



Kvartalsrapport 2014

4. KVARTAL
(FORELØPIG OG UREVIDERT)

Hovedtall Fana Sparebank konsern

	4 kv. 2014	4 kv. 2013	Året 2014	Året 2013
Resultatsammendrag i millioner				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	76,4	73,9	306,4	272,5
Andre driftsinntekter	14,7	71,3	116,5	153,6
Sum inntekter	91,1	145,2	422,9	426,1
Sum driftskostnader	65,9	57,7	233,9	216,5
Driftsresultat før tap	25,2	87,5	189,1	209,6
Tap på utlån og garantier	10,5	2,6	20,0	10,1
Driftsresultat før skatt	14,8	84,9	169,0	199,5
Skattekostnader	1,3	24,6	43,5	57,9
Resultat etter skattekostnad	13,5	60,3	125,5	141,6
Totalresultat for perioden	6,3	105,1	100,2	176,1
Resultatsammendrag i % av GFK				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,51	1,58	1,55	1,53
Andre driftsinntekter	0,29	1,53	0,59	0,86
Sum inntekter	1,80	3,11	2,14	2,40
Sum driftskostnader	1,30	1,24	1,18	1,22
Driftsresultat før tap	0,50	1,88	0,96	1,18
Tap på utlån og garantier	0,21	0,05	0,10	0,06
Driftsresultat før skatt	0,29	1,82	0,86	1,12
Skattekostnader	0,02	0,53	0,22	0,33
Resultat etter skattekostnad	0,27	1,29	0,64	0,80
Totalresultat for perioden	0,13	2,25	0,51	0,94
Balansetall				
Brutto utlån			16.257	15.073
Innskudd fra kunder			9.685	9.163
Forvaltningskapital			20.003	18.752
Gjennomsnittlig forvaltningskapital			19.755	17.771
Nøkkeltall hittil i år				
Utlånsvekst siste 12 mnd			7,9 %	9,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd			5,7 %	1,1 %
Innskuddsdekning			59,6 %	60,8 %
Kostnadsprosent	1		55,3 %	50,8 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst /tap finansielle instrumenter)			57,4 %	53,9 %
Egenkapitalavkastning	2		8,4 %	10,4 %
Kapitaldekning i %			17,0 %	14,5 %
Kjernekapitaldekning i %			15,0 %	13,2 %
Ren kjernekapitaldekning i %			13,3 %	13,2 %

- 1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter
2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	180,2	186,9	185,2	176,5	175,7	173,7	165,8	158,2	158,3
Rentekostnader	103,8	109,2	107,3	102,2	101,8	101,6	99,2	98,2	95,7
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	76,4	77,8	77,9	74,2	73,9	72,1	66,6	60,0	62,6
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	0,0	0,2	0,8	0,4	0,0	0,1	2,7	0,1	0,0
Provisjonsinntekter og gebyrer	24,5	24,4	30,2	24,9	26,7	23,3	26,2	23,1	20,9
Provisjonskostnader	-1,6	-1,6	-1,5	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-8,9	11,4	6,3	6,4	16,2	4,3	1,0	2,6	0,9
Andre inntekter	0,7	0,3	1,1	0,0	29,8	1,1	1,1	1,2	0,8
Andre driftsinntekter	14,7	34,7	36,9	30,3	71,3	27,3	29,6	25,4	21,2
Sum inntekter	91,1	112,4	114,8	104,5	145,2	99,3	96,1	85,4	83,8
Personalkostnader	36,9	35,1	29,2	31,2	34,0	31,7	26,1	32,2	32,0
Administrasjonskostnader	17,2	11,9	14,5	11,9	15,5	10,1	15,2	10,3	13,0
Ordinære avskrivninger	3,6	3,0	2,8	2,8	2,5	2,8	2,9	2,9	3,0
Andre kostnader	8,2	8,4	7,4	9,8	5,6	9,8	6,9	7,9	9,5
Sum driftskostnader	65,9	58,4	53,8	55,8	57,7	54,4	51,1	53,3	57,5
Driftsresultat før tap	25,2	54,0	61,0	48,8	87,5	44,9	45,0	32,2	26,3
Tap på utlån og garantier	10,5	2,8	1,5	5,2	2,6	2,0	0,2	5,3	1,2
Driftsresultat før skatt	14,8	51,2	59,5	43,6	84,9	42,9	44,8	26,8	24,5
Skattekostnad	1,3	15,4	15,4	11,5	24,6	15,1	11,7	6,4	5,8
Resultat etter skattekostnad	13,5	35,9	44,1	32,1	60,3	27,8	33,1	20,4	19,3
Majoritetsandel av periodens resultat	13,5	35,7	44,1	32,0	60,3	27,9	33,0	20,4	19,2
Minoritetsandel av periodens resultat	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,0	0,0

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12
Egenkapitalavkastning (dr.resultat e.skatt)	3,5 %	9,2 %	11,7 %	8,8 %	17,1 %	8,2 %	10,1 %	6,3 %	6,1 %
Rentenetto i % av GFK	1,51	1,52	1,58	1,59	1,58	1,59	1,53	1,42	1,49
Kostn. i % av inntekter	72,3	51,9	46,9	53,3	39,7	54,8	53,2	62,4	68,6
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	65,9	57,8	49,6	56,8	44,7	57,3	53,7	64,3	69,4
Brutto utlån til kunder	16.257	16.308	16.044	15.682	15.073	14.641	14.396	13.991	13.783
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	7,9 %	11,4 %	11,5 %	12,1 %	9,4 %	9,7 %	11,3 %	11,3 %	10,3 %
Innskudd fra kunder	9.685	9.499	9.559	9.173	9.163	9.208	9.234	9.055	9.062
Innskuddsdekning	59,6	58,3	59,6	58,5	60,8	62,9	64,1	64,8	65,7
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	5,7 %	3,2 %	3,5 %	1,3 %	1,1 %	7,5 %	6,1 %	6,9 %	7,6 %
Forvaltningskapital	20.003	20.076	20.340	19.343	18.752	18.316	17.935	17.359	16.970
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	20.115	20.287	19.755	18.989	18.503	18.030	17.469	17.152	16.675
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	6,7 %	9,6 %	13,4 %	11,4 %	10,5 %	11,2 %	13,6 %	11,1 %	10,8 %
Kapitaldekning	17,0 %	15,5 %	15,2 %	13,7 %	14,5 %	13,8 %	14,2 %	12,2 %	12,6 %
Kjernekapital	15,0 %	13,5 %	14,0 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %	12,2 %	12,6 %
Ren kjernekapital	13,3 %	11,9 %	12,1 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %	12,2 %	12,6 %

Kvartalsregnskap 4. kvartal /foreløpig årsregnskap 2014

Konsernet Fana Sparebank består av morbanken og de heleide datterselskapene Fana Sparebank Boligkreditt AS, Fana Sparebank Eiendom AS, Fana Sparebank Regnskap AS og Fana Sparedata AS. I tillegg inkluderes 86,9 % eierandel i Kinobygg AS. Hovedkontoret til morbanken og alle datterselskap er lokalisert på Nesttun i Bergen.

