapital gjennom året. Utlånene øker, samtidig med at bankens likviditetsbuffer er styrket. Ved årsskiftet utgjorde bankkonsernets forvaltningskapital 14.241 millioner kroner (12.242). Finansieringssituasjonen er tilfredsstillende. Etableringen av Fana Sparebank Boligkreditt AS og derved muligheten til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett, har styrket konsernets muligheter for konkurransedyktig funding.

5.2 Kontantstrøm

Konsernets likviditetsbeholdning utgjør 122 millioner kroner (107). De største endringspostene består av en netto økning av bankens sertifikat- og obligasjonsgjeld på 1.382 millioner kroner, mot en reduksjon i gjeld til kredittinstitusjoner (herunder F-lån) på 324 millioner kroner. Netto kontantstrømmer fra operasjonelle

aktiviteter er minus 358 millioner kroner mot minus 195 millioner kroner i 2009. Endringen skyldes hovedsakelig økt utlånsvekst i 2010.

5.3 Finansinvesteringer

Fana Sparebanks kapitalforvaltning er nedfelt i et eget strategidokument. Det inkluderer styrets fastsatte rammer for volum og fordeling i risikoklasser, kursfallsrisiko, renterisiko og valutarisiko.

KAPITALFORVALTNING, RENTEPAPIRER

Forvaltningen av overskuddslikviditeten skal i all hovedsak skje gjennom plasseringer i rentefond, herunder likviditets- og obligasjonsfond. I tillegg forvaltes enkelte aktivaklasser med porteføljer av enkeltpapirer, herunder statskassaveksler, kommuneobligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett og ansvarlige lån og fondsobligasjoner.

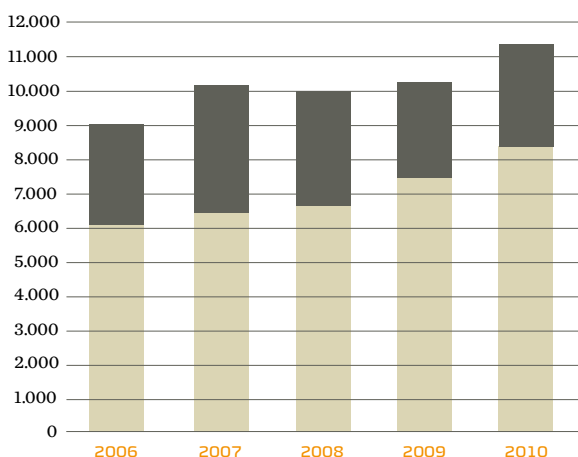
Ved utgangen av 2010 utgjorde konsernets samlede portefølje av rentebærende verdipapirer 2.235 millioner kroner.

KAPITALFORVALTNING, EGENKAPITALRELATERT

Forvaltningen av bankens finansinvesteringer i egenkapitalrelaterte finansielle instrumenter skal i hovedsak skje ved investeringer i form av fond forvaltet av tredjepart. I tillegg har banken løpende, langsiktige investeringer i selskaper som har en forretningsmessig tilknytning til vår egen virksomhet, samt selskaper som representerer produkttilhørighet og strategisk samarbeid, herunder Frende Forsikring og Norne Securities. Banken har økt eksponeringen i 2010 gjennom deltagelse i emisjoner for å styrke egenkapitalen i enkeltelskaper (Eiendomskreditt, Frende Forsikring og Norne Securities), samt deltagelse i nyetableringer (Brage Finans).

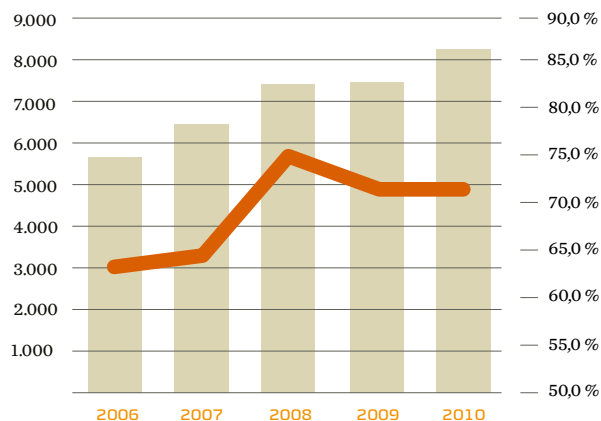
Konsernets samlede portefølje av egenkapitalrelaterte verdipapirer utgjorde 216 millioner kroner

UTLÅN



Utviklingen i brutto utlån til privatkunder (lys) og bedriftskunder (mørk). Tall i millioner kroner.

INNSKUDD OG INNSKUDDSDUKNING



Utvikling i innlån fra pengemarkedet (søyler, venstre skala, millioner kr.) og kundeinnskudd i prosent av utlån (høyre skala).

(133), hvorav 28,2 millioner kroner i børsnoterte aksjer og aksjefond (19,2).

Banken benytter fra tid til annen finansielle instrumenter som fremtidige renteavtaler, renteswapper o.l. for å sikre/begrense renterisiko. Banken har ved utgangen av 2010 ingen fremtidige renteavtaler.

5.4 Utlån

Brutto utlån i konsernet utgjør 11,5 milliarder kroner. Dette er en økning på 1.146 millioner kroner sammenlignet med året før. Den samlede utlånsveksten utgjør 11,1 prosent (2,7 prosent).

Bedriftsmarkedssektoren står for en markert utlånsøkning etter konsolideringsperioden i 2008 og 2009. Veksten i 2010 utgjorde 18,6 prosent. Bankens samlede utlån til næringskunder utgjør 3,1 milliarder kroner. Utlånsveksten er primært knyttet til eiendomsfinansiering med høy kredittkvalitet.

Innenfor privatkundesektoren har utlånsveksten vært på 8,5 prosent (6 prosent). Utlån til privatkunder representerer 8,3 milliarder kroner på konsernbasis. Veksten i denne gruppen er primært knyttet opp mot boligfinansiering. Styret anser utlånsveksten som betryggende og innenfor bankens vedtatte retningslinjer.

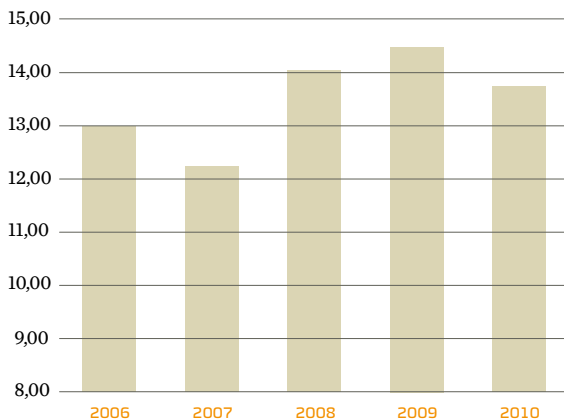
Som ledd i bankens samlede finansieringsstrategi er en andel av bankens boliglånsportefølje overført til det heleide datterselskapet Fana Sparebank Boligkreditt AS. Boligkredittselskapet har ved utgangen av 2010 en utlånsportefølje på 3.005 millioner kroner. Boliglån i boligkredittselskapet utgjør 26 prosent av bankens samlede utlån.

Bankens andel av utlån til næringsformål utgjør 27,1 prosent av den totale utlånsmassen.

5.5 Innskudd

Banken har fokus på at innskudd fra publikum skal være bankens viktigste finansieringskilde. Dette er også målsatt ved at innskuddsdekningen skal utgjøre

KAPITALDEKNING



Netto ansvarlig kapital i prosent av risikovektet balanse.

minimum 60 prosent. Innskudd fra publikum har vært opprettholdt på et tilfredsstillende nivå gjennom året. I siste halvår 2010 er innskuddsmassen økt gjennom meglede kapitalinnskudd fra institusjonelle kunder. Innskuddene kommer blant annet fra renteforvaltere, og representerer en blandet masse av særvilkår og fastrenteinnskudd. Denne kategorien innskudd representerer en diversifisering av bankens kapitalkilder, og er et alternativ til å utstede sertifikater og korte obligasjonslån.

Innskudd fra publikum utgjør nå 8,2 milliarder kroner, hvilket utgjør en vekst på 783 millioner kroner fra 2009. Innskuddsdekningen er 71,4 prosent (71,7). Innskuddene er fordelt med 7 milliarder kroner fra privatmarkedet og 1,2 milliarder kroner fra bedriftsmarkedet.

5.6 Øvrige innlån

Konsernets eksterne finansiering har forandret karakter og sammensetting over de siste årene. 2010 markerer for alvor at utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett gjennom Fana Sparebank Boligkreditt er blitt den viktigste kapitalkilden for innlån fra penge-markedet. Konsernets strategi bygger på å utstede obligasjoner med fortrinnsrett for å dekke mest mulig av det langsiktige fundingbehovet, mens utstedelse av ordinære, usikrede sertifikater og obligasjoner skal dekke det korte og mellomlangsiktige finansieringsbehovet.

Utstedt pålydende volum av obligasjoner med fortrinnsrett utgjør 2.700 millioner kroner ved utgangen av 2010. Dette representerer en økning på 1.700 millioner kroner fra 2009. I konsernet er 1.000 millioner kroner (1.000) eliminert da morbanken har en egenbeholdning på 200 millioner kroner (200) tilgjengelig for salg i rentemarkedet, samt 800 millioner kroner (800) klassifisert som holde til forfall obligasjoner. Sistnevnte er pantsatt i forbindelse med bytteordningen med staten.

Total gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir utgjør netto 3.463 millioner kroner, mot 2.084 i 2009.

Under finanskrisen opptok banken lange F-lån på til sammen 700 millioner kroner. Av disse ble 300 innløst på forfall i 2010, slik at gjenværende F-lån utgjør 400 millioner kroner. Lånet forfaller i februar 2012.

Tilgangen på ekstern finansiering har vært tilfredsstillende gjennom året.

Fana Sparebank er ikke underlagt offisiell rating fra internasjonale ratingbyråer. I ledende, norske analysemiljøer som utfører løpende kredittvurdering av norske banker blir banken i hovedsak tildelt karakteren A-. Boligkreditselskapet er i de første analysene som er gjort tilgjengelig i 2010 gitt karakter AAA.

5.7 Egenkapital og kapitaldekning

Konsernets egenkapital utgjør 1.151 millioner kroner (1.046). Tilsvarende tall for morbanken er 1.135 millioner kroner (1.036).

Vektet egenkapitaldekning beregnet etter standardmetoden Basel II utgjør 13,76 prosent pr 31.12.2010 (14,42). For morbanken er tilsvarende tall 15,54 prosent (14,90). Hele egenkapitalen utgjøres av kjernekapital opparbeidet ved egne overskudd.

6 Risikostyring knyttet til bankens virksomhet

6.1 Organisering og ansvar for risikostyring

Fana Sparebanks finansielle virksomhet medfører en rekke risikoer. Styret fastsetter langsiktige mål og rammer for bankens risikoprofil og avkastning innenfor de ulike risikokategorier. Styret har et uttalt mål at banken skal ha en lav til moderat risikoprofil. Strategidokumenter knyttet til bankens risikoområder revideres årlig.

Styret er opptatt av høy kvalitet i risikostyringen, og at dette skal være et strategisk virkemiddel for å styre og for å øke verdiskapningen i banken. Som en konsekvens av dette har banken en uavhengig stabsenhet for risikostyring. Risikostyringsenheten har blant annet ansvar for den samlede risikostyringen og internkontrollrapporteringen i banken, herunder å påse at bankens risikoområder tilpasses og bygger på anbefalinger og krav fra Finanstilsynet og Basel II og III-regelverket.

6.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at bankens motparter/låntagere ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Fana Sparebank.

Kredittrisikoen knyttet til utlån til kunder representerer den største risikoen for banken. Banken har i 2010 hatt en god vekst i kredittvolum i personmarkedet og betydelig vekst i bedriftsmarkedet etter en periode i 2008 – 2009 med lav vekst i person-

markedet og en nedgang i kredittvolum i bedrifts-markedet. Volumveksten er i tråd med bankens planer og mål for 2010. Banken observerer en betydelig lavere risikoprofil innenfor bedriftssegmentet. Hovedårsaken er todelt: bedriftsengasjement i lavere risikoklasser er nedbetalt eller avvirket og vekst i nye bedriftsengasjement er kommet i de beste risikoklassene. I tillegg viser eksisterende bedriftsengasjementer migrering mot bedre risikoklasser. Bankens eksponering innen eiendomsdrift utgjør ca 55 prosent av totale bedriftslån når bankens egen segmentering legges til grunn. Ved vurdering av utlån til eiendoms-markedet blir det lagt stor vekt på sentral beliggenhet og at det foreligger langsiktige leiekontrakter med solide leietakere. Det blir også tatt høyde for at prosjekter skal tåle en renteøkning på ca 4 prosentpoeng. Alle bedriftsengasjementer over en viss størrelse blir klassifisert minst årlig med hensyn til kredittrisiko og forventet sannsynlighet for mislighold. Her vektlegges forhold som betjeningsevne, betjeningsvilje og sikkerhet. Det blir også tatt hensyn til lokal forankring og bankens kjennskap til den enkelte kunde.

Bankens kreditthåndbok med kredittstrategi, policy og rutiner er utarbeidet med utgangspunkt i Basel II-regelverkets anbefalinger for god kredittstyring, tilpasset Fana Sparebanks størrelse. Kreditthåndboken ble revidert og forbedret med hensyn til funksjonalitet og brukervennlighet i 2009.

Styret anser den generelle risikoen for tap i bedrifts-markedet som redusert i 2010 fra et høyere nivå i 2008 og 2009. Positiv utvikling i realøkonomien har medført reduserte nedskrivninger og tap på utlån i bedrifts-markedet i perioden. Tapene i 2010 viser netto en inngang fra beregnede gruppenedskrivninger, som er redusert som følge av en forbedret risikoprofil i bedriftsporteføljen. Individuelle nedskrivninger er redusert i hovedsak som følge av at tidligere perioders nedskrivninger er konstatert i 2010 samt tilbakeføring av foretatte nedskrivninger fra tidligere perioder. Banken tar høyde for moderate tap i bedrifts-markedet også i budsjettet for 2011. Banken har opprettholdt noe høynet beredskap etter finanskrisen i 2008 - 2009, blant annet gjennom ressurser til å håndtere tapsutsatte og misligholdte engasjement.

6.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av bankens åpne posisjoner i rente- og egenkapitalmarkedet. Risikoen er knyttet til resultatvariasjoner som følge av endringer i markedspriser. Banken har ingen valutarisiko. Samlet sett representerer markedsrisikoen en relativt liten del av bankens totale risiko. Banken har fastsatt egne rammer for markedsrisiko.

RENTERISIKO

Renterisikoen oppstår dersom rentebindingstiden er ulik for bankens eiendeler og gjeld. Banken tilstreber seg å ha minst mulig renterisiko. Bankens eksponering for renterisiko var stabil på et lavt nivå gjennom året.

KURSFALLSRISIKO

Banken har finansiell risiko knyttet til endringer i markedsverdien på investeringer i aksjer og grunnfondsbevis. Banken har begrensede rammer for eksponering i aksjer og lignende verdipapirer, og porteføljen er godt diversifisert.

Styret anser kredittrisikoen ved eksponering i rentebærende verdipapirer som liten. Bankens overskuddslikviditet er plassert i en bredt diversifisert portefølje av finansielle instrumenter fra utstedere med høy kredittverdighet. Forvaltningen skjer hovedsakelig ved plasseringer i statssertifikater, obligasjoner med fortrinnsrett og rentefond med høy grad av risikospredning og likviditet.

6.4 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risiko banken har for tap ved å ikke overholde egne betalingsforpliktelser til rett tid. Styrets strategier for å redusere bankens likviditetsrisiko er å ha innskudd fra publikum som bankens primære likvidetskilde, tilstrebe en balansert forfallsstruktur for bankens finansiering, samt ha en god balansesammensetting og fokus på diversifisering av finansieringskildene.

Konsernets fundingstrategi er basert på å utnytte mulighetene som ligger i å utstedte obligasjoner med fortrinnsrett for å dekke de langsiktige innlånene. Gjennom 2010 har det lyktes å realisere dette ved hjelp av datterselskapet Fana Sparebank Boligkreditt AS. Ved utgangen av året er boligkredittobligasjonene blitt konsernets hovedkapitalkilde utenom publikumsinnskudd.

Bankens fastlagte rammer for likviditetsrisiko er samlet i et strategidokument som tas opp til årlig fornyelse. Det er utarbeidet beredskapsplaner i tråd med likviditetsforskriften.

På operasjonelt nivå overvåkes likviditetsrisikoen av bankens Balansestyringskomité. Komiteen møtes regelmessig, og foruten administrerende banksjef som leder, består den av lederne for bankens forretningsområder i tillegg til regnskapssjef og risk manager. Komiteens mandat er å holde overoppsyn med utførelsen av bankens fundingaktivitet, samt å sikre god informasjon i bankens ledelse om likviditetssituasjonen til enhver tid.

Likviditetssituasjonen måles blant annet ved likviditetsindikatorer. Dette er mål på i hvilken grad bankens langsiktige forpliktelser er dekket av kort- eller langsiktig finansiering. Styret har fastsatt at

banken skal oppfylle kravene til 'moderat avvik', målt etter Finanstilsynets anbefalinger.

6.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som potensielle tap banken kan påføres som en konsekvens av svakheter eller feil ved prosesser og systemer, menneskelig svikt, eller eksterne hendelser. Tapene kan påføres ved kvalitetsbrister i bankens løpende drift, og tap av renommé, som igjen medfører tap av inntekter. Det operative ansvaret for kvalitet i egen drift ligger hos linjeledere.

Banken har ikke hatt operasjonelle tap av betydning siste år. For å minimalisere operasjonelle tap har banken kontinuerlig fokus på å heve kvaliteten i bankens internkontrollrapportering, samt styring av restrisiko.

INTERNREVISJON

Banken har hatt egen internrevisjon siden 2007. Revisjonsselskapet PwC er engasjert for å utføre denne tjenesten.

COMPLIANCE

Bankens compliancefunksjon ledes av bankens juridiske avdeling. Compliance har ansvar for å gi råd til ledelsen om etterlevelse av lover, regler og standarder som banken skal drive sin virksomhet etter. Funksjonen skal også proaktivt identifisere, dokumentere og vurdere compliancerisiko knyttet til bankens forretningsmessige aktiviteter, herunder investeringstjenester i samsvar med bankens konsepsjon som verdipapirforetak.

6.6 Basel II-regelverk

Fana Sparebank har utarbeidet en totalrisikomodell som utgangspunkt for beregning av bankens kapitalbehov - ICAAP i henhold til regelverket slik det beskrives i Basel II, pilar 2. Banken har identifisert og beskrevet følgende risikoområder som legges til grunn ved beregningen av kapitalbehovet: Kredittrisiko, konsentrasjonsrisiko, operasjonell risiko, forretningsmessig risiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Fana Sparebank har valgt de enkleste tilnærmingene, det vil si standardmetoden med hensyn til kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Beregnet kapitalbehov for kredittrisiko etter standardmetoden er økt med et tillegg for konsentrasjonsrisiko. For de øvrige risikoområdene er det lagt til grunn både simuleringer basert på ulike scenarioer i tillegg til metoder som er beskrevet i Finanstilsynets moduler for ulike risikoområder.

Målingen av ICAAP er basert på bankens inngående balanse for regnskapsåret. I løpet av 1. kvartal 2010 ble kapitalbehovet beregnet til 672 millioner kroner.

Faktisk ansvarlig kapital utgjorde 968 millioner kroner ved begynnelsen av året, slik at bankens bufferkapital ble 296 millioner kroner eller 31 prosent av bankens ansvarlige kapital. Styret vurderer at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra risiko i virksomheten og forventet vekst i 2011.

Totalrisikomodellen og beregningen av kapitalbehovet i henhold til Basel II-reglementet er beskrevet i et eget ICAAP-dokument.

Banken vil løpende evaluere kost/nytte i forbindelse med overgang til mer avanserte metoder. Finanskrisen viste blant annet at flere variabler som anvendes i stresstesting av bankens data, måtte revurderes i senere modeller.

En nærmere presentasjon av beregningen av kapitalbehovet etter ICAAP er vist i en egen seksjon av årsrapporten.

7 Organisasjon, opplæring og arbeidsmiljø

Fana Sparebanks HR-strategi bygger opp under bankens visjon og verdigrunnlag. Vår overordnede målsetting er å være en foretrukket arbeidsplass for kompetente, motiverte og resultatorienterte medarbeidere.

Det er utarbeidet handlingsplaner for HMS-arbeidet i Fana Sparebank. Medarbeiderne mottar under året tilbud om helseundersøkelse og tilpasning av egen arbeidsplass.

7.1 Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i banken vurderes å være godt. Fana Sparebank startet i 2010 et nytt opplegg for måling av arbeidsmiljøet. På halvårlig basis gjennomføres en enkelt medarbeiderundersøkelse som danner grunnlag for utvikling av en humankapitalindeks. Den første undersøkelsen ble utført høsten 2010 og viste at banken generelt sett oppnår høy score.

Den positive trenden i sykefraværet fra 2009 fortsatte langt inn i 2010 før banken bokstavelig talt ble slått ut av influensa i 4. kvartal. For året under ett må det derfor registreres en oppgang fra 4,4 prosent i 2009 til 5,5 prosent i 2010. Det egenmeldte fraværet er lavt, og legemeldt fravær skyldes utenforliggende årsaker. Det er ikke registrert skader som skyldes arbeidsulykker eller arbeidsbelastning i løpet av året.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært meget konstruktivt og bidratt positivt til driften og resultatet i 2010.

Styret er opptatt av at banken har gode arbeidsvilkår, idet dette bygger opp under oppfatningen av at medarbeiderne og den kompetansen de representerer, er bankens viktigste ressurs.

7.2 Kompetanseutvikling

Kompetanse er et viktig konkurransefortrinn. Fana Sparebank har videreført satsingen på langsiktig

kompetanseutvikling både gjennom utstrakt fag- og salgsopplæring og lederutvikling.

I 2010 har det vært gjennomført en rekke opplærings-tiltak både i regi av egne og eksterne krefter. Det er fortsatt fokus på å imøtekomme kompetansekravene som stilles til autorisering av finansielle rådgivere. Ved årsskiftet har banken 19 medarbeidere som er ferdig autoriserte finansielle rådgivere, og det legges opp til at til sammen 30 rådgivere vil være autorisert innen april 2011. Bankens generelle ambisjon er at alle kunderådgivere skal autoriseres på sikt.

Bankens satsning innen forsikringssalg har også medført et omfattende behov for opplæring i nye forsikringsprodukter med tilhørende systemer. I 2010 ble det igangsatt autorisering innenfor forsikringsrådgivning. Dette arbeidet ledes av Frende Skade-forsikring.

7.3 Likestilling

Blant bankens medarbeidere er kjønnsfordelingen 61 prosent kvinner og 39 prosent menn.

