



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2019

2. KVARTAL

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

| | 1. halvår 2019 | 1. halvår 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultatsammendrag i millioner | | |
| Netto renteinntekter | 180,2 | 171,6 |
| Andre driftsinntekter | 50,0 | 91,5 |
| Sum inntekter | 230,2 | 263,1 |
| Sum driftskostnader | 120,8 | 112,0 |
| Resultat før tap | 109,4 | 151,1 |
| Tap på utlån og garantier | -15,1 | 14,6 |
| Resultat før skatt | 124,4 | 136,5 |
| Skattekostnader | 30,8 | 23,0 |
| Resultat for perioden | 93,6 | 113,5 |
| Totalresultat for perioden | 93,6 | 113,5 |
| Resultatsammendrag i % av GFK | | |
| Netto renteinntekter | 1,42 | 1,42 |
| Andre driftsinntekter | 0,39 | 0,76 |
| Sum inntekter | 1,81 | 2,18 |
| Sum driftskostnader | 0,95 | 0,93 |
| Resultat før tap | 0,86 | 1,25 |
| Tap på utlån og garantier | -0,12 | 0,12 |
| Resultat før skatt | 0,98 | 1,13 |
| Skattekostnader | 0,24 | 0,19 |
| Resultat for perioden | 0,74 | 0,94 |
| Totalresultat for perioden | 0,74 | 0,94 |
| Balansetall | | |
| Brutto utlån | 22.926 | 21.665 |
| Innskudd fra kunder | 11.626 | 11.209 |
| Forvaltningskapital | 26.402 | 25.027 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 25.667 | 24.323 |
| Nøkkeltall hittil i år | | |
| Utlånsvekst siste 12 mnd | 5,8 % | 9,1 % |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd | 3,7 % | 1,7 % |
| Innskuddsdekning | 50,7 % | 51,7 % |
| Kostnadsprosent | 1 52,6 % | 42,6 % |
| Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter) | 52,1 % | 48,9 % |
| Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt | 7,8 % | 10,3 % |
| Egenkapitalavkastning resultat etter skatt | 2 7,8 % | 10,3 % |
| Kapitaldekning i % | 19,7 % | 19,1 % |
| Kjernekapitaldekning i % | 17,4 % | 16,8 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 16,6 % | 15,2 % |
| LCR | 223 % | 196 % |
| Leverage ratio | 8,5 % | 8,6 % |

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

| Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK) | 2. kv 19 | 1. kv 19 | 4. kv 18 | 3. kv. 18 | 2. kv. 18 | 1. kv. 18 | 4. kv. 17 | 3. kv. 17 | 2. kv. 17 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Renteinntekter | 176,8 | 172,0 | 167,9 | 160,3 | 155,2 | 147,5 | 149,9 | 148,3 | 146,6 |
| Rentekostnader | 87,2 | 81,4 | 75,7 | 70,1 | 69,3 | 61,8 | 60,3 | 60,1 | 60,9 |
| Netto renteinntekter | 89,6 | 90,6 | 92,2 | 90,2 | 85,9 | 85,7 | 89,6 | 88,3 | 85,6 |
| Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis | 1,6 | 1,5 | 0,7 | 4,4 | 8,6 | 6,7 | 0,0 | 0,0 | 14,4 |
| Provisjonsinntekter og gebyrer | 29,6 | 22,9 | 27,4 | 24,5 | 29,8 | 21,7 | 25,5 | 20,8 | 25,5 |
| Provisjonskostnader | -1,9 | -1,7 | -1,5 | -1,5 | -1,6 | -1,6 | -1,7 | -1,5 | -1,6 |
| Netto gevinst/tap finansielle instrumenter | 2,0 | -4,2 | -12,4 | 20,0 | 12,4 | 15,0 | 1,0 | 3,9 | 5,7 |
| Andre inntekter | 0,1 | 0,0 | -0,2 | 0,1 | 0,5 | 0,0 | 0,4 | 0,0 | 0,1 |
| Andre driftsinntekter | 31,4 | 18,6 | 14,0 | 47,5 | 49,8 | 41,7 | 25,3 | 23,1 | 44,1 |
| Sum inntekter | 121,0 | 109,2 | 106,1 | 137,6 | 135,7 | 127,5 | 114,9 | 111,4 | 129,7 |
| Personalkostnader | 31,8 | 34,4 | 40,8 | 31,8 | 31,1 | 31,1 | 32,9 | 27,6 | 30,8 |
| Administrasjonskostnader | 17,4 | 15,3 | 19,2 | 14,7 | 15,4 | 12,7 | 14,6 | 12,3 | 15,2 |
| Ordinære avskrivninger | 3,3 | 3,3 | 2,3 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,6 | 2,7 | 2,6 |
| Andre kostnader | 7,7 | 7,5 | 11,0 | 7,4 | 9,3 | 7,4 | 6,0 | 7,7 | 6,6 |
| Sum driftskostnader | 60,3 | 60,5 | 73,3 | 56,3 | 58,3 | 53,8 | 56,0 | 50,2 | 55,2 |
| Resultat før tap | 60,7 | 48,7 | 32,8 | 81,3 | 77,4 | 73,7 | 58,9 | 61,2 | 74,5 |
| Tap på utlån og garantier | -0,6 | -14,5 | 9,5 | 0,4 | 13,4 | 1,2 | 0,4 | 3,5 | -0,5 |
| Resultat før skatt | 61,3 | 63,2 | 23,3 | 80,9 | 64,0 | 72,5 | 58,4 | 57,7 | 75,0 |
| Skattekostnad | 14,2 | 16,6 | 5,8 | 15,7 | 10,0 | 13,0 | 14,7 | 13,2 | 14,6 |
| Resultat for perioden | 47,0 | 46,6 | 17,5 | 65,2 | 54,0 | 59,5 | 43,7 | 44,6 | 60,4 |
| Totalresultat for perioden | 47,0 | 46,6 | 17,3 | 65,2 | 54,0 | 59,5 | 48,4 | 45,7 | 60,4 |

| Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert | 2. kv. 19 | 1. kv. 19 | 4. kv. 18 | 3. kv. 18 | 2. kv. 18 | 1. kv. 18 | 4. kv. 17 | 3. kv. 17 | 2. kv. 17 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK) | 7,7 % | 7,9 % | 2,6 % | 11,3 % | 9,6 % | 11,0 % | 8,8 % | 8,3 % | 11,8 % |
| Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt) | 7,7 % | 7,9 % | 2,8 % | 11,3 % | 9,6 % | 11,0 % | 7,9 % | 8,3 % | 11,8 % |
| Rentenetto i % av GFK | 1,39 | 1,45 | 1,45 | 1,42 | 1,40 | 1,44 | 1,49 | 1,50 | 1,50 |
| Kostn. i % av inntekter | 49,8 | 55,4 | 69,1 | 40,9 | 42,9 | 42,2 | 48,8 | 45,1 | 42,5 |
| Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr. | 50,7 | 53,4 | 61,9 | 47,9 | 47,2 | 47,8 | 49,2 | 46,7 | 44,5 |
| Brutto utlån til kunder | 22.926 | 22.284 | 22.119 | 22.051 | 21.665 | 20.931 | 20.759 | 20.181 | 19.856 |
| Utlånsvekst i % siste 12 mnd | 5,8 % | 6,5 % | 6,5 % | 9,3 % | 9,1 % | 8,0 % | 11,2 % | 13,5 % | 13,9 % |
| Innskudd fra kunder | 11.626 | 10.884 | 11.037 | 11.090 | 11.209 | 10.676 | 10.762 | 10.797 | 11.025 |
| Innskuddsdekning | 50,7 | 48,8 | 49,9 | 50,3 | 51,7 | 51,0 | 51,8 | 53,5 | 55,5 |
| Innskuddsvekst i % siste 12 mnd | 3,7 % | 1,9 % | 2,6 % | 2,7 % | 1,7 % | 1,1 % | 1,9 % | -0,1 % | 7,9 % |
| Forvaltningskapital | 26.402 | 25.589 | 25.168 | 25.305 | 25.027 | 24.350 | 24.029 | 23.548 | 23.302 |
| Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) | 25.940 | 25.374 | 25.275 | 25.123 | 24.549 | 24.103 | 23.838 | 23.296 | 22.881 |
| Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd | 5,5 % | 5,1 % | 4,8 % | 7,5 % | 7,4 % | 8,0 % | 9,3 % | 9,7 % | 12,8 % |
| Kapitaldekning | 19,7 % | 20,7 % | 20,6 % | 19,4 % | 19,1 % | 18,9 % | 19,1 % | 18,3 % | 18,1 % |
| Kjernekapital | 17,4 % | 18,4 % | 18,3 % | 17,1 % | 16,8 % | 16,6 % | 16,7 % | 15,9 % | 15,7 % |
| Ren kjernekapital | 16,6 % | 16,9 % | 16,7 % | 15,6 % | 15,2 % | 15,0 % | 15,2 % | 14,3 % | 14,2 % |

Kvartalsregnskap for 2. kvartal 2019

Virksomheten i 2. kvartal 2019 er preget av sterk volumvekst. Banken har fått 926 nye personkunder, utlån til personmarkedet er økt med hele 717 millioner kroner og innskuddene med 742 millioner kroner.

