



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2015

2. KVARTAL

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr. 30.06. 2015	pr. 30.06. 2014	Året 2014
Resultatsammendrag i millioner			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	149,6	152,1	306,4
Andre driftsinntekter	51,9	67,2	116,5
Sum inntekter	201,6	219,3	422,9
Sum driftskostnader	113,9	109,6	233,9
Driftsresultat før tap	87,7	109,8	189,1
Tap på utlån og garantier	-4,0	6,7	20,0
Driftsresultat før skatt	91,7	103,0	169,0
Skattekostnader	25,3	26,9	43,5
Resultat etter skattekostnad	66,4	76,1	125,5
Totalresultat for perioden	66,4	82,5	100,2
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,51	1,58	1,55
Andre driftsinntekter	0,52	0,70	0,59
Sum inntekter	2,04	2,28	2,14
Sum driftskostnader	1,15	1,14	1,18
Driftsresultat før tap	0,89	1,14	0,96
Tap på utlån og garantier	-0,04	0,07	0,10
Driftsresultat før skatt	0,93	1,07	0,86
Skattekostnader	0,26	0,28	0,22
Resultat etter skattekostnad	0,67	0,79	0,64
Totalresultat for perioden	0,67	0,86	0,51
Balansetall			
Brutto utlån	16.590	16.044	16.257
Innskudd fra kunder	10.082	9.559	9.685
Forvaltningskapital	20.095	20.340	20.003
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19.948	19.376	19.755
Nøkkeltall hittil i år			
Utlånsvekst siste 12 mnd	3,4 %	11,4 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,5 %	3,5 %	5,7 %
Innskuddsdekning	60,8 %	59,6 %	59,6 %
Kostnadsprosent	1 56,5 %	50,0 %	55,3 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst /tap finansielle instrumenter)	55,0 %	53,0 %	57,4 %
Egenkapitalavkastning	2 8,5 %	10,3 %	8,4 %
Kapitaldekning i %	17,1 %	15,2 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning i %	15,3 %	14,0 %	15,0 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,6 %	12,1 %	13,3 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	157,3	165,5	180,2	186,9	185,2	176,5	175,7	173,7	165,8
Rentekostnader	83,1	90,1	103,8	109,2	107,3	102,2	101,8	101,6	99,2
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	74,2	75,4	76,4	77,8	77,9	74,2	73,9	72,1	66,6
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	0,9	0,0	0,0	0,2	0,8	0,4	0,0	0,1	2,7
Provisjonsinntekter og gebyrer	29,8	25,9	24,5	24,4	30,2	24,9	26,7	23,3	26,2
Provisjonskostnader	-1,3	-1,5	-1,6	-1,6	-1,5	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	1,7	-7,2	-8,9	11,4	6,3	6,4	16,2	4,3	1,0
Andre inntekter	3,1	0,6	0,7	0,3	1,1	0,0	29,8	1,1	1,1
Andre driftsinntekter	34,0	17,9	14,7	34,7	36,9	30,3	71,3	27,3	29,6
Sum inntekter	108,2	93,3	91,1	112,4	114,8	104,5	145,2	99,3	96,1
Personalkostnader	29,2	32,4	36,9	35,1	29,2	31,2	34,0	31,7	26,1
Administrasjonskostnader	13,9	14,9	17,2	11,9	14,5	11,9	15,5	10,1	15,2
Ordinære avskrivninger	3,1	3,1	3,6	3,0	2,8	2,8	2,5	2,8	2,9
Andre kostnader	8,5	8,8	8,2	8,4	7,4	9,8	5,6	9,8	6,9
Sum driftskostnader	54,7	59,2	65,9	58,4	53,8	55,8	57,7	54,4	51,1
Driftsresultat før tap	53,5	34,1	25,2	54,0	61,0	48,8	87,5	44,9	45,0
Tap på utlån og garantier	0,2	-4,2	10,5	2,8	1,5	5,2	2,6	2,0	0,2
Driftsresultat før skatt	53,4	38,3	14,8	51,2	59,5	43,6	84,9	42,9	44,8
Skattekostnad	15,2	10,1	1,3	15,4	15,4	11,5	24,6	15,1	11,7
Resultat etter skattekostnad	38,2	28,2	13,5	35,9	44,1	32,1	60,3	27,8	33,1
Majoritetsandel av periodens resultat	38,2	28,2	13,5	35,7	44,1	32,0	60,3	27,9	33,0
Minoritetsandel av periodens resultat	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13
Egenkapitalavkastning (dr.resultat e.skatt)	9,6 %	7,3 %	3,5 %	9,2 %	11,7 %	8,8 %	17,1 %	8,2 %	10,1 %
Rentenetto i % av GFK	1,50	1,53	1,51	1,52	1,58	1,59	1,58	1,59	1,53
Kostn. i % av inntekter	50,5	63,4	72,3	51,9	46,9	53,3	39,7	54,8	53,2
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	51,3	58,9	65,9	57,8	49,6	56,8	44,7	57,3	53,7
Brutto utlån til kunder	16.590	16.355	16.257	16.308	16.044	15.682	15.073	14.641	14.396
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	3,4 %	4,3 %	7,9 %	11,4 %	11,4 %	12,1 %	9,4 %	9,7 %	11,3 %
Innskudd fra kunder	10.082	9.651	9.685	9.499	9.559	9.173	9.163	9.208	9.234
Innskuddsdekning	60,8	59,0	59,6	58,3	59,6	58,5	60,8	62,9	64,1
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	5,5 %	5,2 %	5,7 %	3,2 %	3,5 %	1,3 %	1,1 %	7,5 %	6,1 %
Forvaltningskapital	20.029	19.800	20.003	20.076	20.340	19.343	18.752	18.316	17.935
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	19.889	19.970	20.115	20.287	19.755	18.989	18.503	18.030	17.469
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	-1,5 %	2,4 %	6,7 %	9,6 %	13,4 %	11,4 %	10,5 %	11,2 %	13,6 %
Kapitaldekning	17,1 %	17,5 %	17,0 %	15,5 %	15,2 %	13,7 %	14,5 %	13,8 %	14,2 %
Kjernekapital	15,3 %	15,7 %	15,0 %	13,5 %	14,0 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %
Ren kjernekapital	13,6 %	13,8 %	13,3 %	11,9 %	12,1 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %

