



FANA SPAREBANK

Kvartalsrapport 2019

4. KVARTAL

[FORELØPIG OG UREVIDERT]

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 4. kv. 2019	pr 4. kv. 2018
Resultatsammendrag i millioner		
Netto renteinntekter	373,9	353,9
Andre driftsinntekter	109,1	153,0
Sum inntekter	483,0	506,9
Sum driftskostnader	257,3	241,7
Resultat før tap	225,7	265,2
Tap på utlån og garantier	-13,4	24,5
Resultat før skatt	239,0	240,7
Skattekostnader	56,9	44,7
Resultat for perioden	182,2	196,1
Totalresultat for perioden	181,8	195,9
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekter	1,44	1,43
Andre driftsinntekter	0,42	0,62
Sum inntekter	1,86	2,05
Sum driftskostnader	0,99	0,98
Resultat før tap	0,87	1,07
Tap på utlån og garantier	-0,05	0,10
Resultat før skatt	0,92	0,97
Skattekostnader	0,22	0,18
Resultat for perioden	0,70	0,79
Totalresultat for perioden	0,70	0,79
Balansetall		
Brutto utlån	23.310	22.119
Innskudd fra kunder	11.278	11.037
Forvaltningskapital	26.242	25.168
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25.958	24.741
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	5,4 %	6,5 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	2,2 %	2,6 %
Innskuddsdekning	48,4 %	49,9 %
Kostnadsprosent	1 53,3 %	47,7 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	53,4 %	51,2 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	7,5 %	8,6 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 7,5 %	8,6 %
Kapitaldekning i %	21,2 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning i %	18,9 %	18,3 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,0 %	16,7 %
LCR	208,0 %	190 %
Leverage ratio	9,2 %	9,2 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19	1. kv 19	4. kv 18	3. kv 18	2. kv 18	1. kv 18	4. kv 17
Renteinntekter	204,7	190,2	176,8	172,0	167,9	160,3	155,2	147,5	149,9
Rentekostnader	106,5	94,8	87,2	81,4	75,7	70,1	69,3	61,8	60,3
Netto renteinntekter	98,2	95,4	89,6	90,6	92,2	90,2	85,9	85,7	89,6
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1,4	1,5	1,6	1,5	0,7	4,4	8,6	6,7	0,0
Provisjonsinntekter og gebyrer	26,7	27,9	29,6	22,9	27,4	24,5	29,8	21,7	25,5
Provisjonskostnader	-1,9	-2,1	-1,9	-1,7	-1,5	-1,5	-1,6	-1,6	-1,7
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	3,3	0,3	2,0	-4,2	-12,4	20,0	12,4	15,0	1,0
Andre inntekter	1,9	0,0	0,1	0,0	-0,2	0,1	0,5	0,0	0,4
Andre driftsinntekter	31,5	27,7	31,4	18,6	14,0	47,5	49,8	41,7	25,3
Sum inntekter	129,7	123,1	121,0	109,2	106,1	137,6	135,7	127,5	114,9
Personalkostnader	41,8	34,4	31,8	34,4	40,8	31,8	31,1	31,1	32,9
Administrasjonskostnader	20,1	16,8	17,4	15,3	19,2	14,7	15,4	12,7	14,6
Ordinære avskrivninger	3,5	2,6	3,3	3,3	2,3	2,5	2,5	2,5	2,6
Andre kostnader	8,4	9,0	7,7	7,5	11,0	7,4	9,3	7,4	6,0
Sum driftskostnader	73,8	62,8	60,3	60,5	73,3	56,3	58,3	53,8	56,0
Resultat før tap	56,0	60,3	60,7	48,7	32,8	81,3	77,4	73,7	58,9
Tap på utlån og garantier	6,3	-4,7	-0,6	-14,5	9,5	0,4	13,4	1,2	0,4
Resultat før skatt	49,6	64,9	61,3	63,2	23,3	80,9	64,0	72,5	58,4
Skattekostnad	10,1	16,0	14,2	16,6	6,0	15,7	10,0	13,0	14,7
Resultat for perioden	39,6	49,0	47,0	46,6	17,3	65,2	54,0	59,5	43,7
Totalresultat for perioden	39,2	49,0	47,0	46,6	17,1	65,2	54,0	59,5	48,4

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19	1. kv 19	4. kv 18	3. kv 18	2. kv 18	1. kv 18	4. kv 17
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	6,2 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %	2,6 %	11,3 %	9,6 %	11,0 %	8,8 %
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	6,3 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %	2,8 %	11,3 %	9,6 %	11,0 %	7,9 %
Rentenetto i % av GFK	1,48	1,44	1,39	1,45	1,45	1,42	1,40	1,44	1,49
Kostn. i % av inntekter	56,9	51,0	49,8	55,4	69,1	40,9	42,9	42,2	48,8
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	58,3	51,2	50,7	53,4	61,9	47,9	47,2	47,8	49,2
Brutto utlån til kunder	23.310	23.236	22.926	22.284	22.119	22.051	21.665	20.931	20.759
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	5,4 %	5,0 %	5,8 %	6,5 %	6,5 %	9,3 %	9,1 %	8,0 %	11,2 %
Innskudd fra kunder	11.278	11.528	11.626	10.884	11.037	11.090	11.209	10.676	10.762
Innskuddsdekning	48,4	49,6	50,7	48,8	49,9	50,3	51,7	51,0	51,8
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	2,2 %	4,0 %	3,7 %	1,9 %	2,6 %	2,7 %	1,7 %	1,1 %	1,9 %
Forvaltningskapital	26.241	26.194	26.402	25.589	25.168	25.305	25.027	24.350	24.029
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	26.264	26.332	25.940	25.374	25.275	25.123	24.549	24.103	23.838
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	4,3 %	3,5 %	5,5 %	6,5 %	4,7 %	7,5 %	7,4 %	8,0 %	9,3 %
Kapitaldekning	21,2 %	19,7 %	19,7 %	20,7 %	20,6 %	19,4 %	19,1 %	18,9 %	19,1 %
Kjernekapital	18,9 %	17,4 %	17,4 %	18,4 %	18,3 %	17,1 %	16,8 %	16,6 %	16,7 %
Ren kjernekapital	18,0 %	16,6 %	16,6 %	16,9 %	16,7 %	15,6 %	15,2 %	15,0 %	15,2 %

Kvartalsregnskap for 4. kvartal 2019

God topplinjevekst og boliglån utvikling står sentralt i Fana Sparebanks rapport for og per 4. kvartal 2019. Utlån til personmarkedet vokste med hele 7,9 prosent i 2019. Kvartalets netto renteinntekter på 98,2 millioner kroner representerer en økning på 6 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kvartalet sett under ett har således en vekst i rentenettoen på 6,5 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital viser positiv utvikling med 1,48 prosent for kvartalet, en økning fra fjorårets 1,45 prosent.

Fana Sparebank har hatt særlig fokus på i perioden ytterligere styrket ambisjonene innen bærekraft og ESG. I desember ble rammeverk for grønn finansiering offentliggjort. Rammeverket har fått rating medium green fra CICERO Shades of Green. Bankens første Grønne obligasjon er utstedt med et volum på 300 millioner kroner. Lånet er en OMF utstedt av boligkredittselskapet, og Norges første i norske kroner.

