



Fana Sparebank

# Kvartalsrapport 2020

2. Kvartal

# Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	1. halvår 2020	1. halvår 2019	
<b>Resultatsammendrag i millioner</b>			
Netto renteinntekter	161,5	180,2	
Andre driftsinntekter	36,2	50,0	
Sum inntekter	197,7	230,2	
Sum driftskostnader	120,7	120,8	
Resultat før tap	77,0	109,4	
Tap på utlån og garantier	15,0	-15,1	
Resultat før skatt	62,0	124,4	
Skattekostnader	13,5	29,5	
Resultat for perioden	48,5	94,9	
Totalresultat for perioden	48,5	94,9	
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>			
Netto renteinntekter	1,22	1,42	
Andre driftsinntekter	0,27	0,39	
Sum inntekter	1,49	1,81	
Sum driftskostnader	0,91	0,95	
Resultat før tap	0,58	0,86	
Tap på utlån og garantier	0,11	-0,12	
Resultat før skatt	0,47	0,98	
Skattekostnader	0,10	0,24	
Resultat for perioden	0,37	0,74	
Totalresultat for perioden	0,37	0,74	
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån	24.156	22.926	
Innskudd fra kunder	11.909	11.626	
Forvaltningskapital	27.649	26.402	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.688	25.667	
<b>Nøkkeltall hittil i år</b>			
Utlånsvekst siste 12 mnd	5,4 %	5,8 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	2,4 %	3,7 %	
Innskuddsdekning	49,3 %	50,7 %	
Kostnadsprosent	1	61,0 %	52,6 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	58,0 %	52,1 %	
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	4,0 %	7,8 %	
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2	4,0 %	7,8 %
Kapitaldekning i %	20,2 %	19,7 %	
Kjernekapitaldekning i %	17,9 %	17,4 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	17,2 %	16,6 %	
LCR	168,0 %	223 %	
Leverage ratio	8,6 %	8,5 %	

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	2. kv 20	1. kv 20	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19	1. kv 19	4. kv 18	3. kv 18	2. kv 18
Renteinntekter	148,9	205,3	204,7	190,2	176,8	172,0	167,9	160,3	155,2
Rentekostnader	82,5	110,2	106,5	94,8	87,2	81,4	75,7	70,1	69,3
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>66,3</b>	<b>95,1</b>	<b>98,2</b>	<b>95,4</b>	<b>89,6</b>	<b>90,6</b>	<b>92,2</b>	<b>90,2</b>	<b>85,9</b>
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,3	0,4	3,8	1,1	0,9	0,1	10,1	1,8	8,4
Provisjonsinntekter og gebyrer	24,3	22,5	26,7	27,9	29,6	22,9	27,4	24,5	29,8
Provisjonskostnader	-1,9	-1,9	-1,9	-2,1	-1,9	-1,7	-1,5	-1,5	-1,6
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	39,2	-49,4	0,8	0,7	2,6	-2,8	-21,8	22,5	12,6
Andre inntekter	2,5	0,2	1,9	0,0	0,1	0,0	-0,2	0,1	0,5
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>64,4</b>	<b>-28,2</b>	<b>31,5</b>	<b>27,7</b>	<b>31,4</b>	<b>18,6</b>	<b>14,0</b>	<b>47,5</b>	<b>49,8</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>130,8</b>	<b>66,9</b>	<b>129,7</b>	<b>123,1</b>	<b>121,0</b>	<b>109,2</b>	<b>106,1</b>	<b>137,6</b>	<b>135,7</b>
Personalkostnader	28,7	35,1	41,8	34,4	31,8	34,4	40,8	31,8	31,1
Administrasjonskostnader	17,4	17,8	20,1	16,8	17,4	15,3	19,2	14,7	15,4
Ordinære avskrivninger	3,2	3,2	3,5	2,6	3,3	3,3	2,3	2,5	2,5
Andre kostnader	7,5	7,8	8,4	9,0	7,7	7,5	11,0	7,4	9,3
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>56,8</b>	<b>63,9</b>	<b>73,8</b>	<b>62,8</b>	<b>60,3</b>	<b>60,5</b>	<b>73,3</b>	<b>56,3</b>	<b>58,3</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>74,0</b>	<b>3,1</b>	<b>56,0</b>	<b>60,3</b>	<b>60,7</b>	<b>48,7</b>	<b>32,8</b>	<b>81,3</b>	<b>77,4</b>
Tap på utlån og garantier	-3,5	18,5	6,3	-4,7	-0,6	-14,5	9,5	0,4	13,4
<b>Resultat før skatt</b>	<b>77,4</b>	<b>-15,5</b>	<b>49,6</b>	<b>64,9</b>	<b>61,3</b>	<b>63,2</b>	<b>23,3</b>	<b>80,9</b>	<b>64,0</b>
Skattekostnad	12,7	0,8	11,7	15,7	13,5	16,0	6,0	15,7	10,0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>64,8</b>	<b>-16,2</b>	<b>38,0</b>	<b>49,3</b>	<b>47,8</b>	<b>47,1</b>	<b>17,3</b>	<b>65,2</b>	<b>54,0</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>64,8</b>	<b>-16,2</b>	<b>37,6</b>	<b>49,3</b>	<b>47,8</b>	<b>47,1</b>	<b>17,1</b>	<b>65,2</b>	<b>54,0</b>

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	2. kv 20	1. kv 20	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19	1. kv 19	4. kv 18	3. kv 18	2. kv 18
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	10,7 %	-2,7 %	6,2 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %	2,6 %	11,3 %	9,6 %
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	10,7 %	-2,7 %	6,3 %	8,0 %	7,7 %	7,9 %	2,8 %	11,3 %	9,6 %
Rentenetto i % av GFK	0,98	1,46	1,48	1,44	1,39	1,45	1,45	1,42	1,40
Kostn. i % av inntekter	43,4	95,4	56,9	51,0	49,8	55,4	69,1	40,9	42,9
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	62,1	54,9	57,2	51,3	50,9	54,0	57,3	48,9	47,3
Brutto utlån til kunder	24.156	23.297	23.310	23.236	22.926	22.284	22.119	22.051	21.665
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	5,4 %	4,5 %	5,4 %	5,0 %	5,8 %	6,5 %	6,5 %	9,3 %	9,1 %
Innskudd fra kunder	11.909	11.409	11.278	11.528	11.626	10.884	11.037	11.090	11.209
Innskuddsdekning	49,3	49,0	48,4	49,6	50,7	48,8	49,9	50,3	51,7
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	2,4 %	4,8 %	2,2 %	4,0 %	3,7 %	1,9 %	2,6 %	2,7 %	1,7 %
Forvaltningskapital	27.649	26.972	26.241	26.194	26.402	25.589	25.168	25.305	25.027
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	27.175	26.270	26.264	26.332	25.940	25.374	25.275	25.123	24.549
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	4,7 %	5,4 %	4,3 %	3,5 %	5,5 %	6,5 %	4,7 %	7,5 %	7,4 %
Kapitaldekning	20,2 %	20,6 %	21,2 %	19,7 %	19,7 %	20,7 %	20,6 %	19,4 %	19,1 %
Kjernekapital	17,9 %	18,4 %	18,9 %	17,4 %	17,4 %	18,4 %	18,3 %	17,1 %	16,8 %
Ren kjernekapital	17,2 %	17,5 %	18,0 %	16,6 %	16,6 %	16,9 %	16,7 %	15,6 %	15,2 %

# Kvartalsregnskap for 2. kvartal 2020

Banken økte utlånene til boligformål med 835 millioner kroner i 2. kvartal. Kvartalsutviklingen innen personmarkedet er på hele 4,6 prosent, og veksten er den høyeste som er registrert i et kvartal. Himla Banktjenester ble lansert i juni med umiddelbar suksess, og bidrar sterkt til boliglånsveksten. Koronasituasjonen påvirker banken på flere områder, men daglige drift gjennomføres tilnærmet som normalt. Gjennom rask nedsettelse av kunderentene forskutterte banken en forventet nedgang i pengemarkedsrentene som etter hvert slo inn i juni. Regnskapet for 2. kvartal viser at både kjernevirksomheten og finansielle instrumenter fortsatt er preget av krisen.

Fana Sparebank har opprettholdt en umiddelbar respons på renteendringer for å ivareta kundene interesse på best mulig måte. Boliglånsrenten er gjennom de siste månedene satt ned med inntil 1,4 prosentpoeng, hvilket er blant de største reduksjonene som er registrert for norske boliglånskunder. Endringene ble iverksatt umiddelbart og straks det var mulig å gjennomføre dem. Under ordinære forhold samordnes rentejusteringer på innskudd og utlån. Fremskyndingen av iverksettelsen av rentenedsettelsen representerer en reduksjon i bankens renteinntekter og inntektsoverføring til kundene på 32 millioner kroner sammenlignet med ordinær praksis.

Himla banktjenester ble lansert 11. juni. Konseptet har fått en overveldende mottagelse. Himla er en digitalbank som kombinerer det beste av intuitive, effektive løsninger med en uttalt ambisjon om å levere Norges beste boliglånsrente. Etter drøyt to ukers drift i 2. kvartal var det utbetalt 178 MNOK i boliglån og for juni måned alene utgjør dette 1/3 av bankens utlån til boligformål. Utviklingen har fortsatt, og Himlas utlånsporfølje er i ferd med å passere 500 millioner kroner.

Bankens kjernevirksomhet er i det korte tidsperspektivet påvirket av de ekstraordinære tiltakene som ble iverksatt i 1. kvartal, og som også strekker seg inn i 2. kvartal. Mens renteinntekter fra utlånsvirksomheten ble redusert gjennom inntektsoverføring til kunder, ble rentekostnadene først tilpasset mot slutten av 2. kvartal som følge av lavere pengemarkedsnivåer. Den siste runden med reduksjon av kunders innskuddsvilkår trådte i kraft i siste halvdel av juli. Til sammen utgjør disse forholdene forskyvninger som ikke blir tatt inn igjen, og som vil trekke ned de samlede resultatene for 2020. Raske tilpasninger av utlånsrenten og et historisk lavt rentenivå betyr imidlertid også at kundene betjeningsevne styrkes, slik at mislighold og tap kan unngås. Det er forhold som er medvirkende til tilbakeføringer av avsetninger til tap på utlån og garantier på til sammen 3,5 millioner kroner i 2. kvartal.

Store deler av markedsverdijusteringene av finansielle instrumenter i 1. kvartal ble gjenvunnet i inneværende periode. Pengemarkedets kredittrisikopåslag er i det alt vesentligste reversert, hvilket påvirker obligasjonsverdien av bankens beholdninger med rentebærende verdipapirer til likviditetsbuffer og avkastningsporteføljer. Dette gjelder også for verdivurderinger av bankens aksjer i strategiske selskaper som Frende, Brage Finans og Norne Securities. Markedsverdiendringene er urealiserte. Den samlede verdiøkningen knyttet til finansielle instrumenter utgjør 41 millioner kroner i 2. kvartal.