Kvartalsregnskap for og per 2. kvartal 2015

Fana Sparebank konsernet oppnådde et driftsresultat før skatt på 53,4 millioner kroner i 2. kvartal 2015 (59,5 millioner). Egenkapitalavkastningen utgjorde 9,6 % for kvartalet. Den underliggende bankvirksomheten har en positiv utvikling i forhold til samme periode i fjor.

Sammenlignet med 1. kvartal viser resultatene effekten av noe økt marginpress på bankens utlån, økte provisjonsinntekter og lavere kostnader. Uro i finansmarkedene påvirker resultatet gjennom markedsverdijustering av verdipapirporteføljen.

Ren kjernekapital utgjør 13,6 % ved utgangen av 1. halvår (12,1 %). Konsernet oppfyller alle kapitalmål. Kapitaldekningen er i tråd med forventet utvikling, og styret er tilfreds med at banken er i rute med å møte fremtidige kapitalkrav.

Resultatutvikling

Fana Sparebank konsernet oppnådde et resultat før skatt på 53,4 MNOK i 2. kvartal 2015 (59,5 MNOK). For 1. halvår utgjør resultatet før skatt 91,7 MNOK (103,0 MNOK). Både for kvartalet isolert og for halvåret viser kjernevirksomheten positiv utvikling. Endringer i markedsverdi på finansielle instrumenter trekker ned.

Nettorente og andre inntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 74,2 MNOK i 2. kvartal (77,9 MNOK). Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,50% (1,58%). Endringen i nettorente har hovedsakelig sammenheng med fallende rentenivå i perioden.

Andre drifts- og provisjonsinntekter utvikler seg positivt. Samlet sett økte disse med 6,3 MNOK fra 1. kvartal til 31,4 MNOK når vi holder finansielle instrumenter utenom. Økningen fra 1. kvartal tilskrives provisjonsinntekter fra bl.a. forsikrings salg og eiendomsmevling. Salg av en KS-andel resulterte i en bokført gevinst på 2,6 MNOK i 2. kvartal.

Mottatt utbytte og markedsverdijustering av finansielle instrumenter bidrar i 2. kvartal positivt med 2,6 MNOK, mens det i 1. kvartal ble bokført nedjusteringer på 7,2 MNOK i verdipapirporteføljen.

For 1. halvår under ett fremkommer tydelig hvordan markedsvingninger påvirker bankens resultat sammenlignet med fjoråret. For postene som omfattes av finansielle instrumenter utgjør differansen mellom halvårstallene hele 18,6 MNOK. Nedjusterte markedsverdier i obligasjonsporteføljen skyldes økte kredittrisikopåslag, særlig i 4. kvartal 2014 og 1. kvartal 2015. Verdifallet er i all vesentlighet urealisert.

Finansielle instrumenter MNOK	2015		2014	
	Q2	YTD	Q2	YTD
Utbytte	0,9	0,9	0,8	1,2
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	-3,0	-9,5	4,1	10,0
Gevinst/(tap) på aksjer	1,8	1,4	2,1	2,8
Gevinst/(tap) andre fin. Instr.	2,9	2,6	0,1	0,0
Netto gevinst/(tap) fin. Instr.	2,6	-4,6	7,2	14,0

Driftskostnader

Fana Sparebank har i 2. kvartal 2015 totale driftskostnader på 54,7 MNOK. I inneværende år er det gjennomført en periodiseringsendring når det gjelder personalkostnader. Effekten utgjør 3,2 MNOK i økt kostnad i år. Målt mot fjoråret er det således en reduksjon i personalkostnadene og for driftskost-

nadene samlet sett. Periodiseringseffekten vil utlignes i 3. kvartal.

Kostnadsprosenten utgjør 50,5% for kvartalet (46,9%). For 1. halvår er kostnadsprosenten 56,5% (50,0%). Eksklusive nettogevinst finansielle instrument utgjør kostnadsprosenten 55% (53 %).