Fana Sparebank har, som eneste norske bank, inngått en kollektiv forpliktelse til klimahandling i regi av FNs klimainitiativ innen finans. Forpliktelsen er en forlengelse av bankens rolle som medstifter av klimainitiativet sammen med 130 banker verden over, hvorav 7 norske. Fana Sparebank har med dette lagt et solid fundament for ytterligere utvikling av arbeidet innen ansvarlig bankvirksomhet. Gjennom FN-programmet Climate Neutral Now er Fana Sparebank klimanøytral.

Eiendomsmeglingen styrker posisjonen, og lavpriskonseptet Himla Eiendomsmegling har i 4. kvartal oppnådd en markedsandel på over 6,5 prosent i Bergensmarkedet. Virksomheten i Oslo har også betydelig fremgang, med registrerte markedsandeler på inntil 2 prosent.

Fana Sparebank har offentliggjort planer om å etablere en ny digitalbank; Himla Bank. Annonsering og lanseringskampanje startet i desember 2019. Himla Bank blir et lavpriskonsept med få, enkle produkter og en særlig konkurransedyktig boliglånsrente.

Kvartalet er preget av sterk volumvekst. Banken har fått 475 nye personkunder det siste kvartalet, og hele 2.616 for året 2019 under ett. Utlån til personmarkedet er økt med 105 millioner kroner siste kvartal, og 1,3 milliarder kroner over de siste 12 månedene. Utlånsveksten til personmarkedet representerer en økning på 0,6 prosent for kvartalet, og 7,9 prosent siste året. For hele 2019 utgjør utlånsveksten 1,19 milliarder kroner, eller 5,4 prosent.

Resultat før tap utgjorde 55,9 millioner kroner i 4. kvartal. Med tap på utlån og garantier på 6,3 millioner kroner ble resultat før skatt 49,6 millioner kroner, og perioderesultatet ble 39,5 millioner kroner.

Fana Sparebank har en meget solid kjernekapitaldekning. Ved utgangen av 4. kvartal 2019 har banken en kapitaldekning på 21,2 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør solide 18,0 prosent inkludert årets resultat.

Fana Sparebank oppnådde en egenkapitalavkastning på 6,3 prosent for 4. kvartal og 7,5 prosent for 2019.

Resultatutvikling

Rentenetto og andre inntekter

Økningen i rentenettoen utgjør 6 MNOK eller 5,6 prosent over det siste året. Veksten er spesielt tilfredsstillende i en periode preget av sterk konkurranse og relativt høy pengemarkedsrente. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,48 prosent for kvartalet. Det representerer en bekreftelse av at forrige kvartals oppgang ikke var et tilfeldig blaff. Den er nå på linje med tilsvarende periode i fjor (1,45 prosent).

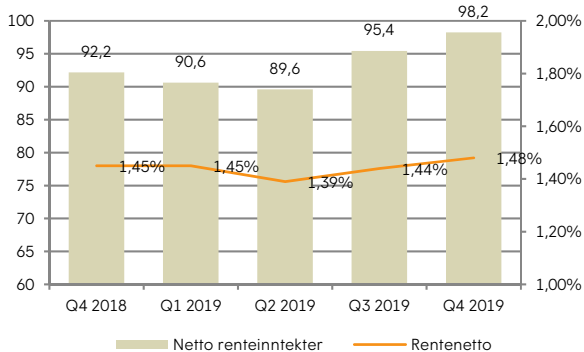


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Rentenettoen må sees i sammenheng med at det har vært sterk press i hele 2019, der økende markedsrente har bidratt til høyere fundingkostnader. Rentenettoen er også påvirket av at bankens innlånskostnader øker raskere enn kunderenten i perioder med renteoppgang.

Banken gjennomførte en generell renteendring på utlån og innskudd etter Norges Bank økning av styringsrenten i september 2019. Endringen ble gjort effektiv medio november, slik at perioderesultatet ikke fullt ut reflekterer den siste renteendringen.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 24,8 MNOK i 4. kvartal mot 25,9 i fjor. Reduksjonen på 1,1 MNOK er fordelt på flere områder.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter MNOK	2018	2019	2018
	Q4	Q4	
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	0,7	1,4	20,4
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	-3,4	-2,5	-8,2
Gevinst/(tap) på obligasjonsfond	-0,8	0,0	-7,4
Gevinst/(tap) på aksjer	-2,3	3,1	53,9
Gevinst/(tap) andre fin. Instr.	-6,0	2,7	-3,2
Netto gevinst/(tap) fin. Instr.	-12,4	3,3	34,9

Samlet bidrag fra finansielle instrumenter ekskl. utbytte var 3,3 MNOK i 4. kvartal 2019 (-12,4).

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.

Eiendomsformidling

Virksomheten for eiendomsformidlingen er i sterkt utvikling. Markedsandelen er økt til 12,2 prosent inkludert Himla Eiendomsformidling. Antallet omsatte boliger utgjorde 250 i 4. kvartal 2019, en økning på 43 prosent fra 2018. Virksomheten knyttet til næringsmegling er avvirket i 4. kvartal 2019.

Resultatet fra eiendomsformidling, det vil si samlet fra virksomheten i Fana Sparebank Eiendom AS og Himla, utgjorde -2,0 MNOK i 4. kvartal (-1,3). Provisjonsinntektene utgjorde 14,0 MNOK (12,8). Kostnadene utgjorde 16,1 MNOK (14,3). Økningen i provisjonsinntektene og -kostnadene er direkte knyttet til Himla. På konsernbasis har eiendomsformidlingen en effekt på drøyt 7 prosentpoeng for bankens kostnadsprosent.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 73,8 MNOK i kvartalet. Tilsvarende tall for 2018 var 73,3 MNOK. Kostnadsutviklingen er påvirket av at 4. kvartal 2018 hadde enkelte kostnader som var utover det som ansees å være et ordinært nivå. Den vesentligste faktoren på konsernnivå er knyttet til Fana Sparebank Eiendom, og da særlig Himla Eiendomsformidling og avvirkningen av næringsmeglingsvirksomheten. I tillegg var særlige tiltak knyttet til anti-hvitvask og kundelegitimering kostnadsdrivere både i 4. kvartal og for året under ett.

Kostnadsprosenten utgjør 56,9 (69,1) i 4. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 58,3 for kvartalet (61,9).

Kostnadsprosent	Q4 2019	Q4 2018
Kostnadsprosent	56,9 %	69,1 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	58,3 %	61,9 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	51,7 %	56,3 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 51,7 prosent (56,3) i 4. kvartal. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet, eksklusive finansielle instrumenter og utbytte fra datterselskap. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmevlervirksomheten er tilsvarende ekskludert.

Tap og nedskrivninger

Konsernets har avsetninger til tap på utlån og garantier på totalt 6,3 MNOK i 4. kvartal 2019 mot tap på 9,5 MNOK i tilsvarende periode i 2018. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør tapene 0,10 prosent. Samlede nedskrivninger etter IFSR9 utgjør 61,1 MNOK ved utgangen av 4. kvartal 2019, en økning fra 54,9 i forrige kvartal. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god.