Alle kommentarer og tall refererer til konsernet med mindre det eksplisitt er oppgitt for morbanken. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2013.

Resultatutvikling

Fana Sparebank konsernet oppnådde et driftsresultat før skatt på 169 MNOK ved utgangen av 2014. Dette er på linje med fjorårets resultat når det justeres for engangsposter i 2013 knyttet til nedsalg i Frende og salg av eiendommen på Torget med henholdsvis 9,8 og 29 millioner kroner. Uten hensyn til engangspostene er årets driftsresultat 30,5 MNOK lavere enn i 2013. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet 0,86 % (1,12 %).

Driftsresultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning 8,4 % (10,4 %).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 306,4 MNOK ved utgangen av 2014, eller 1,55 % av GFK. På samme tid i fjor utgjorde rentenettoen 272,5 MNOK tilsvarende 1,53 % av GFK. Rentenettoen er i 2014 belastet med 7,8 MNOK i avgift til bankenes sikringsfond (7,0 MNOK).

Andre driftsinntekter beløper seg til 116,5 MNOK inklusive gevinst på 15,2 MNOK fra finansielle instrument, herav realisert gevinst 7,2 MNOK fra salg av aksjene i Nets AS. I % av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,59 %. Ved utgangen av 2013 utgjorde andre driftsinntekter 153,6 MNOK (0,86 % av GFK) inklusive 24,2 MNOK i netto gevinst finansielle instrument. Andre inntekter i 2013 var spesielt preget av bokført gevinst på 29 MNOK ved salg av eiendommen Torget 1 i Bergen, og gevinst på 9,8 MNOK i forbindelse med nedsalg i Frende Holding AS.

Fana Sparebank har ved utgangen av 2014 totale driftskostnader på 233,9 MNOK. I prosent av GFK utgjør dette 1,18 % (1,22 %). Kostnadene i 4. kvartal 2014 er preget av restruktureringskostnader på 8,5 MNOK. Holdes dette utenfor er kostnadene økt med 4,1 % sammenlignet med fjoråret. Kostnadsprosenten utgjør 55,3 % (50,8 %).

Konsernet har netto tap på utlån og garantier på totalt 20 MNOK i 2014. I 2013 hadde banken netto tap på utlån på 10,1 MNOK. Netto tap i 2014 utgjør 0,1 % av GFK (0,06 %). Totalt har konsernet i 2014 16,1 MNOK i nye nedskrivninger (13 MNOK). Nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 7,8 MNOK i 2014.

Bankens utvidede resultat, totalresultatet, er preget av årets estimatavvik knyttet til bankens pensjonsforpliktelser. Dette reduserer totalresultatet med 24,7 MNOK etter skatt. Hovedgrunnen til de økte pensjonsforpliktelser er fallende diskonteringsrente. Diskonteringsrenten har falt med 1,6 prosentpoeng siden 31.12.2013, noe som bidrar til økte pensjonsforpliktelser. Dette estimatavviket reduserer bankens egenkapital, og rapporteres som en reduksjon av bankens totalresultat.

Pr. 31.12.2014 utgjør konsernets individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 36,2 MNOK, en økning på 5,9 MNOK siden desember 2013. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,22 % (0,20 %). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier utgjør 25,5 MNOK ved utgangen av året. I prosent av brutto utlån utgjør nedskrivningene på grupper av utlån og garantier 0,18 % (0,14 %). Gruppenedskrivninger er et estimat, og økningen skyldes primært økt utlånsvolum samt at det er tatt i bruk en ny beregningsmodell for gruppenedskrivninger.

Brutto misligholdte engasjement utgjør 110,7 MNOK, eller 0,7 % av brutto utlån. Dette er nær uendret sammenlignet med 31.12.2013. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 33 MNOK knyttet til misligholdte engasjement pr. 31.12.2014.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 16,6 MNOK pr. 31.12.2014. Dette er en økning på 15,9 sammenlignet med 31.12.2013. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,1 % av brutto utlån. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 3,2 MNOK på tapsutsatte engasjement.

Styret er av den oppfatning at de nedskrivninger som er foretatt, er tilstrekkelig for å møte forventede tap pr. 31.12.2014. Konsernets tap på utlån og porteføljens generelle kredittrisiko vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var ved utgangen av 2014 20 MRDNOK. Dette er en økning på 1,3 MRDNOK siden forrige årsskifte. I prosent utgjør økningen 6,7 %. Økningen kommer primært som et resultat av god utlånsvekst.

Totale utlån til kunder er 16,2 MRDNOK inklusive 5,6 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Totale utlån har økt med 7,9 % siste år (9,4 %). Forretningsområdet privatmarked (PM) økte sine utlån med 8,5 % mens bedriftsmarked (BM) økte sine utlån med 5,4 %. Utlån til BM representerer 26 % av konsernets samlede utlånsmasse.

Innskuddene økte med 5,7 % siste år (1,1 %). Utviklingen i innskudd og utlån medfører at innskuddsdekningen har falt fra 60,8 % ved utgangen av 2013 til 59,6 % ved utgangen av 2014.

Veksten i forvaltningskapitalen medfører også vekst i bankens eksterne pengemarkedsfinansiering. Totalt har eksterne pengemarkedsfinansiering økt med 0,3 MRDNOK i 2014. Utvidelsen er gjort gjennom utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i Fana Sparebank Boligkreditt AS, men også ordinære obligasjonslån og sertifikater er benyttet.

