



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2015

3. KVARTAL

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr. 30.09. 2015	pr. 30.09. 2014	Året 2014
Resultatsammendrag i millioner			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	226,6	229,9	306,4
Andre inntekter fra bankvirksomheten	79,8	77,7	101,3
Sum inntekter fra bankvirksomheten	306,4	307,7	407,7
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-34,6	24,1	15,2
Sum inntekter	271,8	331,8	422,9
Sum driftskostnader	168,0	168,0	233,9
Driftsresultat før tap	103,7	163,8	189,1
Tap på utlån og garantier	-2,4	9,5	20,0
Driftsresultat før skatt	106,1	154,3	169,0
Skattekostnader	28,2	42,3	43,5
Resultat etter skattekostnad	77,9	112,0	125,5
Totalresultat for perioden	95,3	93,9	100,2
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,51	1,56	1,55
Andre inntekter fra bankvirksomheten	0,53	0,53	0,51
Sum inntekter fra bankvirksomheten	2,05	2,09	2,06
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-0,23	0,16	0,08
Sum inntekter	1,82	2,26	2,14
Sum driftskostnader	1,12	1,14	1,18
Driftsresultat før tap	0,69	1,11	0,96
Tap på utlån og garantier	-0,02	0,06	0,10
Driftsresultat før skatt	0,71	1,05	0,86
Skattekostnader	0,19	0,29	0,22
Resultat etter skattekostnad	0,52	0,76	0,64
Totalresultat for perioden	0,64	0,64	0,51
Balansetall			
Brutto utlån	17.107	16.308	16.257
Innskudd fra kunder	10.060	9.499	9.685
Forvaltningskapital	20.343	20.076	20.003
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19.996	19.644	19.755
Nøkkeltall hittil i år			
Utlånsvekst siste 12 mnd	4,9 %	11,4 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,9 %	3,2 %	5,7 %
Innskuddsdekning	58,8 %	58,2 %	59,6 %
Kostnadsprosent	1 61,8 %	50,6 %	55,3 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst /tap finansielle instrumenter)	54,9 %	54,6 %	57,4 %
Egenkapitalavkastning	2 6,5 %	8,4 %	8,4 %
Kapitaldekning i %	16,9 %	15,5 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning i %	15,1 %	13,5 %	15,0 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,4 %	11,9 %	13,3 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	3. kv. 15	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	151,8	157,3	165,5	180,2	186,9	185,2	176,5	175,7	173,7	165,8
Rentekostnader	74,9	83,1	90,1	103,8	109,2	107,3	102,2	101,8	101,6	99,2
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	76,9	74,2	75,4	76,4	77,8	77,9	74,2	73,9	72,1	66,6
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	0,0	0,9	0,0	0,0	0,2	0,8	0,4	0,0	0,1	2,7
Provisjonsinntekter og gebyrer	24,2	29,8	25,9	24,5	24,4	30,2	24,9	26,7	23,3	26,2
Provisjonskostnader	-1,8	-1,3	-1,5	-1,6	-1,6	-1,5	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-29,1	1,7	-7,2	-8,9	11,4	6,3	6,4	16,2	4,3	1,0
Andre inntekter	-0,2	3,1	0,6	0,7	0,3	1,1	0,0	29,8	1,1	1,1
Andre driftsinntekter	-6,8	34,0	17,9	14,7	34,7	36,9	30,3	71,3	27,3	29,6
Sum inntekter	70,2	108,2	93,3	91,1	112,4	114,8	104,5	145,2	99,3	96,1
Personalkostnader	29,5	29,2	32,4	36,9	35,1	29,2	31,2	34,0	31,7	26,1
Administrasjonskostnader	13,3	13,9	14,9	17,2	11,9	14,5	11,9	15,5	10,1	15,2
Ordinære avskrivninger	3,4	3,1	3,1	3,6	3,0	2,8	2,8	2,5	2,8	2,9
Andre kostnader	8,0	8,5	8,8	8,2	8,4	7,4	9,8	5,6	9,8	6,9
Sum driftskostnader	54,1	54,7	59,2	65,9	58,4	53,8	55,8	57,7	54,4	51,1
Driftsresultat før tap	16,0	53,5	34,1	25,2	54,0	61,0	48,8	87,5	44,9	45,0
Tap på utlån og garantier	1,6	0,2	-4,2	10,5	2,8	1,5	5,2	2,6	2,0	0,2
Driftsresultat før skatt	14,4	53,4	38,3	14,8	51,2	59,5	43,6	84,9	42,9	44,8
Skattekostnad	2,7	15,2	10,1	1,3	15,4	15,4	11,5	24,6	15,1	11,7
Resultat etter skattekostnad	11,7	38,2	28,2	13,5	35,9	44,1	32,1	60,3	27,8	33,1
Majoritetsandel av periodens resultat	11,7	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	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	3. kv 15	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)	2,8 %	9,6 %	7,3 %	3,5 %	9,2 %	11,7 %	8,8 %	17,1 %	8,2 %	10,1 %
Rentenetto i % av GFK	1,52	1,50	1,53	1,51	1,52	1,58	1,59	1,58	1,59	1,53
Kostn. i % av inntekter	77,1	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.	54,6	51,3	58,9	65,9	57,8	49,6	56,8	44,7	57,3	53,7
Brutto utlån til kunder	17.107	16.590	16.355	16.257	16.308	16.044	15.682	15.073	14.641	14.396
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	4,9 %	3,4 %	4,3 %	7,9 %	11,4 %	11,4 %	12,1 %	9,4 %	9,7 %	11,3 %
Innskudd fra kunder	10.060	10.082	9.651	9.685	9.499	9.559	9.173	9.163	9.208	9.234
Innskuddsdekning	58,8	60,8	59,0	59,6	58,3	59,6	58,5	60,8	62,9	64,1
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	5,9 %	5,5 %	5,2 %	5,7 %	3,2 %	3,5 %	1,3 %	1,1 %	7,5 %	6,1 %
Forvaltningskapital	20.343	20.029	19.800	20.003	20.076	20.340	19.343	18.752	18.316	17.935
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	20.105	19.889	19.970	20.115	20.287	19.755	18.989	18.503	18.030	17.469
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	1,3 %	-1,5 %	2,4 %	6,7 %	9,6 %	13,4 %	11,4 %	10,5 %	11,2 %	13,6 %
Kapitaldekning	16,9 %	17,1 %	17,5 %	17,0 %	15,5 %	15,2 %	13,7 %	14,5 %	13,8 %	14,2 %
Kjernekapital	15,1 %	15,3 %	15,7 %	15,0 %	13,5 %	14,0 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %
Ren kjernekapital	13,4 %	13,6 %	13,8 %	13,3 %	11,9 %	12,1 %	12,4 %	13,2 %	12,5 %	12,8 %

Kvartalsregnskap for og per 3. kvartal 2015

Kjernevirksomheten i Fana Sparebank utvikler seg positivt i 3. kvartal. Rentenettoen øker med 2,7 millioner kroner fra 2. kvartal, og rentemarginen styrkes. Banken har klart å holde det samme nominelle kostnadsnivået som for fjoråret. Aktivitetsnivået er høyt, og utlån er økt med 517 millioner kroner i kvartalet, med en veksttakt på 4,9% på 12-måneders basis.

