



Fana Sparebank

# Kvartalsrapport 2021

2. Kvartal







# Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	1. halvår 2021	1. halvår 2020	
<b>Resultatsammendrag i millioner</b>			
Netto renteinntekter	167,4	161,5	
Andre driftsinntekter	37,5	36,2	
Sum inntekter	204,8	197,7	
Sum driftskostnader	122,2	120,7	
Resultat før tap	82,7	77,0	
Tap på utlån og garantier	-2,1	15,0	
Resultat før skatt	84,8	62,0	
Skattekostnader	17,9	13,5	
Resultat for perioden	66,9	48,5	
Totalresultat for perioden	66,9	48,5	
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>			
Netto renteinntekter	1,15	1,22	
Andre driftsinntekter	0,26	0,27	
Sum inntekter	1,40	1,49	
Sum driftskostnader	0,84	0,91	
Resultat før tap	0,57	0,58	
Tap på utlån og garantier	-0,01	0,11	
Resultat før skatt	0,58	0,47	
Skattekostnader	0,12	0,10	
Resultat for perioden	0,46	0,37	
Totalresultat for perioden	0,46	0,37	
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån	25.424	24.156	
Innskudd fra kunder	12.512	11.909	
Forvaltningskapital	29.345	27.649	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29.251	26.688	
<b>Nøkkeltall hittil i år</b>			
Utlånsvekst siste 12 mnd	5,2 %	5,4 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,1 %	2,4 %	
Innskuddsdekning	49,2 %	49,3 %	
Kostnadsprosent	1	59,6 %	61,0 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	58,2 %	58,0 %	
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2	5,1 %	3,8 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	5,1 %	3,8 %	
Kapitaldekning i %	20,1 %	20,2 %	
Kjernekapitaldekning i %	17,9 %	17,9 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	17,2 %	17,2 %	
LCR	199 %	168 %	
Uvektet kapitalandel	8,4 %	8,6 %	

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	2. kv 21	1. kv 21	4. kv 20	3. kv 20	2. kv 20	1. kv 20	4. kv 19	3. kv 19	2. kv 19
Renteinntekter	130,3	129,6	131,5	128,7	148,9	205,3	204,7	190,2	176,8
Rentekostnader	44,4	48,1	45,9	44,6	82,5	110,2	106,5	94,8	87,2
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>85,9</b>	<b>81,5</b>	<b>85,6</b>	<b>84,1</b>	<b>66,3</b>	<b>95,1</b>	<b>98,2</b>	<b>95,4</b>	<b>89,6</b>
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	4,4	0,2	6,2	0,1	0,3	0,4	3,8	1,1	0,9
Provisjonsinntekter og gebyrer	22,4	19,5	15,7	23,0	24,3	22,5	26,7	27,9	29,6
Provisjonskostnader	-2,1	-1,9	-1,8	-2,1	-1,9	-1,9	-1,9	-2,1	-1,9
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-6,4	1,2	13,8	7,9	39,2	-49,4	0,8	0,7	2,6
Andre inntekter	0,1	0,1	0,1	0,5	2,5	0,2	1,9	0,0	0,1
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>18,4</b>	<b>19,1</b>	<b>34,0</b>	<b>29,5</b>	<b>64,4</b>	<b>-28,2</b>	<b>31,5</b>	<b>27,7</b>	<b>31,4</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>104,2</b>	<b>100,6</b>	<b>119,6</b>	<b>113,6</b>	<b>130,8</b>	<b>66,9</b>	<b>129,7</b>	<b>123,1</b>	<b>121,0</b>
Personalkostnader	31,7	36,2	39,6	32,8	28,7	35,1	41,8	34,4	31,8
Administrasjonskostnader	17,8	15,5	18,9	18,1	17,4	17,8	20,1	16,8	17,4
Ordinære avskrivninger	3,3	3,2	3,3	3,6	3,2	3,2	3,5	2,6	3,3
Andre kostnader	7,2	7,4	7,9	7,4	7,5	7,8	8,4	9,0	7,7
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>59,9</b>	<b>62,3</b>	<b>69,7</b>	<b>61,9</b>	<b>56,8</b>	<b>63,9</b>	<b>73,8</b>	<b>62,8</b>	<b>60,3</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>44,3</b>	<b>38,4</b>	<b>49,9</b>	<b>51,7</b>	<b>74,0</b>	<b>3,1</b>	<b>56,0</b>	<b>60,3</b>	<b>60,7</b>
Tap på utlån og garantier	1,4	-3,6	9,5	-6,4	-3,5	18,5	6,3	-4,7	-0,6
<b>Resultat før skatt</b>	<b>42,9</b>	<b>41,9</b>	<b>40,5</b>	<b>58,0</b>	<b>77,4</b>	<b>-15,5</b>	<b>49,6</b>	<b>64,9</b>	<b>61,3</b>
Skattekostnad	7,4	10,5	7,1	13,1	12,7	0,8	11,7	15,7	13,5
<b>Resultat for perioden</b>	<b>35,5</b>	<b>31,4</b>	<b>33,3</b>	<b>45,0</b>	<b>64,8</b>	<b>-16,2</b>	<b>38,0</b>	<b>49,3</b>	<b>47,8</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>35,5</b>	<b>31,4</b>	<b>32,7</b>	<b>45,0</b>	<b>64,8</b>	<b>-16,2</b>	<b>37,6</b>	<b>49,3</b>	<b>47,8</b>