Utlånsveksten til personmarkedet representerer en økning på 4,2 prosent for kvartalet, og 8,5 prosent siste året. Den samlede utlånsveksten for 2. kvartal ble 645 millioner kroner. Det representerer en vekst på 2,9 prosent. For den siste 12-månedersperioden utgjør utlånsveksten 1,26 milliarder kroner, eller 5,8 prosent. Utlånsveksten har vært særlig høy innen utlån til boligformål, kombinert med en bevisst nedtrapping av bankens eksponering i store nærings-eiendommer.

Netto renteinntekter utgjør 89,6 millioner kroner i 2. kvartal, en økning på 3,7 millioner målt mot tilsvarende periode i fjor. Veksten utgjør 4,7 prosent. Veksten i nettorenten er knyttet til økning i utlånsvolum. Rentenettoen i prosent har vært under press, og utgjorde 1,39 prosent i 2. kvartal, mot 1,40 prosent i 2018. Det er spesielt økningen i bankens fundingkostnader som har gitt utslag.

Provisjonsinntekter og gebyrer utgjør 29,6 millioner kroner i 2. kvartal. Det er samme nivå som for ett år siden. Eiendomsmegling styrker posisjonen, og lavpriskonseptet Himla har opparbeidet en markedsandel på over 5,3 prosent i Bergensmarkedet.

Resultat før tap utgjorde 60,7 millioner kroner i 2. kvartal. Med tilbakeføring av tidligere tap på utlån og garantier på 0,6 millioner kroner, ble resultat før skatt 61,3 millioner kroner, og resultat for perioden ble 47,0 millioner kroner.

Fana Sparebank har en meget solid kjernekapitaldekning. Ved utgangen av 2. kvartal 2019 har banken en kapitaldekning på 19,7 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør 16,6 prosent, og 17,3 prosent inkludert resultat hittil i år.

Fana Sparebank oppnådde en egenkapitalavkastning på 7,7 prosent for 2. kvartal og 7,8 prosent hittil i år.

Resultatutvikling

Fana Sparebanks rentenetto utgjorde 89,6 MNOK i 2. kvartal (85,9). Det representerer en økning på 3,7 MNOK eller 4,3 prosent fra tilsvarende periode i 2018. Rentenettoen utgjør 1,39 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital på kvartalsbasis.

De samlede kostnadene er økt med 2,0 millioner kroner de siste 12 måneder, hovedsakelig knyttet til økningen av virksomheten innen eiendomsformidling. Resultatutviklingen er tilfredsstillende.

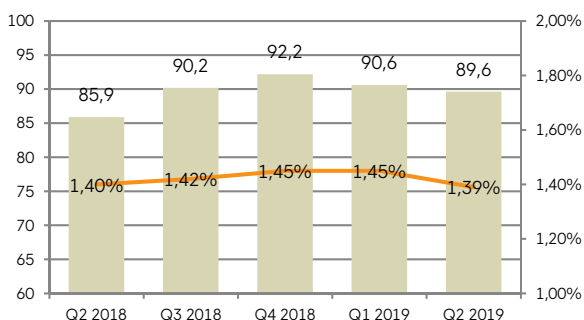


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 61,3 MNOK i 2. kvartal 2019 (64,0). Resultat etter skattekostnader utgjorde 47,0 MNOK (54,0). Egenkapitalavkastningen for kvartalet utgjorde 7,7 prosent, det samme for totalresultatet.

Rentenetto og andre inntekter

Fana Sparebank opplever en spesielt god utlånsvekst i 2. kvartal 2019. Økningen i rentenettoen utgjør 3,7 MNOK eller 4,3 prosent over det siste året. Veksten er spesielt tilfredsstillende i en periode preget av sterk konkurranse og relativt høy pengemarkedsrente. Rentenetto i prosent av gjennem-

snittlig forvaltningskapital utgjør 1,39 prosent for kvartalet. Det er lavere enn i foregående kvartal, og marginalt lavere enn i tilsvarende periode i fjor (1,40 prosent).

Rentemarginen har vært under press i hele 2019, der økende markedsrente har bidratt til høyere fundingkostnader. Banken valgte imidlertid å satse aktivt på å opprettholde konkurransedyktige priser på boliglån i perioden, og unnlot derfor å justere kunderentene da Norges Bank økte styringsrenten i mars 2019. Dette bidro til sterk utlånsvekst.

Banken gjennomførte en generell renteendring på utlån og innskudd etter Norges Bank økning av styringsrenten i juni 2019. Endringen vil bli gjort effektiv medio august, slik at perioderesultatet ikke reflekterer renteendringen.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 27,7 MNOK i 2. kvartal mot 28,2 i tilsvarende kvartal i fjor. Endringen i netto provisjonsinntekter er marginal målt mot fjoråret.

Eiendomsformidling

Periodens bidrag fra eiendomsformidling, det vil si samlet fra virksomheten i Fana Sparebank Eiendom AS inkludert Himla, utgjorde 1,4 MNOK i 2. kvartal (2,2). Provisjonsinntektene utgjorde 17,0 MNOK (16,2). Himla bidrar til den positive inntektsveksten. Kostnadene utgjorde 15,5 MNOK (13,9).

Finansielle instrumenter

| Finansielle instrumenter MNOK | 2018 | | 2019 |
|--|-------------|------------|-------------|
| | Q2 | Q2 | Q2 |
| Utbytte aksjer og egenkapitalbevis | 8,6 | 1,6 | 20,4 |
| Gevinst/(tap) på sert. og oblig. | -1,0 | -0,2 | -8,2 |
| Gev./ (tap) på obligasjonsfond | 0,8 | 0,0 | -7,4 |
| Gevinst/(tap) på aksjer | 15,6 | 2,2 | 53,9 |
| Gevinst/(tap) andre fin. Instr. | -3,1 | 0,0 | -3,4 |
| Netto gevinst/(tap) fin. Instr. | 12,4 | 2,0 | 34,9 |

Samlet bidrag fra finansielle instrumenter ekskl. utbytte var 2,0 MNOK i 2. kvartal 2019 (12,4).

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 med høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, 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 langsiktig karakter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 60,3 MNOK i kvartalet. Tilsvarende tall for 2018 var 58,3 MNOK. Kostnadsøkningen er fordelt på mange poster, herunder økte markedsføringskostnader. 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 49,8 (42,9) i 2. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 50,7 for kvartalet (47,2).

| Kostnadsprosent | Q2 2019 | Q2 2018 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Kostnadsprosent | 49,8 % | 42,9 % |
| - justert for engangsposter | 49,8 % | 42,9 % |
| Kostnadsprosent ekskl. fin.instr. | 50,7 % | 47,2 % |
| Kostnadsprosent fra bankvirksomheten | 44,2 % | 41,7 % |

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 44,2 prosent (41,7) i 2. kvartal. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet, eksklusive finansielle instrumenter og utbytte fra datterselskap.

Tap og nedskrivninger

Konsernets har tilbakeføring av tap på utlån og garantier på totalt 0,6 MNOK i 2. kvartal 2019 mot tap på 13,4 MNOK i tilsvarende periode i 2018. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør tilbakeføringen 0,01 prosent. Samlede nedskrivninger etter IFSR9 utgjør 60,1 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2019, en reduksjon fra 70,5 i forrige kvartal. Kvalitet i utlånporteføljen ansees å være god.

Resultat

Resultat etter skatt for 2. kvartal var 47,0 MNOK (54,0). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 7,7 prosent for kvartalet, mot 9,6 prosent i tilsvarende periode i 2018.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 26,4 MRDNOK ved utgangen av kvartalet. Forvaltningskapitalen er økt med 1.375 MNOK eller 5,5 prosent det siste året. Utlån er den primære driveren for forvaltningskapitalveksten.

Utlån

Brutto utlån til kunder utgjorde 22,9 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (21,7). Det inkluderer 8,1 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsveksten har vært særlig god i 2. kvartal 2019. For 2. kvartal alene er utlånene økt med 642 MNOK, eller 2,9 prosent. Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med hele 717 MNOK eller 4,2 prosent siste kvartal. Utlån til PM utgjorde med det 17,6 MRDNOK. Utlån til bedriftsmarked (BM) falt med 74 MNOK, eller -1,4 prosent. Utlån til BM utgjør 5,3 MRDNOK, hvilket representerer 23,1 prosent av konsernets samlede utlån.

Utlånsutvikling

| | Siste kvartal | Siste 12 mnd. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Utlån totalt | 2,9 % | 5,8 % |
| Personmarked (PM) | 4,2 % | 8,5 % |
| Bedriftsmarked (BM) | -1,4 % | -2,1 % |

Siste 12 måneder har utlånene økt med 1,26 MRDNOK, hvilket utgjør 5,7 prosent (9,1). Innen PM økte utlånene med 8,5 prosent, mens BM har hatt en marginal reduksjon på 2,1 prosent. Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et godt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder. Innen BM er endr-

ingene i større grad knyttet til enkeltengasjementer som gir svingninger og påvirker utlånsvolumet på kort sikt. Utviklingen innen BM er uttrykk for en bevisst nedtrapping av bankens eksponering i store næringseiendommer.

