



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2016

4. KVARTAL

[FORELØPIG OG UREVIDERT]

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14
Rente- og kredittprovisjonsinntekter	144,7	140,9	141,7	141,1	147,2	151,8	157,3	165,5	180,2	186,9	185,2	176,5
Rentekostnader	62,9	60,7	61,8	63,0	69,4	74,9	83,1	90,1	103,8	109,2	107,3	102,2
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	81,9	80,3	80,0	78,1	77,8	76,9	74,2	75,4	76,4	77,8	77,9	74,2
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	0,0	0,5	20,8	0,0	0,1	0,0	0,9	0,0	0,0	0,2	0,8	0,4
Provisjonsinntekter og gebyrer	23,1	24,3	26,7	22,0	25,8	24,2	29,8	25,9	24,5	24,4	30,2	24,9
Provisjonskostnader	-1,7	-1,5	-1,5	-1,6	-1,7	-1,8	-1,3	-1,5	-1,6	-1,6	-1,5	-1,4
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	3,0	18,9	7,9	-8,8	-13,7	-29,1	1,7	-7,2	-8,9	11,4	6,3	6,4
Andre inntekter	0,4	0,1	0,1	0,3	-0,8	-0,2	3,1	0,6	0,7	0,3	1,1	0,0
Andre driftsinntekter	24,8	42,2	53,9	11,9	9,6	-6,8	34,0	17,9	14,7	34,7	36,9	30,3
Sum inntekter	106,6	122,5	133,9	90,0	87,3	70,2	108,2	93,3	91,1	112,4	114,8	104,5
Personalkostnader	2,3	27,9	28,8	30,4	36,5	29,5	29,2	32,4	36,9	35,1	29,2	31,2
Administrasjonskostnader	15,9	13,7	14,9	12,2	14,2	13,3	13,9	14,9	17,2	11,9	14,5	11,9
Ordinære avskrivninger	2,7	3,4	3,4	3,4	3,5	3,4	3,1	3,1	3,6	3,0	2,8	2,8
Andre kostnader	8,2	8,2	8,3	7,4	9,6	8,0	8,5	8,8	8,2	8,4	7,4	9,8
Sum driftskostnader	29,1	53,1	55,4	53,5	63,9	54,1	54,7	59,2	65,9	58,4	53,8	55,8
Driftsresultat før tap	77,6	69,3	78,5	36,5	23,5	16,0	53,5	34,1	25,2	54,0	61,0	48,8
Tap på utlån og garantier	5,7	5,6	0,8	-2,0	11,4	1,6	0,2	-4,2	10,5	2,8	1,5	5,2
Driftsresultat før skatt	71,9	63,7	77,8	38,6	12,0	14,4	53,4	38,3	14,8	51,2	59,5	43,6
Skattekostnad	16,0	18,9	13,4	8,1	5,4	2,7	15,2	10,1	1,3	15,4	15,4	11,5
Resultat etter skattekostnad	55,9	44,8	64,4	30,5	6,6	11,7	38,2	28,2	13,5	35,9	44,1	32,1
Totalresultat	88,3	44,8	46,7	30,5	35,3	29,0	38,2	28,2	6,3	11,4	44,1	38,4

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	19,1 %	10,0 %	10,8 %	7,2 %	8,4 %	7,1 %	9,6 %	7,3 %	1,6 %	2,9 %	11,7 %	10,6 %
Egenkapitalavkastning (Dr.resultat e.skatt)	12,1 %	10,0 %	14,9 %	7,2 %	1,6 %	2,8 %	9,6 %	7,3 %	3,5 %	9,2 %	11,7 %	8,8 %
Rentenetto i % av GFK	1,50	1,49	1,53	1,52	1,51	1,52	1,50	1,53	1,51	1,52	1,58	1,59
Kostn. i % av inntekter	27,3	43,4	41,3	59,4	73,1	77,1	50,5	63,4	72,3	51,9	46,9	53,3
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	28,1	51,3	43,9	54,1	63,2	54,6	51,3	58,9	65,9	57,8	49,6	56,8
Brutto utlån til kunder	18.672	18.202	17.777	17.426	17.381	17.107	16.590	16,4	16.257	16.308	16.044	15.682
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	7,4 %	6,4 %	7,2 %	6,5 %	6,9 %	4,9 %	3,4 %	4,3 %	7,9 %	11,4 %	11,4 %	12,1 %
Innskudd fra kunder	10.557	10.579	10.810	10.215	10.316	10.060	10.082	9.651	9.685	9.499	9.559	9.173
Innskuddsdekning	56,5	58,1	60,8	58,6	59,4	58,8	60,8	59,0	59,6	58,3	59,6	58,5
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	2,3 %	5,2 %	7,2 %	5,8 %	6,5 %	5,9 %	5,5 %	5,2 %	5,7 %	3,2 %	3,5 %	1,3 %
Forvaltningskapital	21.990	21.510	21.460	20.666	20.770	20.343	20.029	19.800	20.003	20.076	20.340	19.343
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	21.734	21.495	21.076	20.664	20.487	20.105	19.889	19.970	20.115	20.287	19.755	18.989
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	5,9 %	5,7 %	7,1 %	4,4 %	3,8 %	1,3 %	-1,5 %	2,4 %	6,7 %	9,6 %	13,4 %	11,4 %
Kapitaldekning	18,0 %	16,8 %	17,2 %	18,1 %	18,0 %	16,9 %	17,1 %	17,5 %	17,0 %	15,5 %	15,2 %	13,7 %
Kjernekapital	16,4 %	15,2 %	15,4 %	16,3 %	16,2 %	15,1 %	15,3 %	15,7 %	15,0 %	13,5 %	14,0 %	12,4 %
Ren kjernekapital	14,8 %	13,5 %	13,7 %	14,5 %	14,5 %	13,4 %	13,6 %	13,8 %	13,3 %	11,9 %	12,1 %	12,4 %

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	Året 2016	Året 2015
Resultatsammendrag i millioner		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	320,2	304,3
Andre driftsinntekter	132,8	54,8
Sum inntekter	453,0	359,1
Sum driftskostnader	191,0	231,9
Driftsresultat før tap	262,0	127,2
Tap på utlån og garantier	10,0	9,1
Driftsresultat før skatt	252,0	118,1
Skattekostnader	56,4	33,6
Resultat etter skattekostnad	195,6	84,5
Totalresultat for perioden	210,4	130,6
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,51	1,51
Andre driftsinntekter	0,63	0,27
Sum inntekter	2,13	1,78
Sum driftskostnader	0,90	1,15
Driftsresultat før tap	1,23	0,63
Tap på utlån og garantier	0,05	0,05
Driftsresultat før skatt	1,19	0,59
Skattekostnader	0,27	0,17
Resultat etter skattekostnad	0,92	0,42
Totalresultat for perioden	0,99	0,65
Balansetall		
Brutto utlån	18.672	17.381
Innskudd fra kunder	10.557	10.316
Forvaltningskapital	21.990	20.770
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21.249	20.120
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	7,4 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	2,3 %	6,5 %
Innskuddsdekning	56,5 %	59,4 %
Kostnadsprosent	1 42,2 %	64,6 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst /tap finansielle instrumenter)	44,2 %	56,9 %
Egenkapitalavkastning totalresultat	11,8 %	8,1 %
Egenkapitalavkastning driftsresultat etter skatt	2 11,0 %	5,2 %
Kapitaldekning i %	18,0 %	18,0 %
Kjernekapitaldekning i %	16,4 %	16,2 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,8 %	14,5 %
LCR	147 %	129,0 %
Leverage ratio	8,5 %	8,2 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsregnskap for og per 4. kvartal 2016

Fana Sparebank leverer det beste kvartals- og årsresultat i bankens historie. Det er et resultat av god vekst og positiv utvikling i kjernevirksomheten. Resultatet er også påvirket av engangsposter. Med en utlånsvekst på 2,6 prosent i kvartalet og hele 7,4 prosent på årsbasis, styrker Fana Sparebank sin lokale markedsposisjon.