Resultat

Resultat etter skatt for 4. kvartal var 39,5 MNOK (17,5). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 6,3 prosent for kvartalet, mot 2,8 prosent i tilsvarende periode i 2018.

For året under ett ble egenkapitalavkastningen 7,5 prosent, mot 8,6 prosent i 2018.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 26,2 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (25,2). Forvaltningskapitalen er økt med 1.074 MNOK eller 4,3 prosent det siste året. Utlån til personkunder er den primære driveren for forvaltningskapitalveksten.

Utlån

Utlånsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	0,3 %	5,4 %
Personmarked (PM)	0,6 %	7,9 %
Bedriftsmarked (BM)	-0,5 %	-2,6 %

Brutto utlån til kunder utgjorde 23,3 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (22,1). Det inkluderer 8,8 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånsutviklingen har vært tilfredsstillende i 4. kvartal 2019. For 4. kvartal alene er utlånene økt med 74 MNOK, eller 0,3 prosent. Bak de samlede tallene er det vesentlige forhold som viser bankens valg av satsning den senere tid. Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 105 MNOK eller 0,6 prosent siste kvartal. Utlån til PM utgjorde med det 18,1 MRDNOK. Utlån til bedriftsmarked (BM) falt med 24 MNOK, eller -0,5 prosent. Utlån til BM utgjør 5,2 MRDNOK, hvilket representerer 22,2 prosent av konsernets samlede utlån.

Siste 12 måneder har utlånene økt med 1.191 MNOK, hvilket utgjør 5,4 prosent (6,5). Innen PM økte utlånene med 7,9 prosent, mens BM er redusert med 2,6 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. Utviklingen innen BM er uttrykk for en bevisst nedtrapping av bankens eksponering i store næringsseidommer.

Fana Sparebank har fått 475 nye kunder i 4. kvartal, og 2.616 for året under ett. 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. Antallet nye kunder som er registrert hittil i år, er det høyeste noensinne i et kalenderår.

Innskudd

Innskuddsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	-2,2 %	2,2 %
Personmarked (PM)	0,0%	3,1 %
Bedriftsmarked (BM)	-11,0 %	-10,1 %
Kapitalmarked (KM)	0,6 %	42,8 %

Innskudd fra kunder utgjorde 11,3 MRDNOK (11,0) ved utgangen av året. I siste kvartalet ble noen større næringsinnskudd tatt ut, hvilket medførte en reduksjon fra utgangen av foregående kvartal. I løpet av de siste 12 månedene har innskuddsveksten likevel vært positiv med vært 241 MNOK, hvilket utgjør en vekst på 2,2 prosent.

Konsernets innskuddsdekning er 48,4 prosent, mot 49,6 prosent i foregående kvartal. Morbanken har en innskuddsdekning på 78,0 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 736 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 er gunstig for 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.

Utviklingen av rammeverk for utstedelse av Grønne Obligasjoner vil bidra til å utvide kildene for å dekke bankens fremtidige fundingbehov.

Porteføljekvalitet

Samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 4. kvartal utgjør 61,1 MNOK, opp fra 54,9 MNOK i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,3 prosent (0,4).

Brutto misligholdte engasjement over 30 dager utgjør 155,8 MNOK ved utgangen av 4. kvartal 2019, en reduksjon på 38,1 MNOK i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,7 prosent ved utgangen av kvartalet (0,5).

Endringen i mislighold siste 12 måneder 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 40,3 MNOK ved utgangen av 4. kvartal, ned 53,3 MNOK i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,2 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,9).

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 4. 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	2019				
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
LCR konsern	190 %	172 %	223 %	167 %	208 %
LCR morbank	153 %	139 %	189 %	141 %	164 %
Leverage ratio	9,3 %	9,2 %	8,5 %	8,6 %	9,2 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 4. kvartal 2019 utgjorde LCR på konsernbasis 208 prosent, 164 prosent for morbanken og 931 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 9,2 prosent.

Rating

Fana Sparebanks hovedrating hos Moody's Investors Service ble i september 2019 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			
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Kapitaldekning	20,6 %	20,7 %	19,7 %	19,7 %	21,2 %
Kjernekapitaldekning	18,3 %	18,4 %	17,4 %	17,4 %	18,9 %
Ren kjernekapital	16,7 %	16,9 %	16,6 %	16,6 %	18,0 %
Ren kjernekap. inkl. res. hiå	16,7 %	17,2 %	17,3 %	17,6 %	18,0 %

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 21,2 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 18,9 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør hele 18,0 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).

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 regulatorisk krav til ren kjernekapital er for tiden 15,0 prosent, en økning fra 14,5 prosent fra årsskiftet 2018.

Det er innført endringer i kapitalkravene. Fra årsskiftet er første del den såkalte SMB-rabatten innført. For Fana Sparebank utgjør den 0,23 prosentpoeng. Systemrisikobufferen er også vedtatt økt med 1,5 prosentpoeng fra 3 til 4,5 prosent over tre år. Systemrisikobufferen blir innført fra 31.12.2022, samtidig med siste del av SMB-rabatten. Foreløpige kalkyler viser at den samlede effekten av endringene vil være tilnærmet nøytral for Fana Sparebank.

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

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 lønnslipp.

Små lån

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

Kredittkort

Fana Sparebank utsteder egne kredittkort. Kredittkortene er knyttet til Visa. Kortene har vilkår som er blant markedets beste når det gjelder kostnader, kredittrente og betalingsvilkår. Bankens har utstedt 3.512 kort ved utgangen av 4. kvartal 2019.

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 177 MNOK. Opptrukket kreditt ved utgangen av perioden utgjorde 21,8 MNOK.

Mobilbetaling

Banken har tilrettelagt for en rekke mobilbetalingstjenester. Det siste skuddet på stammen er Apple Pay. Fitbit, Garmin og Google Pay er lansert fra tidligere, og innebærer at man kan 'betale med klokken' på aktuelle salgssteder.

Samtykkebasert lånesøknad

Fana Sparebank har innført samtykkebasert lånesøknad, 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 brukes i de fleste, relevante kredittsystemene i banken; Nettlån, Smållån og Kredittkort. I tillegg brukes tilsvarende samtykke som ledd i å forberede kundemøter, mv.

PSD2

PSD2 er implementert. Fana Sparebank har tilrettelagt for at kunder kan samle kontoer i andre banker på egen nettbank, og har også 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

Great Place To Work

Fana Sparebank er på listen over Norges 10 beste arbeidsplasser ifølge organisasjonen Great Place To Work (GPTW). 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.

Bankens ledelse bruker områdene som dekkes av GPTW som utgangspunkt for utvikling og forbedring i organisasjonen.

I 4. kvartal 2019 ble det gjennomført en ny undersøkelse for å måle utviklingen fra 2018. Resultatet viser klar fremgang fra et allerede høyt nivå: Den såkalte Trustindeksen økte fra 77 til 85 prosent.

Gavetildelinger

Fana Sparebank følger en gavestrategi som hovedsakelig bygger på en kvartalsyklus med ulike temaer og tildelinger fordelt utover året. Det er imidlertid åpnet for at det underveis i året er rom for utdelinger til bestemte formål.