Fana Sparebank har fått 926 nye kunder i 2. kvartal, og 1.464 totalt i 2019. De nye kundene som er kommet til er et resultat av økt aktivitet og utlånsvolum. Nye kunder er definert som nye kunder som har åpnet lønns-, bruks- eller foliokonto i banken.

Innskudd

Innskuddsutvikling

| | Siste kvartal | Siste 12 mnd. |
|---------------------|---------------|---------------|
| Innskudd totalt | 6,8 % | 3,7 % |
| Personmarked (PM) | 5,4 % | 1,8 % |
| Bedriftsmarked (BM) | 3,7 % | 4,4 % |
| Kapitalmarked (KM) | 26,7 % | 27,8 % |

Innskudd fra kunder utgjorde 11,6 MRDNOK (11,2) ved utgangen av 2. kvartal. Innskuddene er økt med 742 MNOK siste kvartal. Det representerer en vekst på 6,8 prosent for kvartalet isolert. I løpet av de siste 12 månedene har innskuddsveksten vært 417 MNOK, hvilket utgjør en vekst på 3,7 prosent.

Konsernets innskuddsdekning er 50,7 prosent, mot 48,8 prosent i foregående kvartal. Morbanken har en innskuddsdekning på 81,9 prosent. Banken har i løpet av siste kvartal inngått samarbeid med Fixrate, en markeds plass for formidling av store bankinnskudd. Formålet med samarbeidet er å øke tilgangen på innskudd fra institusjonelle innskytere. Finansieringen av utlånsvæksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkredittselskapets 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 834 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 jevnt stigende Nibor-rente.

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 2. kvartal utgjør 60,1 MNOK, ned fra 70,5 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 173,8 MNOK ved utgangen av 2. kvartal 2019, en reduksjon på 19,5 MNOK i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,8 prosent ved utgangen av kvartalet (0,4).

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 128,4 MNOK ved halvårsskiftet, en marginal økning på 1,2 MNOK i kvartalet.

Tapsutsatte engasjement utgjør 0,6 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,6).

Styret er tilfreds med den generelle kvaliteten i utlånsporteføljen, og er av den oppfatning at nedskrivningene som er foretatt er tilstrekkelig for å møte forventede tap per 2. 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. Renteøkning er ett forhold, men også innføringen av gjeldsregister vil kunne få påvirkning. Enkeltpersoner 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 | |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 |
| LCR konsern | 196 % | 186 % | 190 % | 172 % | 223 % |
| LCR morbank | 144 % | 139 % | 153 % | 139 % | 189 % |
| Leverage ratio | 8,6 % | 8,8 % | 9,3 % | 9,2 % | 8,5 % |

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkredittselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 2. kvartal 2019 utgjorde LCR på konsernbasis 223 prosent, 189 prosent for morbanken og 912 prosent for boligkredittselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,5 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 Boligkredittselskap har uendret rating **Aaa**. Offisiell rating er et viktig bidrag for å sikre konsernet finansiering på konkuransedyktige vilkår.

Egenkapital

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

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 19,7 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 17,4 prosent, hvorav ren kjernekapital er 16,6 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 400 MNOK, hvorav 300 MNOK i ansvarlig lån (T2) og 100 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).

Et hybridkapitallån, opprinnelig utstedt i 2014 med et volum på 200 MNOK, ble innfridd 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. Minimumskravet øker til 15,0 kommende årsskifte.

Digitalisering og kundekommunikasjon

Endringsakten 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

Kunder som har boliglån i Fana Sparebank kan gjennom tjenesten Opplåningsflyt se om boligverdien tillater at de kan øke eksisterende lån, og selv gjøre endringen. Søknad sendes direkte i nett- og mobilbank. Prosessen inkluderer automatisk innhenting av informasjon om lån i banken, boligverdi, skattemelding og lønsslipp.

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. Kortene er godt mottatt, og siden oppstarten har banken fått oppunder 3.000 kortkunder.

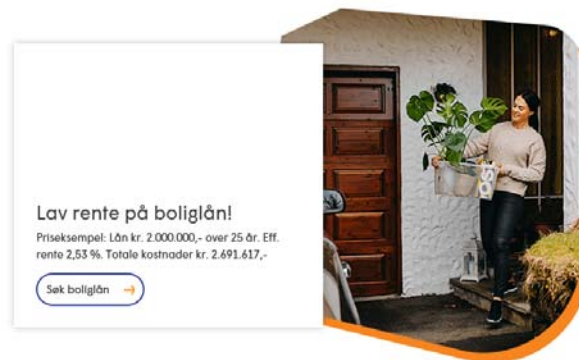
Det er inngått avtale med Dealmakers for fordelsprogram og forsikringer knyttet til kortet. Søknadsprosessen for kredittkort er selvbetjent og automatisert, herunder med bruk av samtykkebasert lånesøknad. Det er innvilget kreditter for i overkant av 150 MNOK, hvorav oppunder 60 MNOK i 2. kvartal.

Mobilbetaling

I 2. kvartal ble mobilbetalingstjenestene Fitbit, Garmin og Google Pay lansert. Dette innebærer at man kan 'betale med klokken' på aktuelle salgssteder. Banken har videre annonsert at Apple Pay vil bli gjort tilgjengelig i løpet av høsten 2019.

Nye hjemmesider

Bankens nye hjemmesider ble lansert i mai. Et spesielt trekk er at alle de avbildede personene er kunder i banken. De er utvalgt etter annonsering og audition tidligere i år.



Samtykkebasert lånesøknad

Fana Sparebank praktiserer en ordning der kunder gir banken tillatelse til å innhente lønsslipp 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 brukes i de fleste, relevante kredittsystemene i banken; Nettlån, Små lån og Kredittkort. I tillegg brukes tilsvarende samtykke som ledd i å forberede kundemøter, mv.

PSD2

PSD2 er under implementering. Fana Sparebank har gjort kontoinformasjon til disposisjon i andre banker.

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 tilsluttet FNs Global Compact. Det innebærer en forpliktelse til å ha et aktivt forhold til ti prinsipper innen menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon, samt 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.

Great Place To Work

Fana Sparebank er på listen over Norges 10 beste arbeidsplasser ifølge organisasjonen Great Place To Work. Banken ble i 2019 tildelt prisen for beste samfunnsansvar blant samtlige deltagende 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.

Gavekalas i Nygårdsparken

I forbindelse med utdelingen av gavemidler til barn og unge ble det i år for første gang arrangert et Gavekalas – en minifestival for barn og unge. Det ble musikk, fremføringer på scenen og mange aktiviteter. Ca. 2.500 deltok på arrangementet, og over 40 ansatte bidro til å løse det hele trygt i havn.

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 141 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (136). Dette utgjør 137,6 årsverk (132). Morbanken hadde 108 ansatte (104) og 103,6 årsverk (100).

Sykefraværet viser 2,9 prosent i 2. kvartal mot 5,1 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 1,48 prosent i 2. kvartal.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Boligprisene i regionen steg med 2,1 prosent i 2. kvartal 2019. Korrigert for sesongvariasjoner steg boligprisene med 1,9 %. Det er også registrert at det er solgt 1 prosent færre boliger enn i 2. kvartal 2018. Fana Sparebank Eiendom solgte 318 eiendommer til en markedsverdi på ca. 975 MNOK i perioden, noe som er en økning i antall solgte eiendommer

på 7 prosent, men en nedgang i markedsverdi på 7 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2018.

Selskapet økte sin markedsandel i Bergen fra 8,7 prosent i 2. kvartal 2018 til 9,9 prosent i 2. kvartal i 2019. Økningen i markedsandelen tilskrives lavpriskonseptet Himla.

Selskapet har 33 ansatte. Aktiviteten utføres både ved deling av kontorer med banken ved hovedkontoret på Nesttun og i Kaigaten, i tillegg til at Himla har eget kontor i Oslo.

Himla

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

Hittil i år har Himla i Bergen omsatt 208 eiendommer, hvorav 87 eiendommer i 1. kvartal 2019. Oslo-kontoret har omsatt 49 boliger så langt i år.

Himla i Bergen hadde en markedsandel på 5,3 prosent i 2. kvartal 2019, en oppgang fra 4,5 prosent i 1. kvartal.

Himla har 10 ansatte, 7 i Bergen og 3 i Oslo.

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 finansierings-tjenester gjennom Brage Finans, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum. Fana Sparebank har en eierandel på 5,34 prosent. 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 Sparebanks eierandel er 10 prosent.

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 slått sammen.

Utsiktene fremover

Norges Banks økning av styringsrenten i juni resulterte i en generell rentejustering fra bankenes side, også Fana Sparebank. Den viktigste grunnen er økte fundingkostnader, særlig knyttet til referanserentent Nibor.

Renteendringen for bankens kunder vil først få effekt fra august. Bankens rentemargin er under press, og det er utfordrende å kombinere ambisiøse målsetninger om vekst med krevende og sterk markeds konkurranse. Fana Sparebank møter dette med å ha målrettet fokus på utvikling og implementering av nye løsninger innen digitalisering og økt produktivitet i lånesaksbehandlingen. Det bidrar til at banken lykkes med å holde administrasjonskostnadene nede, noe som også skal komme kundene til gode. Samtidig stilles det 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 gjøre seg gjeldende fremover. Norges Bank forventes fortsatt å

gjennomføre ytterligere justeringer av styringsrenten gjennom 2019 og 2020. Samtidig øker referanserenten Nibor, hvilket påvirker all funding som banken henter fra pengemarkedet.