Banken har som målsetting å tilstrebe en jevnere fordeling mellom kjønnene på alle nivåer. Ved bankens salgsavdelinger er 5 av 7 ledere kvinner, mens det for andre deler av mellomleder- og fagsjefskiktet, samt i bankens øverste ledergruppe fortsatt er overvekt av menn. Ved rekruttering tas det hensyn til eksisterende kjønnsbalanse når kompetansekrav ellers er oppfylt. Bankens programmer for kompetanseøkning og opplæring forventes å styrke muligheten for intern rekruttering av kvinner til ledende stillinger.

Bankens styre består av seks medlemmer. To av de valgte medlemmene er kvinner.

7.4 Diskriminering

Gjennom drift, rekruttering og utøvelsen av virksomheten ansees banken å opptre i tråd med diskrimineringslovens formål, herunder å gi like muligheter og rettigheter, samt å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

7.5 Øvrige forhold

Systemer og rutiner for sikkerhet er i samsvar med de krav som stilles i forskrift om Helse, Miljø og Sikkerhet. Banken har ingen særskilt FoU-aktivitet.

YTRE MILJØ

Bankens virksomhet forurensar ikke det ytre miljø utover det som må ansees som normalt for en virksomhet av denne type. Ved bankens hovedkontor er det iverksatt energiøkonomiserende tiltak i form av døgnbasert ventilasjons- og temperaturkontroll. Banken har avtale om leveranser av el-kraft som erstatter oljefyring så lenge det er tilgang på tilfeldig

kraft. Det utøves kildesortering av papir-, rest- og farlig avfall. Det er inngått avtale om innsamling og resirkulering av alt utrangert IT-utstyr. I 2010 ble det etablert en ladeplass for elbil på bankens område. Dette tiltaket ble gjennomført med støtte fra Transnova.

Bankens utlånsvirksomhet gir indirekte påvirkningsmulighet i miljøforhold. Miljørelatert risiko vurderes på lik linje med annen type risiko. I kredittsaker vurderes kundenes holdning og evne til å etterleve pålagte eller forventede miljøkrav. Banken finansierer ikke virksomhet som ikke har nødvendig godkjennelse fra offentlige miljøvernmyndigheter.

7.6 Personal

Det ble utført 125 årsverk i Fana Sparebank i 2010, mot 118 i 2009. Banken har ved utgangen av året 131 ansatte (124). I Fana Sparebank med datterselskaper ble det utført 164 årsverk. Ved utgangen av året hadde konsernet totalt 171 ansatte hvorav 17 på deltid. I 2009 var det i konsernet 162 ansatte, og det ble utført 155 årsverk.

8 Datterselskaper

8.1 Fana Sparedata AS

Selskapet er 100 prosent eid av Fana Sparebank, og har en aksjekapital på 500.000 kroner. Formålet er å drive utleie av betalingsterminaler og kundeinstallerte terminaler tilknyttet banken. Selskapet har ingen ansatte. Årets resultat etter skattekostnader er 283.632 kroner (345.302).

8.2 Fana Sparebank Eiendom AS

Selskapet er 100 prosent eid av Fana Sparebank og har en aksjekapitalen på 5.758.000 kroner. Selskapet driver både bolig- og næringsmegling. Selskapet har ved utgangen av 2010 20 ansatte. Det er utført 20,4 årsverk (21,5). I 2010 opplevde selskapet en god utvikling. Årets resultat etter skattekostnader ble på 2.024.874 kroner mot 802.650 kroner i 2009.

8.3 Fana Sparebank Regnskap AS

Selskapet er 100 prosent eid av Fana Sparebank og har en aksjekapital på 500.000 kroner. Selskapet er regnskapsfører for en rekke små og mellomstore virksomheter. Det er ved utgangen av 2010 18 ansatte i selskapet, og det ble utført 16,4 årsverk (15,8). Selskapet er lokalisert på Midtun og i Åsane. Årets resultat etter skattekostnader er et underskudd på 101.225 kroner, mot et underskudd på 215.335 kroner i 2009.

8.4 Fana Sparebank Boligkreditt AS

Boligkredittselskapet er et 100 prosent eid datterselskap med en aksjekapital på 150 millioner kroner. Selskapet ble opprettet i 2009 med formål å overta deler av morbankens boliglånsportefølje. Selskapet har ingen

ansatte, men har inngått en avtale med Fana Sparebank for drift og administrasjon av virksomheten. Finansieringen skjer gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Årets resultat etter skattekostnader er et overskudd på 3.791.000 mot 2.263.000 kroner i 2009.

8.5 Kinobygg AS

Fana Sparebank eier 85,3 prosent av aksjene i eieidomsselskapet Kinobygg AS. Aksjekapitalen er 114.600 kroner. Selskapet står som eier og utleier av bankens lokaler ved Fanatorget. Selskapet har ingen ansatte. Årets resultat etter skattekostnader er et overskudd på 544.618 kroner, mot 1.143.568 kroner i 2009.

9 Disponering av resultat i morbank

Årets resultat på 79,2 millioner kroner blir tillagt sparebankens fond. Dette utgjør 0,64 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i morbank. Styret foreslår at årets avsetning til gaver og allmenntilrette formål skal være på 3 millioner kroner.

10 Utsikter for 2011

De realøkonomiske utsiktene for 2011 synes å være positive for den regionale og nasjonale utviklingen. Med fortsatt lave rentenivåer og moderat arbeidsledighet ligger forholdene til rette for stabilitet innenfor kredittmessige virksomhetsområder.

Endringer i lovgivningen som regulerer finans-

markedet forventes å sette økt fokus på mulige strukturendringer innen det norske bankvesenet. I tillegg vil nye regulatoriske bestemmelser (bl.a. Basel III) begynne å gjøre seg gjeldende i form av nødvendige forberedelser for den enkelte bank. For Fana Sparebanks del, er det første og fremst nye og skjerpede likviditetskrav som påvirkes av Basel III. Kombinasjonen av økte volum på likviditetsreservene og strengere krav til hvordan disse kan forvaltes, forventes samlet sett å redusere bankens rentenetto når regelverket trer i kraft. Nye kapitaldekningskrav i Basel III synes ikke å medføre behov for tilpasninger for banken.

Fra oktober 2011 innføres endrede vilkår for innskudd i Norges Bank. Det innføres en kvoteordning som vil redusere avkastning på den kapitalen som til enhver tid står på konto i sentralbanken. Bankens vil måtte øke ressursbruken på detaljstyring av bankens overskuddslikviditet som følge av denne endringen.

Styret har oppmerksomhet rettet mot utfordringene, og anser at banken på generelt grunnlag synes å være godt rustet til å møte disse på en tilfredsstillende måte.

Konkurransesituasjonen bankene i mellom er fortsatt meget sterk. Arbeidet innad i banken for å tilpasse seg stadig skiftende omgivelser er høyt prioritert.

Det er en glede for styret å takke alle forbindelser for godt samarbeid siste år. En særlig takk til bankens dyktige og lojale medarbeidere for godt utført arbeid i en krevende periode. Styret takker spesielt den enkelte for positiv vilje til omstilling og utvikling.

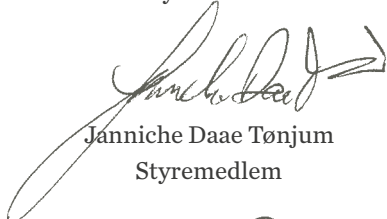
Nesttun, 31. desember 2010

28. februar 2011

i styret for Fana Sparebank



John Wiik
Styrets leder



Janniche Daae Tønjum
Styremedlem



Hilde Skage Rasmussen
Styremedlem



Nils Magne Fjereide
Styrets nestleder



Arnt Hugo Knudsen
Repr. for ansatte



Tom Erling Rønning
Styremedlem



Nils Martin Axe
Adm. banksjef

Regnskap og noter

Resultatregnskap og balanse	30
Kontanstrømoppstilling	32
Endringer i egenkapitalen	33
1 Regnskapsprinsipper	34
2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	37

Resultatregnskap

3 Segmentrapportering	38
4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39
5 Provisjonsinntekter	39
6 Provisjonskostnader	39
7 Utbytte og netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	40
8 Andre inntekter	40
9 Personal- og generelle adm. kostnader	41
10 Andre driftskostnader	42
11 Skattekostnader	43

Balanse

12 Virkelig verdi på finansielle instrumenter	44
13 Kontanter, innskudd i Norges Bank	45
14 Utlån	46
15 Utlån og garantier fordelt på kundegrupper og geografisk område	47
16 Utlån, garantier og tap på utlån fordelt på næringer	48
17 Misligholdte, tapsutsatte engasjementer	48
18 Nedskrivninger på utlån og garantier	49
19 Kredittrisiko og risikoklassifisering, Bedriftsmarked	50
20 Kredittrisiko og risikoklassifisering, Privatmarked	51
21 Kredittrisiko - pantesikkerhet i bolig	52
22 Finansielle derivater	52
23 Rentebærende verdipapirer	53
24 Aksjer, andeler, egenkapitalbevis og tilknyttede selskap, morbank	54
25 Aksjer, andeler, egenkapitalbevis og tilknyttede selskap, konsern	56
26 Datterselskaper	57
27 Immaterielle eiendeler	58
28 Varige driftsmidler	59
29 Gjeld	60
30 Annen gjeld	61
31 Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader	61
32 Avsetninger og pensjonsforpliktelser	64
33 Kapitaldekning	64

Opplysninger om risiko

34 Risikoforhold	65
35 Markedsrisiko – stresstesting	66
36 Likviditetsrisiko/restløpetid	66
37 a Renterisiko/reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, morbank	68
37 b Renterisiko/reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, konsern	69
38 Rentefølsomhet	70

Øvrige opplysninger

39 Transaksjoner med nærstående parter	70
40 Godtgjørslar og lån til ledende ansatte	71
41 Forretninger utenfor balansen, pantstillelser, betingede utfall og hendelser etter balansedagen	72
42 Leieforhold	72

Resultatregnskap

(i hele 1000 kr)

	Note	MORBANK		KONSERN	
		31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	4	459 141	533 901	489 307	537 171
Rentekostnader	4	266 395	328 583	285 573	326 778
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4	192 746	205 318	203 734	210 393
Utbytte aksjer og grunnfondsbevis	7	6 443	450	5 733	251
Provisjonsinntekter og gebyrer	5	47 444	43 211	87 309	78 589
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	-6 200	-6 849	-6 200	-6 849
Netto gevinster/tap finansielle instrumenter	7	8 114	8 419	8 618	9 352
Andre inntekter	8	3 505	3 703	3 798	4 224
Andre driftsinntekter		59 306	48 934	99 257	85 567
Sum driftsinntekter		252 052	254 252	302 992	295 960
Personalkostnader	9, 40	76 913	80 301	103 576	105 440
Administrasjonskostnader	9	36 383	34 941	44 326	40 021
Ordinære avskrivninger	27, 28	7 645	7 021	8 821	8 157
Andre driftskostnader	10	27 265	24 889	34 114	30 174
Driftskostnader		148 206	147 152	190 837	183 792
Driftsresultat før tap		103 846	107 100	112 154	112 168
Netto gevinst(-)/tap på utlån og garantier	18	-6 938	25 405	-6 588	25 622
Driftsresultat etter tap		110 784	81 695	118 742	86 546
Skattekostnad	11	31 562	25 185	33 881	26 363
Resultat etter skattekostnad		79 222	56 510	84 862	60 183
Majoritetsandel av periodens resultat				84 782	60 016
Minoritetsandel av periodens resultat				80	167
Totalresultat					
Resultat for perioden		79 222	56 510	84 862	60 183
Endring aksjer tilgjengelig for salg		21 902	9 600	21 902	9 600
Totalresultat for perioden		101 123	66 110	106 764	69 783
Majoritetsandel av periodens totale resultat				106 684	69 616
Minoritetsandel av periodens totale resultat				80	167

Balanse

(i hele 1000 kr)

Eiendeler	Note	MORBANK		KONSERN	
		31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Kontanter, innskudd i Norges Bank	13	121 547	107 449	121 560	107 456
Utlån til kredittinstitusjoner		187 623	35 844	16 706	8 797
Netto utlån til kunder	14-21	8 421 507	9 223 885	11 425 701	10 257 874
Finansielle derivater	22	10 974	11 105	10 974	11 105
Rentebærende verdipapirer	23	3 234 561	2 584 276	2 234 561	1 584 276
Aksjer og grunnfondsbevis	24-25	211 780	129 576	215 804	132 953
Aksjer i datterselskaper	26	163 914	83 664		
Immatrielle eiendeler	27	2 675	4 132	2 764	4 572
Varige driftsmidler	28	90 565	83 736	96 241	89 525
Andre eiendeler		72 344	2 394	72 344	2 394
Forskuddsbetalte og opptjente renter		31 233	33 620	43 908	42 583
Sum eiendeler		12 548 723	12 299 681	14 240 562	12 241 535
Gjeld og egenkapital	Note	31.12.10		31.12.09	
		31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Gjeld til kredittinstitusjoner	29	1 318 530	1 617 961	1 284 516	1 546 596
Innskudd fra kunder	29	8 192 684	7 410 703	8 187 101	7 404 268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29	1 766 418	2 083 888	3 463 348	2 083 888
Finansielle derivater	22	13 557	8 929	13 557	8 929
Annen gjeld	30	15 260	16 538	20 943	19 187
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		57 888	69 588	67 701	73 256
Betalbar skatt	11	28 216	24 888	30 447	26 264
Utsatt skatt	11	7 882	4 517	7 592	4 138
Avsetninger og pensjonsforpliktelse	32	13 514	27 019	14 761	29 134
Sum gjeld		11 413 949	11 264 031	13 089 965	11 195 660
Minoritetsinteresser				1 071	1 008
Sparebankens fond		1 101 251	1 025 029	1 116 002	1 034 246
Gavefond		3 000	2 000	3 000	2 000
Verdiendring tilgjengelig for salg		30 523	8 621	30 523	8 621
Sum egenkapital	33	1 134 774	1 035 650	1 150 597	1 045 875
Sum gjeld og egenkapital		12 548 723	12 299 681	14 240 562	12 241 535
Forretninger utenom balansen	41				

Nesttun, 31. desember 2010

28. februar 2011

i styret for Fana Sparebank


JOHN WIIK
Styrets leder


NILS MAGNE FJEREIDE
Styrets nestleder


ARNT HUGO KNUDSEN
Repr. for ansatte


TOM ERLING RØNNING
Styremedlem


HILDE SKAGE RASMUSSEN
Styremedlem


JANNICHE DAAE TØNJUM
Styremedlem


NILS MARTIN AXE
Adm. banksjef

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder	374 364	552 145	404 530	555 415
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder	639 773	714 663	-1 186 954	-299 612
Renteutbetalinger til kunder	-171 693	-203 553	-169 411	-201 748
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	792 103	-54 606	792 955	-58 306
Renteinnbetalinger sentralbanken	950	3 276	950	3 276
Innbetaling av utbytte	6 099	450	5 388	251
Netto inn-/utbetalinger ved omsetting av kortsiktige investeringer i aksjer	-31 310	-21 436	-31 453	-21 543
Utbetalinger drift	-151 779	-144 470	-188 677	-177 658
Utbetalinger skatter	-24 869	-31 411	-26 244	-31 141
Øvrige inntekter	0	0	40 158	35 899
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	1 433 638	815 055	-358 758	-195 167
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling aksjer i datterselskaper	-80 250	-81 535	0	0
Kjøp/salg av varige driftsmidler	-13 017	-8 467	-13 729	-8 852
Netto innbetalinger/utbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-676 732	-1 035 798	-676 732	-35 798
Renteinntekter sertifikater plasseringer	77 269	72 507	77 269	72 507
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter	3 505	3 703	3 505	3 703
Endring EK 01.01	0	0	0	6
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-689 225	-1 049 590	-609 686	31 566
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto plassering/låneopptak kredittinstitusjoner	-361 434	1 031 543	-324 083	960 178
Netto inn-/utbetalinger på utlån til kredittinstitusjoner	-48	25 225	-6	25 665
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	385 898	0	2 082 529	0
Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-700 000	-1 140 000	-700 000	-1 140 000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-52 731	-114 699	-73 892	-114 699
Gavefond	-2 000	-1 000	-2 000	-1 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-730 315	-198 931	982 549	-269 856
Netto kontantstrøm for perioden	14 098	-433 466	14 104	-433 457
Netto endring i kontanter				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	107 449	540 912	107 456	540 913
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	121 547	107 449	121 560	107 456
Netto endring i kontanter	14 098	-433 466	14 104	-433 457

Endringer i egenkapitalen

(i hele 1000 kr)

	MORBANK				KONSERN				
	<i>Spare- bankens fond</i>	<i>Gave- fond</i>	<i>Verdi- endring tilgjeng. for salg</i>	<i>Sum</i>	<i>Spare- bankens fond</i>	<i>Gave- fond</i>	<i>Verdi- endring tilgjeng. for salg</i>	<i>Min.int.</i>	<i>Sum</i>
EK 31.12.08	971 519	0	-979	970 540	977 224	0	-979	841	977 086
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-3 000	3 000		0	-3 000	3 000			0
Belastet gavefondet		-1 000		-1 000		-1 000			-1 000
EK - endring datter				0	6				6
Årsresultat inkl. minoritetsinteresser	56 510		9 600	66 110	60 016		9 600	167	69 783
EK 31.12.09	1 025 029	2 000	8 621	1 035 650	1 034 246	2 000	8 621	1 008	1 045 875
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-3 000	3 000		0	-3 000	3 000			0
Belastet gavefondet		-2 000		-2 000		-2 000			-2 000
Min. andel av utbet. utbytte for 2009				0				-17	-17
Kostnader kapitalutvidelse i datter					-33				-33
Årsresultat inkl. minoritetsinteresser	79 222		21 902	101 124	84 782		21 902	80	106 764
EK 31.12.10	1 101 251	3 000	30 523	1 134 774	1 116 002	3 000	30 523	1 071	1 150 597

Noter til regnskapet

Note 1 | Regnskapsprinsipper

Generelt

Fana Sparebank ble stiftet i 1878 og er lokalisert i Bergen kommune. Bankens hovedkontor er lokalisert på Nesttun i Østre Nesttunvei 1, 5852 Bergen, Norge. I tillegg har banken avdelingskontor i Åsane, Bergen sentrum, Minde, Lagunen og Fanatorget. Banken har ikke andre eiere enn bankens innskyttere.

Fana Sparebank konsern består av Fana Sparebank Regnskap AS, Fana Sparebank Eiendom AS, Fana Sparedata AS, Fana Sparebank Boligkreditt AS og Kinobygg AS.

Fana Sparebanks hovedaktivitet er knyttet til tradisjonell sparebankvirksomhet med mottak av kundeinnskudd, utlån og betalingsformidling. Videre inngår boligkreditselskap, eiendomsmeglervirksomhet og regnskapsservice som virksomheter organisert i egne datterselskaper.

Konsernets regnskap for 2010 ble gjennomgått og vedtatt på forstanderskapsmøte 28. februar 2011.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Fana Sparebank er avlagt i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) som er godkjent av EU, samt ytterligere norske opplysningskrav som følge av regnskapsloven per 31.12.10.

Selskapsregnskapet avlegges etter samme regelverk som konsernet.

Regnskapet er basert på historisk kost med unntak av virkelig verdier vurdering for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, og finansielle derivater og finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Regnskapet presenteres i norske kroner. Alle beløp i regnskap og noter avrundes til nærmeste tusen dersom annet ikke er angitt spesifikt.

Estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør vurderinger og benytter estimater og forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsippene og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og forutsetninger gjennomgås og vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres. Se note 2 for videre omtale av estimater.

KONSOLIDERING

I konsernregnskapet for bankkonsernet inngår Fana Sparebank med fire heleide datterselskaper og et datterselskap hvor banken har en betydelig eierandel (over 80 %).

Investeringer i datterselskaper vurderes i selskapsregnskapet til anskaffelseskost.

Ved konsolidering slås finansregnskapet til mor og døtre sammen post for post ved at like poster for eiendeler, forpliktelser, egenkapital, inntekter og kostnader legges sammen.

Konserninterne investeringer, transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper blir eliminert. Regnskapsprinsipper i datterselskaper tilpasses når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Minoritetsinteresser blir presentert som egen post under egenkapitalen.

TILKNYTTET SELSKAP

Tilknyttet selskap er enhet hvor banken har en betydelig eierandel, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt med en eierandel på mellom 20 og 50 % av stemmeberettiget kapital. Tilknyttet selskap bokføres etter egenkapitalmetoden i mor og konsernregnskap. Bankens andel av over-/underskudd resultatføres og tillegges balanseført verdi.

OMREGNING UTENLANDSK VALUTA

Fana Sparebank sine pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer for slike poster som følge av endret kurs, resultatføres.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter klassifiseres og verdsettes i samsvar med IAS 39. Verdsetting av finansielle instrumenter er avhengig av hvordan instrumentene er klassifisert.

Finansielle instrument til virkelig verdi med verdiendring over resultatet

I denne kategorien inngår finansielle instrumenter holdt for trading og finansielle instrumenter som øremerkes ved første gangs innregning til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle instrumenter som holdes for trading karakteriseres av at de omsettes hyppig og at investeringene etableres med mål om kortsiktig gevinsttaking.

Finansielle instrumenter som øremerkes ved første gangs innregning til virkelig verdi med verdiendring over resultatet omfatter sertifikater, obligasjoner, aksjer, aksjefond, fastrenteutlån, obligasjonslån med fast rente og fastrenteinnskudd. Instrumentene inngår i porteføljer som styres samlet og vurderes til virkelig verdi. Finansielle derivater til styring av renterisiko inngår også i denne kategorien.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi vil ved første gangs innregning, innregnes til virkelig verdi som er transaksjonsprisen på handelsdagen. Instrumentene måles videre til virkelig verdi, og endringer i verdien innregnes i resultatet.

Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg til virkelig verdi med verdiendringer mot egenkapitalen

Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg er ikke derivative finansielle instrumenter som vi velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i øvrige kategorier.

Konsernet har aksjer klassifisert i denne kategorien. Finansielle instrumenter i denne kategorien innregnes første gang til virkelig verdi inklusiv direkte transaksjonskostnader. Verdiendringer føres over totalresultatet.

Verdivurdering – etterfølgende måling for finansielle instrument til virkelig verdi

Finansielle instrument til virkelig verdi og finansielle instrumenter tilgjengelig for salg vurderes til virkelig verdi etter første gangs balanseføring. Virkelig verdi er det beløpet en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp med, i en transaksjon mellom uavhengige parter.

Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansedagen.

Finansielle instrumenter som ikke er børsnotert eller omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker. Ved verdsettelse av vanlige og enkle finansielle instrumenter anvender konsernet modeller basert på data som er observerbare i markedet.

Ved beregning av virkelig verdi på enkelte ikke-standardiserte derivatkontrakter blir det innhentet kurser fra uavhengig tredjepart på balanse dagen.

For konsernets egenkapitalinvesteringer som handles i ikke-aktive markeder, baseres virkelig verdi på balansetidspunktet på tilgjengelig regnskapsinformasjon og følgende vurderinger:

- Forutsetter fortsatt drift.
- Pris ved siste kapitalutvidelser, eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for eventuell endring i markedsforholdene siden kapitalutvidelsen/omsetningen.
- Virkelig verdi basert på investerings egenkapital.