Det er i løpet av 2019 utbetalt eller innstilt på utbetaling av til sammen 23,9 millioner kroner fra gavefondet.

Bærekraft og ESG

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

Fana Sparebank gir sin tilslutning til FNs 17 bærekraftsmål, og legger disse til grunn for bankens retning og ambisjoner for fremtidig utvikling. Fana Sparebank utvikler således nye produkter og tjenester både på innskudds- og utlånsiden som vektlegger disse prinsippene, og som skal fremme et lavt utslippssamfunn.

Fana Sparebank er klimanøytral i henhold til prinsippene som er nedfelt i UN Climate Neutral Now. Basert på klimaregnskapet for 2018, har Fana Sparebank kjøpt FN-godkjente klimavoter tilsvarende 505 tonn CO₂, hvorav 220 var til dekning av bankens utslipp etter scope 1, 2 og 3.

FNs Global Compact

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 13.900 bedrifter fra 173 land. Av disse er 140 norske.

Fana Sparebank har innført interne retningslinjer der det innenfor risikoområdene likviditetsstyring og kapitalforvaltning stilles krav om medlemskap i Global Compact overfor forbindelser og utstedere.

FNs klimainitiativ innen finans

I september ble FNs klimainitiativ innen finans lansert med Fana Sparebank som én av 130 stifterbanker. Klimainitiativet beskriver seks prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet.

Founding Signatory of:



Fana Sparebank har også sluttet seg til en kollektiv forpliktelse for klimahandling som stiller krav til etablering av konkrete mål og planer for gjennomføring av tilpasninger i bankens virksomhet over tid for å reflektere og finansiere den lavkarbon, klimastabile økonomien som kreves for å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2° Celsius.

Andre forhold

Distribusjon

Bankens virksomhet drives med utgangspunkt i hovedkontoret på Nesttun med et med avdelingskontor i Kaigaten i Bergen sentrum.

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.

Himla Bank

Fana Sparebank har offentliggjort planer om å etablere en ny digitalbank; Himla Bank. Annonsering og lanseringskampanje startet i desember 2019. Konseptet introduseres slik på sosiale medier:

I februar 2017 lanserte Fana Sparebank suksessen Himla Eiendomsmegling. Nå slår de til igjen med et nytt og spennig boliglånkonsept - Himla Bank. Den lille, effektive og smidige banken har jobbet målrettet med utviklingen av et nytt konsept: En digitalbank som kombinerer det beste av intuitive, effektive løsninger med et jag etter å ha Norges beste rente. Det er på tide med en dønn ærlig, moderne, og ikke minst modig bank som vil utfordre de etablerte bankene i landet. Rett og slett legge press på (konkur)rentene.



Forventet lansering av banken er Q2 2020.

Legitimering og Antihvitvask

Årets siste kvartal markerte innspurten av en langvarig prosess med å sikre oppdatert og korrekt identifisering av alle kunder. Dette har vært et landsomfattende løft, og dermed også inkludert Fana Sparebank. Gjennom brev, SMS, e-post og telefonoppfølging er kunder med mangelfull legitimering blitt oppfordret til å registreres seg med pass eller på annen, godkjent måte. I denne prosessen har bankbilen vært til stor hjelp for å nå ut til kunder som av ulike grunner har problemer med å komme seg til banken ved egen hjelp.

Frist for endelig avslutningen av kampanjen løp ut medio januar. Fana Sparebank har på det tidspunktet vært nødt til å sperre et mindre antall bankkontoer som følge av mangelfull kundelegitimering, og det alt vesentlige av dette er knyttet til kontoer tilhørende kunder som ikke bruker banken aktivt. Kontoene blir suksessivt gjenåpnet ved oppgradering av korrekt legitimering.

Grønn finansiering

Fana sparebank offentliggjorde i desember et rammeverk for grønn finansiering i tråd med internasjonalt anerkjente

prinsipper. Rammeverket, Green Finance Framework, er kvalitetssikret av en uavhengig tredjepart, CICERO Shades of Green. Bankens program fikk en samlet rating på Medium Green.

Rammeverket bygger på en strengere vurdering av kvalifiserte boliger enn det som har vært standard i det norske markedet.

Med utgangspunkt i rammeverket, utstedte Fana Sparebank Boligkreditt en Grønn OMF på 300 millioner kroner. Obligasjonslånet er Norges første Grønne OMF utstedt i NOK.



Fra bjelkeseremonien på Oslo Børs, der noteringen av Fana Sparebanks første Grønne obligasjon markeres.

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 143 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (138). Dette utgjør 139,9 årsverk (135). Morbanken hadde 111 ansatte (106) og 107,9 årsverk (103).

For året under ett har sykefraværet vært 4,4 prosent. Sykefraværet viser 6,7 prosent i 4. kvartal isolert, mot 3,2 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 3,7 prosent i 4. kvartal.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Boligprisene i regionen steg med 2,4 prosent i 4. kvartal 2019. Korrigert for sesongvariasjoner steg boligprisene imidlertid med 0,3 prosent. Statistikken viser at det er solgt 3,4 prosent færre boliger enn i 4. kvartal 2018. Fana Sparebank Eiendom solgte 250 eiendommer til en markedsverdi på ca. 876 MNOK i perioden, noe som er en økning på 43 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2018.

Selskapet økte sin markedsandel i Bergen fra 9,6 prosent i 4. kvartal 2018 til 12,2 prosent i 4. kvartal i 2019. Økningen i markedsandelen tilskrives lavpriskonseptet Himla.

Selskapet har 30 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 Eiendomsmedling

Himla Eiendomsmedling er Fana Sparebank Eiendoms lavpriskonsept for eiendomsmedling. Virksomheten i Himla Eiendomsmedling 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 et fast meglerhonorar. Honorarsatsen ble justert fra 30.000 til 35.000 fra 1.1.2020.

Himla Eiendomsmedling i Bergen solgte totalt 392 boliger i 2019. Av disse var 11 på Askøy, 7 på Os og 10 i Fjell kommune. Gjennom årets siste kvartal utgjorde omsetningen 90 boliger i Bergen og 5 i de omkringliggende kommuner. Himla har med dette en markedsandel på hele 6,5 prosent gjennom 4. kvartal. For året under ett utgjorde markedsandelen 5,5 prosent.

Himla Eiendomsmedling i Oslo har omsatt 35 boliger i 4. kvartal. Samlet omsetning for hele 2019 utgjorde 122 boliger.

Utviklingen i Oslo er spesielt interessant, idet selskapet peridisk har oppnådd en markedsandel opp mot 2 prosent i hovedstadsområdet.

Himla har 10 ansatte, hvorav 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 finansieringstjenester gjennom Brage Finans, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum. Gjennom Brage Finans har bankens kunder direkte tilgang til gunstig Grønn bilfinansiering for el- og hydrogendrevne biler.

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.

Hendelser etter periodeavslutningen

Kundeutbytte

Fana Sparebank har gjennom generalforsamlingsvedtak endret bankens vedtekter slik at forholdene er lagt til rette for å innføre kundeutbytte. Vedtektsendringene er godkjent av Finanstilsynet. Endelig vedtak om kundeutbytte er ikke tatt.