Innføring av gjeldsregister fra juli 2019 er et velkomment trekk som vil øke bankenes mulighet til å få riktige opplysninger om den enkeltes gjeldssituasjon, og derved gi grunnlag for bedre kunderådgivning.

Det forventes at renteøkning, innføring av gjeldsregister og de gjeldende utlånsforskriftene til sammen vil oppleves innstrammende for videre utlånsutvikling, og at noen kunder vil få sin betjeningsevne forringet. Samlet sett gir dette styret grunn til å følge den videre markedsutviklingen med stor oppmerksomhet.

Nesttun 15. august 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

(MNOK)

RESULTATREGNSKAP



| 2018 | Morbank | | | | Note | Pr 30.06. | | Konsern | | |
|--------------|--------------|-------------|----------------|----------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2. kv. 2018 | 2. kv. 2019 | Pr 30.06. 2018 | Pr 30.06. 2019 | | 2019 | 2018 | 2. kv. 2019 | 2. kv. 2018 | 2018 |
| 394,3 | 97,0 | 107,5 | 189,3 | 214,0 | | 314,0 | 275,7 | 158,8 | 141,0 | 574,0 |
| | | | | | | | | | | |
| 55,8 | 13,9 | 17,6 | 26,5 | 34,1 | | 34,7 | 27,1 | 18,0 | 14,2 | 56,9 |
| 171,1 | 42,5 | 51,6 | 81,6 | 101,2 | | 168,6 | 131,2 | 87,2 | 69,3 | 277,0 |
| 279,0 | 68,4 | 73,6 | 134,3 | 146,8 | | 180,2 | 171,6 | 89,6 | 85,9 | 353,9 |
| | | | | | | | | | | |
| 21,6 | 8,6 | 1,6 | 16,5 | 3,7 | | 3,1 | 15,3 | 1,6 | 8,6 | 20,4 |
| 75,8 | 18,9 | 18,3 | 36,5 | 35,5 | | 52,5 | 51,5 | 29,6 | 29,8 | 103,3 |
| -6,2 | -1,6 | -1,9 | -3,2 | -3,6 | | -3,6 | -3,2 | -1,9 | -1,6 | -6,2 |
| 39,8 | 13,8 | 2,4 | 28,8 | 0,1 | 8 | -2,2 | 27,4 | 2,0 | 12,4 | 34,9 |
| 3,4 | 1,2 | 0,8 | 1,9 | 1,6 | | 0,1 | 0,6 | 0,1 | 0,5 | 0,5 |
| 134,5 | 41,0 | 21,3 | 80,5 | 37,4 | | 50,0 | 91,5 | 31,4 | 49,8 | 153,0 |
| 413,5 | 109,4 | 94,8 | 214,8 | 184,2 | | 230,2 | 263,1 | 121,0 | 135,7 | 506,9 |
| | | | | | | | | | | |
| 107,1 | 23,2 | 23,1 | 49,2 | 51,8 | | 66,2 | 62,3 | 31,8 | 31,1 | 134,9 |
| 48,3 | 11,6 | 12,4 | 21,7 | 23,8 | | 32,7 | 28,1 | 17,4 | 15,4 | 61,9 |
| 9,0 | 2,3 | 3,1 | 4,6 | 6,3 | | 6,7 | 5,0 | 3,3 | 2,5 | 9,8 |
| 29,3 | 7,0 | 6,0 | 13,5 | 11,8 | | 15,2 | 16,7 | 7,7 | 9,3 | 35,1 |
| 193,7 | 44,1 | 44,7 | 88,9 | 93,7 | | 120,8 | 112,0 | 60,3 | 58,3 | 241,7 |
| 219,7 | 65,3 | 50,1 | 125,8 | 90,5 | | 109,4 | 151,1 | 60,7 | 77,4 | 265,2 |
| | | | | | | | | | | |
| 22,7 | 12,9 | -1,0 | 14,2 | -15,2 | 3-4 | -15,1 | 14,6 | -0,6 | 13,4 | 24,5 |
| 197,0 | 52,4 | 51,2 | 111,6 | 105,7 | | 124,4 | 136,5 | 61,3 | 64,0 | 240,7 |
| | | | | | | | | | | |
| 34,4 | 7,3 | 12,1 | 17,0 | 26,5 | | 30,8 | 23,0 | 14,2 | 10,0 | 44,7 |
| 162,6 | 45,1 | 39,1 | 94,6 | 79,1 | | 93,6 | 113,5 | 47,0 | 54,0 | 196,1 |

Andre inntekter og kostnader

| | | | | | | | | | | |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| 162,6 | 45,1 | 39,1 | 94,6 | 79,1 | | 93,6 | 113,5 | 47,0 | 54,0 | 196,1 |
| -0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,3 |
| 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| | | | | | | | | | | |
| -0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,2 |
| 0,7 | -1,3 | -0,1 | -1,3 | 0,8 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | | | | | | | | | | |
| 0,7 | 1,3 | -0,1 | 1,3 | 0,8 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 0,5 | 1,3 | -0,1 | 1,3 | 0,8 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,2 |
| 163,2 | 46,4 | 38,9 | 95,9 | 79,9 | | 93,6 | 113,5 | 47,0 | 54,0 | 195,9 |

BALANSE

| 2018 | Morbank | | EIENDELER | Note | Konsern | | |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 | 30.06.18 | | | 30.06.19 | 30.06.19 | 30.06.18 |
| | 73,4 | 73,2 | 78,7 | | 78,7 | 73,2 | 73,4 |
| | 947,7 | 986,4 | 1.325,9 | | 497,9 | 436,7 | 342,8 |
| | 14.089,6 | 13.798,1 | 14.203,0 | | 22.925,9 | 21.664,8 | 22.118,7 |
| | -47,3 | -43,1 | -24,8 | | -24,8 | -43,1 | -47,3 |
| | -30,2 | -27,6 | -26,1 | | -34,1 | -34,1 | -37,5 |
| | 14.012,1 | 13.727,4 | 14.152,2 | 3-5 | 22.867,1 | 21.587,6 | 22.033,9 |
| | 0,6 | 1,0 | 7,5 | 6 | 7,5 | 1,0 | 0,6 |
| | 2.139,2 | 2.037,0 | 2.375,8 | | 2.466,2 | 2.206,8 | 2.229,5 |
| | 366,5 | 590,9 | 317,8 | | 317,8 | 590,9 | 366,5 |
| | 360,0 | 360,0 | 360,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | 6,9 | 5,7 | 7,4 | | 8,0 | 6,6 | 7,7 |
| | 71,4 | 72,3 | 71,2 | | 72,1 | 72,8 | 72,4 |
| | 17,7 | 16,2 | 52,9 | | 52,9 | 16,2 | 17,7 |
| | 7,3 | 13,1 | 11,1 | | 33,5 | 35,0 | 23,4 |
| | 18.002,7 | 17.883,3 | 18.760,5 | | 26.401,7 | 25.026,8 | 25.167,8 |
| | | | | | | | |
| | 2018 | 30.06.18 | 30.06.19 | | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 |
| | 67,2 | 44,0 | 47,8 | | 11,0 | 13,9 | 12,4 |
| | 11.039,0 | 11.210,0 | 11.627,0 | | 11.626,2 | 11.209,1 | 11.037,2 |
| | 4.276,6 | 4.113,0 | 4.468,4 | 9 | 11.822,9 | 10.989,1 | 11.180,9 |
| | 26,0 | 19,8 | 18,6 | 7 | 18,6 | 19,8 | 26,0 |
| | 30,1 | 16,7 | 40,0 | | 42,4 | 18,7 | 33,5 |
| | 23,6 | 20,5 | 25,2 | | 31,7 | 26,9 | 28,3 |
| | 38,8 | 14,6 | 22,9 | | 25,1 | 20,4 | 48,7 |
| | 2,6 | 7,5 | 1,3 | | 1,3 | 7,5 | 2,7 |
| | 12,7 | 11,2 | 54,2 | | 54,5 | 11,3 | 12,8 |
| | 299,7 | 299,6 | 299,7 | 9 | 299,7 | 299,6 | 299,7 |
| | 15.816,3 | 15.756,8 | 16.605,1 | | 23.933,3 | 22.616,2 | 22.682,1 |
| | | | | | | | |
| | 1.940,7 | 1.876,7 | 1.986,3 | | 2.299,2 | 2.160,8 | 2.239,8 |
| | 45,4 | 49,5 | 68,0 | | 68,0 | 49,5 | 45,4 |
| | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | 200,4 | 200,3 | 101,1 | | 101,1 | 200,3 | 200,4 |
| | 2.186,4 | 2.126,5 | 2.155,4 | | 2.468,3 | 2.410,6 | 2.485,6 |
| | 18.002,7 | 17.883,3 | 18.760,5 | | 26.401,7 | 25.026,8 | 25.167,8 |

Endringer i egenkapitalen
(MNOK)