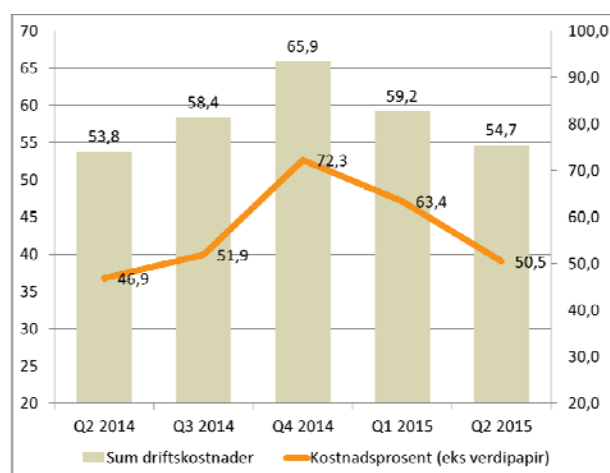


Fig. 1. Driftskostnader og kostnadsprosent per kvartal.

Tap og nedskrivninger

Konsernet hadde netto tap på utlån og garantier på totalt 0,2 MNOK i 2. kvartal (1,5 MNOK). For 1. halvår har banken netto inngang på tap og garantier på 4,0 MNOK. I samme periode i 2014 hadde banken netto tap på utlån på 6,7 MNOK. Netto inngang på tap i 2015 utgjør -0,04 % av GFK (0,07 %). Totalt har konsernet 0,2 MNOK i nye individuelle nedskrivninger per 1. halvår 2015 (3,1 MNOK).

Resultat

Resultat etter skatt for 2. kvartal 38,2 MNOK (44,1 MNOK). Dette gir en egenkapitalavkastning på 9,6% (11,7%).

For halvåret utgjør resultatet etter skatt 66,4 MNOK (76,1 MNOK). Egenkapitalavkastningen utgjør 8,5%. Totalresultatet for halvårsperioden i 2014 var på 82,5 MNOK, og inkluderer en verdiøkning på aksjene i Nets Holding AS på 6,3 MNOK.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var ved utgangen av 2. kvartal 20,1 MRDNOK. Det representerer en økning på 229 MNOK for kvartalet, mens den er tilnærmet uendret fra årsskiftet.

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 2014. Kvartalsregnskapet pr. 2. kvartal 2015 er ikke revidert.

Utlån

Totale utlån til kunder er 16,6 MRDNOK. Det inkluderer 5,6 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsveksten stoppet opp i 1. kvartal, mens trenden ble snudd til ny vekst i 2. kvartal. For 2. kvartal isolert sett er utlånene økt med 235 MNOK, eller 1,4%. Utlånsøkningen kommer fra privatmarkedsområdet (PM). Utlånsveksten på PM underbygges av at banken har meget god tilgang av nye kunder.

Siste 12 måneder har utlånene økt med 3,4 % (11,4 %). Forretningsområdet privatmarked (PM) økte sine utlån med 6,2 % mens bedriftsmarked (BM) har hatt en reduksjon i sine utlån på 4,1 %. Utlån til BM representerer 25 % av konsernets samlede utlånsmasse.

Innskudd

Innskuddene økte med 5,5 % siste 12 måneder (3,5 %). Utviklingen i innskudd og utlån medfører at innskuddsdekningen har økt fra 60 % ved utgangen av 1. halvår 2014 til 61 % ved utgangen av 1. halvår 2015.

Funding

Veksten i utlån siste 12 måneder er i stor grad finansiert med økte innskudd samt nedsalg av bankens rentebærende verdipapirer. Dette har også bidratt til at finansieringen fra penge-markedet er redusert med 843 MNOK siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer gjennom utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i Fana Sparebank Boligkreditt AS, men også ordinære obligasjonslån og sertifikater benyttes. Deler av finansieringen består av langsiktig, ansvarlig lånekapital (ansvarlig lån og fondsobligasjoner).

Porteføljekvalitet

Per 30.6.2015 utgjør konsernets individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 25,6 MNOK, en reduksjon på 10,6 MNOK siden desember 2014. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,15 % (0,18 %). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier utgjør 27,2 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2015, en reduksjon på 1,9 MNOK siden nyttår. I prosent av brutto utlån utgjør nedskrivningene på grupper av utlån og garantier 0,16 % (0,17 %). Gruppenedskrivninger er et estimat, og økningen i gruppenedskrivningene siste kvartal et primært et resultat av noe høyere misligholdssannsynlighet i PM porteføljen. I sum gjenspeiler økningen økt økonomisk usikkerhet og noe økt risiko for tap.

Brutto misligholdte engasjement utgjør 77,6 MNOK, eller 0,5 % av brutto utlån. Dette er en reduksjon på 33,1 MNOK siden nyttår. Sammenlignet med 1. halvår 2014 er reduksjonen 71,9 MNOK. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 22,5 MNOK knyttet til misligholdte engasjement per 30.6.2015.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 22,6 MNOK per 30.6.2015. Dette er økning på 6 MNOK siden nyttår. Sammenlignet med 30.6.2014 er økningen på 21,3 MNOK. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 3,1 MNOK på tapsutsatte engasjement.

Styret er av den oppfatning at nedskrivningene som er foretatt er tilstrekkelig for å møte forventede tap per 30.6.2015. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service ble i mars satt på overvåking for oppgradering. I mai gjorde Moody's det kjent at banken ble oppgradert med to hakk til A3. Endringen skyldes både forbedringer i bankens nøkkeltall og justering i metodikken for kredittanalyse. Fana Sparebank Boligkreditselskaps utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) har uendret rating Aaa. Offisiell rating er et viktig bidrag for å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 17,1 % ved utgangen av 1. halvår 2015 (15,2 %). Kjernekapitaldekningen er 15,3 % (14 %), hvorav den rene kjernekapitalen er 13,6 % (12,1 %). Ved beregningen er ikke perioderesultatet hensyntatt. Konsernet oppfyller alle lovpålagte kapitalmål med god margin.