Finansielle instrumenter fraregnes når rettighet til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller er overført ved realisasjon.

Når verdipapir klassifisert som tilgjengelig for salg selges, tilbakeføres samlet verdiregulering som tidligere er ført over totalresultatet. Realisert gevinst/tap føres over resultat. Nedskrivning under kostpris som følge av varig og vesentlig verdinedgang føres over resultat.

Lån og fordringer

Lån og fordringer er finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette og som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer førstegangsinnregnes til virkelig verdi med fradrag for direkte transaksjonskostnader.

Lån med flytende rente verdsettes etter første måling til amortisert kost, og inntektene beregnes etter effektiv rentemethode. Ved effektiv rentemethode beregnes engasjementets effektive rente. Effektiv rente fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmen inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke dekkes av kunde, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Lån med fast rente blir vurdert til virkelig verdi (FVO). Virkelig verdi blir beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen i lånene med avkastningskrav utledet fra rentekurven på balansedagen.

Holde til forfall investeringer, balanseført til amortisert kost

Kategorien omfatter verdipapirer som banken har intensjon om og evne til å holde til forfall. Finansielle eiendeler som holdes til forfall blir førstegangsinnregnet til virkelig verdi tillagt direkte henførbare transaksjonsutgifter. Etter førstegangsinnregning blir eiendelene målt til amortisert kost ved hjelp av effektiv rentemethode, redusert med eventuelle tap ved verdifall. Fana Sparebank har pr balansetidspunktet obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS i denne porteføljen.

Verdifall – nedskrivninger av finansielle eiendeler

Nedskrivninger av finansielle eiendeler, herunder individuelle- og gruppe nedskrivninger, er regnskapsestimater. Nedskrivninger for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Som objektive bevis regnes blant annet: vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd. For grupper kan det i tillegg være nasjonale og lokale økonomiske forhold som korrelerer med renteøkning til kunder, økning i arbeidsløshet, reduksjon i boligpriser, negative hendinger i en bransje og lignende. En finansiell eiendel anses å være utsatt for verdifall dersom de objektive bevisene har en negativ effekt på estimert fremtidig kontantstrøm for eiendelen.

For ytterligere omtale av metode for individuelle- og gruppe nedskrivninger, se note 2 Viktige regnskapsmessige og skjønnsmessige vurderinger.

Finansiell gjeld

Finansiell gjeld med flytende rente er balanseført til amortisert kost. Amortisert kost er det beløp som instrumentet ble målt til ved første gangs innregning med fradrag for betalte avdrag og med tillegg eller fradrag for akkumulert amortisering av enhver forskjell mellom kostpris og pålydende. Amortiseringen skjer ved bruk av lineær metode. Ved tilbakekjøp av finansiell gjeld med flytende rente blir forskjellen mellom balanseført verdi og betalt vederlag amortisert lineært over lånets løpetid.

Finansiell gjeld med fast rente blir balanseført til virkelig verdi (FVO). Dette gjelder obligasjonsgjelden og innskudd med fastrente. Ved etterfølgende målinger blir markedspriser for obligasjonsgjelden innhentet

på balansedagen fra børs eller ulike meglere. Verdiendring føres over resultatet. Virkelig verdi på fastrenteinnskudd blir beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen i innskuddene med avkastningskrav utledet fra rentekurven på balansedagen. Kredittspread på innskudd endres ut fra en helhetsvurdering basert på observerte endringer i markedet samt interne vurderinger. En endring i kredittspread vil påvirke avkastningskravet ved at tillegget som blir lagt på renten endres.

Fana Sparebank deltar i et garantikonsortium i Eksportfinans som skal avlaste Eksportfinans sin likviditetsportefølje for verditap for kreditt-risiko. Denne garantien blir behandlet som et derivat vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi baseres på rapporter mottatt fra Eksportfinans som viser Fana Sparebank sin andel av verdifall.

PRESENTASJON I BALANSE OG RESULTATREGNSKAP

Kontanter og fordringer på sentralbanker

Kontanter er definert som kontanter og innskudd i Norges Bank.

Utlån

Utlån balanseføres, avhengig av motpart, enten som utlån til kunder, eller som utlån til kredittinstitusjoner, uavhengig av verdimålingsprinsipp.

Renteinntekter utlån inkluderes i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, ved bruk av effektiv rentemethode, uavhengig av verdimålingsprinsipp. Periodiserte renter inngår i netto utlån i balansen.

Verdiendringer på utlån som kan knyttes til identifiserte objektive bevis for verdifall på balansedagen, inngår i nedskrivninger på utlån (se tidligere omtale under regnskapsprinsipper).

Øvrige verdiendringer på porteføljen av fastrenteutlån som vurderes til virkelig verdi, inngår i linjen "Netto kursgevinster".

Sertifikater og obligasjoner

I denne kategorien inngår alle sertifikater og obligasjoner. Porteføljen omfatter både sertifikater og obligasjoner inkludert i tradingporteføljen, sertifikater og obligasjoner definert som eiendeler balanseført til virkelig verdi med verdiendring over resultatet og sertifikater og obligasjoner som holdes til forfall. Renteinntekter knyttet til disse porteføljene inngår i "Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter". Øvrige verdiendringer inngår i "Netto gevinst/tap finansielle instrumenter".

Andeler i pengemarkeds- og obligasjonsfond blir også presentert under denne kategorien.

Kursutvikling gjennom året på pengemarkeds- og obligasjonsfond inngår i "Netto rente og kredittprovisjonsinntekter". Ved utgangen av året blir det utbetalt en avkastning i form av nye andeler. Avkastningen inngår i "Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter". Kursendring på pengemarkeds- og obligasjonsfondene, eksklusive påløpte renter, inngår i "Netto gevinst/tap finansielle instrumenter".

Aksjer og andeler

I denne kategorien inngår aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet og aksjer tilgjengelig for salg med verdiendring over totalresultatet.

Verdiendringer på aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet inngår i "Netto gevinst/tap finansielle instrumenter".

Verdiendring på aksjer tilgjengelig for salg føres over totalresultatet. Nedskrivning foretas når det er objektive indikasjoner på at eiendelen har falt i verdi. Dersom verdinedgangen ansees som vesentlig eller langvarig vil den akkumulerte verdien som er ført over totalresultatet og fond for urealiserte gevinster (differansen mellom anskaffelseskost og løpende virkelig verdi fratrukket nedskrivning som tidligere er innregnet i resultatet og eventuelle amortiseringsbeløp) fjernes fra fond for urealiserte gevinster og innregnes i resultatet. Resultatført nedskrivning for en investering i et egenkapitalinstrument reverseres over totalresultatet ved en verdioppgang.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er avtaler om kjøp og salg av finansielle instrumenter som er avledet av andre underliggende objekt. Banken benytter rente-avtaler (swap) for styring av renterisikoen for fastrenteinstrumenter (utlån/funding).

Finansielle derivater presenteres som en eiendel dersom verdien er positiv og som en forpliktelse dersom verdien er negativ. Verdiendringen føres over resultatet.

Renteinntekter og kostnader for finansielle derivater inngår i "Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter". Øvrige verdiendringer inngår i "Netto gevinst/tap finansielle instrumenter".

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Forpliktelser til kredittinstitusjoner og kunder er regnskapsført, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjoner eller som innskudd fra kunder, uavhengig av verdimalingsprinsipp.

Rentekostnadene inngår i "Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter". Øvrige verdiendringer inngår i "Netto gevinst/tap finansielle instrumenter".

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, omfatter utstedte sertifikater og obligasjoner. Rentekostnadene inngår i "Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter". Øvrige verdiendringer inngår i "Netto gevinst/tap finansielle instrumenter".

Bygg og andre varige driftsmidler

Varige driftsmidler innbefatter eiendommer, tomter og driftsmidler. Varige driftsmidler måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Bankens bygninger er blitt dekomponert og delt opp i vesentlige komponenter med ulik avskrivningstid.

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid innenfor følgende rammer:

Eiendommer

Bygg	50 år
Tekniske installasjoner (VVS, elkraft m.m.)	25 år
Tele og automatisering	10 år
Andre installasjoner (f. eks. heis)	20 år
Tomter	avskrives ikke
Maskiner	3-5 år
Inventar	3-5 år
EDB-utstyr	3-5 år
Transportmidler	5 år

Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig.

Immaterielle eiendeler

Programvare som spesialtilpasses bankens systemer blir, sammen med implementeringskostnader, balanseført som immateriell eiendel. Investeringen avskrives normalt over 3 år, men det blir foretatt en løpende vurdering hvorvidt den økonomiske verdien er lavere enn bokført verdi og hvorvidt det er behov for nedskrivning.

Verdifall - nedskrivninger av ikke finansielle eiendeler

På balansedagen vurderes det om det er indikasjon på verdifall knyttet til balanseført verdi av ikke finansielle eiendeler. Er slike indikasjoner til stede vil gjenvinnbart beløp for eiendelen estimeres. Gjenvinnbart beløp for en eiendel er det høyeste av bruksverdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter. Bruksverdi vil være neddiskonterte estimerte fremtidige kontantstrømmer fra eiendelen. Verdifall føres mot andre driftskostnader.

Inntektsføring/kostnadsføring

Renter, provisjoner og gebyrer tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. For-skuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse.

Gebyr, provisjoner og lignende som belastes kunden ved låneopptak, balanseføres og periodiseres over lånets løpetid (amortisert kost).

Påløpte ikke betalte kostnader ved årets slutt, periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke innbetalte inntekter periodiseres og føres som fordring i balansen.

Utbytte fra aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det år det mottas. Utbytte fra datterselskap inntektsføres i selskapsregnskapet det året det blir vedtatt, i praksis blir dette året etter opptjeningsåret. I konsernregnskapet blir utbyttet eliminert.

Ved salg av aksjer, obligasjoner og sertifikater vurderes regnskapsmessig gevinst/tap i forhold til gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Pensjonsforpliktelser

Konsernet har både ytelsesbaserte pensjonsordninger og innskuddsbaserte pensjonsordninger.

Ytelsesbaserte pensjonsordninger:

Pensjonsforpliktelsen beregnes som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses som opptjent på balanse-dagen. Virkelig verdi av pensjonsmidlene trekkes fra brutto forpliktelsen. Beregningene bygger på aktuarmessige og økonomiske forutsetninger om blant annet levealder, lønnsvekst og førtidspensjonering. Diskonteringsrenten baseres på ti års statsobligasjonsrente justert for å reflektere løpetiden på forpliktelsen. Aktuarmessig gevinst eller tap er amortisert over gjenværende gjennomsnittlig opptjeningsstid i en "korridor". IAS19 krever at den delen av estimatavviket som overstiger 10 % av det største av pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsen amortiseres over gjenværende opptjeningsstid. Pensjonsforpliktelsene knyttet til de ytelsesbaserte pensjonsordningene blir beregnet av uavhengig aktuar.

I tillegg til ytelsesplanen beskrevet over, har noen ansatte innskuddsbasert pensjonsordning. Tilskuddet til ordningen utgjør 5 % av lønn. Pensjonspremien innregnes som personalkostnad i resultatet i de perioder hvor ytelsen er utført av den ansatte.

Skatt

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt knyttet til årets resultat, eventuell betalbar skatt for tidligere år, skatt på formue, samt endring i utsatt skatt. Det beregnes utsatt skatt på midlertidige forskjeller i svar med IAS 12 – inntektsskatt. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller en forpliktelse og eiendelens eller forpliktelsenes skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balanse-dagen eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. De viktigste midlertidige forskjellene gjelder pensjoner, avskrivninger på driftsmidler og eiendommer og revurdering av enkelte finansielle eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel blir nettoført i bankkonsernets balanse.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter operasjonelle, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontanter er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Segmentrapportering

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i segmentene bedrifts-marked (BM), privatmarked (PM) samt ufordelt bankdrift for inntekter og kostnader som ikke direkte kan henføres til BM og PM. Ufordelt bankdrift dekker kapitalforvaltning samt øvrige stabs og støttefunksjoner. Fana Sparebank Boligkreditt AS blir hovedsakelig rapportert under segmentet PM. Videre rapporteres datterselskapene Fana Sparebank Eiendom AS og Fana Sparebank Regnskap AS som egne segmenter. Øvrige datterselskaper rapporteres samlet som et segment.

Segmentrapporteringen bygger på intern finansiell rapportering ut fra konsernets organisering.

Vedtatte IFRS med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Det gjøres en rekke endringer og revisjoner i regnskapsstandardene internasjonalt. Nedenfor er listet opp nye/reviderte/tillegg til standarder som er offentliggjort, men ikke trådt i kraft for regnskapsåret 01.01 – 31.12.10. Kun standarder som er vesenlig for konsernet er medtatt.

IFRS 3 Virksomhetssammenslutning (revidert)

IFRS 7 Nye opplysninger for fraregning av finansielle instrumenter

IFRS 9 Financial instruments (01. januar 2013)

IAS 24 Opplysninger om nærstående parter (revidert)

IAS 27 Konsernregnskap og separat finasregnskap (revidert)

Note 2 | Viktige regnskapsmessige og skjønnsmessig vurderinger

Banken og bankkonsernet utarbeider estimater og gjør antagelser og forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimatene som følger av dette vil sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater, antakelser og forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsperiode, drøftes nedenfor.

Virkelig verdi av finansielle derivater og andre finansielle instrument

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. Banken og konsernet vurderer og velger metoder og forutsetninger som så langt som mulig er basert på markedsforholdene på balansedagen. For finansiell eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg som ikke handles i aktive markeder (aksjer) brukes ulike tilnærminger for å finne virkelig verdi. Siste omsetningsverdi brukes dersom den er omsatt innenfor rimelig tid, alternativt siste emisjonskurs. Dersom det ikke eksisterer noen omsetning eller emisjon siste år brukes en enkel modell basert på selskapet egenkapital kombinert med skjønn.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger skal foretas hvis objektive bevis for verdifall kan identifiseres. Objektive bevis for verdifall på et utlån omfatter vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, tilfeller der det anses som sannsynlig at debitor vil innlede gjeldsforhandlinger eller andre konkrete forhold som har inntruffet. Som kriterier for nedskrivning på grupper av utlån brukes tapserfaringer per kundegruppe med utgangspunkt i de respektive risikoklasser. Rentenivå, arbeidsledighet, eiendomspriser m.m. er faktorer som også vil påvirke de estimerte nedskrivningene.

Individuelle nedskrivninger

Dersom objektive bevis for verdifall kan identifiseres, beregnes nedskrivningen som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets opprinnelige internrente beregnet etter effektiv rente metode. Endring i kredittrisiko påvirker ikke internrenten. Individuelle nedskrivninger reduserer engasjementenes balanseførte verdi, og endringen i verdi klassifiseres som tapskostnad. Renten beregnet etter effektiv rentemetode på nedskrevet verdi av utlånet inngår i "Netto rente og kredittprovisjonsinntekt".

Gruppenedskrivninger

Utlån som ikke har vært gjenstand for individuelle vurderinger for verdifall, vurderes samlet i grupper. Utlån som har blitt vurdert individuelt, men der tapsnedskrivninger ikke er foretatt blir også vurdert i grupper. Vurderingen baseres på objektive bevis for verdifall som har inntruffet på balansedagen, og som kan knyttes til gruppen.

Gruppenedskrivningene er i utgangspunktet basert på risikoklassifiseringsmatrisen og erfaringstall fra historiske tapsprosjenter fra individuelle nedskrivninger for de respektive risikoklasser i Privatmarkedet (PM)

og Bedriftsmarkedet (BM). PM og BM er de overordnede gruppene i gruppenedskrivningsmodellen. Videre er det identifisert særskilte grupper som prosjektfinansiering i eiendomssegmentet (BM) samt tidlig mislighold (BM) og "makro" hendelser som påvirker betjeningsevne og verdi på sikkerheter (Incurred But Not Reported, IBNR). Gruppene er definert som utlån med like risikoegenskaper. I tillegg dekker gruppenedskrivningsmodellen garantier (BM). Banken har begrenset historisk informasjon om faktiske kontantstrømmer på gruppenivå som grunnlag for å estimere reduksjon i fremtidige kontantstrømmer. Banken bruker anledningen som IAS 39 gir til å anvende erfaring og forenklete beregninger for å estimere nedskrivningen på identifiserte grupper, herunder estimere nedskrivning som en andel av brutto balanseført utlån.

Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes balanseførte verdi, og periodens endringer resultatføres under "tap på utlån og garantier".

Nedskrivninger på tap konstateres og føres ut av balansen når:

- Mottatt tilbakemelding fra ekstern inkassator om at kunde ikke er søkegod
- Avvikling av konkursbo
- Avtale om gjeldsordning, dersom det foreligger usikret krav
- Banken fatter beslutning om endelig ettergivelse av krav.

Pensjonsforpliktelser

Nåverdien av pensjonsforpliktelser avhenger av fastsettelse av økonomiske og aktuariemessige forutsetninger. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker balanseført beløp for pensjonsforpliktelsene og pensjonskostnaden. Ved valg av forutsetninger har konsernet tatt utgangspunkt i retningslinjene fra Norsk regnskapsstiftelse per desember 2010. Forutsetningen om diskonteringsrente er fastsatt med utgangspunkt i 10-års statsobligasjonsrente med et tillegg for å hensynta relevant løpetid for forpliktelsen. Forventet avkastning på pensjonsmidlene fastsettes ut fra hvordan pensjonsmidlene er investert og ut fra historisk avkastning. Den gjennomsnittlige avkastning på pensjonsmidlene har historisk vært noe høyere enn risikofri rente.

Banken og konsernet bruker dødelighetstabell K2005 i forutsetningene om levetid ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Andre grunnleggende forutsetninger for pensjonsforpliktelsene er årlig lønnsvekst, årlig regulering av pensjoner, forventet G-regulering og uttakstilbøyelighet av avtalefestet pensjon, AFP.

Økonomisk levetid for teknisk anlegg og utstyr.

Banken og konsernet fastsetter økonomisk levetid og tilhørende avskrivningssatser for varige driftsmidler. Avskrivningstiden endres dersom levetiden på eiendelene endrer seg. Kasserte og foreldede eiendeler nedskrives.

Note 3 | Segmentrapportering

(i hele 1000 kr)

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i segmentene bedriftsmarked (BM), privatmarked (PM) samt ufordelt bankdrift for inntekter og kostnader som ikke direkte kan henføres til BM og PM. Ufordelt bankdrift dekker stabs og støttefunksjoner samt kapitalforvaltning. Fana Sparebank Boligkreditt AS blir i all styrerapportering hovedsakelig rapportert som en del av segmentet PM. Datterselskapene Fana Sparebank Eiendom AS og Fana Sparebank Regnskap AS blir rapportert som egne segmenter. Øvrige datterselskaper rapporteres samlet som et segment i noten. Øvrige datterselskapet består av AS Kinobygg og Sparedata AS. Jmf årsberetningen pkt 8 for nærmere omtale av datterselskap. Segmentinndelingen baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer. Forretningssegmentene bygger på bankens interne organisasjonskart og kundene blir plassert inn i de ulike forretningssegmenter på bakgrunn av virksomhet. Konserninterne transaksjoner, investeringer og mellomværende elimineres. Tall for 2009 er omarbeidet ihht nye rapporteringsstruktur i 2010 slik at tallene er sammenlignbare. Endring av rapporteringsstrukturen skyldes at en mindre gruppe av kunder er flyttet fra BM til PM.

2010

Resultat

	<i>Bedrifts- marked</i>	<i>Privat- marked</i>	<i>Ufordelt bankdrift</i>	<i>Eiendoms- megling</i>	<i>Regnskaps- tjenester</i>	<i>Øvrige døtre</i>	<i>Elimine- ringer</i>	<i>Sum</i>
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	64 943	123 087	15 739	-1	-47	9	4	203 734
Driftsinntekter	5 234	31 944	16 881	33 022	12 544	3 398	-3 766	99 257
Driftskostnader	18 546	44 428	86 363	30 181	12 613	2 247	-3 541	190 837
Tap	-6 926	338						-6 588
Resultat før skatt	58 557	110 265	-53 743	2 841	-116	1 160	-222	118 742

2009 omarbeidet

Resultat

	<i>Bedrifts- marked</i>	<i>Privat- marked</i>	<i>Ufordelt bankdrift</i>	<i>Eiendoms- megling</i>	<i>Regnskaps- tjenester</i>	<i>Øvrige døtre</i>	<i>Elimine- ringer</i>	<i>Sum</i>
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	68 238	120 277	21 660	240	-51	17	12	210 393
Driftsinntekter	7 279	30 883	9 615	25 731	11 672	3 803	-3 416	85 567
Driftskostnader	15 456	41 101	91 341	24 848	11 919	2 320	-3 193	183 792
Tap	24 059	1 563						25 622
Resultat før skatt	36 002	108 496	-60 066	1 123	-298	1 500	-211	86 546

2010

Balanse

	<i>Bedrifts- marked</i>	<i>Privat- marked</i>	<i>Ufordelt bankdrift</i>	<i>Eiendoms- megling</i>	<i>Regnskaps- tjenester</i>	<i>Øvrige døtre</i>	<i>Elimine- ringer</i>	<i>Sum</i>
Netto utlån	3 085 041	8 343 710					-3 050	11 425 701
Andre eiendeler			3 990 340	18 930	5 461	9 514	-1 209 383	2 814 861
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 236 443	6 956 241					-5 583	8 187 101
Annen gjeld og egenkapital			6 032 174	18 930	5 461	9 514	-12 617	6 053 461

2009 omarbeidet

Balanse

	<i>Bedrifts- marked</i>	<i>Privat- marked</i>	<i>Ufordelt bankdrift</i>	<i>Eiendoms- megling</i>	<i>Regnskaps- tjenester</i>	<i>Øvrige døtre</i>	<i>Elimine- ringer</i>	<i>Sum</i>
Netto utlån	2 591 635	7 670 066					-3 828	10 257 873
Andre eiendeler			3 048 646	15 492	5 866	9 420	-1 095 762	1 983 662
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 018 617	6 392 086					-6 435	7 404 268
Annen gjeld og egenkapital			5 926 766	15 492	5 866	9 420	-1 120 277	4 837 267

Note 4 | Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 821	7 167	4 122	7 174
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder				
- vurdert til amortisert kost	355 337	435 830	415 456	447 376
- vurdert til virkelig verdi over resultatet	24 602	21 416	24 602	21 416
Renter på derivater knyttet til fastrenteutlån	-6 834	-4 594	-6 834	-4 594
Renter o.l. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer				
- vurdert til amortisert kost	27 118	22 798	24 288	22 591
- vurdert til virkelig verdi over resultatet	22 427	8 102	0	0
Avkastning pengemarkedsfond	27 668	43 180	27 668	43 180
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1	2	5	28
Renteinntekter og lignende inntekter	459 141	533 901	489 307	537 171
Renter og lignende kostnader på innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner	48 493	33 579	46 396	32 485
Renter og lignende kostnader på innskudd og gjeld til kunder				
- vurdert til amortisert kost	146 780	173 370	146 570	172 833
- vurdert til virkelig verdi over resultatet	10 469	20 895	10 469	20 895
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer				
- vurdert til amortisert kost	31 202	43 294	52 663	43 098
- vurdert til virkelig verdi over resultatet	35 298	63 272	35 298	63 272
Renter på derivater knyttet til utstedte verdipapirer	-12 822	-13 279	-12 822	-13 279
Andre renter og lignende kostnader	6 975	7 452	6 999	7 474
Renter og lignende kostnader	266 395	328 583	285 573	326 7787
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	192 746	205 318	203 734	210 393