Rentenettoen øker både på kvartals- og årsbasis. Utlån er økt med 470 millioner kroner i kvartalet og 1,3 milliarder kroner på årsbasis. Utlånsporteføljen holder god kvalitet.

Fana Sparebank har i 4. kvartal sluttført flere, store prosjekter som vil få betydelig positiv effekt for den fremtidige resultatutviklingen. Dette gjelder reforhandling og fornyelse av bankens hovedavtale om leveranse av kjernesystemer fra Evry, avvikling av gjenværende delen av ytelsesbasert pensjonsordning, samt beslutning om en omfattende organisasjonsendring.

Resultat før tap utgjorde 77,6 millioner kroner i 4. kvartal og 262,0 for året under ett. Resultatet er preget av solid kjernevirksomhet, gjenvinning av markedsverdier på finansielle instrumenter, samt engangseffekter fra overgang til ny pensjonsordning. Resultat etter skatt ble 55,9 millioner kroner for kvartalet og 195,6 millioner for 2016 under ett (84,5). Totalresultatet ble 88,3 millioner kroner for kvartalet og 210,4 millioner for året.

Egenkapitalavkastningen utgjorde 12,1 prosent for 4. kvartal, og 11 prosent for året. Tilsvarende tall basert på totalresultatet er 19,1 og 11,8 prosent. Korrigert for engangsposter er egenkapitalavkastningen 8,5 prosent i 2016.

Fana Sparebank hadde 14,8% ren kjernekapital ved utgangen av året. Konsernet er godt kapitalisert, og oppfyller alle regulatoriske kapitalkrav.

Resultatutvikling

Fana Sparebanks rentenetto utgjorde 81,9 MNOK i 4. kvartal (77,8). Det representerer en økning på 4,1 MNOK fra tilsvarende periode i 2015. For året under ett utgjør rentenettoen 320,2 MNOK, en økning på 15,9 MNOK sammenlignet med fjoråret.

Banken har gjennom året klart å opprettholde rentenettoen på tilnærmet 1,50%.

Det er vekst innenfor flere av områdene der banken henter provisjonsinntekter fra produktsalg. Samlet sett er det noe nedgang, hvilket har sammenheng med lavere resultatbidrag innen eiendomsmeiling.

Kjernevirksomheten utvikler seg positivt. Det er beskjedne tapsavsetninger, hvilket uttrykker at utlånsporteføljen holder god kvalitet. Banken har ingen direkte utlånseksponering til olje- og offshorerettet virksomhet.

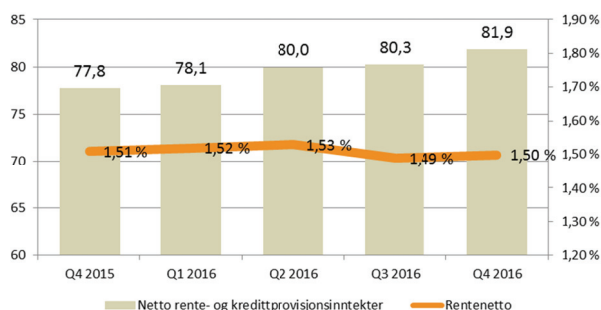


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Banken oppnådde et resultat før skatt på 71,9 MNOK i 4. kvartal 2016 (12,0). Resultat etter skattekostnader utgjorde 55,9 (6,6), og totalresultatet etter skatt var 88,3 MNOK (35,3). For

2016 under ett er resultat etter skattekostnader 195,6 MNOK (84,5) og totalresultatet 210,4 MNOK (130,6).

Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal utgjorde 12,1% basert på resultat etter skatt og 19,1% for totalresultatet.

Egenkapitalavkastningen for 2016 utgjør 11,0% basert på resultat etter skatt, og 11,8% for totalresultatet. Justert for engangsgvinster fra salget av VISA Europa, salg av Fana Sparebank Regnskap AS og endring av pensjonsordningen, ble bankens egenkapitalavkastning 8,5%.

Nettorente og andre inntekter

Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,50%. Nivået er tilnærmet likt foregående kvartal (1,49%).

Netto provisjonsinntekter og gebyrer beløp seg til 21,4 MNOK i 4. kvartal (24,1). For året under ett vokser provisjonsinntektene fra kjernevirksomheten med 1,7 MNOK sammenlignet med fjoråret.

Finansielle instrumenter

Netto bidrag fra finansielle instrumenter var 3 MNOK (-13,7) isolert for kvartalet. Per 4. kvartal var det samlede bidraget 21,0 MNOK mot -48,3 MNOK i 2015.

Finansielle instrumenter MNOK	2016		2015	
	Q4	YTD	Q4	YTD
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	-2,1	15,2	-10,9	-35,9
Gev./tap) på obligasjonsfond	1,9	1,1	-4,5	-16,3
Gevinst/(tap) på aksjer	2,9	6,3	-0,4	-0,5
Gevinst/(tap) andre fin. Instr.	0,3	-1,6	2,0	4,3
Netto gevinst/(tap) fin. Instr.	3,0	21,0	-13,7	-48,3

Resultatet representerer gjenvinning av verdier på bankens beholdninger av rentebærende verdipapirer og andre finansielle instrumenter. Tallene hittil i år inkluderer salgsgevinst på 4,8 MNOK fra salget av Fana Sparebank Regnskap.

Konsernet Fana Sparebank består av morbanken og de heleide datterselskapene Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank Eiendom 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 2015. Kvartalsregnskapet pr. 4. kvartal 2016 er ikke revidert.

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 obligasjonsfond, herunder særskilte som kvalifiserer for bruk i LCR-sammenheng. Beholdningene av rentebærende verdipapirer er hovedsakelig av langsiktige karakter.

Driftskostnader

Driftskostnadene for 4. kvartal utgjorde 29,1 MNOK. Det inkluderer en tilbakeføring av 35,9 MNOK som følge av avviklingen av bankens ytelsesbaserte pensjonsordning. Gjennom året hadde banken 191,0 MNOK i totale driftskostnader mot 231,9 MNOK i 2015. Justert for engangsposter, er de samlede driftskostnadene redusert med 5,0 MNOK.

Kostnadsprosenten utgjorde 27,3% (73,1%) i 4. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 28,1% for kvartalet (63,2%). Kostnadsprosenten justert for effekten av avviklingen av pensjonsordningen utgjorde i 4. kvartal henholdsvis 61,0% og 62,7%.

For 2016 totalt sett utgjorde kostnadsprosenten fra kjernevirksomheten 44,2%, og 54,6% korrigert for engangsposter, ned fra 56,9% i 2015.

Kostnadsprosent	2016	2015
Kostnadsprosent	42,2 %	64,6 %
- justert for engangsposter	52,0 %	64,6 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	44,2 %	56,9 %
- justert for engangsposter	54,6 %	56,9 %

Tab. 2. Kostnadsprosenten ekskl. finansielle instrumenter og justert for engangsposter gir det beste uttrykket for utviklingen i kjernevirksomheten.

IKT utgjør en vesentlig del av bankens kostnader. Gjennom store deler av 2016 har det pågått en grundig prosess knyttet til vurdering av fremtidige leveranser av kjernesystemer. Prosjektet har vært omfattende, og har involvert mange personer i organisasjonen. Basert på resultatene fra prosjektet, besluttet styret i desember å inngå fornyet avtale med Evry som hovedleverandør og strategisk samarbeidspartner innen teknologisk utvikling. Den nye avtalen gir Fana Sparebank et meget godt utgangspunkt for at banken skal nå sine strategiske mål med å tilby moderne produkter til våre kunder på en kostnadseffektiv måte.