Andre hendelser/utsikter fremover

Både mot slutten av kvartalet og i de påfølgende sommerukene kan det konstateres at flere makroøkonomiske forhold påvirker norske rammebetingelser, og dermed også bankens virksomhet. Den greske gjeldskrisen, tilnærmet kollaps i de kinesiske børsmarkedene og nye fall i oljeprisen har medvirket til kraftige svingninger i finansmarkedene. Det norske rentenivået har også falt tilbake. Svakere utsikter for norsk økonomi har medført fall i korte og mellomlange renter, mens de lange rentene har falt tilbake til nær historisk lave nivåer igjen som følge av internasjonale forhold. Økende norsk arbeidsledighet og markert uro utenfor landet styrker forventningene til at det kommer ytterligere nedjustering av styringsrenten i høst.

Styret og administrasjonen i Fana Sparebank har oppmerksomhet rettet mot utfordringene som er knyttet til økt usikkerhet ved den økonomiske utviklingen fremover. Utvikling av bankens kjernevirksomhet, særlig på utlåns- og innskuddssiden, er av særlig betydning. Riktig prising av bankens tjenester og fokus på kostnadskontroll forventes å bidra til nødvendig resultatbedring for å sikre bankens langsiktige mål.

Nesttun 13. august 2015

Nils Magne Fjereide
Styrets leder

Peter Frølich
Styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Aase Gjerdal
repr. for ansatte

Ausbjørn Reinkind

Janne Vangen Solheim

Endringer i egenkapitalen

(MNOK)

MORBANK

Morbank	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg		Sum
Egenkapital pr 31.12.13	1.271,9	3,2	82,1		1.357,2
Gavefond vedtatt forstaderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,3			-2,3
Resultat for perioden	46,7				46,7
Utvidet resultat			6,3		06,3
Egenkapital pr 30.06.14	1.313,6	5,9	88,4		1.407,9
Egenkapital pr 31.12.14	1.310,1	5,9	81,5	0,0	1.397,5
Korrigert IB sparebankens fond	4,6				4,6
Gavefond vedtatt forstaderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,3			-3,3
Resultat for perioden	41,1				41,1
Utvidet resultat					,0
Egenkapital pr 30.06.15	1.350,7	7,6	81,5	0,0	1.439,8

KONSERN

	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Min.int.	Sum
Egenkapital pr 31.12.13	1.366,2	3,2	82,1	1,1	1.452,5
Gavefond vedtatt forstaderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,3			-2,3
Resultat for perioden	76,1				76,1
Utvidet resultat			6,3		06,3
Egenkapital pr 31.03.14	1.437,3	5,9	88,4	1,1	1.532,7
Egenkapital pr 31.12.14	1.461,7	5,9	81,5	1,3	1.550,5
Korrigert IB sparebankens fond	4,6				4,6
Gavefond vedtatt forstaderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,3			-3,3
Resultat for perioden	66,4			0,0	66,4
Utvidet resultat					,0
Egenkapital pr 30.06.15	1.527,7	7,6	81,5	1,3	1.618,1

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
(MNOK)

MORBANK

KONSERN

	30.06.15	30.06.14	30.06.15	30.06.14
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	218,4	298,2	309,9	398,1
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-376,9	-621,2	-346,6	-949,2
Renteutbetalinger til kunder	-14,6	-20,0	-14,6	-15,1
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	313,9	391,2	314,9	388,2
Renteinnbetalinger sentralbanken	0,3	0,4	0,3	0,4
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kreditinst.	-113,0	-182,4	-117,1	-116,9
Innbetaling av utbytte	4,5	4,1	0,9	1,2
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning	-4,8	0,0	-4,8	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning	4,3	7,5	4,3	7,5
Utbetalinger drift	-91,9	-90,1	-126,2	-117,9
Utbetalinger skatter	-33,5	-34,3	-55,7	-53,7
Øvrige inntekter	0,7	0,0	25,9	26,1
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-92,6	-246,6	-8,6	-431,4
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalt ved investering i aksjer tilgjengelig for salg	0,0	-19,7	0,0	-19,7
Innbetalt ved salg investering aksjer tilgj. for salg	3,5	0,0	3,5	0,0
Kjøp av varige driftsmidler	-8,5	-7,1	-8,8	-8,5
Salg av varige driftsmidler	0,3	0,6	0,3	0,6
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	367,0	-509,1	331,9	-589,2
Renteinnt.sertifikater/obl. plasseringer	29,6	55,2	29,7	55,0
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter	1,3	-0,8	0,0	-0,8
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	397,7	-480,9	361,2	-562,5
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak annen langsiktig gjeld	0,0	50,0	0,0	50,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	500,4	751,0	998,6	1.800,9
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-692,2	-285,5	-1.189,7	-1.012,9
Rentebetalinger på finansaktiviteter	-17,8	-34,7	-66,0	-90,7
Opptak av ansvarlig lånekapital	0,0	199,1	0,0	199,1
Rentebetalinger på ansvarlig kapital	-8,1	-3,6	-8,1	-3,6
Gavefond	-3,3	-2,3	-3,3	-2,3
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-318,0	674,0	-365,5	940,5
Netto kontantstrøm for perioden	-12,8	-53,4	-12,8	-53,4
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	83,0	127,9	83,0	127,9
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	70,2	74,4	70,2	180,4
Netto endring i kontanter	-12,8	-53,4	-12,8	52,5

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.15-30.06.15. 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

(MNOK)

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 3 driftssegmenter for bankdrift: Personmarked, 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 Personmarked.