Note 5 | Provisjonsinntekter og gebyrer

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Garantiprovisjon	3 141	4 731	2 851	4 391
Provisjon kredittformidling	1 737	1 733	1 737	1 733
Provisjon fondsforvaltning (salg eksterne fondsprodukter og verdipapirer)	2 193	1 658	2 193	1 658
Provisjon betalingsformidling	26 850	25 292	26 850	25 292
Provisjon salg forsikringsprodukter	4 782	3 312	4 782	3 312
Honorar regnskapsføring for kunder			11 978	11 146
Meglerprovisjon ved kjøp/salg av eiendom			32 871	25 730
Andre gebyrer og provisjoner	8 741	6 485	4 047	5 327
Provisjonsinntekter og gebyrer	47 444	43 211	87 309	78 589

Note 6 | Provisjonskostnader

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Gebyr BBS	4 013	4 115	4 013	4 115
Gebyr interbankgebyr	2 247	2 280	2 247	2 280
Gebyr andre	-60	454	-60	454
Provisjonskostnader	6 200	6 849	6 200	6 849

Note 7 | Utbytte og netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Utbytte aksjer og grunnfondsbevis				
Utbytte datterselskap	898	263	0	0
Utbytte finansielle instrument trading	481	97	481	97
Utbytte finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	0	0	187	65
Utbytte finansielle instrument tilgjengelig for salg	5 064	90	5 065	90
Sum utbytte	6 443	450	5 733	251
Netto gevinst/tap på finansielle instrument				
Netto gevinst/tap på aksjer trading	1 610	4 871	1 610	4 871
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-4 759	-3 478	-4 759	-3 478
Sum netto gevinst/tap finansielle instrument til virkelig verdi (trading)	-3 149	1 393	-3 149	1 393
Netto gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	3 117	16 864	3 117	16 864
Netto gevinst/tap på aksjer	3 037	1 124	3 541	2 057
Netto urealisert gevinst/tap PM-fond	-3 169	2 316	-3 169	2 316
Netto gevinst/tap på valuta	1 434	963	1 434	963
Netto verdiendring utlån	4 286	-703	4 286	-703
Netto verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 307	-19 308	1 307	-19 308
Netto verdiendring innskudd	181	8 329	181	8 329
Netto gevinst/tap finansielle instrument til virkelig verdi over resultat (FVO)	10 193	9 585	10 697	10 518
Netto gevinst/tap finansielle instrument tilgjengelig for salg	1 070	-2 559	1 070	-2 559
Netto gevinst/tap finansielle instrument tilgjengelig for salg	1 070	-2 559	1 070	-2 559
Netto gevinst/tap finansielle instrument til virkelig verdi	8 114	8 419	8 618	9 352

Note 8 | Andre inntekter

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Driftsinntekter faste eiendommer	811	778	159	204
Øvrige driftsinntekter	2 694	2 925	3 639	4 020
Andre inntekter	3 505	3 703	3 798	4 224

Note 9 | Personal og generelle administrasjonskostnader

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Personalkostnader				
Lønn til ansatte	64 064	59 015	85 950	79 042
Honorar styret	532	480	784	721
Honorar forstanderskapet	140	107	152	116
Honorar kontrollkomité	150	150	166	158
Arbeidsgiveravgift	10 416	9 607	13 534	12 510
Pensjonskostnader (note 31)	-2 409	7 462	-2 206	8 893
Øvrige personalkostnader	4 020	3 480	5 196	4 000
Personalkostnader	76 913	80 301	103 576	105 440
Administrasjonskostnader				
Opplæringskostnader	1 455	1 421	1 561	1 628
Datakostnader	22 358	20 287	22 434	21 041
Markedsføring	5 962	7 573	13 558	10 429
Frakt og porto	4 270	4 111	4 351	4 269
Andre administrasjonskostnader	2 338	1 549	2 422	2 654
Administrasjonskostnader	36 383	34 941	44 326	40 021

Banken har ikke hatt bonusordning i 2010, men har på bakgrunn av god aktivitet og oppnådde resultater i 2010, besluttet å honorere alle ansatte med en ekstra halv månedslønn. Det er avsatt for kostnaden i regnskapet.

Jmf. note 40 vedrørende godtgjørelse til ledende ansatte.

Lån til ansatte	2010	2009	2010	2009
Lån til adm.banksjef	1 885	1 979	1 885	1 979
Lån til ansatte eksl. adm banksjef	141 143	113 827	177 739	158 813

Ansattes rentevilkår er fastsatt i henhold til myndighetenes satser for rentefordel for rimelige lån i arbeidsforhold. Dette innebærer ingen rentesubsidiering i forbindelse med utlån til ansatte. Lånesum på funksjonærvilkår er avgrenset til 3 ganger brutto årslønn og maks 2 millioner.

Lån og kausjoner til ordinære markedsvilkår	2010	2009	2010	2009
Leder bankens forstanderskapet	1 314	1 360	1 314	1 360
Øvrige medlemmer av forstanderskapet eksl. ansatte	9 000	8 927	9 000	8 927
Leder bankens styre	1 614	2 386	1 614	2 386
Øvrige medlemmer av bankens styre eksl. ansatte	0	0	0	0
Medlemmer av kontrollkomiteen	0	0	0	0
Antall ansatte/årsverk				
Ansatte 31.12.	131	124	171	162
Årsverk	125	118	164	155

Note 10 | Andre driftskostnader

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Driftskostnader faste eiendommer	4 893	5 738	4 893	5 738
Ekstern revisjon	491	522	954	764
Kostnader leide lokaler	5 654	5 705	6 871	6 691
Avskrivning på kostning leide lokaler	373	274	373	274
Vedlikehold og kjøp av maskiner og annet utstyr	3 211	2 454	3 537	2 509
Egne transportkostnader	19	54	191	54
Andre fremmede tjenester	9 254	8 260	9 472	8 504
Øvrige driftskostnader	3 370	1 882	7 823	5 641
Andre driftskostnader	27 265	24 889	34 114	30 174
Honorar til valgt revisor				
Lovpålagt revisjon	455	413	703	562
Andre attestasjonstjenester	36	109	251	202
Sum revisjonstjenester	491	522	954	764
Andre tjenester	20	40	80	99
Sum honorarer valgt revisor	511	562	1 034	863

Sum honorarer valgt revisor er eksklusiv mva med unntak av Fana Sparebank og Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Note 11 | Skattekostnader

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Kostnader ved periodeskatt (betalbar skatt)				
Inneværende periode	28 216	24 888	30 447	26 264
- For lite/mye avsatt i skatt året før	-19	-81	-20	-76
Sum kostnader ved betalbar skatt	28 197	24 807	30 427	26 188
Kostnader ved endring utsatt skatt	3 365	378	3 454	175
Sum skattekostnad	31 562	25 185	33 881	26 363

Avstemming av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt

Resultat før skatt	110 784	81 695	118 742	86 546
Forventet inntektsskatt 28 %	31 020	22 875	33 248	24 233
Kostnader og inntekter uten skatteeffekt *)	-3 144	-645	-3 052	-829
Andre forskjeller	205	36	205	36
Kostnadsført formueskatt	3 500	3 000	3 500	3 000
For lite/mye avsatt skatt året før	-19	-81	-20	-76
Årets skattekostnad	31 562	25 185	33 881	26 363

Effektiv skattesats	28,5 %	30,8 %	28,5 %	30,5 %
---------------------	--------	--------	--------	--------

*) Permanente forskjeller innbefatter gevinst/tap på verdipapir under fritaksmetoden.

Endring balanseført utsatt skattefordel/(utsatt skatt)

Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) pr. 1.1.	-4 517	-4 139	-4 138	-3 507
Endringer mot resultat	-3 365	-378	-3 454	-175
Endringer pga regjeringens tiltakspakke av feb. 09	0	0	0	-456
Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) pr. 31.12.	-7 882	-4 517	-7 592	-4 138

Utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

	2010	2009	2010	2009
Driftsmidler etc			-91	-98
Pensjonsplikter	-3 698	-6 963	-4 047	-7 555
Sum utsatt skattefordel	-3 698	-6 963	-4 138	-7 653
Driftsmidler	7 476	7 289	7 711	7 526
Premiefond	1 960	1 400	1 960	1 400
Gevinst og tapskonto	10	13	10	13
Verdipapir	993	981	993	981
Øvrige finansielle instrumenter	911	556	911	556
Overgang ny utlånsforskrift 01.01.06 (1/5 til inntekt)	0	1 205	0	1 205
Andre forskjeller	228	36	144	111
Sum utsatt skatt	11 580	11 479	11 730	11 791
Utsatt skatt pr. 31.12.	7 882	4 517	7 592	4 138

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører endring i følgende midlertidige forskjeller

	2010	2009	2010	2009
Driftsmidler	187	169	192	158
Pensjoner	3 825	-214	4 068	-323
Gevinst og tapskonto	-3	-3	-3	0
Verdipapir	13	5 866	13	5 866
Øvrige finansielle instrumenter	356	-4 271	356	-4 271
Overgang ny utlånsforskrift	-1 205	-1 205	-1 205	-1 205
Andre forskjeller	192	36	33	406
Endringer pga regjeringens tiltakspakke av feb. 2009	0	0	0	-456
Utsatt skatt	3 365	378	3 454	175

Note 12 | Virkelig verdi på finansielle instrumenter

(i hele 1000 kr)

	MORBANK				KONSERN			
	31.12.10		31.12.09		31.12.10		31.12.09	
	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler								
Kontanter, innskudd i Norges Bank	121 547	121 547	107 449	107 449	121 560	121 560	107 456	107 456
Utlån til kredittinstitusjoner	187 623	187 623	35 844	35 844	16 706	16 706	8 797	8 797
Netto utlån, virkelig verdi	444 441	444 441	455 158	455 158	444 441	444 441	455 158	455 158
Netto utlån, amortisert kost	7 977 066	7 977 066	8 768 727	8 768 727	10 981 260	10 981 260	9 802 716	9 802 716
Netto utlån til kunder	8 421 507	8 421 507	9 223 885	9 223 885	11 425 701	11 425 701	10 257 874	10 257 874
Finansielle derivater	10 974	10 974	11 105	11 105	10 974	10 974	11 105	11 105
Obligasjoner til virkelig verdi (fvo)	2 434 460	2 434 460	1 784 147	1 784 147	2 234 561	2 234 561	1 584 276	1 584 276
Obligasjoner holde til forfall	800 101	792 840	800 128	795 520	0	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	3 234 561	3 227 300	2 584 275	2 579 667	2 234 561	2 234 561	1 584 276	1 584 276
Aksjer trading	14 902	14 902	7 825	7 825	14 902	14 902	7 826	7 826
Aksjer klassifisert til virkelig verdi (FVO)	16 557	16 557	12 550	12 550	20 581	20 581	15 927	15 927
Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg	179 573	179 573	108 460	108 460	179 573	179 573	108 460	108 460
Andeler i tilknyttede selskaper	748	748	740	740	748	748	740	740
Sum aksjer, andeler og grunnfond	211 780	211 780	129 575	129 575	215 804	215 804	132 953	132 953
Sum finansielle eiendeler	12 187 992	12 180 731	12 092 133	12 087 525	14 025 306	14 025 306	12 102 461	12 102 461
Finansielle gjeldsinstrumenter								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 318 530	1 318 530	1 617 961	1 617 961	1 284 516	1 284 516	1 546 596	1 546 596
Innskudd, virkelig verdi	588 706	588 706	189 139	189 139	588 706	588 706	189 139	189 139
Innskudd, amortisert kost	7 603 978	7 603 978	7 221 564	7 221 564	7 598 395	7 598 395	7 215 129	7 215 129
Sum innskudd fra kunder	8 192 684	8 192 684	7 410 703	7 410 703	8 187 101	8 187 101	7 404 268	7 404 268
Verdipapirgjeld, virkelig verdi	706 838	706 838	1 008 763	1 008 763	706 838	706 838	1 008 763	1 008 763
Verdipapirgjeld, amortisert kost	1 059 580	1 057 432	1 075 125	1 072 469	2 756 510	2 755 742	1 075 125	1 072 469
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1 766 418	1 764 270	2 083 888	2 081 232	3 463 348	3 462 580	2 083 888	2 081 232
Finansielle derivater	13 557	13 557	8 929	8 929	13 557	13 557	8 929	8 929
Sum finansielle gjeldsinstrumenter	11 291 189	11 289 041	11 121 481	11 118 825	12 948 522	12 947 754	11 043 681	11 043 681

Opplysninger om virkelig verdi

FINANSIELLE INSTRUMENT VURDERT TIL AMORTISERT KOST:

Virkelig verdi estimeres til balanseverdi for utlån, fordringer og gjeld vurdert til amortisert kost.

Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved renteendringer i markedet og ved endring av kredittrisiko. Konsernet vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi.

Måling av virkelig verdi for verdipapirgjeld til amortisert kost er basert på markedskurser på balansedagen. Kursene er innhentet fra Norges Fondsmeglerforening.

FINANSIELLE INSTRUMENT VURDERT TIL VIRKELIG VERDI:

Finansielle instrumenter til virkelig verdi er beskrevet i note 1 Regnskapsprinsipper.

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode.

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

Nivå 1. Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle instrumenter.

Nivå 2. Virkelig verdi måles med bruk av andre observerbare markedsdata enn det som benyttes på nivå 1, enten direkte (priser) eller indirekte (utledet av priser).

Nivå 3. Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input.)

31.12.10	MORBANK				KONSERN			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler								
Utlån*	0	0	444 441	444 441	0	0	444 441	444 441
Rentebærende verdipapirer	908 008	1 526 452	0	2 434 460	908 008	1 526 452	0	2 434 460
Finansielle derivater	0	10 974	0	10 974	0	10 974	0	10 974
Aksjer	24 129	0	186 903	211 032	28 153	0	186 903	215 056
Sum	932 137	1 537 426	631 344	3 100 907	936 161	1 537 426	631 344	3 104 931
Finansielle forpliktelser								
Innskudd	0	588 700	0	588 700	0	588 700	0	588 700
Verdipapirgjeld	0	706 838	0	706 838	0	706 838	0	706 838
Finansielle derivater	0	13 557	0	13 557	0	13 557	0	13 557
Sum	0	1 309 095	0	1 309 095	0	1 309 095	0	1 309 095
31.12.09								
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler								
Utlån	0	0	455 157	455 157	0	0	455 157	455 157
Rentebærende verdipapirer	929 143	855 005	0	1 784 148	929 143	855 005	0	1 784 148
Finansielle derivater	0	11 105	0	11 105	0	11 105	0	11 105
Aksjer	15 809	0	113 027	128 836	19 186	0	113 027	132 213
Sum	944 952	866 110	568 184	2 379 246	948 329	866 110	568 184	2 382 623
Finansielle forpliktelser								
Innskudd	0	189 139	0	189 139	0	189 139	0	189 139
Verdipapirgjeld	0	1 008 763	0	1 008 763	0	1 008 763	0	1 008 763
Finansielle derivater	0	8 929	0	8 929	0	8 929	0	8 929
Sum	0	1 206 831	0	1 206 831	0	1 206 831	0	1 206 831

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter fra et nivå til et annet i regnskapsperioden.

Jmf. note 14 for avstemming av beholdningsendring utlån.

Beholdningsendring aksjer (nivå 3)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Inngående beholdning 01.01.	113 026	81 851	113 026	81 851
Tilgang	54 402	25 746	54 402	25 746
Avgang	-5 129	-2 324	-5 129	-2 324
Gevinst	4 883	0	4 883	0
Tap	0	0	0	0
Verdiendring	19 720	7 755	19 720	7 755
Utgående beholdning 31.12.	186 903	113 027	186 903	113 027

Note 13 | Kontanter, innskudd i Norges Bank

(i hele 1000 kr)

Bankens kontantbeholdning i utenlandsk valuta, er i regnskapet omregnet til norske kroner etter midtkurs pr. 31.12.10

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Kontanter og beholdning i Norges Bank	120 071	105 892	120 084	105 899
Beholdning valuta omregnet i NOK	1 476	1 557	1 476	1 557
Sum kontanter, innskudd i Norges Bank	121 547	107 449	121 560	107 456

Note 14 | Utlån

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Utlån verdsatt til amortisert kost				
Kasse/drifts- og brukskreditter	1 421 861	1 747 777	2 652 902	2 098 691
Bygge lån	108 753	77 602	108 753	77 602
Nedbetalingslån	6 491 791	7 011 150	8 265 511	7 694 442
Brutto utlån til amortisert kost	8 022 404	8 836 529	11 027 166	9 870 735
Individuelle nedskrivninger	-24 674	-39 100	-24 674	-39 100
Nedskrivning på grupper av utlån	-20 664	-28 702	-21 231	-28 919
Utlån til amortisert kost	7 977 066	8 768 727	10 981 261	9 802 716
Utlån verdsatt til virkelig verdi				
Fastrenteutlån	431 001	446 004	431 001	446 004
Justering til virkelig verdi	13 440	9 154	13 440	9 154
Utlån til virkelig verdi	444 441	455 158	444 441	455 158
Netto utlån	8 421 507	9 223 885	11 425 701	10 257 874
Utlån verdsatt til virkelig verdi				
Balanse verdi 01.01.	455 158	340 931	455 158	340 931
Netto tilgang/avgang	-15 003	114 931	-15 003	114 931
Netto verdiregulering over resultat	4 286	-703	4 286	-703
Balanse verdi 31.12.	444 441	455 158	444 441	455 158
Virkelig verdivurdering utlån				
Balanse verdi 01.01.	9 154	9 858	9 154	9 858
Årets verdiregulering rente	5 671	-8 159	5 671	-8 159
Årets verdiregulering kredittspread	-1 385	7 455	-1 385	7 455
Balanse verdi 31.12.	13 440	9 154	13 440	9 154
Verdiendring pr 31.12. spesifisert				
Verdiregulering rente	13 593	7 923	13 593	7 923
Verdiregulering kredittspread	-153	1 231	-153	1 231
Balanse verdi 31.12.	13 440	9 154	13 440	9 154

Virkelig verdi på fastrenteutlån beregnes som nåverdi av fremtidige kontantstrømmer.

Renten som brukes til å diskontere kontantstrømmene er basert på rentekurven på balansedagen med tillegg for kredittrisiko.

Beregning av virkelig verdi på fastrenteutlån splittes opp i en rentedel og en kredittspread.

Verdiregulering rente beregnes som endringen i referanserenten fra starttidspunktet til beregningstidspunktet.

Verdiregulering kredittspread er endring i virkelig verdi utover verdiregulering som skyldes endring i referanserenten.

Kredittspread er beregnet ved å sammenligne kontantstrømmene for grupper av fastrentelån med lik forfallstruktur for

a) fastrentelån med opprinnelig rente (referanserente + kredittspread)

b) fastrentelån med rente (referaserente + kredittspead) på balansedagen (beregningstidspunktet).

Mer-/mindreverdi mellom a) og b) med fradrag for verdiregulering i referanserenten gir kredittspreaden.

Note 15 | Utlån og garantier fordelt på kundegrupper og geografisk område

(i hele 1000 kr)

	MORBANK				KONSERN			
	31.12.10		31.12.09		31.12.10		31.12.09	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Debitorsektorer								
Sparebanker	0,0	5,3	0,0	12,0	0,0	4,8	0,0	12,0
Private foretak med begrenset ansvar (AS mv.)	2 667,0	52,9	2 129,3	257,5	2 664,2	52,5	2 125,4	226,9
Personlig foretak	46,0	0,3	38,3	0,7	145,0	0,3	38,3	0,7
Private institusjoner	91,0	0,3	116,0	0,4	91,0	0,3	116,0	0,4
Personlig næringsdrivende	412,0	20,5	585,7	21,7	412,0	20,5	615,3	21,7
Lønnstakere	5 199,0	4,8	6 375,7	3,1	8 106,0	4,8	7 383,3	3,1
Andre sektorer	19,4	0,0	18,7	0,0	19,4	0,0	18,7	0,0
Sum nominelle verdier	8 434,4	84,1	9 263,7	295,4	11 437,6	83,2	10 297,0	264,8
Individuelle nedskrivninger	-24,7	0,0	-39,1	0,0	-24,7	0,0	-39,1	0,0
Gruppe nedskrivninger	-20,7	-0,3	-28,7	-2,1	-21,2	-0,3	-28,9	-2,1
Påløpte renter, amortiseringer	19,1	0,0	18,8	0,0	20,6	0,0	19,7	0,0
Øvrige verdiendringer	13,4	0,0	9,2	0,0	13,4	0,0	9,2	0,0
Netto utlån	8 421,5	83,8	9 223,9	293,3	11 425,7	82,9	10 257,9	262,7
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Geografisk område								
Hordaland fylke	8 218,7	72,7	8 783,8	283,3	11 086,9	71,8	9 764,9	252,7
Resten av Norge, inkl. Svalbard	196,1	11,4	461,2	12,1	331,1	11,4	513,4	12,1
Norske borgere i utlandet	19,6	0,0	18,7	0,0	19,6	0,0	18,7	0,0
Sum	8 434,4	84,1	9 263,7	295,4	11 437,6	83,2	10 297,0	264,8
Individuelle nedskrivninger	-24,7	0,0	-39,1	0,0	-24,7	0,0	-39,1	0,0
Gruppe nedskrivninger	-20,7	-0,3	-28,7	-2,1	-21,2	-0,3	-28,9	-2,1
Påløpte renter, amortiseringer	19,1	0,0	18,8	0,0	20,6	0,0	19,7	0,0
Øvrige verdiendringer	13,4	0,0	9,2	0,0	13,4	0,0	9,2	0,0
Netto utlån	8 421,5	83,8	9 223,9	293,3	11 425,7	82,9	10 257,9	262,7

Geografisk område = kundens adresse

Note 16 | Utlån, garantier og tap på utlån fordelt på næringer

(i hele millioner kr)

MORBANK

Næringssektor	Brutto utlån*		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle tapsnedskrivn.	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	9	22	2	3	2	5	1	3	0	0	0	1
Industri og bergverk	76	61	2	3	17	15	0	2	0	0		2
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	117	128	8	15	19	19	2	3	0	0	0	0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	148	184	25	26	54	52	1	7	7	6	3	4
Transport	123	129	13	12	10	11	0	1	3	4	1	1
Omsetning og drift av fast eiendom	2 176	1 721	7	135	50	81	49	78	27	10	14	17
Utvikling byggeprosjekter	216	267	6	8	11	11	38	63	0	0	1	11
Tjenesteytende næringer ellers	351	358	15	78	24	24	17	26	1	6	2	2
Lønnstagere m.m.	5 218	6 394	6	4	463	542	47	38	4	0	3	1
Sum nominelle verdier 31.12.	8 434	9 264	84	284	650	760	155	221	42	26	24	39

KONSERN

Næringssektor	Brutto utlån*		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle tapsnedskrivn.	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	10	22	2	3	2	5	1	3	0	0	0	1
Industri og bergverk	76	62	2	3	17	15	0	2	0	0	0	2
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	134	132	8	15	20	19	2	3	0	0	0	0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	158	183	25	26	53	52	1	7	7	6	3	4
Transport	138	132	13	12	10	11	0	1	3	4	1	1
Omsetning og drift av fast eiendom	2 185	1 722	7	104	49	82	49	78	27	10	14	17
Utvikling byggeprosjekter	225	268	6	8	11	12	38	63	0	0	1	11
Tjenesteytende næringer ellers	386	374	15	78	31	26	17	26	1	6	2	2
Lønnstagere m.m.	8 126	7 402	5	4	737	602	49	38	4	0	3	1
Sum nominelle verdier 31.12.	11 438	10 297	83	253	930	824	157	221	42	26	24	39

*) For verdiendring på lån til virkelig verdi, påløpte renter og amortiseringer

Note 17 | Misligholdte, tapsutsatte engasjementer

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Brutto misligholdte engasjement	155 140	220 650	156 700	220 650
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	13 782	29 806	13 782	29 806
Netto misligholdte engasjement	141 358	190 844	142 918	190 844
Brutto øvrige tapsutsatte utlån	41 520	25 835	41 520	25 835
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte lån	10 892	9 294	10 892	9 294
Netto øvrige tapsutsatte lån	30 628	16 541	30 628	16 541

MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER representerer samlet engasjement til kunder hvor betalingsbetingelsene ikke er overholdt, med mindre forholdet ventes å være forbigående. Engasjementer klassifiseres som misligholdt senest 30 dager etter betalingsforfall.