Fana Sparebanks rating på Baa2 fra Moody's ble endret til negative fra stable outlook i mai. Endringen var av generell karakter, og ble i praksis gjennomført for samtlige norske banker med offisiell rating. Årsaken er forventningen om svakere myndighetsstøtte som følge av at bankene har styrket sine muligheter til å overleve på selvstendig basis som følge av implementering av strengere likviditets- og soliditetskrav. Fana Sparebank Boligkreditselskaps utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) ble oppgradert til Aaa fra Aa1 i mars 2014. Offisiell rating er et viktig bidrag for å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

De siste årene har vært preget av innføring av nye og strengere kapitalkrav. På generell basis vil det være behov for en styrking av egenkapitalen for å møte nye lovkrav til kapital og buffere. Som et ledd i denne tilpasningsprosessen gjennomførte Fana Sparebank, i juni 2014, en vellykket emisjon pålydende 200 MNOK i fondsobligasjon. Banken emiterte også et ansvarlig lån pålydende 200 MNOK i juni 2013.

Konsernet har en risikovektet kapitaldekning på 17,0 % (14,6 %). Kjernekapitaldekningen er 15,0 % (13,2 %), hvorav den rene kjernekapitalen utgjør 13,3 % (13,2 %).

Andre hendelser/utsikter fremover

Utsiktene for norsk økonomi virker noe svakere for de kommende år. Innskrenkninger i investeringstakten i energisektoren og fallet i oljeprisen gav merkbar effekt i Vestlandsregionen i 2014. Enkelte sektorer har opplevd at mange bedrifter reduserer bemanningen og forbereder seg på lavere aktivitet. Det forventes noe høyere arbeidsledighet i 2015, men nivået er fortsatt lavt sammenlignet med våre viktigste handelspartnere. Historisk lave rentenivåer både innenlands og i eurosonen er en refleksjon av at myndighetene setter mye inn på å stimulere økonomiske vekst. Flere europeiske sentralbanker opererer nå med negativ innskuddsrente. I det norske rentemarkedet prises det inn utsikter til fortsatt fallende rente i 2015, og deretter lav rente i flere år fremover. Lav rente vil dempe negative effekter av mulige tap og

mislighold på lån i privatmarkedet selv om arbeidsledigheten øker. Det er likevel grunn til å utvise aktsomhet dersom boligprisene fortsatt øker. Når det knyttes sterk usikkerhet til den økonomiske utviklingen, blir risikoen for prisfall i eiendomsmarkedet høyere.

Styrets og administrasjonens oppmerksomhet og fokus både på bankens evne til å generere god, underliggende inntjening og holde et stramt kostnadsnivå fortsetter.

Det vil fortsatt bli stilt høye krav til bankens organisasjon og evne til å gjennomføre nødvendige tilpasninger og omstilling for å sikre Fana Sparebanks fortsatte tilværelse som en attraktiv og moderne bank for eksisterende og fremtidige kunder.

Nesttun, 5. februar 2015

Nils Magne Fjereide
Styrets leder

Peter Frølich
Styrets nestleder

Anne-Merete Ask

Kjerstin Fyllingen

Janne Vangen Solheim

Aase Gjemdal
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP
(MNOK)

Mor					Konsern				
4. kv. 13	4. kv. 14	Året 2013	Året 2014	Note	Året 2014	Året 2013	4. kv. 14	4. kv. 13	
130,2	129,3	514,6	527,0		728,8	673,3	180,2	175,7	
79,5	77,4	322,2	317,2		422,4	400,8	103,8	101,8	
50,8	51,9	192,4	209,7		306,4	272,5	76,4	73,9	
0,0	0,0	6,6	4,1		1,4	2,9	0,0	0,0	
15,1	15,2	56,2	59,2		103,9	99,2	24,5	26,7	
-1,4	-1,6	-6,0	-6,1		-6,1	-6,0	-1,6	-1,4	
16,0	-8,2	24,9	17,3	8	15,2	24,2	-8,9	16,2	
30,2	1,2	34,2	3,6		2,1	33,2	0,7	29,8	
60,0	6,6	115,9	78,1		116,5	153,6	14,7	71,3	
110,7	58,5	308,3	287,9		422,9	426,1	91,1	145,2	
24,0	28,8	91,3	97,1		132,4	124,1	36,9	34,0	
10,3	11,8	39,4	44,1		55,6	51,1	17,2	15,5	
2,6	3,5	10,8	11,6		12,2	11,1	3,6	2,5	
6,6	9,8	23,6	28,1		33,7	30,3	8,2	5,6	
43,5	53,8	165,1	180,9		233,9	216,5	65,9	57,7	
67,3	4,7	143,2	107,0		189,1	209,6	25,2	87,5	
2,3	8,3	9,7	17,8	3, 4	20,0	10,1	10,5	2,6	
65,0	-3,5	133,5	89,2		169,0	199,5	14,8	84,9	
19,4	-3,7	38,8	21,3		43,5	57,9	1,3	24,6	
45,6	0,1	94,7	67,9		125,5	141,6	13,5	60,3	

Majoritetsandel av periodens resultat	125,275	141,5	13,5	60,3
Minoritetsandel av periodens resultat	0,2	0,0	0,0	0,0

Totalresultat

45,6	0,1	94,7	67,9	Resultat for perioden	125,5	141,6	13,5	60,3
-8,9	-9,8	-22,6	-33,8	Estimatavvik pensjoner	-33,8	-23,3	-9,8	-9,6
2,5	2,7	6,3	9,1	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	9,1	6,5	2,7	2,7
-6,4	-7,2	-16,3	-24,7	Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	-24,7	-16,8	-7,2	-6,9
51,7	0,0	51,3	-0,6	Endring aksjer tilgjengelig for salg	-0,6	51,3	0,0	51,7
51,7	0,0	51,3	-0,6	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	-0,6	51,3	0,0	51,7
90,9	-7,0	129,7	42,6	Totalresultat for perioden	100,2	176,1	6,3	105,1

Majoritetsandel av periodens resultat	100,0	176,0	6,3	105,1
Minoritetsandel av periodens resultat	0,2	0,0	0,0	-0,1

BALANSE
(MNOK)