MORBANK

| | Sparebankens fond | Gavefond | Verdiendring aksjer tilgjengelig for salg | Hybrid- kapital | Sum |
|------------------------------------|----------------------|----------|---|--------------------|---------|
| Egenkapital pr 31.12.18 | 1.940,7 | 45,4 | 0,0 | 200,4 | 2.186,4 |
| Gavefond vedtatt generalforsamling | -30,0 | 30,0 | | | 0,0 |
| Belastet gavefondet | | -7,4 | | | -7,4 |
| Resultat for perioden | 74,0 | | | 5,2 | 79,1 |
| Utstedelse av ny fondsobligasjon | -0,3 | | | 100,0 | 99,8 |
| Innløsning av fondsobligasjon | -0,1 | | | -200,0 | -200,1 |
| Utbetalt renter fondsobligasjon | | | | -4,4 | -4,4 |
| Skatt på rente fondsobligasjon | 1,3 | | | | 1,3 |
| Andre inntekter og kostnader | 0,8 | | | | 0,8 |
| Egenkapital pr 30.06.19 | 1.986,3 | 68,0 | 0,0 | 101,1 | 2.155,4 |

| | | | | | |
|--|---------|------|--------|-------|---------|
| Egenkapital pr 31.12.17 | 1.651,4 | 35,6 | 151,6 | 200,3 | 2.039,0 |
| 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 | | -6,2 | | | -6,2 |
| Resultat for perioden | 90,4 | | | 4,2 | 94,6 |
| Skatt på fondsobligasjon | 1,1 | | | | 1,1 |
| Utbetalt renter fondsobligasjon | | | | -4,2 | -4,2 |
| Andre inntekter og kostnader | 1,3 | | | | 1,3 |
| Egenkapital pr 30.06.18 | 1.876,7 | 49,5 | 0,0 | 200,3 | 2.126,5 |

KONSERN

| | Sparebankens fond | Gavefond | Verdiendring aksjer tilgjengelig for salg | Hybrid- kapital | Sum |
|------------------------------------|----------------------|----------|---|--------------------|---------|
| Egenkapital pr 31.12.18 | 2.239,8 | 45,4 | 0,0 | 200,4 | 2.485,6 |
| Gavefond vedtatt generalforsamling | -30,0 | 30,0 | | | 0,0 |
| Belastet gavefondet | | -7,4 | | | -7,4 |
| Resultat for perioden | 88,4 | | | 5,2 | 93,6 |
| Utstedelse av ny fondsobligasjon | -0,3 | | | 100,0 | 99,8 |
| Innløsning av fondsobligasjon | -0,1 | | | -200,0 | -200,1 |
| Utbetalt renter fondsobligasjon | | | | -4,4 | -4,4 |
| Skatt på fondsobligasjon | 1,3 | | | | 1,3 |
| Andre inntekter og kostnader | 0,0 | | | | 0,0 |
| Egenkapital pr 30.06.19 | 2.299,2 | 68,0 | 0,0 | 101,1 | 2.468,3 |

| | | | | | |
|--|---------|------|--------|-------|---------|
| Egenkapital pr 31.12.17 | 1.917,8 | 35,6 | 151,6 | 200,3 | 2.305,4 |
| 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 | | -6,2 | | | -6,2 |
| Resultat for perioden | 109,3 | | | 4,2 | 113,5 |
| Skatt på fondsobligasjon | 1,1 | | | | 1,1 |
| Utbetalt renter fondsobligasjon | | | | -4,2 | -4,2 |
| Andre inntekter og kostnader | | | | | 0,0 |
| Egenkapital pr 30.06.18 | 2.160,8 | 49,5 | 0,0 | 200,3 | 2.410,6 |

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)

| | | MORBANK | | KONSERN | |
|--|------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | note | 30.06.19 | 30.06.18 | 30.06.19 | 30.06.18 |
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | | | |
| Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder | | 252,6 | 229,8 | 341,5 | 306,0 |
| Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder | | -117,1 | -288,8 | -811,1 | -907,0 |
| Renteutbetalinger til kunder | | -16,9 | -13,9 | -16,9 | -13,9 |
| Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder | | 569,6 | 414,9 | 570,6 | 415,4 |
| Renteinnbetalinger sentralbanken | | 0,3 | 0,1 | 0,3 | 0,1 |
| Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst. | | -389,2 | -105,0 | -148,1 | -52,1 |
| Innbetaling av utbytte | | 1,0 | 1,3 | 1,0 | 1,3 |
| Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning | | | -20,0 | 0,0 | -20,0 |
| Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning | | 17,4 | 2,9 | 17,4 | 2,9 |
| Utbetalinger drift | | -101,9 | -96,1 | -135,1 | -124,5 |
| Utbetalinger skatter | | -42,4 | -41,9 | -54,5 | -54,8 |
| Øvrige inntekter | | 1,0 | 1,0 | 29,5 | 26,3 |
| Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | 174,4 | 84,4 | -205,3 | -420,3 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | | | |
| Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning | | -14,5 | -26,5 | -14,5 | -26,5 |
| 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 | | | 8,5 | 0,0 | 7,3 |
| Kjøp av varige driftsmidler | | -4,9 | -2,5 | -5,0 | -2,9 |
| Salg av varige driftsmidler | | | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp | | -233,1 | 86,2 | -233,2 | 6,6 |
| Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer | | 18,8 | 16,9 | 19,5 | 17,4 |
| Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter | | 1,6 | 1,9 | 0,1 | 0,6 |
| Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | -184,7 | -15,6 | -185,6 | 2,5 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | | | |
| Innbetalt annen langsiktig gjeld | | 0,0 | 11,3 | 0,0 | 11,3 |
| Utbet. ved innfrielse av annen langsiktig gjeld | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Opptak av sertifikater og obl.gjeld | 9 | 801,9 | 750,5 | 2.106,8 | 1.834,3 |
| Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld | 9 | -627,1 | -788,5 | -1.484,3 | -1.337,7 |
| Rentebetalinger på finansaktiviteter | | -42,9 | -29,1 | -110,1 | -77,0 |
| Opptak av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon | | 99,8 | 199,6 | 99,8 | 199,6 |
| Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon | | -200,2 | -200,5 | -200,2 | -200,5 |
| Rentebetalinger på ansvarlig kapital | | -4,1 | -3,8 | -4,1 | -3,8 |
| Gavefond | | -7,4 | -6,2 | -7,4 | -6,2 |
| Utbetalt fondsobligasjonseiere | | -4,4 | -4,2 | -4,4 | -4,2 |
| Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | 15,5 | -71,0 | 396,2 | 415,7 |
| Netto kontantstrøm for perioden | | 5,3 | -2,1 | 5,3 | -2,1 |
| Netto endring i kontanter: | | | | | |
| Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse | | 73,4 | 75,3 | 73,4 | 75,3 |
| Beholdning av kontanter ved periodens slutt | | 78,7 | 73,2 | 78,7 | 73,2 |
| Netto endring i kontanter | | 5,3 | -2,1 | 5,3 | -2,1 |

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.19-30.06.19. 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 førstegangsanvendelse.

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.

2 kvartal 2019

| | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megling | Ufordelt | Elimine- ring | Sum |
|----------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------|------------------|-------|
| Resultat | | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 108,6 | 75,0 | -4,8 | -0,2 | 1,6 | | 180,2 |
| Driftsinntekter | 17,4 | 5,2 | 4,6 | 28,1 | -3,2 | -2,1 | 50,0 |
| Driftskostnader | 65,8 | 23,4 | 6,1 | 26,9 | 0,0 | -1,5 | 120,8 |
| Tap | -1,1 | -14,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -15,1 |
| Resultat før skatt | 61,3 | 70,8 | -6,3 | 1,0 | -1,7 | -0,6 | 124,5 |

| | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megling | Ufordelt | Elimine- ring | Sum |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------|------------------|----------|
| Balanse | | | | | | | |
| Netto utlån | 17.595,3 | 5.280,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -8,2 | 22.867,1 |
| Andre eiendeler | 0,0 | 0,0 | 2.725,3 | 16,1 | 794,3 | -1,2 | 3.534,6 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 8.309,7 | 2.590,6 | 726,7 | 0,0 | 0,0 | -0,8 | 11.626,2 |
| Annen gjeld og egenkapital | 9.285,6 | 2.689,5 | 1.998,5 | 16,1 | 794,3 | -8,5 | 14.775,5 |

2 kvartal 2018

| | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megling | Ufordelt | Elimine- ring | Sum |
|----------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------|------------------|-------|
| Resultat | | | | | | | |
| Netto renteinntekter | 109,4 | 65,5 | -3,6 | -0,1 | 0,5 | 0,0 | 171,6 |
| Driftsinntekter | 21,6 | 3,2 | 1,3 | 25,3 | 42,7 | -2,5 | 91,5 |
| Driftskostnader | 63,3 | 21,4 | 5,8 | 22,8 | 0,0 | -1,3 | 112,0 |
| Tap | 0,7 | 13,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 14,6 |
| Resultat før skatt | 67,0 | 33,4 | -8,1 | 2,3 | 43,2 | -1,2 | 136,5 |

| | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megling | Ufordelt | Elimine- ring | Sum |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------|------------------|----------|
| Balanse | | | | | | | |
| Netto utlån | 16.220,8 | 5.373,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -6,8 | 21.587,6 |
| Andre eiendeler | 0,0 | 0,0 | 2.508,5 | 16,9 | 913,4 | 0,5 | 3.439,2 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 8.161,8 | 2.479,4 | 568,8 | 0,0 | 0,0 | -0,9 | 11.209,1 |
| Annen gjeld og egenkapital | 8.059,0 | 2.894,2 | 1.939,7 | 16,9 | 913,4 | -5,4 | 13.817,7 |