TAPSUTSATTE ENGASJEMENT er samlet utlån og garantier mot kunder med engasjement som ikke er klassifisert som misligholdte, men det etter en vurdering av verdien av sikkerheter og kundens betjeningsevne er sannsynlighetsovervekt for tap.

Note 18 | Nedskrivninger på utlån og garantier

(i hele 1000 kr)

MORBANK

Tap utlån og garantier	2010			2009		
	Utlån	Garantier	Sum	Utlån	Garantier	Sum
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-14 427	0	-14 427	19 799	0	19 799
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-8 038	-1 845	-9 883	-1 748	1 035	-713
Sum endringer i nedskrivninger	-22 465	-1 845	-24 310	18 051	1 035	19 086
Amortiseringseffekter	4 770	0	4 770	4 969	0	4 969
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	19 406	0	19 406	2 103	0	2 103
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	4 137	0	4 137	838	0	838
Sum brutto tap	5 848	-1 845	4 003	25 961	1 035	26 996
Inngått på tidligere konstaterte tap	-10 941	0	-10 941	-1 591	0	-1 591
Sum tap på utlån og garantier	-5 093	-1 845	-6 938	24 370	1 035	25 405

Utvikling nedskrivninger	2010			2009		
	Utlån	Garantier	Sum	Utlån	Garantier	Sum
Individuelle nedskrivninger 01.01.	39 100	0	39 100	19 301	0	19 301
Periodens nye nedskrivninger	10 552	0	10 552	25 274	0	25 274
Reduksjon i nedskrivninger	-9 913	0	-9 913	-5 916	0	-5 916
Tilbakeføring ved konstatering	-14 450	0	-14 450	-561	0	-561
Amortiseringseffekter	-616	0	-616	1 002	0	1 002
Individuelle nedskrivninger 31.12.	24 673	0	24 673	39 100	0	39 100
Gruppenedskrivninger 01.01.	28 702	2 152	30 854	30 450	1 117	31 567
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-8 038	-1 845	-9 883	-1 748	1 035	-713
Gruppenedskrivninger 31.12.	20 664	307	20 971	28 702	2 152	30 854

KONSERN

Tap utlån og garantier	2010			2009		
	Utlån	Garantier	Sum	Utlån	Garantier	Sum
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-14 427	0	-14 427	19 799	0	19 799
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-7 688	-1 845	-9 533	-1 531	1 035	-496
Sum endringer i nedskrivninger	-22 115	-1 845	-23 960	18 268	1 035	19 303
Amortiseringseffekter	4 770	0	4 770	4 969	0	4 969
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	19 406	0	19 406	2 103	0	2 103
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	4 137	0	4 137	838	0	838
Sum brutto tap	6 198	-1 845	4 353	26 178	1 035	27 213
Inngått på tidligere konstaterte tap	-10 941	0	-10 941	-1 591	0	-1 591
Sum tap på utlån og garantier	-4 743	-1 845	-6 588	24 587	1 035	25 622

Utvikling nedskrivninger	2010			2009		
	Utlån	Garantier	Sum	Utlån	Garantier	Sum
Individuelle nedskrivninger 01.01.	39 100	0	39 100	19 301	0	19 301
Periodens nye nedskrivninger	10 552	0	10 552	25 274	0	25 274
Reduksjon i nedskrivninger	-9 913	0	-9 913	-5 916	0	-5 916
Tilbakeføring ved konstatering	-14 450	0	-14 450	-561	0	-561
Amortiseringseffekter	-616	0	-616	1 002	0	1 002
Individuelle nedskrivninger 31.12.	24 673	0	24 673	39 100	0	39 100
Gruppenedskrivninger 01.01.	28 919	2 152	31 071	30 450	1 117	31 567
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-7 688	-1 845	-9 533	-1 531	1 035	-496
Gruppenedskrivninger 31.12.	21 231	307	21 538	28 919	2 152	31 071

Note 19 | Kreditrisiko og risikoklassifisering **BEDRIFTSMARKED**

(I hele millioner kr)

Risikoklassifiseringssystem

Alle næringslivsengasjement med institusjonell sektor 710-790 med sum engasjement > 500.000 NOK risikoklassifiseres minst årlig.

Risikoklassifiseringen skjer på grunnlag av tre risikofaktorer som gir karakterer for følgende forhold:

Risikofaktor	Parameter	Vekting	Karaktersystem
Betalingsevne	Regnskap/kontantstrømanalyse	50 %	Karakter A til E
Sikkerhet	Realisasjons-/depotverdier ift sum eng	30 %	Karakter A til E
Betalingsvilje	Andre forretningsrisikoer	20 %	Karakter A til E

Ved regnskapsvurderingen tas det hensyn til følgende nøkkeltall:

Komponenter	Vekting	Nøkkeltall
Lønnsomhet	35 %	Kontantstrøm i % av gjeld Resultatgrad Totalrentabilitet
Likviditet	30 %	Likviditetsgrad 1
Soliditet	35 %	Egenkapitalandel

På bakgrunn av ovennevnte matriser blir det enkelte engasjement tildelt verdier som fordeler engasjementene i fem hovedklasser.

Risikoklasse	A	B	C	D	E
Risiko	Minimal	Lav	Middels	Høy	Meget høy
Grenseverdier fra-til	1,0 - 1,7	1,7 - 2,5	2,5 - 3,3	3,3 - 4,0	4,0 - 5,0

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. Engasjementer som er garantert av Den norske Stat, (fylkes-)kommune eller er sikret med bankinnskudd tildeles risikoklasse A.

MORBANK Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikoklasse	Brutto utlån*		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle tapsnedskrivn.		Gruppe-nedskrivning	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	1 065,7	556,2	14,1	22,9	76,7	98,8	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,2
B	1 273,3	1 070,6	48,5	36,6	89,2	70,9	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4	1,2
C	658,2	791,3	12,2	186,1	15,8	43,2	9,2	6,1	0,0	1,2	0,0	0,0	3,6	5,0
D	141,7	340,3	2,8	31,9	0,8	3,4	50,6	103,5	32,1	23,1	7,9	17,5	5,2	12,5
E	54,0	109,6	0,8	2,0	0,1	0,1	34,8	72,7	6,6	1,1	12,2	19,4	1,2	3,9
Ikke klassifisert	23,1	28,1	0,5	0,8	4,8	1,0	11,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9	0,0
Sum 31.12.	3 216,0	2 896,2	78,8	280,3	187,4	217,4	107,6	182,7	38,7	25,5	20,1	36,9	12,6	22,7

KONSERN Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikoklasse	Brutto utlån*		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle tapsnedskrivn.		Gruppe-nedskrivning	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	1 088,0	560,9	14,1	22,9	76,5	99,1	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,2
B	1 329,4	1 089,6	47,9	36,6	94,9	75,0	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4	1,2
C	675,7	796,2	12,2	186,1	16,6	43,2	9,2	6,1	0,0	1,2	0,0	0,0	3,6	5,0
D	141,7	337,6	2,8	1,8	0,8	3,4	50,6	103,5	32,1	23,1	7,9	17,5	5,2	12,5
E	54,0	109,6	0,8	2,0	0,1	0,1	34,8	72,7	6,6	1,1	12,2	19,4	1,2	3,9
Ikke klassifisert	23,1	1,0	0,5	0,8	4,8	1,0	11,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9	0,0
Sum 31.12.	3 311,9	2 894,8	78,3	250,2	193,8	221,9	107,6	182,7	38,7	25,5	20,1	36,9	12,6	22,7

*) Før verdiendring på lån til virkelig verdi, påløpte renter og amortiseringer.

Kommentar til utvikling

Bedriftsmarkedsporføljen har forbedret sin risikoprofil i 2010. Kredittveksten er i hovedsak kommet i risikoklasse A og B, og det er også en netto migrering av eksisterende engasjement fra risikoklasse C og D til A og B. Totalt brutto utlån til kunder i risikoklasse A og B utgjør 73 % av porteføljen ved utløpet av 2010, mot 57 % ved utløpet av 2009. Bedriftsmarkedsporføljen har en betydelig reduksjon i utlånsvolum til kunder innenfor risikoklasse D og E. Totalt brutto utlån i risikoklasse D og E utgjør 6 % av porteføljen, mot 15 % i 2009. Kunder med engasjement mindre enn kr. 500 000, som er delvis klassifisert (ikke årlig klassifisert), utgjør 50,4 MNOK pr. årsskiftet.

Tap

Resultatførte individuelle tapsnedskrivninger er redusert med 16,8 MNOK i 2010. Totalt balanseførte individuelle tapsnedskrivninger i 2010 er 20,1 MNOK, som er 0,61 % av brutto utlån BM. Balanseførte gruppenedskrivninger er redusert med 10,1 MNOK. Gruppenedskrivninger utgjør 0,38 % av brutto utlån BM pr. 31.12.2010.

Note 20 | Kreditrisiko og risikoklassifisering **PRIVATMARKED**

Risikoklassifiseringssystem og oppbygging

Alle engasjement for privatkundesektor større enn NOK 100 000 med sikkerhet klassifiseres.

Klassifiseringen skjer på grunnlag av et 3-komponent system som gir karakterer for følgende forhold:

Faktor	Vekting	Karaktersystem
Betalingsevne	50 %	Karakter A til E
Sikkerhetsdekning	30 %	Karakter A til E
Betalingsvilje	20 %	Karakter A til E

Betalingsvilje er basert på flere atferdskriterier, herunder betalingsanmerkninger.

Faktorene vektet i forhold til hverandre og danner kundens risikoklasse og vi får en inndeling av engasjementene i 5 akkumulerte risikogrupper som angitt nedenfor.

Risikoklasse	A	B	C	D	E
Risikograd:	Minimal	Liten	Middels	Høy	Meget høy

For personkunder oppdateres risikoklassifiseringen hver gang det foretas endring på kundens engasjement eller pant.

Ut over det gjennomgås kunder med restrisiko periodisk på manuell basis. I tillegg til å gi en løpende oversikt over risikoeksponeringen, brukes risikoklassifisering også ifm prising av engasjementer.

MORBANK Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikoklasse	Brutto utlån*		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle tapsnedskrivn.		Gruppe nedskrivning	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	857,8	1 333,3	1,5	1,0	181,0	207,5	7,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	1,7
B	2 912,8	3 739,5	0,3	0,3	232,3	296,0	15,2	15,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,9	4,7
C	884,4	945,2	2,0	1,7	28,9	28,3	12,4	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	1,1
D	512,0	330,6	0,0	0,0	10,1	3,6	8,5	10,3	0,1	0,0	1,5	0,2	0,5	0,4
E	10,2	14,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,1	8,2	2,7	0,4	2,8	1,1	0,0	0,0
Ikke klassifisert	40,9	5,1	1,0	0,1	10,3	7,0	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum 31.12.	5 218,0	6 367,8	4,8	3,1	462,6	542,3	47,6	38,0	2,8	0,4	4,3	1,3	8,4	7,9

KONSERN Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikoklasse	Brutto utlån*		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle tapsnedskrivn.		Gruppe nedskrivning	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	1 561,9	1 565,8	1,5	1,0	263,8	222,8	7,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	1,7
B	4 789,3	4 410,1	0,3	0,3	409,1	335,9	16,7	15,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,3	4,9
C	1 206,8	1 035,8	2,0	1,7	43,2	32,3	12,4	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4	1,1
D	517,0	344,6	0,0	0,0	10,1	3,7	8,5	10,3	0,1	0,0	1,5	0,2	0,6	0,4
E	10,2	14,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,1	8,2	2,7	0,4	2,8	1,1	0,0	0,0
Ikke klassifisert	40,9	5,1	1,0	0,1	10,3	7,0	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum 31.12.	8 126,1	7 375,4	4,8	3,1	736,5	601,6	49,1	38,0	2,8	0,4	4,3	1,3	8,9	8,1

*) For verdiendring på lån til virkelig verdi, påløpte renter og amortiseringer.

Kommentarer til utvikling:

Konsernet har relativt lav risiko i privatmarkedsporteføljen. Det er en liten migrering av sum engasjement til lavere risikoklasser i 2010. Totale engasjement i risikoklassene A og B utgjør 78 % av porteføljen ved utløpet av 2010, mot 81 % ved utløpet av 2009.

Tap

Tapsestimat anvendt i gruppenedskrivninger er fremkommet som et resultat av erfaringstall og lokale markedsforhold.

Banken har i siste 10 års perioden tilnærmet ikke hatt tap på privatmarkedsporteføljen. Økning i arbeidsledighet og rente er de mest kritiske faktorene i forhold til tapsrisiko.

Note 21 | Kreditrisiko – pantesikkerhet i bolig

(i millioner kr)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Lån med sikkerhet i bolig < 80 % av forsvarlig verdigrunnlag	6 542,6	6 727,1	9 547,6	7 733,2
Lån med sikkerhet i bolig > 80 % av forsvarlig verdigrunnlag	681,2	1 129,8	693,2	1 160,9
Øvrige utlån	1 229,6	1 425,6	1 217,4	1 422,6
Sum utlån	8 453,4	9 282,5	11 458,2	10 316,7

Før nedskrivninger, og øvrige verdiendringer på utlån.

Note 22 | Finansielle derivater

(i hele 1000 kr)

Finansielle derivater er avtaler som inngås for å sikre finansielle verdier i form av rentevilkår og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Det finnes flere typer finansielle derivater, men Fana Sparebank har kun benyttet rentebytteavtaler (swapper) for å sikre banken mot svingninger mellom korte og lange renter i rentemarkedet. Dette er avtaler som gjøres med andre finansinstitusjoner, der vi bytter kontantstrømmer for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Derivatene blir vurdert til virkelig verdi og kursgevinst/-tap blir klassifisert som "Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter". Renteinntekter og -kostnader som følge av renteavtalene bokføres fortløpende og inngår i "Netto renteinntekter" til banken.

Tabellen under viser de finansielle derivatenes nominelle verdi i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positiv markedsverdi blir bokført som eiendel i balansen, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Tabellen under inkluderer ikke påløpte renter da disse blir ført i balansen under "Forskuddsbetalte og opptjente renter" eller "Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter".

Banken har også et derivat knyttet opp til et garantikonsortium knyttet til Eksportfinans. Derivatet måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

	31.12.10			31.12.09		
	Nominelle verdier totalt	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominelle verdier totalt	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Renterelaterte kontrakter knyttet til utlån						
Swapper	364 880		10 566	359 400		5 496
Renterelaterte kontrakter knyttet til funding						
Swapper	699 500	10 974		984 500	11 105	
Derivat, garantikonsortium Eksportfinans			2 991			3 433
Sum finansielle derivater	1 064 380	10 974	13 557	1 343 900	11 105	8 929

Note 23 | Rentebærende verdipapirer

(i hele 1000 kr)

Beholdning av obligasjoner, sertifikater og pengemarkedsfond er klassifisert til virkelig verdi over resultat ved første gangs balanseføring. På balansetidspunktet er obligasjonene og sertifikatene verdsatt til virkelig verdi på bakgrunn av markedsverdier mottatt fra Norges Fondsmeglerforbund. Norges Fondsmeglerforbund nedsetter hvert år en komité av nøytrale parter som beregner markedsverdier pr årsskiftet. Beregningene gjennomføres ved hjelp av godt utprøvde og anerkjente systemer. Utgangspunktet for beregningene er NIBOR rentene i den korte enden og swap-rentene for lån med løpetid over ett år. Risikotillegg samt eventuelt likviditetstillegg fastsettes av komiteens medlemmer for hvert enkelt lån. Virkelig verdi for pengemarkedsfondene er basert på kvoterte priser i et aktivt marked.

	Risiko vekt	Pålydende 31.12.2010	MORBANK		KONSERN	
			31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige						
Norsk stat	0	298 000	294 871	67 327	294 871	67 327
Kommuner og fylkeskommuner	20	162 850	162 706	30 424	162 706	30 424
Sum utstedt av det offentlige		460 850	457 577	97 751	457 577	97 751
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre						
Særskilt sikre obligasjoner	10	1 605 500	1 605 334	1 195 436	605 334	195 438
Finansforetak	20	95 000	94 624	239 461	94 624	239 461
Øvrige	100	170 500	169 019	122 484	169 019	122 484
Sum utstedt av andre		1 871 000	1 868 977	1 557 382	868 977	557 384
Sum obligasjoner og sertifikater		2 331 850	2 326 553	1 655 133	1 326 553	655 135
Beholdning av pengemarkedsfond						
		<i>Andeler</i>				
Banklikviditet Norge		121 198,2227	121 249	118 014	121 249	118 014
Danske Invest Banksikkerhet		54 838,7139	55 463	53 915	55 463	53 915
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon I		111 761,8174	111 570	108 541	111 570	108 541
Holberg Likviditet		1 409 216,5900	143 632	164 672	143 632	164 672
Holberg Likviditet 20		882 347,4534	88 383	110 989	88 383	110 989
Landkreditt Høyrente		203 007,1412	20 368	0	20 368	0
Pareto Høyrente		43 363,2205	45 521	0	45 521	0
Pareto Likviditet		109 343,9471	109 435	52 659	109 435	52 659
Storebrand Likviditet			0	51 730	0	51 730
Skagen Høyrente Institusjon		1 048 369,7525	104 606	136 415	104 606	136 415
Terra Sparebank		107 212,3420	107 780	104 739	107 780	104 739
Sum pengemarkedsfond			908 008	901 675	908 008	901 675
Beholdning av obligasjonsfond						
Danske Invest Norsk obligasjon			-	27 468	-	27 468
Sum obligasjonsfond			-	27 468	-	27 468
Sum rentebærende verdipapir			3 234 561	2 584 276	2 234 561	1 584 276

Porteføljeinndeling av sertifikater og obligasjoner

MORBANK	Ansk. kost	Balanse- verdi	Andel børs	Effektiv rente
Klassifisert holde til forfall	800 140	800 101	0,0 %	2,80 %
Klassifisert til virkelig verdi over resultat ved første gangs balanseføring	1 526 978	1 526 452	85,0 %	2,92 %
Sum	2 327 118	2 326 553	55,8 %	2,87 %
KONSERN				
Klassifisert til virkelig verdi over resultat ved første gangs balanseføring	1 326 978	1 326 553	82,8 %	2,91 %
Sum	1 326 978	1 326 553	82,8 %	2,91 %

Effektiv rente er hensyntatt rente eks. realisert og urealisert gevinst

Beholdningsendring holde til forfall obligasjoner

MORBANK	Særskilt sikre obligasjoner
Inngående beholdning 01.01.10	-
Tilgang	800 128
Avgang	0
Tap/gevinst	0
Periodisert verdiendring	-27
Utgående beholdning 31.12.10	800 101

Note 24 | Aksjer, andeler, egenkapitalbevis og tilknyttede selskap MORBANK

(i hele 1000 kr)

For regnskapsprinsipper og vurderinger henvises til note 1 og 2.