Mor				Konsern			
31.12.13	31.12.14	EIENDELER	Note	31.12.14	31.12.13		
127,9	83,0	KONTANTER, INNSKUDD I N.B.		83,0	127,9		
628,0	864,3	UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		290,8	192,8		
9.847,5	10.546,7	NETTO UTLÅN TIL KUNDER		16.195,5	15.021,8		
13,3	22,9	FINANSIELL DERIVATER	6	22,9	13,3		
2.973,0	2.952,8	RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		2.937,9	2.892,9		
306,8	316,9	AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS		316,9	312,4		
263,0	263,0	AKSJER I DATTERSELSKAPER			0,0		
0,0	5,7	UTSATT SKATTEFORDEL		5,6	0,0		
13,0	17,3	IMMATRIELLE EIENDELER		18,9	13,3		
75,7	72,9	VARIGE DRIFTSMIDLER		75,4	78,3		
77,3	34,6	ANDRE EIENDELER		34,6	77,3		
4,1	4,5	FORSKUDDSBET. OG OPPTJENTE RENTER		21,7	21,9		
14.329,4	15.184,6	SUM EIENDELER		20.003,4	18.751,8		
31.12.13	31.12.14	GJELD OG EGENKAPITAL		31.12.14	31.12.13		
290,1	404,0	GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		374,4	261,3		
9.167,9	9.699,0	INNSKUDD FRA KUNDER		9.685,5	9.162,9		
3.169,6	3.079,8	GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIREI	9	7.756,1	7.499,8		
23,2	58,4	FINANSIELLE DERIVATER	7	58,4	23,2		
20,4	19,5	ANNEN GJELD		24,4	26,3		
20,2	20,9	PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		26,1	25,3		
30,8	22,5	BETALBAR SKATT		44,6	49,8		
4,6	,0	UTSATT SKATT		,0	4,5		
46,0	83,9	AVSETNINGER OG PENSJONSFORPLIKTELSE		84,2	46,5		
199,5	399,2	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	9	399,2	199,5		
12.972,3	13.787,1	SUM GJELD		18.452,9	17.299,2		
1.271,9	1310,1	MINORITETSINTERESSER		1,345	1,1		
3,2	5,9	SPAREBANKENS FOND		1461,7	1.366,2		
82,1	81,5	GAVEFOND		5,894	3,2		
		VERDIRENDRING AKSJER TILGJ. FOR SALG		81,512	82,1		
1.357,2	1.397,5	SUM EGENKAPITAL		1.550,5	1.452,5		
14.329,4	15.184,6	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		20.003,4	18.751,8		

Endringer i egenkapitalen

(MNOK)

MORBANK

Morbank	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Sum
Egenkapital pr 31.12.12	1.195,4	3,6	30,8	1.229,8
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-2,0	2,0		0,0
Belastet gavefondet		-2,4		-2,4
Resultat for perioden	94,7			94,7
Utvidet resultat	-16,3		51,3	35,0
Egenkapital pr 31.12.13	1.271,9	3,169	82,1	1.357,2
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0		0,0
Belastet gavefondet		-2,3		-2,3
Resultat for perioden	67,9			67,9
Utvidet resultat	-24,7		-0,6	-25,3
Egenkapital pr 31.12.14	1.310,1	5,894	81,5	1.397,5

KONSERN

	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Min.int.	Sum
Egenkapital pr 31.12.12	1.242,9	3,6	30,8	1,1	1.278,4
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-2,0	2,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,4			-2,4
Resultat for perioden	141,5			0,0	141,6
Utvidet resultat	-16,3		51,3		35,0
Egenkapital pr 31.12.13	1.366,2	3,2	82,1	1,1	1.452,5
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,3			-2,3
Resultat for perioden	125,3			0,2	125,5
Utvidet resultat	-24,7		-0,6		-25,3
Egenkapital pr 31.12.14	1.461,7	5,9	81,5	1,3	1.550,5

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(i hele MNOK)

MORBANK

KONSERN

	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	551,7	413,2	753,5	571,9
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-596,7	-314,5	-1.073,4	-1.339,3
Renteutbetalinger til kunder	-210,7	-225,4	-210,7	-225,2
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	589,3	141,9	580,7	144,5
Renteinnbetalinger sentralbanken	0,8	0,7	0,8	0,7
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kreditinst.	-285,4	-206,4	-148,1	-29,2
Innbetaling av utbytte	4,1	6,6	1,4	2,9
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		-2,5	0,0	-7,1
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning	7,5	11,8	13,5	14,5
Utbetalinger drift	-176,1	-150,9	-229,0	-204,6
Utbetalinger skatter	-31,3	-31,6	-50,2	-42,9
Øvrige inntekter	1,6	1,5	44,8	42,0
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-145,3	-355,5	-316,7	-1.071,7
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalt ved investering i aksjer tilgjengelig for salg	-20,0	-15,0	-20,0	-15,0
Innbetalt ved salg investering aksjer tilgj. for salg	12,3	22,4	12,3	22,4
Kjøp av varige driftsmidler	-13,7	-3,3	-15,5	-3,6
Salg av varige driftsmidler	0,6	38,4	0,6	38,4
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	18,1	468,3	-47,0	-332,0
Renteinnt.sertifikater/obl. plasseringer	83,9	84,8	83,6	70,2
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter	3,2	4,8	3,2	4,8
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	84,4	600,5	17,2	-214,7
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak annen langsiktig gjeld	134,9	0,0	134,9	0,0
Utbet. ved tilbakebet. av annen langsiktig gjeld	-100,0	-730,6	-100,0	-730,6
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	901,2	2.259,2	2.202,7	4.159,2
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-1.006,5	-1.915,5	-1.964,2	-2.220,6
Rentebetalinger på finansaktiviteter	-98,1	-73,6	-203,3	-137,1
Opptak av ansvarlig lånekapital	199,2	199,5	199,2	199,5
Rentebetalinger på ansvarlig kapital	-12,3	-3,6	-12,3	-3,6
Gavefond	-2,3	-2,4	-2,3	-2,4
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	16,0	-267,1	254,7	1.264,3
Netto kontantstrøm for perioden	-44,9	-22,1	-44,9	-22,1
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	127,9	149,9	127,9	149,9
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	83,0	127,9	83,0	127,9
Netto endring i kontanter	-44,9	-22,1	-44,9	-22,1

Noter til regnskapet

(tall i MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.14-31.12.14. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting. Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsippene og med samme beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

NOTE 2: Segmentrapportering

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 3 driftssegmenter for bankdrift: Privatmarked, Bedriftsmarked, Kapitalmarked. I tillegg blir datterselskapene Fana Sparebank Eiendom AS og Fana Sparebank Regnskap AS rapportert som egne driftssegmenter. Ufordelt er inntekter og kostnader, samt strategiske investeringer som ikke direkte kan henføres til segmentene.