Resultat før skatt i 3. kvartal isolert er 14,4 millioner kroner. Hittil i år er resultatet 106,1 millioner mot 154,3 på samme tid i fjor. Resultatet er preget av økt kredittisikopremie på finansielle instrumenter som følge av markedsuro. Egenkapitalavkastningen er 2,8% for kvartalet og 6,5% hittil i år.

Ren kjernekapital utgjør 13,4% ved utgangen av kvartalet. Inkluderes perioderesultatet blir den 14,2%. Kapitaldekningen er 16,9%. Konsernet oppfyller alle kapitalmål.

Resultatutvikling

Fana Sparebanks rentenetto utgjorde 76,9 MNOK i 3. kvartal (77,8). Det representerer en økning på 2,7 MNOK fra 2. kvartal. Sammen med noe høyere rentemargin er det også vekst innenfor flere av områdene der banken henter provisjonsinntekter fra produksalg. Kostnadene er holdt på samme nominelle nivå som for tilsvarende periode i fjor. Både for kvartalet isolert og hittil i år viser kjernevirksomheten positiv utvikling.

Banken oppnådde et resultat før skatt på 14,4 MNOK i 3. kvartal 2015 (51,2). Spreadutgangen og uro i pengemarkedet har gitt tap på finansielle instrumenter, og preger resultatbildet. Pr. 3. kvartal 2015 utgjør resultatet før skatt 106,1 MNOK (154,3 MNOK). Egenkapitalavkastningen ble 2,8% for kvartalet isolert og 6,5% hittil i år.

Totalresultatet omfatter effekten av endrede aktuariemessige forutsetninger knyttet til bankens pensjonsordning. I sum utgjør disse endringene 23,8 MNOK før skatt (-24). Totalresultatet etter skatt pr. 3. kvartal 2015 er 95,3 MNOK (93,9).

Nettorente og andre inntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 76,9 MNOK i 3. kvartal (77,8 MNOK). Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,52%, en økning fra 1,50% i 2. kvartal. Endringen i nettorente har hovedsakelig sammenheng med fallende rentenivå i perioden.

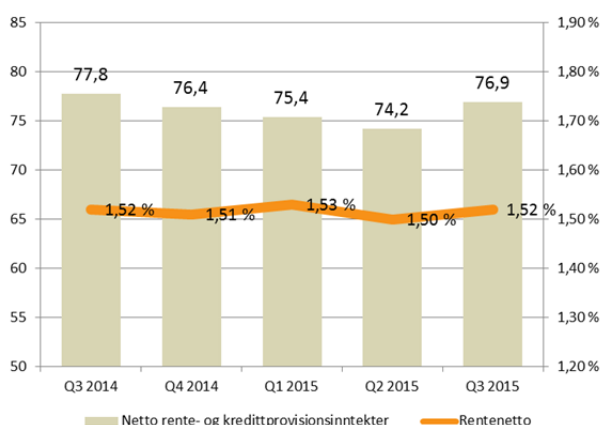


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Nettorenten øker med 2,7 MNOK i 3. kvartal. Rentemarginen er styrket.

Andre provisjonsinntekter og gebyrer utgjør 22,4 MNOK (22,8) i 3. kvartal. Hittil i år disse inntektene økt til 75,3 MNOK fra 74,9 MNOK på samme tid i 2014. Det har vært en økning i inntektene knyttet til bankvirksomheten, mens eiendoms-megling har noe lavere inntekter hittil i år sammenlignet med fjoråret. Bidraget fra eiendomsmeglingen er imidlertid opprettholdt på samme nivå.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er -29,1 MNOK (11,6) isolert for kvartalet. Resultatbidraget må sees i sammenheng med kraftig negativ utvikling i pengemarkedet og økte kredittspreader for bankens beholdninger av rentebærende verdipapirer. Verdipapirporteføljen består i det alt vesentlige av obligasjoner av høy kredittkvalitet, herunder stats sertifikater, kommunelån og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som holdes i bankens likviditetsportefølje (LCR). I tillegg plasseres deler av likviditetsbufferen i obligasjoner utstedt av banker. I bankens kapitalforvaltning brukes også pengemarkedsfond for å dekke investeringsområder der det er ønskelig å knytte til seg spesialisert kredittkompetanse. Spreadutgangen i pengemarkedet har påvirket denne aktivaklassen i særlig grad. Beholdningene av rentebærende verdipapirer er i all hovedsak langsiktige plasseringer.

Finansielle instrumenter, m.v. MNOK	2015		2014	
	Q3	HIÅ	Q3	HIÅ
Utbytte	0,0	0,9	0,2	1,4
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	-15,5	-25,1	4,6	14,5
Gev./ (tap) på pengemarkedsfond	-11,5	-11,7	-1,1	-1,0
Gevinst/(tap) på aksjer	-1,7	-0,1	7,2	10,4
Gevinst/(tap) andre fin. instr.	-0,4	2,3	0,2	0,0
Netto gevinst/(tap) fin. instr.	-29,1	-33,7	11,6	25,5

Driftskostnader

Samlet sett er driftskostnadene lavere for 3. kvartal enn 2. kvartal. Hittil i år er det dessuten oppnådd å holde kostnadene på samme nominelle nivå som fjoråret. Det må sees i lys av at det er et meget høyt aktivitetsnivå i banken. Således gir dette et positivt uttrykk for kostnadsbildet. Fana Sparebank har i 3. kvartal 2015 totale driftskostnader på 54,1 MNOK. I inneværende år er det gjennomført en periodiseringsendring når det gjelder personalkostnader. Effekten utgjør 3,2 MNOK i redusert kostnad i år sammenlignet med 3. kvartal 2014. Hittil i år er denne effekten utlignet og målt mot fjoråret er personalkostnadene redusert med 4,4 MNOK.

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. 3. kvartal 2015 er ikke revidert.

Kostnadsprosenten for kjernevirksomheten utgjør 54,6% (57,8%) for 3. kvartal. Hittil i år utgjør kostnadene 54,9% mot 54,6% i fjor. Når finansielle instrumenter inkluderes, blir kostnadsprosenten 77,1% for kvartalet (51,9%) og 61,8% (50,6%) hittil i år.