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

(MNOK)

| Tap på utlån og garantier | MORBANK | | | | | KONSERN | | | |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 2. kv. 2019 | 2. kv. 2018 | 2018 | 30.06.19 | 30.06.18 | 2. kv. 2019 | 2. kv. 2018 |
| Endring nedskrivninger steg 1 | 0,8 | 0,4 | -0,2 | 0,4 | 0,2 | 1,1 | 0,5 | -0,4 | 0,4 |
| Endring nedskrivninger steg 2 | -5,4 | -2,9 | -0,8 | -1,7 | -0,3 | -6,0 | -2,6 | -0,3 | -1,1 |
| Endring nedskrivninger steg 3 | -22,1 | 15,8 | -9,9 | 14,6 | 20,3 | -21,7 | 15,8 | -9,9 | 14,3 |
| Amortiseringseffekter | | 0,4 | 0,0 | -0,3 | 1,5 | 0,0 | 0,4 | 0,0 | -0,3 |
| Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger | 14,1 | 0,2 | 12,1 | 0,0 | 1,3 | 14,1 | 0,2 | 12,1 | 0,1 |
| Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger | 0,0 | 0,5 | 0,0 | 0,0 | 0,6 | 0,0 | 0,5 | 0,0 | 0,0 |
| Sum brutto tap | -12,6 | 14,4 | 1,1 | 12,9 | 23,5 | -12,5 | 14,8 | 1,5 | 13,5 |
| Inngått på tidligere konstaterte tap | -2,6 | -0,2 | -2,2 | -0,1 | -0,8 | -2,6 | -0,2 | -2,2 | -0,1 |
| Sum tap på utlån og garantier | -15,2 | 14,2 | -1,0 | 12,9 | 22,7 | -15,1 | 14,6 | -0,7 | 13,4 |

KONSERN

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Sum |
|------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Nedskrivninger 31.12.2018 | 5,5 | 33,5 | 47,8 | 86,7 |
| Migrert fra steg 1 | -0,4 | 0,4 | 0,0 | 0,0 |
| Migrert fra steg 2 | 9,2 | -10,3 | 1,1 | 0,0 |
| Migrert fra steg 3 | 0,1 | 0,0 | -0,1 | 0,0 |
| Øvrige endring på engasjement | -8,8 | 3,3 | 1,9 | -3,5 |
| Nedskrivning på nye lån i perioden | 1,7 | 4,7 | 2,9 | 9,3 |
| Fraregnede tap | -0,7 | -4,1 | -27,7 | -32,4 |
| Nedskrivninger 30.06.2019 | 6,6 | 27,5 | 26,0 | 60,1 |

| | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|
| Nedskrivninger i % av brutto utlån | 0,0 % | 0,1 % | 0,1 % | 0,3 % |
| - herav nedskrivning på utlån | 6,2 | 26,7 | 26,0 | 58,8 |
| - herav nedskrivning på ubenyttet kreditt | 0,3 | 0,2 | 0,0 | 0,5 |
| - herav nedskrivning på garantier | 0,1 | 0,6 | 0,0 | 0,7 |

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier

(MNOK)

| | MORBANK | | | KONSERN | | |
|--|----------|----------|--------|----------|----------|--------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 |
| Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager | 67,8 | 34,2 | 42,0 | 82,7 | 35,7 | 53,0 |
| Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 80,2 | 51,7 | 63,1 | 91,1 | 52,6 | 65,1 |
| Sum brutto misligholdte engasjement | 148,0 | 86,0 | 105,1 | 173,8 | 88,3 | 118,1 |
| Nedskrivninger på misligholdte engasjement | 10,0 | 16,4 | 16,3 | 10,0 | 16,4 | 16,3 |
| Netto misligholdte engasjement | 137,9 | 69,6 | 88,7 | 163,8 | 71,9 | 101,8 |
| <i>Brutto mislighold i % av brutto utlån</i> | 1,0 % | 0,6 % | 0,8 % | 0,8 % | 0,4 % | 0,5 % |
| <i>Avsetningsgrad</i> | 6,8 % | 19,0 % | 15,5 % | 5,8 % | 18,5 % | 13,8 % |
| Brutto tapsutsatte engasjement | 128,4 | 140,8 | 191,5 | 128,4 | 140,8 | 191,5 |
| Nedskrivninger på tapsutsatte lån | 14,7 | 22,4 | 25,3 | 14,7 | 22,4 | 25,3 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 113,8 | 118,4 | 166,2 | 113,8 | 118,4 | 166,2 |
| <i>Brutto tapsuts. engasjement i % av brutto utlån</i> | 0,9 % | 1,0 % | 1,4 % | 0,6 % | 0,6 % | 0,9 % |
| <i>Avsetningsgrad</i> | 11,4 % | 15,9 % | 13,2 % | 11,4 % | 15,9 % | 13,2 % |

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring

Utlån fordelt på sektor og næring
(MNOK)

| Næringssektor | MORBANK | | | KONSERN | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 |
| Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m. | 8 | 5 | 5 | 19 | 10 | 10 |
| Industri & Bergverk | 145 | 146 | 149 | 153 | 156 | 157 |
| Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg | 333 | 274 | 322 | 364 | 305 | 353 |
| Varehandel, hotell og restaurantvirks. | 146 | 93 | 87 | 157 | 104 | 98 |
| Transport | 24 | 27 | 25 | 48 | 56 | 50 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 3.698 | 4.026 | 3.855 | 3.833 | 4.095 | 3.912 |
| Utvikling byggeprosjekter | 572 | 449 | 466 | 572 | 449 | 466 |
| Tjenesteytende næringer ellers | 394 | 481 | 474 | 466 | 557 | 543 |
| Sum næringsliv/offentlig | 5.319 | 5.501 | 5.382 | 5.610 | 5.733 | 5.588 |
| Lønntagere m.m. | 8.884 | 8.297 | 8.707 | 17.316 | 15.932 | 16.531 |
| Sum brutto utlån kunder | 14.203 | 13.798 | 14.090 | 22.926 | 21.665 | 22.119 |
| Utlån kredittinstitusjoner | 1.326 | 986 | 948 | 498 | 437 | 343 |

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

| | MORBANK | | | KONSERN | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 |
| Merverdi derivater knyttet til utlån | 0,5 | 0,3 | 0,2 | 0,5 | 0,3 | 0,2 |
| Merverdi derivater knyttet til verdipapir | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,2 |
| Merverdi derivater knyttet til funding | 7,0 | 0,6 | 0,2 | 7,0 | 0,6 | 0,2 |
| Andre finansielle derivater | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sum finansielle derivater | 7,5 | 1,0 | 0,6 | 7,5 | 1,0 | 0,6 |

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

| | MORBANK | | | KONSERN | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 | 30.06.19 | 30.06.18 | 2018 |
| Mindreverdi derivater knyttet til utlån | 11,2 | 7,6 | 8,9 | 11,2 | 7,6 | 8,9 |
| Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir | 7,5 | 12,2 | 13,2 | 7,5 | 12,2 | 13,2 |
| Mindreverdi derivater knyttet til funding | 0,0 | 0,0 | 1,7 | 0,0 | 0,0 | 1,7 |
| Andre finansielle derivater | 0,0 | 0,0 | 2,2 | 0,0 | 0,0 | 2,2 |
| Sum finansielle derivater | 18,6 | 19,8 | 26,0 | 18,6 | 19,8 | 26,0 |

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

| | MORBANK | | | | | KONSERN | | | | |
|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 2. kv. 2019 | 2. kv. 2018 | 2018 | 30.06.19 | 30.06.18 | 2. kv. 2019 | 2. kv. 2018 | 2018 |
| Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer | 2,4 | -1,2 | -0,2 | -0,9 | -7,9 | 2,3 | -1,3 | -0,2 | -1,0 | -8,2 |
| Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi | 1,7 | -1,3 | 0,7 | -0,2 | -1,4 | 1,7 | -1,3 | 0,7 | -0,2 | -1,4 |
| Netto gevinst/tap strategiske aksjer | -2,5 | 34,2 | 1,5 | 15,8 | 55,3 | -2,5 | 34,2 | 1,5 | 15,8 | 55,3 |
| Netto gev./tap obligasjonsfond | 0,4 | -5,0 | 0,0 | 0,8 | -7,4 | 0,4 | -5,0 | 0,0 | 0,8 | -7,4 |
| Netto gevinst/tap valuta | 0,8 | 0,6 | 0,4 | 0,3 | 1,5 | 0,8 | 0,6 | 0,4 | 0,3 | 1,5 |
| Netto gevinst/tap på finansielle derivater | 4,8 | 4,9 | 1,8 | 1,1 | 4,9 | 4,8 | 4,9 | 1,8 | 1,1 | 4,9 |
| Netto verdiendring utlån | 0,7 | -4,2 | 1,2 | -0,9 | -8,2 | 0,7 | -4,2 | 1,2 | -0,9 | -8,2 |
| Netto verdiendring funding | -8,2 | 0,7 | -2,5 | -2,2 | 2,6 | -10,5 | -0,7 | -2,9 | -3,6 | -2,0 |
| Netto verdiendring innskudd | 0,0 | | -0,5 | 0,0 | 0,6 | 0,0 | 0,0 | -0,5 | 0,0 | 0,6 |
| Netto gevinst/tap finansielle instrumenter | 0,1 | 28,8 | 2,4 | 13,8 | 39,8 | -2,2 | 27,4 | 2,0 | 12,4 | 34,9 |