Fana Sparebank Boligkreditt AS blir internt i all hovedsak rapportert som en del av segmentet Privatmarked.

Konsernets øverste beslutningstaker er administrerende banksjef.

Segmentinndelingen baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer. Forretningssegmentene for bankdrift bygger på bankens interne organisasjonskart, og kundene blir plassert inn i de ulike forretningssegmenter på bakgrunn av virksomhet. Konserninterne transaksjoner, investeringer og mellomværende elimineres.

4 kvartal 2014

Resultat	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	199,3	103,1	5,1	0,1	0,0	-1,2	0,0	306,4
Driftsinntekter	38,3	6,6	10,9	45,4	12,2	11,4	-8,2	116,5
Driftskostnader	124,1	52,7	6,2	40,7	12,3	1,7	-3,8	233,9
Tap	5,8	14,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Resultat før skatt	107,7	42,8	9,8	4,7	0,0	8,4	-4,3	169,0

Balanse	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	12.091,9	4.103,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16.195,5
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.363,5	19,2	3,8	444,2	-22,9	3.807,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.893,1	2.282,9	523,0	0,0	0,0	0,0	-13,5	9.685,5
Annen gjeld og egenkapital	5.198,7	1.820,8	2.840,5	19,2	3,8	444,2	-9,4	10.317,9

4 kvartal 2013

Resultat	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	173,2	92,8	8,3	0,1	0,0	-1,8	0,0	272,5
Driftsinntekter	58,2	14,7	15,7	43,1	12,3	16,7	-7,2	153,6
Driftskostnader	113,2	47,6	6,6	39,6	12,3	1,8	-4,6	216,4
Tap	2,8	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10,1
Resultat før skatt	115,4	52,5	17,4	3,7	0,0	13,1	-2,6	199,5

Balanse	PM	BM	Finans	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	11.127,0	3.734,4	160,5	0,0	0,0	0,0	0,0	15.021,8
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.208,0	18,9	4,0	515,1	-16,0	3.729,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.480,0	2.165,0	522,9	0,0	0,0	0,0	-5,0	9.162,9
Annen gjeld og egenkapital	4.646,9	1.569,4	2.845,5	18,9	4,0	515,1	-11,0	9.588,8

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier
(MNOK)

Tap på utlån og garantier	MORBANK				KONSERN			
	Året 2014	Året 2013	4. kv. 2014	4. kv. 2013	Året 2014	Året 2013	4. kv. 2014	4. kv. 2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	6,0	11,0	1,2	1,4	6,0	11,0	1,2	1,4
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	5,6	-2,7	-1,3	-1,0	7,8	-2,3	0,9	-0,8
Amortiseringseffekter	0,8	0,8	0,2	0,2	0,8	0,8	0,2	0,2
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	8,9	2,9	6,2	2,3	8,9	2,9	6,2	2,3
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,2	0,1	0,0	0,1	0,2	0,1	0,0	0,1
Sum brutto tap	21,5	12,0	6,3	2,9	23,7	12,5	8,5	3,2
Inngått på tidligere konstaterte tap	-3,7	-2,4	-1,6	-0,6	-3,7	-2,4	-1,6	-0,6
Sum tap på utlån og garantier *	17,8	9,7	4,8	2,3	20,0	10,1	7,0	2,6
* Herav tap på garantier	3,8	0,0			3,8	0,0		

Utvikling nedskrivninger

	Året 2014	Året 2013	4. kv. 2014	4. kv. 2013	Året 2014	Året 2013	4. kv. 2014	4. kv. 2013
Individuelle nedskrivninger 01.01	30,3	19,3	0,0	0,0	30,3	19,3	0,0	0,0
Periodens nye nedskrivninger	16,1	13,0	6,2	1,8	16,1	13,0	6,2	1,8
Reduksjon i nedskrivninger	-5,4	-1,4	-1,9	-0,2	-5,4	-1,4	-1,9	-0,2
Tilbakeføring ved konstatering	-4,8	-0,5	-3,3	-0,2	-4,8	-0,5	-3,3	-0,2
Amortiseringseffekter	0,0	-0,1	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,0
Individuelle nedskrivninger 1)	36,2	30,3	1,2	1,4	36,2	30,3	1,2	1,4
1) Herav avsetning garantier	3,5				3,5			
Gruppenedskrivninger 01.01	19,9	22,7	0,0	0,0	21,3	23,5	0,0	0,0
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	5,6	-2,8	-1,3	-1,0	7,8	-2,3	0,9	-0,8
Gruppenedskrivninger 2)	25,5	19,9	-1,3	-1,0	29,1	21,3	0,9	-0,8
2) Herav avsetning garantier	0,6	0,2	0,3	0,0	0,6	0,2	0,3	0,0
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,34 %	0,31 %			0,22 %	0,20 %		
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,24 %	0,20 %			0,18 %	0,14 %		

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån
(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	Året 2014	Året 2013	Året 2014	Året 2013
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	13,6	20,2	18,3	28,2
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	87,4	74,8	92,3	82,0
Sum brutte misligholdte engasjement	101,0	95,0	110,7	110,2
- nedskrivninger på individuelle utlån	33,1	30,0	33,1	30,0
Netto misligholdte engasjement	67,9	65,1	77,6	80,3
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	1,0 %	1,0 %	0,7 %	0,7 %
<i>Avsetningsgrad</i>	32,8 %	31,5 %	29,9 %	27,2 %
Brutto tapsutsatte engasjement	16,6	0,7	16,6	0,7
- nedskrivninger på individuelle utlån	3,2	0,3	3,2	0,3
Netto tapsutsatte engasjement	13,5	0,4	13,5	0,4
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>	0,16 %	0,0 %	0,10 %	0,0 %
<i>Avsetningsgrad</i>	19,0 %	46,4 %	19,0 %	46,4 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring.