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	2.kv.21	1.kv.21	4. kv 20	3. kv 20	2. kv 20	1. kv 20	4. kv 19	3. kv. 19	2. kv. 19
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	5,4 %	4,8 %	5,1 %	7,0 %	10,5 %	-2,8 %	6,3 %	8,0 %	7,7 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	5,4 %	4,8 %	5,0 %	7,0 %	10,5 %	-2,8 %	6,2 %	8,0 %	7,7 %
Rentenetto i % av GFK	1,18	1,13	1,16	1,18	0,98	1,46	1,48	1,44	1,39
Kostn. i % av inntekter	57,5	61,9	58,3	54,5	43,4	95,4	56,9	51,0	49,8
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	54,2	62,6	65,9	58,6	62,1	54,1	57,2	51,3	50,9
Brutto utlån til kunder	25.424	25.101	25.440	25.319	24.156	23.297	23.310	23.236	22.926
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	5,2 %	7,7 %	9,1 %	9,0 %	5,4 %	4,5 %	5,4 %	5,4 %	5,8 %
Innskudd fra kunder	12.512	12.138	11.924	11.885	11.909	11.409	11.278	11.528	11.626
Innskuddsdekning	49,2	48,4	46,9	46,9	49,3	49,0	48,4	49,6	50,7
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	5,1 %	6,4 %	5,7 %	3,1 %	2,4 %	4,8 %	2,2 %	4,0 %	3,7 %
Forvaltningskapital	29.345	29.294	29.276	29.365	27.649	26.972	26.241	26.194	26.402
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	29.245	29.268	29.361	28.302	27.175	26.539	26.264	26.332	25.940
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	6,1 %	8,6 %	11,6 %	12,1 %	4,7 %	5,4 %	4,3 %	3,5 %	5,5 %
Kapitaldekning	20,1 %	20,8 %	19,7 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %	21,2 %	19,7 %	19,7 %
Kjernekapital	17,9 %	18,6 %	17,6 %	17,4 %	17,9 %	18,4 %	18,9 %	17,4 %	17,4 %
Ren kjernekapital	17,2 %	17,8 %	16,9 %	16,6 %	17,2 %	17,5 %	18,0 %	16,6 %	16,6 %

# Kvartalsregnskap for 2. kvartal 2021

Bankens kjernevirksomhet styrkes i 2. kvartal. Veksten i de samlede utlånene utgjør 0,3 milliarder kroner for kvartalet, og hele 1,3 milliarder kroner siste år. Dette representerer henholdsvis 1,3 og 5,2 prosents økning. Innskuddsveksten viser også god fremgang, med 0,4 milliarder i økte innskudd siste kvartal og 0,6 milliarder eller 5,1 prosent sammenlignet med fjoråret.

Bankens kjernevirksomhet viser stabil og god utvikling. Utlånene øker til tross for et markert marginpress og sterk konkurranse. Det er en særlig positiv utvikling for bankens boliglån. Himla Banktjenester har passert en viktig milepæl ved at utlånene passerte 1 milliard kroner, og ved utgangen av kvartalet utgjorde utlånsporteføljen til Himla 1,2 milliarder i utlån, en vekst 225 millioner kroner eller 23 prosent for det siste kvartalet isolert. Samlet sett utgjør bankens utlån til boligformål 20,7 milliarder kroner, en årsvekst på 1,7 milliarder kroner eller 8,8 prosent.