Sammen med de øvrige resultatene for kvartalet gir dette et resultat før skatt på 77,4 millioner kroner, og 64,8 millioner etter skatt.

Et av myndighetenes tiltak for å motvirke de negative effektene av koronakrisen, var å justere på kapitalkravene ved å sette ned den motsykliske bufferen fra 2,5 til 1 prosent. Tiltaket styrker bankenes utlånskapasitet og generelle evne til å møte økte kredittbehov som følge av stimulerende tiltak for å begrense skadevirkningene av koronakrisen. For Fana Sparebank betyr det at bufferen utover myndighetskravet utgjør hele 4 prosentpoeng, og uttrykker dermed en særlig høy soliditet ved utgangen av 2. kvartal. Kapitaldekningen utgjør 20,5 prosent, og ren kjernekapital utgjør 17,5 prosent inkludert resultat hittil i år.

## Koronakrisen

### Kunder

Hensynet til kundenes økonomiske sikkerhet og velferd har stått i fokus gjennom hele koronakrisen. Bankens ekspedisjonssteder ble stengt i mars, men det er etter hvert gjennomført en gradvis gjenåpning. Kunder som har hatt særlige behov for å møte sine rådgivere er blitt ivarettatt gjennom individuelle avtaler gjennom hele perioden.

Banken har opprettholdt høy beredskap og kapasitet for å håndtere pågang av telefoner og henvendelser via elektroniske medier. Samtlige lånekunder er oppringt for å få avklart status og eventuelle behov for ekstra oppfølging og assistanse. Mange av våre kunder er direkte berørt av nedstengninger og tap av ordinær arbeidsinntekter. Banken har innvilget avdragsuttsettelse for de som har behov for det.

Det siden mars innvilget 935 avdragsuttsettelse innen personkundemarkedet. Det utgjør nær 10 prosent av lånekundene. Det ble registrert særlig mange henvendelser kort tid etter inn-

føringen av strenge aktivitetsbegrensninger og pålagt nedstenging av virksomheter. Takket være rask tilpasning av lånerenten og gjenåpning av mange virksomheter, er antallet søknader om avdragsuttsettelse redusert. Utviklingen følges imidlertid nøye.

Innen BM er bankens kunder i ulik grad påvirket av krisen, det brukes også her mye ressurser på å snakke med kundene i denne krevende situasjonen. Utsatte kunder har fått tilbud om inntil 3 måneders avdragsuttsettelse. Fana Sparebank har utbetalt 3 lån på til sammen 6,6 millioner kroner innenfor Statens garantiordninger for lån til næringskunder.

### Renteendringer

Norges Banks 3 rentenedsettelser siden mars kulminerte med at styringsrenten ble satt til 0 i begynnelsen av mai. Som i mars fulgte banken opp med umiddelbar rentenedsettelse på boliglån. Fana Sparebank har i årets første halvdel satt ned boliglånsrenten med inntil 1,4 prosentpoeng. Pengemarkedsrenten og bankens kostnader til innskudd og funding gjennom obligasjonsuttsettelse ble ikke tilpasset tilsvarende. Ved



utgangen av kvartalet var det fortsatt en runde med tilpasninger i innskuddsrentene som ikke var implementert. Samlet effekt av renteendringene i 1. halvår vil således være at bankens nettorente og rentemargin blir svekket i inneværende år.

## Organisasjonen

Det er ved offentliggjøringen av kvartalsrapporten ikke registrert koronasmitte blant bankens ansatte. Ekstraordinære tiltak er innført med tilretteleggelse for gode og tilpassede arbeidsforhold i organisasjonen slik at banken i størst mulig grad kan fungere mest mulig normalt. De fleste av bankens ansatte har i større eller mindre grad arbeidet fra hjemme-kontor. Ved bankens kontorer er bl.a. kantinen stengt, og det er fortsatt forbud mot å bevege seg mellom etasjene ved hovedkontoret på Nesttun. Banken følger rådene og anbefalingene som kommer fra norske helsemyndigheter.

Banken har opprettholdt høynet beredskap for å håndtere krisen. Ledergruppen var samlet i virtuelle møter på daglig basis under krisens første fase, men dette er trappet ned i takt med behovet. Tilsvarende har banken en beredskapsgruppe for overvåking av daglige tiltak, renhold, hensynet til de ansatte, mv., som vurderer behov for tiltak fortløpende.

## Resultatutvikling

### Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen har falt betydelig i 2. kvartal. Fra 1. til 2. kvartal er rentenettoen redusert med 28,8 millioner kroner, hvilket utgjør en tilbakegang på 30 prosent. Tilsvarende er rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital falt tilbake til 0,98 prosent for kvartalet. Det illustrerer summen av tiltakene og konsekvensene av koronakrisen, og de ekstreme utslagene som rammer tallene på kort sikt.

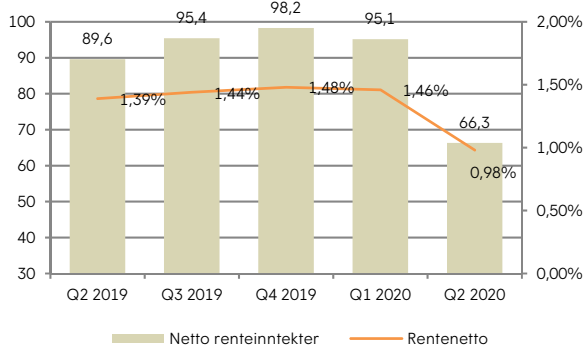


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Før året under ett utgjør beregnet, samlet bortfall av renteinntekter som følge av fremskyndet nedsettelse av boliglånrenten 32 millioner kroner. I tillegg gav ikke effekten av Niborfallet på nær 0,75 prosentpoeng gjennom kvartalet full utfelling på konsernets fundingkostnader før i siste halvdel av juni.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 22,4 millioner kroner i 2. kvartal mot 27,7 i fjor. Reduksjonen på 5,5 millioner kroner har sammenheng med lavere provisjoner fra eiendomsmebling.

### Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og gevinst og tap fra finansielle instrumenter har påvirket kvartalsregnskapet i særlig grad. Kildene til kvartalsresultatet er flere, og representerer i stor grad effekten av normalisering etter de store markedsverdiendringene i 1. kvartal. Endringene er i all hovedsak urealiserte.

Finansielle instrumenter millioner kroner	2020		2019
	Q2	Q1	
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	-1,5	0,4	6,0
Gevinst/(tap) på sert. og oblig.	16,8	-17,2	-1,7
Gevinst/(tap) på obligasjonsfond	11,8	-15,3	1,1
Gevinst/(tap) på aksjer	25,8	-17,2	1,0
Gevinst/(tap) andre fin. Instr.	-13,5	-1,5	1,0
<b>Netto gevinst/(tap) fin. Instr.</b>	<b>41,0</b>	<b>-51,2</b>	<b>1,4</b>

*Obligasjonsporteføljen* består hovedsakelig av obligasjoner med høy kredittkvalitet og likviditet som er kvalifisert som likviditetsbuffer (LCR). Samlet har likviditetsbufferen et volum på 2,5 milliarder kroner. I tillegg har banken en avkastningsportefølje av enkeltobligasjoner på 158 millioner kroner. Normaliseringen av markedsforholdene har medført en markedsverdijustering på 0,7 prosent av porteføljen, eller 16,8 millioner kroner. I regnskapet for 1. kvartal ble denne porteføljen nedjustert med 17,2 millioner kroner.

*Rente- og obligasjonsfond* inngår både som LCR-kvalifisert i likviditetsbufferen og i avkastningsporteføljen med til sammen 256 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. I avkastningsporteføljen er banken også eksponert i et høyrentefond. De samlede verdiendringene for rentefondene utgjør en oppjustering på 7,9 prosent og en gevinst på 13,3 millioner kroner i kvartalsregnskapet.

*Aksjer* består av både finansielle investeringer (aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond) og strategiske eiendeler, der aksjer i Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Balder Betaling inngår. Markedsvurderinger av aksjefondene resulterte i at strategiske aksjer ble oppjustert med 23,6 millioner kroner i 2. kvartal. Av dette utgjør Frende Forsikring og Brage Finans henholdsvis 12,8 og 10,8 millioner kroner. Øvrige aksjer er oppskrevet med 0,7 millioner kroner.

Gevinst og tap, andre finansielle instrumenter er en samlepost for markedsverdiendringer knyttet til bankens porteføljer av sikringsinstrumenter for fastrenteutlån, fastrente innlån og fastrente innskudd. Markedsverdivurdering av fastrenteutlån baserer seg på verdiendring av rentebytteavtaler målt mot fastrentelån for et gjennomsnitt av ti store markedsaktører. I 2. kvartal er marginene redusert, hvilket gir en urealisert gevinst på 4,3 millioner kroner, mot et urealisert tap på 17,5 millioner kroner i 1. kvartal. Av bankens obligasjonslån er ett utstedt med fastrentekuponng. Lånet har utestående 600 millioner kroner, og er rentesikret. Lånet blir verdivurdert etter IFRS. Den positive, urealiserte effekten for dette lånet alene utgjorde 23,3 millioner kroner i 1. kvartal, mens de forbedrede pengemarkedsprisene innebærer et tap på 20,2 millioner kroner i 2. kvartal. Tilsvarende verdivurdering gjøres også for bankens fastrenteinnskudd, der effekten i 1. kvartal utgjorde -4 millioner kroner, og dette slår ut med 0,6 millioner kroner i 2. kvartal.

Samlet bidrag fra finansielle instrumenter eksklusive utbytte utgjorde 41 millioner kroner i 2. kvartal 2020 mot et tap på 51,2 i 1. kvartal. Tilsvarende tall for 1. kvartal 2019 var 2 millioner kroner.

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.

### Eiendomsmebling

Det samlede resultatbidraget fra eiendomsmeblingsvirksomheten utgjorde 2,0 millioner kroner før skatt i 2. kvartal og 0,8 millioner kroner hittil i år. Provisjonsinntektene utgjorde 12,4

millioner kroner (17,0). Kostnadene utgjorde 10,4 millioner kroner (15,5). Reduksjonen fra fjoråret har sammenheng med forhold knyttet til koronasituasjonen.

### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 56,8 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2019 var 60,3 millioner kroner. Reduksjonen er primært knyttet til lavere personalkostnader.

Kostnadsprosenten utgjør 43,4 (49,8) i 2. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 63,3 for kvartalet (50,7).

Kostnadsprosent	2. kvartal	
	2020	2019
Kostnadsprosent	43,4 %	49,8 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	63,3 %	50,9 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	58,8 %	44,5 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 58,8 prosent (44,5) i 2. kvartal. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmeğlervirksomheten er tilsvarende holdt utenfor.

### Tap og nedskrivninger

Konsernets har tilbakeføring på tap på 3,5 millioner kroner i 2. kvartal 2020 mot 18,5 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i 1. kvartal, og tilbakeføringer på 0,6 millioner kroner på samme tid i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette -0,05 prosent. Samlede nedskrivninger etter IFSR 9 utgjør 69,4 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2020, en reduksjon fra 79,5 i forrige kvartal. Som følge av de spesielle forholdene som er oppstått som følge av koronakrisen, er det tatt særlige skritt for å overvåke utlånene på PM og BM, slik at kvaliteten på utlånsporteføljen ivaretas. På generelt grunnlag ansees kvalitet i utlånsporteføljen å være god.