Klassifisering av aksjer, andeler og egenkapitalbevis	31.12.10	31.12.09
<i>Aksjer trading</i>		
Børsnoterte	14 902	7 826
Unoterte	0	0
Fondandeler	0	0
Sum trading	14 902	7 826
<i>Klassifisert til virkelig verdi over resultat ved førstegangs balanseføring</i>		
Børsnoterte	0	0
Unoterte	7 331	4 712
Fondandeler	9 227	7 839
Sum klassifisert til virkelig verdi	16 557	12 550
<i>Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg</i>		
Børsnoterte	1	144
Unoterte	179 572	108 315
Fondandeler	0	0
Sum klassifisert som tilgjengelig for salg	179 573	108 460
Sum aksjer, andeler og grunnfond	211 032	128 836

Spesifikasjon over investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12.2010 for morbank

Selskapets navn	Aksjekapital	Antall aksjer	Eierandel i %	Balanseført verdi	Markedsverdi
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for trading					
DnBNOR ASA	16 288 000	8 000	0,00 %	657	657
Gjensidige Forsikring ASA	1 000 000	10 000	0,00 %	584	584
Marine Harvest ASA	2 681 200	400 000	0,01 %	2 460	2 460
Norsk Hydro ASA	1 783 300	20 000	0,00 %	864	864
Orkla ASA	1 286 200	20 000	0,00 %	1 136	1 136
Renewable Energy Corp. ASA	997 200	100 000	0,01 %	1 803	1 803
Oslo Børs VPS Holding	86 008	10 000	0,02 %	700	700
Visa Inc.	836 869 604	2 440	0,00 %	1 006	1 006
Teknologi Holding AS	59 932	289	0,00 %	0	0
Helgeland Sparebank egenkapitalbevis	935 000	8 400	0,04 %	383	383
Sandnes Sparebank egenkapitalbevis	710 581	7 005	0,10 %	643	643
Sparebanken Vest egenkapitalbevis	539 600	92 222	0,43 %	4 334	4 334
SpareBank1 Buskerud-Vestfold egenkapitalbevis	233 427	2 603	0,11 %	332	332
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for trading				14 902	14 902
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet					
Borea Noterte III AS	471 000	25 000	0,53 %	1 967	1 967
Norgesinvestor Opportunities AS	99 840	40 000	3,21 %	5 364	5 364
Holberg Norden		11 312		2 572	2 572
Skagen Global		3 191		2 589	2 589
Skagen Kon-Tiki		5 102		2 913	2 913
Terra Europa		943		1 152	1 152
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet				16 557	16 557

<i>Selskapets navn</i>	<i>Aksjekapital</i>	<i>Antall aksjer</i>	<i>Eierandel i %</i>	<i>Balanseført verdi</i>	<i>Markedsverdi</i>
Aksjer tilgjengelig for salg					
Bankenes ID-tjeneste AS	100 000	6 700	0,67 %	45	45
Nordito Property AS	21 323	14 270	0,14 %	485	485
Nets Holding A/S	184 325	117 867	0,06 %	5 717	5 717
Frende Holding AS	650 000	807 057	12,42 %	121 059	121 059
Borea Kreditt AS	5 819	50 000	0,86 %	770	770
Brage Finans AS	50 000	7 500 000	15,00 %	8 993	8 993
Eiendomskreditt	199 550	188 824	9,46 %	21 524	21 524
Eksportfinans	2 771 097	943	0,36 %	14 278	14 278
Epsis AS	300	130	0,04 %	13	13
Fish Pool AS	2 106	8 377	5,17 %	1 257	1 257
Norne Eierselskap AS	30 000	2 532 466	8,44 %	3 799	3 799
Kredittforeningen for sparebanker	50 000	920	1,84 %	948	948
Nordias ASA	68 600	565	0,00 %	1	1
Novel Diagnostics ASA	100	200	0,06 %	16	16
Sarsia Innovation	24 100	167	0,17 %	19	19
Spama	3 155	500	1,58 %	652	652
Sum aksjer tilgjengelig for salg				179 573	179 573
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis				211 032	211 032
Andeler i tilknyttet selskap					
K/S A/S Nye Rosendahl Industrier			23,75 %	748	748
Sum aksjer, andeler, egenkapitalbevis og tilknyttet selskap				211 780	211 780

Note 25 | Aksjer, andeler, egenkapitalbevis og tilknyttede selskap **KONSERN**

(i hele 1000 kr)

Klassifisering av aksjer, andeler og egenkapitalbevis	31.12.10	31.12.09
<i>Aksjer trading</i>		
Børsnoterte	14 902	7 826
Unoterte	-	-
Fondandeler	-	-
Sum trading	14 902	7 826
<i>Klassifisert til virkelig verdi over resultat ved første gangs balanseføring</i>		
Børsnoterte	4 024	3 377
Unoterte	7 331	4 712
Fondandeler	9 227	7 839
Sum klassifisert til virkelig verdi	20 581	15 927
<i>Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg</i>		
Børsnoterte	1	144
Unoterte	179 572	108 315
Fondandeler	-	-
Sum klassifisert som tilgjengelig for salg	179 573	108 460
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	215 056	132 213

Spesifikasjon over investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr 31.12.2010 for konsern

Selskapets navn	Aksjekapital	Antall aksjer	Eierandel i %	Balanseført verdi	Markedsverdi
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for trading					
DnBNOR ASA	16 288 000	8 000	0,00 %	657	657
Gjensidige Forsikring ASA	1 000 000	10 000	0,00 %	584	584
Marine Harvest ASA	2 681 200	400 000	0,01 %	2 460	2 460
Norsk Hydro ASA	1 783 300	20 000	0,00 %	864	864
Orkla ASA	1 286 200	20 000	0,00 %	1 136	1 136
Renewable Energy Corp. ASA	997 200	100 000	0,01 %	1 803	1 803
Oslo Børs VPS Holding	86 008	10 000	0,02 %	700	700
Visa Inc.	836 869 604	2 440	0,00 %	1 006	1 006
Teknologi Holding AS	59 932	289	0,00 %	0	0
Helgeland Sparebank egenkapitalbevis	935 000	8 400	0,04 %	383	383
Sandnes Sparebank egenkapitalbevis	710 581	7 005	0,10 %	643	643
Sparebanken Vest egenkapitalbevis	539 600	92 222	0,43 %	4 334	4 334
SpareBank 1 Buskerud-Vestfold egenkapitalbevis	233 427	2 603	0,11 %	332	332
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for trading				14 902	14 902
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet					
Itera Consulting Group ASA	25 602	70 000	0,08 %	206	206
Tomra Systems ASA	148 000	6 000	0,00 %	233	233
DnB NOR ASA	16 287 990	12 251	0,00 %	1 003	1 003
Tide ASA	45 119	25 110	0,11 %	851	851
Marine Harvest ASA	2 681 170	50 000	0,00 %	309	309
Orkla ASA	1 286 163	5 000	0,00 %	284	284
Statoil ASA	7 971 617	4 311	0,00 %	598	598
Norwegian Property ASA	249 300	20 000	0,00 %	207	207
Storebrand ASA	2 249 500	6 000	0,00 %	262	262
Gjensidige Forsikring ASA	1 000 000	1 235	0,00 %	72	72
Borea Noterte III AS	471 000	25 000	0,53 %	1 967	1 967
Norgesinvestor Opportunities AS	99 840	40 000	3,21 %	5 364	5 364
Holberg Norden		11 312		2 572	2 572
Skagen Global		3 191		2 589	2 589
Skagen Kon-Tiki		5 102		2 913	2 913
Terra Europa		943		1 152	1 152
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet				20 581	20 581

<i>Selskaps navn</i>	<i>Aksjekapital</i>	<i>Antall aksjer</i>	<i>Eierandel i %</i>	<i>Balanseført verdi</i>	<i>Markedsverdi</i>
Aksjer tilgjengelig for salg					
Bankenes ID-tjeneste AS	100 000	6 700	0,67 %	45	45
Nordito Property AS	21 323	14 270	0,14 %	485	485
Nets Holding A/S	184 325	117 867	0,06 %	5 717	5 717
Frende Holding AS	650 000	807 057	12,42 %	121 059	121 059
Borea Kreditt AS	5 819	50 000	0,86 %	770	770
Brage Finans AS	50 000	7 500 000	15,00 %	8 993	8 993
Eiendomskreditt	199 550	188 824	9,46 %	21 524	21 524
Eksportfinans	2 771 097	943	0,36 %	14 278	14 278
Epsis AS	300	130	0,04 %	13	13
Fish Pool AS	2 106	8 377	5,17 %	1 257	1 257
Norne Eierselskap AS	30 000	2 532 466	8,44 %	3 799	3 799
Kredittforeningen for sparebanker	50 000	920	1,84 %	948	948
Nordiag ASA	68 600	565	0,00 %	1	1
Novel Diagnostics ASA	100	200	0,06 %	16	16
Sarsia Innovation	24 100	167	0,17 %	19	19
Spama	3 155	500	1,58 %	652	652
Sum aksjer tilgjengelig for salg				179 573	179 573
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis for konsern				215 056	215 056
Andeler i tilknyttet selskap					
K/S A/S Nye Rosendahl Industrier			23,75 %	748	748
Sum aksjer, andeler, egenkapitalbevis og tilknyttet selskap				215 804	215 804

Note 26 | Datterselskap

	<i>Forretningskontor</i>	<i>Eierandel</i>	<i>Andel av stemmeberettiget kapital</i>	<i>Adresse</i>
Fana Sparebank Eiendom AS	Nesttun	100 %	100 %	Pb. 10 Nesttun
Fana Sparebank Regnskap AS	Midtun	100 %	100 %	Pb. 125 Midtun
Fana Sparedata AS	Nesttun	100 %	100 %	Pb. 10 Nesttun
Fana Sparebank Boligkreditt AS	Nesttun	100 %	100 %	Pb. 10 Nesttun
AS Kinobygg	Nesttun	85,34 %	85,34 %	Pb. 10 Nesttun

Verdi konsoliderte datterselskaper (i hele tall)

	<i>Aksjekapital</i>	<i>Antall aksjer</i>	<i>Pålydende</i>	<i>Kostpris/bokf. verdi</i>	<i>Resultat e/skatt i kr</i>	<i>Andel egenkap. 31.12.10</i>
Fana Sparedata AS	500 000	500	1 000	500 000	283 632	1 184 011
Fana Sparebank Eiendom AS	5 758 000	5 758	1 000	5 758 000	2 024 874	6 288 813
Fana Sparebank Regnskap AS	500 000	500	1 000	1 873 000	-101 225	1 357 514
Fana Sparebank Boligkreditt AS	150 000 000	150 000	1 000	155 285 000	3 791 437	161 271 455
AS Kinobygg	114 600	163	600	498 155	544 618	6 138 427
Sum eierinteresser i datterselskaper				163 914 155	6 543 336	176 240 220

Note 27 | Immateriell eiendeler

(i hele 1000 kr)

	MORBANK			KONSERN		
	Programvare og lisenser	Øvrige immaterielle eiendeler	Total	Programvare og lisenser	Øvrige immaterielle eiendeler	Total
Anskaffelseskost 1.1.2009	8 720	0	8 720	8 927	1 219	10 146
Tilgang i året	2 689	0	2 689	2 689	0	2 689
Avgang i året til anskaffelseskost	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2009	11 409	0	11 409	11 616	1 219	12 835
Akkumulerte av- og nedskrivninger	7 277	0	7 277	7 450	813	8 263
Bokført verdi pr. 31.12.2009	4 132	0	4 132	4 166	406	4 572
Anskaffelseskost 1.1.2010	11 409	0	11 409	11 616	1 219	12 835
Tilgang i året	1 150	0	1 150	1 222	0	0
Avgang i året til anskaffelseskost	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2010	12 559	0	12 559	12 838	1 219	14 057
Akkumulerte av- og nedskrivninger	9 884	0	9 884	10 074	1 219	11 293
Bokført verdi pr. 31.12.2010	2 675	0	2 675	2 764	0	2 764
Ordinære avskrivninger i år	2 607		2 607	2 624	406	3 030

Programvare og lisenser har en regnskapsmessig lineær avskrivning over 3 år.

Øvrige immaterielle eiendeler i konsernet er knyttet til oppkjøp av regnskapskontor i datterselskap.

Fana Sparebank Regnskap AS kjøpte i 2008 aksjene i MSR Marion Senneseth Regnskapskontor AS.

Det ble deretter gjennomført en fusjon mellom Fana Sparebank Regnskap AS og MSR Marinon Senneseth Regnskapskontor AS.

Merverdiene ved oppkjøp er knyttet til vederlag for arbeidskontrakt for daglig leder, samt kundeforhold i oppkjøpt selskap.

Merverdiene avskrives lineært over 3 år i hht arbeidskontraktens løpetid.

Total kostpris for aksjene i MSR Marion Senneseth Regnskapskontor	1 440,6
Bokført egenkapital i MSR på oppkjøpstidspunktet	221,6
Merverdier	1 219,0
Merverdier knyttet til kundeportefølje	600,0
Merverdier knyttet til vederlag for arbeidskontrakt	619,0
Sum merverdier ved oppkjøp	1 219,0
Tre års avskrivning	1 219,0
Bokført verdi 31.12.10	0,0

Note 28 | Varige driftsmidler

(i hele 1000 kr)

	MORBANK			KONSERN		
	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger	Sum	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2009	94 856	93 292	188 148	100 630	98 613	199 243
Tilgang i året	2 223	3 829	6 052	2 608	3 829	6 437
Avgang i året til anskaffelseskost	68 046	9 566	77 612	68 046	9 566	77 612
Anskaffelseskost pr. 31.12.2009	29 033	87 555	116 588	35 192	92 876	128 068
Akkumulerte av- og nedskrivninger	23 754	9 098	32 852	28 242	10 301	38 543
Bokført verdi pr. 31.12.2009	5 279	78 457	83 736	6 950	82 575	89 525
Anskaffelseskost 1.1.2010	29 033	87 555	116 588	35 192	92 876	128 068
Tilgang i året	6 813	6 029	12 842	7 452	6 029	13 481
Avgang i året til anskaffelseskost	884	0	884	884	0	884
Anskaffelseskost pr. 31.12.2010	34 962	93 584	128 546	41 760	98 905	140 665
Akkumulerte av- og nedskrivninger	26 463	11 518	37 981	31 640	12 784	44 424
Bokført verdi pr. 31.12.2010	8 499	82 066	90 565	10 120	86 121	96 241
Ordinære avskrivninger i år	2 991	2 420	5 411	3 680	2 484	6 164
Regnskapsmessige lineær avskrivning	10 - 33 %	2 - 10 %		10 - 33 %	2 - 10 %	

Ordinære avskrivninger inneholder 373 000 kroner i avskrivning på påkostning leide lokaler.

Avskrivning på påkostning leide lokaler blir bokført sammen med leiekostnader under andre driftskostnader, mens påkostningen er balanseført.

Avgang i året knyttes til utrangering av nedskrevne driftsmidler.

	2010	2010
Avskrivning immaterielle eiendeler (note 27)	2 607	3 030
Avskrivning varige driftsmidler	5 411	6 164
Sum avskrivning	8 018	9 194
Herav avskrivning påkostning leide lokaler	-373	-373
Ordinære avskrivninger	7 645	8 821

Note 29 | Gjeld

(i hele 1000 kr)

Gjeld til kredittinstitusjoner

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	116 815	122 921	82 801	51 556
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1 201 715	1 495 040	1 201 715	1 495 040
Sum lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 318 530	1 617 961	1 284 516	1 546 596

Innskudd

Innskudd klassifisert som følger

Vurdert til amortisert kost	7 603 984	7 221 564	7 598 401	7 215 129
Vurdert til virkelig verdi	588 700	189 139	588 700	189 139
Sum innskudd	8 192 684	7 410 703	8 187 101	7 404 268

Innskudd vurdert til virkelig verdi

Balanse verdi 01.01.	189 139	829 527	189 139	829 527
Netto tilgang/avgang	399 380	-632 059	399 380	-632 059
Verdiregulering over resultat	181	-8 329	181	-8 329
Balanse verdi 31.12.	588 700	189 139	588 700	189 139

Pålydende verdi av innskudd vurdert til virkelig

588 436	189 055	588 436	189 055
---------	---------	---------	---------

Virkelig verdivurdering spesifisert

Balanse verdi 01.01.	83	8 412	83	8 412
Årets verdiregulering rente	27	-9 279	27	-9 279
Årets verdiregulering kredittspread	154	950	154	950
Balanse verdi 31.12.	264	83	264	83

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner med flytende rente vurdert til amortisert kost	1 059 580	1 075 125	2 756 510	1 075 125
Obligasjoner med fast rente vurdert til virkelig verdi	706 838	1 008 763	706 838	1 008 763
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 766 418	2 083 888	3 463 348	2 083 888

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer vurdert til virkelig verdi

Balanse verdi 01.01.	1 008 763	1 498 454	1 008 763	1 498 454
Netto tilgang/avgang	-300 000	-509 000	-300 000	-509 000
Verdiregulering over resultat	-1 925	19 309	-1 925	19 309
Balanse verdi 31.12.	706 838	1 008 763	706 838	1 008 763

Kredittspread er beregnet som differansen mellom endring i mer-/mindreverdi på gjelden vurdert til virkelig verdi mot tilhørende endring i markedsverdi på swapavtaler. (Kredittspreaden for swapavtalene er uvesentlig). Ved beregning av markedsverdier på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og tilhørende swaper er det benyttet markedspriser fra uavhengige kilder.

Verdier er eksklusive påløpte renter. Påløpte renter er bokført under påløpte kostnader.

Virkelig verdivurdering	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Balanse verdi 01.01.	9 263	-10 046	9 263	-10 046
Årets verdiregulering rente	-131	-13 726	-131	-13 726
Årets verdiregulering kredittspread	-1 794	33 035	-1 794	33 035
Balanse verdi 31.12.	7 338	9 263	7 338	9 263
Verdiendring spesifisert				
Verdiregulering rente	10 974	11 105	10 974	11 105
Verdiregulering kredittspread	-3 636	-1 842	-3 636	-1 842
Balanse verdi 31.12.	7 338	9 263	7 338	9 263

Forfallstidspunkt for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (nominelle verdier)

2011	859 500	859 500
2012	600 000	600 000
2013	300 000	300 000
2014		800 000
2015		800 000
2016		100 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (nominelle verdier)	1 759 500	3 459 500

Note 30 | Annen gjeld

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	2010	2009	2010	2009
Ikke hevede bankremitter	6 366	8 638	6 366	8 638
Betalingsformidling ellers	231	155	231	155
Annen gjeld	8 663	7 745	14 346	10 394
Sum annen gjeld	15 260	16 538	20 943	19 187

Note 31 | Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

(i hele 1000 kr)

Fana Sparebank er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Fana Sparebank har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i Storebrand forsikring. Ordningen ble lukket 01.01.06 og er gjeldende for dem som er ansatt før dette tidspunkt. Ordningen skal gi en pensjonsytelse på tilnærmet 70 prosent av sluttlønn, maksimalt til 12G, gitt dagens folketrygd. Beregningen omfatter 83 ansatte og 27 pensjonister pr. utgangen av 2010.

Ansatte tiltrådt i banken etter 01.01.2006 blir tilsluttet bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. Banken avsetter maksimalt i henhold til denne avtalen. Tilskudd til bankens innskuddsbaserte pensjonsordning kostnadsføres ved innbetaling.

Banken har også pensjonsforpliktelser utover den kollektive ordningen. Dette er knyttet til avtalefestet førtidspensjonering (AFP). Det er 6 personer som har valgt å stå i den gamle AFP-ordningen. Opphør av gammel AFP-ordning for øvrige ansatter medfører en redusert forpliktelse i balansen og det er inntektsført 10,2 millioner i konsernet i tilknytning til dette. Kostnadene til ny AFP ordning belastes regnskapet når de påløper.

I tillegg har banken en ordning som sikrer opptjening av alderspensjon fra 67 år for lønn utover 12G. Ordningen skal sikre en ytelse på 70 % av pensjonsgrunnlaget. Beregningen omfatter 6 ansatte pr. utgangen av 2010. Ordningen skal dekkes over driften.

Pensjonsberegningene er foretatt av aktuar. Beregningene er basert på en rekke økonomiske og actuarielle forutsetninger.

Ved beregningen av de fremtidige pensjonsplikter er følgende forutsetninger lagt til grunn både for sikrede og usikrede forpliktelser (AFP):

	2010	2009
Diskonteringssats	4,00 %	4,40 %
Forventet avkastning av midlene	5,40 %	5,60 %
Lønnsregulering	4,00 %	4,25 %
Forventet utvikling i grunnbeløpet til folketrygden G	3,75 %	4,00 %
Årlig regulering av pensjonene	1,60 %	2,00 %
Kalkulert bruk av AFP-ordningen	30 %	30 %

I beregningene ligger tabell K2005 for dødelighet til grunn. De samme forutsetningene benyttes i hele konsernet.

Forutsetningene bygger på veiledninger utgitt av Norsk RegnskapsStiftelse pr. desember 2010 og er vurdert mot forholdene for banken.

Banken benytter den spesielle utjevningemetoden "korridor" for regnskapsmessig håndtering av estimatendringer og avvik mellom forventet og realisert avkastning på pensjonsmidler. Regnskapsforskriften krever at den delen av estimatavviket som overstiger 10 % av det største av pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsen skal føres mot resultatet. For 2010 utgjør resultatførte estimatendringer og avvik 316 tusen for morselskapet. Amortiseringen er foretatt over forventet gjenstående tjenestetid.

Plassering av pensjonsmidler

Sist tilgjengelig informasjon:	Sep. 10	Des. 09
Aksjer	15 %	11 %
Obligasjoner	50 %	54 %
Eiendom	16 %	16 %
Annet	19 %	19 %

MORBANK

	2010				2009			
	Ordinær	AFP	12G ordning	Sum	Ordinær	AFP	12G ordning	Sum
1. Pensjonskostnader								
Årets pensjonsopptjening	3 661	0	1 024	4 685	3 870	492	1 197	5 560
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene	4 050	79	124	4 254	3 459	425	91	3 976
Brutto pensjonskostnad	7 711	79	1 149	8 939	7 329	917	1 289	9 535
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	4 013	0	0	4 013	4 012	0	0	4 012
Administrasjonskostnader	628	0	0	628	546	0	0	546
Resultatført implementeringsvirkning	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultatført planendring	0	-10 102	0	-10 102	0	0	0	0
Resultatførte estimatendringer og avvik	560	603	8	1 171	240	0	76	316
Arbeidsgiveravgift	521	11	162	694	468	129	182	779
Estimert pensjonskostnad	5 407	-9 409	1 319	-2 684	4 571	1 047	1 547	7 165
2. Pensjonsforpliktelser								
Pensjonsforpliktelse 01.01.	92 709	11 090	2 819	106 618	81 058	10 197	2 119	93 374
Årets pensjonsopptjening	3 661	0	1 024	4 685	3 870	492	1 197	5 560
Rentekostnad	4 050	79	124	4 254	3 459	425	91	3 976
Planendring	0	-8 854	0	-8 854	0	0	0	0
Estimatendringer og avvik	1 152	70	549	1 771	5 541	585	-588	5 538
Arbeidsgiveravgift	0	0	0	0	0	0	0	0
Pensjonsutbetalinger	-1 321	-867	0	-2 188	-1 220	-610	0	-1 829
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	100 252	1 518	4 517	106 286	92 709	11 090	2 819	106 618
3. Pensjonsmidler								
Pensjonsmidler 01.01.	68 195	0	0	68 195	53 550	0	0	53 550
Avkastning på midlene	4 013	0	0	4 013	4 012	0	0	4 012
Estimatendringer og avvik	-262	0	0	-262	7 331	0	0	7 331
Innbetalinger av midler	7 000	0	0	7 000	5 000	0	0	5 000
Administrasjonskostnader	-550	0	0	-550	-478	0	0	-478
Pensjonsutbetalinger	-1 321	0	0	-1 321	-1 220	0	0	-1 220
Pensjonsmidler 31.12.	77 076	0	0	77 076	68 195	0	0	68 195
4. Netto pensjonsmidler/forpliktelse								
Brutto pensjonsplikter	100 252	1 518	4 517	106 286	92 709	11 090	2 819	106 618
Pensjonsmidler til markedsverdi	77 076	0	0	77 076	68 195	0	0	68 195
Netto pensjonsforpliktelse (overfinansiering -)	23 176	1 518	4 517	29 211	24 515	11 090	2 819	38 424
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik	-18 862	-232	-1 028	-20 123	-17 810	-755	-410	-18 975
Arbeidsgiveravgift	3 268	214	637	4 119	3 457	1 564	398	5 418
Netto pensjonsmidler (-)/forpliktelse (+)	7 582	1 500	4 125	13 207	10 162	11 898	2 806	24 867
Forskjellen mellom Netto pensjonsmidler IB og UB				-11 660				764
Innbetalt til premiefondet/premie				7 000				5 000
Anslag pensjonsutbetaling over driften AFP				989				695
Arbeidsgiveravgift/adm.kostnader				987				705
Pensjonskostnad aktuarberegning				-2 684				7 165
Avvik mellom pensjonsutbetaling aktuarberegning og reell utbetaling				0				-67
Ordinær innskuddspensjon				1 384				1 070
Arbeidsgiveravgift/adm.kostnader				-1 109				-705
Totale pensjonskostnader i resultatregnskapet				-2 409				7 462

Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte ordningen i 2011 utgjør 7 millioner for morbank.