(MNOK)

Næringssektor	MORBANK		KONSERN	
	Året 2014	Året 2013	Året 2014	Året 2013
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	10	14	11	15
Industri & Bergverk	93	143	103	151
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	176	133	197	150
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	130	106	147	122
Transport	94	117	120	145
Omsetning og drift av fast eiendom	2.904	2.602	2.910	2.610
Utvikling byggeprosjekter	233	207	234	209
Tjenesteytende næringer ellers	507	637	579	697
Lønnstagere m.m.	6.399	5.900	11.891	10.931
Sum utlån kunder nom. verdier 31.12	10.546	9.859	16.193	15.030
Utlån kredittinstitusjoner	864	628	291	193

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

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	Året 2014	Året 2013	Året 2014	Året 2013
Merverdi derivater knyttet til funding	22,1	12,6	22,1	12,6
Andre finansielle derivater (Eksportfinans)	0,7	0,8	0,7	0,8
Sum finansielle derivater	22,9	13,3	22,9	13,3

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	Året 2014	Året 2013	Året 2014	Året 2013
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	40,1	23,2	40,1	23,2
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapirer	18,3	0,0	18,3	0,0
Sum finansielle derivater	58,4	23,2	58,4	23,2

Note 8 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK				KONSERN			
	Året 2014	Året 2013	4. kv. 2014	4. kv. 2013	Året 2014	Året 2013	4. kv. 2014	4. kv. 2013
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	11,0	6,7	-3,7	-1,0	10,8	4,7	-3,7	-1,7
Netto gevinst/tap aksjer	-6,2	11,1	-8,0	5,4	-5,8	12,5	-8,0	6,3
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	7,2	10,1	0,0	9,8	7,2	10,1	0,0	9,8
Netto gevinst/tap valuta	1,6	1,5	0,6	0,4	1,6	1,5	0,6	0,4
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-6,0	5,9	-6,4	-0,5	-6,0	5,9	-6,4	-0,5
Netto verdiendring utlån	22,9	-7,8	14,2	4,6	22,9	-7,8	14,2	4,6
Netto verdiendring funding	-12,9	-3,5	-4,6	-2,6	-15,2	-3,6	-5,2	-2,6
Netto verdiendring innskudd	-0,2	0,8	-0,3	-0,1	-0,2	0,8	-0,3	-0,1
Netto kursgevinst / tap på finansielle instrumenter	17,3	24,9	-8,2	16,0	15,2	24,2	-8,9	16,2

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.012,1	3.003,8	8.088,5	7.534,1
Egenbeholdning sert. og obl.	-260,0	-150,0	-660,0	-350,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.752,1	2.853,8	7.428,5	7.184,1
Obligasjoner til virkelig verdi	309,5	309,5	309,5	309,5
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	18,1	6,2	18,1	6,2
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	327,6	315,8	327,6	315,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.079,8	3.169,6	7.756,1	7.499,8

Morbank			Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	31.12.2013
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2014	Emitert				
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.752,1	900,0	-895,5	-110,0	3,8	2.853,8
Obligasjoner til virkelig verdi	309,5				0,0	309,5
Verdiregulering	18,1				11,9	6,2
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.079,8	900,0	-895,5	-110,0	15,7	3.169,6

Konsern			Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	31.12.2013
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2014	Emitert				
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	7.428,6	2.200,0	-1.650,5	-310,0	5,0	7.184,1
Obligasjoner til virkelig verdi	309,5	0,0	0,0	0,0	0,0	309,5
Verdiregulering	18,1	0,0	0,0	0,0	11,9	6,2
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.756,2	2.200,0	-1.650,5	-310,0	16,9	7.499,8

Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner			Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	31.12.2013
	31.12.2014	Emitert				
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	199,604	0,0	0,0	0,0	0,1	199,5
Fondsobligasjoner til amortisert kost	199,558	200,0	0,0	0,0	-0,4	0,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399,2	200,0	0,0	0,0	-0,4	199,5

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Fana Sparebank eier 100% i Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Fana Sparebank har mottatt 12,7 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 5,7 milliarder i brutto utlån, hvorav 4,7 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken har pr 4 kvartal inntekstført 0,4MNOK i renteinntekter på obligasjoner eid av banken og utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Pr årsskiftet står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 35 MNOK.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 800 MNOK. Avtalen skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er. Pr 31.12 er rammekreditten opptrukket med 573 MNOK.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen
Pr 31.12.14

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Totalt
	Trading	Bestemt regn- skapsført til virkelig verdi			
Morbank					
Kontanter og fordring på sentralbanken			83,0		83,0
Utlån til kredittinstitusjoner			864,3		864,3
Utlån til kunder		1.171,2	9.375,5		10.546,7
Finansielle derivater	22,9				22,9
Rentebærende verdipapir		2.952,8			2.952,8
Aksjer og egenkapitalbevis	9,6	17,3		290,0	316,9
Sum finansielle eiendeler	32,5	4.141,3	10.322,7	290,0	14.496,5
Gjeld til kredittinstitusjoner			404,0		404,0
Innskudd fra kunder		449,5	9.249,5		9.699,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		327,6	2.752,1		3.079,8
Finansielle derivater	58,4				58,4
Ansvarlig lånekapital			399,2		399,2
Sum finansiell gjeld	58,4	777,1	12.804,8	0,0	13.640,4

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Totalt
	Trading	Bestemt regn- skapsført til virkelig verdi			
Konsern					
Kontanter og fordring på sentralbanken			83,0		83,0
Utlån til kredittinstitusjoner			290,8		290,8
Utlån til kunder		1.171,2	15.024,3		16.195,5
Finansielle derivater	22,9				22,9
Rentebærende verdipapir		2.937,9			2.937,9
Aksjer og egenkapitalbevis	9,6	17,3		290,0	316,9
Sum finansielle eiendeler	32,5	4.126,4	15.398,2	290,0	19.557,0
Gjeld til kredittinstitusjoner			374,4		374,4
Innskudd fra kunder		449,5	9.236,0		9.685,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		327,6	7.428,5		7.756,1
Finansielle derivater	58,4				58,4
Ansvarlig lånekapital			399,2		399,2
Sum finansiell gjeld	58,4	777,1	17.438,0	0,0	18.273,6