### Resultat

Resultat etter skatt for 2. kvartal var 64,8 millioner kroner (47,8). Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 10,7 prosent for kvartalet, mot 7,7 prosent i tilsvarende periode i 2019.

### Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 27,7 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (26,4). Forvaltningskapitalen er økt med 1.248 millioner kroner eller 4,7 prosent det siste året. Utlån til personkunder er den primære driveren for forvaltningskapitalveksten.

### Utlån

#### Utlånsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	3,7 %	5,4 %
Personmarked (PM)	4,6 %	8,1 %
Bedriftsmarked (BM)	0,2 %	-4,2 %

Brutto utlån til kunder utgjorde 24,2 MRDNOK ved utgangen av kvartalet (22,9). Det inkluderer 9,7 MRDNOK som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. Utlånene er økt med 845 millioner kroner i 2. kvartal. Av dette er 477 millioner kroner i juni alene.

Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 835 millioner kroner eller 4,6 prosent siste kvartal. Av dette utgjorde utlånsveksten i juni måned isolert 486 millioner

kroner. I dette tallet har Himla Banktjenester bidratt med 178 millioner kroner i boliglån siden oppstarten 11. juni. Utlån til PM var 19 milliarder kroner ved halvårsskiftet.

Utlån til bedriftsmarked (BM) økte marginalt med 11 millioner kroner, eller 0,2 prosent. Over de siste 12 måneder er utlån til BM redusert med 4,2 prosent. Utlån til BM utgjør 5,1 milliarder kroner, hvilket representerer 21 prosent av konsernets samlede utlån.

Over de siste 12 måneder har utlånene økt med 1.230 millioner kroner, hvilket utgjør 5,4 prosent (5,8). Innen PM økte utlånene med 8,1 prosent, mens BM er redusert med 4,2 prosent. Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et godt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder. Gjennom kvartalet har banken tilbudt svært konkurransedyktige priser på boliglån, særlig for lån innenfor 75 prosent av verddivurdering. 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 næringseiendommer.

### Innskudd

#### Innskuddsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	4,4 %	2,4 %
Personmarked (PM)	6,8 %	6,6 %
Bedriftsmarked (BM)	6,6 %	-9,0 %
Kapitalmarked (KM)	-23,7 %	-4,7 %

Innskudd fra kunder utgjorde 11,9 MRDNOK (11,6) ved utgangen av kvartalet. Årsveksten utgjør 283 millioner kroner eller 2,4 prosent, mens økningen gjennom siste kvartal utgjorde 498 millioner kroner eller 4,4 prosent.

Konsernets innskuddsdekning er 49,3 prosent, mot 50,7 prosent i samme periode i fjor. Morbanken har en innskuddsdekning på 82,4 prosent mot 83,7 prosent i forrige kvartal. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkreditselskapets eksterne finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

### Kundeutvikling

Fana Sparebank fikk 739 nye kunder i 2. kvartal og 1.218 totalt hittil i 2020. De nye kundene som er kommet til er et resultat av økt aktivitet og utlånsvolum. Fra juni inkluderer tallet også nye kunder som kommer til gjennom Himla Banktjenester. Nye kunder er definert som kunder som har åpnet lønns-, bruks- eller foliokonto i banken i den aktuelle måleperioden.

### Funding

Veksten i utlån siste 12 måneder er hovedsakelig finansiert med midler fra pengemarkedet. Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 100 millioner kroner 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 var preget av normalisering gjennom 2. kvartal 2020. I mars påvirket koronakrisen kredittmarkedene i sterkt grad. Myndighetenes tiltak for å stimulere finansmarkedene, bl.a. gjennom F-lån og gjenetablering av Statens Obligasjonsfond, har bidratt til å gjenopprette tilnærmet normalisering av markedene.

For det samlede kostnadsnivå for bankens eksterne funding er utviklingen i Nibor av stor betydning. Ved inngangen til 2. kvartal lå Nibor på 1,60 prosent, men falt etter hvert betydelig, og var ved utgangen av juni kommet ned under 0,30 prosent.

En relativt stor del av bankens utstedte obligasjoner har renterullering i månedene mars, juni, september og desember, slik at rentekostnadene fra ekstern funding først ble fullt ut tilpasset den lave Nibor-renten i annen halvdel av juni.

Banken har store likviditetsreserver. En kombinasjon av dette og tilgangen på korte og mellomlange F-lån har gjort at banken ikke har hatt behov for å gjennomføre markedsoperasjoner verken ved salg av likvide finansielle instrumenter eller å utstede nye lån. Fana Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal tatt opp til sammen 700 millioner kroner i F-lån, fordelt på 3 og 12 måneders løpetid.

Kredittpåslag påvirker bankenes innlånskostnader så vel som markedsverdien på beholdninger av rentebærende verdipapirer. Normaliseringen av kredittmarkedene og redusert kredittisikopåslag har økt markedsverdien på obligasjonsporteføljen som holdes for å dekke bankens likviditetsbehov, og i stor grad gjenvunnet urealiserte tap på disse papirene fra 1. kvartal.

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

## Porteføljekvalitet

Balanseførte, samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 2. kvartal utgjør 69,4 millioner kroner, ned fra 79,5 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,3 prosent (0,3).

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 125,5 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2020, en nedgang på 10,2 millioner kroner i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,5 prosent ved utgangen av kvartalet (0,4).

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 40,6 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, ned 18,5 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,2 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,6).

Koronakrisen har introdusert et element av betydelig usikkerhet hva gjelder fremtidig tapsutvikling. Økt arbeidsledighet som følge av innskrenkninger eller konkurser i virksomheter vil kunne påvirke betalingsevne, og sikkerhetsverdier i form av fast eiendom vil også kunne få betydning. Kvartalets avsetninger og vurderinger tar hensyn til ulike scenarier for fremtidig utvikling.

Konsekvensene av koronakrisen blir således fulgt med særlig høy oppmerksomhet fremover. Bankens tiltak for å hjelpe kunder som påvirkes av situasjonen inkluderer avdragsutsettelse ved behov, og den generelle effekten av å iverksette rentedensettelser på boliglån. For næringsvirksomhet deltar banken i myndighetenes garantiprogram. Så langt det er mulig å bedømme, er det styrets og administrasjonens oppfatning at bankens status med hensyn til utlånsporteføljer og kredittkvalitet er tilfredsstillende.

## LCR

LCR og Leverage ratio	2019			2020	
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
LCR konsern	223 %	167 %	208 %	215 %	168 %
LCR morbank	189 %	141 %	164 %	153 %	149 %
Leverage ratio	8,5 %	8,6 %	9,2 %	8,8 %	8,6 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkredittselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjorde LCR på konsernbasis 168 prosent, 149 prosent for morbanken og 911 prosent for boligkredittselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,6 prosent.

## Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service er 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 konkurransedyktige vilkår.

## Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	2019			2020	
	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Kapitaldekning	19,7 %	19,7 %	21,2 %	20,6 %	20,2 %
Kjernekapitaldekning	17,4 %	17,4 %	18,9 %	18,4 %	17,9 %
Ren kjernekapital	16,6 %	16,6 %	18,0 %	17,5 %	17,2 %
Ren kjerne inkl. res. hiå	17,3 %	17,6 %	18,0 %	17,5 %	17,5 %

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 20,2 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 17,9 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør hele 17,2 prosent. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet Fana Sparebank fremstår ved utgangen av 2. kvartal 2020 med en buffer til myndighetenes kapitalkrav på hele 4 prosentpoeng, hvilket underbygger en særlig høy grad av soliditet.

## Ansvarlig kapital

Bankens samlede, utestående volum av ansvarlig lånekapital utgjør 400 millioner kroner, hvorav 300 millioner kroner i ansvarlig lån (T2) og 100 millioner kroner i hybridkapital (T1). Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å styrke bankens kapitaldekning ytterligere ved behov. Fullmaktene omfatter utstedelse av inntil 200 millioner kroner både i ansvarlige lån (T2) og hybridkapital tellende som annen kjernekapital (T1).

Fana Sparebank er ikke meddelt krav om etablering av såkalt MREL-kapital, ansvarlige lån med etterstilt sikkerhet. Det er heller ikke gitt konkrete føringer på når bankens eventuelle MREL-krav

## 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. Som følge av koronakrisen, har myndighetene redusert den mot-sykliske bufferen fra 2,5 prosent til 1 prosent. Samlet regulatorisk krav til ren kjernekapital er for tiden 13,5 prosent, ned fra 15 prosent fra årsskiftet. Bankens bufferkapital er således betydelig styrket. Bankens Pilar 2-krav skal revideres i 2021.

## 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, lønnslipp og opplysninger fra Gjeldsregisteret.

### 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. Banken har utstedt 3.810 kort ved utgangen av 2. kvartal 2020.

Selskapet Dealmakers leverer 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 191 millioner kroner. Opptrukket kreditt ved utgangen av perioden utgjorde 21,3 millioner kroner mot 22,8 i forrige kvartal.

### Mobilbetaling

Banken har tilrettelagt for en rekke mobilbetalingstjenester; Apple Pay, Fitbit, Garmin og Google Pay. Dette 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 lønsslipp og skattemelding direkte fra offentlige registre. Innhenting av nødvendig dokumentasjon for kredittbehandling blir utført heldigitalt. Funksjonaliteten brukes i de fleste, relevante kredittsystemene i banken; Nettlån, Små lån og Kredittkort, samt 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 blant Norges beste arbeidsplasser ifølge organisasjonen Great Place To Work (GPTW). Resultatene fra bankens introduksjon til GPTW i 2018 ble lagt til grunn for grundig analyse og forbedringstiltak gjennom hele 2019. Mot slutten av 2019 ble ny medarbeiderundersøkelse gjennomført, der 108 av 109 ansatte i morbanken deltok. Resultatet viser klar fremgang fra et allerede høyt nivå: Trustindeksen økte fra 77 til 85 prosent. Under årets kåring av Norges beste arbeidsplasser fikk Fana Sparebank bekræftet som posisjon blant toppskiktet av norske bedrifter, og tildelt en svært gledelig 5. plass i klassen 50-199 ansatte. Dette utgjorde en sterk forbedring fra 10. plassen i 2018.

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

### 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.

Etter styrets innstilling vedtok Generalforsamlingen å styrke bankens gavefond med 30 millioner kroner basert på regnskapet for 2019. Dette gir bl.a. rom for å rette støtte inn mot prosjekter og formål som er særlig rammet av konsekvensene av koronakrisen.

I 2. kvartal 2020 er det delt ut til sammen 7,9 millioner kroner. Hoveddelen av utdelingene, nær 7 millioner kroner, er gått til formål knyttet til Barn og unge. Det er i tillegg gitt 0,9 millioner kroner til formål knyttet til kultur og Næring. Bærekraftstiltak er også tilgodesett med gavemidler.

