



FANA SPAREBANK

# Kvartalsrapport 2019

1. KVARTAL





# Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	1 kv. 2019	1.kv. 2018
<b>Resultatsammendrag i millioner</b>		
Netto renteinntekter	90,6	85,7
Andre driftsinntekter	18,6	41,7
Sum inntekter	109,2	127,5
Sum driftskostnader	60,5	53,8
Resultat før tap	48,7	73,7
Tap på utlån og garantier	-14,5	1,2
Resultat før skatt	63,2	72,5
Skattekostnader	16,6	13,0
Resultat for perioden	46,6	59,5
Totalresultat for perioden	46,6	59,5
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>		
Netto renteinntekter	1,45	1,44
Andre driftsinntekter	0,30	0,70
Sum inntekter	1,74	2,14
Sum driftskostnader	0,97	0,90
Resultat før tap	0,78	1,24
Tap på utlån og garantier	-0,23	0,02
Resultat før skatt	1,01	1,22
Skattekostnader	0,27	0,22
Resultat for perioden	0,74	1,00
Totalresultat for perioden	0,74	1,00
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån	22.284	20.931
Innskudd fra kunder	10.884	10.677
Forvaltningskapital	25.589	24.350
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25.374	24.103
<b>Nøkkeltall hittil i år</b>		
Utlånsvekst siste 12 mnd	6,5 %	8,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	1,9 %	1,1 %
Innskuddsdekning	48,8 %	51,0 %
Kostnadsprosent	1 55,4 %	42,2 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	53,4 %	47,8 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	7,9 %	11,0 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 7,9 %	11,0 %
Kapitaldekning i %	20,7 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning i %	18,4 %	16,6 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,9 %	15,0 %
LCR	172 %	236 %
Leverage ratio	9,2 %	8,5 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

<b>Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)</b>	<b>1. kv 19</b>	<b>4. kv 18</b>	<b>3. kv. 18</b>	<b>2. kv. 18</b>	<b>1. kv. 18</b>	<b>4. kv. 17</b>	<b>3. kv. 17</b>	<b>2. kv. 17</b>	<b>1. kv. 17</b>
Renteinntekter	172,0	167,9	160,3	155,2	147,5	149,9	148,3	146,6	146,0
Rentekostnader	81,4	75,7	70,1	69,3	61,8	60,3	60,1	60,9	61,5
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>90,6</b>	<b>92,2</b>	<b>90,2</b>	<b>85,9</b>	<b>85,7</b>	<b>89,6</b>	<b>88,3</b>	<b>85,6</b>	<b>84,5</b>
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1,5	0,7	4,4	8,6	6,7	0,0	0,0	14,4	0,1
Provisjonsinntekter og gebyrer	22,9	27,4	24,5	29,8	21,7	25,5	20,8	25,5	23,8
Provisjonskostnader	-1,7	-1,5	-1,5	-1,6	-1,6	-1,7	-1,5	-1,6	-1,6
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-4,2	-12,4	20,0	12,4	15,0	1,0	3,9	5,7	23,4
Andre inntekter	0,0	-0,2	0,1	0,5	0,0	0,4	0,0	0,1	0,0
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>18,6</b>	<b>14,0</b>	<b>47,5</b>	<b>49,8</b>	<b>41,7</b>	<b>25,3</b>	<b>23,1</b>	<b>44,1</b>	<b>45,7</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>109,2</b>	<b>106,1</b>	<b>137,6</b>	<b>135,7</b>	<b>127,5</b>	<b>114,9</b>	<b>111,4</b>	<b>129,7</b>	<b>130,2</b>
Personalkostnader	34,4	40,8	31,8	31,1	31,1	32,9	27,6	30,8	32,0
Administrasjonskostnader	15,3	19,2	14,7	15,4	12,7	14,6	12,3	15,2	12,6
Ordinære avskrivninger	3,3	2,3	2,5	2,5	2,5	2,6	2,7	2,6	2,6
Andre kostnader	7,5	11,0	7,4	9,3	7,4	6,0	7,7	6,6	7,3
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>60,5</b>	<b>73,3</b>	<b>56,3</b>	<b>58,3</b>	<b>53,8</b>	<b>56,0</b>	<b>50,2</b>	<b>55,2</b>	<b>54,4</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>48,7</b>	<b>32,8</b>	<b>81,3</b>	<b>77,4</b>	<b>73,7</b>	<b>58,9</b>	<b>61,2</b>	<b>74,5</b>	<b>75,8</b>
Tap på utlån og garantier	-14,5	9,5	0,4	13,4	1,2	0,4	3,5	-0,5	4,4
<b>Resultat før skatt</b>	<b>63,2</b>	<b>23,3</b>	<b>80,9</b>	<b>64,0</b>	<b>72,5</b>	<b>58,4</b>	<b>57,7</b>	<b>75,0</b>	<b>71,4</b>
Skattekostnad	16,6	5,8	15,7	10,0	13,0	14,7	13,2	14,6	14,5
<b>Resultat for perioden</b>	<b>46,6</b>	<b>17,5</b>	<b>65,2</b>	<b>54,0</b>	<b>59,5</b>	<b>43,7</b>	<b>44,6</b>	<b>60,4</b>	<b>56,9</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>46,6</b>	<b>17,3</b>	<b>65,2</b>	<b>54,0</b>	<b>59,5</b>	<b>48,4</b>	<b>45,7</b>	<b>60,4</b>	<b>75,0</b>

<b>Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert</b>	<b>1. kv. 19</b>	<b>4. kv. 18</b>	<b>3. kv. 18</b>	<b>2. kv. 18</b>	<b>1. kv. 18</b>	<b>4. kv. 17</b>	<b>3. kv. 17</b>	<b>2. kv. 17</b>	<b>1. kv. 17</b>
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	7,9 %	2,6 %	11,3 %	9,6 %	11,0 %	8,8 %	8,3 %	11,8 %	15,3 %
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	7,9 %	2,8 %	11,3 %	9,6 %	11,0 %	7,9 %	8,3 %	11,8 %	11,5 %
Rentenetto i % av GFK	1,45	1,45	1,42	1,40	1,44	1,49	1,50	1,50	1,54
Kostn. i % av inntekter	55,4	69,1	40,9	42,9	42,2	48,8	45,1	42,5	41,8
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	53,4	61,9	47,9	47,2	47,8	49,2	46,7	44,5	51,0
Brutto utlån til kunder	22.284	22.119	22.051	21.665	20.931	20.759	20.181	19.856	19.386
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	6,5 %	9,3 %	9,3 %	9,1 %	8,0 %	11,2 %	13,5 %	13,9 %	11,5 %
Innskudd fra kunder	10.884	11.037	11.090	11.209	10.676	10.762	10.797	11.025	10.565
Innskuddsdekning	48,8	49,9	50,3	51,7	51,0	51,8	53,5	55,5	54,5
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	1,9 %	2,6 %	2,7 %	1,7 %	1,1 %	1,9 %	-0,1 %	7,9 %	2,4 %
Forvaltningskapital	25.589	25.168	25.305	25.027	24.350	24.029	23.548	23.302	22.545
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	25.374	25.275	25.123	24.549	24.103	23.838	23.296	22.881	22.286
Vekst forvaltningsskap. i % siste 12 mnd	5,1 %	4,7 %	7,5 %	7,4 %	8,0 %	9,3 %	9,7 %	12,8 %	8,5 %
Kapitaldekning	20,7 %	20,6 %	19,4 %	19,1 %	18,9 %	19,1 %	18,3 %	18,1 %	18,4 %
Kjernekapital	18,4 %	18,3 %	17,1 %	16,8 %	16,6 %	16,7 %	15,9 %	15,7 %	16,0 %
Ren kjernekapital	16,9 %	16,7 %	15,6 %	15,2 %	15,0 %	15,2 %	14,3 %	14,2 %	14,4 %

## Kvartalsregnskap for 1. kvartal 2019

Netto renteinntekter utgjør 90,6 millioner kroner i 1. kvartal. Det representerer en økning på 4,9 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor, eller en vekst på 5,7 prosent. Veksten i nettorenten er knyttet til både økning i utlånsvolum og en forbedring av nettorenten. Rentenettoen i prosent utgjorde 1,45 prosent i første kvartal, opp fra 1,44 prosent i 2018. Rentenettoen har vært stabil de siste to kvartalene. Rentejusteringen høsten 2018 har gitt full effekt i kvartalet.

Den samlede utlånsvæksten for den siste 12-månedersperioden utgjør 1,35 milliarder kroner. Det representerer en vekst på 6,5 prosent. For 1. kvartal isolert sett er utlånene økt med 165 millioner kroner, eller 0,8 prosent.

Netto provisjonsinntekter utgjør 22,9 millioner kroner i 1. kvartal. Det er en forbedring på 1,2 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Banken opplever fremgang innen alle produktområder. Eiendomsmegling styrker posisjonen, og lavpriskonseptet Himla har opparbeidet en markedsandel på over 4,5 prosent i Bergensmarkedet.

Fana Sparebank lanserte egne kredittkort i februar, etter tidligere å ha denne tjenesten med ekstern leverandør. Kredittkortene har blant markedets beste betingelser, og så langt er det åpnet og innvilget kredittrammer på i overkant av 100 millioner kroner.