Utsiktene fremover

Mens prognosene for vekst i norsk økonomi er i tråd med det som anses å være normalen, ligger det an til lavere trender i alle de store økonomiene. Dette kan skape høyere volatilitet på børsene, både for aksjer og rentemarkedene. Geopolitiske forhold og hendelser, herunder handelskonflikter og tøffe Brexit-forhandlinger. Utbruddet av Coronaviruset 2019-nCoV, og tilhørende effekter på internasjonal handel og økonomi, illustrerer at vekst og utvikling bygger på et skjørt fundament.

Renteutsiktene virker stabile ved inngangen til 2020. Det er ingen forventninger til at de rådende økonomiske forholdene skal påvirke renten i vesentlig grad i kommende år. Kredittveksten for husholdninger har imidlertid falt gjennom 2019, hvilket påvirker bankens forventede vekstmuligheter.

Basert på observasjoner fra 2019, er det liten tvil om at bærekraft i videste forstand vil prege samfunnet så vel som bankens virksomhet fremover. Fana Sparebank har inngått

forpliktelser som tilsier at banken skal være aktivt medvirkende til å arbeide for et fremtidig lavutslippssamfunn.

2020 tegner til å bli et år der Fana Sparebank vil styrke sin posisjon og synlighet på flere områder. Kundeutbytte, etablering av nytt kontor i Os og lansering av et nytt lavpriskonsept

innen bank, Himla Bank, står på agendaen. Styret er tilfreds med at banken fremstår med innovasjonskraft og kompetanse til å gjennomføre slike løft.

Nestfun 13. februar 2020

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					
4. kv. 2018	4. kv. 2019	2018	2019	Note	2019	2018	4. kv. 2019	4. kv. 2018	
104,5	122,7	394,3	456,3		669,3	574,0	181,6	152,4	
15,2	22,7	55,8	73,1		74,4	56,9	23,1	15,5	
46,9	64,1	171,1	221,9		369,8	277,0	106,5	75,7	
72,9	81,2	279,0	307,4		373,9	353,9	98,2	92,2	
10,1	1,4	21,6	6,6		6,0	20,4	1,4	0,7	
20,0	18,6	75,8	75,1		107,1	103,3	26,7	27,4	
-1,5	-1,9	-6,2	-7,5		-7,5	-6,2	-1,9	-1,5	
-18,7	3,3	39,8	5,9	8	1,4	34,9	3,3	-12,4	
0,7	2,8	3,4	5,2		2,1	0,5	1,9	-0,2	
10,5	24,3	134,5	85,3		109,1	153,0	31,5	14,0	
83,4	105,5	413,5	392,7		483,0	506,9	129,7	106,1	
32,5	31,0	107,1	110,1		142,5	134,9	41,8	40,8	
15,3	16,2	48,3	52,2		69,6	61,9	20,1	19,2	
2,1	3,3	9,0	12,0		12,8	9,8	3,5	2,3	
9,2	7,3	29,3	26,5		32,5	35,1	8,4	11,0	
59,0	57,7	193,7	200,8		257,4	241,7	73,8	73,3	
24,3	47,8	219,7	191,9		225,6	265,2	56,0	32,8	
8,9	3,7	22,7	-16,2	3-4	-13,4	24,5	6,3	9,5	
15,4	44,1	197,0	208,1		239,0	240,7	49,6	23,3	
4,2	8,8	34,4	49,9		56,9	44,7	10,1	6,0	
11,2	35,3	162,6	158,2		182,2	196,1	39,6	17,3	

Andre inntekter og kostnader

11,2	35,3	162,6	158,2		182,2	196,1	39,6	17,3
-0,3	-0,5	-0,3	-0,5		-0,5	-0,3	-0,5	-0,3
0,1	0,1	0,1	0,1		0,1	0,1	0,1	0,1
-0,2	-0,4	-0,2	-0,4		-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
1,7	0,0	0,7	0,3		0,0	0,0	0,0	0,0
-0,2	0,0	0,7	0,3		0,0	0,0	0,0	0,0
-0,4	-0,4	0,5	0,0		-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
10,8	34,8	163,2	158,1		181,8	195,9	39,2	17,1

BALANSE

Morbank			Konsern		
2018	2019	EIENDELER	Note	2019	2018
73,4	77,6	Kontanter, innskudd i N.B.		77,6	73,4
947,7	844,5	Utlån til kredittinstitusjoner		237,4	342,8
14.012,1	14.424,0	Netto utlån til kunder	3-5	23.253,2	22.033,9
0,6	4,3	Finansielle derivater	6	4,3	0,6
2.139,2	2.090,2	Rentebærende verdipapirer		2.179,1	2.229,5
366,5	336,7	Aksjer og egenkapitalbevis		336,7	366,5
360,0	360,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0
6,9	7,8	Immatrielle eiendeler		8,2	7,7
71,4	70,4	Varige driftsmidler		71,1	72,4
0,0	30,6	Leierettigheter		30,6	0,0
17,7	14,6	Andre eiendeler		14,6	17,7
7,3	9,9	Forskuddsbetalte kostnader		28,3	23,4
18.002,7	18.270,7	Sum eiendeler		26.241,2	25.167,8
2018	2019	GJELD OG EGENKAPITAL		2019	2018
67,2	33,7	Gjeld til kredittinstitusjoner		2,8	12,4
11.039,0	11.279,9	Innskudd fra kunder		11.278,0	11.037,2
4.276,6	4.268,8	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	9	11.932,4	11.180,9
26,0	18,0	Finansielle derivater	7	18,0	26,0
30,1	33,4	Annen gjeld		37,8	33,5
23,6	22,6	Påløpne kostnader og forsk. betalte inntekter		27,9	28,3
38,8	51,6	Betalbar skatt		59,5	48,7
2,6	0,8	Utsatt skatt		0,2	2,7
0,0	30,9	Leieforpliktelser		30,9	0,0
12,7	18,5	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		18,5	12,8
299,7	299,8	Ansvarlig lånekapital	9	299,8	299,7
15.816,3	16.058,1	Sum gjeld		23.705,8	22.682,1
1.940,7	2.060,6	Sparebankens fond		2.383,4	2.239,8
45,4	50,8	Gavefond		50,8	45,4
200,4	101,2	Hybridkapital		101,2	200,4
2.186,4	2.212,6	Sum egenkapital		2.535,4	2.485,6
18.002,7	18.270,7	Sum gjeld og egenkapital		26.241,2	25.167,8

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

	Sparebankens		Verdiendring	Hybrid- kapital	Sum
	fond	Gavefond	aksjer tilgjengelig for salg		
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		-24,6			-24,6
Resultat for perioden	150,4			7,8	158,2
Utstedelse av ny fondsobligasjon	-0,3			100,0	99,8
Innløsning av fondsobligasjon	-0,1			-200,0	-200,1
Utbetalt renter fondsobligasjon				-7,0	-7,0
Andre inntekter og kostnader	0,0				0,0
Egenkapital pr 31.12.19	2.060,6	50,8	0,0	101,2	2.212,6
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		-10,2			-10,2
Resultat for perioden	154,0			8,7	162,6
Skatt på fondsobligasjon	2,2				2,2
Utbetalt renter fondsobligasjon				-8,6	-8,6
Andre inntekter og kostnader	0,5				0,5
Egenkapital pr 31.12.18	1.940,7	45,4	0,0	200,4	2.186,4