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.

2 kvartal 2015

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	101,4	46,3	1,0	-0,1	0,0	1,0	0,0	149,6
Driftsinntekter	24,2	5,9	-4,8	24,0	7,1	0,9	-5,4	51,9
Driftskostnader	64,9	19,3	3,8	21,3	6,0	0,4	-1,8	113,9
Tap	-0,7	-3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,0
Resultat før skatt	61,4	36,2	-7,5	2,6	1,1	1,5	-3,6	91,7

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	12.479,5	4.068,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-6,7	16.541,4
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.904,5	18,8	4,8	640,9	-14,9	3.554,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.270,0	2.308,3	515,7	0,0	0,0	0,0	-12,5	10.081,6
Annen gjeld og egenkapital	5.209,5	1.760,2	2.388,8	18,8	4,8	640,9	-9,2	10.013,9

2 kvartal 2014

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	97,9	52,5	11,0	0,0	0,0	-9,3	0,0	152,1
Driftsinntekter	17,2	3,9	16,7	25,7	7,2	1,2	-4,6	67,2
Driftskostnader	56,1	23,3	2,9	21,8	6,2	0,8	-1,6	109,6
Tap	0,4	6,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,7
Resultat før skatt	58,5	26,8	24,8	3,9	1,0	-8,9	-3,1	103,0

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	11.743,6	4.083,4	160,5	0,0	0,0	0,0	0,0	15.987,6
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.814,4	22,6	5,3	529,1	-19,1	4.352,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.894,3	2.156,5	516,5	0,0	0,0	0,0	-8,0	9.559,3
Annen gjeld og egenkapital	4.849,3	1.926,9	3.458,4	22,6	5,3	529,1	-11,1	10.780,5

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier
(MNOK)

Tap på utlån og garantier	MORBANK					KONSERN				
	pr 30.06. 2015	pr 30.06. 2014	2. kv. 2015	2. kv. 2014	Året 2014	pr 30.06. 2015	pr 30.06. 2014	2. kv. 2015	2. kv. 2014	Året 2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-10,6	-0,9	-0,9	-1,6	6,0	-10,6	-0,9	-0,9	-1,6	6,0
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	-3,6	6,6	-1,1	2,1	5,6	-1,9	6,6	0,6	2,1	7,8
Sum endring i nedskrivninger	-14,2	5,7	-2,0	0,5	11,6	-12,6	5,7	-0,4	0,5	13,8
Amortiseringseffekter	0,6	0,2	0,2	0,1	0,8	0,6	0,2	0,2	0,1	0,8
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	8,9	2,7	0,5	2,6	8,9	8,9	2,7	0,5	2,6	8,9
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2
Sum brutto tap	-4,6	8,7	-1,3	3,2	21,5	-3,0	8,7	0,3	3,2	23,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-1,0	-2,0	-0,1	-1,7	-3,7	-1,0	-2,0	-0,1	-1,7	-3,7
Sum tap på utlån og garantier *	-5,6	6,7	-1,4	1,5	17,8	-4,0	6,7	0,2	1,5	20,0
* Herav tap på garantier	0,3	0,0			3,8	0,3	0,0	0,3	0,0	3,8

Utvikling nedskrivninger

	MORBANK					KONSERN				
	pr 30.06. 2015	pr 30.06. 2014	2. kv. 2015	2. kv. 2014	Året 2014	pr 30.06. 2015	pr 30.06. 2014	2. kv. 2015	2. kv. 2014	Året 2014
Individuelle nedskrivninger 01.01	36,2	30,3	0,0	0,0	30,3	36,2	30,3	0,0	0,0	30,3
Periodens nye nedskrivninger	0,2	3,1	-0,1	2,2	16,1	0,2	3,1	-0,1	2,2	16,1
Reduksjon i nedskrivninger	-4,8	-2,5	-0,9	-2,3	-5,4	-4,8	-2,5	-0,9	-2,3	-5,4
Tilbakeføring ved konstatering	-6,1	-1,5	0,0	-1,5	-4,8	-6,1	-1,5	0,0	-1,5	-4,8
Amortiseringseffekter	0,0	-0,1	0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,1	-0,1	0,0
Individuelle nedskrivninger 1)	25,6	29,3	-0,9	-1,6	36,2	25,6	29,3	-0,9	-1,6	36,2
Gruppenedskrivninger 01.01	25,5	19,9	0,0	0,0	19,9	29,1	21,3	0,0	25,5	21,3
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-3,6	6,6	-1,1	2,0	5,6	-1,9	6,6	0,6	2,0	7,8
Gruppenedskrivninger 2)	22,0	26,5	-1,1	2,0	25,5	27,2	27,8	0,6	27,6	29,1
1) Herav avsetning garantier	3,5	0,0	0,0	0,0	3,5	3,5	0,0	0,0	0,0	3,5
2) Herav avsetning garantier	0,3	0,2	0,0	0,0	0,6	0,3	0,2	0,0	0,0	0,6
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,23 %	0,28 %			0,34 %	0,15 %	0,18 %			0,22 %
Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån	0,20 %	0,25 %			0,24 %	0,16 %	0,17 %			0,18 %