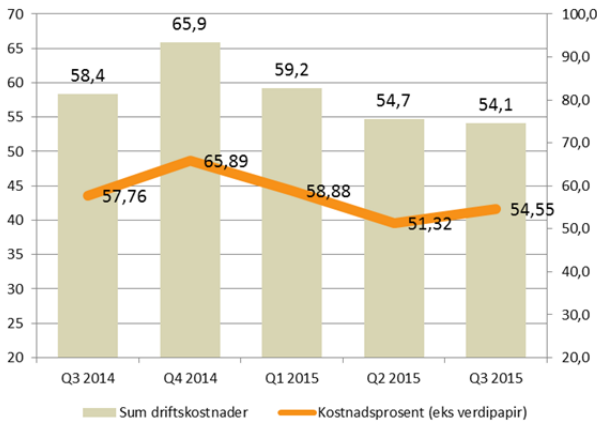


Fig. 2. Driftskostnader og kostnadsprosent per kvartal. Det er sterkt fokus på å føre stram kostnadskontroll og å redusere kostnadsprosenten til under 50%. Kostnadene hittil i år er samlet sett holdt på samme nominelle nivå som for fjoråret.

Tap og nedskrivninger

Konsernet hadde netto tap på utlån og garantier på totalt 1,6 MNOK i 3. kvartal (2,8 MNOK). Pr. 3. kvartal har banken netto inngang på tap og garantier på 2,4 MNOK. I samme periode i 2014 hadde banken netto tap på utlån på 9,5 MNOK. Netto inngang på tap i 2015 utgjør -0,02 % av GFK (0,06 %). Totalt har konsernet 1,6 MNOK i nye individuelle nedskrivninger per 3. kvartal 2015 (6,4 MNOK).

Resultat

Resultat etter skatt for 3. kvartal 11,7 MNOK (35,9). Dette gir en egenkapitalavkastning på 2,8% (9,2%).

Hittil i år utgjør resultatet etter skatt 77,9 MNOK (112,0). Egenkapitalavkastningen utgjør 6,5%. Totalresultatet pr. 3. kvartal er 95,3 MNOK. Totalresultatet pr. 3. kvartal 2014 var 93,9 MNOK.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal 20,3 MRDNOK. Det representerer en økning på 247 MNOK for kvartalet, og 339 MNOK fra årsskiftet. Utlånsvekst er den primære driveren for veksten i forvaltningskapital.

Utlån

Totalt utlån til kunder er 17,1 MRDNOK. Det inkluderer 5,7 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsveksten har vært positiv siste kvartal og for året under ett. For 3. kvartal isolert sett er utlånene økt med 517 MNOK, eller 3,1%. Forretningsområde bedriftsmarked (BM) har hatt størst vekst siste kvartal med 8,8 %. Forretningsområde privatmarked (PM) økte sine utlån med 1,3 % siste kvartal.

Siste 12 måneder har utlånene økt med 4,9% (11,4%). Innen PM økte utlånene med 5,5%, mens BM har hatt en utlånsøkning på 3,3 %. Utlånsveksten på PM underbygges av høyt aktivitetsnivå, og at banken har meget god tilgang av nye kunder. Utlån til BM representerer 26 % av konsernets samlede utlånsmasse.

Innskudd

Innskuddene økte med 5,9 % siste 12 måneder (3,2 %). Utviklingen i innskudd og utlån medfører at innskuddsdekningen har økt fra 58 % ved utgangen av 3. kvartal 2014 til 59 % ved utgangen av 3. kvartal 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 pengemarkedet er redusert med 378 MNOK siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF i Fana Sparebank Boligkreditt AS, og ordinære obligasjonslån og sertifikater. Deler av finansieringen består av langsiktig, ansvarlig lånekapital (ansvarlig lån og fondsobligasjoner).

Porteføljekvalitet

Per 30.9.2015 utgjør konsernets individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 18,7 MNOK, en reduksjon på 14 MNOK siden årsskiftet. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,14% (0,19%). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier utgjør 28,3 MNOK ved utgangen av 3. kvartal 2015, en reduksjon på 0,2 MNOK siden 2014. I prosent av brutto utlån utgjør nedskrivningene på grupper av utlån og garantier 0,17% (0,17%). Gruppenedskrivninger er et estimat, og økningen i gruppenedskrivningene siste kvartal et primært et resultat av økt volum, og noe høyere misligholdssannsynlighet. I sum gjenspeiler økningen økt økonomisk usikkerhet og noe økt risiko for tap.

Brutto misligholdte engasjement utgjør 132,6 MNOK, eller 0,8% av brutto utlån. Dette er en økning på 21,9 MNOK siden årsskiftet. Sammenlignet med 3. kvartal 2014 er det en reduksjonen på 3,3 MNOK. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 21,2 MNOK knyttet til misligholdte engasjement ved utgangen av 3. kvartal 2015.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 22,3 MNOK per 30.9.2015. Dette er økning på 5,7 MNOK siden nyttår. Målt mot tilsvarende tidspunkt i fjor, er økningen på 21,1 MNOK. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 2,2 MNOK på tapsutsatte engasjement.

Styret er tilfreds med kvaliteten i utlånsporteføljen, og er av den oppfatning at nedskrivningene som er foretatt er tilstrekkelig for å møte forventede tap per 30.9.2015. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service er opprettholdt på A3 med *stable outlook*. Fana Sparebank Boligkredittselskaps utstedelser av 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 16,9 % ved utgangen av 3. kvartal 2015 (15,5 %). Kjernekapitaldekningen er 15,1 % (13,5 %), hvorav den rene kjernekapitalen er 13,4% (11,9 %). Ved beregningen er ikke perioderesultatet hensyntatt. Konsernet oppfyller alle lovpålagte kapitalmål med god margin.

Andre hendelser/utsikter fremover

Utsiktene for den norske økonomien forblir usikre. Det ventes ytterligere redusert aktivitet innen bransjer som direkte og indirekte er knyttet til olje- og oljerelatert virksomhet. En følge av dette er økt arbeidsledighet. Vestlandsregionen er utvilsomt berørt av dette, og utviklingen følges nøye. Rentnivået ser fortsatt ut til å bli liggende på et historisk lavt nivå. På kort sikt ventes dessuten ytterligere nedgang. Kostnaden på penger, uttrykt ved renten med påslag for risiko, er imidlertid økende. Den ekstreme prisoppgangen i kreditt- og risikopåslag som preget pengemarkedet i 3. kvartal synes foreløpig å ha flatet ut. Kostnadsøkningen på innlånssiden vil påvirke utlånsprisingen, først og fremst innen BM.