KONSERN

	Sparebankens		Verdiendring	Hybrid- kapital	Sum
	fond	Gavefond	aksjer tilgjengelig for salg		
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		-24,6			-24,6
Resultat for perioden	174,4			7,8	182,2
Utstedelse av ny fondsobligasjon	-0,3			100,0	99,8
Innløsning av fondsobligasjon	-0,1			-200,0	-200,1
Utbetalt renter fondsobligasjon				-7,0	-7,0
Andre inntekter og kostnader	-0,4				-0,4
Egenkapital pr 31.12.19	2.383,4	50,8	0,0	101,2	2.535,4
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		-10,2			-10,2
Resultat for perioden	187,4			8,7	196,1
Skatt på fondsobligasjon	2,2				2,2
Utbetalt renter fondsobligasjon				-8,6	-8,6
Andre inntekter og kostnader	-0,2				-0,2
Egenkapital pr 31.12.18	2.239,8	45,4	0,0	200,4	2.485,6

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)

		MORBANK		KONSERN	
	note	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		536,7	481,8	726,7	640,2
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		-372,1	-559,0	-1.182,5	-1.339,4
Renteutbetalinger til kunder		-109,2	-81,4	-109,2	-81,4
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		228,0	267,3	227,8	266,9
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,8	0,4	0,8	0,4
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		78,1	-66,2	104,1	17,3
Innbetaling av utbytte		5,5	0,2	5,5	0,2
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		-5,9	-20,0	-5,9	-20,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		17,4	2,9	17,4	2,9
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-1,5		-1,5	
Utbetalinger drift		-195,9	-180,8	-253,2	-228,6
Utbetalinger skatter		-38,8	-38,7	-48,4	-51,7
Øvrige inntekter		1,0	1,0	56,0	49,8
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		144,0	-192,6	-462,6	-743,5
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		-29,3	-34,4	-29,3	-34,4
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		49,7	254,0	49,7	254,0
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		0,0	-100,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		1,1	11,3	1,1	10,1
Kjøp av varige driftsmidler		-9,4	-7,2	-9,6	-8,3
Salg av varige driftsmidler		2,1		2,1	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		45,6	-24,7	47,0	-24,7
Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer		45,1	35,2	46,6	36,4
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		3,1	3,4	0,0	0,5
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		108,0	137,8	107,6	233,7
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse		-2,2		-2,2	
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,8		-0,8	
Innbetalt annen langsiktig gjeld		0,0	11,3	0,0	11,3
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	1.251,8	1.048,2	3.556,0	3.014,9
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-1.268,6	-918,8	-2.820,8	-2.328,1
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-87,4	-60,6	-232,3	-162,9
Opptak av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		99,8	199,6	99,8	199,6
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		-200,1	-200,5	-200,1	-200,5
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-8,7	-7,5	-8,7	-7,5
Gavefond		-24,6	-10,2	-24,6	-10,2
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-7,0	-8,6	-7,0	-8,6
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-247,8	52,8	359,3	507,9
Netto kontantstrøm for perioden		4,3	-2,0	4,3	-2,0
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		73,4	75,3	73,4	75,3
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		77,6	73,4	77,6	73,4
Netto endring i kontanter		4,3	-2,0	4,3	-2,0

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet omfatter perioden 01.01.19-31.12.19. 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.

4 kvartal 2019

	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Resultat							
Netto renteinntekter	226,4	152,8	-13,7	-0,2	8,6	0,0	373,9
Driftsinntekter	36,3	11,0	10,6	54,9	0,1	-3,7	109,2
Driftskostnader	140,9	49,9	13,1	56,5	0,0	-3,1	257,4
Tap	3,3	-16,7	0,1	0,0	0,0	-0,1	-13,4
Resultat før skatt	118,4	130,6	-16,4	-1,8	8,7	-0,5	239,0

	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Balanse							
Netto utlån	18.114,6	5.145,7	0,0	0,0	0,0	-7,1	23.253,2
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.424,3	21,7	552,7	-10,8	2.988,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.147,8	2.307,0	825,1	0,0	0,0	-2,0	11.278,0
Annen gjeld og egenkapital	9.966,8	2.838,7	1.599,2	21,7	552,7	-15,9	14.963,2

4 kvartal 2018

	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Resultat							
Netto renteinntekter	220,7	138,1	-7,6	0,0	2,8	0,0	353,9
Driftsinntekter	40,7	10,0	-7,9	48,7	65,5	-4,1	153,0
Driftskostnader	137,0	47,3	12,4	47,9	0,0	-2,9	241,7
Tap	4,4	19,7	0,4	0,0	0,0	0,0	24,5
Resultat før skatt	120,0	81,1	-28,3	0,8	68,3	-1,2	240,7

	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Balanse							
Netto utlån	16.785,6	5.252,8	0,0	0,0	0,0	-4,6	22.033,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.501,8	19,7	622,3	-9,7	3.134,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.903,6	2.557,7	577,7	0,0	0,0	-1,8	11.037,2
Annen gjeld og egenkapital	8.882,0	2.695,2	1.924,2	19,7	622,3	-12,5	14.130,8

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

(MNOK)

	MORBANK				KONSERN			
	2019	2018	4. kv. 2019	4. kv. 2018	2019	2018	4. kv. 2019	4. kv. 2018
Tap på utlån og garantier								
Endring nedskrivninger steg 1	0,4	0,2	0,0	0,6	0,7	-0,1	-0,2	0,2
Endring nedskrivninger steg 2	-5,7	-0,3	-0,7	2,7	-4,9	1,7	0,7	3,6
Endring nedskrivninger steg 3	-22,7	20,3	4,6	4,2	-20,9	20,3	5,9	4,2
Amortiseringseffekter	0,0	1,5	0,0	0,8	0,0	1,5	0,0	0,8
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	15,0	1,3	0,3	1,1	15,0	1,3	0,3	1,1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0	0,6	0,0	0,0
Sum brutto tap	-12,9	23,5	4,1	9,5	-10,2	25,3	6,8	10,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-3,2	-0,8	-0,4	-0,6	-3,2	-0,8	-0,4	-0,6
Sum tap på utlån og garantier	-16,2	22,7	3,7	8,9	-13,4	24,5	6,3	9,5

KONSERN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2018	5,5	33,5	48,7	87,6
Migrert fra steg 1	-0,7	0,6	0,1	0,0
Migrert fra steg 2	11,1	-12,3	1,2	0,0
Migrert fra steg 3	0,0	12,1	-12,1	0,0
Øvrige endring på engasjement	-10,9	-6,4	11,2	-6,1
Nedskrivning på nye lån i perioden	2,4	7,8	6,6	16,7
Fraregnede tap	-1,2	-6,8	-29,1	-37,1
Nedskrivninger 31.12.2019	6,1	28,6	26,5	61,1

Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,3 %
- herav nedskrivning på utlån	5,8	27,0	23,9	56,7
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,3	0,3	0,0	0,6
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,3	2,5	3,9