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

	<u>31.12.2014</u>		<u>31.12.2013</u>	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Morbank				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	83,0	83,0	127,9	127,9
Utlån til kredittinstitusjoner	864,3	864,3	628,0	628,0
Utlån til kunder	9.375,5	9.375,5	8.550,6	8.550,6
Sum finansielle eiendeler	10.322,7	10.322,7	9.306,4	9.306,4
Gjeld til kredittinstitusjoner	404,0	404,0	290,1	290,1
Innskudd fra kunder	9.249,5	9.249,5	8.654,0	8.654,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.752,1	2.768,7	2.853,8	2.871,6
Ansvarlig lånekapital og fondsobl.	399,2	402,0	199,5	197,3
Sum finansiell gjeld	12.804,8	12.824,2	11.997,5	12.013,0

	<u>31.12.2014</u>		<u>31.12.2013</u>	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	83,0	83,0	127,9	127,9
Utlån til kredittinstitusjoner	290,8	290,8	192,8	192,8
Utlån til kunder	15.024,3	15.024,3	13.724,8	13.724,8
Sum finansielle eiendeler	15.398,2	15.398,2	14.045,5	14.045,5
Gjeld til kredittinstitusjoner	374,4	374,4	261,3	261,3
Innskudd fra kunder	9.236,0	9.236,0	8.649,0	8.649,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.428,5	7.485,1	7.184,1	7.385,5
Ansvarlig lånekapital	399,2	402,0	199,5	197,3
Sum finansiell gjeld	17.438,0	17.497,4	16.094,4	16.295,8

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balansført til amortisert kost 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.

I denne kategorien inngår børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

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 som er observerbare i markedet.

I denne kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som ikke omsettes i et aktivt marked, derivater, innskudd og verdipapirgjeld som holdes til forfall.

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

I kategorien inngår fastrenteutlån til kunder og aksjer som ikke omsettes i et aktivt marked.

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

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til amortisert kost

Morbank	<i>Nivå 1 *</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Sum</i>
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	0,0	83,0	0,0	83,0
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	864,3	0,0	864,3
Utlån til kunder	0,0	0,0	9.375,5	9.375,5
Sum	0,0	947,2	9.375,5	10.322,7

Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	404,0	0,0	404,0
Innskudd	0,0	9.249,5	0,0	9.249,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	2.768,7	0,0	2.768,7
Ansvarlig lånekapital	0,0	402,0	0,0	402,0
Sum	0,0	12.824,2	0,0	12.824,2

Konsern	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Sum</i>
Finansielle eiendeler				
Kontanter	0,0	83,0	0,0	83,0
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	290,8	0,0	290,8
Utlån til kunder	0,0	0,0	15.024,3	15.024,3
Sum	0,0	373,8	15.024,3	15.398,2

Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	374,4	0,0	374,4
Innskudd	0,0	9.236,0	0,0	9.236,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	7.485,1	0,0	7.485,1
Ansvarlig lånekapital	0,0	402,0	0,0	402,0
Sum	0,0	17.497,4	0,0	17.497,4

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Pr 31.12.14

Morbank	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Sum</i>
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.171,2	1.171,2
Rentebærende verdipapirere	512,0	2.440,9	0,0	2.952,8
Finansielle derivater	0,0	22,9	0,0	22,9
Aksjer	26,9	0,0	290,0	316,9
Sum	538,9	2.463,7	1.461,2	4.463,9

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	449,5	0,0	449,5
Verdipapirgjeld	0,0	327,6	0,0	327,6
Finansielle derivater	0,0	58,4	0,0	58,4
Sum	0,0	835,5	0,0	835,5

Konsern

	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Sum</i>
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.171,2	1.171,2
Rentebærende verdipapirere	512,0	2.425,9	0,0	2.937,9
Finansielle derivater	0,0	22,9	0,0	22,9
Aksjer	26,9	0,0	290,0	316,9
Sum	538,9	2.448,8	1.461,2	4.448,9

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	449,5	0,0	449,5
Verdipapirgjeld	0,0	327,6	0,0	327,6
Finansielle derivater	0,0	58,4	0,0	58,4
Sum	0,0	835,5	0,0	835,5

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

	Utlån til kunder	Aksjer
Morbank og konsern		
Balanseført verdi per 31.12.12	1.207,8	225,6
Tilgang	194,0	15,0
Avgang / Forfalt	-96,6	-26,4
Netto gevinst/tap	-0,5	9,8
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-7,8	51,8
Balanseført verdi per 31.12.13	1.297,0	275,8
Tilgang	107,3	20,0
Avgang / Forfalt	-255,8	-12,3
Netto gevinst/tap	-0,3	7,2
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	22,9	-0,6
Balanseført verdi per 31.12.14	1.171,2	290,0