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

| | MORBANK | | | KONSERN | | |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
| Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost | 3.859,5 | 3.811,5 | 3.681,3 | 11.214,0 | 10.687,6 | 10.585,5 |
| Egenbeholdning sert. og obl. | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost | 3.859,5 | 3.811,5 | 3.681,3 | 11.214,0 | 10.687,6 | 10.585,5 |
| Obligasjoner til virkelig verdi | 606,1 | 303,5 | 599,6 | 606,1 | 303,5 | 599,6 |
| Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Verdiregulering | 2,7 | -2,0 | -4,2 | 2,7 | -2,0 | -4,2 |
| Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi | 608,9 | 301,5 | 595,4 | 608,9 | 301,5 | 595,4 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 4.468,4 | 4.113,0 | 4.276,6 | 11.822,9 | 10.989,1 | 11.180,9 |

| Morbank | Balanse | | Forfalt/ | Endring | Øvrige | Balanse |
|---|----------------|--------------|---------------|-----------------|--------------|----------------|
| Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 30.06.2019 | Emitert | innløst | egen-beholdning | endringer | 31.12.2018 |
| Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost | 3.859,5 | 800,0 | -626,0 | 0,0 | 4,2 | 3.681,3 |
| Obligasjoner til virkelig verdi | 606,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 6,5 | 599,6 |
| Verdiregulering | 2,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,0 | -4,2 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 4.468,4 | 800,0 | -626,0 | 0,0 | 17,71 | 4.276,6 |

| Konsern | Balanse | | Forfalt/ | Endring | Øvrige | Balanse |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|
| Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 30.06.2019 | Emitert | innløst | egen-beholdning | endringer | 31.12.2018 |
| Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost | 11.214,0 | 2.100,0 | -1.481,0 | 0,0 | 9,5 | 10.585,5 |
| Obligasjoner til virkelig verdi | 606,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 6,5 | 599,6 |
| Verdiregulering | 2,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,0 | -4,2 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 11.822,9 | 2.100,0 | -1.481,0 | 0,0 | 23,0 | 11.180,9 |

| | Balanse | | Forfalt/ | Endring | Øvrige | Balanse |
|---|------------|---------|----------|-----------------|-----------|------------|
| Endring ansvarlig lånekapital | 30.06.2019 | Emitert | innløst | egen-beholdning | endringer | 31.12.2018 |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 299,7 | 200,0 | -200,0 | 0,0 | 0,0 | 299,7 |

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

| | MORBANK | | KONSERN | |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | Obligasjons- gjeld | Ansvarlig lånekapital | Obligasjons- gjeld | Ansvarlig lånekapital |
| Balanseført verdi 31.12.2018 | 4.276,6 | 299,7 | 11.180,9 | 299,7 |
| <i>Kontantstrømmer</i> | | | | |
| Innbetaling ved utstedelse av gjeld | 801,9 | 0,0 | 2.106,8 | 0,0 |
| Tilbakebetaling av gjeld | -627,1 | 0,0 | -1.484,3 | 0,0 |
| <i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i> | | | | |
| Endring påløpte renter, amortisering mm | 10,0 | 0,0 | 12,5 | 0,0 |
| Endring virkelig verdi | 7,0 | 0,0 | 7,0 | 0,0 |
| Balanseført verdi 31.03.2019 | 4.468,4 | 299,7 | 11.822,9 | 299,7 |

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 11,1 MNOK i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet hittil i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 8,7 MRD i brutto utlån, hvorav 7,4 MRD er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 2. kvartal står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 0 MNOK.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 MNOK. Pr. kvartalsskiftet er rammekredittet opptrukket med 327,7 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. 30.06.2019 utgjør 1.102 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. 30.06.2019 er 729 MNOK.
- o Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkredittselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 30.06.2019 er 959 MNOK.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 MNOK. Pr 30.06.2019 var det benyttet 9,0 MNOK. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

30.06.2019

| Konsern | Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Totalt |
|--|---|--|-----------------|
| Kontanter og fordring på sentralbanken | 78,7 | | 78,7 |
| Utlån til kredittinstitusjoner | 497,9 | | 497,9 |
| Utlån til kunder | 21.750,9 | 1.116,2 | 22.867,1 |
| Finansielle derivater | | 7,5 | 7,5 |
| Rentebærende verdipapir | | 2.466,2 | 2.466,2 |
| Aksjer og egenkapitalbevis | | 317,8 | 317,8 |
| Sum finansielle eiendeler | 22.327,5 | 3.907,7 | 26.235,2 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 11,0 | | 11,0 |
| Innskudd fra kunder | 10.955,0 | 671,2 | 11.626,2 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 11.214,0 | 608,9 | 11.822,9 |
| Finansielle derivater | | 18,6 | 18,6 |
| Ansvarlig lånekapital | 299,7 | | 299,7 |
| Sum finansiell gjeld | 22.479,7 | 1.298,7 | 23.778,4 |

Note 12 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost (MNOK)

| Konsern | 30.06.2019 | | 30.06.2018 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Balansført verdi | Virkelig verdi | Balansført verdi | Virkelig verdi |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | 78,7 | 78,7 | 73,2 | 73,2 |
| Utlån til kredittinstitusjoner | 497,9 | 497,9 | 436,7 | 436,7 |
| Utlån til kunder | 21.750,9 | 21.750,9 | 20.720,7 | 20.720,7 |
| Sum finansielle eiendeler | 22.327,5 | 22.327,5 | 21.230,6 | 21.230,6 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 11,0 | 11,0 | 13,9 | 13,9 |
| Innskudd fra kunder | 10.955,0 | 10.955,0 | 10.622,0 | 10.622,0 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 11.214,0 | 11.283,9 | 10.687,6 | 10.753,7 |
| Ansvarlig lånekapital | 299,7 | 299,7 | 299,6 | 298,6 |
| Sum finansiell gjeld | 22.479,7 | 22.549,7 | 21.623,1 | 21.688,2 |

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

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

| Konsern | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|--|--------|----------|----------|----------|
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Kontanter | 0,0 | 78,7 | 0,0 | 78,7 |
| Utlån til kredittinstitusjoner | 0,0 | 497,9 | 0,0 | 497,9 |
| Utlån til kunder | 0,0 | 0,0 | 21.750,9 | 21.750,9 |
| Sum | 0,0 | 576,6 | 21.750,9 | 22.327,5 |
| Finansielle forpliktelser | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0,0 | 11,0 | 0,0 | 11,0 |
| Innskudd fra kunder | 0,0 | 10.955,0 | 0,0 | 10.955,0 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | 0,0 | 11.283,9 | 0,0 | 11.283,9 |
| Ansvarlig lånekapital | 0,0 | 299,7 | 0,0 | 299,7 |
| Sum | 0,0 | 22.549,7 | 0,0 | 22.549,7 |

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 Verdsettelsehierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (MNOK)

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

30.06.2019

| Konsern | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|----------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Utlån til kunder | 0,0 | 0,0 | 1.116,2 | 1.116,2 |
| Rentebærende verdipapirer | 196,1 | 2.270,1 | 0,0 | 2.466,2 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 7,5 | 0,0 | 7,5 |
| Aksjer | 176,7 | 0,0 | 141,2 | 317,8 |
| Sum | 372,8 | 2.277,6 | 1.257,3 | 3.907,7 |
| Finansielle forpliktelser | | | | |
| Innskudd fra kunder | 0,0 | 671,2 | 0,0 | 671,2 |
| Verdipapirgjeld | 0,0 | 608,9 | 0,0 | 608,9 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 18,6 | 0,0 | 18,6 |
| Sum | 0,0 | 1.298,7 | 0,0 | 1.298,7 |

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

| | Utlån til kunder | Aksjer |
|-----------------------------------|------------------|--------------|
| Morbank og konsern | | |
| Balanseført verdi 31.12.17 | 752,4 | 341,0 |
| 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 |
| Balanseført verdi 31.12.18 | 1.080,3 | 176,6 |
| Tilgang | 142,2 | 14,5 |
| Avgang/forfalt | -107,1 | -47,4 |
| Netto gevinst/tap | 0,0 | 2,6 |
| Overført til/fra nivå 1 eller 2 | 0,0 | 0,0 |
| Verdiendring | 0,7 | -5,1 |
| Balanseført verdi 30.06.19 | 1.116,2 | 141,2 |