Note 4 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	2019	2018	2019	2018
Brutto misligholdte engasjement 31-90 dager	19,5	42,0	24,1	53,0
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	101,5	63,1	131,6	65,1
Sum brutto misligholdte engasjement	121,0	105,1	155,8	118,1
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	11,5	16,3	11,5	16,3
Netto misligholdte engasjement	109,5	88,7	144,2	101,8
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,8 %	0,8 %	0,7 %	0,5 %
Avsetningsgrad	9,5 %	15,5 %	7,4 %	13,8 %
Brutto tapsutsatte engasjement	38,0	191,5	40,3	191,5
Nedskrivninger på tapsutsatte lån	8,7	25,3	8,7	25,3
Netto tapsutsatte engasjement	29,3	166,2	31,7	166,2
Brutto tapsuts. engasjement i % av brutto utlån	0,3 %	1,4 %	0,2 %	0,9 %
Avsetningsgrad	22,8 %	13,2 %	21,5 %	13,2 %

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring

Utlån fordelt på sektor og næring
(MNOK)

Næringssektor	MORBANK		KONSERN	
	2019	2018	2019	2018
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	8	5	18	10
Industri & Bergverk	99	149	107	157
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	290	322	320	353
Varehandel, hotell og restaurantvirks.	159	87	170	98
Transport	24	25	47	50
Omsetning og drift av fast eiendom	3.643	3.855	3.761	3.912
Utvikling byggeprosjekter	556	466	556	466
Tjenesteytende næringer ellers	432	474	507	543
Sum næringsliv/offentlig	5.210	5.382	5.488	5.588
Lønnsstager m.m.	9.260	8.707	17.822	16.531
Sum brutto utlån kunder	14.470	14.090	23.310	22.119
Utlån kredittinstitusjoner	844	948	237	343

Note 6 Finansielle derivater eiendeler

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	2019	2018	2019	2018
Merverdi derivater knyttet til utlån	4,3	0,2	4,3	0,2
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,2	0,0	0,2
Merverdi derivater knyttet til funding	0,0	0,2	0,0	0,2
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater	4,3	0,6	4,3	0,6

Note 7 Finansielle derivater gjeld

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	2019	2018	2019	2018
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	5,1	8,9	5,1	8,9
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	8,3	13,2	8,3	13,2
Mindreverdi derivater knyttet til funding	4,6	1,7	4,6	1,7
Andre finansielle derivater		2,2	0,0	2,2
Sum finansielle derivater	18,0	26,0	18,0	26,0

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	MORBANK				KONSERN			
	2019	2018	4. kv. 2019	4. kv. 2018	2019	2018	4. kv. 2019	4. kv. 2018
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-1,5	-7,9	-2,5	-3,3	-1,7	-8,2	-2,5	-3,4
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	2,6	-1,4	1,1	-1,9	2,6	-1,4	1,1	-1,9
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	-1,6	55,3	2,0	-0,4	-1,6	55,3	2,0	-0,4
Netto gev./tap obligasjonsfond	1,1	-7,4	0,0	-0,8	1,1	-7,4	0,0	-0,8
Netto gevinst/tap valuta	1,8	1,5	0,5	0,4	1,8	1,5	0,5	0,4
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	11,9	4,9	5,4	-0,6	11,9	4,9	5,4	-0,6
Netto verdiendring utlån	-2,5	-8,2	-6,7	0,0	-2,5	-8,2	-6,7	0,0
Netto verdiendring funding	-6,1	2,6	3,9	-3,1	-10,4	-2,0	3,9	-6,1
Netto verdiendring innskudd	0,2	0,6	-0,2	0,3	0,2	0,6	-0,2	0,3
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	5,9	39,8	3,3	-9,3	1,4	34,9	3,3	-12,4

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.670,0	3.681,3	11.333,6	10.585,5
Egenbeholdning sert. og obl.	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost	3.670,0	3.681,3	11.333,6	10.585,5
Obligasjoner til virkelig verdi	599,6	599,6	599,6	599,6
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	-0,8	-4,2	-0,8	-4,2
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	598,8	595,4	598,8	595,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.268,8	4.276,6	11.932,4	11.180,9

Morbank	Balanse		Forfalt/	Endring	Øvrige	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2019	Emitert	innløst	egen-beholdning	endringer	31.12.2018
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.670,0	1.250,0	-1.266,0	0,0	4,7	3.681,3
Obligasjoner til virkelig verdi	599,6			0,0	0,0	599,6
Verdiregulering	-0,8			0,0	3,5	-4,2
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.268,8	1.250,0	-1.266,0	0,0	8,20	4.276,6

Konsern	Balanse		Forfalt/	Endring	Øvrige	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2019	Emitert	innløst	egen-beholdning	endringer	31.12.2018
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	11.333,6	3.550,0	-2.814,0	0,0	12,1	10.585,5
Obligasjoner til virkelig verdi	599,6	0,0	0,0	0,0	0,0	599,6
Verdiregulering	-0,8	0,0	0,0	0,0	3,5	-4,2
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.932,4	3.550,0	-2.814,0	0,0	15,6	11.180,9

	Balanse		Forfalt/	Endring	Øvrige	Balanse
Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2019	Emitert	innløst	egen-beholdning	endringer	31.12.2018
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	299,8	0,0	0,0	0,0	0,1	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	1.251,8	0,0	3.556,0	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-1.268,6	0,0	-2.820,8	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	5,4	0,1	12,9	0,1
Endring virkelig verdi	3,5	0,0	3,5	0,0
Balanseført verdi 31.12.2019	4.268,8	299,8	11.932,4	299,8

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 23,0 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet i år. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 8,8 milliarder i brutto utlån, hvorav 7,7 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. årsskiftet står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 0 millioner.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. Pr. årsskiftet er rammekreditten opptrukket med 6,5 millioner. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS en langsiktig ramme på 600 millioner, hvor 600 millioner 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. 31.12.2019 utgjør 1.147,8 millioner 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. 31.12.2019 er 707 millioner.
- 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. 31.12.2019 er 782,9 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 31.12.2019 var det benyttet 7,9 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

31.12.2019

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	77,6		77,6
Utlån til kredittinstitusjoner	237,4		237,4
Utlån til kunder	22.112,5	1.095,9	23.208,4
Finansielle derivater		4,3	4,3
Rentebærende verdipapir		2.179,1	2.179,1
Aksjer og egenkapitalbevis		336,7	336,7
Sum finansielle eiendeler	22.427,6	3.616,0	26.043,6
Gjeld til kredittinstitusjoner	2,8		2,8
Innskudd fra kunder	10.550,3	727,6	11.278,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.333,6	598,8	11.932,4
Finansielle derivater		18,0	18,0
Ansvarlig lånekapital	299,8		299,8
Sum finansiell gjeld	22.186,5	1.344,5	23.531,0

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

Det er i hovedsak utlån, innkudd og innlån med flytende rentebetingelser som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdibetraktning blir gjort med utgangspunkt i instrumentenes egenskaper på balansedagen. Virkelig verdi vil alltid være beheftet med usikkerhet.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Dette er i hovedsak fordringer med kort løpetid og flytende rente. Her forutsettes virkelig verdi å være tilnærmet lik amortisert kost.