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier
(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	pr 30.06. 2015	pr 30.06. 2014	Året 2014	pr 30.06. 2015	pr 30.06. 2014	Året 2014
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	9,0	55,4	13,6	10,5	58,8	18,3
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	62,4	86,9	87,4	67,1	90,7	92,3
Sum brutte misligholdte engasjement	71,4	142,3	101,0	77,6	149,5	110,7
- nedskrivninger på individuelle utlån	22,5	28,6	33,1	22,5	28,6	33,1
Netto misligholdte engasjement	48,9	113,7	67,9	55,1	120,9	77,6
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,7 %	1,3 %	1,0 %	0,5 %	0,9 %	0,7 %
Avsetningsgrad	31,5 %	20,1 %	32,8 %	29,0 %	19,1 %	29,9 %
Brutto tapsutsatte engasjement	22,6	1,3	16,6	22,6	1,3	16,6
- nedskrivninger på individuelle utlån	3,1	0,7	3,2	3,1	0,7	3,2
Netto tapsutsatte engasjement	19,5	0,5	13,5	19,5	0,5	13,5
Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån	0,21 %	0,0 %	0,2 %	0,14 %	0,0 %	0,10 %
Avsetningsgrad	13,7 %	58,7 %	19,0 %	13,7 %	58,7 %	19,0 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring.

(MNOK)

Næringssektor	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	10	12	10	12	13	11
Industri & Bergverk	92	132	93	102	143	103
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	126	176	176	150	198	197
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	120	123	130	136	138	147
Transport	92	109	94	118	137	120
Omsetning og drift av fast eiendom	2.955	2.944	2.904	2.953	2.950	2.910
Utvikling byggeprosjekter	249	254	233	251	256	234
Tjenesteytende næringer ellers	497	546	507	557	614	579
Lønnstagere m.m.	6.784	6.196	6.399	12.263	11.544	11.891
Sum utlån kunder nom. verdier 30.06	10.926	10.492	10.546	16.543	15.991	16.193
Utlån kredittinstusjoner	944	798	864	381	315	291

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

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014
Merverdi derivater knyttet til funding	13,5	11,3	22,1	13,5	11,3	22,1
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	0,0	0,7	0,7	0,0	0,7	0,7
Sum finansielle derivater	13,5	12,0	22,9	13,5	12,0	22,9

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	26,6	29,1	40,1	26,6	29,1	40,1
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapirer	11,7	11,1	18,3	11,7	11,1	18,3
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Sum finansielle derivater	38,5	40,2	58,4	38,5	40,2	58,4

Note 8 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-9,5	10,2	11,0	-9,5	10,0	10,8
Netto gevinst/tap aksjer	1,4	2,8	-6,2	1,4	2,8	-5,8
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	0,0	0,0	7,2	0,0	0,0	7,2
Netto gevinst/tap valuta	0,7	0,6	1,6	0,7	0,6	1,6
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	14,1	-0,5	-6,0	14,1	-0,5	-6,0
Netto verdiendring utlån	-13,6	8,6	22,9	-13,6	8,6	22,9
Netto verdiendring funding	1,7	-7,2	-12,9	1,0	-8,7	-15,2
Netto verdiendring innskudd	0,4	0,0	-0,2	0,4	0,0	-0,2
Netto kursgevinst / tap på finansielle instrumenter	-4,8	14,4	17,3	-5,5	12,8	15,2

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014	Pr 30.06. 2015	Pr 30.06. 2014	Året 2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.809,6	3.324,8	3.012,1	7.617,8	8.581,4	8.088,5
Egenbeholdning sert. og obl.	-250,0	0,0	-260,0	-382,0	-602,0	-660,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.559,6	3.324,8	2.752,1	7.235,8	7.979,4	7.428,5
Obligasjoner til virkelig verdi	304,0	304,0	309,5	304,0	304,0	309,5
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	14,3	13,6	18,1	14,3	13,6	18,1
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	318,3	317,6	327,6	318,3	317,6	327,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.877,9	3.642,5	3.079,8	7.554,2	8.297,1	7.756,1

Morbank

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.06.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.559,6	500,0	-700,0	10,0	-2,6	2.752,1
Obligasjoner til virkelig verdi	304,0				-5,5	309,5
Verdiregulering	14,3				-3,8	18,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.877,9	500,0	-700,0	10,0	-11,9	3.079,8

Konsern

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.06.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	7.235,9	1.000,0	-1.464,9	278,0	-5,8	7.428,6
Obligasjoner til virkelig verdi	304,0	0,0	0,0	0,0	-5,5	309,5
Verdiregulering	14,3	0,0	0,0	0,0	-3,8	18,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.554,2	1.000,0	-1.464,9	278,0	-15,1	7.756,2

Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	30.03.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egenbeholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	199,6	0,0	0,0	0,0	0,0	199,6
Fondsobligasjoner til amortisert kost	199,6	0,0	0,0	0,0	0,1	199,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399,2	0,0	0,0	0,0	0,1	399,2

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 6,4 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 5,6 milliarder i brutto utlån, hvorav 4,7 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Pr 2 kvartal står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 0 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 30.06 er rammekreditten opptrukket med 563 MNOK.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen
(MNOK)