* se note 12 for definisjon av nivåene

Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

| | MORBANK | | | KONSERN | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
| Sparebankens fond | 1.910,3 | 1.784,0 | 1.940,7 | 1.910,3 | 1.874,2 | 1.940,7 |
| Gavefond | 68,0 | 48,8 | 45,4 | 68,0 | 48,8 | 45,4 |
| Fond for urealiserte gevinster | | | | | | |
| Annen egenkapital | | | | 299,2 | 286,6 | 299,4 |
| Sum egenkapital som inngår i kjernekapital | 1.978,3 | 1.832,8 | 1.986,1 | 2.277,5 | 2.209,6 | 2.285,5 |
| Fradrag i ren kjernekapital | | | | | | |
| Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts. | -5,1 | -4,7 | -4,9 | -5,2 | -4,9 | -4,9 |
| Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel | -5,6 | -4,3 | -5,2 | -6,0 | -5,0 | -5,7 |
| Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler | -20,1 | -98,7 | -18,2 | -20,1 | -98,7 | -18,2 |
| Finansfradrag - uvesentlige eierandeler | -15,5 | 0,0 | -50,9 | 0,0 | 0,0 | -29,6 |
| Finansfradrag - vesentlige eierandeler | 0,0 | -85,1 | 0,0 | 0,0 | -45,2 | 0,0 |
| Sum fradrag i ren kjernekapital | -46,3 | -192,7 | -79,0 | -31,3 | -153,7 | -58,4 |
| Sum ren kjernekapital | 1.932,1 | 1.640,1 | 1.907,0 | 2.246,2 | 2.055,9 | 2.227,0 |
| Kjernekapital | | | | | | |
| Fondsobligasjoner | 101,1 | 200,3 | 200,4 | 101,1 | 200,3 | 200,4 |
| Finansfradrag - uvesentlige eierandeler | -4,2 | 0,0 | -11,5 | 0,0 | 0,0 | -6,7 |
| Sum | 96,9 | 200,3 | 188,9 | 101,1 | 200,3 | 193,7 |
| Sum kjernekapital | 2.029,0 | 1.840,4 | 2.095,9 | 2.347,3 | 2.256,2 | 2.420,7 |
| Tilleggskapital | | | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 299,4 | 299,3 | 299,3 | 299,4 | 299,3 | 299,3 |
| - Finansfradrag - uvesentlige eierandeler | -3,1 | 0,0 | -9,0 | 0,0 | 0,0 | -5,2 |
| Sum tilleggskapital | 296,2 | 299,3 | 290,3 | 299,4 | 299,3 | 294,1 |
| Sum ansvarlig kapital | 2.325,2 | 2.139,7 | 2.386,3 | 2.646,7 | 2.555,5 | 2.714,8 |
| Risikovektet volum | 10.314,6 | 10.539,2 | 10.148,9 | 13.134,1 | 13.129,6 | 12.763,7 |
| Samlet krav til ansvarlig kapital | 1.598,8 | 1.633,6 | 1.573,1 | 2.364,1 | 2.363,3 | 2.297,5 |
| Kapitaldekning | 22,54 % | 20,30 % | 23,51 % | 20,15 % | 19,46 % | 21,27 % |
| Kjernekapitaldekning | 19,67 % | 17,46 % | 20,65 % | 17,87 % | 17,18 % | 18,97 % |
| Ren kjernekapital | 18,73 % | 15,56 % | 18,79 % | 17,10 % | 15,66 % | 17,45 % |

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Standardmetoden | | | | | | |
| Lokale og regionale myndigheter | 4,7 | 2,4 | 1,8 | 4,7 | 2,4 | 1,8 |
| Institusjoner | 28,5 | 27,3 | 26,7 | 11,5 | 9,7 | 8,1 |
| Foretak | 25,6 | 30,5 | 22,8 | 24,9 | 29,9 | 22,3 |
| Massemarkedssegment | 11,5 | 3,1 | 3,7 | 11,5 | 3,1 | 3,7 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 595,6 | 609,8 | 597,1 | 851,5 | 842,5 | 832,3 |
| Forfalte engasjementer | 30,0 | 13,8 | 42,5 | 35,1 | 13,9 | 49,2 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 11,0 | 9,7 | 10,5 | 11,6 | 10,2 | 11,0 |
| Andeler i verdipapirfond | 5,2 | 5,7 | 5,7 | 5,2 | 5,7 | 5,7 |
| Egenkapitalposisjoner | 38,9 | 78,2 | 38,7 | 11,9 | 57,4 | 12,3 |
| Øvrige engasjement | 19,5 | 14,6 | 14,1 | 13,7 | 11,2 | 10,2 |
| Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden) | 770,7 | 795,0 | 763,6 | 981,6 | 986,1 | 956,6 |
| Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode) | 54,2 | 48,1 | 48,1 | 68,8 | 64,3 | 64,3 |
| CVA tillegg | 0,4 | 0,0 | 0,2 | 0,4 | 0,0 | 0,2 |
| Sum minstekrav til ansvarlig kapital *) | 825,2 | 843,1 | 811,9 | 1.050,7 | 1.050,4 | 1.021,1 |
| Bufferkrav: | | | | | | |
| Bevaringsbuffer (2,5 %) | 257,9 | 263,5 | 253,7 | 328,4 | 328,2 | 319,1 |
| Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31.12.17) | 206,3 | 210,8 | 203,0 | 262,7 | 262,6 | 255,3 |
| Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014) | 309,4 | 316,2 | 304,5 | 394,0 | 393,9 | 382,9 |
| Bufferkrav i ren kjernekapital | 773,6 | 790,4 | 761,2 | 985,1 | 984,7 | 957,3 |
| Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017) | | | | 328,4 | 328,2 | 319,1 |
| Samlet bufferkrav i ren kjernekapital | | | | 1.313,4 | 1.313,0 | 1.276,4 |
| Samlet krav til ansvarlig kapital | 1.598,8 | 1.633,6 | 1.573,1 | 2.364,1 | 2.363,3 | 2.297,5 |

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. 30.06.2019 i konsernets kapitaldekning. (30.06.2018: 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. 30.06.2019 | Ren kjernekapital | Kjernekapital | Ansvarlig kapital |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Kapital Fana Sparebank konsern | 2.246,2 | 2.347,3 | 2.646,7 |
| Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans | 78,4 | 87,7 | 100,3 |
| Reversering av fradrag | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Interne eliminerings | -70,3 | -70,3 | -70,3 |
| Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans | 2.254,3 | 2.364,7 | 2.676,7 |

| | |
|--|-----------------|
| Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern | 13.134,1 |
| Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans | 523,8 |
| Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans | -86,8 |
| Justering pga endret terskelverdi for fradrag | 0,0 |
| Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans | 13.571,1 |

| Pr. 30.06.2019 | Ren kjernekapital | Kjernekapital | Ansvarlig kapital |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans | 16,61 % | 17,42 % | 19,72 % |

| Pr. 30.06.2018 | Ren kjernekapital | Kjernekapital | Ansvarlig kapital |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Kapital Fana Sparebank konsern | 2.055,9 | 2.256,2 | 2.555,5 |
| Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans | 111,0 | 122,2 | 141,2 |
| Reversering av fradrag | 45,2 | 45,2 | 45,2 |
| Interne eliminerings | -117,6 | -117,6 | -117,6 |
| Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans | 2.094,6 | 2.306,0 | 2.624,3 |

| | |
|--|-----------------|
| Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern | 13.129,6 |
| Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans | 819,9 |
| Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans | -140,0 |
| Justering pga endret terskelverdi for fradrag | -63,4 |
| Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans | 13.746,0 |

| Pr. 30.06.2018 | Ren kjernekapital | Kjernekapital | Ansvarlig kapital |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans | 15,24 % | 16,78 % | 19,09 % |

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

| | |
|--|-----------------|
| Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern | 12.763,7 |
| 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 |
| Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans | 13.513,5 |

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

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 | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
| Reinvesteringskostnad derivater | | | | | | |
| Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden | 3,8 | 3,7 | 4,4 | 3,8 | 3,7 | 4,4 |
| Poster utenom balansen | 1.808,1 | 1.852,7 | 1.800,2 | 893,8 | 949,1 | 836,5 |
| Utlån og øvrige eiendeler | 18.707,8 | 17.893,4 | 17.903,7 | 26.371,2 | 25.099,8 | 25.098,2 |
| Sum eksponeringsmål | 20.519,6 | 19.749,8 | 19.708,3 | 27.268,7 | 26.052,6 | 25.939,1 |
| Sum kjernekapital | 2.029,0 | 1.840,4 | 2.095,9 | 2.347,3 | 2.256,2 | 2.420,7 |
| Uvektet kapitalandel | 9,89 % | 9,32 % | 10,63 % | 8,61 % | 8,66 % | 9,33 % |

Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

| | 30.06.19 | 30.06.18 | 31.12.18 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Totalt eksponeringsbeløp | 27.268,7 | 26.052,6 | 25.939,1 |
| Forholdsmessig andel av eksponeringsbeløp i Brage Finans | 645,5 | 996,7 | 998,6 |
| Eliminering av interne fordringer og kapital i Brage Finans | -152,6 | -293,3 | -151,4 |
| Totalt eksponeringsbeløp etter innkonsolidering Brage Finans | 27.761,6 | 26.756,0 | 26.786,3 |
| Netto kjernekapital etter innkonsolidering | 2.364,7 | 2.306,0 | 2.470,8 |
| Uvektet kapitalandel etter innkonsolidering | 8,52 % | 8,62 % | 9,22 % |

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

Vi erklærer etter beste overbevisning at kvartalsregnskapet pr. 2. kvartal 2019 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

15. august 2019

I styret for Fana Sparebank

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

Lisbet K. Nærø
Adm. direktør

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