## Bærekraft og ESG

Fana Sparebank arbeider aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Det er mange utfordringer knyttet til tiltak og endringer som er påkrevet for å gjennomføre det grønne skiftet, ikke minst å unngå tiltak som kan oppfattes som grønnvasking. Fana Sparebanks mål er forankret i styret, ledelsen og organisasjonen for øvrig, og er et uttrykk for en vilje til gjennomføre de endringer og tilpasninger som er påkrevet for å leve opp til høye ESG-krav.

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 lavutslippsamfunn. Konsernet er sertifisert Miljøfyrtårn.

### Klimaregnskap

Fana Sparebank har avlagt klimaregnskap for 2019, der karbonfotavtrykket er redusert fra 236 tCO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2018 til 168 tCO<sub>2</sub>-ekvivalenter, en reduksjon på nær 30 prosent sammenlignet med året før. Reduksjonen har primært sammenheng med eliminering av oljefyring ved hovedkontoret, men både scope 1, 2 og 3 viser positiv utvikling. Klimaregnskapet oppdateres årlig. Banken arbeider fortsatt med videre kartlegging av klimautslipp. Dette gjelder i særlig grad de indirekte utslippene under scope 3, der det er spesielt krevende å skaffe data med tilfredsstillende kvalitet.

Fana Sparebank er klimanøytral etter prinsippene som er nedfelt i UN Climate Neutral Now. Basert på klimaregnskapet for 2019, kompenserer Fana Sparebank CO<sub>2</sub>-utslippene med FN-godkjente klimavoter (Certified Emission Reductions (CERs)). Ved kjøp av kvoter legges det vekt på å finne prosjekter som bidrar til nye reduksjoner i karbonfotavtrykk.

Kjøp av klimakvoter gjennomføres som en siste utvei for å oppnå klimanøytralitet, og fritar ikke banken for aktivt å redusere eget karbonfotavtrykk.

### 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. Tilslutninger av nye virksomheter er meget sterke, og utgjør nå mer enn 14.700 bedrifter fra 173 land. Av disse er 173 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

FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI) vokser i omfang. Etter etableringen i september 2019, der Fana Sparebank var én av de 130 stifterbankene, er gruppen nå i ferd med å nærme seg 300. Det arbeides aktivt med å utvikle verktøy og modeller som medlemsbankene vil ta i bruk for å analysere, måle og rapportere klimarelaterte data. I tillegg gis tilgang til omfattende, erfaringsbasert informasjon fra ledende og innovative banker til felles nytte.



Klimainitiativet beskriver seks prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. I den pågående koronakrisen har erfaringsutveksling om håndtering av COVID-19 vært en naturlig del av dette, og dermed vært gjenstand for egne, nettbaserte, seminarer. Temaene har i den sammenheng vært knyttet til håndtering og beskyttelse av kunder, ansatte og støtte til lokalsamfunn.

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 lav-karbon, klimastabile økonomien som kreves for å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2° Celsius.

## Lokalt tiltak – bikuber på taket

Et lokalt og konkret tiltak knyttet til bankens bærekraftsarbeid er installering av et antall bikuber på taket til bankens hovedkontor på Nesttun. Biene er primært et symboltiltak fra bankens side, men det gir også lokal effekt ved at frukthager i en stor omkrets vil nyte godt av forbedret pollinering.



Banken har inngått en avtale med en lokal birøkter, og fra oppstarten i mai har tiltaket fått stor oppmerksom blant de ansatte, bankens kunder og i lokale medier. Biholdet bidrar til et kunnskapsløft innen artsmangfold og samspill i naturen. Den første honningen er levert, og bærer bankens design på etikettene.

## Andre forhold

### Distribusjon

Bankens virksomhet drives med utgangspunkt i hovedkontoret på Nesttun med et med avdelingskontor i Kaigaten i Bergen sentrum. Et nytt kontor er under ferdigstillelse på Os, med forventet åpning medio august 2020.

Bankens ekspedisjonssteder stengte for ordinær kundetilgang i mars, men har siden juni innført delvis gjenåpning for ordinær kundeekspedisjon. Nødvendige ærender er løst gjennom særskilt avtale under hele perioden. Kundemøter gjennomføres per telefon, video eller ved hjelp av andre elektroniske hjelpemidler.

Bankens mobile tjeneste, bankbilen, brukes i stor grad av eldre kunder. Av hensyn til smitterisiko overfor denne helsemessig utsatte gruppen, er bankbilen tatt ut av ordinær drift inntil videre.

## Himla Banktjenester

Den nye digitalbanken Himla Banktjenester ble lansert 11. juni.



Himla Banktjenester er en landsdekkende tjeneste levert av Fana Sparebank og opererer under Fana Sparebanks bankkonsesjon. Konseptet er ment for heldigitale kunder som ikke har behov for verken rådgiving eller å besøke et bankkontor. Himla vil levere et av Norges billigste boliglån der alle lån i porteføljen prises likt. Ambisjonen er at rentebetingelsene til enhver tid skal være blant de tre beste i Finansportalen på lånefinansiering inntil 75 av låneverdi.

I tillegg til boliglån tilbys forbrukslån, kredittkort og en forbruks- og sparekonto. Himla er tilrettelagt for mobilbetalings-tjenestene Apple Pay og Google Pay.

Ved utgangen av kvartalet var det utbetalt boliglån på 178 millioner kroner, dette er i ferd med å passere 500 millioner kroner etter rapporteringsperioden. I juni måned alene utgjorde utlånene fra Himla ca. 1/3 av den samlede boliglånsveksten for konsernet. Ved utgangen av juli har utlånene passert 300 millioner kroner. Foreløpige tall viser at rundt 60 prosent av utlånene er knyttet til Oslo og Viken.

## Legitimering og Antihvitvask

Gjennom den siste halvdel av 2019 ble det gjennomført en omfattende 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 ble kunder med mangelfull legitimering blitt oppfordret til å registreres seg med pass eller på annen, godkjent måte. Endelig avslutningen av kampanjen var i januar. Fana Sparebank hadde på det tidspunktet funnet det nødvendig 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 har etablert 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 har 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, vil Fana Sparebank utstede Grønne obligasjoner både fra morbanken og boligkredittselskapet

## Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 136 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (137). Dette utgjør 132,3 årsverk (133,7). Morbanken hadde 110 ansatte (110) og 106,7 årsverk (106,7).

Sykefraværet viser 4,44 prosent i 2. kvartal, mot 6,2 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 2,7 prosent i 2. kvartal.

## Datterselskap og eierinteresser

*Fana Sparebank Eiendom AS*

Boligprisene i regionen steg med 4,6 prosent i 2. kvartal 2020. Korrigert for sesongvariasjoner falt boligprisene imidlertid med 2,9 prosent. Statistikken viser at det er solgt 2,8 prosent flere boliger i 2. kvartal 2020 enn i tilsvarende periode i 2019.

Koronakrisen preget boligmarkedet i starten av kvartalet, og førte til lavere omsetning. Det førte til selskapet i denne perioden måtte foreta permitteringer. I siste halvdel av kvartalet bedret boligmarkedet seg betydelig og har i denne perioden vært bedre enn normalt både med henblikk på antall omsetninger og boligprisutvikling. Hovedårsaken er at lave boliglansrenter har stimulert boligmarkedet. Boligeiere har i dag totalt sett betydelig lavere bokostnader enn hva leietakere av tilsvarende boliger opplever.

Selskapets markedsandel i Bergen ble redusert fra 10,2 prosent i 1. kvartal 2019 til 8,3 prosent i inneværende år. Nedgangen har sammenheng med at selskapet har hatt færre meglere denne perioden.

Totalt sett har Fana Sparebank Eiendom solgt 244 eiendommer til en markedsverdi på ca. 754 millioner kroner i perioden.

Selskapet har 26 ansatte. Aktiviteten utføres ved deling av kontorer med banken ved hovedkontoret på Nesttun i tillegg til at Himla har eget kontor i Oslo.

### *Himla Eiendomsmegling*

Himla Eiendomsmegling er Fana Sparebank Eiendoms lavpriskonsept for eiendomsmegling. Virksomheten i Himla Eiendomsmegling drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Ved hjelp av digitalisering og en innovativ måte å drive eiendomsmegling på, gis Himla-kundene mulighet til å selge boligen for et fast meglarhonorar på 35.000.

Himla Eiendomsmegling i Bergen solgte 116 boliger i 2. kvartal. Av disse var 4 på Askøy, 2 i Bjørnafjorden, 2 i Øygard kommune og 2 i Alver. Himla har med dette en markedsandel på 5 prosent av solgte boliger i Bergen 2. kvartal 2020.

Himla Eiendomsmegling i Oslo har omsatt 25 boliger i 2. kvartal. Oslo-kontoret har hatt kun to årsverk siden 01.06.20.

Himla har 9 ansatte, hvorav 7 i Bergen og 2 i Oslo.

Under den mest kritiske perioden etter innføring av koronatiltak ble det gjennomført hel og delvis permittering av flere medarbeidere både i Bergen og Oslo, herunder også daglig leder. De første ukene etter at Covid-19 viruset førte til nedstengning, var kundene avventende både til å legge ut eiendommene for salg og til å komme på visning. Etter at det både i april og mai var økning i boligprisene, kom Himla ganske raskt tilbake i normal drift. Ved utgangen av kvartalet er permitteringen opphevet både i Bergen og 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. 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 deltar i samarbeidet og eierskapet 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.

I senere tid er det bl.a. kommet forbedret betalingsfunksjonalitet ved at QR-koder er tatt i bruk for identifisering av betalingssted, samt at betalingsterminaler også tar i bruk QR-koder for å gjøre betaling med Vipps lettere tilgjengelig.

## Utsiktene fremover

Koronaviruset er blitt en vesentlig faktor som påvirker banken, bankens kunder og ansatte i en skala som savner sidestykke. Krisen som slo innover landet i mars har gitt store konsekvenser for svært mange. Selv om det i det fremlagte kvartalsregnskapet vises til finansielle forhold som i stor grad har normalisert seg, er det liten grunn til å konkludere med at krisen er over.

Mange bransjer og virksomheter har bortfall av inntekter og aktivitet i et omfang som gir grunnlag for bekymring. Banken er i liten grad eksponert for kreditteksponering som er direkte berørt, men de indirekte og langsiktige konsekvensene kan fortsatt bli merkbare. Kunders betjeningsevne på lån vil hovedsakelig være knyttet til arbeidsinntekt, og arbeidsløsheten er fortsatt svært høy.

Fana Sparebanks styre og ledelse opprettholder høy beredskap, og er særlig innstilt på at krisen vil kreve at det tas ekstraordinære hensyn for å ivareta både kundenes og de ansattes interesser. Disse hensynene spenner fra det helsemessige til at bankens samfunnsansvar skal ivaretas på best mulig måte. I dette ligger også å tilpasse vilkår og på annen måte sikre at forbigående problemer ikke forsterkes eller blir permanente. Et bidrag i så måte er det historisk lave rentenivået som åpner for å betjene lån selv under pressede situasjoner. Videre har banken tatt tydelige og bevisste valg for å sikre at boliglansrentene ble satt ned med tilnærmet øyeblikkelig virkning for våre kunder.