Netto renteinntekter utgjorde 85,9 millioner kroner mot 81,5 millioner kroner i foregående kvartal. Driftskostnadene utgjorde 59,9 millioner kroner, ned 2,4 millioner kroner fra 1. kvartal. Det er ført 1,4 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i kvartalet. Sammen med de øvrige resultatene for kvartalet gir dette et resultat før skatt på 42,9 millioner kroner, og 35,5 millioner etter skatt. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 5,4 prosent for kvartalet.

Kapitaldekningen er styrket i 1. halvår. Utlånsvekst og sammensetningen av bankens utlånsportefølje har sammen med endringer i beregningsgrunnlaget og resultatutviklingen bidratt til at bankens rene kjernekapital er økt fra 16,9 prosent ved årsskiftet til 17,6 prosent ved utgangen av kvartalet. Styrkingen av den rene kjernekapitalen bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten. Med inkludering av resultat hittil i år utgjør kapitaldekningen 20,1 prosent.

## Koronakrisen

### Kunder

Banken har i tråd med gjeldende anbefalinger fra sentrale og lokale myndigheter videreført beredskap og kapasitet for å håndtere koronasituasjonen i takt med de behov som er nødvendig til enhver tid. Dette gjelder så vel i kunderelasjonene som for å sikre forsvarlig drift i banken og for bankens organisasjon.

Bankens ekspedisjonssteder er gjenåpnet med begrensede åpningstider. Kunder har gjennom hele pandemien blitt ivare tatt gjennom individuelle avtaler.

### Organisasjonen

Banken fungerer i stor grad som normalt, og har åpnet opp for kontrollert gjenåpning av fysisk tilværelse på arbeidsplassen. Gjenåpningen skjer i takt med lettelsene i samfunnet og i samsvar med rådene og anbefalingene fra helsemyndighetene. Etter planene skal banken ha gjenopprettet normalisering på arbeidsplassen i løpet av august.

Bankens beredskapsgruppe for håndteringen av koronakrisen overvåker situasjonen fortløpende, og koordinerer bankens smittevernstiltak.

## Resultatutvikling

### Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen utgjør 85,9 millioner kroner i 2. kvartal, opp fra 81,5 i foregående kvartal, og 66,3 millioner kroner i fjor på samme tid. Økningen fra 1. kvartal skyldes hovedsakelig lavere rentekostnader i perioden. Det har siden starten på pandemien vært lagt til grunn en strategi om å hjelpe kundene med raske tilpasninger av boliglånsrenten, og deretter opprettholde lave nivåer frem til normaliseringen finner sted. Med de signaler som er gitt fra Norges Banks side, forventes det at en

første av flere oppjusteringer av boliglånsrentene kan bli varslet i september.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,18 for kvartalet. Rentenettoen er fortsatt lav, og er et uttrykk for sterkt marginpress. Rentenedsøttelser på utlån er ikke fullt ut kompensert med lavere innskuddsrenter og fundingkostnader.

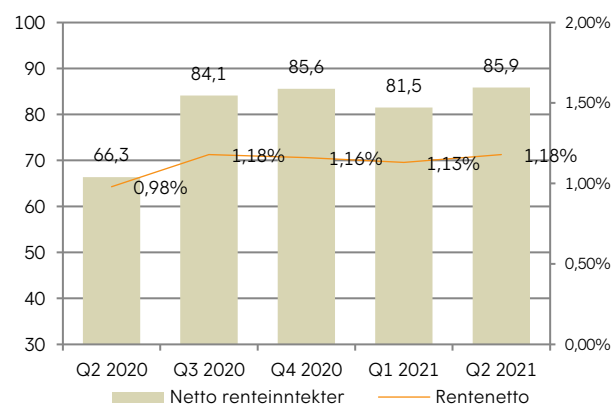


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 20,3 millioner kroner i 2. kvartal mot 22,4 i fjor. Reduksjonen er knyttet til flere forhold, både med lavere provisjoner fra eiendoms-megling og ved at mottatte provisjoner fra korttransaksjoner fortsatt er påvirket av mindre reise- og ferieaktivitet i utlandet. Inntekter fra spare- og plasseringsområdet er økende som følge av sterk vekst i kunders investeringer i fond.

### Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og gevinst og tap fra finansielle instrumenter utgjør -6,4 millioner kroner i 2. kvartal. Endringene er hovedsakelig urealiserte.

Finansielle instrumenter millioner kroner	2021		2020		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Utbytte aksjer og EK-bevis	4,4	0,2	6,2	0,1	0,3
Gev./ (tap) på sert. og oblig.	-4,2	0,1	-0,1	0,9	16,8
Gev./ (tap) på oblig.fond	0,0	0,3	0,2	2,3	10,1
Gev./ (tap) på aksjer	1,7	4,1	8,9	3,0	25,8
Gev./ (tap) andre fin. instr.	-4,0	-3,4	4,8	1,7	-13,5
Nto. Gev./ (tap) fin. instr.	-6,4	1,2	13,8	7,9	39,2

Obligasjonsporteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med høy kredittkvalitet og likviditet som er kvalifisert som likviditetsbuffer (LCR). Samlet har likviditetsbufferen et volum på 3,1 milliarder kroner. I tillegg har banken en avkastningsportefølje av obligasjoner på 290 millioner kroner.

Aksjer består av både finansielle investeringer (aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond) og strategiske eiendeler, der aksjer i Frønde Forsikring, Brøge Finans, Norne Securities og Balder Betaling inngår. Markedsvurderinger av aksjeporteføljen resulterte i at strategiske aksjer ble oppjustert med 0,8 millioner kroner i 2. kvartal. Verdiøkningen er fordelt på flere mindre poster.

Gevinst og tap, andre finansielle instrumenter er en samlepost for markedsverdiendringer knyttet til bankens porteføljer av sikringsinstrumenter for fastrenteutlån, fastrente innlån og fastrente innskudd. Den samlede nettoeffekten av fastrenteutlån, både obligasjonslån, fastrentelån til kunder og fastrenteinnskudd, utgjorde -4,5 millioner kroner i 2. kvartal.

Samlet bidrag fra finansielle instrumenter eksklusive utbytte utgjorde -6,4 millioner kroner i 2. kvartal.

Verdipapirporteføljen består i det alt vesentlige av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statscertifikater, kommunelån og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som holdes i bankens likviditetsportefølje (LCR). I tillegg plasseres deler av likviditetsbufferen i obligasjoner utstedt av banker. I bankens kapitalforvaltning brukes også ekstern forvaltning i form av plassering i obligasjonsfond. Beholdningene av rentebærende verdipapirer er hovedsakelig av langsiktig karakter.

#### Eiendomsmegling

Det samlede resultatbidraget fra eiendomsmeglervirksomheten viser noe lavere omsetning sammenlignet med fjoråret. Dette er med bakgrunn i restrukturering av virksomheten og færre meglere. Provisjonsinntektene utgjorde 10,8 millioner kroner (12,4). Kostnadene utgjorde 10,5 millioner kroner (10,4). Kvartalsresultatet ble 0,3 millioner kroner før skatt, hvilket bekrefter at selskapet utvikler seg positivt etter restruktureringen.

#### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 59,9 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2020 var 56,8 millioner kroner. Økningen er primært knyttet til høyere personal- og administrasjonskostnader.

Kostnadsprosenten utgjør 57,5 (43,4) i 2. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 54,2 for kvartalet (62,1). Det er god kontroll på kostnadssiden i banken. En forbedring i kostnadsprosenten forventes å komme gjennom normalisering på rentenettosiden.

Kostnadsprosent	2. kvartal	
	2021	2020
Kostnadsprosent	57,5 %	43,4 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	54,2 %	62,1 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	49,8 %	58,8 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 49,8 prosent (58,8) i 2. kvartal. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmeglervirksomheten er også holdt utenfor.

#### Tap og nedskrivninger

Konsernets har ført tap på utlån og garantier med 1,4 millioner kroner i 2. kvartal 2021. Til sammenligning ble det tilbakeført 3,6 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i 1. kvartal, og tilbakeført 3,5 millioner i tilsvarende periode i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kvartalets tall 0,02 prosent. Samlede nedskrivninger etter IFSR 9 utgjør 69,7 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021, mot 68,5 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 35,5 millioner kroner mot 64,8 millioner kroner i samme periode i fjor. Fjorårets tall var sterkt påvirket av de store svingningene i markedsverdivurderinger av bankens finansielle instrumenter, samt tilbakeføringer på tap på utlån og garantier.