Resultat før tap utgjorde 48,7 millioner kroner i 1. kvartal. Med tilbakeføring av tidligere tap på utlån og garantier på 14,5 millioner kroner, ble resultat før skatt 63,2 millioner kroner, og resultat for perioden ble 46,6 millioner kroner.

Fana Sparebank har fortsatt å styrke kjernekapitaldekningen. Ved utgangen av 1. kvartal 2019 har banken en kapitaldekning på 20,7 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør 16,9 prosent. I februar 2019 solgte banken aksjer tilsvarende 4,35 prosent av Brage Finans as. Transaksjonen frigjorde kapitalbruk, og medførte isolert sett at bankens rene kjernekapital økte med 0,4 prosentpoeng.

Fana Sparebank oppnådde en egenkapitalavkastning på 7,9 prosent for 1. kvartal, og 8,6 prosent for året 2018.

### Resultatutvikling

Fana Sparebanks rentenetto utgjorde 90,6 MNOK i 1. kvartal (85,7). Det representerer en økning på 4,9 MNOK eller 5,7 prosent fra tilsvarende periode i 2018. Rentenettoen utgjør 1,45 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital på kvartalsbasis.

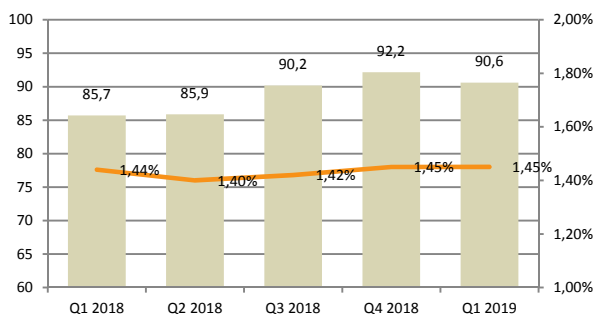


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 63,2 MNOK i 1. kvartal 2019 (72,5). Resultat etter skattekostnader utgjorde 46,6 MNOK (59,5). Egenkapitalavkastningen for kvartalet utgjorde 7,9 prosent, det samme for totalresultatet.

### Rentenetto og andre inntekter

Fana Sparebank opplever en positiv utvikling i rentenettoen. Veksten er spesielt tilfredsstillende i en periode preget av sterk konkurranse og relativt høy pengemarkedsrente. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,45 prosent for kvartalet. Det er det samme som i foregående kvartal, og en forbedring målt mot tilsvarende periode i fjor (1,44 prosent).

Banken gjennomførte en generell renteendring på utlån og innskudd mot slutten av september 2018. Endringen ble gjort effektiv medio november, og har således hatt full effekt i hele

rapporteringsperioden. Fana Sparebank har imidlertid valgt å la være å belaste boliglånskundene med effekten av renteøkningen som Norges Bank gjennomførte i mars 2019. Effektiviserte lånebehandlingsprosesser og generell usikkerhet med hensyn til forventet renteutvikling på kort sikt har ligget til grunn for bankens beslutning.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 22,9 MNOK i 1. kvartal mot 21,7 i tilsvarende kvartal i fjor.

Økningen i provisjonsinntektene utgjør 5,5 prosent. Dette tilskrives hovedsakelig høyere provisjonsinntekter fra eiendomsmeglervirksomheten.

### Eiendomsformidling

Periodens bidrag fra eiendomsformidling, det vil si samlet fra virksomheten i Fana Sparebank Eiendom AS inkludert Himla, utgjorde -0,4 MNOK i 1.kvartal (0,1). Provisjonsinntektene utgjorde 11,1 MNOK (9,1). Himla bidrar til den positive inntektsveksten. Kostnadene utgjorde 11,4 MNOK (8,9).

### Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter	2018	2019	2018
	Q1	Q1	
MNOK			
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	6,7	1,5	20,4
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	-0,3	2,5	-8,2
Gev./ (tap) på obligasjonsfond	-5,8	0,5	-7,4
Gevinst/(tap) på aksjer	17,3	-3,0	53,9
Gevinst/(tap) andre fin. Instr.	3,8	-4,2	-3,4
<b>Netto gevinst/(tap) fin. Instr.</b>	<b>15,0</b>	<b>-4,2</b>	<b>34,9</b>

Samlet bidrag fra finansielle instrumenter ekskl. utbytte var -4,2 MNOK i 1. kvartal 2019 (15,0). Fana Sparebank solgte 4,35 prosent av aksjene i Brage Finans AS i februar 2019. Salget er knyttet til en avtale med underliggende opsjon inngått i 2018. Nettoeffekten av salget i Brage utgjorde -2,7 MNOK som følge av nedskrivning av gjenværende beholdning i Brage til omsetningskurs.

Konsernet Fana Sparebank består av morbanken og de heleide datterselskapene Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank Eiendom AS. Hovedkontoret til morbanken og datterselskapene 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 2018.

Verdipapirporteføljen består i det alt vesentlige av obligasjoner av høy kredittkvalitet, herunder statscertifikater, 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 ekstern forvaltning i form av plassering i obligasjonsfond. Beholdningene av rentebærende verdipapirer er hovedsakelig av langsiktige karakter.

### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 60,5 MNOK i kvartalet. Tilsvarende tall for 2018 var 53,8 MNOK. Kostnadsøkningen er fordelt på mange poster. Et fellestrekk er at de beskriver et høyere aktivitetsnivå, hvorav økte kostnader i forbindelse med etablering av Himla Eiendom er den største enkeltfaktoren.

Kostnadsprosenten utgjør 55,4 (42,2) i 1. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 53,4 for kvartalet (47,8).

Kostnadsprosent	Q1 2018	Q1 2019
Kostnadsprosent	42,2 %	55,4 %
- justert for engangsposter	42,2 %	55,4 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	47,8 %	53,4 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	46,7 %	48,4 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 48,4 prosent (46,7). Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet, eksklusive finansielle instrumenter og utbytte fra datterselskap.

### Tap og nedskrivninger

Konsernets har tilbakeføring av tap på utlån og garantier på totalt 14,5 MNOK i 1. kvartal 2019 mot tap på 1,2 MNOK i tilsvarende periode i 2018. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør tilbakeføringen 0,23 prosent. Samlede nedskrivninger etter IFSR9 utgjør 70,5 MNOK ved utgangen av 1. kvartal 2019, en reduksjon fra 86,7 fra inngangen av året. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god.

### Resultat

Resultat etter skatt for 1. kvartal var 46,6 MNOK (59,5). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 7,9 prosent for kvartalet, mot 11,0 prosent i tilsvarende periode i 2018.

### Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 25,6 MRDNOK ved utgangen av kvartalet. Forvaltningskapitalen er økt med 1.239 MNOK eller 5,1 prosent det siste året. Utlån er den primære driveren for forvaltningskapitalveksten.

### Utlån

Brutto utlån til kunder utgjorde 22,3 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (20,9). Det inkluderer 8,5 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsveksten har vært positiv både for 1. kvartal og sammenlignet med fjoråret. For 1. kvartal alene er utlånene økt med 165 MNOK, eller 0,8 prosent. Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 0,5 prosent siste kvartal. Utlån til PM utgjorde med det 16,9 MRDNOK. Utlån til bedriftsmarked (BM) økte med 3,1 prosent. Utlån til BM utgjør 5,4 MRDNOK, hvilket representerer 24,1 prosent av konsernets samlede utlån.

### Utlånsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd
Utlån totalt	0,8 %	6,5 %
Personmarked (PM)	0,5 %	7,6 %
Bedriftsmarked (BM)	1,4 %	3,1 %

Siste 12 måneder har utlånene økt med 1,35 MRDNOK, hvilket utgjør 6,5 prosent (8,0). Innen PM økte utlånene med 7,6 prosent, mens BM økte utlånene med 3,1 prosent. Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et godt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder. Innen BM er endringene i større grad knyttet til enkeltengasjementer som gir svingninger og påvirker utlånsvolumet på kort sikt.

Fana Sparebank har fått 538 nye kunder i 1. kvartal 2019. De nye kundene som er kommet til i 2019 representerer økt aktivitet og utlånsvolum. Nye kunder er definert som nye kunder som har åpnet lønns-, bruks- eller foliokonto i banken.

### Nettlån

Fana Sparebanks nettlånsløsning resulterte i 222 MNOK i nye, utbetalte boliglån i 1. kvartal fordelt på 139 kunder. Nettlån er en viktig salgskanal for Fana Sparebank, og har tilført banken kunder utenom kjernemarkedsområdet. Nettlånskanalen står nå for mer enn halvparten av nye utlån innen PM.

### Innskudd

#### Innskuddsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd
Innskudd totalt	-1,4 %	1,9 %
Personmarked (PM)	-0,2 %	1,4 %
Bedriftsmarked (BM)	-2,4 %	6,7 %
Kapitalmarked (KM)	-0,7 %	1,2 %

Innskudd fra kunder utgjorde 10,9 MRDNOK (10,7) ved utgangen av 1. kvartal. Innskuddene er marginalt redusert over det siste kvartalet. I løpet av de siste 12 månedene har innskuddsveksten vært 208 MNOK, hvilket utgjør en vekst på 1,9 prosent.