Den pågående krisen medfører naturlig nok en høy grad av usikkerhet når det gjelder sentrale forhold som kan påvirke samfunnets utvikling fremover. Bankens stilling, både likviditets- og soliditetsmessig er imidlertid svært god.

Gjennom hele krisen har fundamentet for bankens virksomhet vært svært betryggende. Det er således styrets oppfatning at Fana Sparebank står godt rustet til ikke bare å møte de

utfordringene som banken står overfor, men også være en positiv bidragsyter til å få kunder, ansatte og organisasjonen trygt gjennom krisen.

Nesttun 13. august 2020

Nils Magne Fjereide  
styrets leder

Hanne Magnussen  
repr. for ansatte

Peter Frølich  
styrets nestleder

Henriette Sæther Tveit

Kjerstin Fyllingen

Arnt Hugo Knudsen  
repr. for ansatte

(MNOK)

## RESULTATREGNSKAP



Morbank					Konsern					
2019	2. kv. 2019	2. kv. 2020	Pr 30.06. 2019	Pr 30.06. 2020	Note	Pr 30.06. 2020	Pr 30.06. 2019	2. kv. 2020	2. kv. 2019	2019
456,3	107,5	90,0	214,0	213,2		316,61	314,0	132,9	158,8	669,3
73,1	17,6	17,7	34,1	37,9		37,55	34,7	16,0	18,0	74,4
221,9	51,6	47,9	101,2	113,2		192,7	168,6	82,5	87,2	369,8
<b>307,4</b>	<b>73,6</b>	<b>59,8</b>	<b>146,8</b>	<b>137,9</b>		<b>161,5</b>	<b>180,2</b>	<b>66,3</b>	<b>89,6</b>	<b>373,9</b>
6,6	0,9	0,3	1,7	0,7		0,7	1,0	0,3	0,9	6,0
75,1	18,3	18,0	35,5	36,2		46,8	52,5	24,3	29,6	107,1
-7,5	-1,9	-1,9	-3,6	-3,8		-3,8	-3,6	-1,9	-1,9	-7,5
5,9	3,1	39,0	2,2	-7,2	8	-10,2	-0,1	39,2	2,6	1,4
5,2	0,8	3,0	1,6	3,7		2,7	0,1	2,5	0,1	2,1
<b>85,3</b>	<b>21,3</b>	<b>58,4</b>	<b>37,4</b>	<b>29,6</b>		<b>36,2</b>	<b>50,0</b>	<b>64,4</b>	<b>31,4</b>	<b>109,1</b>
<b>392,7</b>	<b>94,8</b>	<b>118,2</b>	<b>184,2</b>	<b>167,6</b>		<b>197,7</b>	<b>230,2</b>	<b>130,8</b>	<b>121,0</b>	<b>483,0</b>
110,1	23,1	23,5	51,8	52,2		63,9	66,2	28,7	31,8	142,5
52,2	12,4	14,0	23,8	28,0		35,1	32,7	17,4	17,4	69,6
12,0	3,1	3,1	6,3	6,1		6,5	6,7	3,2	3,3	12,8
26,5	6,0	5,6	11,8	12,1		15,2	15,2	7,5	7,7	32,5
<b>200,8</b>	<b>44,7</b>	<b>46,1</b>	<b>93,7</b>	<b>98,4</b>		<b>120,7</b>	<b>120,8</b>	<b>56,8</b>	<b>60,3</b>	<b>257,4</b>
<b>191,9</b>	<b>50,1</b>	<b>72,1</b>	<b>90,5</b>	<b>69,2</b>		<b>77,0</b>	<b>109,4</b>	<b>74,0</b>	<b>60,7</b>	<b>225,6</b>
-16,2	-1,0	-2,7	-15,2	12,9	3-4	15,0	-15,1	-3,5	-0,6	-13,4
<b>208,1</b>	<b>51,2</b>	<b>74,8</b>	<b>105,7</b>	<b>56,3</b>		<b>62,0</b>	<b>124,4</b>	<b>77,4</b>	<b>61,3</b>	<b>239,0</b>
49,9	11,3	12,4	25,3	12,2		13,5	29,5	12,7	13,5	56,9
<b>158,2</b>	<b>39,8</b>	<b>62,4</b>	<b>80,4</b>	<b>44,1</b>		<b>48,5</b>	<b>94,9</b>	<b>64,8</b>	<b>47,8</b>	<b>182,2</b>

## Andre inntekter og kostnader

<b>158,2</b>	<b>39,8</b>	<b>62,4</b>	<b>80,4</b>	<b>44,1</b>		<b>48,5</b>	<b>94,9</b>	<b>64,8</b>	<b>47,8</b>	<b>182,2</b>
-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5
0,1	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
<b>Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet</b>										
-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
0,3	-0,1	0,8	0,8	1,7		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet</b>										
0,3	-0,1	0,8	0,8	1,7		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	-0,1	0,8	0,8	1,7		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
<b>158,1</b>	<b>39,7</b>	<b>63,1</b>	<b>81,2</b>	<b>45,8</b>		<b>48,5</b>	<b>94,9</b>	<b>64,8</b>	<b>47,8</b>	<b>181,8</b>

## BALANSE

Morbank				Konsern			
2019	30.06.19	30.06.20	EIENDELER	Note	30.06.20	30.06.19	2019
77,6	78,7	78,2	Kontanter, innskudd i N.B.		78,2	78,7	77,6
844,5	1.325,9	1.187,9	Utlån til kredittinstitusjoner		382,4	497,9	237,4
14.424,0	14.152,2	14.415,3	Netto utlån til kunder	3-5	24.093,8	22.867,1	23.253,2
4,3	7,5	30,6	Finansielle derivater	6	30,6	7,5	4,3
2.090,2	2.375,8	2.878,4	Rentebærende verdipapirer		2.468,0	2.466,2	2.179,1
336,7	317,8	431,9	Aksjer og egenkapitalbevis		431,9	317,8	336,7
360,0	360,0	360,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	3,5	Utsatt skattefordel		3,6	0,0	0,0
7,8	7,4	9,2	Immatrielle eiendeler		9,4	8,0	8,2
70,4	71,2	73,7	Varige driftsmidler		74,2	72,1	71,1
30,6	41,9	35,2	Leierettigheter		35,2	41,9	30,6
14,6	11,0	13,7	Andre eiendeler		13,7	11,0	14,6
9,9	11,1	8,9	Forskuddsbetalte kostnader		28,3	33,5	28,3
<b>18.270,7</b>	<b>18.760,5</b>	<b>19.526,5</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>27.649,3</b>	<b>26.401,7</b>	<b>26.241,2</b>
2019	30.06.19	30.06.20	GJELD OG EGENKAPITAL		30.06.20	30.06.19	2019
33,7	47,8	985,1	Gjeld til kredittinstitusjoner		716,7	11,0	2,8
11.279,9	11.627,0	11.909,9	Innskudd fra kunder		11.909,3	11.626,2	11.278,0
4.268,8	4.468,4	3.868,6	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapire	9	11.923,0	11.822,9	11.932,4
18,0	18,6	48,2	Finansielle derivater	7	48,2	18,6	18,0
33,4	40,0	77,5	Annen gjeld		79,6	42,4	37,8
22,6	25,2	20,4	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		26,4	31,7	27,9
51,6	22,9	12,4	Betalbar skatt		16,3	25,1	59,5
0,8	1,3	0,0	Utsatt skatt		0,0	1,3	0,2
30,9	42,2	35,8	Leieforpliktelser		35,8	42,2	30,9
18,5	12,1	22,0	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		22,3	12,3	18,5
299,8	299,7	299,7	Ansvarlig lånekapital	9	299,7	299,7	299,8
<b>16.058,1</b>	<b>16.605,1</b>	<b>17.279,6</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>25.077,3</b>	<b>23.933,3</b>	<b>23.705,8</b>
2.030,6	1.986,3	2.073,9	Sparebankens fond		2.399,0	2.299,2	2.353,4
50,8	68,0	72,0	Gavefond		72,0	68,0	50,8
30,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til gavefond		0,0	0,0	30,0
101,2	101,1	101,0	Hybridkapital		100,956	101,1	101,2
<b>2.212,6</b>	<b>2.155,4</b>	<b>2.246,9</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2.572,0</b>	<b>2.468,3</b>	<b>2.535,4</b>
<b>18.270,7</b>	<b>18.760,5</b>	<b>19.526,5</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>27.649,3</b>	<b>26.401,7</b>	<b>26.241,2</b>



## Endringer i egenkapitalen (MNOK)

### MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.19	2.030,6	50,8	30,0	101,2	2.212,6
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-8,8			-8,8
Resultat for perioden	41,6			2,5	44,1
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,7	-2,7
Andre inntekter og kostnader	1,7				1,7
Egenkapital pr 30.06.20	2.073,9	72,0	0,0	101,0	2.246,9
Egenkapital pr 31.12.18	1.910,7	45,4	30,0	200,4	2.186,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-7,4			-7,4
Resultat for perioden	75,3			5,2	80,4
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
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

### KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.19	2.353,4	50,8	30,0	101,2	2.535,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-8,8			-8,8
Resultat for perioden	46,0			2,5	48,5
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,7	-2,7
Korreksjon EK IFRS 9 avsetning	-0,4				-0,4
Andre inntekter og kostnader					0,0
Egenkapital pr 30.06.20	2.399,0	72,0	0,0	101,0	2.572,0
Egenkapital pr 31.12.18	2.239,8	45,4		200,4	2.485,6
Gavefond vedtatt generalforsamling	-30,0	30,0			0,0
Belastet gavefondet		-7,4			-7,4
Resultat for perioden	89,7			5,2	94,9
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
Andre inntekter og kostnader					0,0
Egenkapital pr 31.03.19	2.299,2	68,0		101,1	2.468,3