Kjernevirksomheten i banken viser stabil og god utvikling. Det er særlig gjennom økt kundetilfang innen personmarkedet og digitale kanaler at banken opplever vekst.

Resultatet gav en annualisert egenkapitalavkastning på 5,4 prosent for kvartalet, mot 10,5 prosent i tilsvarende periode i 2020.

#### Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 29,3 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (27,6). Forvaltningskapitalen er økt med 1.696 millioner kroner eller 6,1 prosent det siste året. Utlån til personkunder og økt likviditetsbuffer er de primære driverne for forvaltningskapitalveksten.

#### Utlån

##### Utlånsutvikling

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

Brutto utlån til kunder utgjorde 25,4 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (24,2). Det inkluderer 11,5 milliarder kroner som er overført til bankens heleide datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS. De samlede utlånene er økt med 0,3 milliarder kroner i siste kvartal.

Forretningsområde personmarked (PM) økte sine utlån med 221 millioner kroner eller 1,1 prosent siste kvartal, og 1.678 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2020. Veksten utgjør 8,8 prosent på 12-månedersbasis.

Utlån gjennom Himla Banktjenester utgjør 1.205 millioner kroner, en økning på 225 millioner kroner eller nær 23 prosent i kvartalet.

Utlånsaktiviteten for PM underbygges av et godt aktivitetsnivå og god tilgang på nye kunder, og utgjorde 20,7 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Gjennom kvartalet har banken opprettholdt svært konkurransedyktige priser på boliglån, særlig for lån innenfor 75 prosent av verddivurdering.

Utlån til bedriftsmarked (BM) økte med 99 millioner kroner, eller 2,2 prosent i 2. kvartal. Utlån til BM utgjør 4,7 milliarder kroner, hvilket representerer 18,5 prosent av konsernets samlede utlån. Utviklingen innen BM det siste året er uttrykk for en bevisst nedtrapping av bankens eksponering i store næringseiendommer.

Over de siste 12 måneder har de samlede utlånene økt med 1.268 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 5,2 prosent (5,4).

## Innskudd

### Innskuddsutvikling

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	3,1 %	5,1 %
Personmarked (PM)	5,6 %	6,1 %
Bedriftsmarked (BM)	-5,1 %	-0,7 %
Kapitalmarked (KM)	0,2 %	11,5 %

Innskudd fra kunder utgjorde 12,5 milliarder kroner (11,9) ved utgangen av kvartalet. Årsveksten utgjør 603 millioner kroner eller 5,1 prosent, mens siste kvartal alene hadde en økning på 374 millioner kroner eller 3,1 prosent.

Konsernets innskuddsdekning er 49,2 prosent, mot 48,4 prosent i forrige kvartal og 49,3 prosent i samme periode i fjor. Morbanken har en innskuddsdekning på 89,9 prosent mot 89,1 prosent i forrige kvartal. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkredittselskapets eksterne finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

## Funding

Veksten i utlån siste 12 måneder er hovedsakelig finansiert med midler fra pengemarkedet. Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 1.434 millioner kroner over de siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære, usikrede obligasjonslån.

Fana Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 200 millioner kroner i F-lån. Lånet kommer til ordinær innfrielse i august 2021.

Fana Sparebank har etablert et rammeverk for grønn finansiering. Rammeverket er grunnlag for utstedelse av Grønne Obligasjoner, og bidrar 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 69,7 millioner kroner, opp fra 68,5 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 43,6 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021, en nedgang på 39,5 millioner kroner i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,2 prosent ved utgangen av kvartalet (0,5).

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 318,4 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, opp 113,8 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 1,3 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,2). Økningen skyldes en regulatorisk endring med «Utvidet misligholdsdefinisjon» der en rekke nye kriterier for å merke kunder som tapsutsatt ble innført fra januar 2021. 41 PM-kunder med til sammen 82 MNOK i lån er merket tapsutsatt, i hovedsak fordi de har søkt om avdragsutsettelse 2 ganger i løpet av de siste 12 månedene. 15 BM-engasjementer på til sammen 237 MNOK er også

merket tapsutsatt i kvartalet. Engasjementene er betjent iht. avtale med banken. Kvartalets avsetninger og vurderinger tar hensyn til ulike scenarier for fremtidig utvikling.