Regulatoriske forhold har fortsatt skjerpene effekt på bankenes virksomhet. Med iverksettelse av likviditetskravene

i Basel III-regelverket fra 4. kvartal, vil vilkårene for kundeinnskudd bli ytterligere tilpasset det nye regelverket. Innskytere vil oppleve at de største innskuddene får lavere rente, men dette kan til en viss grad kompenseres med bindingstid på midlene. Siste del av innfasingen av myndighetenes krav til høyere kapital i bankene skal tre i kraft fra 1. juli 2016. Presiseringer av regelverket fra Finanstilsynets side har imidlertid ført til behov for ytterligere kapitalbuffer, og norske banker er i ferd med å iverksette nye tiltak for å styrke kjernekapitalen. Styret legger til grunn at Fana Sparebank dekker gjeldende kapitalkrav med dagens aktivitetsnivå. Kapitalsiden vil likevel bli gjort gjenstand for nærmere vurdering sett i lys av Fana Sparebanks potensial for vekst og videre utvikling innenfor kjernemarkedsområdet.

Nesttun 3. november 2015

Nils Magne Fjereide
Styrets leder

Peter Frølich
Styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Aase Gjemdal
repr. for ansatte

Asbjørn Reinkind

Janne Vangen Solheim

RESULTATREGNSKAP

(MNOK)

Morbank						Konsern					
Året	3. kv.	3. kv.	Pr 30.09.	Pr 30.09.		Pr 30.09.	Pr 30.09.	3. kv.	3. kv.	Året	
2014	2014	2015	2014	2015	Note	2015	2014	2015	2014	2014	
527,0	135,9	109,9	397,6	341,0		474,6	548,6	151,8	186,9	728,8	
317,2	81,8	52,9	239,8	179,3		248,0	318,7	74,9	109,2	422,4	
209,7	54,0	57,0	157,8	161,6		226,6	229,9	76,9	77,8	306,4	
4,1	0,0	0,0	4,1	4,5		0,9	1,4	0,0	0,2	1,4	
59,2	15,4	15,9	44,0	46,9		79,9	79,4	24,2	24,4	103,9	
-6,1	-1,6	-1,8	-4,5	-4,6		-4,6	-4,5	-1,8	-1,6	-6,1	
17,3	11,1	-28,9	25,5	-33,7	8	-34,6	24,1	-29,1	11,4	15,2	
3,6	0,9	0,8	2,4	5,3		3,5	1,4	-0,2	0,3	2,1	
78,1	25,9	-14,0	71,5	18,4		45,2	101,9	-6,8	34,7	116,5	
287,9	80,0	43,0	229,3	180,0		271,8	331,8	70,2	112,4	422,9	
97,1	26,6	21,7	68,4	66,0		91,1	95,5	29,5	35,1	132,4	
44,1	10,3	10,5	32,3	33,5		42,1	38,3	13,3	11,9	55,6	
11,6	2,7	3,2	8,1	8,9		9,6	8,6	3,4	3,0	12,2	
28,1	6,4	6,7	18,3	20,7		25,2	25,5	8,0	8,4	33,7	
180,9	46,0	42,1	127,1	129,0		168,0	168,0	54,1	58,4	233,9	
107,0	34,0	0,9	102,2	51,0		103,7	163,8	16,0	54,0	189,1	
17,8	2,8	3,2	9,5	-2,5	3, 4	-2,4	9,5	1,6	2,8	20,0	
89,2	31,2	-2,3	92,7	53,4		106,1	154,3	14,4	51,2	169,0	
21,3	10,1	-1,6	25,0	13,0		28,2	42,3	2,7	15,4	43,5	
67,9	21,1	-0,7	67,7	40,4		77,9	112,0	11,7	35,9	125,5	

Majoritetsandel av periodens resultat	77,9	111,8	11,7	35,7	125,3
Minoritetsandel av periodens resultat	0,0	0,2	0,0	0,2	0,2

Totalresultat

67,9	21,1	-0,7	67,7	40,4	Resultat for perioden	77,9	112,0	11,7	35,9	125,5
-33,8	-24,0	23,8	-24,0	23,8	Estimatavvik pensjoner	23,8	-24,0	23,8	-24,0	-33,8
9,1	6,5	-6,4	6,5	-6,4	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	-6,4	6,5	-6,4	6,5	9,1
					Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	17,4	-17,5	17,4	-17,5	-24,7
-24,7	-17,5	17,4	-17,5	17,4	Endring aksjer tilgjengelig for salg	0,0	-0,6	0,0	-6,9	-0,6
-0,6	-6,9	0,0	-0,6	0,0	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	-0,6	0,0	-6,9	-0,6
42,6	-3,4	16,7	49,6	57,8	Totalresultat for perioden	95,3	93,9	29,0	11,4	100,2

Majoritetsandel av periodens resultat	95,3	93,7	29,0	11,2	100,0
Minoritetsandel av periodens resultat	0,0	0,2	0,0	0,2	0,2

BALANSE

(MNOK)