Det er besluttet å avvikle bankens ytelsesbaserte tjenestepensjon med virkning fra 31.12.16. Den ytelsesbaserte ordningen ble i 2006 stoppet for opptak av nye medlemmer, og nye ansatte har hatt innskuddsbaserte pensjonsavtaler. En konsekvens av endringen er at samtlige ansatte er knyttet til én og samme innskuddsbaserte pensjonsordning fra 2017.

I 4. kvartal 2016 medfører endringene av pensjonsordningen at det er tilbakeført tidligere avsetninger for fremtidige pensjonsforpliktelser med 35,9 MNOK. Endringen inngår som reduksjon av personalkostnadene. Den regnskapsmessige effekten av endringene i den ytelsesbaserte pensjonsordningen er tatt i sin helhet i 4. kvartal 2016.

Tap og nedskrivninger

Konsernets hadde tap på utlån og garantier på totalt 5,7 MNOK i 4. kvartal (11,4 MNOK). Det inkluderer økte gruppenedskrivninger med 2,3 MNOK. På årsbasis har gruppenedskrivningene økt med 4,4 MNOK. Endring i nye indi-

viduelle nedskrivninger for 4. kvartal 2016 utgjør 1,9 MNOK (7,2 MNOK). For 2016 under ett er det foretatt individuelle nedskrivninger på til sammen 3,0 MNOK (2,7). Tapnivåene er lave, og uttrykker god kvalitet i utlånsporteføljen.

Resultat

Resultat etter skatt for 4. kvartal var 55,9 MNOK (6,6). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 12,1% for kvartalet, mot 1,6% i 2015. Konsernets totalresultat for kvartalet var 88,3 MNOK (35,3), hvilket gav en annualisert egenkapitalavkastning på 19,1% for kvartalet, mot 8,4% i 2015.

Differansen mellom totalresultatet og resultat etter skatt er hovedsakelig påvirket av estimatavvik fra pensjoner og verdiendring i bankens eierskap i Frende og Eiendomskreditt.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var ved utgangen av 4. kvartal 22,0 MRDNOK. Det representerer en økning på 1.220 MNOK årsbasis. Utlån er den primære driveren for veksten i forvaltningskapital.

Utlån

Totale utlån til kunder utgjorde 18,7 MRDNOK ved utgangen av 4. kvartal. Det inkluderer 6,6 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsveksten har vært positiv siste kvartal og for siste 12-månedersperiode. For 4. kvartal isolert sett er utlånene økt med 470 MNOK, eller 2,6%. Forretningsområde bedriftsmarked (BM) økte utlånene med 3,6%, mens privatmarked (PM) økte sine utlån med 2,3% siste kvartal.

Siste 12 måneder har utlånene økt med 7,4% (6,9%). Innen PM økte utlånene med 6,8%, mens BM har hatt en utlånsøkning på 9,6%. Utlånsveksten både for PM og BM underbygges av høyt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder. I 4. kvartal 2016 er det kommet til 199 nye personkunder, og til sammen 1.490 samlet for året. Utlån til BM representerer 26% av konsernets samlede utlånsmasse.

Utlånsutvikling

	Siste 12 mnd	Siste kvartal
Utlån totalt	7,4 %	2,6 %
Privatmarked (PM)	6,8 %	2,3 %
Bedriftsmarked (BM)	9,6 %	3,6 %

Innskudd

Innskuddene ble redusert med 22 MNOK i 4. kvartal. Lav samlet innskuddsvekst er knyttet til reduksjon av meglede innskudd. På årsbasis har det vært en vekst på 240 MNOK, hvilket utgjør 2,3% (6,5%). Innskuddsveksten kommer både fra person- og bedriftsmarkedskunder. Innføringen av nye likviditetskrav har som konsekvens at visse typer innskuddsrenter, særlig fra bedriftsmarkedet, er satt ned.

Innskuddsutvikling

	Siste 12 mnd	Siste kvartal
Innskudd totalt	2,3 %	-0,2 %
Privatmarked (PM)	1,6 %	-0,8 %
Bedriftsmarked (BM)	11,7 %	6,7 %
Kapitalmarked (KM)	-17,1 %	-12,0 %

Konsernets innskuddsdekning er 56,5%, mot 58,1% i foregående kvartal.

Funding

Veksten i utlån siste 12 måneder er finansiert med midler fra pengemarkedet. Volumet av utstedte obligasjoner er økt med 760 MNOK over de siste 12 måneder. Konsernets penge-markedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære obligasjonslån og sertifikater.

Utviklingen i kredittpåslag for bankens funding har vært positiv for de siste tolv månedene sett under ett. I 4. kvartal 2016 var det likevel noe utflating og tendens til oppgang. Ved inngangen til 2017 er imidlertid utviklingen fortsatt positiv.

Kredittpåslagene påvirkes av likviditetsmessige forhold i det norske pengemarkedet. Siden de største norske aktørene henter sin funding i de internasjonale markedene, vil også det norske nivået bli påvirket av faktorer utenfra.

Kredittpåslag påvirker bankenes innlånskostnader så vel som markedsverdien på beholdninger av rentebærende verdipapirer. Økning slår negativt ut på begge sider av balansen, mens nedgang i kredittpåslaget er positivt, hvilket også er til gunst for prisingen av tjenesteleveranser til kunder.

Porteføljekvalitet

Per 31.12.2016 utgjør konsernets individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 29,9 MNOK, en økning på 0,6 MNOK fra forrige kvartal, og -0,3 MNOK fra årsskiftet. I prosent av brutto utlån utgjør individuelle nedskrivninger 0,16% (0,17%). Nedskrivning på grupper av utlån og garantier utgjør 34,7 MNOK ved utgangen av perioden, en økning på 2,3 MNOK det siste kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør nedskrivningene på grupper av utlån og garantier 0,19% (0,17%). Gruppenedskrivninger er et estimat, og økningen i gruppenedskrivningene siste kvartal er primært et resultat av økt utlånsportefølje og noe høyere misligholdssannsynlighet.

Brutto misligholdte engasjement utgjør 80,6 MNOK, eller 0,4% av brutto utlån. Dette er en økning på 7,5 MNOK gjennom kvartalet. Over det siste året er brutto mislighold redusert med 69,3 MNOK. Ved utgangen av året har banken samlet sett nedskrivninger på 20,5 MNOK knyttet til misligholdte engasjement.

Konsernet har tapsutsatte engasjement på 66,6 MNOK per 31.12.2016. Dette representerer en økning på 0,7 MNOK siste kvartal. Totalt er det foretatt individuelle nedskrivninger på 9,4 MNOK på tapsutsatte engasjement. Det er en reduksjon på 3,8 over det siste året.

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 31.12.2016. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå.

LCR

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 4. kvartal 2016 utgjorde LCR på konsernbasis 147%, 117% for morbanken og 1.101% for boligkreditselskapet. Myndighetskravet er 70% ut 2016. Fra 1. januar 2017 øker LCR-kravet til 80%. Krav om oppfyllelse av LCR for boligkreditselskapet ble først gjort gjeldende fra 3. kvartal 2016.

LCR og Leverage ratio	2016			
	Q1	Q2	Q3	Q4
LCR konsern	100 %	103 %	157 %	147 %
LCR morbank	79 %	86 %	122 %	117 %
Leverage ratio	7,9 %	7,4 %	7,4 %	8,5 %

Leverage ratio er beregnet til 8,5 %.

Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service er opprettholdt på A3 med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkreditselskap 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 18,0% ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 16,4%, hvorav ren kjernekapital er 14,8%. I tallene for 4. kvartal inngår årets resultat. Konsernet oppfyller alle lovpålagte kapitalkrav med tilfredsstillende margin.

Kapitalforhold (konsern) *Tallene for Q4 inkl. årsresultat	2016			
	Q1	Q2	Q3	Q4*
Kapitaldekning	18,1 %	17,2 %	16,8 %	18,0 %
Kjernekapitaldekning	16,3 %	15,4 %	15,2 %	16,4 %
Ren kjernekapital	14,5 %	13,7 %	13,5 %	14,8 %
Ren kjernekapital inkl. res. hiå	14,8 %	14,6 %	14,8 %	14,8 %

Andre forhold

Digitalisering

Det forventes at bank er tilgjengelig på kundens premisser, og at løsninger og tjenester er individuelt tilpasset til den enkeltes behov og preferanser. En kombinasjon av selvbetjente og brukervennlige løsninger gjør bankhverdagen enklere for våre kunder, og styrker oss som en personlig og nær sparebank også i et digitalt perspektiv. Samtidig tilbyr vi personlig rådgivning og service i den kanalen kunden foretrekker. Dette fremkommer også tydelig i vår nye løsning for møtebooking, #EKTEbank, der kunden selv avtaler møte med oss gjennom digitale kanaler. Løsningen ble lansert i juni 2016 og er blitt godt mottatt i markedet.

Bankens aktive bruk av sosiale medier og interaktive kanaler de siste årene, blant annet med *chat*, har befestet banken som attraktiv for både eksisterende og nye kundegrupper. I 2016 hadde banken 10.000 chat-dialoger, en økning på 20 % bare det siste året. Facebook, Instagram og Twitter brukes aktivt i kundekommunikasjonen, og det er en betydelig økning i antall henvendelser via disse kanalene.

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank gjennomførte i desember 2016 en større organisasjonstilpasning. Organisasjonsendringene er gjort for å imøtekomme endringer i kundeatferd når det gjelder hvilke kanaler som brukes for å utføre banktjenester eller for å kontakte banken. De viktigste endringene består i opprettelse av en ny avdeling for kunder som ønsker rådgivning via digitale kanaler, og at bedrifts- og personkunder for øvrig samles under én relasjonskundeavdeling. Det er i tillegg gjennomført en rekke andre organisasjonsmessige tiltak som har som mål å forbedre bankens effektivitet og tilrettelegge for de muligheter som ligger foran oss.

Organisasjonsendringen har medført at flere har fått nytt jobbinnhold, og får mulighet til å utvikle ny kompetanse i takt med bankens forventede, fremtidige behov.

I Fana Sparebank var det 142 ansatte i konsernet ved utgangen av 2016. Dette utgjorde 138,5 årsverk. Morbanken hadde 114 ansatte og 110,5 årsverk, mens de tilsvarende tallene for det heleide datterselskapet Fana Sparebank Eiendom var 28 (28 årsverk).

Det stilles spesielt store krav til organisasjonen i perioder med omstilling og endring. Hensynet til arbeidsmiljø og bankens ansatte blir underlagt særlig oppmerksomhet. Sykefraværet

er på generelt grunnlag redusert kraftig i den senere tid, og utgjorde 4,6% i 4. kvartal (8,0%). Det gjennomsnittlige sykefraværet for 2016 utgjorde 3,9% mot 7,9% i 2015. Tallene gir uttrykk for en positiv utvikling, og at banken lykkes med sin satsning innenfor HMS.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Eiendomsmarkedet har vært bedre enn normalt i 4. kvartal, og både boligprisene og antall solgte boliger har vist en forsiktig økning. I 2016 har Fana Sparebank Eiendom solgt 723 eiendommer til en markedsverdi på ca. 2,7 MRDNOK. Av disse er 174 eiendommer solgt i løpet av 4. kvartal. De solgte enhetene representerer en markedsverdi på ca. 650 MNOK. Selskapet har god oppdragsreserve inn i 2017. Selskapet og de 28 ansatte deler kontorer med banken ved hovedkontoret på Nesttun, Åsane, Markeveien og Straume.

Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk viktige eierandeler i produkt- og tjenesteleverende selskaper. Bankens mottar provisjoner fra salg, og bygger opp verdier gjennom eierskapet over tid. På sikt vil mottatt utbytte synliggjøre den løpende verdiskapningen. Selskapene konsolideres ikke i bankens regnskaper.

Frende Forsikring

Frende Forsikring omfatter både skade- og livsforsikring, og eies av 15 frittstående sparebanker. Fana Sparebanks eierandel er 11%. Bankens selger skade- og livsforsikringsprodukter fra Frende, og mottar salgsbaserte provisjoner.

Banken mottok 8,8 MNOK i utbytte fra Frende i 2016 basert på resultatene fra 2015. Det er første år med utbyttebetaling fra selskapet, og det forventes et godt utbytte også for regnskapsåret 2016.

Brage Finans

Brage Finans leverer leasing og salgspantlån, og eies av 10 frittstående sparebanker. Fana Sparebank er nest største eier med 15%. I tillegg til eierskapet, deltar Fana Sparebank i flere syndikerte lån til Brage Finans.

Banken selger finansieringstjenester gjennom Brage, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum.

Norne Sec

Norne Securities er et fullverdig verdipapirforetak som leverer tjenester innen verdipapirhandel og Corporate Finance. Norne er bankens samarbeidspartner for levering av selvbetjente aksjehandelsløsninger til kunder.

Gjennom Norge leverer banken rentebytteavtaler (swap-avtaler) til bedriftskunder som ønsker å sikre utlånsrenten for kortere eller lengre perioder.

Eiendomskreditt

Fana Sparebank har eid 10% av aksjene i Eiendomskreditt AS. I desember 2016 ble det inngått avtale om salg av posten i forbindelse med restrukturering av selskapet. Salget ble gjennomført i januar 2017.

Andre hendelser og utsikter fremover

Styringsrenten ble i desember beholdt uendret av Norges Bank. Pengemarkedsrenten, representert ved 3-måneders Nibor, har over det siste halvåret steget med nær 0,2%. Renteøkningen har vært sterkere for lange løpetider. Selv om de fleste toneangivende økonomene forventer at det lave rentenivået skal fortsette i overskuelig fremtid, kan rentebunnen være nådd. Fana Sparebank valgte ikke å sette opp boliglånsrenten før årsskiftet, men følger utviklingen nøye. Myndighetenes innstramming av vilkår for utmåling av boliglån forventes å få effekt på utlånsutviklingen i banken utover i 2017.

Gjennom siste del av 2016 er det økonomiske indikatorer som peker i positiv retning både for norske og internasjonale forhold. Det er ved inngangen til 2017 imidlertid også flere forhold som skaper usikkerhet for de økonomiske rammebetingelsene. USAs nye president og politiske ledelse er allerede en faktor som tidvis skaper kraftige utslag på børser og finansmarkeder. Det er usikkerhet knyttet til de reelle effektene av Brexit, og i Europa skal det i 2017 avholdes valg som kan ha innflytelse på fundamentale forhold innen det europeiske samarbeidet.

For den norske økonomien er utsiktene forbedret. Det legges imidlertid til grunn at det også i 2017 vil være enkelte bransjer som fortsatt vil stå overfor behov for restrukturering og omstilling, og at Vestlandet er utsatt å så måte.

For Fana Sparebanks del er det ikke gjort observasjoner som skulle tilsi at tapene i bankens utlånsportefølje blir vesentlig høyere fremover. Tapsutviklingen følges imidlertid nøye. Det er også av særlig interesse å følge med i utlånsutvikling og forbrukeradferd utenfor egen virksomhet.