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)	note	MORBANK		KONSERN	
		30.06.20	30.06.19	30.06.20	30.06.19
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		268,9	252,6	359,1	341,5
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		28,5	-117,1	-825,1	-811,1
Renteutbetalinger til kunder		-19,9	-16,9	-19,9	-16,9
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		619,8	569,6	621,1	570,6
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,3	0,3	0,3	0,3
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		-102,1	-389,2	-141,1	-148,1
Innbetaling av utbytte		0,3	1,0	0,3	1,0
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		-100,0	0,0	-100,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		10,0	17,4	10,0	17,4
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,4	-0,3	-0,4	-0,3
Utbetalinger drift		-83,1	-100,1	-107,2	-133,3
Utbetalinger skatter		-55,7	-42,4	-60,5	-54,5
Øvrige inntekter		4,1	1,0	26,1	29,5
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>570,6</b>	<b>175,9</b>	<b>-237,3</b>	<b>-203,8</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		0,0	-14,5	0,0	-14,5
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		0,0	47,4	0,0	47,4
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		0,4	0,0	0,4	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-9,2	-4,9	-9,2	-5,0
Salg av varige driftsmidler		0,0	0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-784,1	-233,1	-284,8	-233,2
Renteinnt. sertifikater/obl. plasseringer		18,8	18,8	19,5	19,5
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,3	1,6	0,0	0,1
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-773,7</b>	<b>-184,7</b>	<b>-274,1</b>	<b>-185,6</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
Utbetaling leieforpliktelse		-1,3	-1,1	-1,3	-1,1
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,5	-0,4	-0,5	-0,4
Innbetalt annen langsiktig gjeld		900,0	0,0	900,0	0,0
Utbet. ved innfrielse av annen langsiktig gjeld		-200,0	0,0	-200,0	0,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	0,0	801,9	1.310,5	2.106,8
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-424,1	-627,1	-1.340,0	-1.484,3
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-54,4	-42,9	-140,6	-110,1
Opptak av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	99,8	0,0	99,8
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	-200,2	0,0	-200,2
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-4,6	-4,1	-4,6	-4,1
Gavefond		-8,8	-7,4	-8,8	-7,4
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-2,7	-4,4	-2,7	-4,4
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>203,6</b>	<b>14,0</b>	<b>512,0</b>	<b>394,7</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>0,5</b>	<b>5,3</b>	<b>0,5</b>	<b>5,3</b>
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		77,6	73,4	77,6	73,4
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		78,2	78,7	78,2	78,7
Netto endring i kontanter		0,5	5,3	0,5	5,3

## Noter til regnskapet

(MNOK)

### Note 1 Regnskapsprinsipper

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. For nærmere omtale av regnskapsprinsipper vises til årsregnskap 2019.

### 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 2020

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	96,0	68,7	-7,2	-0,2	4,2	0,0	161,5
Driftsinntekter	18,1	6,0	-19,7	22,6	10,2	-1,0	36,2
Driftskostnader	71,7	21,2	7,3	21,6	0,0	-1,0	120,7
Tap	3,9	11,1	0,1	0,0	0,0	-0,1	15,0
Resultat før skatt	38,5	42,5	-34,3	0,8	14,4	0,1	62,0

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	19.026,9	5.074,0	0,0	0,0	0,0	-7,1	24.093,8
Andre eiendeler	0,0	0,0	2.787,0	21,0	759,5	-12,0	3.555,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.857,9	2.359,5	692,6	0,0	0,0	-0,7	11.909,3
Annen gjeld og egenkapital	10.169,1	2.714,6	2.094,3	21,0	759,5	-18,4	15.740,1

#### 2 kvartal 2019

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
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	124,4

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
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

### Note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3. Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får beregnet en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold (LGD). Forventet tap i % framkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike scenarier og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte scenario.

Ved vurdering av forventet tap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det er likevel klart at Norge, som andre land, er blitt rammet av et økonomisk tilbakeslag som følge av covid-19. Det er anslått at bruttonasjonalproduktet faller med 5,5 prosent i år (kilde: Økonomisk overblikk 1/2020, Næringslivets Hovedorganisasjon). Privat konsum og investeringer bidrar med henholdsvis -13 og -7,9 prosent. Arbeidsledigheten er forventet å øke fra 2,3 til 9,0 prosent, og er en medvirkende årsak til forventning om et betydelig boligprisfall. Det kan hevdes at koronaviruset har ført til en global krise uten sidestykke i nyere tid. Bankens tapsavsetninger for kunder baseres i 2020 på nye scenarier og forutsetninger i både bølge 1, 2 og 3, selv om det er en utfordring å ta høyde for både de endrede økonomiske forholdene og de statlige støtteordningene. På grunn av den raske utviklingen av covid-19 og betydelig usikkerhet om konsekvensene, forventer ikke banken at modellene eller den individuelle gjennomgangen fanger opp tapene i tilstrekkelig grad. Derfor ser banken behov for å supplere med vurderinger på gruppenivå. Forutsetningene som legges til grunn er tilsvarende som for 1 kvartal 2020.

Endringer på gruppenivå er foretatt i vurderinger av PD og beregning av LGD. For PD er det foretatt en skalert endring for alle kunder. Tabell 1 under oppsummerer endringer i PD på gruppenivå. For PM er det foretatt en skalert endring på 10 prosent. Dette betyr at en kunde som etter porteføljescoremodellen har en misligholdsansynlighet på 3 prosent, får en justert sannsynlighet på 3,3 prosent. En justering på 10 prosent av alle PD-verdiene må derfor forstås dithen at krisen som pågår sees på som alvorlig. På BM uttrykkes dette i sterkere grad ved at skalert PD-endring er satt til 15 prosent.

Bransje	Skalert PD-endring
Bolig mm	10,00 %
Bygg, anlegg og kraft	15,00 %
Eiendomsdrift	15,00 %
Havbruk	15,00 %
Landbruk	15,00 %
Annen	15,00 %

Bankens LGD-modell bygger på en rekke parametere; sannsynlighet for friskmelding, gjenvinning usikret del m.fl. Banken har ikke så tidlig i krisen datagrunnlag for å gjøre justering i disse. Imidlertid er det grunnlag for å endre på en av inputfaktorene som påvirker sikkerhetsdekningen, nemlig sikkerhetsverdien. Som det fremgår av tabellen under, reduseres boligprisene og andre sikkerhetsverdier i realistisk scenario med 10 prosent i 2020, fra tidligere forventning om 2 prosent økning. Reduksjonen er mer eller mindre på nivå med Næringslivets Hovedorganisasjons prognoser i Økonomisk overblikk 1/2020 (Boligpris - 8,4 prosent). I et optimistisk scenario er også sikkerhetsverdiene redusert fra 4 prosent til 2 prosent første året. I pessimistisk scenario reduseres sikkerhetsverdiene med 25 prosent i 2020, fra tidligere 10% reduksjon.

Scenario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
A PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
B PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
D PD-faktor, optimistisk, BM	0,926	0,800	0,800	0,800	1,000
E PD-faktor, realistisk, BM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
F PD-faktor, pessimistisk, BM	1,700	1,852	2,222	1,500	1,000
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	2,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-10,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,00 %	-10,00 %	-5,00 %	0,00 %	2,00 %
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Annet	1,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Annet	-10,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Annet	-25,00 %	-20,00 %	-10,00 %	0,00 %	2,00 %



Modellbaserte nedskrivninger fremkommer ved å vekte scenarioene. Prinsippene for vektning er at det forventes at realistisk scenario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre scenarioene vil inntreffe i 1 av 5 år. Initielt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pesimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%. I 2019 var vektene satt til henholdsvis 10%, 50% og 40% som følge av finansielle ubalanser i markedet. Banken har valgt å opprettholde vektningen fra 2019. Dette henger sammen med usikkerheten som rå. Den er betydelig. Tidlig i krisen er det utfordrende for banken å si noe sikkert om sikkerhetsverdiene, spesielt fordi det knytter seg usikkerhet til om krisen drar ut i tid. I større grad enn realistisk scenario, tar pesimistisk scenario høyde for økt usikkerhet. Derfor gis sistnevnte en vekt som i betydelig grad bidrar til å få frem alvorlig i en svært alvorlig krise.

	Med PD og LGD justering		Uten PD og LGD justering	
	Beregnet tap	Vektet tap	Beregnet tap	Vektet tap
Optimistisk	39,2	3,9	35,9	3,6
Realistisk	51,6	25,8	40,1	20,1
Pessimistisk	99,1	39,6	75,6	30,3
<b>Sum vektet tap</b>		<b>69,4</b>		<b>53,9</b>

Modellbaserte nedskrivninger utgjør ved utgangen av kvartalet 69,4 millioner mot 61,1 millioner pr årskiftet. Dersom det ikke var gjort en skalert endring i PD og endringer i sikkerhetsverdier ville nedskrivning pr 30.06 vært på 53,9 millioner. Tabellene under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på steg fra inngående balanse til 30.06.

#### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 30.06.20 fordelt på steg

##### Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2019	6,1	28,6	26,5	61,1
Migrert fra steg 1	-0,5	0,5	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	5,7	-6,0	0,3	0,0
Migrert fra steg 3	1,1	1,0	-2,1	0,0
Øvrige endring på engasjement	-5,2	11,8	4,1	10,7
Nedskrivning på nye lån i perioden	4,2	3,8	1,3	9,4
Fraregnede tap	-0,8	-3,3	-7,8	-11,8
<b>Nedskrivninger 30.06.2020</b>	<b>10,7</b>	<b>36,3</b>	<b>22,4</b>	<b>69,4</b>

Nedskrivninger i % av brutto utlån

	0,0 %	0,2 %	0,1 %	0,3 %
--	-------	-------	-------	-------

- herav nedskrivning på utlån	9,6	32,9	19,6	62,1
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,9	0,6	0,0	1,5
- herav nedskrivning på garantier	0,1	2,8	2,8	5,7

#### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 30.06.19 fordelt på steg

##### 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
<b>Nedskrivninger 30.06.2019</b>	<b>6,6</b>	<b>27,5</b>	<b>26,0</b>	<b>60,1</b>

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

### Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

#### Tap på utlån og garantier

	MORBANK					KONSERN				
	30.06.20	30.06.19	2. kv. 2020	2. kv. 2019	2019	30.06.20	30.06.19	2. kv. 2020	2. kv. 2019	2019
Endring nedskrivninger steg 1	3,8	0,8	0,6	-0,2	0,4	4,6	1,1	0,7	-0,4	0,7
Endring nedskrivninger steg 2	6,6	-5,4	-1,8	-0,8	-5,7	7,7	-6,0	-2,4	-0,3	-4,9
Endring nedskrivninger steg 3	-4,0	-22,1	-7,8	-9,9	-22,7	-3,8	-21,7	-8,1	-9,9	-20,9
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	9,8	14,1	9,5	12,1	15,0	9,8	14,1	9,5	12,1	15,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum brutto tap	16,2	-12,6	0,5	1,1	-12,9	18,3	-12,5	-0,3	1,5	-10,2
Inngått på tidligere konstaterte tap	-3,3	-2,6	-3,2	-2,2	-3,2	-3,3	-2,6	-3,2	-2,2	-3,2
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>12,9</b>	<b>-15,2</b>	<b>-2,7</b>	<b>-1,0</b>	<b>-16,2</b>	<b>15,0</b>	<b>-15,1</b>	<b>-3,5</b>	<b>-0,7</b>	<b>-13,4</b>

### Note 4 Utlån, garantier og nedskrivninger fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fra fra 31.12.19 til 30.06.20 fordelt på næringer