KONSERN

	2010				2009			
			12G				12G	
1. Pensjonskostnader	Ordinær	AFP	ordning	Sum	Ordinær	AFP	ordning	Sum
Årets pensjonsopptjening	3 809	0	1 024	4 834	4 021	762	1 197	5 981
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene	4 158	121	124	4 403	3 553	481	91	4 125
Brutto pensjonskostnad	7 968	121	1 149	9 237	7 574	1 243	1 289	10 106
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	4 134	0	0	4 134	4 122	0	0	4 122
Administrasjonskostnader	659	0	0	659	575	0	0	575
Resultatført implementeringsvirkning	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultatført planendring	0	-10 860	0	-10 860	0	0	0	0
Resultatførte estimatendringer og avvik	560	481	8	1 049	251	0	76	327
Arbeidsgiveravgift	541	17	162	720	487	175	182	844
Estimert pensjonskostnad	5 594	-10 241	1 319	-3 329	4 765	1 418	1 547	7 730
2. Pensjonsforpliktelser								
Pensjonsforpliktelse 01.01	95 172	12 720	2 819	110 711	83 231	11 497	2 119	96 847
Årets pensjonsopptjening	3 809	0	1 024	4 834	4 021	762	1 197	5 981
Rentekostnad	4 158	121	124	4 403	3 553	481	91	4 125
Planendring	0	-9 518	0	-9 518	0	0	0	0
Estimatendringer og avvik	1 098	47	549	1 693	5 591	589	-588	5 592
Arbeidsgiveravgift	0	0	0	0	0	0	0	0
Pensjonsutbetalinger	-1 325	-910	0	-2 235	-1 224	-610	0	-1 834
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	102 912	2 460	4 517	109 889	95 172	12 720	2 819	110 711
3. Pensjonsmidler								
Pensjonsmidler 01.01.	70 297	0	0	70 297	55 184	0	0	55 184
Avkastning på midlene	4 134	0	0	4 134	4 122	0	0	4 122
Estimatendringer og avvik	-310	0	0	-310	7 564	0	0	7 564
Innbetalinger av midler	7 153	0	0	7 153	5 155	0	0	5 155
Administrasjonskostnader	-578	0	0	-578	-504	0	0	-504
Pensjonsutbetalinger	-1 325	0	0	-1 325	-1 224	0	0	-1 224
Pensjonsmidler 31.12.	79 371	0	0	79 371	70 297	0	0	70 297
4. Netto pensjonsmidler/forpliktelse								
Brutto pensjonsplikter	102 912	2 460	4 517	109 889	95 172	12 720	2 819	110 711
Pensjonsmidler til markedsverdi	79 371	0	0	79 371	70 297	0	0	70 297
Netto pensjonsforpliktelse (overfinansiering -)	23 542	2 460	4 517	30 518	24 875	12 720	2 819	40 414
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik	-19 032	-308	-1 028	-20 368	-17 985	-735	-410	-19 131
Arbeidsgiveravgift	3 319	347	637	4 303	3 507	1 794	398	5 698
Netto pensjonsmidler (-) /forpliktelse (+)	7 829	2 499	4 125	14 454	10 397	13 778	2 806	26 982
Forskjellen mellom Netto pensjonsmidler IB og UB				-12 528				1 153
Innbetalt til premiefondet/premie				7 153				5 155
Anslag pensjonsutbetaling over driften AFP				1 038				695
Arbeidsgiveravgift				1 009				727
Pensjonskostnad aktuarberegning				-3 329				7 730
Avvik mellom pensjonsutbetaling aktuarberegning og reell utbetaling				0				-67
Ordinær innskuddspensjon				2 232				1 957
Arbeidsgiveravg./adm.kostnader				-1 109				-727
Totale pensjonskostnader i resultatregnskapet				-2 206				8 893

Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte ordningen i 2011 utgjør 7,2 millioner for morbank.

Sensitivitet pensjon

Tabellen under viser hvordan bruttopensjonsforpliktelse vil endres ved 1 % endring (+/-) i forutsetningene, forutsatt at andre parametre er konstante.

Beregningen er foretatt for morbank.

Brutto Pensjonsforpliktelse (PBO, i prosent)	Diskonteringsrente	Lønnsvekst	Regulering av opptjent pensjon i folketrygden	Pensjons- regulering	Turnover
Basisforutsetninger	4,0 %	4,0 %	3,8 %	1,6 %	Trappemodell
PBO med basisforutsetningene	100	100	100	100	100 *1)
Økning med 1%-poeng (eks. diskont. fra 4 til 5 %)	83	115	96	112	99 *2)
Reduksjon med 1 %-poeng	122	90	105	89	102 *3)

*1) Trappemodell for turnover forutsetter 8 % fratredelse for ansatte 18-24 år, deretter reduseres satsen årlig med 0,3 prosentpoeng, dvs. 7,7 % for 25-åringer og 7,4 % for 26-åringer osv. Fra fylte 51 år forutsettes det at turnover utgjør 0 %.

I gjennomsnitt gir dette en fratredeshyppighet på 2-3 % for hele arbeidsstokken sett under ett.

*2) Gjennomsnittet av en beregning med hhv 3 % og 4 % turnover. Gir en kostnadsreduksjon på 1,65 %.

*3) Gjennomsnittet av en beregning med hhv 1 % og 2 % turnover. Gir en kostnadsøkning på 1,87 %.

Note 32 | Avsetninger og pensjonsforpliktelser

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Pensjonsforpliktelse	13 207	24 867	14 454	26 982
Tapsavsetning garantier	307	2 152	307	2 152
Sum avsetninger og pensjonsforpliktelser (ref. note 31)	13 514	27 019	14 761	29 134

Note 33 | Kapitaldekning

(i hele 1000 kr)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Sparebankenes fond	1 101 251	1 025 029	1 101 251	1 025 029
Gavefond	3 000	2 000	3 000	2 000
Fond for urealiserte gevinster	30 522	8 621	30 522	8 621
Annen egenkapital	0	0	11 122	9 217
Urealiserte verdiendringer verdipapirer tilgjengelig for salg	-24 063	-6 063	-24 063	-6 063
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1 110 710	1 029 587	1 121 832	1 038 804
Fradrag				
Immatrielle eiendeler	2 674	4 132	2 763	4 572
Sum fradrag	2 674	4 132	2 763	4 572
Kjernekapital før fradrag	1 108 036	1 025 455	1 119 069	1 034 232
Ansvarlig kapital i andre kredittinstitusjoner	107 587	66 620	107 587	66 620
Sum netto ansvarlig kapital	1 000 449	958 835	1 011 482	967 612
Risikovektet volum	6 439 450	6 433 188	7 351 488	6 708 263
Samlet kapital krav	515 156	514 655	588 119	536 6616
Kapitaldekning (kjernekapital)	15,54 %	14,90 %	13,76 %	14,42 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Standardmetoden				
Lokale og regionale myndigheter	2 051	490	2 051	490
Institusjoner	26 723	18 881	11 517	12 385
Foretak	158 673	119 830	158 633	119 790
Massemarkedssegment	11 519	15 876	11 519	15 876
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	208 183	233 845	297 119	264 202
Forfalte engasjementer	12 416	15 457	12 416	15 457
Obligasjoner med fortrinnsrett	12 840	9 569	4 840	1 569
Andeler i verdipapirfond	25 350	25 905	25 350	25 905
Øvrige engasjement	29 526	46 776	30 666	47 578
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	487 281	486 629	554 111	503 252
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	38 161	35 825	44 340	41 226
Fradrag				
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner/annet	8 607	5 330	8 608	5 330
Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier	679	2 469	1 724	2 487
Sum kapitalkrav	515 156	514 655	588 119	536 661

Tall i noten er basert på gjeldende regelverk på rapporteringstidspunktene. Kapitaldekningen pr. 31.12.2010 er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter Basel II - standardmetode.

Note 34 | Risikoforhold

Risikostyring i Fana Sparebank

Risikostyring er et av styrets sentrale fokusområder. Styret har fastsatt at bankens langsiktige mål skal nås gjennom en lav til moderat risikoprofil.

ORGANISERING

- Styret i Fana Sparebank fastsetter langsiktige mål for bankens risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom definering av rammer for de ulike risikoområdene, samt fastsettelse av fullmakter.
- Det foreligger rammer og fullmakter for bevilgninger innen kredittområdet. Markeds- og likviditetsområdene er også regulert gjennom fastsettelse av rammer og fullmakter.
- Fullmakts- og rammeverk revideres årlig av styret for hvert risikoområde.

OPPFØLGING

Alle ledere er ansvarlige for risiko innen eget område, og skal derfor ha full innsikt i og forståelse av risikobildet til enhver tid.

Risikorapportering er en del av den kvartalsvise rapporteringen til styret som utarbeides av forretningsområdene og øvrige områder som har risikoansvar.

Risikokategorier

For å styre risiko, skiller Fana Sparebank mellom følgende risikoområder:

- Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at bankens motparter/kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko omfatter hovedsakelig alle lån, men inkluderer også andre fordringer på kunder, herunder garantier og kreditter. Kredittrisiko er isolert sett bankens største risikoområde.
- Konsentrasjonsrisiko er knyttet til kredittrisikoområdet, og tar for seg særskilt risiko basert på segmentmessig bransjekonsentrasjon i utlånsporteføljen, samt store engasjementer.
- Markedsrisiko er et uttrykk for den finansielle risiko banken løper som følge av åpne posisjoner (eksponering) i rente- og egenkapitalmarkedene. Risikoen har sammenheng med verdiendringer i verdipapirer som påvirker bankens resultater, for eksempel ved kursfall i aksjer, eller endringer i renter og prisingen av kredittrisiko som påvirker rentebærende finansielle instrumenter som obligasjoner. Valutarisiko, eller tap som følge av at valutakurser endrer seg i bankens disfavør, er neglisjerbar i Fana Sparebank.
- Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser.
- Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, menneskelig svikt eller eksterne hendelser.
- Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer omdømme- eller renommérisiko.

Fana Sparebank kvantifiserer og beregner de ulike risikoområdene for å tilegne seg et tilstrekkelig grunnlag for å overvåke at virksomhetens samlede risikonivå holder seg innenfor de rammer som er fastsatt av styret. Banken følger standardmetoden når det gjelder beregning av kapitalbehovet for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko i henhold til Basel II-regelverket, pilar 1. I pilar 2-ICAAP brukes dels statistisk simulering, dels stresstesting ved beregning av kapitalbehovet for de øvrige risikoområdene.

ICAAP

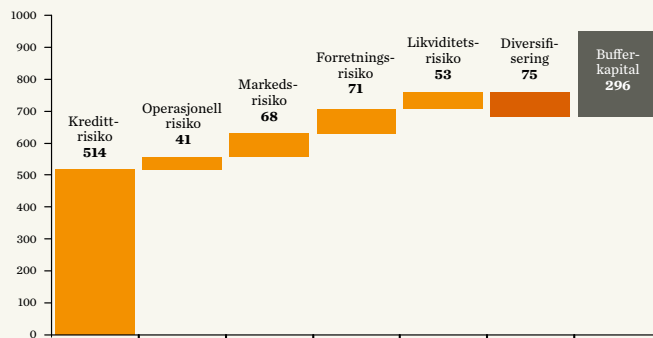
Risikostyringen i Fana Sparebank er under kontinuerlig utvikling. Ved beregning av kapitalbehovet etter ICAAP er det utviklet en totalrisikomodell som bygger beregningene på statistisk simulering. Resultatene fra modellen suppleres med de metodene banken er pålagt å følge. Kredittrisiko er bankens største risiko og banken anvender standardmetoden for å kvantifisere kredittrisiko. For de øvrige risikoområdene legges dels pilar 1, dels Finanstilsynets modulsystem og statistisk simulering til grunn.

Beregning av kapitalbehov ved ICAAP 2010 ble gjennomført i 1. kvartal 2010. Med utgangspunkt i inngående balanse for 2010 ble bankens ansvarlige kapital og kapitalbehov for alle risikoområdene fastsatt.

I tabellen fremkommer resultatet av beregningen for konsernet fordelt på hovedrisikoområdene. Alle tall i MNOK.

Risikoområde	ICAAP
Kredittrisiko	514
herunder	
- Konsentrasjonsrisiko, bransje	12
- Konsentrasjonsrisiko, store engasjement	6
Operasjonell risiko	41
Markedsrisiko	68
Forretningsrisiko	71
Likviditetsrisiko	53
Totalt kapitalbehov/risiko	747
Diversifisering	- 75
Totalt kapitalbehov/risiko etter diversifisering	672
Bufferkapital	296
Ansvarlig kapital per 1.1.2010	968

Diagrammet viser sammensettingen av hovedrisikoområdene i millioner kroner. Kredittrisiko inkludert konsentrasjonsrisiko er dominerende, og utgjør 53 prosent av konsernets ansvarlige kapital, mens bufferkapitalen utgjør 31 prosent.



Note 35 | Markedsrisiko – stresstesting

Markedsrisiko (se definisjon i foregående note) representerer et risiko-område der det legges til grunn stresstester for å beregne bankens risikonivå. Med utgangspunkt i vedtatte rammer og volum for bankens finansielle instrumenter, hovedsakelig renteinstrumenter (sertifikater, obligasjoner og rentefond) og egenkapitalrelaterte finansielle instrumenter (aksjer og aksjefond), beregnes tap basert på risikofaktorene Eksponering, Risikospredning og Markedslikviditet. Vurderingen for risikofaktoren Eksponering tar utgangspunkt i stresstestscenarier basert på definerte kriterier for verdiendringer i aksje-, rente-, og valutamarkedene:

- Et fall i aksjemarkedene på 30 prosent
- Et parallelt skift i rentekurven på 2 prosentpoeng
- En endring i kursen på utenlandsk valuta med 10 prosent

Det er, ut ifra historiske data, argumentert for at de valgte stresstestscenariene er tilnærmet like sannsynlige innenfor en tidshorisont på ett år. Ved å beregne verditapet som følger av stresstestene (tapspotensialet) kan risikoen uttrykkes på en sammenlignbar måte for aksjer, renter og valuta. Disse kriteriene legges for øvrig også til grunn for beregning av bankens kapitalbehov i henhold til ICAAP. Det er ikke gitt rammer for valutarisiko, og følgelig skal virksomheten heller ikke eksponeres for slik risiko i vesentlig grad. Risikofaktorene Spredning og Likviditet vurderes for hver aktivaklasse, og kan medføre økning av den beregnede risikoen.

Renteinstrumenter

Styret i Fana Sparebank har fastsatt at bankens likviditetsrisiko, uttrykt ved Finanstilsynets likviditetsindikatorer, skal oppfylle kravet til *moderat avvik*. Dette er bærende for hvilket volum bankens likviditetsreserve eller -buffer skal utgjøre til enhver tid. Styret legger til grunn rammer knyttet til forvaltningen av likviditetsoverskuddet, uttrykt ved strategisk, minimums- og maksimumseksponering innenfor en rekke aktivaklasser. Videre legges det til grunn at forvaltningen i all hovedsak skal skje gjennom tredjepart, i praksis gjennom norske rentefond. Plassering i fond sikrer for diversifisering av risiko og høy grad av likviditet. Norske finansinstitusjoner finansierer betydelige deler av pengemarkedsinnlånene ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Slike obligasjoner har lavere kredittrisiko enn ordinære, usikrede obligasjonslån, og er blitt et viktig ledd i bankens egen kapitalforvaltning.

Egenkapitalrelaterte finansielle instrumenter

Styret fastsetter rammer for bankens eksponering i egenkapitalbaserte plasseringer. I arbeidet med å få laget en samlet oversikt over alle risiko-områdene, er bankens kapitalforvaltningsstrategi utvidet til å omfatte beholdninger som tidligere har vært behandlet særskilt; investeringer som tidligere ble betegnet som anleggsaksjer, samt aksjer i datterselskaper. Plasseringer i børsnoterte aksjer og grunnfondsbevis skal, i likhet med forvaltningen av rentepapirer, hovedsakelig skje gjennom fond. Banken har avsatt en mindre ramme for diskresjonær forvaltning av aksjer notert på Oslo Børs.

Note 36 | Likviditetsrisiko/restløpetid

(i hele 1000 kr)

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall eller ikke ha evne til å finansiere økninger i eiendeler. Fana Sparebank har definert rammer for styring og kontroll av likviditetseksponeringen. Rammene er fastsatt for både det korte og lange tidsperspektivet. Rammene ansees å være tilstrekkelige sett i relasjon til bankens kompleksitet og omfanget av innlånsvirksomheten.

Tabellen under viser forfall i henhold til kontrakt for finansielle instrumenter for konsernet (kun uvesentlig endringer for morbank). Innskudd fra kunder uten avtalt forfall legges inn i tidsaksen med forfall innen 1 måned. Kontraktmessige renteforfall er spesifisert på forfallstidspunktene. Renter på gjeld til kredittinstitusjoner og kunder (innskudd) uten avtalt forfall er utelatt fra analysen. For gjeld og derivater er forfall med kjente kontantstrømmer (rente) medtatt innenfor 1 år.

Restløpetid pr. 31.12.10

(forfallsanalyse)

MORBANK	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten restløpetid
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 318 530	123 219	39 720	25 000	1 130 591	0	0
Renteutbetalinger	57 235	0	6 567	50 668	0	0	0
Innskudd/gjeld til kunder	8 192 684	7 603 984	94 280	494 420	0	0	0
Renteutbetalinger	273 754	0	8 214	265 540	0	0	0
Obl./sertifikat gjeld	1 766 418	0	100 000	761 258	905 160	0	0
Renteutbetalinger	43 056	0	6 865	36 191	0	0	0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	5 128	3 071	2 057	0	0	0	0
Sum kontantstrømmer	11 656 805	7 730 274	257 703	1 633 077	2 035 751	0	0

Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)

-30 944

Restløpetid pr. 31.12.10

(forfallsanalyse)

KONSERN	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten restløpetid
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 284 519	89 208	39 720	25 000	1 130 591	0	0
Renteutbetalinger	57 235	0	6 567	50 668	0	0	0
Innskudd/gjeld til kunder	8 187 101	7 598 401	94 280	494 420	0	0	0
Renteutbetalinger	273 754	0	8 214	265 540	0	0	0
Obl./sertifikat gjeld	3 463 348	0	100 000	761 258	2 502 090	100 000	0
Renteutbetalinger	13 799	3 968	9 831	0	0	0	0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	5 128	3 071	2 057	0	0	0	0
Sum kontantstrømmer	13 284 884	7 694 648	260 669	1 596 886	3 632 681	100 000	0

Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)

-30 944

Bytteordningen for obligasjoner med fortrinnsrett med statspapirer medfører at banken må kjøpe statskasseveksler med 6 mnd løpetid av staten ved hver rullering. Rulleringen foregår gjennom hele avtaleperioden med 6 mnd. mellomrom. I praksis medfører dette at banken må kjøpe statskasseveksler hver 6. mnd som den kan velge å ha som egenbeholdning eller selge for å få tilført ny likviditet.

<i>Tildelt volum statspapir</i>	<i>Første forfall</i>	<i>Endelig forfall</i>	<i>Egenbeholdning markedsverdi 31.12.10</i>
39 722	16.03.11	16.03.11	
730 588	15.06.11	18.12.13	294 871
Kredittrammer	<i>Morbank</i>	<i>Konsern</i>	
Ubenyttede kreditter over 1 år	455 488	741 384	
Ubenyttede kreditter under 1 år	194 270	189 770	
Sum ubenyttede kreditter	649 758	931 154	

Restløpetid pr. 31.12.09 (forfallsanalyse)

MORBANK	<i>Sum</i>	<i>Inntil 1 mnd.</i>	<i>1–3 mnd.</i>	<i>3 mnd.–1 år</i>	<i>1–5 år</i>	<i>Over 5 år</i>	<i>Uten restløpetid</i>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 617 961	147 650	400 000	300 000	770 311	0	0
Renteutbetalinger	44 937	0	5 218	39 719	0	0	0
Innskudd/gjeld til kunder	7 410 703	7 221 650	50 913	138 140	0	0	0
Renteutbetalinger	3 956	0	921	3 035	0	0	0
Obl./sertifikat gjeld	2 083 888	0	0	815 350	1 268 538	0	0
Renteutbetalinger	52 162	0	10 172	41 990	0	0	0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	5 817	2 601	3 216	0	0	0	0
Sum kontantstrømmer	11 219 424	7 371 901	470 440	1 338 234	2 038 849	0	0

Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer) -41 915

Restløpetid pr. 31.12.09 (forfallsanalyse)

KONSERN	<i>Sum</i>	<i>Inntil 1 mnd.</i>	<i>1–3 mnd.</i>	<i>3 mnd.–1 år</i>	<i>1–5 år</i>	<i>Over 5 år</i>	<i>Uten restløpetid</i>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 546 596	76 285	400 000	300 000	770 311	0	0
Renteutbetalinger	44 937	0	5 218	39 719	0	0	0
Innskudd/gjeld til kunder	7 404 268	7 215 215	50 913	138 140	0	0	0
Renteutbetalinger	3 956	0	921	3 035	0	0	0
Obl./sertifikat gjeld	2 083 888	0	0	815 350	1 268 538	0	0
Renteutbetalinger	52 162	0	10 172	41 990	0	0	0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	5 817	2 601	3 216	0	0	0	0
Sum kontantstrømmer	11 141 624	7 294 101	470 440	1 338 234	2 038 849	0	0

Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer) -41 915

Bytteordningen for obligasjoner med fortrinnsrett med statspapirer medfører at banken må kjøpe statskasseveksler med 6 mnd. løpetid av staten ved hver rullering. Rulleringen foregår gjennom hele avtaleperioden med 6 mnd. mellomrom. I praksis medfører dette at banken må kjøpe statskasseveksler hver 6. mnd som den kan velge å ha som egenbeholdning eller selge for å få tilført ny likviditet.

<i>Tildelt volum statspapir</i>	<i>Første forfall</i>	<i>Endelig forfall</i>	<i>Egenbeholdning markedsverdi 31.12.09</i>
39 722	17.03.10	16.03.11	0
730 588	16.06.10	18.12.13	67 326
Kredittrammer	<i>Morbank</i>	<i>Konsern</i>	
Ubenyttede kreditter over 1 år	534 899	598 697	
Ubenyttede kreditter under 1 år	225 143	220 643	
Sum ubenyttede kreditter	760 042	819 340	

Note 37 a | Renterisiko/reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter **MORBANK**

(i hele 1000 kr)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr. 31.12.10

	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	
EIENDELER								
Kontanter/fordringer til sentralbanker*	121 547	121 547	0	0	0	0	0	0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	187 623	187 623	0	0	0	0	0	0
Utlån/fordringer til kunder	8 421 507	0	7 980 183	47 449	254 945	127 031	11 899	
Obligasjoner	3 234 561	1 059 540	1 859 488	294 870	15 000	6 490	-827	
Andre ikke rentebærende eiendeler	583 485						583 485	
Sum eiendeler	12 548 723	1 368 710	9 839 671	342 319	269 945	133 521	594 557	

*) Herav utenlandsk valuta

1 476

GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 318 530	123 216	464 723	730 591	0	0	0	
Innskudd/gjeld til kunder	8 192 684	1 712 709	5 985 776	494 199	0	0	0	
Obligasjoner/sertifikater	1 766 418	0	766 918	699 500	300 000	0	0	
Øvrig ikke rentebærende gjeld	136 317	0	0	0	0	0	136 317	
Egenkapital	1 134 774	0	0	0	0	0	1 134 774	
Sum gjeld & ek	12 548 723	1 835 925	7 217 417	1 924 290	300 000	0	1 271 091	

Netto renteeksponering på balansen	676 534	-467 215	2 622 254	-1 581 971	-30 055	133 521	
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renteeksp.	0	-699 500	364 880	354 500	71 720	-91 600	
Netto renteeksponering etter finansielle derivater	676 534	-1 166 715	2 987 134	-1 227 471	41 665	41 921	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1-3 mnd.