Utlån til kunder

Flytende rente på utlån til kunder blir vurdert og justert i henhold til rentenivået i markedet. Utlånene blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9. Nedskrivning i steg 1 er en modellberegnet nedskrivning som sannsynligvis ikke vil ha innvirkning på verdsettelsen ved et eventuelt salg. Virkelig verdi på utlån til amortisert kost er derfor vurdert til bokført verdi før nedskrivning i steg 1.

Innskudd til kunder

Konsernet vurderer at amortisert kost er tilnærmet lik virkelig verdi for innskudd med flytende rentebetingelser.

Gjeld til kredittinstitusjoner

Dette er i hovedsak gjeld med kort løpetid og flytende rente. Her forutsettes virkelig verdi å være tilnærmet lik amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi er basert på markedspriser beregnet med utgangspunkt i rente- og spreadkurver samt observasjoner av kjøps- og salgsinteresser i markedet.

	31.12.2019		31.12.2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	77,6	77,6	73,4	73,4
Utlån til kredittinstitusjoner	237,4	237,4	342,8	342,8
Utlån til kunder	22.157,3	22.157,3	20.953,6	20.953,6
Sum finansielle eiendeler	22.472,4	22.472,4	21.369,8	21.369,8
Gjeld til kredittinstitusjoner	2,8	2,8	12,4	12,4
Innskudd fra kunder	10.550,3	10.550,3	10.385,2	10.385,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.333,6	11.395,7	10.585,5	10.629,0
Ansvarlig lånekapital	299,8	302,5	299,7	296,3
Sum finansiell gjeld	22.186,5	22.251,3	21.282,8	21.323,0

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

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

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

Nivå 1. Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle instrumenter. I et aktivt marked vil transaksjoner for eiendeler eller forpliktelser finne sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon på armlengdes avstand. 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, og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

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.

31.12.2019

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.095,9	1.095,9
Rentebærende verdipapirer	152,0	2.027,1	0,0	2.179,1
Finansielle derivater	0,0	4,3	0,0	4,3
Aksjer	182,1	0,0	154,6	336,7
Sum	334,1	2.031,5	1.250,5	3.616,0
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	727,6	0,0	727,6
Verdipapirgjeld	0,0	598,8	0,0	598,8
Finansielle derivater	0,0	18,0	0,0	18,0
Sum	0,0	1.344,5	0,0	1.344,5

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

Morbank og konsern	Utlån til	
	kunder	Aksjer
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	212,9	29,3
Avgang/forfalt	-194,9	-49,7
Netto gevinst/tap	0,0	2,6
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-2,5	-4,2
Balanseført verdi 31.12.19	1.095,9	154,6

Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Sparebankens fond	2.060,6	1.940,7	2.061,3	1.940,7
Gavefond	50,8	45,4	50,8	45,4
Fond for urealiserte gevinster				
Annen egenkapital			322,2	299,4
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.111,4	1.986,1	2.434,2	2.285,5
Fradrag i ren kjernekapital				
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-4,9	-4,9	-5,0	-4,9
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-5,9	-5,2	-6,2	-5,7
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-20,1	-18,2	-20,1	-18,2
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-2,9	-50,9	0,0	-29,6
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-33,8	-79,0	-31,2	-58,4
Sum ren kjernekapital	2.077,6	1.907,0	2.403,0	2.227,0
Kjernekapital				
Fondsobligasjoner	101,2	200,4	101,2	200,4
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,6	-11,5	0,0	-6,7
Sum	100,6	188,9	101,2	193,7
Sum kjernekapital	2.178,3	2.095,9	2.504,2	2.420,7
Tilleggskapital				
Ansvarlig lånekapital	299,4	299,3	299,4	299,3
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,4	-9,0	0,0	-5,2
Sum tilleggskapital	299,1	290,3	299,4	294,1
Sum ansvarlig kapital	2.477,3	2.386,3	2.803,6	2.714,8
Risikovektet volum	10.060,9	10.148,9	12.933,1	12.763,7
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.609,7	1.573,1	2.392,6	2.297,5
Kapitaldekning	24,62 %	23,51 %	21,68 %	21,27 %
Kjernekapitaldekning	21,65 %	20,65 %	19,36 %	18,97 %
Ren kjernekapital	20,65 %	18,79 %	18,58 %	17,45 %

Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Standardmetoden				
Lokale og regionale myndigheter	2,4	1,8	2,4	1,8
Institusjoner	25,2	26,7	6,2	8,1
Foretak	19,2	22,8	19,2	22,3
Massemarkedssegment	13,2	3,7	13,2	3,7
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	585,0	597,1	847,2	832,3
Forfalte engasjementer	29,6	42,5	34,3	49,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	10,8	10,5	11,3	11,0
Andeler i verdipapirfond	5,6	5,7	5,6	5,7
Egenkapitalposisjoner	41,1	38,7	12,6	12,3
Øvrige engasjement	16,6	14,1	12,6	10,2
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	748,5	763,6	964,5	956,6
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	56,2	48,1	70,6	64,3
CVA tillegg	0,2	0,2	0,2	0,2
Sum minstekrav til ansvarlig kapital *)	804,9	811,9	1.035,3	1.021,1
Bufferkrav:				
Bevaringsbuffer (2,5 %)	251,5	253,7	323,3	319,1
Motsyklisk buffer (2,5 % fra 31.12.19)	251,5	203,0	323,3	255,3
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	301,8	304,5	388,0	382,9
Bufferkrav i ren kjernekapital	804,9	761,2	1.034,6	957,3
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)			323,3	319,1
Samlet bufferkrav i ren kjernekapital			1.358,0	1.276,4
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.609,7	1.573,1	2.393,3	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. 31.12.2019 i konsernets kapitaldekning. (31.12.2018: 9,69%)

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. 31.12.2019	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapital Fana Sparebank konsern	2.403,0	2.504,2	2.803,6
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	94,5	103,8	116,4
Reversering av fradrag	0,0	0,0	0,0
Interne elimineringer	-83,7	-83,7	-83,7
Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans	2.413,8	2.524,3	2.836,3

Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern	12.933,1
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	543,1
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-96,6
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans	13.379,6

	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans	18,04 %	18,87 %	21,20 %

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 elimineringer	-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

	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	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Reinvesteringskostnad derivater				
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	4,3	4,4	4,3	4,4
Poster utenom balansen	1.946,0	1.800,2	846,8	836,5
Utlån og øvrige eiendeler	18.229,8	17.903,7	26.203,4	25.098,2
Sum eksponeringsmål	20.180,1	19.708,3	27.054,5	25.939,1
Sum kjernekapital	2.178,3	2.095,9	2.504,2	2.420,7
Uvektet kapitalandel	10,79 %	10,63 %	9,26 %	9,33 %

Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

	31.12.19	31.12.18
Totalt eksponeringsbeløp	27.054,5	25.939,1
Forholdsmessig andel av eksponeringsbeløp i Brage Finans	695,3	998,6
Eliminering av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-148,2	-151,4
Totalt eksponeringsbeløp etter innkonsolidering Brage Finans	27.601,7	26.786,3
Netto kjernekapital etter innkonsolidering	2.524,3	2.470,8
Uvektet kapitalandel etter innkonsolidering	9,15 %	9,22 %

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