Fana Sparebank dekker gjeldende kapitalkrav med dagens aktivitetsnivå. Kapitalsituasjonen danner et godt utgangspunkt for videre utvikling og vekst.

Nesttun 10. februar 2017

Nils Magne Fjereide
styrets leder

Peter Frølich
styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Aase Gjemdal
repr. for ansatte

Absbjørn Reinkind

Linn Cecilie Moholt

RESULTATREGNSKAP
(MNOK)

Morbank					Konsern				
4. kv. 2015	4. kv. 2016	Aret 2015	Aret 2016	Note	Aret 2016	Aret 2015	4. kv. 2016	4. kv. 2015	
107,4	105,0	448,4	413,5		568,5	621,8	144,7	147,2	
48,9	39,5	228,2	162,7		248,3	317,4	62,9	69,4	
58,6	65,5	220,2	250,8		320,2	304,3	81,9	77,8	
0,7	0,0	5,2	25,5		21,4	1,0	0,0	0,1	
14,8	16,3	61,7	64,6		96,1	105,8	23,1	25,8	
-1,7	-1,7	-6,3	-6,4		-6,4	-6,3	-1,7	-1,7	
-13,4	3,4	-47,2	29,2	8	21,0	-48,3	3,0	-13,7	
0,9	122,0	6,2	3,1		0,8	2,7	0,4	-0,8	
1,3	18,7	19,7	116,0		132,8	54,8	24,8	9,6	
59,9	84,1	239,9	366,8		453,0	359,1	106,6	87,3	
27,7	-4,5	93,7	63,5		89,5	127,5	2,3	36,5	
11,6	12,8	45,0	45,3		56,7	56,3	15,9	14,2	
3,3	2,5	12,2	11,9		12,8	13,2	2,7	3,5	
7,3	7,3	28,0	28,0		32,1	34,9	8,2	9,6	
49,9	18,0	178,9	148,7		191,0	231,9	29,1	63,9	
10,0	66,1	61,0	218,2		262,0	127,2	77,6	23,5	
11,4	6,8	9,0	9,8	3, 4	10,0	9,1	5,7	11,4	
-1,5	59,3	52,0	208,4		252,0	118,1	71,9	12,0	
-13,0	12,8	14,6	42,7		56,4	33,6	16,0	5,4	
11,6	46,5	37,4	165,7		195,6	84,5	55,9	6,6	

Majoritetsandel av periodens resultat 195,6 84,6 55,9 6,7
Minoritetsandel av periodens resultat 0,0 -0,1 0,0 -0,1

Totalresultat

11,6	46,5	37,4	165,7	Resultat for perioden	195,6	84,5	55,9	6,6
0,7	8,9	24,5	-4,6	Estimatavvik pensjoner	-4,6	24,5	8,9	0,7
-0,2	-2,2	-6,6	1,1	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	1,1	-6,6	-2,2	-0,2
0,5	6,7	17,9	-3,4	Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	-3,4	17,9	6,7	0,5
28,2	25,7	28,2	18,2	Endring fin.eiendeler tilgjengelig for salg	18,2	28,2	25,7	28,2
28,2	25,7	28,2	18,2	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	18,2	28,2	25,7	28,2
40,3	78,9	83,5	180,5	Totalresultat for perioden	210,4	130,6	88,3	35,3

Majoritetsandel av periodens resultat 210,4 130,6 88,3 35,4
Minoritetsandel av periodens resultat 0,0 -0,1 0,0 -0,1

BALANSE
(MNOK)

Morbank				Konsern			
31.12.15	31.12.16	EIENDELER	Note	31.12.16	31.12.15		
74,8	71,7	Kontanter, innskudd i N.B.		71,7	74,8		
770,1	865,8	Utlån til kredittinstitusjoner		281,6	289,0		
11.658,7	12.055,9	Brutto utlån til kunder	5	18.672,1	17.380,6		
-30,0	-29,9	- nedskrivninger på individuelle utlån	3	-29,9	-30,0		
-26,2	-30,2	- nedskrivninger på grupper av utlån	3	-34,1	-29,9		
11.602,5	11.995,7	Netto utlån til kunder		18.608,0	17.320,7		
20,2	14,5	Finansielle derivater	6	14,5	20,2		
2.461,2	2.399,7	Rentebærende verdipapirer		2.500,0	2.561,1		
343,5	381,0	Aksjer og grunnfondsbevis		381,0	343,5		
262,5	260,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0		
8,5	0,0	Utsatt skattefordel		0,0	8,9		
16,3	10,3	Immatrielle eiendeler		10,8	17,5		
72,9	69,2	Varige driftsmidler		69,5	73,2		
36,5	30,5	Andre eiendeler		30,5	36,5		
5,5	6,4	Forskuddsbet. Kostnader		22,3	24,5		
15.674,6	16.104,8	SUM EIENDELER		21.989,8	20.769,9		
31.12.15	31.12.16	GJELD OG EGENKAPITAL		31.12.16	31.12.15		
204,6	241,6	Gjeld til kredittinstitusjoner		226,2	167,3		
10.329,1	10.558,5	Innskudd fra kunder		10.556,6	10.316,3		
3.104,5	3.126,3	Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	9	8.778,2	8.018,6		
41,9	25,6	Finansielle derivater	7	25,6	41,9		
19,6	21,3	Annen gjeld		24,7	25,5		
18,5	22,6	Pål. kostnader og forsk.bet inntekter		27,3	24,2		
24,0	30,6	Betalbar skatt		44,1	43,3		
0,0	3,2	Utsatt skatt		3,2	0,0		
51,0	15,9	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		15,9	51,4		
399,4	399,6	Ansvarlig lånekapital	9	399,6	399,4		
14.192,6	14.445,2	SUM GJELD		20.101,5	19.087,8		
1.364,9	1.522,1	Minoritetsinteresser		0,0	1,3		
7,4	9,6	Sparebankens fond		1.750,9	1.563,7		
109,7	127,9	Gavefond		9,6	7,4		
109,7	127,9	Verdiendring aksjer tilgjengelig for salg		127,9	109,7		
1.482,0	1.659,6	SUM EGENKAPITAL		1.888,3	1.682,1		
15.674,6	16.104,8	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		21.989,8	20.769,9		

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

Morbank	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Sum
Egenkapital pr 31.12.14	1.310,1	5,9	81,5	1.397,5
Korrigert IB sparebankens fond	4,6			4.553
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0		0,0
Belastet gavefondet		-3,5		-3,5
Resultat for perioden	37,4			37,4
Utvidet resultat	17,9		28,2	46,1
Egenkapital pr 31.12.15	1.364,9	7,4	109,7	1.482,0
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0		0,0
Belastet gavefondet		-2,8		-2,8
Resultat for perioden	165,7			165,7
Utvidet resultat	-3,4		18,2	14,8
Egenkapital pr 31.12.16	1.522,1	9,6	127,9	1.659,6

KONSERN

	Spare- bankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Min.int.	Sum
Egenkapital pr 31.12.14	1.461,7	5,9	81,5	1,3	1.550,5
Korrigert IB sparebankens fond	4.553				4.553
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-3,5			-3,5
Resultat for perioden	84,5			-0,1	84,5
Utvidet resultat	17,9		28,2		46,1
Egenkapital pr 31.12.15	1.563,7	7,4	109,7	1,3	1.682,1
Gavefond vedtatt forstanderskapsmøte	-5,0	5,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,8			-2,8
Tilbakebetalt egenkapital minoritet				-1,3	-1,3
Resultat for perioden	195,6				195,6
Utvidet resultat	-3,4		18,2		14,8
Egenkapital pr 31.12.16	1.750,9	9,6	127,9	0,0	1.888,3

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
(MNOK)