Morbank						Konsern		
31.12.14	30.09.14	30.09.15	EIENDELER	Note	30.09.15	30.09.14	31.12.14	
83,0	73,7	61,7	KONTANTER, INNSKUDD I N.B.		61,7	73,7	83,0	
864,3	817,4	892,2	UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		355,8	247,8	290,8	
10.604,4	10.604,8	11.406,8	BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	5	17.107,3	16.308,1	16.256,8	
-32,7	-31,5	-18,7	- nedskrivninger på individuelle utlån	3	-18,7	-31,5	-32,7	
-25,0	-26,6	-24,6	- nedskrivninger på grupper av utlån	3	-28,3	-27,9	-28,5	
10.546,7	10.546,7	11.363,5	NETTO UTLÅN TIL KUNDER		17.060,3	16.248,6	16.195,5	
22,9	14,7	18,4	FINANSIELLE DERIVATER	6	18,4	14,7	22,9	
2.952,8	3.067,8	2.265,9	RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		2.370,6	3.032,7	2.937,9	
316,9	316,3	316,5	AKSJER OG GRUNNFONDSBEVIS		316,5	316,6	316,9	
263,0	263,0	263,0	AKSJER I DATTERSELSKAPER		0,0	0,0	0,0	
5,7	02,1	12,3	UTSATT SKATTEFORDEL		12,3	02,3	05,6	
17,3	15,8	17,3	IMMATRIELLE EIENDELER		18,6	17,4	18,9	
72,9	74,0	73,2	VARIGE DRIFTSMIDLER		75,6	76,6	75,4	
34,6	22,2	26,5	ANDRE EIENDELER		26,5	22,2	34,6	
4,5	4,0	5,5	FORSKUDDSBET. KOSTNADER		26,4	23,9	21,7	
15.184,6	15.217,8	15.315,9	SUM EIENDELER		20.342,7	20.076,5	20.003,4	
31.12.14	30.09.14	30.09.15	GJELD OG EGENKAPITAL		30.09.15	30.09.14	31.12.14	
404,0	333,7	207,2	GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		174,5	307,0	374,4	
9.699,0	9.510,8	10.071,0	INNSKUDD FRA KUNDER		10.059,9	9.498,8	9.685,5	
3.079,8	3.396,0	3.027,1	GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIREI	9	7.881,3	8.124,1	7.756,1	
58,4	41,4	50,1	FINANSIELLE DERIVATER	7	50,1	41,4	58,4	
19,5	18,2	17,4	ANNEN GJELD		24,1	26,3	24,4	
20,9	28,6	22,4	PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNTEKTER		25,8	32,8	26,1	
22,5	21,7	14,9	BETALBAR SKATT		30,3	38,4	44,6	
0,0	0,0	0,0	UTSATT SKATT		0,0	0,0	0,0	
83,9	63,9	50,0	AVSETNINGER OG PENSJONSFORPLIKTELSE		50,5	64,5	84,2	
399,2	399,1	399,3	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	9	399,3	399,1	399,2	
13.787,1	13.813,3	13.859,5	SUM GJELD		18.695,8	18.532,4	18.452,9	
1.310,1	1.317,1	1367,4	MINORITETSINTERESSER		1,3	1,3	1,3	
5,9	5,9	7,5	SPAREBANKENS FOND		1556,5	1.455,4	1.461,7	
81,5	81,5	81,5	GAVEFOND		7,5	5,9	5,9	
1.397,5	1.404,5	1.456,4	VERDIRENDRING AKSJER TILGJ. FOR SALG		81,5	81,5	81,5	
15.184,6	15.217,8	15.315,9	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		20.342,7	20.076,5	20.003,4	

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	67,7				67,7
Utvidet resultat	-17,5		-0,6		-18,1
Egenkapital pr 30.09.14	1.317,1	5,9	81,5		1.404,5
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		-3,4			-3,4
Resultat for perioden	40,4				40,4
Utvidet resultat	17,4				17,4
Egenkapital pr 30.09.15	1.367,4	7,5	81,5	0,0	1.456,4

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	111,8			0,2	112,0
Utvidet resultat	-17,5		-0,6		-18,1
Egenkapital pr 30.09.14	1.455,5	5,9	81,5	1,3	1.544,1
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		-3,4			-3,4
Resultat for perioden	77,9			0,0	77,9
Utvidet resultat	17,4				17,4
Egenkapital pr 30.09.15	1.556,5	7,5	81,5	1,3	1.646,9

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
(MNOK)

MORBANK

KONSERN

	30.09.15	30.09.14	30.09.15	30.09.14
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	333,6	424,3	466,5	575,3
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-795,3	-680,9	-843,4	-1.208,5
Renteutbetalinger til kunder	-21,7	-30,8	-21,7	-30,8
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	184,0	206,2	186,5	199,2
Renteinnbetalinger sentralbanken	0,5	0,6	0,5	0,6
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kreditinst.	-49,9	-190,4	-89,9	-54,0
Innbetaling av utbytte	4,5	4,1	0,9	1,4
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	13,1
Utbetalinger drift	-141,8	-124,7	-183,7	-165,7
Utbetalinger skatter	-33,5	-34,3	-55,7	-53,9
Øvrige inntekter	1,2	0,0	34,8	34,5
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-518,9	-418,4	-505,6	-688,8
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalt ved investering i aksjer tilgjengelig for salg	0,0	-20,0	0,0	-20,0
Innbetalt ved salg investering aksjer tilgj. for salg	3,5	12,3	3,5	12,3
Kjøp av varige driftsmidler	-9,5	-9,8	-9,8	-11,7
Salg av varige driftsmidler	0,3	0,6	0,3	0,6
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	651,7	-94,7	532,1	-139,6
Renteinnt.sertifikater/obl. plasseringer	42,9	76,2	43,1	76,0
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter	2,2	2,6	0,4	2,6
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	695,7	-32,9	574,2	-79,8
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak annen langsiktig gjeld	0,0	50,0	0,0	50,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	700,3	901,2	1.497,8	2.102,0
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-742,2	-686,2	-1.359,8	-1.491,2
Rentebetalinger på finansaktiviteter	-43,8	-56,8	-115,4	-135,2
Opptak av ansvarlig lånekapital	0,0	199,1	0,0	199,1
Rentebetalinger på ansvarlig kapital	-12,0	-8,0	-12,0	-8,0
Gavefond	-3,4	-2,3	-3,4	-2,3
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-198,1	397,1	-89,9	714,5
Netto kontantstrøm for perioden	-21,3	-54,2	-21,3	-54,2
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	83,0	127,9	83,0	127,9
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	61,7	73,7	61,7	73,7
Netto endring i kontanter	-21,3	-54,2	-21,3	-54,2

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.15-30.09.15. 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 og 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 rapportert som del av bankdriften, hovedsaklig på segmentene Privatmarked og Kapitalmarked.

Konsernets øverste beslutningstaker er administrerende banksjef.

Segmentinndelingen baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer. Forrettingssegmentene 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.

3 kvartal 2015

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	152,5	71,0	1,7	-0,1	0,0	1,5	0,0	226,6
Driftsinntekter	34,6	7,7	-34,5	33,5	9,3	0,9	-6,3	45,2
Driftskostnader	90,8	27,0	12,8	30,2	9,1	0,9	-2,7	168,0
Tap	0,2	-2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,4
Resultat før skatt	96,0	54,3	-45,5	3,2	0,3	1,5	-3,6	106,1

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	12.634,2	4.428,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,0	17.060,3
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.766,0	18,7	3,9	512,0	-18,2	3.282,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.245,1	2.216,1	609,8	0,0	0,0	0,0	-11,0	10.059,9
Annen gjeld og egenkapital	5.389,1	2.212,0	2.156,2	18,7	3,9	512,0	-9,2	10.282,8

3 kvartal 2014

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	146,3	78,0	12,1	0,0	0,0	-6,6	0,0	229,9
Driftsinntekter	27,1	5,7	20,3	35,4	9,7	9,4	-5,7	101,9
Driftskostnader	87,6	36,8	4,4	31,2	9,5	1,2	-2,8	168,0
Tap	0,7	8,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,5
Resultat før skatt	85,2	38,1	28,0	4,2	0,2	1,6	-2,9	154,3

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	11.973,3	4.275,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16.248,6
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.543,8	20,6	4,4	280,4	-21,4	3.827,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.811,4	2.180,9	518,5	0,0	0,0	0,0	-12,0	9.498,8
Annen gjeld og egenkapital	5.161,9	2.094,4	3.025,3	20,6	4,4	280,4	-9,4	10.577,7