Konsernets innskuddsdekning er 48,8 prosent, mot 49,9 prosent i foregående kvartal. Morbanken har en innskuddsdekning på 79,1 prosent. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkreditselskapets eksterne finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

### Funding

Veksten i utlån siste 12 måneder er hovedsakelig finansiert med midler fra pengemarkedet. Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 922 MNOK over de siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære, usikrede obligasjonslån.

Utviklingen i pengemarkedets kredittrisikopåslag for bankens funding har vært gunstig det siste kvartalet. Reduksjonen påvirker bankens langsiktige fundingkostnader.

Det samlede kostnadsnivået for bankens eksterne funding er imidlertid økt, både for kvartalet og over de siste 12 månedene. Dette har særlig sammenheng med en relativt kraftig økning i Nibor-renten.

Kredittpåslag påvirker bankenes innlånskostnader så vel som markedsverdien på beholdninger av rentebærende verdipapirer. En eventuell stigning i kredittrisikopåslaget vil påvirke bankens resultater gjennom høyere fundingkostnader og lavere markedsverdi på obligasjonsporteføljen som holdes for å dekke bankens likviditetsbehov.

### Porteføljekvalitet

Samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 1. kvartal utgjør 70,5 MNOK, ned fra 86,7 MNOK i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,3 prosent (0,3).

Brutto misligholdte engasjement over 30 dager utgjør 193,3 MNOK ved utgangen av 1. kvartal 2019, en økning på 75,2 MNOK i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,9 prosent ved utgangen av kvartalet (0,5).

Endringen i mislighold er knyttet til et begrenset antall enkeltengasjementer både innen BM og PM. Det er ikke grunnlag for å se utviklingen som en direkte konsekvens av økninger i det generelle rentenivået.

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 127,2 MNOK pr. 31.03.2019, en reduksjon på 64,3 MNOK i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,6 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,3).

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 1. kvartal 2019. Konsernets tap på utlån vurderes fortsatt til å være på et lavt nivå. Det er imidlertid grunn til særlig oppmerksomhet rundt utviklingen i tap og mislighold fremover. Rentøkning er ett forhold, men også innføringen av gjeldsregister vil kunne få påvirkning. Enkelt personer med høy gjeld, og som har finansiert gjeldsbetjening med å ta opp annen, usikret gjeld, vil kunne bli tvunget til å inngå kreditoravtaler.

### LCR

LCR og Leverage ratio	2018				2019
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
LCR konsern	236 %	196 %	186 %	190 %	172 %
LCR morbank	144 %	144 %	139 %	153 %	139 %
Leverage ratio	8,5 %	8,6 %	8,8 %	9,3 %	9,2 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 1. kvartal 2019 utgjorde LCR på konsernbasis 172 prosent, 139 prosent for morbanken og 917 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 9,2 prosent.

### Rating

Fana Sparebanks hovedrating hos Moody's Investors Service ble i september 2018 bekreftet 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

Kapitalforhold (konsern)	2018				2019
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Kapitaldekning	18,9 %	19,1 %	19,4 %	20,6 %	20,7 %
Kjernekapitaldekning	16,6 %	16,8 %	17,1 %	18,3 %	18,4 %
Ren kjernekapital	15,0 %	15,2 %	15,6 %	16,7 %	16,9 %
Ren kjernekapital inkl. res. hiå	15,4 %	15,2 %	15,6 %	16,7 %	17,2 %

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 20,7 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 18,4 prosent, hvorav ren kjernekapital er 16,9 prosent. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet oppfylder alle lovpålagte kapitalkrav med solid margin.

### Ansvarlig kapital

Bankens samlede, utestående volum av ansvarlig lånekapital utgjør 500 MNOK, hvorav 300 MNOK i ansvarlig lån (T2) og 200 MNOK i hybridkapital (T1). Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å styrke bankens kapitaldekning ytterligere ved behov. Fullmaktene omfatter utstedelse av inntil 200 MNOK både i ansvarlige lån (T2) og hybridkapital tellende som annen kjernekapital (T1).

Ved utgangen av kvartalet forberedte Fana Sparebank utstedelse av et nytt hybridkapitallån på inntil 100 MNOK. Lånet ble utstedt primo april, til margin 3,50 prosent over 3M Nibor. Finanstilsynet har gitt tillatelse til innløsning av hybridkapitallån stort 200 MNOK i juni 2019.

### Pilar 2

Fana Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,5 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i pilar 1. Samlet krav til ren kjernekapital er for tiden minimum 14,5 prosent.

### Digitalisering og kundekommunikasjon

Endringstakten i den digitale utviklingen går stadig raskere, og kundene forventer økt tilgjengelighet og enkle, fremtidsrettede banktjenester. Økt grad av selvbetjening og transparens stiller høye krav til at løsninger og tjenester er individuelt tilpasset til den enkeltes behov og preferanser.

### Opplåningsflyt

Banken har innført en ny tjeneste, Opplåningsflyt. Kunder som har boliglån i Fana Sparebank kan se om boligverdien tillater at de kan øke eksisterende lån. Søknad sendes direkte i nett- og mobilbank. Prosessen inkluderer automatisk innhenting av informasjon om lån i banken, boligverdi, skattemelding og lønnslipp.

### Små lån

Under paraplybetegnelsen *Små lån* tilbyr banken lån inntil 150.000 kroner med inntil 5 års løpetid til ulike formål: reiselån, oppussingslån, samlelån og forbrukslån. Søknadsprosessen er heldigital, mens kredittbehandlingen gradvis automatiseres med erfaringsgrunnlaget som dannes over tid.

### Kredittkort

I februar lanserte Fana Sparebank eget kredittkort. Kredittkortene er knyttet til Visa, og erstatter tidligere leveranse fra Entercard. Kortene har vilkår som er blant markedets beste når det gjelder kostnader, kredittrente og betalingsvilkår.

Det er inngått avtale med Dealmakers for fordelsprogram og forsikringer knyttet til kortet. Søknadsprosessen for kredittkort er selvbetjent og automatisert, herunder med bruk av samtykkebasert lånesøknad. Så langt er det innvilget kreditter for i overkant av 100 MNOK.

### Samtykkebasert lånesøknad

Fana Sparebank praktiserer en ordning der kunder gir banken tillatelse til å innhente lønnslipp og skattemelding direkte fra offentlige registre. Innhenting av nødvendig dokumentasjon for kredittbehandling blir utført heldigitalt. Samtykkebasert lånesøknad forenkler låneprosessen både for kunden og banken, og bidrar til økt kredittkvalitet.

Funksjonaliteten er nå tatt i bruk i de fleste, relevante kredittsystemene i banken; Nettlån, Små lån og Kredittkort. I tillegg brukes tilsvarende samtykke som ledd i å forberede kundemøter, mv.

### Sosiale medier

Banken bruker sosiale medier og interaktive kanaler aktivt. Det er fortsatt vekst i alle kanaler; Facebook, Instagram, Twitter og LinkedIn. Bankens chat-funksjon er lagt på de åpne sidene, og er en effektiv kanal for kundekommunikasjon.

## Samfunnsansvar

Fana Sparebank arbeider aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Konsernet er sertifisert Miljøfyrtårn.

Fana Sparebank er også tilsluttet FNs Global Compact. Det innebærer en forpliktelse til å ha et aktivt forhold til ti prinsipper innen områdene menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon, og å gjøre sitt beste for å drive sin virksomhet i tråd med dem.



Global Compact er i dag verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar med mer enn 10.000 bedrifter fra 130 land. Av disse er 117 norske.

### GPTW – pris for samfunnsansvar

Under den årlige prisutdelingen til organisasjonen Great Place To Work, kom Fana Sparebank på listen over Norges 10 beste arbeidsplasser. I tillegg ble Fana Sparebank tildelt prisen for beste samfunnsansvar blant samtlige bedrifter. Prisen ble gitt med utgangspunkt i de prosjekter og tiltak som banken har gjennomført til samfunnets beste.

### Bærekraft

Fana Sparebank utvikler nye produkter og tjenester både på innskudds- og utlånsiden som vektlegger prinsipper som blant annet er nedfelt i FNs 17 bærekraftsmål.

### Gavetildelinger

Fana Sparebank implementerte i 2018 en ny gavestrategi. Den nye strategien åpner for at det underveis i året er rom for utdelinger til bestemte formål.

Det er i kvartalet gitt gavestøtte på til sammen xx MNOK til flere prosjekter under vignetten *næring og kultur*.

## Andre forhold

### Distribusjon

Bankens virksomhet drives med utgangspunkt i hovedkontoret på Nesttun, med avdelingskontorer i Kaigaten i Bergen sentrum og ved Sartor senter på Straume.

For kunder som ikke kan komme til banken for å få utført nødvendige banktjenester, er den mobile bankbilen en aktuell og tilgjengelig løsning. Bankbilen, en elbil, kjører hjem til kunder som trenger det.

### Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 136 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (134). Dette utgjør 132 årsverk (131). Morbanken hadde 104 ansatte (106) og 100 årsverk (103).

Sykefraværet viser 5,06 prosent i 1. kvartal mot 3,32 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 2,04 prosent i 1. kvartal.