MORBANK

KONSERN

	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-og provisjonsinnbetalinger fra kunder	423,3	438,6	562,9	611,4
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-481,6	-1.063,9	-1.375,9	-1.133,4
Renteutbetalinger til kunder	-88,8	-143,2	-88,8	-143,2
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	287,5	525,1	298,4	525,9
Renteinnbetalinger sentralbanken	0,2	0,6	0,2	0,6
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kreditinst.	-60,9	79,0	64,2	-21,0
Innbetaling av utbytte	0,5	5,2	0,5	1,0
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning	-2,9	-4,8	-2,9	-4,8
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning	7,5	5,0	7,5	5,0
Utbetalinger drift	-185,2	-192,2	-227,6	-244,5
Utbetalinger skatter	-23,3	-15,9	-42,3	-38,2
Øvrige inntekter	1,5	1,5	46,4	45,0
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-122,1	-365,0	-757,3	-396,3
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Utbetalt ved investering i aksjer tilgjengelig for salg	-22,5	0,0	-22,5	0,0
Innbetalt ved salg investering aksjer tilgj. for salg	0,0	4,0	0,0	3,5
Utbetaling salg aksjepost i datterselskaper	14,1	0,0	5,6	0,0
Utbytte aksjer tilgjengelig for salg	24,9	0,0	20,8	0,0
Kjøp av varige driftsmidler	-2,2	-11,7	-2,3	-10,0
Salg av varige driftsmidler		0,3	0,0	0,3
Netto innbet/utbet. ved oms.av rentebæredne vp	77,1	443,1	76,7	328,3
Renteinnt.sertifikater/obl. plasseringer	46,3	53,2	47,5	53,8
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter	3,1	3,6	0,8	0,5
Utbetaling aksjekapital minoritet	0,0	0,0	-1,3	0,0
Endring EK (innbet.2015 korrigert skatteoppgj. 2013)	0,0	4,6	0,0	4,6
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	140,9	497,1	125,3	381,0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak annen langsiktig gjeld	7,5	0,0	7,5	0,0
Utbet. ved tilbakebet. av annen langsiktig gjeld		-97,0	0,0	-97,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	1.548,7	947,8	3.019,5	2.063,8
Utbet. ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	-1.524,2	-914,4	-2.261,5	-1.802,4
Rentebetalinger på finansaktiviteter	-36,2	-57,5	-119,0	-138,0
Opptak av ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig kapital	-14,8	-15,7	-14,8	-15,7
Gavefond	-2,8	-3,5	-2,8	-3,5
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-21,9	-140,2	628,9	7,1
Netto kontantstrøm for perioden	-3,1	-8,2	-3,1	-8,2
Netto endring i kontanter:				
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	74,8	83,0	74,8	83,0
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	71,7	74,8	71,7	74,8
Netto endring i kontanter	-3,1	-8,2	-3,1	-8,2

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.16-30.09.16. 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 datterselskapete Fana Sparebank Eiendom AS rapportert som eget driftssegment. Ufordelt er inntekter og kostnader, samt strategiske investeringer som ikke direkte kan henføres til segmentene. Datterselskapet Fana Sparebank Regnskap AS er solgt i 1 kvartal 2016 og A/S Kinobygg er solgt i 2 kvartal 2016. Gevinst i forbindelse med salgene utgjør MNOK 11,7 for morbank og er lagt til segmentet Ufordelt. 6,8 MNOK av gevinsten er eliminert i konsernet. Segmentet er videre tilført inntekter på MNOK 12,0 i forbindelse med salg av andel Visa Europa og utbytte fra Frende forsikring på MNOK 8,8.

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. 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 2016

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	198,2	115,1	-0,5	0,0	0,0	7,4	0,0	320,2
Driftsinntekter	38,5	9,4	17,1	45,6	0,0	35,4	-13,2	132,8
Driftskostnader	109,2	34,1	7,5	42,5	0,0	0,0	-2,3	191,0
Tap	5,3	4,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0
Resultat før skatt	122,3	85,6	9,0	3,1	0,0	42,8	-10,9	252,0

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	13.699,1	4.910,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,6	18.608,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.006,9	18,4	0,0	364,1	-7,6	3.381,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.451,7	2.597,6	509,2	0,0	0,0	0,0	-1,9	10.556,6
Annen gjeld og egenkapital	6.247,3	2.312,9	2.497,8	18,4	0,0	364,1	-7,3	11.433,2

4 kvartal 2015

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto rente og kredittprov.	207,3	95,0	2,9	-0,1	0,0	-0,8	0,0	304,3
Driftsinntekter	40,5	9,0	-48,2	45,0	12,0	3,7	-7,3	54,8
Driftskostnader	134,1	40,0	7,9	40,6	12,2	0,1	-3,1	231,9
Tap	-1,8	10,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,1
Resultat før skatt	115,6	53,0	-53,3	4,3	-0,2	2,8	-4,2	118,1

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	12.838,0	4.483,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,7	17.320,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.983,0	20,0	3,6	463,7	-21,1	3.449,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.337,9	2.377,2	614,0	0,0	0,0	0,0	-12,8	10.316,3
Annen gjeld og egenkapital	5.500,1	2.106,2	2.369,0	20,0	3,6	463,7	-9,0	10.453,6

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier (MNOK)

Tap på utlån og garantier	MORBANK				KONSERN			
	Året 2016	Året 2015	4. kv. 2016	4. kv. 2015	Året 2016	Året 2015	4. kv. 2016	4. kv. 2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-0,3	-6,0	0,9	6,8	-0,3	-6,0	0,9	6,8
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	4,2	1,0	3,4	1,6	4,4	1,1	2,3	1,6
Sum endring i nedskrivninger	3,9	-5,0	4,3	8,4	4,1	-4,9	3,2	8,4
Amortiseringseffekter	0,8	1,0	0,0	0,2	0,8	1,0	0,0	0,2
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	8,3	15,2	4,7	3,1	8,3	15,2	4,7	3,1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,7	0,3	-0,2	0,1	0,7	0,3	-0,2	0,1
			0,0				0,0	
Sum brutto tap	13,6	11,5	8,7	11,8	13,9	11,6	7,6	11,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-3,9	-2,5	-2,0	-0,4	-3,9	-2,5	-2,0	-0,4
Sum tap på utlån og garantier *	9,8	9,0	6,8	11,4	10,0	9,1	5,7	11,4
* Herav tap på garantier	0,2	-0,3	-0,1	-1,4	0,2	-0,3	-0,1	-1,4

Utvikling nedskrivninger

	MORBANK				KONSERN			
	Året 2016	Året 2015	4. kv. 2016	4. kv. 2015	Året 2016	Året 2015	4. kv. 2016	4. kv. 2015
Individuelle nedskrivninger 01.01	30,3	36,2	0,0	0,0	30,3	36,2	0,0	0,0
Periodens nye nedskrivninger	7,2	13,4	1,9	11,9	7,2	13,4	1,9	11,9
Reduksjon i nedskrivninger	-4,5	-10,7	0,0	-4,7	-4,5	-10,7	0,0	-4,7
Tilbakeføring ved konstatering	-2,7	-8,2	-1,1	0,0	-2,7	-8,2	-1,1	0,0
Amortiseringseffekter	-0,3	-0,5	0,1	-0,3	-0,3	-0,5	0,1	-0,3
Individuelle nedskrivninger 1)	29,9	30,3	0,9	6,8	29,9	30,3	0,9	6,8
Gruppenedskrivninger 01.01	26,5	25,5	0,0	0,0	30,2	29,1	0,0	0,0
Nye nedskrivninger på grupper av utlån	4,2	1,0	3,4	1,6	4,4	1,1	2,3	1,6
Gruppenedskrivninger 2)	30,7	26,5	3,4	1,6	34,7	30,2	2,3	1,6
1) Herav avsetning garantier	0,0	0,2	0,0	-4,6	0,0	0,2	0,0	-4,6
2) Herav avsetning garantier	0,5	0,4	-0,1	0,1	0,5	0,4	-0,1	0,1
<i>Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,25 %	0,26 %			0,16 %	0,17 %		
<i>Gruppenedskrivninger i % av brutto utlån</i>	0,25 %	0,23 %			0,19 %	0,17 %		