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier
(MNOK)

MORBANK

KONSERN

Tap på utlån og garantier

	pr 30.09. 2015	pr 30.09. 2014	3. kv. 2015	3. kv. 2014	Året 2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-12,8	1,3	-2,2	2,2	6,0
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	-0,6	6,9	3,0	0,3	5,6
Sum endring i nedskrivninger	-13,4	8,2	0,8	2,5	11,6
Amortiseringseffekter	0,7	0,7	0,2	0,4	0,8
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	12,1	2,7	3,2	0,0	8,9
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,2	0,2	0,1	0,0	0,2
Sum brutto tap	-0,4	11,7	4,3	3,0	21,5
Inngått på tidligere konstaterte tap	-2,1	-2,2	-1,1	-0,2	-3,7
Sum tap på utlån og garantier *	-2,5	9,5	3,2	2,8	17,8
* Herav tap på garantier	1,1	0,0	0,9		3,8

	pr 30.09. 2015	pr 30.09. 2014	3. kv. 2015	3. kv. 2014	Året 2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-12,8	1,3	-2,2	2,2	6,0
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	-0,5	6,9	1,4	0,3	7,8
Sum endring i nedskrivninger	-13,3	8,2	-0,7	2,5	13,8
Amortiseringseffekter	0,7	0,7	0,2	0,4	0,8
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	12,1	2,7	3,2	0,0	8,9
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,2	0,2	0,1	0,0	0,2
Sum brutto tap	-0,3	11,7	2,8	3,0	23,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	-2,1	-2,2	-1,1	-0,2	-3,7
Sum tap på utlån og garantier *	-2,4	9,5	1,6	2,8	20,0
* Herav tap på garantier	1,1	0,0	0,9	0,0	3,8

Utvikling nedskrivninger

	pr 30.09. 2015	pr 30.09. 2014	3. kv. 2015	3. kv. 2014	Året 2014
Individuelle nedskrivninger 01.01	36,2	30,3	0,0	0,0	30,3
Periodens nye nedskrivninger	1,6	6,4	1,4	3,3	16,1
Reduksjon i nedskrivninger	-6,0	-3,5	-1,3	-1,0	-5,4
Tilbakeføring ved konstatering	-8,2	-1,5	-2,1	0,0	-4,8
Amortiseringseffekter	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0
Individuelle nedskrivninger 1)	23,4	31,5	-2,2	2,2	36,2
Gruppenedskrivninger 01.01	25,5	19,9	0,0	0,0	19,9
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-0,6	6,9	3,0	0,4	5,6
Gruppenedskrivninger 2)	24,9	26,8	3,0	0,4	25,5
1) Herav avsetning garantier	4,8	0,0	1,3	0,0	3,5
2) Herav avsetning garantier	0,3	0,2	0,0	0,0	0,6
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,21 %	0,30 %			0,34 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,22 %	0,25 %			0,24 %

	pr 30.09. 2015	pr 30.09. 2014	3. kv. 2015	3. kv. 2014	Året 2014
Individuelle nedskrivninger 01.01	36,2	30,3	0,0	0,0	30,3
Periodens nye nedskrivninger	1,6	6,4	1,4	3,3	16,1
Reduksjon i nedskrivninger	-6,0	-3,5	-1,3	-1,0	-5,4
Tilbakeføring ved konstatering	-8,2	-1,5	-2,1	0,0	-4,8
Amortiseringseffekter	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0
Individuelle nedskrivninger 1)	23,4	31,5	-2,2	2,2	36,2
Gruppenedskrivninger 01.01	29,1	21,3	0,0	0,0	21,3
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	-0,5	6,9	1,4	0,4	7,8
Gruppenedskrivninger 2)	28,6	28,2	1,4	0,4	29,1
1) Herav avsetning garantier	4,8	0,0	1,3	0,0	3,5
2) Herav avsetning garantier	0,3	0,2	0,0	0,0	0,6
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,14 %	0,19 %			0,22 %
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,17 %	0,17 %			0,18 %

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier
(MNOK)

MORBANK

KONSERN

	pr 30.09. 2015	pr 30.09. 2014	Året 2014
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	62,3	22,2	13,6
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	62,0	107,1	87,4
Sum brutte misligholdte engasjement	124,3	129,3	101,0
- nedskrivninger på individuelle utlån	21,2	30,8	33,1
Netto misligholdte engasjement	103,1	98,5	67,9
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	1,1 %	1,2 %	1,0 %
<i>Avsetningsgrad</i>	17,1 %	23,8 %	32,8 %
Brutto tapsutsatte engasjement	22,3	1,2	16,6
- nedskrivninger på individuelle utlån	2,2	0,7	3,2
Netto tapsutsatte engasjement	20,1	0,5	13,5
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>	0,20 %	0,0 %	0,2 %
<i>Avsetningsgrad</i>	9,9 %	59,1 %	19,0 %

	pr 30.09. 2015	pr 30.09. 2014	Året 2014
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	67,2	23,6	18,3
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	65,3	112,3	92,3
Sum brutte misligholdte engasjement	132,6	135,9	110,7
- nedskrivninger på individuelle utlån	21,2	30,8	33,1
Netto misligholdte engasjement	111,3	105,1	77,6
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	0,8 %	0,8 %	0,7 %
<i>Avsetningsgrad</i>	16,0 %	22,7 %	29,9 %
Brutto tapsutsatte engasjement	22,3	1,2	16,6
- nedskrivninger på individuelle utlån	2,2	0,7	3,2
Netto tapsutsatte engasjement	20,1	0,5	13,5
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>	0,13 %	0,0 %	0,10 %
<i>Avsetningsgrad</i>	9,9 %	59,1 %	19,0 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring.