Næringssektor	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement *		Nedskrivninger	
	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	12,6	18,2	0,1	0,2	0,7	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri & bergverk	132,2	107,0	3,8	4,8	16,0	19,4	0,0	0,0	0,7	0,6
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	363,6	320,1	76,9	66,2	64,6	41,1	0,0	0,0	8,6	5,5
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	183,4	170,4	15,9	16,6	27,0	22,8	0,0	0,0	2,1	0,5
Transport	63,3	47,4	10,1	10,0	8,7	9,5	0,0	0,0	0,7	0,3
Omsetning og drift av fast eiendom	3.650,8	3.761,2	33,2	32,9	71,3	60,7	42,5	34,1	13,9	16,1
Utvikling byggeprosjekter	627,3	556,3	21,0	25,3	69,0	40,2	42,9	20,2	8,7	6,2
Tjenesteytende næringer ellers	377,9	507,4	3,6	3,6	49,3	91,7	1,6	3,3	4,6	5,2
Lønnstager m.m.	18.744,8	17.821,9	0,9	1,0	1.412,3	1.388,8	73,6	98,2	30,2	26,7
<b>Sum</b>	<b>24.156,0</b>	<b>23.309,9</b>	<b>165,4</b>	<b>160,8</b>	<b>1.719,0</b>	<b>1.674,9</b>	<b>160,6</b>	<b>155,7</b>	<b>69,4</b>	<b>61,1</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	26,2	22,6	0,0	0,0	0,3	0,2				
Modellberegnet nedskrivning BM	23,9	16,4	2,9	1,4	1,2	0,4				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	3,7	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	8,44	13,8	2,8	2,5	0,0	0,0				
<b>Sum tap</b>	<b>62,1</b>	<b>56,7</b>	<b>5,7</b>	<b>3,9</b>	<b>1,5</b>	<b>0,6</b>				
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>24.093,8</b>	<b>23.253,2</b>	<b>159,7</b>	<b>156,9</b>	<b>1.717,5</b>	<b>1.674,3</b>				
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>382,4</b>	<b>237,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

\* Misligholdte engasjement over 30 dager

### Note 5 Fordeling av utlån til kunder mellom ulike steg

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.19 til 30.06.20

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.20	19.397,8	2.679,2	137,1	22.214,1
Overført fra steg 1	-1.025,2	988,7	36,5	0,0
Overført fra steg 2	670,3	-679,6	9,3	0,0
Overført fra steg 3	12,3	15,2	-27,5	0,0
Fraregnet lån	-2.451,2	-328,6	-20,6	-2.800,4
Nye lån	4.815,9	249,1	2,0	5.067,0
Øvrige endringer	-1.171,5	-132,9	2,0	-1.302,4
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.20</b>	<b>20.248,4</b>	<b>2.791,1</b>	<b>138,8</b>	<b>23.178,3</b>
Tapnedskrivninger	9,6	32,9	19,6	62,1
Netto utlån til amortisert kost	20.238,8	2.758,1	119,2	23.116,1
Utlån til virkelig verdi				977,7
<b>Balanseført utlån pr 30.06.20</b>	<b>20.238,8</b>	<b>2.758,1</b>	<b>119,2</b>	<b>24.093,8</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.20	20.248,4	2.791,1	138,8	23.178,3
- herav bedriftsmarked	3.997,8	1.261,3	87,3	5.346,4
- herav personmarked	16.248,3	1.529,8	51,5	17.829,6

**Note 6 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier**

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	105,6	80,2	107,9	125,5	91,1	131,6
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	5,5	10,0	11,5	5,5	10,0	11,5
Netto misligholdte engasjement	100,1	70,1	96,3	119,9	81,0	120,1
Brutto øvrige tapsutsatte utlån	38,3	128,4	38,0	40,6	128,4	40,3
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte lån	9,1	14,7	8,7	9,1	14,7	8,7
Netto øvrige tapsutsatte lån	29,2	113,8	29,3	31,6	113,8	31,7

**Misligholdte engasjementer:**

representerer samlet engasjement til kunder hvor betalingsbetingelsene ikke er overholdt, med mindre forholdet ventes å være forbigående. Engasjementer klassifiseres som misligholdt senest 90 dager etter betalingsforfall.

**Tapsutsatte engasjement:**

er samlet utlån og garantier mot kunder med engasjement som ikke er klassifisert som misligholdte, men det etter en vurdering av kundens betjeningsevne og verdien av sikkerheter er sannsynlighetsovervekt for tap.

**Aldersfordeling betalingsmislighold:**

Kundengasjement hvor en av kundens konti er misligholdt med mer enn 1.000,- kroner.

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Betalingsmislighold 5-30 dager	65,1	139,4	166,8	85,4	172,5	244,3
Betalingsmislighold 31-90 dager	26,3	67,8	19,6	35,2	82,7	24,1
Betalingsmislighold over 90 dager	105,6	80,2	107,9	125,5	91,1	131,6
Sum misligholdte engasjement	197,0	287,4	294,3	246,1	346,3	400,0
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	82,7	77,8	88,4	88,4	77,8	88,4
<i>Herav Privatmarked</i>	114,3	209,5	205,9	157,7	268,4	311,6

**Note 7 Finansielle derivater**

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<b>Finansielle derivater - Eiendeler</b>						
Merverdi derivater knyttet til utlån	0,0	0,5	4,3	0,0	0,5	4,3
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	30,6	7,0	0,0	30,6	7,0	0,0
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum finansielle derivater - eiendeler</b>	<b>30,6</b>	<b>7,5</b>	<b>4,3</b>	<b>30,6</b>	<b>7,5</b>	<b>4,3</b>

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<b>Finansielle derivater - Gjeld</b>						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	42,4	11,2	5,1	42,4	11,2	5,1
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	5,8	7,5	8,3	5,8	7,5	8,3
Mindreverdi derivater knyttet til funding	0,0	0,0	4,6	0,0	0,0	4,6
<b>Sum finansielle derivater - gjeld</b>	<b>48,2</b>	<b>18,6</b>	<b>18,0</b>	<b>48,2</b>	<b>18,6</b>	<b>18,0</b>

**Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter**  
(MNOK)

	MORBANK					KONSERN				
	Pr 30.06. 2020	Pr 30.06. 2019	2. kv. 2020	2. kv. 2019	2019	Pr 30.06. 2020	Pr 30.06. 2019	2. kv. 2020	2. kv. 2019	2019
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-0,5	2,4	16,6	-0,2	-1,5	-0,4	2,3	16,8	-0,2	-1,7
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-1,1	1,7	1,4	0,7	2,6	-1,1	1,7	1,4	0,7	2,6
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	9,8	-2,5	24,4	1,5	-1,6	9,8	-2,5	24,4	1,5	-1,6
Netto gev./tap obligasjonsfond	-3,5	2,5	11,8	0,6	1,1	-3,5	2,5	11,8	0,6	1,1
Netto gevinst/tap valuta	0,7	0,8	0,3	0,4	1,8	0,7	0,8	0,3	0,4	1,8
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-12,8	4,8	-2,9	1,8	11,9	-12,8	4,8	-2,9	1,8	11,9
Netto verdiendring utlån	29,2	0,7	12,0	1,2	-2,5	29,2	0,7	12,0	1,2	-2,5
Netto verdiendring funding	-25,6	-8,2	-23,4	-2,5	-6,1	-28,7	-10,5	-23,5	-2,9	-10,4
Netto verdiendring innskudd	-3,4	0,0	0,6	-0,5	0,2	-3,4	0,0	0,6	-0,5	0,2
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>-7,2</b>	<b>2,2</b>	<b>40,8</b>	<b>3,1</b>	<b>5,9</b>	<b>-10,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>41,0</b>	<b>2,6</b>	<b>1,4</b>

**Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital**  
(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.237,7	3.859,5	3.670,0	11.292,1	11.214,0	11.333,6
Egenbeholdning sert. og obl.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum sertifikater og obligasjoner til amort. kost</b>	<b>3.237,7</b>	<b>3.859,5</b>	<b>3.670,0</b>	<b>11.292,1</b>	<b>11.214,0</b>	<b>11.333,6</b>
Obligasjoner til virkelig verdi	606,2	606,1	599,6	606,2	606,1	599,6
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	24,8	2,7	-0,8	24,8	2,7	-0,8
<b>Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi</b>	<b>630,9</b>	<b>608,9</b>	<b>598,8</b>	<b>630,9</b>	<b>608,9</b>	<b>598,8</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>3.868,6</b>	<b>4.468,4</b>	<b>4.268,8</b>	<b>11.923,0</b>	<b>11.822,9</b>	<b>11.932,4</b>

**Morbank**

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.20	Emitert	Forfalt/innløst	Endring egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.19
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3.237,7	0,0	-424,0	0,0	-8,3	3.670,0
Obligasjoner til virkelig verdi	606,2	0,0	0,0	0,0	6,6	599,6
Verdiregulering	24,8	0,0	0,0	0,0	25,5	-0,8
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>3.868,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-424,0</b>	<b>0,0</b>	<b>23,80</b>	<b>4.268,8</b>

**Konsern**

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.20	Emitert	Forfalt/innløst	Endring egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.19
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	11.292,1	1.300,6	-1.338,0	0,0	-4,1	11.333,6
Obligasjoner til virkelig verdi	606,2	0,0	0,0	0,0	6,6	599,6
Verdiregulering	24,8	0,0	0,0	0,0	25,5	-0,8
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>11.923,0</b>	<b>1.300,6</b>	<b>-1.338,0</b>	<b>0,0</b>	<b>28,0</b>	<b>11.932,4</b>

Endring ansvarlig lånekapital	Balanse 30.06.20	Emitert	Forfalt/innløst	Endring egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.19
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	299,7	0,0	0,0	0,0	-0,1	299,8

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

	MORBANK		KONSERN	
	Oblig.-gjeld	Ansvarlig lånekap.	Oblig.-gjeld	Ansvarlig lånekap.
<b>Balanseført verdi 31.12.2019</b>	<b>4.268,8</b>	<b>299,8</b>	<b>11.932,4</b>	<b>299,8</b>
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	0,0	0,0	1.310,5	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-424,1	0,0	-1.340,0	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	-1,6	-0,1	-5,4	-0,1
Endring virkelig verdi	25,5	0,0	25,5	0,0
<b>Balanseført verdi 30.06.2020</b>	<b>3.868,6</b>	<b>299,7</b>	<b>11.923,0</b>	<b>299,7</b>



## Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Fana Sparebank eier 100% i Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Fana Sparebank har mottatt 12,0 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet pr 2 kvartal. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 9,7 milliarder i brutto utlån, hvorav 8,6 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. kvartalskiftet står banken som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 499,4 millioner.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. Pr. kvartalskiftet er rammekreditten opptrukket med 205,4 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. 30.06.2020 utgjør 1.280 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. 30.06.2020 er 731 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. 30.06.2020 er 1.065 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 30.06.2020 var det benyttet 8,4 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

## Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

30.06.2020

Konsern	Finansielle instrumenter		Totalt
	vurdert til amortisert kost	til virkelig verdi over resultatet	
Kontanter og fordring på sentralbanken	78,2		78,2
Utlån til kredittinstitusjoner	382,4		382,4
Utlån til kunder	23.116,1	977,7	24.093,8
Finansielle derivater		30,6	30,6
Rentebærende verdipapir		2.468,0	2.468,0
Aksjer og egenkapitalbevis		431,9	431,9
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>23.576,6</b>	<b>3.908,3</b>	<b>27.484,9</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	716,7		716,7
Innskudd fra kunder	11.190,3	719,0	11.909,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.292,1	630,9	11.923,0
Finansielle derivater		48,2	48,2
Ansvarlig lånekapital	299,7		299,7
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>23.498,8</b>	<b>1.398,1</b>	<b>24.896,9</b>