### Datterselskap og eierinteresser

#### Fana Sparebank Eiendom AS

Boligprisene i regionen steg med 4,8 prosent i 1 kvartal 2019. Korrigert for sesongvariasjoner steg boligprisene med 1,7 prosent. Det er også registrert at det er solgt 5 prosent flere boliger enn i 1. kvartal 2018. Fana Sparebank Eiendom solgte 221 eiendommer til en markedsverdi på ca. 710 MNOK i perioden, noe som er en økning på henholdsvis 72 eiendommer og 34 prosent i markedsverdi sammenlignet med tilsvarende periode i 2018.

Selskapet økte sin markedsandel fra 6,6 prosent i 1. kvartal 2018 til 10,2 prosent i 1. kvartal i 2019. Det representerer en økning på vel 55 prosentpoeng. Økningen i markedsandelen tilskrives lavpriskonseptet Himla som ble etablert i februar 2018.

Selskapet har 32 ansatte. Aktiviteten utføres både ved deling av kontorer med banken ved hovedkontoret på Nesttun, i Kaigaten og på Straume, i tillegg til at Himla har eget kontor i Oslo.

#### Himla

Himla er Fana Sparebank Eiendoms lavpriskonsept for eiendomsmegling. Virksomheten i Himla drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Ved hjelp av digitalisering og en innovativ måte å drive eiendomsmegling på, gis Himla-kundene mulighet til å selge boligen for 30.000 kroner i meglerhonorar.

Siden oppstarten i februar 2018 frem til utgangen av 1. kvartal har Himla formidlet 294 eiendommer, hvorav 87 eiendommer i 1. kvartal 2019. Himla har 9 ansatte.

Fra starten av året og til utgangen av mars 2019, har Himla i Bergen omsatt 73 boliger. Himla åpnet eget kontor i Oslo 5. oktober 2018. Kontoret er bemannet med 3 meglere. De har 1. kvartal 2019 solgt 16 eiendommer.

Himla har i 1. kvartal en markedsandel i Bergen på 4,5 prosent, og ut i fra oppdragstilgangen forventes det at markedsandelene vil øke i andre kvartal.

#### Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk eierandeler i produkt- og tjenesteleverandører. Banken 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. Banken selger skade- og livsforsikringsprodukter fra Frende, og mottar salgsbaserte provisjoner. Frende eies av 15 frittstående sparebanker. Fana Sparebank har en eierandel på 0,83 prosent.

#### Brage Finans

Brage Finans leverer leasing og salgspantlån, og eies av 12 frittstående sparebanker. Banken selger finansieringstjenester gjennom Brage Finans, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum. Fana Sparebank har en eierandel på 5,34 etter nedsalg fra 9,69 prosent i februar 2019. I tillegg til eierskapet, deltar Fana Sparebank i flere syndikerte lån til Brage Finans.

#### Norne Securities

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

Fana Sparebank leverer fonds- og aksjehandelsløsninger for bankens kunder gjennom Norne Securities. Blant tjenestene tilbys bankens kunder en fremtidsrettet og svært brukervennlig løsning for Aksjesparekonto og Individuell Pensjonssparing, IPS. Løsningene er tilgjengelige på alle digitale plattformer, også i Mobilbanken.

#### Vipps

Fana Sparebank er blant de over 100 bankene som inngikk samarbeid og eierskap i Vipps. Bankens eierskap blir utøvet



gjennom et eget selskap, Balder AS, som samler Frende-bankenes interesser. Balder AS eier 10,5 prosent av Vipps, og Fana Sparebank har en eierandel på 4,3 prosent i Balder.

Den nasjonale satsningen på felles betalingsløsninger har utløst en prosess der betalingssystemene Vipps og BankAxept, samt identifiseringsaktøren BankID er i prosess med å bli slått sammen. Fana Sparebank har mindre eierinteresser i disse selskapene.

### Utsiktene fremover

Da Norges Bank besluttet å øke styringsrenten i mars, valgte Fana Sparebank, som én av svært få banker, å holde boliglånsrenten uendret. Digitalisering og økt produktivitet i lånesaksbehandlingen bidrar til at banken lykkes med å holde administrasjonskostnadene nede, noe som også skal komme kundene til gode. Det er også stor usikkerhet i markedet hva gjelder renteutvikling fremover, og banken ønsker å overføre dette på kundene akkurat nå. En konsekvens av beslutningen er at banken fremstår med svært konkurransedyktige priser i et sterkt presset marked. Dette stiller også høye krav til bankens evne til å lykkes med kostnadseffektive løsninger, slik

at den underliggende lønnsomheten kan opprettholdes på et akseptabelt nivå.

Økningen i det generelle rentenivået forventes å bli en viktig faktor fremover. Norges Bank forventes å gjennomføre ytterligere justeringer av styringsrenten gjennom 2019 og 2020. Samtidig øker referanserenten Nibor, hvilket påvirker all funding som banken henter fra pengemarkedet.

Boligprisene øker igjen. Det gjelder så vel i bankens hovedmarkedsområde som for landet. Utsiktene er imidlertid usikre, og med effekten av en tydelig forventning om en videre renteoppgang, bør dette legge en demper på boligprisutviklingen.

Når disse faktorene overføres til boliglånskundene, og det også tas hensyn til innstrammingerne Utlånsforskriften har medført, øker risikoen for at det også påvirker disponibel inntekt og tilhørende betjeningsevne. I tillegg forventes det at den forestående innføringen av gjeldsregister vil kunne gjøre utslag. Fra styrets side følges markedsutviklingen med stor oppmerksomhet.

Nesttun 10. mai 2019

Nils Magne Fjereide  
styrets leder

Peter Frølich  
styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Hanne Magnussen  
repr. for ansatte

Linn Cecilie Moholt

Arnt Hugo Knudsen  
repr. for ansatte

Morbank			Konsern			
2018	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2019	Note	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	2018
394,3	92,3	106,5				
				155,2	134,7	574,0
55,8	12,6	16,5		16,8	12,9	56,9
171,1	39,1	49,7		81,4	61,8	277,0
<b>279,0</b>	<b>65,9</b>	<b>73,3</b>		<b>90,6</b>	<b>85,7</b>	<b>353,9</b>
21,6	7,9	2,1		1,5	6,7	20,4
75,8	17,5	17,2		22,9	21,7	103,3
-6,2	-1,6	-1,7		-1,7	-1,6	-6,2
39,8	15,1	-2,3	8	-4,2	15,0	34,9
3,4	0,7	0,8		0,0	0,0	0,5
<b>134,5</b>	<b>39,5</b>	<b>16,1</b>		<b>18,6</b>	<b>41,7</b>	<b>153,0</b>
<b>413,5</b>	<b>105,4</b>	<b>89,4</b>		<b>109,2</b>	<b>127,5</b>	<b>506,9</b>
107,1	26,0	28,7		34,4	31,1	134,9
48,3	10,1	11,4		15,3	12,7	61,9
9,0	2,3	3,1		3,3	2,5	9,8
29,3	6,5	5,8		7,5	7,4	35,1
<b>193,7</b>	<b>44,8</b>	<b>49,0</b>		<b>60,5</b>	<b>53,8</b>	<b>241,7</b>
<b>219,7</b>	<b>60,6</b>	<b>40,4</b>		<b>48,7</b>	<b>73,7</b>	<b>265,2</b>
22,7	1,3	-14,2	3-4	-14,5	1,2	24,5
<b>197,0</b>	<b>59,2</b>	<b>54,5</b>		<b>63,2</b>	<b>72,5</b>	<b>240,7</b>
34,4	9,7	14,5		16,6	13,0	44,7
<b>162,6</b>	<b>49,6</b>	<b>40,1</b>		<b>46,6</b>	<b>59,5</b>	<b>196,1</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
<b>162,6</b>	<b>49,6</b>	<b>40,1</b>		<b>46,6</b>	<b>59,5</b>	<b>196,1</b>
-0,3	0,0	0,0		0,0	0,0	-0,3
0,1	0,0	0,0		0,0	0,0	0,1
-0,2	0,0	0,0		0,0	0,0	-0,2
0,7	0,0	0,9		0,0	0,0	0,0
0,7	0,0	0,9		0,0	0,0	0,0
0,5	0,0	0,9		0,0	0,0	-0,2
<b>163,2</b>	<b>49,6</b>	<b>41,0</b>		<b>46,6</b>	<b>59,5</b>	<b>195,9</b>