(MNOK)

Næringssektor	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	11	10	10	12	11	11
Industri & Bergverk	104	121	93	114	132	103
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	145	188	176	171	205	197
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	114	135	130	131	150	147
Transport	83	94	94	107	122	120
Omsetning og drift av fast eiendom	3.282	2.995	2.904	3.287	3.001	2.910
Utvikling byggeprosjekter	236	249	233	238	251	234
Tjenesteytende næringer ellers	521	529	507	579	601	579
Lønnstager m.m.	6.859	6.236	6.399	12.416	11.783	11.891
Sum utlån kunder nom. verdier 30.09.	11.356	10.557	10.546	17.055	16.255	16.193
Utlån kredittinstusjoner	893	816	864	355	246	291

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

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014
Merverdi derivater knyttet til funding	18,4	13,9	22,1	18,4	13,9	22,1
Andre finansielle derivater(Eksportfinans	0,0	0,8	0,7	0,0	0,8	0,7
Sum finansielle derivater	18,4	14,7	22,9	18,4	14,7	22,9

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	33,9	28,3	40,1	33,9	28,3	40,1
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapirer	15,5	13,1	18,3	15,5	13,1	18,3
Andre finansielle derivater(Eksportfinans	0,7		0,0	0,7	0,0	0,0
Sum finansielle derivater	50,1	41,4	58,4	50,1	41,4	58,4

Note 8 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK					KONSERN				
	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	3. kv. 2015	3. kv. 2014	Året 2014	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	3. kv. 2015	3. kv. 2014	Året 2014
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-24,9	14,7	-15,5	4,5	11,0	-25,1	14,5	-15,5	4,6	10,8
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-0,1	2,8	-1,7	0,2	3,4	-0,1	3,2	-1,7	0,6	3,8
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	0,0	7,2	0,0	7,2	7,2	0,0	7,2	0,0	7,2	7,2
Netto gev./tap pengemarkedsfond	-11,7	-1,0	-11,5	-1,1	-9,6	-11,7	-1,0	-11,5	-1,1	-9,6
Netto gevinst/tap valuta	1,2	1,0	0,5	0,4	1,6	1,2	1,0	0,5	0,4	1,6
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	5,6	0,4	-8,5	0,8	-6,0	5,6	0,4	-8,5	0,8	-6,0
Netto verdiendring utlån	-8,1	8,7	5,6	0,2	22,9	-8,1	8,7	5,6	0,2	22,9
Netto verdiendring funding	3,9	-8,4	2,2	-1,2	-12,9	3,2	-10,0	2,2	-1,3	-15,2
Netto verdiendring innskudd	0,3	0,1	-0,1	0,1	-0,2	0,3	0,1	-0,1	0,1	-0,2
Netto kursgevinst / tap på finansielle instrumenter	-33,7	25,5	-28,9	11,1	17,3	-34,6	24,1	-29,1	11,4	15,2

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014	Pr 30.09. 2015	Pr 30.09. 2014	Året 2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.008,3	3.275,3	3.012,1	8.014,6	8.651,5	8.088,5
Egenbeholdning sert. og obl.	-300,0	-200,0	-260,0	-452,0	-848,0	-660,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.708,3	3.075,3	2.752,1	7.562,6	7.803,5	7.428,5
Obligasjoner til virkelig verdi	306,8	306,8	309,5	306,8	306,8	309,5
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	12,0	13,9	18,1	12,0	13,9	18,1
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	318,8	320,7	327,6	318,8	320,7	327,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.027,1	3.396,0	3.079,8	7.881,3	8.124,1	7.756,1

Morbank

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.09.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.708,3	700,0	-700,0	-40,0	-3,8	2.752,1
Obligasjoner til virkelig verdi	306,8				-2,7	309,5
Verdiregulering	12,0				-6,1	18,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.027,1	700,0	-700,0	-40,0	-12,64	3.079,76

Konsern

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.09.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	31.12.2014
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	7.562,5	1.500,0	-1.464,9	108,0	-9,1	7.428,6
Obligasjoner til virkelig verdi	306,8	0,0	0,0	0,0	-2,7	309,5
Verdiregulering	12,0	0,0	0,0	0,0	-6,1	18,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.881,3	1.500,0	-1.464,9	108,0	-17,9	7.756,2

Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	30.09.2015	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	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	399,3	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 9,7 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 4,9 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Pr 3 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

erhvervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er. Pr 30.09 er rammekreditten opptrukket med 536 MNOK.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen
(MNOK)

Pr 30.09.15

	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			61,7		61,7
Utlån til kredittinstitusjoner			892,2		892,2
Utlån til kunder		1.202,4	10.161,1		11.363,5
Finansielle derivater	18,4				18,4
Rentebærende verdipapir		2.265,9			2.265,9
Aksjer og egenkapitalbevis	14,4	12,9		289,1	316,5
Sum finansielle eiendeler	32,8	3.481,3	11.115,0	289,1	14.629,0
Gjeld til kredittinstitusjoner			207,2		207,2
Innskudd fra kunder		430,5	9.640,5		10.071,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		318,8	2.708,3		3.027,1
Finansielle derivater	50,1				50,1
Ansvarlig lånekapital			399,3		399,3
Sum finansiell gjeld	50,1	749,3	12.955,3	0,0	13.754,7

	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			61,7		61,7
Utlån til kredittinstitusjoner			355,8		355,8
Utlån til kunder		1.202,4	15.857,9		17.060,3
Finansielle derivater	18,4				18,4
Rentebærende verdipapir		2.370,6			2.370,6
Aksjer og egenkapitalbevis	14,4	12,9		289,1	316,5
Sum finansielle eiendeler	32,8	3.586,0	16.275,4	289,1	19.894,1
Gjeld til kredittinstitusjoner			174,5		174,5
Innskudd fra kunder		430,506	9.629,4		10.059,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		318,8	7.562,6		7.881,3
Finansielle derivater	50,1				50,1
Ansvarlig lånekapital			399,3		399,3
Sum finansiell gjeld	50,1	749,3	17.765,8	0,0	18.565,1

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(MNOK)

	30.09.2015		30.09.2014	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Morbank				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	61,7	61,7	73,7	73,7
Utlån til kredittinstitusjoner	892,2	892,2	817,4	817,4
Utlån til kunder	10.161,1	10.161,1	9.265,4	9.265,4
Sum finansielle eiendeler	11.115,0	11.115,0	10.156,5	10.156,5
Gjeld til kredittinstitusjoner	207,2	207,3	333,7	333,7
Innskudd fra kunder	9.640,5	9.640,5	9.059,9	9.059,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.708,3	2.694,1	3.075,3	3.097,8
Ansvarlig lånekapital og fondsobl.	399,3	395,3	399,1	406,5
Sum finansiell gjeld	12.955,3	12.937,1	12.868,0	12.897,9

	30.09.2015		30.09.2014	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	61,7	61,7	73,7	73,7
Utlån til kredittinstitusjoner	355,8	355,8	247,8	247,8
Utlån til kunder	15.857,9	15.857,9	14.967,3	14.967,3
Sum finansielle eiendeler	16.275,4	16.275,4	15.288,7	15.288,7
Gjeld til kredittinstitusjoner	174,5	174,5	307,0	307,0
Innskudd fra kunder	9.629,4	9.629,4	9.047,9	9.047,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.562,6	7.559,5	7.803,5	7.870,3
Ansvarlig lånekapital	399,3	395,3	399,1	406,5
Sum finansiell gjeld	17.765,8	17.758,7	17.557,4	17.631,7

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.