## 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 eventelt 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.

Konsern	Verdsettelse hierarki *	30.06.2020		30.06.2019	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		78,2	78,2	78,7	78,7
Utlån til kredittinstitusjoner		382,4	382,4	497,9	497,9
Utlån til kunder		23.116,1	23.126,8	21.750,9	21.757,9
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>23.576,6</b>	<b>23.587,3</b>	<b>22.327,5</b>	<b>22.334,5</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		716,7	716,7	11,0	11,0
Innskudd fra kunder		11.190,3	11.190,3	10.955,0	10.955,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	11.292,1	11.336,4	11.214,0	11.283,9
Ansvarlig lånekapital	2	299,7	301,0	299,7	299,7
<b>Sum finansiell gjeld</b>		<b>23.498,8</b>	<b>23.544,4</b>	<b>22.479,7</b>	<b>22.549,7</b>

\* Definisjon av verdsettelseshierarki se note 13

## Note 13 Verdsettelsehierarki 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.

### 30.06.2020

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til kunder	0,0	0,0	977,7	977,7
Rentebærende verdipapirer	151,8	2.316,2	0,0	2.468,0
Finansielle derivater	0,0	30,6	0,0	30,6
Aksjer	267,5	0,0	164,4	431,9
<b>Sum</b>	<b>419,4</b>	<b>2.346,8</b>	<b>1.142,1</b>	<b>3.908,3</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder	0,0	719,0	0,0	719,0
Verdipapirgjeld	0,0	630,9	0,0	630,9
Finansielle derivater	0,0	48,2	0,0	48,2
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>1.398,1</b>	<b>0,0</b>	<b>1.398,1</b>

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

	Utlån til kunder	Aksjer
<b>Morbank og konsern</b>		
<b>Balanseført verdi 31.12.18</b>	<b>1.080,3</b>	<b>176,6</b>
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
<b>Balanseført verdi 31.12.19</b>	<b>1.095,9</b>	<b>154,6</b>
Tilgang	22,6	0,0
Avgang/forfalt	-169,8	0,0
Netto gevinst/tap	1,4	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	27,5	9,8
<b>Balanseført verdi 30.06.20</b>	<b>977,7</b>	<b>164,4</b>

## Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Sparebankens fond	2.030,6	1.910,3	2.060,6	2.030,6	1.910,3	2.061,3
Gavefond	72,0	68,0	50,8	72,0	68,0	50,8
Fond for urealiserte gevinster						
Annen egenkapital				322,4	299,2	322,2
Periodens underskudd inkl. renter hybridkapital						
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.102,6	1.978,3	2.111,4	2.425,1	2.277,5	2.434,2
<b>Fradrag i ren kjernekapital</b>						
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-5,7	-5,1	-4,9	-5,8	-5,2	-5,0
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-6,9	-5,6	-5,9	-7,1	-6,0	-6,2
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-20,1	-20,1	-20,1	-20,1	-20,1	-20,1
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-7,2	-15,5	-2,9	0,0	0,0	0,0
Finansfradrag - vesentlige eierandeler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-39,9	-46,3	-33,8	-33,0	-31,3	-31,2
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2.062,8</b>	<b>1.932,1</b>	<b>2.077,6</b>	<b>2.392,1</b>	<b>2.246,2</b>	<b>2.403,0</b>
<b>Kjernekapital</b>						
Fondsobligasjoner	101,0	101,1	101,2	101,0	101,1	101,2
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-1,3	-4,2	-0,6	0,0	0,0	0,0
Sum	99,7	96,9	100,6	101,0	101,1	101,2
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.162,4</b>	<b>2.029,0</b>	<b>2.178,3</b>	<b>2.493,1</b>	<b>2.347,3</b>	<b>2.504,2</b>
<b>Tilleggskapital</b>						
Ansvarlig lånekapital	299,5	299,4	299,4	299,5	299,4	299,4
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	-0,6	-3,1	-0,4	0,0	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	298,8	296,2	299,1	299,5	299,4	299,4
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2.461,2</b>	<b>2.325,2</b>	<b>2.477,3</b>	<b>2.792,5</b>	<b>2.646,7</b>	<b>2.803,6</b>
Risikovektet volum	10.435,9	10.314,6	10.060,9	13.548,0	13.134,1	12.933,1
Samlet krav til ansvarlig kapital	1.513,2	1.598,8	1.609,7	2.303,2	2.364,1	2.392,6
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,58 %</b>	<b>22,54 %</b>	<b>24,62 %</b>	<b>20,61 %</b>	<b>20,15 %</b>	<b>21,68 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,72 %</b>	<b>19,67 %</b>	<b>21,65 %</b>	<b>18,40 %</b>	<b>17,87 %</b>	<b>19,36 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>19,77 %</b>	<b>18,73 %</b>	<b>20,65 %</b>	<b>17,66 %</b>	<b>17,10 %</b>	<b>18,58 %</b>

### Spesifikasjon av samlet kapitalkrav

	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<b>Standardmetoden</b>						
Lokale og regionale myndigheter	4,2	4,7	2,4	4,2	4,7	2,4
Institusjoner	31,3	28,5	25,2	9,2	11,5	6,2
Foretak	21,1	25,6	19,2	21,1	24,9	19,2
Massemarkedssegment	13,4	11,5	13,2	13,4	11,5	13,2
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	564,2	595,6	585,0	841,4	851,5	847,2
Forfalte engasjementer	53,4	30,0	29,6	70,8	35,1	34,3
Obligasjoner med fortrinnsrett	16,2	11,0	10,8	12,8	11,6	11,3
Andeler i verdipapirfond	12,4	5,2	5,6	12,4	5,2	5,6
Egenkapitalposisjoner	41,2	38,9	41,1	13,2	11,9	12,6
Øvrige engasjement	20,7	19,5	16,6	14,2	13,7	12,6
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	778,1	770,7	748,5	1.012,6	981,6	964,5
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (Basismetode)	56,2	54,2	56,2	70,6	68,8	70,6
CVA tillegg	0,6	0,4	0,2	0,6	0,4	0,2
<b>Sum minstekrav til ansvarlig kapital *)</b>	<b>834,9</b>	<b>825,2</b>	<b>804,9</b>	<b>1.083,8</b>	<b>1.050,7</b>	<b>1.035,3</b>
<b>Bufferkrav:</b>						
Bevaringsbuffer (2,5 %)	260,9	257,9	251,5	338,7	328,4	323,3
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.03.20)	104,4	206,3	251,5	135,5	262,7	323,3
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	313,1	309,4	301,8	406,4	394,0	388,0
<b>Bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>678,3</b>	<b>773,6</b>	<b>804,9</b>	<b>880,6</b>	<b>985,1</b>	<b>1.034,6</b>
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)				338,7	328,4	323,3
<b>Samlet bufferkrav i ren kjernekapital</b>				<b>1.219,3</b>	<b>1.313,4</b>	<b>1.358,0</b>
<b>Samlet krav til ansvarlig kapital</b>	<b>1.513,2</b>	<b>1.598,8</b>	<b>1.609,7</b>	<b>2.303,2</b>	<b>2.364,1</b>	<b>2.393,3</b>

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



## Note 14 Kapitaldekning forts. (MNOK)

### Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

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

Fana Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Brage Finans AS, og innkonsoliderer følgelig bankens eierandelen på 5,34 % pr. 30.06.2020 i konsernets kapitaldekning. (30.06.2019: 5,34%)

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 deltakere 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. 30.06.2020	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapital Fana Sparebank konsern</b>	<b>2.392,1</b>	<b>2.493,1</b>	<b>2.792,5</b>
Forholdsmessig andel av kapital i Brage Finans	98,0	107,3	122,3
Reversering av fradrag	0,0	0,0	0,0
Interne eliminerings	-83,0	-83,0	-83,0
<b>Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>2.407,1</b>	<b>2.517,4</b>	<b>2.831,8</b>

<b>Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern</b>	<b>13.548,0</b>
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag Brage Finans	581,2
Elimineringer av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-93,5
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	
<b>Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>14.035,7</b>

	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans</b>	<b>17,15 %</b>	<b>17,94 %</b>	<b>20,18 %</b>

Pr. 30.06.2019	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapital Fana Sparebank konsern</b>	<b>2.246,2</b>	<b>2.347,3</b>	<b>2.646,7</b>
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
<b>Kapital etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>2.254,3</b>	<b>2.364,7</b>	<b>2.676,7</b>

<b>Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern</b>	<b>13.134,1</b>
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
<b>Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>13.571,1</b>

	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
<b>Kapitaldekning etter innkonsolidering av eierandel i Brage Finans</b>	<b>16,61 %</b>	<b>17,42 %</b>	<b>19,72 %</b>

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

<b>Beregningsgrunnlag Fana Sparebank konsern</b>	<b>12.933,1</b>
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	
<b>Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Brage Finans</b>	<b>13.379,6</b>

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

## Note 15 Uvektet kapitalandel

(i mill. kr)

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

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

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.20	30.06.19	31.12.19	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Reinvesteringskostnad derivater	8,2			8,2		
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	4,4	3,8	4,3	4,4	3,8	4,3
Poster utenom balansen	2.291,7	1.808,1	1.946,0	922,7	893,8	846,8
Utlån og øvrige eiendeler	19.479,2	18.707,8	18.229,8	27.610,8	26.371,2	26.203,4
<b>Sum eksponeringsmål</b>	<b>21.783,5</b>	<b>20.519,6</b>	<b>20.180,1</b>	<b>28.546,1</b>	<b>27.268,7</b>	<b>27.054,5</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.162,4</b>	<b>2.029,0</b>	<b>2.178,3</b>	<b>2.493,1</b>	<b>2.347,3</b>	<b>2.504,2</b>
<b>Uvektet kapitalandel</b>	<b>9,93 %</b>	<b>9,89 %</b>	<b>10,79 %</b>	<b>8,73 %</b>	<b>8,61 %</b>	<b>9,26 %</b>

### Rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende gruppe

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<b>Totalt eksponeringsbeløp</b>	<b>28.546,1</b>	<b>27.268,7</b>	<b>27.054,5</b>
Forholdsmessig andel av eksponeringsbeløp i Brage Finans	764,1	645,5	695,3
Eliminering av interne fordringer og kapital i Brage Finans	-135,8	-152,6	-148,2
<b>Totalt eksponeringsbeløp etter innkonsolidering Brage Finans</b>	<b>29.174,4</b>	<b>27.761,6</b>	<b>27.601,7</b>
Netto kjernekapital etter innkonsolidering	2.517,4	2.364,7	2.524,3
<b>Uvektet kapitalandel etter innkonsolidering</b>	<b>8,63 %</b>	<b>8,52 %</b>	<b>9,15 %</b>



fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