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier (MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	Året 2016	Året 2015	Året 2016	Året 2015
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	32,5	14,1	37,6	18,8
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	41,4	126,0	43,0	131,1
Sum brutte misligholdte engasjement	73,9	140,1	80,6	149,9
- nedskrivninger på individuelle utlån	20,5	17,0	20,5	17,0
Netto misligholdte engasjement	53,4	123,1	60,1	132,9
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	0,6 %	1,2 %	0,4 %	0,9 %
<i>Avsetningsgrad</i>	27,8 %	12,1 %	25,5 %	11,4 %
Brutto tapsutsatte engasjement	66,6	80,8	66,6	80,8
- nedskrivninger på individuelle utlån	9,4	13,2	9,4	13,2
Netto tapsutsatte engasjement	57,2	67,6	57,2	67,6
<i>Brutto tapsuts. engas. i % av brutto utlån</i>	0,6 %	0,7 %	0,4 %	0,5 %
<i>Avsetningsgrad</i>	14,1 %	16,4 %	14,1 %	16,4 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring.

(MNOK)

Næringssektor	MORBANK		KONSERN	
	Året 2016	Året 2015	Året 2016	Året 2015
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	7	11	12	13
Industri & Bergverk	80	92	94	101
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	219	89	255	115
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	103	95	113	111
Transport	29	106	49	132
Omsetning og drift av fast eiendom	3.769	3.430	3.771	3.436
Utvikling byggeprosjekter	332	259	332	260
Tjenesteytende næringer ellers	509	502	576	562
Lønnstager m.m.	6.971	7.024	13.430	12.597
Sum utlån kunder nom. verdier	12.019	11.609	18.633	17.328
Utlån kredittinstitusjoner	866	770	282	289

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

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	Året 2016	Året 2015	Året 2016	Året 2015
Merverdi derivater knyttet til funding	13,9	20,2	13,9	20,2
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)	0,6	0,0	0,6	0,0
Sum finansielle derivater	14,5	20,2	14,5	20,2

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	Året 2016	Året 2015	Året 2016	Året 2015
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	15,6	33,0	15,6	33,0
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapirer	10,0	8,2	10,0	8,2
Andre finansielle derivater(Eksportfinans)		0,8	0,0	0,8
Sum finansielle derivater	25,6	41,9	25,6	41,9

Note 8 Netto gevinst / tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK				KONSERN			
	Året 2016	Året 2015	4. kv. 2016	4. kv. 2015	Året 2016	Året 2015	4. kv. 2016	4. kv. 2015
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	14,8	-35,6	-2,0	-10,7	15,2	-35,9	-2,1	-10,9
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	2,6	-0,9	2,9	-0,9	2,6	-0,9	2,9	-0,9
Netto gev./tap aksjer tilgj. for salg	10,5	0,5	0,0	0,5	3,6	0,5	0,0	0,5
Netto gev./tap obligasjonsfond	1,1	-16,3	1,9	-4,5	1,1	-16,3	1,9	-4,5
Netto gevinst/tap valuta	1,3	1,5	0,4	0,3	1,3	1,5	0,4	0,3
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	10,7	5,2	7,8	-0,5	10,7	5,2	7,8	-0,5
Netto verdiendring utlån	-14,4	-6,9	-9,3	1,2	-14,4	-6,9	-9,3	1,2
Netto verdiendring funding	2,4	5,8	1,6	1,9	0,6	5,0	1,3	1,8
Netto verdiendring innskudd	0,1	-0,4	0,1	-0,7	0,1	-0,4	0,1	-0,7
Netto kursgevinst / tap på finansielle instrumenter	29,2	-47,2	3,4	-13,4	21,0	-48,3	3,0	-13,7

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	Året 2016	Året 2015	Året 2016	Året 2015
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.882,8	2.966,5	8.754,8	7.890,7
Egenbeholdning sert. og obl.	-73,0	-182,0	-293,0	-192,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	2.809,8	2.784,5	8.461,8	7.698,7
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	6,9	10,4	6,9	10,4
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	316,4	319,9	316,4	319,9
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.126,3	3.104,5	8.778,2	8.018,6

Morbank

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2016	Emitert	Forfalt/ Endring egen-		Øvrige	
			innløst	beholdning	endringer	31.12.2015
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.809,8	1.550,0	-1.632,0	109,0	-1,7	2.784,5
Obligasjoner til virkelig verdi	309,5	0,0	0,0	0,0	0,0	309,5
Verdiregulering	6,9	0,0	0,0	0,0	-3,5	10,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.126,3	1.550,0	-1.632,0	109,0	-5,24	3.104,5

Konsern

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2016	Emitert	Forfalt/ Endring egen-		Øvrige	
			innløst	beholdning	endringer	31.12.2015
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	8.461,8	3.025,0	-2.157,0	-101,0	-3,9	7.698,7
Obligasjoner til virkelig verdi	309,5	0,0	0,0	0,0	0,0	309,5
Verdiregulering	6,9	0,0	0,0	0,0	-3,5	10,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.778,2	3.025,0	-2.157,0	-101,0	-7,4	8.018,6

Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	31.12.2016	Emitert	Forfalt/ Endring egen-		Øvrige	
			innløst	beholdning	endringer	31.12.2015
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	199,7	0,0	0,0	0,0	0,1	199,7
Fondsobligasjoner til amortisert kost	199,9	0,0	0,0	0,0	0,2	199,7
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399,6	0,0	0,0	0,0	0,2	399,4

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 14,1 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år.

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 6,6 MRD i brutto utlån, hvorav 5,7 MRD er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 4. 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 AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er. Pr. 4. kvartal er rammekreditten opptrukket med 584,2 MNOK.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen
(MNOK)

Pr 31.12.16

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
Morbank					
Kontanter og fordring på sentralbanken			71,7		71,7
Utlån til kredittinstitusjoner			865,8		865,8
Utlån til kunder		920,9	11.074,9		11.995,7
Finansielle derivater	14,5				14,5
Rentebærende verdipapir		2.399,7			2.399,7
Aksjer og egenkapitalbevis	17,4	6,9		356,8	381,0
Sum finansielle eiendeler	31,8	122,0	12.012,3	356,8	12.523,0
Gjeld til kredittinstitusjoner			241,6		241,6
Innskudd fra kunder		271,5	10.287,0		10.558,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		316,4	2.809,8		3.126,3
Finansielle derivater	25,6				25,6
Ansvarlig lånekapital			399,6		399,6
Sum finansiell gjeld	25,6	587,9	13.738,0	0,0	14.351,6

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Totalt
	Trading	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
Konsern					
Kontanter og fordring på sentralbanken			71,7		71,7
Utlån til kredittinstitusjoner			281,6		281,6
Utlån til kunder		920,9	17.687,1		18.608,0
Finansielle derivater	14,5				14,5
Rentebærende verdipapir		2.500,0			2.500,0
Aksjer og egenkapitalbevis	17,4	6,9		356,8	381,0
Sum finansielle eiendeler	31,8	3.427,8	18.040,4	356,8	21.856,8
Gjeld til kredittinstitusjoner			226,2		226,2
Innskudd fra kunder		271,5	10.285,2		10.556,6
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		316,4	8.461,8		8.778,2
Finansielle derivater	25,6				25,6
Ansvarlig lånekapital			399,6		399,6
Sum finansiell gjeld	25,6	587,9	19.372,8	0,0	19.986,3