Verdsetteshierarki for finansielle instrumenter til amortisert kost

	Nivå 1 *	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Morbank				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	0,0	61,7	0,0	61,7
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	892,2	0,0	892,2
Utlån til kunder	0,0	0,0	10.161,1	10.161,1
Sum	0,0	953,9	10.161,1	11.115,0
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	207,3	0,0	207,3
Innskudd	0,0	9.640,5	0,0	9.640,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	2.694,1	0,0	2.694,1
Ansvarlig lånekapital	0,0	395,3	0,0	395,3
Sum	0,0	12.937,1	0,0	12.937,1
Konsern				
Finansielle eiendeler				
Kontanter	0,0	61,7	0,0	61,7
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	355,8	0,0	355,8
Utlån til kunder	0,0	0,0	15.857,9	15.857,9
Sum	0,0	417,4	15.857,9	16.275,4
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	174,5	0,0	174,5
Innskudd	0,0	9.629,4	0,0	9.629,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	7.559,5	0,0	7.559,5
Ansvarlig lånekapital	0,0	395,3	0,0	395,3
Sum	0,0	17.758,7	0,0	17.758,7

Note 13 Verdssettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

(MNOK)

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

Pr 30.09.15

Morbank

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.202,4	1.202,4
Rentebærende verdipapirere	355,3	1.910,7	0,0	2.265,9
Finansielle derivater	0,0	18,4	0,0	18,4
Aksjer	27,3	0,0	289,1	316,5
Sum	382,6	1.929,1	1.491,6	3.803,2

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	430,5	0,0	430,5
Verdipapirgjeld	0,0	318,8	0,0	318,8
Finansielle derivater	0,0	50,1	0,0	50,1
Sum	0,0	799,4	0,0	799,4

Konsern

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.202,4	1.202,4
Rentebærende verdipapirere	449,9	1.920,7	0,0	2.370,6
Finansielle derivater	0,0	18,4	0,0	18,4
Aksjer	27,3	0,0	289,1	316,5
Sum	477,2	1.939,1	1.491,6	3.907,9

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	430,5	0,0	430,5
Verdipapirgjeld	0,0	318,8	0,0	318,8
Finansielle derivater	0,0	50,1	0,0	50,1
Sum	0,0	799,4	0,0	799,4

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	251,3	0,0
Avgang / Forfalt	-209,2	-3,5
Netto gevinst/tap	-2,7	2,6
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-8,1	0,0
Balanseført verdi per 30.09.15	1.202,4	289,1

* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.09.15	30.09.14	31.12.14	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Sparebankenes fond	1.327,0	1.249,4	1.310,1	1.327,0	1.249,4	1.310,1
Gavefond	7,5	5,9	5,9	7,5	5,9	5,9
Fond for urealiserte gevinster	81,5	81,5	81,5	81,5	81,5	81,5
Annen egenkapital				151,7	94,3	151,7
Urealiserte verdiendringer vp tilgj.for salg		-68,9	-68,9		-68,9	-68,9
Sum fond og lignende som inngår i kjernekapitalen	1.416,0	1.267,9	1.328,6	1.567,6	1.362,2	1.480,3
Frdrag i kjernekapital						
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,6	-4,7	-4,5	-4,7	-4,7	-4,5
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-12,6	-15,8	-12,6	-13,6	-17,4	-13,8
Utsatt skattefordel						-10,6
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-6,6	-4,1	-3,4	-4,5	-3,5	-2,5
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	-94,8	-102,8	-90,7	-79,5	-93,5	-70,6
Sum frdrag i kjernekapital	-118,6	-127,4	-116,9	-102,3	-119,1	-102,0
Sum netto kjernekapital/ren kjernekapital	1.297,4	1.140,5	1.211,7	1.465,4	1.243,1	1.378,3
Annen kjernekapital						
fondsobligasjoner	199,3	199,5	199,2	199,3	199,5	199,2
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-22,9	-35,8	-28,2	-15,4	-30,6	-20,2
Sum annen kjernekapital	176,4	163,8	171,0	183,9	168,9	179,0
Sum kjernekapital	1.473,8	1.304,3	1.382,7	1.649,3	1.412,0	1.557,3
Tilleggskapital						
Ansvarlig lånekapital	199,6	199,5	199,5	199,6	199,5	199,5
- 36 % av urealiserte gevinster vp tilgj.for salg		24,8	24,8		24,8	24,8
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-16,8	-24,5	-21,4	-11,4	-21,0	-15,3
Sum netto tilleggskapital	182,8	199,8	202,8	188,2	203,3	208,9
Sum netto ansvarlig kapital	1.656,6	1.504,1	1.585,5	1.837,5	1.615,4	1.766,2
Risikovektet volum	8.854,4	8.478,2	8.391,9	10.901,1	10.450,1	10.376,7
Samlet minimumskrav til ansvarlig kapital	1.283,9	1.144,6	1.132,9	1.580,7	1.410,8	1.400,9
Kapitaldekning	18,71 %	17,74 %	18,89 %	16,86 %	15,46 %	17,02 %
Kjernekapitaldekning	16,64 %	15,38 %	16,48 %	15,13 %	13,51 %	15,01 %
Ren kjernekapital	14,65 %	13,45 %	14,44 %	13,44 %	11,90 %	13,28 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	30.09.15	30.09.14	31.12.14	30.09.15	30.09.14	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	67,9	69,1	64,4	42,4	41,5	34,1
Foretak	269,6	244,9	247,0	269,3	244,8	252,6
Massemarkedssegment	2,5	4,3	4,3	2,5	4,3	4,3
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	248,3	237,3	236,5	418,4	407,1	404,7
Forfalte engasjementer	1,9	6,2	2,0	1,9	6,5	2,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	8,4	9,1	9,1	8,5	8,8	8,9
Andeler i verdipapirfond	16,2	20,2	17,0	16,2	20,2	17,0
Øvrige engasjement	43,2	43,7	45,3	44,5	44,8	46,2
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	660,5	638,7	630,8	806,1	782,0	775,1
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	46,6	39,3	39,3	64,8	53,8	53,8
CVA tillegg	1,2	0,2	1,2	1,2	0,2	1,2
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital *)	708,4	678,3	671,4	872,1	836,0	830,1
Bufferkrav:						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	221,4	212,0	209,8	272,5	261,3	259,4
Motsyklisk buffer (1 % fra 30.06.15)	88,5	0,0	0,0	109,0	0,0	0,0
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	265,6	254,3	251,8	327,0	313,5	311,3
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital	575,5	466,3	461,6	708,6	574,8	570,7
Minimumskrav til ansvarlig kapital	1.283,9	1.144,6	1.132,9	1.580,7	1.410,8	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.

www.fanasparebank.no

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