Pr 30.06.15

	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			70,2		70,2
Utlån til kredittinstitusjoner			944,0		944,0
Utlån til kunder		1.213,2	9.711,2		10.924,5
Finansielle derivater	13,5				13,5
Rentebærende verdipapir		2.577,7			2.577,7
Aksjer og egenkapitalbevis	15,2	13,8		289,1	318,1
Sum finansielle eiendeler	28,7	3.804,7	10.725,4	289,1	14.558,8
Gjeld til kredittinstitusjoner			278,5		278,5
Innskudd fra kunder		439,6	9.654,5		10.094,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		318,3	2.559,6		2.877,9
Finansielle derivater	38,5				38,5
Ansvarlig lånekapital			399,2		399,2
Sum finansiell gjeld	38,5	757,9	12.891,7	0,0	13.688,1

	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			70,2		70,2
Utlån til kredittinstitusjoner			381,1		381,1
Utlån til kunder		1.213,2	15.328,1		16.541,4
Finansielle derivater	13,5				13,5
Rentebærende verdipapir		2.597,8			2.597,8
Aksjer og egenkapitalbevis	15,2	13,8		289,1	318,1
Sum finansielle eiendeler	28,7	3.824,8	15.779,4	289,1	19.633,0
Gjeld til kredittinstitusjoner			255,3		255,3
Innskudd fra kunder		439,565	9.642,0		10.081,6
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		318,3	7.235,8		7.554,2
Finansielle derivater	38,5				38,5
Ansvarlig lånekapital			399,2		399,2
Sum finansiell gjeld	38,5	757,9	17.532,3	0,0	18.328,7

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(MNOK)

	30.06.2015		30.06.2014	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Morbank				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	70,2	70,2	74,4	74,4
Utlån til kredittinstitusjoner	944,0	944,0	798,3	798,3
Utlån til kunder	9.711,2	9.711,2	9.190,6	9.190,6
Sum finansielle eiendeler	10.725,4	10.725,4	10.063,3	10.063,3
Gjeld til kredittinstitusjoner	278,5	278,5	401,3	401,3
Innskudd fra kunder	9.654,5	9.654,5	9.100,7	9.100,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.559,6	2.567,0	3.324,8	3.349,6
Ansvarlig lånekapital og fondsobl.	399,2	402,8	399,0	402,4
Sum finansiell gjeld	12.891,7	12.902,8	13.225,8	13.254,0

	30.06.2015		30.06.2014	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	70,2	70,2	74,4	74,4
Utlån til kredittinstitusjoner	381,1	381,1	315,4	315,4
Utlån til kunder	15.328,1	15.328,1	14.692,9	14.692,9
Sum finansielle eiendeler	15.779,4	15.779,4	15.082,8	15.082,8
Gjeld til kredittinstitusjoner	255,3	255,3	390,3	390,3
Innskudd fra kunder	9.642,0	9.642,0	9.092,7	9.092,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.235,8	7.264,1	7.979,4	8.042,3
Ansvarlig lånekapital	399,2	402,8	399,0	402,4
Sum finansiell gjeld	17.532,3	17.564,2	17.861,5	17.927,7

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	Nivå 1 *	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	0,0	70,2	0,0	70,2
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	944,0	0,0	944,0
Utlån til kunder	0,0	0,0	9.711,2	9.711,2
Sum	0,0	1.014,2	9.711,2	10.725,4
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	278,5	0,0	278,5
Innskudd	0,0	9.654,5	0,0	9.654,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	2.567,0	0,0	2.567,0
Ansvarlig lånekapital	0,0	402,8	0,0	402,8
Sum	0,0	12.902,8	0,0	12.902,8
Konsern				
Finansielle eiendeler				
Kontanter	0,0	70,2	0,0	70,2
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	381,1	0,0	381,1
Utlån til kunder	0,0	0,0	15.328,1	15.328,1
Sum	0,0	451,3	15.328,1	15.779,4
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	255,3	0,0	255,3
Innskudd	0,0	9.642,0	0,0	9.642,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	7.264,1	0,0	7.264,1
Ansvarlig lånekapital	0,0	402,8	0,0	402,8
Sum	0,0	17.564,2	0,0	17.564,2

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

(MNOK)

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

Pr 30.06.15

Morbank

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.213,2	1.213,2
Rentebærende verdipapirere	488,5	2.089,2	0,0	2.577,7
Finansielle derivater	0,0	13,5	0,0	13,5
Aksjer	29,0	0,0	289,1	318,1
Sum	517,5	2.102,7	1.502,4	4.122,6

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	439,6	0,0	439,6
Verdipapirgjeld	0,0	318,3	0,0	318,3
Finansielle derivater	0,0	38,5	0,0	38,5
Sum	0,0	796,4	0,0	796,4

Konsern

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.213,2	1.213,2
Rentebærende verdipapirere	488,5	2.109,3	0,0	2.597,8
Finansielle derivater	0,0	13,5	0,0	13,5
Aksjer	29,0	0,0	289,1	318,1
Sum	517,5	2.122,9	1.502,4	4.142,7

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	439,6	0,0	439,6
Verdipapirgjeld	0,0	318,3	0,0	318,3
Finansielle derivater	0,0	38,5	0,0	38,5
Sum	0,0	796,4	0,0	796,4