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(MNOK)

	31.12.2016		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Morbank				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	71,7	71,7	74,8	74,8
Utlån til kredittinstitusjoner	865,8	865,8	770,1	770,1
Utlån til kunder	11.074,9	11.074,9	10.615,2	10.615,2
Sum finansielle eiendeler	12.012,3	12.012,3	11.460,1	11.460,1
Gjeld til kredittinstitusjoner	241,6	241,6	204,6	204,6
Innskudd fra kunder	10.287,0	10.287,0	9.874,9	9.874,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	2.809,8	2.816,7	2.784,5	2.770,6
Ansvarlig lånekapital og fondsobl.	399,6	397,0	399,4	392,0
Sum finansiell gjeld	13.738,0	122,0	13.263,4	13.242,1

	31.12.2016		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	71,7	71,7	74,8	74,8
Utlån til kredittinstitusjoner	281,6	281,6	289,0	289,0
Utlån til kunder	17.687,1	17.687,1	16.333,5	16.333,5
Sum finansielle eiendeler	18.040,4	18.040,4	16.697,2	16.697,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	226,2	226,2	167,3	167,3
Innskudd fra kunder	10.285,2	10.285,2	9.862,1	9.862,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	8.461,8	8.470,3	7.698,7	7.628,7
Ansvarlig lånekapital	399,6	397,0	399,4	392,0
Sum finansiell gjeld	19.372,8	19.378,7	18.127,4	18.050,0

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balanseført 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.

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

I kategorien inngår utlån 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 vurdert til amortisert kost

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Morbank				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	0,0	71,7	0,0	71,7
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	865,8	0,0	865,8
Utlån til kunder	0,0	0,0	11.074,9	11.074,9
Sum	0,0	937,4	11.074,9	12.012,3
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	241,6	0,0	241,6
Innskudd	0,0	10.287,0	0,0	10.287,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	2.816,7	0,0	2.816,7
Ansvarlig lånekapital	0,0	397,0	0,0	397,0
Sum	0,0	13.742,4	0,0	13.742,4
Konsern				
Finansielle eiendeler				
Kontanter	0,0	71,7	0,0	71,7
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	281,6	0,0	281,6
Utlån til kunder	0,0	0,0	17.687,1	17.687,1
Sum	0,0	353,3	17.687,1	18.040,4
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	226,2	0,0	226,2
Innskudd	0,0	10.285,2	0,0	10.285,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	8.470,3	0,0	8.470,3
Ansvarlig lånekapital	0,0	397,0	0,0	397,0
Sum	0,0	19.378,7	0,0	19.378,7

Note 13 Verdsettelsehierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi
(MNOK)

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

Pr 31.12.16

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	920,9	920,9
Rentebærende verdipapirere	352,9	2.046,8	0,0	2.399,7
Finansielle derivater	0,0	14,5	0,0	14,5
Aksjer	24,3	0,0	356,8	381,0
Sum	377,2	2.061,3	1.277,7	3.716,1

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	271,5	0,0	271,5
Verdipapirgjeld	0,0	316,4	0,0	316,4
Finansielle derivater	0,0	25,6	0,0	25,6
Sum	0,0	613,5	0,0	613,5

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	920,9	920,9
Rentebærende verdipapirere	387,9	2.112,1	0,0	2.500,0
Finansielle derivater	0,0	14,5	0,0	14,5
Aksjer	24,3	0,0	356,8	381,0
Sum	412,1	2.126,6	1.277,7	3.816,4

Finansielle forpliktelser

Innskudd	0,0	271,5	0,0	271,5
Verdipapirgjeld	0,0	316,4	0,0	316,4
Finansielle derivater	0,0	25,6	0,0	25,6
Sum	0,0	613,5	0,0	613,5

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

	Utlån til kunder	Aksjer
Morbank og konsern		
Balanseført verdi per 31.12.14	1.171,2	290,0
Tilgang	283,6	0,0
Avgang / Forfalt	-457,1	-3,6
Netto gevinst/tap	-3,2	2,6
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-7,3	28,2
Balanseført verdi per 31.12.15	987,2	317,3
Tilgang	185,1	22,5
Avgang / Forfalt	-238,0	-11,4
Netto gevinst/tap	2,1	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-15,4	28,4
Balanseført verdi per 31.12.16	920,9	356,8

* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Sparebankenes fond	1.522,2	1.364,9	1.526,2	1.364,9
Gavefond	9,6	7,4	9,6	7,4
Fond for urealiserte gevinster	127,9	109,7	127,9	109,7
Annen egenkapital			224,6	198,8
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	1.659,6	1.482,0	1.888,3	1.680,8
Fradrag i ren kjernekapital				
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,6	-4,6	-4,7	-4,7
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-7,7	-11,9	-8,1	-12,8
Utsatt skattefordel				
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-7,9	-7,3	-3,1	-4,0
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	-133,4	-105,1	-110,1	-85,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-153,6	-128,9	-126,1	-106,5
Sum ren kjernekapital	1.506,1	1.353,0	1.762,3	1.574,2
Kjernekapital				
fondsobligasjoner	199,6	199,4	199,6	199,4
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-17,8	-20,5	-7,1	-11,3
Sum	181,8	178,9	192,4	188,1
Sum kjernekapital	1.687,8	1.532,0	1.954,7	1.762,3
Tilleggskapital				
Ansvarlig lånekapital	199,7	199,6	199,7	199,6
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-12,5	-16,4	-5,0	-9,1
Sum tilleggskapital	187,2	183,2	194,7	190,5
Sum ansvarlig kapital	1.875,0	1.715,1	2.149,4	1.952,9
Risikovektet volum	9.623,7	8.783,7	11.944,0	10.877,3
Samlet minimumskrav til ansvarlig kapital	1.443,6	1.273,6	1.779,5	1.577,2
Kapitaldekning	19,48 %	19,53 %	18,00 %	17,95 %
Kjernekapitaldekning	17,54 %	17,44 %	16,37 %	16,20 %
Ren kjernekapital	15,65 %	15,40 %	14,75 %	14,47 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Standardmetoden				
Lokale og regionale myndigheter	4,9	3,5	4,9	3,5
Institusjoner	25,5	21,2	7,0	12,5
Foretak	57,1	32,7	56,8	32,6
Massemarkedssegment	2,3	2,5	2,3	2,5
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	531,6	496,5	728,5	667,4
Forfalte engasjementer	8,0	9,8	8,1	10,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	9,2	9,1	9,7	9,6
Andeler i verdipapirfond	13,3	11,9	13,3	11,9
Egenkapitalposisjoner	67,3	56,0	53,0	40,7
Øvrige engasjement	9,5	11,6	10,8	13,2
Samlet kapitalkrav for kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	728,7	654,8	894,4	804,1
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	40,4	46,6	60,4	64,8
CVA tillegg	0,8	1,2	0,8	1,2
Sum minimumskrav til ansvarlig kapital *)	769,9	702,7	955,5	870,2
Bufferkrav:				
Bevaringsbuffer (2,5 %)	240,6	219,6	298,6	271,9
Motsyklisk buffer (1,5 % fra 30.06.16)	144,4	87,8	179,2	108,8
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	288,7	263,5	358,3	326,3
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital	673,7	570,9	836,1	707,0
Minimumskrav til ansvarlig kapital	1.443,6	1.273,6	1.791,6	1.577,2

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.

#Nærderduer



FanaSparebank

fanasporebank.no

Østre Nesttunvei 1, 5221 Nesttun

Telefon: 03411

E-post: post@fanasporebank.no

Org.nr. 937 896 859