## BALANSE

Morbank			Konsern				
2018	31.03.18	31.03.19	EIENDELER	Note	31.03.19	31.03.18	2018
73,4	24,5	75,8	Kontanter, innskudd i N.B.		75,8	24,5	73,4
947,7	915,9	1.039,8	Utlån til kredittinstitusjoner		504,0	461,6	342,8
14.012,1	13.356,3	13.705,1	Netto utlån til kunder	3-5	22.215,7	20.866,9	22.033,9
0,6	0,8	2,9	Finansielle derivater	6	2,9	0,8	0,6
2.139,2	2.183,4	2.201,0	Rentebærende verdipapirer		2.291,3	2.273,7	2.229,5
366,5	576,3	330,0	Aksjer og egenkapitalbevis		330,0	576,3	366,5
360,0	360,0	360,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0
6,9	6,6	7,2	Immatrielle eiendeler		7,9	7,5	07,7
71,4	72,8	70,9	Varige driftsmidler		71,8	73,4	72,4
17,7	33,0	59,6	Andre eiendeler		59,6	33,0	17,7
7,3	15,8	11,5	Forskuddsbetalte kostnader		29,7	31,9	23,4
<b>18.002,7</b>	<b>17.545,6</b>	<b>17.863,8</b>	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>25.588,7</b>	<b>24.349,7</b>	<b>25.167,8</b>
2018	31.03.18	31.03.19	GJELD OG EGENKAPITAL		31.03.19	31.03.18	2018
67,2	231,4	128,9	Gjeld til kredittinstitusjoner		82,7	18,3	12,4
11.039,0	10.676,7	10.884,7	Innskudd fra kunder		10.884,1	10.676,1	11.037,2
4.276,6	3.966,2	4.160,8	Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	9	11.612,5	10.690,7	11.180,9
26,0	26,5	23,9	Finansielle derivater	7	23,9	26,5	26,0
30,1	20,9	31,8	Annen gjeld		37,2	24,9	33,5
23,6	20,8	25,2	Pål. kostnader og forsk. betalte inntekter		29,0	24,5	28,3
38,8	32,9	32,8	Betalbar skatt		38,7	42,1	48,7
2,6	8,8	1,6	Utsatt skatt		1,6	8,8	2,7
12,7	17,1	55,8	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		55,9	17,2	12,8
299,7	462,9	299,7	Ansvarlig lånekapital	9	299,7	462,9	299,7
<b>15.816,3</b>	<b>15.464,3</b>	<b>15.645,2</b>	<b>SUM GJELD</b>		<b>23.065,2</b>	<b>21.991,9</b>	<b>22.682,1</b>
1.940,7	1.831,5	1.949,9	Sparebankens fond		2.254,7	2.107,9	2.239,8
45,4	49,5	68,4	Gavefond		68,4	49,5	45,4
200,4	200,3	200,4	Hybridkapital		200,4	200,3	200,4
<b>2.186,4</b>	<b>2.081,3</b>	<b>2.218,7</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>2.523,4</b>	<b>2.357,7</b>	<b>2.485,6</b>
<b>18.002,7</b>	<b>17.545,6</b>	<b>17.863,8</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>25.588,7</b>	<b>24.349,7</b>	<b>25.167,8</b>

## Endringer i egenkapitalen (MNOK)

### MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Hybrid- kapital	Sum
<b>Egenkapital pr 31.12.18</b>	<b>1.940,7</b>	<b>45,4</b>	<b>0,0</b>	<b>200,4</b>	<b>2.186,4</b>
Gavefond vedtatt generalforsamling	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-7,0			-7,0
Resultat for perioden	37,8			2,3	40,1
Skatt på fondsobligasjon	0,6				0,6
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,3	-2,3
Andre inntekter og kostnader	0,9				0,9
<b>Egenkapital pr 31.03.19</b>	<b>1.949,9</b>	<b>68,4</b>	<b>0,0</b>	<b>200,4</b>	<b>2.218,7</b>

<b>Egenkapital pr 31.12.17</b>	<b>1.651,4</b>	<b>35,6</b>	<b>151,6</b>	<b>200,3</b>	<b>2.039,0</b>
Endring IB - effekt av IFRS 9 reklassifisering	151,6		-151,6		0,0
Endring IB - effekt av IFRS 9 tapsnedskr	1,0				1,0
Gavefond vedtatt generalforsamling	-20,0	20,0			0,0
Belastet gavefondet		-6,1			-6,1
Resultat for perioden	47,5			2,1	49,6
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,1	-2,1
Andre inntekter og kostnader	0,0				0,0
<b>Egenkapital pr 31.03.18</b>	<b>1.831,5</b>	<b>49,5</b>	<b>0,0</b>	<b>200,3</b>	<b>2.081,3</b>

### KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Hybrid- kapital	Sum
<b>Egenkapital pr 31.12.18</b>	<b>2.239,8</b>	<b>45,4</b>	<b>0,0</b>	<b>200,4</b>	<b>2.485,6</b>
Gavefond vedtatt generalforsamling	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-7,0			-7,0
Resultat for perioden	44,3			2,3	46,6
Skatt på fondsobligasjon	0,6				0,6
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,3	-2,3
Andre inntekter og kostnader	0,0				0,0
<b>Egenkapital pr 31.03.19</b>	<b>2.254,7</b>	<b>68,4</b>	<b>0,0</b>	<b>200,4</b>	<b>2.523,4</b>

	Sparebankens fond	Gavefond	Verdiendr. aksjer tilgj. for salg	Hybrid- kapital	Sum
<b>Egenkapital pr 31.12.17</b>	<b>1.917,8</b>	<b>35,6</b>	<b>151,6</b>	<b>200,3</b>	<b>2.305,4</b>
Endring IB - effekt av IFRS 9 reklassifisering	151,6		-151,6		0,0
Endring IB - effekt av IFRS 9 tapsnedskr	1,1				1,1
Gavefond vedtatt generalforsamling	-20,0	20,0			0,0
Belastet gavefondet		-6,1			-6,1
Resultat for perioden	57,4			2,1	59,5
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,1	-2,1
Andre inntekter og kostnader					0,0
<b>Egenkapital pr 31.03.18</b>	<b>2.107,9</b>	<b>49,5</b>	<b>0,0</b>	<b>200,3</b>	<b>2.357,7</b>

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**  
(MNOK)

**MORBANK**
**KONSERN**

	note	31.03.19	31.03.18	31.03.19	31.03.18
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		121,6	113,5	165,0	150,9
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		325,1	92,0	-164,2	-174,7
Renteutbetalinger til kunder		-7,9	-6,7	-7,9	-6,7
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		-98,7	-103,3	-97,5	-102,4
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,1	0,1	0,1	0,1
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		-97,3	146,8	-157,9	-78,8
Innbetaling av utbytte		0,1	0,1	0,1	0,1
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		0,0	-20,0	0,0	-20,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetalinger drift		-49,7	-46,9	-62,7	-56,7
Utbetalinger skatter		-20,9	-16,0	-27,1	-22,8
Øvrige inntekter		1,0	1,0	12,1	10,1
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>173,5</b>	<b>160,6</b>	<b>-339,9</b>	<b>-301,0</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		-12,0	-25,6	-12,0	-25,6
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		47,4	0,0	47,4	0,0
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		0,0	-100,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		0,0	1,2	0,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-3,0	-1,6	-3,0	-1,8
Salg av varige driftsmidler		0,0		0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-60,8	-62,1	-60,9	-62,1
Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer		11,1	11,6	11,5	11,8
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,8	0,7	0,0	0,0
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-16,5</b>	<b>-176,0</b>	<b>-17,0</b>	<b>-77,7</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
Innbetalt annen langsiktig gjeld		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbet. ved tilbakebet. av annen langsiktig gjeld		0,0	0,0	0,0	0,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	300,5	350,5	1.354,0	735,4
Utbetalt ved tilbakebet. av sertifikater og obl.gjeld	9	-426,0	-528,4	-933,8	-528,4
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-17,8	-12,6	-49,5	-34,1
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	0,0	199,6	0,0	199,6
Utbetalt ved tilbakebet. av ansvarlig lånekapital		0,0	-36,6	0,0	-36,6
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-2,0	-1,8	-2,0	-1,8
Gavefond		-7,0	-6,1	-7,0	-6,1
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-2,3		-2,3	
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-154,6</b>	<b>-35,4</b>	<b>359,4</b>	<b>327,9</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>2,4</b>	<b>-50,8</b>	<b>2,4</b>	<b>-50,8</b>
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		73,4	75,3	73,4	75,3
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		75,8	24,5	75,8	24,5
Netto endring i kontanter		2,4	-50,8	2,4	-50,8

## Noter til regnskapet

(MNOK)

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.19-31.03.19. 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, med unntak av endringer knyttet til IFRS 16.

IFRS 16 Leieavtaler er gjeldende fra 1. januar 2019. Standarden erstatter IAS 17. IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale.

En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en eiendel i en periode i bytte mot vederlag. Standarden skal benyttes på alle slike kontrakter med unntak av kontrakter med kort leietid eller der den underliggende eiendelen har lav verdi.

Den nye standarden medfører endringer der banken opererer som leietaker ettersom kontakten må innregnes i balansen som en bruksrett med en motsvarende leieforpliktelse. Ved første gangs innregning blir leieforpliktelsen og bruksretten målt til nåverdien av fremtidige leiebetalinger. Leieforpliktelsen måles i etterfølgende perioder til amortisert kost. Leieforpliktelsen reduseres med betalt leie og økes med beregnede renter. Den tilhørende bruksretten måles og avskrives i samsvar med kravene i IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr. Bruksrett og leieforpliktelse skal justeres for eventuell ny måling som skyldes endringer i avtalte leiebetalinger (f.eks årlige reguleringer). Tidligere kostnadsført leie under ordinære driftskostnader, blir erstattet med og presentert som beregnede renter og avskrivninger.

Fana Sparebank har valgt å anvende standarden slik at samlet virkningen innregnes på tidspunkt for førstegangsansvendelse.