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

	Utlån til kunder	Aksjer
Morbank og konsern		
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
Tilgang	210,6	0,0
Avgang / Forfalt	-153,0	-3,5
Netto gevinst/tap	-1,9	2,6
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-13,6	0,0
Balanseført verdi per 30.06.15	1.213,2	289,1

* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.15	30.06.14	31.12.14	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Sparebankenes fond	1.309,6	1.266,9	1.310,1	1.309,6	1.266,9	1.310,1
Gavefond	7,6	5,9	5,9	7,6	5,9	5,9
Fond for urealiserte gevinster	81,5	88,4	81,5	81,5	88,4	81,5
Annen egenkapital				151,7	94,3	151,7
Urealiserte verdiendringer vp tilgj.for salg		-75,8	-68,9		-75,8	-68,9
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.398,7	1.285,4	1.328,6	1.550,4	1.379,7	1.480,3
Fradrag i kjernekapital						
Basel III - Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,9		-4,5	-4,9		-4,5
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-13,6	-15,1	-12,6	-14,7	-16,5	-13,8
Utsatt skattefordel			-5,7			-10,6
50 % fradrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner		-118,0			-118,0	
Basel III - Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-6,9		-3,4	-4,8		-2,5
Basel III - Finansfradrag - vesentlige eierandeler	-96,7		-90,7	-81,4		-70,6
Sum fradrag i kjernekapital	-122,1	-133,1	-116,9	-105,8	-134,5	-102,0
Sum netto kjernekapital/ren kjernekapital	1.276,6	1.152,4	1.211,7	1.444,6	1.245,2	1.378,3
Annen kjernekapital						
fondsobligasjoner	199,3	199,5	199,2	199,3	199,5	199,2
Basel III - Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-23,3		-28,2	-16,0		-20,2
Sum annen kjernekapital	175,9	199,5	171,0	183,3	199,5	179,0
Sum kjernekapital	1.452,5	1.351,8	1.382,7	1.627,9	1.444,8	1.557,3
Tilleggskapital						
45 % av urealisert gevinst vp tilgj.for salg		39,8			39,8	
Ansvarlig lånekapital	199,6	199,5	199,5	199,6	199,5	199,5
50 % fradrag av bokførte verdier i andre finansinstitusjoner		-118,0			-118,0	
Basel III - 36 % av urealiserte gevinster vp tilgj.for salg			24,8			24,8
Basel III - Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-17,7		-21,4	-12,1		-15,3
Sum netto tilleggskapital	181,9	121,3	202,8	187,4	121,4	208,9
Sum netto ansvarlig kapital	1.634,4	1.473,1	1.585,5	1.815,3	1.566,1	1.766,2
Risikovektet volum	8.623,2	8.427,6	8.391,9	10.640,1	10.313,7	10.376,7
Samlet minimumskrav til ansvarlig kapital	1.250,4	1.053,4	1.132,9	1.542,8	1.289,2	1.400,9
Kapitaldekning	18,95 %	17,48 %	18,89 %	17,06 %	15,18 %	17,02 %
Kjernekapitaldekning	16,84 %	16,04 %	16,48 %	15,30 %	14,01 %	15,01 %
Ren kjernekapital	14,80 %	13,67 %	14,44 %	13,58 %	12,07 %	13,28 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	30.06.15	30.06.14	31.12.14	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	2,6	3,9	5,1	2,6	3,9	5,1
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Institusjoner	69,0	64,7	64,4	43,2	35,7	34,1
Foretak	247,8	253,7	247,0	247,1	253,7	252,6
Massemarkedssegment	2,7	4,5	4,3	2,7	4,5	4,3
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	245,9	230,7	236,5	413,8	394,5	404,7
Forfalte engasjementer	1,5	5,3	2,0	1,5	5,6	2,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	9,1	10,3	9,1	9,1	10,3	8,9
Andeler i verdipapirfond	16,9	35,2	17,0	16,9	35,2	17,0
Øvrige engasjement	46,8	47,6	45,3	48,4	49,1	46,2
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	642,2	655,9	630,8	785,3	792,4	775,1
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	46,6	39,3	39,3	64,8	53,8	53,8
Basel III - CVA tillegg	1,0		1,2	1,0		1,2
Fradrag (Basel II)						
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner/annet		18,9			18,9	
Nedskrivinger på grupper av utlån og garantier		2,1			2,2	
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital *)	689,9	674,2	671,4	851,2	825,1	830,1
Bufferkrav:						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	215,6	210,7	209,8	266,0	257,8	259,4
Motsyklisk buffer (1 % fra 30.06.15)	86,2	0,0	0,0	106,4	0,0	0,0
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	258,7	168,6	251,8	319,2	206,3	311,3
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital	560,5	379,2	461,6	691,6	464,1	570,7
Minimumskrav til ansvarlig kapital	1.250,4	1.053,4	1.132,9	1.542,8	1.289,2	1.400,9

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

Erklæring fra styret og adm. banksjef iht verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer etter beste overbevisning at kvartalsregnskapet pr. 2. kvartal 2015 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

13. august 2015

I styret for Fana Sparebank

Nils Magne Fjereide
Styrets leder

Peter Frølich
Styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Aase Gjemdal
repr. for ansatte

Asbjørn Reinkind

Janne Vangen Solheim

Lisbet K. Nærø
Adm. banksjef

www.fanasparebank.no

A Østre Nesttunvei 1, 5221 Nesttun | T 55 91 98 00 |
E post@fanasparebank.no | Org.nr 937 896 859