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr. 31.12.09

	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	
EIENDELER								
Kontanter/fordringer til sentralbanker*	107 449	107 449	0	0	0	0	0	
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	35 844	35 844	0	0	0	0	0	
Utlån/fordringer til kunder	9 223 885	0	8 777 161	25 000	281 550	137 388	2 786	
Obligasjoner	2 584 276	887 073	1 553 376	120 325	15 000	5 000	3 502	
Andre ikke rentebærende eiendeler	348 227	0	0	0	0	0	348 227	
Sum eiendeler	12 299 681	1 030 366	10 330 537	145 325	296 550	142 388	354 515	

*) Herav utenlandsk valuta

1 557

GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 617 961	147 650	439 722	1 030 589	0	0	0	
Innskudd/gjeld til kunder	7 410 703	1 461 658	5 810 904	138 141	0	0	0	
Obligasjoner/sertifikater	2 083 888	0	1 074 000	300 000	699 500	0	10 388	
Øvrig ikke rentebærende gjeld	151 479	0	0	0	0	0	151 479	
Egenkapital	1 035 650	0	0	0	0	0	1 035 650	
Sum gjeld & ek	12 299 681	1 609 308	7 324 626	1 468 730	699 500	0	1 197 517	

Netto renteeksponering på balansen	843 002	-606 063	3 033 032	-1 323 405	-402 950	142 388	
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renteeksp.	0	-399 500	-225 600	270 000	454 800	-99 700	
Netto renteeksponering etter finansielle derivater	843 002	-1 005 563	2 807 432	-1 053 405	51 850	42 688	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1-3 mnd.

Note 37 b | Renterisiko/reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter **KONSERN**

(i hele 1000 kr)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr. 31.12.10

	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten restløpetid
EIENDELER							
Kontanter/fordringer til sentralbanker*	121 560	121 560	0	0	0	0	0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	16 706	16 706	0	0	0	0	0
Utlån/fordringer til kunder	11 425 701	0	10 983 810	47 449	254 945	127 031	12 466
Obligasjoner	2 234 561	259 540	1 659 488	294 870	15 000	6 490	-827
Andre ikke rentebærende eiendeler	442 034	0	0	0	0		442 034
Sum eiendeler	14 240 562	397 806	12 643 298	342 319	269 945	133 521	453 673

*) Herav utenlandsk valuta 1 476

GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 284 516	89 202	464 723	730 591	0	0	0
Innskudd/gjeld til kunder	8 187 101	1 712 709	5 980 193	494 199	0	0	0
Obligasjoner/sertifikater	3 463 348	400 000	2 063 848	699 500	300 000	0	0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	154 999	0	0	0	0	0	154 999
Egenkapital	1 150 598	0	0	0	0	0	1 150 598
Sum gjeld & ek	14 240 562	2 201 911	8 508 764	1 924 290	300 000	0	1 305 597

Netto renteeksponering på balansen	851 924	-1 804 105	4 134 534	-1 581 971	-30 055	133 521	
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renteeksp.	0	-699 500	364 880	354 500	71 720	-91 600	
Netto renteeksponering etter finansielle derivater	851 924	-2 503 605	4 499 414	-1 227 471	41 665	41 921	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1-3 mnd.

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr. 31.12.09

	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten restløpetid
EIENDELER							
Kontanter/fordringer til sentralbanker*	107 456	107 456	0	0	0	0	0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	8 797	8 797	0	0	0	0	0
Utlån/fordringer til kunder	10 257 874	0	9 811 150	25 000	281 550	137 388	2 786
Obligasjoner	1 584 276	87 073	1 353 376	120 325	15 000	5 000	3 502
Andre ikke rentebærende eiendeler	283 132	0	0	0	0	0	283 132
Sum eiendeler	12 241 535	203 326	11 164 526	145 325	296 550	142 388	289 420

*) Herav utenlandsk valuta 1 557

GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 546 596	76 285	439 722	1 030 589	0	0	0
Innskudd/gjeld til kunder	7 404 268	1 461 658	5 804 469	138 141	0	0	0
Obligasjoner/sertifikater	2 083 888	0	1 074 000	300 000	699 500	0	10 388
Øvrig ikke rentebærende gjeld	151 450	0	0	0	0	0	151 450
Egenkapital	1 055 333	0	0	0	0	0	1 055 333
Sum gjeld & ek	12 241 535	1 537 943	7 318 191	1 468 730	699 500	0	1 217 171

Netto renteeksponering på balansen	927 751	-1 334 617	3 846 335	-1 323 405	-402 950	142 388	
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renteeksp.	0	-399 500	-225 600	270 000	454 800	-99 700	
Netto renteeksponering etter finansielle derivater	927 751	-1 734 117	3 620 735	-1 053 405	51 850	42 688	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1–3 mnd.

Note 38 | Rentefølsomhet

Renterisiko er risiko for tap knyttet til endringer i markedsrenten. Ved endring i markedsrenten kan ikke banken gjennomføre tilsvarende renteendringer for alle balansepostene pga ulik rentebinding på balansepostene. Endring i markedsrenten vil dermed gi en økning eller reduksjon av bankens resultat. Renterisikoen blir hvert kvartal rapportert til styret i banken. Det er etablert konkrete rammer for bankens renterisiko. Gjennom året har bankens renterisiko vært innenfor de definerte rammene for renterisiko.

Bankens langsiktige finansiering med løpetid over ett år til endelig forfall er knyttet opp til avtaler der rentebetingelsene er omgjort til kortsiktige rentebindinger. Dette blir gjort for å redusere renterisikoen på midler med lang løpetid. Tilsvarende er renterisiko for fastrente-utlån til kunder i stor grad eliminert ved at det er gjort rentebytteavtaler.

Tabellen viser effekten på bankens egenkapital i gjenværende løpetid med 1 % parallellskift i rentekurven. Negativt tall vil ha positiv effekt på egenkapitalen ved 1 % renteøkning. Positivt tall vil ha negativ effekt på egenkapitalen ved 1 % renteøkning.

MORBANK

(NOK millioner)	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Totalt
31.12.10	-1,15	2,8	-5,82	2,06	2	-0,11
31.12.09	-0,51	1,83	-6,02	2,15	2,11	-0,44

KONSERN

(NOK millioner)	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.–1 år	1–5 år	Over 5 år	Totalt
31.12.10	-1,66	3,97	-5,82	2,06	2	0,55
31.12.09	-0,95	3,13	-6,02	2,15	2,11	0,42

Note 39 | Transaksjoner med nærstående parter

Fana Sparebank definerer datterselskapene som nærstående parter.

(Transaksjoner med ledende ansatte, styret og øvrige tillitsmenn fremkommer i note 40.)

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Tabellen nedenfor viser transaksjoner med nærstående parter. Dette omfatter balanseverdier pr. årsslutt og kostnader og inntekter ført gjennom året.

Konserninterne transaksjoner

	2010	2009
Balanse		
Utlån til datterselskap	173 965	30 910
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 000 000	1 000 000
Andre fordringer	378	207
Innskudd fra datterselskap	205 994	212 586
Annen gjeld	220	152
Resultat		
Mottatte rente og kredittprovisjoner fra datterselskaper	30 204	8 593
Rentekostnad innskudd fra datterselskaper	5 233	3 880
Garanti inntekt	290	340
Andre gebyrer og provisjoner	4 715	1 165
Utbytte	898	263
Andre inntekter	2 076	1 808
Andre kostnader	946	776

Note 40 | Godtgjørsler og lån til ledende ansatte

(i hele 1000 kr)

	Lønn og honorar, morbank		Honorar øvrige konsern-selskap		Bonus		Natural- ytelser		Pensjons- forpl. ytelses- basert (PBO)*		Pensjons- kostnad		Lån/ kausjon	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Bankens ledelse														
Nils Martin Stein Axe - Adm.banksjef	1 821	1 731	50	86	70	0	162	177	6 749	5 329	1 009	1 094	1 885	1 979
Bjørn Alræk - leder strategi og forr.utvikling	1 086	1 029	19	37	42	40	165	149	4 497	3 925	360	399	627	409
John Gaute Kvinge - banksjef privatmarked	1 089	1 032	8	0	42	0	144	144	390	235	212	229	900	0
Lars Hvidsten - banksjef bedriftsmarked	1 063	1 008	3	0	41	0	149	169	284	156	203	218	0	0

Ledende ansatte har ingen bonusordning utover ordninger til øvrige ansatte.

*) Ansatte tiltrådt i banken etter 01.01.06 er tilsluttet bankens innskuddsbaserte pensjonsordning, men er dekket av egen ordning som sikrer opptjening av årlig alderspensjon fra 67 år for lønn utover 12G.

	Lønn og honorar	
	2010	2009
Styret		
John Wiik, leder styret	127	120
Nils Magne Fjereide, nestleder styret	82	75
Hilde Skage Rasmussen	67	60
Janniche Daa Tønjum	67	60
Tom Erling Rønning (tiltrådt i 2010)	47	0
Rune Førland (avtrådt i 2010)	15	60
Stig Hole, varamedlem	15	15
Jon Faaland, varamedlem	5	0
Vibeke Eriksen, varamedlem	5	0
Arnt Hugo Knudsen, styremedlem (ans. repr.)	67	60
Hege Olsen, varamedlem (ans. repr.)	37	30
Kontrollkomite		
Adv. Sigurd Thomassen	80	80
Marit M. Holsen (fratrådt 2010)	12	38
Grete Forland Njåstad	35	35
Trine Gravdal Lie (tiltrådt i 2010)	23	0
Forstanderskap		
Anne Carlsen, leder	25	20
Grete Utkilen, nestleder	18	12
Bjørn Frode Scheldrup	2	2
Arne Godal	2	2
Unni Vågstøl	14	2
Jan Fredrik Mohn	3	0
Frank Lund	0	0
Marit M. Holsen	1	3
Helga Raa	6	8
Ulf Røstøen	5	3
Rune Norseng	2	2
Oddrun Gjerde	2	3
Søren Wiig	0	3
Per Stiegler	21	9
Monica Nilsen	2	2
Per Øyvind Valland	3	0
Kjersti Gundersen	3	2
Åsmund Vinje	3	2
Tove Mette Lexander	0	0
Ole Eliassen	2	0

Medlemmer av styret og øvrige kontrollorgan har lån til ordinære markedsvilkår (Jmf note 9)

Note 41 | Forretninger utenfor balansen, pantstillelser, betingede utfall og hendelser etter balansedagen

(i hele 1000 kr)

Forretninger utenom balansen

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Garantiansvar				
Betalingsgarantier	24 170	86 521	23 171	85 933
Kontraktsgarantier	17 238	28 405	17 238	28 405
Lånegarantier	15 825	150 292	15 825	150 292
- herav kontragarantert av annen institusjon	0	-38 167	0	-38 167
Annet garantiansvar	11 785	42 104	11 785	12 104
Transportgaranti	15 096	14 775	15 096	14 775
Sum garantier for kunder	84 114	283 930	83 115	253 342
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	4 815	11 498	4 815	11 498
Samlet garantiansvar	88 929	295 428	87 930	264 840
Forpliktelser				
Udisponerte ordinære rammekreditter	649 757	760 042	931 153	819 341
Pantstillelser				
Pantsatte verdipapir - bokført verdi	1 424 441	997 210	1 424 441	997 210
Låneadgang i Norges Bank pr. 31.12.	941 597	275 456	941 597	275 456

Pantsatte verdipapir er i sin helhet deponert for å ha låneadgang i Norges Bank. Retningslinjene til Norges Bank tilsier at man må være fullt ut sikret for å ha trekkrettigheter og låneadgang. Fana Sparebank har pr 31.12.2010 et lån i Norges Bank på til sammen 400 millioner kroner.

Trekkfasiliteter

Banken har i tillegg til ordinær balanseført funding fra markedet, trekkfasiliteter hos DnB NOR.

Trekkfasilitetene er en del av bankens likviditetsstrategi.

	Ramme	Benyttet 31.12
DnB NOR (kontokreditt som fornyes hvert år)	100 000	0

Betingelsene er at vi betaler en løpende provisjon av rammen. Ved bruk betales en pris knyttet til markedsrente + en margin.

Betingede utfall

Fana Sparebank har ingen rettsaker eller annet på gang som kan påvirke bankens resultat i vesentlig grad.

Hendelser etter balansedagen

Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedagen.

Note 42 | Leieforhold

Konsernet som leietaker

Konsernet er leietaker i kontorlokaler sentralt i Bergen sentrum, samt lokaler i bydelene Fana, Åsane og på Sotra.

Leien indeksreguleres hvert år. Årlig leie pr. 2010 utgjør 4,25 millioner.

Leiekontraktene har en snitt durasjon for gjenværende leieperiode på 4,1 år. De fleste leiavtalen har en oppsjon på ytterligere 5 år leie.

Et av lokalene som leies i Bergen sentrum, fremleies. Både leie- og fremleieavtalen utløper i 2018.

Både fremleietaker og leietaker har samme betingelser i leieforholdet. (Lokale som fremleies holdes utenfor durasjonsberegningene.)

Konsernet har leasingavtale på to biler. Total årlig leie utgjør 146 tusen. Leasingavtalen løper til 2013.

Konsernet som utleier

Konsernet leier ut deler av Østre Nesttunvei 3. Leien indeksreguleres hvert år. Årlig leie pr 2010 utgjør 218 tusen.

Leieforholdet opphører i 2011 og konsernet vil benytte lokalene til egen drift.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5008 Bergen
Postboks 6163 Postterminalen, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA

Tlf: +47 55 21 30 00

Fax: +47 55 21 30 01

www.ey.no

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til forstanderskapet i Fana Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Fana Sparebank, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2010, oppstillinger over totalresultat, endringer i egenkapital og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og administrerende banksjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon om selskapsregnskapet og vår konklusjon om konsernregnskapet.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Fana Sparebank avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2010 og av deres

resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon», mener vi at styret og administrerende banksjef har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 28. februar 2011

ERNST & YOUNG AS



Henrik Solberg-Johansen
statsautorisert revisor

**ÅRSBERETNING
FRA
KONTROLLKOMITÉEN
I
FANA SPAREBANK
FOR 2010**

Kontrollkomiteen har i 2010 hatt 9 møter.

Kontrollkomitéen har ført kontroll og tilsyn med bankens virksomhet og påsett at virksomheten er drevet i samsvar med bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven, sparebankloven, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som loven og komitéens instruks bestemmer. Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger, og har således funnet styrets vurdering av foretakets økonomiske stilling dekkende.

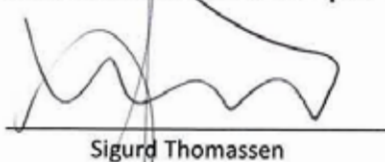
Alle dokumenter og opplysninger som komitéen mener har vært nødvendige for utførelsen av arbeidet, er forelagt kontrollkomitéen.

Samarbeidet med bankens styre, administrasjon og revisjon har vært meget bra.

Årsoppgjøret er foretatt i henhold til gjeldende regelverk, og vi tilrår at det fastsettes som bankens regnskap for 2010.

Nestun, 14. februar 2011.

Kontrollkomitéen i Fana Sparebank



Sigurd Thomassen



Grethe Njåstad



Trine Gravdal Lie



Hovedkontor Fana Sparebank | Pb. 10 Nesttun | 5852 Bergen
Besøksadresse Østre Nesttunvei 1 | Nesttun
T 55 91 98 00 | F 55 91 99 10

Erklæring fra styret og adm. banksjef iht verdipapirhandelloven § 5-5

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarter og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Nesttun, 31. desember 2010
28. februar 2011

I styret for Fana Sparebank


John Wiig
Styrets leder


Nils Magna Fjereide
Styrets nestleder


Hilde Skage Rasmussen
Styremedlem


Tom Rønning
Styremedlem


Janniche Daae Tønjum
Styremedlem


Arnt Hugo Knudsen
Repr. for ansatte


Nils Martin Axe
Adm. banksjef

Medlemmer av styret

REGNSKAPSÅRET 2010



John Wiik
ADM. DIR.
NORWEGIAN HULL CLUB
Styrets leder



Nils Magne Fjereide
ADM. DIR. MISJE REDERI AS
Styrets nestleder



Hilde Skage Rasmussen
JURIST, KLP-FORSIKRING
Styremedlem

VARAMEDLEMMER

Vibeke Eriksen
Stig Hole
Jon Faaland
Hege Merete Olsen
(ans. repr.)



Janniche Daae Tønjum
SENIOR PROSJEKTLEDER
FIRST VENTURA
Styremedlem



Tom Erling Rønning
SIVILØKONOM
Styremedlem



Arnt Hugo Knudsen
ANSATTES REPRESENTANT
Styremedlem

Medlemmer av Forstanderskapet

REGNSKAPSÅRET 2010

INNSKYTERVALGTE

Anne Carlsen (leder)
Grethe Utkilen (nestleder)
Bjørn-Frode Schjelderup
Arne Godal
Unni Vågstøl
Jan Fredrik Mohn
Frank Lund
Marit M. Holsen
Helga Raa
Ulf Røstøen
Rune Norseng
Oddrun Gjerde

VARAMEDLEMMER

Ågot Monsen
Stein Walle
Synnøve Bølge Tveit
Kjell Tore Skjellanger

KOMMUNEVALGTE

Søren Wiig (H)
Per Stiegler (A)
Monica Nilsen (FrP)

VARAMEDLEMMER

Janne Halvorsen (FrP)
Wenche Sommervold (SV)

ANSATTES MEDLEMMER

Per Øyvind Valland
Kjersti Gundersen
Åsmund Vinje
Tove Mette Lexander
Ole Eliassen

VARAMEDLEMMER

Cathrine Jensvoll
Mette Hammersland
Arne Konglevoll

Medlemmer av kontrollkomité og valgkomiteer

REGNSKAPSÅRET 2010

KONTROLLKOMITÉ

Adv. Sigurd Thomassen (leder)
Trine Gravdal Lie
Grethe F. Njåstad

VARAMEDLEM

Ulf Røstøen

VALGKOMITÉ

FORSTANDERSKAP

Søren Wiig
Grethe Utkilen
Bjørn-Frode Schjelderup (leder)
Unni Vågstøl
Ole Eliassen (ans. repr.)

VARAMEDLEMMER

Ulf Røstøen
Monica Nilsen
Per Øyvind Valland (ans. repr.)

INNSKYTERVALGKOMITÉ

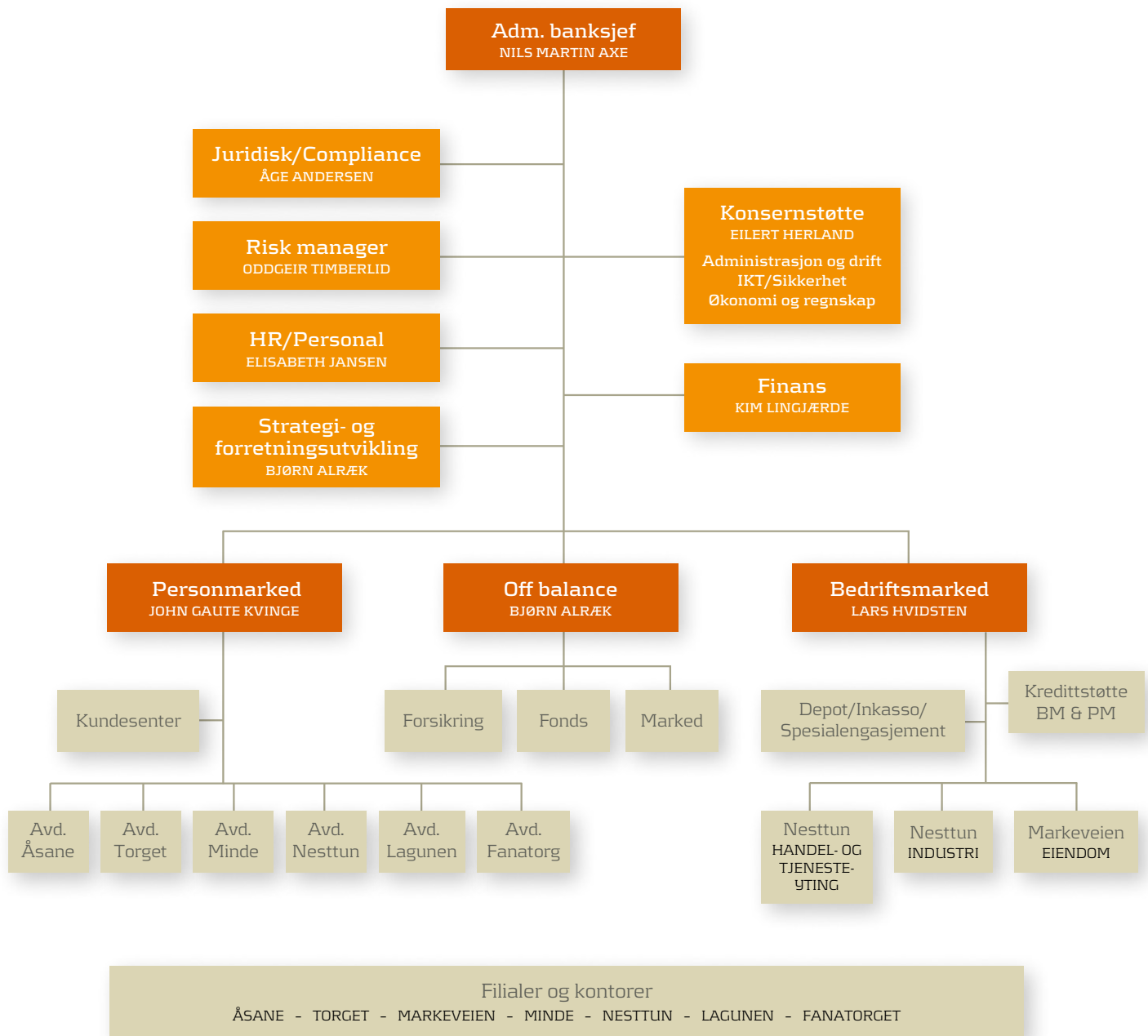
Grethe Utkilen (leder)
Arne Godal
Helga Raa

VARAMEDLEM

Bjørn-Frode Schjelderup

Organisasjon

FUNKSJONSOVERSIKT PR. 1.1.2011





FanaSparebank

Ø. Nesttunvei 1, 5221 Nesttun
Telefon: 55 91 98 00
E-post: post@fanasporebank.no
Org.nr. 937 896 859
www.fanasporebank.no