### Note 2 Segmentrapportering

(MNOK)

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 3 driftssegmenter for bankdrift: Personmarked, Bedriftsmarked og Kapitalmarked. I tillegg blir datterselskapet Fana Sparebank Eiendom AS rapportert som eget driftssegment. 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, hovedsakelig på segmentene Privatmarked og Kapitalmarked.

Segmentinndelingen gjenspeiler måten banken er organisert på, og baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer til øverste beslutningstaker (administrerende direktør).

Konserninterne transaksjoner, investeringer og mellomværende elimineres.

#### 1 kvartal 2019

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	54,6	37,4	-3,2	-0,1	1,9	0,0	90,6
Driftsinntekter	8,6	2,5	1,0	11,1	-3,3	-1,4	18,6
Driftskostnader	34,2	12,4	3,2	11,4	0,0	-0,8	60,5
Tap	-3,4	-11,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-14,5
Resultat før skatt	32,4	38,6	-5,4	-0,4	-1,3	-0,6	63,2

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	16.879,6	5.342,0	0,0	0,0	0,0	-5,9	22.215,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.566,4	14,2	795,9	-3,6	3.373,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.885,8	2.425,8	573,1	0,0	0,0	-0,6	10.884,1
Annen gjeld og egenkapital	8.993,8	2.916,2	1.993,3	14,2	795,9	-8,8	14.704,6

#### 1 kvartal 2018

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	54,9	31,3	-1,5	-0,1	1,0	0,0	85,7
Driftsinntekter	9,2	2,4	11,7	9,1	11,2	-1,8	41,7
Driftskostnader	31,7	10,8	3,1	8,9	0,0	-0,7	53,8
Tap	-0,5	1,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2
Resultat før skatt	33,0	21,3	7,1	0,1	12,1	-1,1	72,5

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	15.684,4	5.188,2	0,0	0,0	0,0	-5,7	20.866,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.577,4	13,8	893,8	-2,3	3.482,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.777,9	2.332,4	566,4	0,0	0,0	-0,6	10.676,1
Annen gjeld og egenkapital	7.906,4	2.855,9	2.011,0	13,8	893,8	-7,5	13.673,5

### Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

(MNOK)

#### MORBANK

#### KONSERN

#### Tap på utlån og garantier

	1. kv. 2019	1. kv. 2018	2018	1. kv. 2019	1. kv. 2018	2018
Endring nedskrivninger steg 1	1,0	0,1	0,2	1,2	0,1	-0,1
Endring nedskrivninger steg 2	-4,6	-0,7	-0,3	-5,1	-1,0	1,7
Endring nedskrivninger steg 3	-12,1	1,3	20,3	-12,1	1,6	20,3
Amortiseringseffekter		0,1	1,5	0,0	0,1	1,5
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2,0	0,2	1,3	2,0	0,1	1,3
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,5	0,6	0,0	0,5	0,6
<b>Sum brutto tap</b>	<b>-13,7</b>	<b>1,4</b>	<b>23,5</b>	<b>-14,0</b>	<b>1,3</b>	<b>25,3</b>
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,5	-0,1	-0,8	-0,5	-0,1	-0,8
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-14,2</b>	<b>1,3</b>	<b>22,7</b>	<b>-14,5</b>	<b>1,2</b>	<b>24,5</b>

#### KONSERN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2018	5,5	33,5	47,8	86,7
Migrert fra steg 1	-0,2	0,2	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	8,4	-9,4	1,0	0,0
Migrert fra steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige endring på engasjement	-7,6	4,4	-1,5	-4,7
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,1	1,9	2,7	5,8
Fraregnede tap	-0,5	-2,3	-14,6	-17,3
<b>Nedskrivninger 31.03.2019</b>	<b>6,6</b>	<b>28,4</b>	<b>35,5</b>	<b>70,5</b>

Nedskrivninger i % av brutto utlån 0,0 % 0,1 % 0,2 % 0,3 %

- herav nedskrivning på utlån	6,2	27,1	34,9	68,1
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,4	0,2	0,0	0,6
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,1	0,6	1,8

### Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier

(MNOK)

#### MORBANK

#### KONSERN

	31.03.19	31.03.18	2018	31.03.19	31.03.18	2018
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	78,6	51,9	42,0	101,1	60,8	53,0
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	74,0	43,0	63,1	92,1	44,5	65,1
<b>Sum brutto misligholdte engasjement</b>	<b>152,6</b>	<b>94,9</b>	<b>105,1</b>	<b>193,3</b>	<b>105,3</b>	<b>118,1</b>
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	17,5	16,8	16,3	17,5	16,8	16,3
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>135,0</b>	<b>78,1</b>	<b>88,7</b>	<b>175,7</b>	<b>88,5</b>	<b>101,8</b>
<i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i>	<i>1,1 %</i>	<i>0,7 %</i>	<i>0,8 %</i>	<i>0,9 %</i>	<i>0,5 %</i>	<i>0,5 %</i>
<i>Avsetningsgrad</i>	<i>11,5 %</i>	<i>17,7 %</i>	<i>15,5 %</i>	<i>9,1 %</i>	<i>16,0 %</i>	<i>13,8 %</i>
Brutto tapsutsatte engasjement	127,2	73,0	191,5	127,2	73,0	191,5
Nedskrivninger på tapsutsatte lån	16,1	11,5	25,3	16,1	11,5	25,3
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>111,1</b>	<b>61,5</b>	<b>166,2</b>	<b>111,1</b>	<b>61,5</b>	<b>166,2</b>
<i>Brutto tapsuts. engasjement i % av brutto utlån</i>	<i>0,9 %</i>	<i>0,5 %</i>	<i>1,4 %</i>	<i>0,6 %</i>	<i>0,3 %</i>	<i>0,9 %</i>
<i>Avsetningsgrad</i>	<i>12,6 %</i>	<i>15,8 %</i>	<i>13,2 %</i>	<i>12,6 %</i>	<i>15,8 %</i>	<i>13,2 %</i>

## Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring

### Utlån fordelt på sektor og næring

(MNOK)

Næringssektor	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	Året 2018	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	Året 2018
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	8	5	5	19	11	10
Industri & Bergverk	148	107	149	156	115	157
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	316	230	322	347	261	353
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	146	94	87	157	105	98
Transport	21	23	25	45	52	50
Omsetning og drift av fast eiendom	3.837	3.947	3.855	3.975	4.013	3.912
Utvikling byggeprosjekter	499	427	466	499	427	466
Tjenesteytende næringer ellers	401	465	474	473	546	543
<b>Sum næringsliv/offentlig</b>	<b>5.376</b>	<b>5.299</b>	<b>5.382</b>	<b>5.670</b>	<b>5.530</b>	<b>5.588</b>
Lønnstagere m.m.	8.389	8.117	8.707	16.614	15.406	16.531
<b>Sum brutto utlån kunder</b>	<b>13.765</b>	<b>13.416</b>	<b>14.090</b>	<b>22.284</b>	<b>20.936</b>	<b>22.119</b>
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>1.040</b>	<b>916</b>	<b>948</b>	<b>504</b>	<b>462</b>	<b>343</b>

\*) tall for 2017 er før verdiendring på lån til virkelig verdi, påløpte renter og amortiseringer

## Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	Året 2018	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	Året 2018
Merverdi derivater knyttet til utlån	0,2	0,6	0,2	0,2	0,6	0,2
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,1	0,2	0,2	0,1	0,2	0,2
Merverdi derivater knyttet til funding	2,6	0,0	0,2	2,6	0,0	0,2
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>2,9</b>	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>	<b>2,9</b>	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>

## Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	Året 2018	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	Året 2018
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	10,4	7,0	8,9	10,4	7,0	8,9
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	13,5	17,2	13,2	13,5	17,2	13,2
Mindreverdi derivater knyttet til funding	0,0	2,3	1,7	0,0	2,3	1,7
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	2,2	0,0	0,0	2,2
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>23,9</b>	<b>26,5</b>	<b>26,0</b>	<b>23,9</b>	<b>26,5</b>	<b>26,0</b>

## Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	Pr 31.03. 2019	Pr 31.03. 2018	Året 2018	Pr 31.03. 2018	Pr 31.03. 2018	Året 2018
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	2,6	-0,2	-7,9	2,5	-0,3	-8,2
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,9	-1,1	-1,4	0,9	-1,1	-1,4
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	-3,9	18,4	55,3	-3,9	18,4	55,3
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,5	-5,8	-7,4	0,5	-5,8	-7,4
Netto gevinst/tap valuta	0,4	0,3	1,5	0,4	0,3	1,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	3,0	3,8	4,9	3,0	3,8	4,9
Netto verdiendring utlån	-0,5	-3,2	-8,2	-0,5	-3,2	-8,2
Netto verdiendring funding	-5,7	2,9	2,6	-7,6	2,9	-2,0
Netto verdiendring innskudd	0,5	0,0	0,6	0,5	0,0	0,6
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>-2,3</b>	<b>15,1</b>	<b>39,8</b>	<b>-4,2</b>	<b>15,0</b>	<b>34,9</b>

## Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.19	31.03.18	31.12.18	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.557,6	3.767,5	3.681,3	11.009,3	10.492,0	10.585,5
Egenbeholdning sert. og obl.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost</b>	<b>3.557,6</b>	<b>3.767,5</b>	<b>3.681,3</b>	<b>11.009,3</b>	<b>10.492,0</b>	<b>10.585,5</b>
Obligasjoner til virkelig verdi	602,9	202,2	599,6	602,9	202,2	599,6
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	0,4	-3,5	-4,2	0,4	-3,5	-4,2
<b>Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi</b>	<b>603,2</b>	<b>198,7</b>	<b>595,4</b>	<b>603,2</b>	<b>198,7</b>	<b>595,4</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>4.160,8</b>	<b>3.966,2</b>	<b>4.276,6</b>	<b>11.612,5</b>	<b>10.690,7</b>	<b>11.180,9</b>

Morbank	Balanse		Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2019	Emitert				
<b>Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>Emitert</b>				<b>31.12.2018</b>
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.557,6	300,0	-425,0	0,0	1,3	3.681,3
Obligasjoner til virkelig verdi	602,9			0,0	3,3	599,6
Verdiregulering	0,4			0,0	4,6	-4,2
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>4.160,8</b>	<b>300,0</b>	<b>-425,0</b>	<b>0,0</b>	<b>9,17</b>	<b>4.276,6</b>

Konsern	Balanse		Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2019	Emitert				
<b>Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>Emitert</b>				<b>31.12.2018</b>
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	11.009,3	1.350,0	-931,0	0,0	4,8	10.585,5
Obligasjoner til virkelig verdi	602,9	0,0	0,0	0,0	3,3	599,6
Verdiregulering	0,4	0,0	0,0	0,0	4,6	-4,2
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>11.612,5</b>	<b>1.350,0</b>	<b>-931,0</b>	<b>0,0</b>	<b>12,7</b>	<b>11.180,9</b>

Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse		Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdning	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2019	Emitert				
<b>Endring ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>Emitert</b>				<b>31.12.2018</b>
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	299,7	200,0	-200,0	0,0	0,0	299,7
Fondsobligasjoner (reklasifisert til egenkapital)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>299,7</b>	<b>200,0</b>	<b>-200,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>299,7</b>

### Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

	MORBANK		KONSERN	
	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekapital	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekapital
<b>Balanseført verdi 31.12.2018</b>	<b>4.276,6</b>	<b>299,7</b>	<b>11.180,9</b>	<b>299,7</b>
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	300,5	0,0	1.354,0	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-426,0	0,0	-933,8	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	5,1	0,0	6,9	0,0
Endring virkelig verdi	4,6	0,0	4,6	0,0
<b>Balanseført verdi 31.03.2019</b>	<b>4.160,8</b>	<b>299,7</b>	<b>11.612,5</b>	<b>299,7</b>



## 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 5,4 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 8,5 MRD i brutto utlån, hvorav 7,5 MRD er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 1. 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 400 MNOK. Pr. kvartalsskiftet er rammekreditten opptrukket med 35,5 MNOK. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS en langsiktig ramme på 600 MNOK, hvor 500,3 MNOK er opptrukket.

Rammene skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

Fana Sparebank Boligkreditt AS har i tillegg til nevnte avtaler 3 stk. RCF avtaler (revolving credit facility) mot Fana Sparebank:

- o Avtale knyttet til overpantsettelse. Rammen kan benyttes til kjøp av ny sikkerhetsmasse i form av utlån eller andre instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Rammen pr. 31.03.2019 utgjør 1.116 MNOK og er avhengig av den til hver tid utstedte OMF-portefølje i selskapet.
- o Avtale knyttet til finansiering av opptrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 31.03.2018 er 724 MNOK.
- o Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkreditselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.03.2019 er 702 MNOK.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 8,0 MNOK. Pr 31.03.2019 var det benyttet 6,5 MNOK.

Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

## Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen (MNOK)

31.03.2019

<b>Konsern</b>	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	75,8		75,8
Utlån til kredittinstitusjoner	504,0		504,0
Utlån til kunder	21.135,0	1.080,6	22.215,7
Finansielle derivater		2,9	2,9
Rentebærende verdipapir		2.291,3	2.291,3
Aksjer og egenkapitalbevis		330,0	330,0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.714,8</b>	<b>3.704,8</b>	<b>25.419,6</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	82,7		82,7
Innskudd fra kunder	10.185,1	699,0	10.884,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.009,3	603,2	11.612,5
Finansielle derivater		23,9	23,9
Ansvarlig lånekapital	299,7		299,7
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>21.576,8</b>	<b>1.326,0</b>	<b>22.902,8</b>

## Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(MNOK)

	31.03.2019		31.03.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Konsern</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	75,8	75,8	24,5	24,5
Utlån til kredittinstitusjoner	504,0	504,0	461,6	461,6
Utlån til kunder	21.135,0	21.135,0	20.030,4	20.030,4
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.714,8</b>	<b>21.714,8</b>	<b>20.516,5</b>	<b>20.516,5</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	82,7	82,7	18,3	18,3
Innskudd fra kunder	10.185,1	10.185,1	10.122,5	10.122,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.009,3	11.073,6	10.492,0	10.558,6
Ansvarlig lånekapital	299,7	299,5	462,9	465,3
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>21.576,8</b>	<b>21.640,9</b>	<b>21.095,7</b>	<b>21.164,8</b>

Tabellen nedenfor analyserer finansielle instrumenter balansført til amortisert kost etter verdsettelsesmetode.

### Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

<b>Konsern</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter	0,0	75,8	0,0	75,8
Utlån til kredittinstitusjoner	0,0	504,0	0,0	504,0
Utlån til kunder	0,0	0,0	21.135,0	21.135,0
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>579,8</b>	<b>21.135,0</b>	<b>21.714,8</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	82,7	0,0	82,7
Innskudd fra kunder	0,0	10.185,1	0,0	10.185,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0,0	11.073,6	0,0	11.073,6
Ansvarlig lånekapital	0,0	299,5	0,0	299,5
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>21.640,9</b>	<b>0,0</b>	<b>21.640,9</b>

### 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.

### Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (MNOK)

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

31.03.2019

<b>Konsern</b>	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Sum</i>
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.080,6	1.080,6
Rentebærende verdipapirer	198,7	2.092,6	0,0	2.291,3
Finansielle derivater	0,0	2,9	0,0	2,9
Aksjer	192,7	0,0	137,3	330,0
<b>Sum</b>	<b>391,4</b>	<b>2.095,5</b>	<b>1.217,9</b>	<b>3.704,8</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder	0,0	699,0	0,0	699,0
Verdipapirgjeld	0,0	603,2	0,0	603,2
Finansielle derivater	0,0	23,9	0,0	23,9
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>1.326,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1.326,0</b>

#### Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

<b>Morbank og konsern</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>Aksjer</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.17</b>	<b>752,4</b>	<b>341,0</b>
Tilgang	457,8	34,4
Avgang/forfalt	-121,7	-254,0
Netto gevinst/tap	0,3	170,5
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-8,6	-115,2
<b>Balanseført verdi 31.12.18</b>	<b>1.080,3</b>	<b>176,6</b>
Tilgang	75,9	12,0
Avgang/forfalt	-75,1	-47,4
Netto gevinst/tap	0,0	2,6
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-0,6	-6,6
<b>Balanseført verdi 31.03.19</b>	<b>1.080,6</b>	<b>137,3</b>

\* se note 12 for definisjon av nivåene

## Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.19	31.03.18	31.12.18	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Sparebankens fond	1.910,7	1.783,9	1.940,7	1.910,7	1.783,0	1.940,7
Gavefond	68,4	49,5	45,4	68,4	49,5	45,4
Fond for urealiserte gevinster						
Annen egenkapital				299,2	267,4	299,4
<b>Sum egenkapital som inngår i kjernekapital</b>	<b>1.979,0</b>	<b>1.833,4</b>	<b>1.986,1</b>	<b>2.278,2</b>	<b>2.099,9</b>	<b>2.285,5</b>
<b>Fradrag i ren kjernekapital</b>						
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,9	-4,7	-4,9	-5,0	-4,8	-4,9
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-5,4	-4,9	-5,2	-5,9	-5,6	-5,7
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-18,2	-79,4	-18,2	-18,2	-79,4	-18,2
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-21,2	-0,6	-50,9	-1,3	0,0	-29,6
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	0,0	-87,6	0,0	0,0	-60,9	0,0
<b>Sum fradrag i ren kjernekapital</b>	<b>-49,7</b>	<b>-177,1</b>	<b>-79,0</b>	<b>-30,5</b>	<b>-150,7</b>	<b>-58,4</b>
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1.929,3</b>	<b>1.656,3</b>	<b>1.907,0</b>	<b>2.247,8</b>	<b>1.949,2</b>	<b>2.227,0</b>
<b>Kjernekapital</b>						
Fondsobligasjoner	200,4	200,3	200,4	200,4	200,3	200,4
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-5,9	-0,8	-11,5	-0,4	0,0	-6,7
<b>Sum</b>	<b>194,4</b>	<b>199,5</b>	<b>188,9</b>	<b>200,0</b>	<b>200,3</b>	<b>193,7</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.123,8</b>	<b>1.855,8</b>	<b>2.095,9</b>	<b>2.447,7</b>	<b>2.149,5</b>	<b>2.420,7</b>
<b>Tilleggskapital</b>						
Ansvarlig lånekapital	299,4	299,5	299,3	299,4	299,5	299,3
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-4,8	-0,5	-9,0	-0,3	0,0	-5,2
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>294,6</b>	<b>298,9</b>	<b>290,3</b>	<b>299,1</b>	<b>299,5</b>	<b>294,1</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2.418,4</b>	<b>2.154,7</b>	<b>2.386,3</b>	<b>2.746,8</b>	<b>2.448,9</b>	<b>2.714,8</b>
Risikovektet volum	10.179,4	10.367,9	10.148,9	12.953,3	12.800,9	12.763,7
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.577,8	1.607,0	1.573,1	2.331,6	2.304,2	2.297,5
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,76 %</b>	<b>20,78 %</b>	<b>23,51 %</b>	<b>21,21 %</b>	<b>19,13 %</b>	<b>21,27 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,86 %</b>	<b>17,90 %</b>	<b>20,65 %</b>	<b>18,90 %</b>	<b>16,79 %</b>	<b>18,97 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>18,95 %</b>	<b>15,97 %</b>	<b>18,79 %</b>	<b>17,35 %</b>	<b>15,23 %</b>	<b>17,45 %</b>

### Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.03.19	31.03.18	31.12.18	31.03.19	31.03.18	31.12.18
<b>Standardmetoden</b>						
Lokale og regionale myndigheter	1,9	3,6	1,8	1,9	3,6	1,8
Institusjoner	30,3	30,4	26,7	11,6	9,7	8,1
Foretak	25,5	34,2	22,8	24,9	33,8	22,3
Massemarkedssegment	9,0	3,7	3,7	9,0	3,7	3,7
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	592,6	592,6	597,1	842,9	813,4	832,3
Forfalte engasjementer	28,4	8,6	42,5	34,4	8,7	49,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	11,0	9,7	10,5	11,5	10,3	11,0
Andeler i verdipapirfond	5,9	5,6	5,7	5,9	5,6	5,7
Egenkapitalposisjoner	38,7	81,1	38,7	12,3	57,7	12,3
Øvrige engasjement	16,6	11,0	14,1	12,9	12,6	10,2
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	759,9	780,6	763,6	967,2	959,1	956,6
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	54,2	48,1	48,1	68,8	64,3	64,3
CVA tillegg	0,3	0,7	0,2	0,3	0,7	0,2
<b>Sum minstekrav til ansvarlig kapital *)</b>	<b>814,4</b>	<b>829,4</b>	<b>811,9</b>	<b>1.036,3</b>	<b>1.024,1</b>	<b>1.021,1</b>
<b>Bufferkrav:</b>						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	254,5	259,2	253,7	323,8	320,0	319,1
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31.12.17)	203,6	207,4	203,0	259,1	256,0	255,3
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	305,4	311,0	304,5	388,6	384,0	382,9
<b>Bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>763,5</b>	<b>777,6</b>	<b>761,2</b>	<b>971,5</b>	<b>960,1</b>	<b>957,3</b>
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)				323,8	320,0	319,1
<b>Samlet bufferkrav i ren kjernekapital</b>				<b>1.295,3</b>	<b>1.280,1</b>	<b>1.276,4</b>
<b>Samlet krav til ansvarlig kapital</b>	<b>1.577,8</b>	<b>1.607,0</b>	<b>1.573,1</b>	<b>2.331,6</b>	<b>2.304,2</b>	<b>2.297,5</b>

Kapitaldekningen er basert på at banken fører regnskapet etter IFRS og rapporterer kapitaldekningen etter standardmetoden

## Note 14 Kapitaldekning forts.

(MNOK)

### Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

I tråd med Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD IV-forskriften, foretar Fana Sparebank en forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i samarbeidende grupper. Denne plikten ble gjeldende fra 1.1.2017 for eierandeler over 10 %, og 1.1.2018 for eierandeler under 10 %. Det er også beregningene etter innkonsolidering som er førende for Finanstilsynets oppfølging av bankens oppfyllelse av pilar I, II og bufferkrav på konsolidert basis.

Fana Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Brage Finans AS, og innkonsoliderer følgelig bankens eierandelen på 5,34 % pr. 31.03.2019 i konsernets kapitaldekning. (31.03.2018: 11,15%)

Fana Sparebank er også i samarbeidende gruppe med VBB AS (Vipps). Gjennom sin eierandel på 4,28 % i Balder Betaling AS eier banken indirekte 0,45 % av aksjene i VBB AS. Finansdepartementet har imidlertid gitt dispensasjon fra kravet om forholdsmessig konsolidering for deltagere med eierandeler under 10 %. Forutsetningen for dispensasjonen er at foretaket gjør fradrag for hele den bokførte verdien i foretakets rene kjernekapital. Dette har Fana Sparebank gjort.

Konsernets kapitaldekning påvirkes følgende etter innkonsolidering av samarbeidende grupper

Pr. 31.03.2019	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapital Fana Sparebank konsern</b>	<b>2.247,8</b>	<b>2.447,7</b>	<b>2.746,8</b>
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	75,3	80,6	89,7
Reversering av fradrag	1,3	1,7	2,0
Interne elimineringer	-70,3	-70,3	-70,3
<b>Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>2.254,1</b>	<b>2.459,8</b>	<b>2.768,2</b>

<b>Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern</b>	<b>12.953,3</b>
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	488,1
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-86,8
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	2,0
<b>Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>13.356,7</b>

Pr. 31.03.2019	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans</b>	<b>16,88 %</b>	<b>18,42 %</b>	<b>20,73 %</b>

Pr. 31.03.2018	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapital Fana Sparebank konsern</b>	<b>1.949,2</b>	<b>2.149,5</b>	<b>2.448,9</b>
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	107,7	118,8	129,4
Reversering av fradrag	60,9	60,9	60,9
Interne elimineringer	-117,6	-117,6	-117,6
<b>Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>2.000,2</b>	<b>2.211,7</b>	<b>2.521,7</b>

<b>Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern</b>	<b>12.793,9</b>
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	733,3
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-140,0
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	-24,0
<b>Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>13.363,2</b>

Pr. 31.03.2018	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans</b>	<b>14,97 %</b>	<b>16,55 %</b>	<b>18,87 %</b>

Pr. 31.12.2018	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapital Fana Sparebank konsern</b>	<b>2.227,0</b>	<b>2.420,7</b>	<b>2.714,8</b>
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	114,8	124,5	141,0
Reversering av fradrag	29,6	36,3	41,5
Interne elimineringer	-110,6	-110,6	-110,6
<b>Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>2.260,8</b>	<b>2.470,8</b>	<b>2.786,6</b>

<b>Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern</b>	<b>12.763,7</b>
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	835,4
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-127,1
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	41,5
<b>Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>13.513,5</b>

Pr. 31.12.2018	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans</b>	<b>16,73 %</b>	<b>18,28 %</b>	<b>20,62 %</b>

## Note 15 Uvektet kapitalandel

(i mill. kr)

Finansdepartementet fastsatte 20. desember 2016 minste- og bufferkrav til uvektet kjernekapitalandel som skal oppfylles fra 30.juni 2017. Bestemmelsene om krav til uvektet kjernekapitaldekning følger av forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV-forskriften) del III.

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitalbuffer på minst 2 prosent.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.19	31.03.18	31.12.18	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Reinvesteringskostnad derivater						
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	3,6	2,8	4,4	3,6	2,8	4,4
Poster utenom balansen	1.951,1	1.844,3	1.800,2	894,9	981,3	836,5
Utlån og øvrige eiendeler	17.804,2	17.551,6	17.903,7	25.558,1	24.399,3	25.098,2
<b>Sum eksponeringsmål</b>	<b>19.758,9</b>	<b>19.398,6</b>	<b>19.708,3</b>	<b>26.456,6</b>	<b>25.383,4</b>	<b>25.939,1</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.123,8</b>	<b>1.855,8</b>	<b>2.095,9</b>	<b>2.447,7</b>	<b>2.149,5</b>	<b>2.420,7</b>
<b>Uvektet kapitalandel</b>	<b>10,75 %</b>	<b>9,57 %</b>	<b>10,63 %</b>	<b>9,25 %</b>	<b>8,47 %</b>	<b>9,33 %</b>

### Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
<b>Totalt eksponeringsbeløp</b>	<b>26.456,6</b>	<b>25.383,4</b>	<b>25.939,1</b>
Forholdsmessig andel av eksponeringsbeløp i Brage Finans	584,8	922,4	998,6
Eliminering av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-150,6	-253,9	-151,4
<b>Totalt eksponeringsbeløp etter innkonsolidering Brage Finans</b>	<b>26.890,8</b>	<b>26.051,8</b>	<b>26.786,3</b>
Netto kjernekapital etter innkonsolidering	2.459,8	2.211,7	2.470,8
<b>Uvektet kapitalandel etter innkonsolidering</b>	<b>9,15 %</b>	<b>8,49 %</b>	<b>9,22 %</b>



fanasparebank.no

Østre Nesttunvei 1  
5221 Nesttun  
915 03411  
post@fanasparebank.no

Org.nr 937 896 859