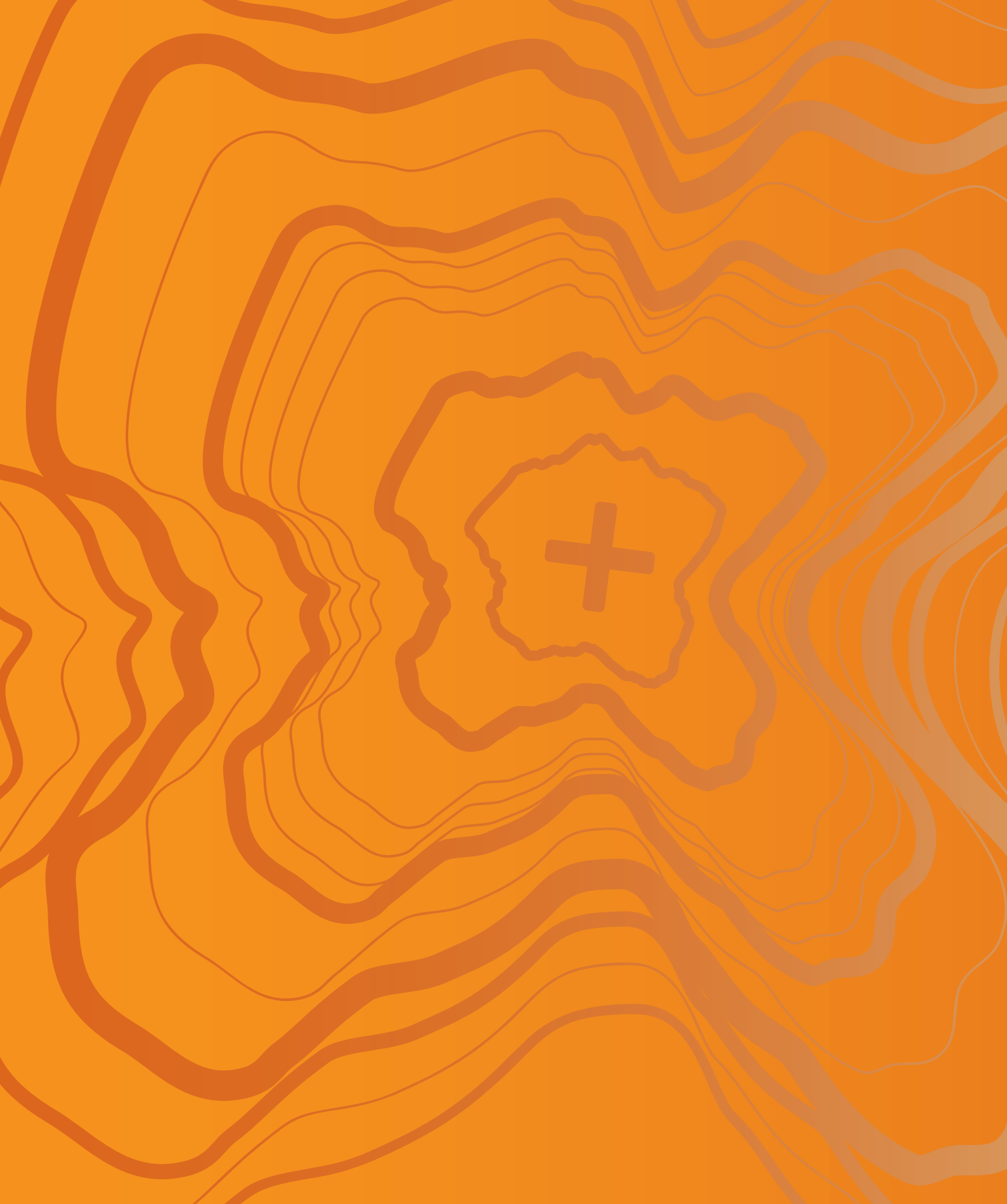
* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Ansvarlig kapital

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
	Basel III	Basel II	Basel III	Basel II
Sparebankenes fond	1.310,1	1.271,9	1.310,1	1.271,9
Gavefond	5,9	3,2	5,9	3,2
Fond for urealiserte gevinster	81,5	82,1	81,5	82,1
Annen egenkapital			151,7	94,3
Urealiserte verdiendringer vp tilgj. for salg	-68,9	-69,5	-68,9	-69,5
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.328,6	1.287,7	1.480,3	1.382,0
Fradrag i ren kjernekapital				
Basel III - Verdijustering for krav om forsvarlig verdsett.	-4,5		-4,5	
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-12,6	-13,0	-13,8	-13,3
Utsatt skattefordel	-5,7		-10,6	
50 % fradrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner		-109,8		-109,8
Basel III - Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-3,4		-2,5	
Basel III - Finansfradrag - vesentlige eierandeler	-90,7		-70,6	
Sum fradrag i ren kjernekapital	-116,9	-122,8	-102,0	-123,1
Sum ren kjernekapital	1.211,7	1.164,9	1.378,3	1.258,9
Annen kjernekapital				
fondsobligasjoner	199,2	0,0	199,2	0,0
Basel III - Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-28,2		-20,2	
Sum annen kjernekapital	171,0	0,0	179,0	0,0
Sum kjernekapital	1.382,7	1.164,9	1.557,3	1.258,9
Tilleggskapital				
45 % av urealisert gevinst vp tilgj. for salg		37,0		37,0
Ansvarlig lånekapital	199,5	199,5	199,5	199,5
50 % fradrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner		-109,8		-109,8
Basel III - 36 % av urealiserte gevinster vp tilgj. for salg	24,8		24,8	
Basel III - Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-21,4		-15,3	
Sum netto tilleggskapital	202,9	126,6	209,0	126,6
Sum netto ansvarlig kapital	1.585,6	1.291,5	1.766,3	1.385,5
Risikovektet volum	8.391,9	7.800,9	10.376,7	9.523,9
Samlet minimumskrav til ansvarlig kapital	1.132,9	975,1	1.400,9	1.190,5
Ren kjernekapital	14,44 %	14,93 %	13,28 %	13,22 %
Kjernekapitaldekning	16,48 %	14,93 %	15,01 %	13,22 %
Kapitaldekning	18,89 %	16,56 %	17,02 %	14,55 %
Spesifikasjon av minimumskrav til ansvarlig kapital				
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Standardmetoden				
Lokale og regionale myndigheter	5,1	2,0	5,1	2,0
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0	0,0
Institusjoner	64,4	61,4	34,1	32,9
Foretak	247,0	238,0	252,6	238,0
Massemarkedssegment	4,3	4,6	4,3	4,6
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	236,5	217,4	404,7	371,6
Forfalte engasjementer	2,0	3,8	2,1	4,4
Obligasjoner med fortrinnsrett	9,1	8,1	8,9	7,5
Andeler i verdipapirfond	17,0	34,4	17,0	34,4
Øvrige engasjementer	45,3	36,6	46,2	38,0
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	630,8	606,3	775,1	733,4
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	39,3	36,9	53,8	47,8
Basel III - CVA tillegg	1,2	0,0	1,2	0,0
Fradrag (basel II)				
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner/annet		17,6		17,6
Nedskrivninger på grupper av utlån og garantier		1,6		1,7
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital (8 %)	671,4	624,1	830,1	761,9
Bufferkrav:				
Bevaringsbuffer (2,5 %)	209,8	195,0	259,4	238,1
Motsyklisk buffer (0 %)	0,0	0,0	0,0	0,0
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	251,8	156,0	311,3	190,5
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital	461,6	351,0	570,7	428,6
Minimumskrav til ansvarlig kapital	1.132,9	975,1	1.400,9	1.190,5

Kapitaldekningen er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter standar 1. 7. 2014 trådte nytt regelverk i kraft. CRD IV / Basel III erstattet Basel II. Etter overgangsregler vil full implern være gjeldende fra 1. januar 2019.



NESTTUN - LAGUNEN - SENTRUM - ÅSANE - STRAUME



A Østre Nesttunvei 1 | 5221 Nesttun | T 55 91 98 00 | F 55 91 99 10
E post@fanasporebank.no | www.fanasporebank.no | Org.nr. 937 896 859