Konsekvensene av koronakrisen blir fulgt med særlig høy oppmerksomhet. Bankens tiltak for å hjelpe kunder som påvirkes av situasjonen inkluderer blant annet avdragsutsettelse ved behov og den generelle effekten av det lave rentenivået for boliglån. Det er styrets og administrasjonens oppfatning at bankens utlånsporteføljer og kredittkvalitet har tilfredsstillende kvalitet.

## LCR

LCR og Leverage ratio	2021		2020		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
LCR konsern	199 %	222 %	218 %	182 %	168 %
LCR morbank	181 %	193 %	194 %	174 %	149 %
Leverage ratio	8,6 %	8,5 %	8,5 %	8,2 %	8,6 %

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkredittselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 utgjorde LCR på konsernbasis 199 prosent, 181 prosent for morbanken og 88,3 prosent for boligkredittselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,6 prosent.

## Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service er **A3** med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkredittselskap har rating **Aaa**. Offisiell rating bidrar til å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

## Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	2021		2020		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Kapitaldekning	20,1 %	20,8 %	19,7 %	19,5 %	20,2 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	18,6 %	17,6 %	17,4 %	17,9 %
Ren kjernekapital	17,2 %	17,8 %	16,9 %	16,6 %	17,2 %
Ren kjerne inkl. res. hiå	17,6 %	18,0 %	16,9 %	17,2 %	17,5 %

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 20,1 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 17,9 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør 17,6 prosent inkludert resultatet hittil i år. 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 krav til ren kjernekapital på 4,1 prosentpoeng, hvilket underbygger en 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 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 ved utgangen av 2. kvartal 2021 ikke meddelt krav om etablering av såkalt MREL-kapital, seniorlån med etterstilt sikkerhet. Det er heller ikke gitt konkrete føringer på når bankens eventuelle MREL-krav vil bli gjort kjent.

## 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 reduserte myndighetene den motsykliske bufferen fra 2,5 prosent til 1 prosent. Det er varslet at motsyklisk buffer vil bli økt igjen over de nærmeste årene, første gang fra juni 2022. Samlet regulatorisk krav til ren kjernekapital er for tiden 13,5 prosent. Bankens bufferkapital er således betydelig styrket. Bankens Pilar 2-krav skal revideres i 2021.

## Klima og miljø i bankvirksomheten

### 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.

### EUs klassifiseringssystem

Etter hvert som arbeidet innenfor bærekraft og overgangen til lavkarbonsamfunnet gjør seg gjeldende, kommer også behov og krav til å rapportere status for virksomheten. Det foreligger ulike modeller og metoder for rapportering, og i 2020 ble EUs taksonomi – klassifiseringssystem – introdusert som en felles plattform med presise definisjoner av hva som kan regnes som grønt. Endelige kriterier er fastlagt for enkelte virksomhetsområder i 2021.

#### Den grønne brøken

EUs klassifiseringssystem introduserer rapportering for å vise i hvilken grad virksomheten oppfyller kravene. Dette benevnes som Green Asset Ratio (GAR), eller Den grønne brøken. Denne viser andelen av eksponering mot aktiviteter i samsvar med taksonomien sammenlignet med total eksponering. Den grønne brøken skal vise til kjerneaktiviteter som lån, innskudd og investeringer. Bankene utfører andre tjenester som danner grunnlag for provisjonsinntekter og -kostnader, og disse resultatenelementene skal rapporteres på tilsvarende måte.

Den grønne brøken vil bli et sentralt nøkkeltall etter hvert som rapporteringskravet trer i kraft. Selv om dette ligger noen år frem i tid, vil Fana Sparebank arbeide for å gi fortløpende opplysninger om egen utvikling med det som til enhver tid foreligger av data og informasjon.

### Grønne innskudd

Fana Sparebank etablerte grønne innskudd i 2016, og utvidet tilbudet i 2020 til å omfatte samtlige bruks- og sparekontoer for barn og unge under 18 år. Innskuddene inngår i bankens rammeverk for grønn finansiering, og forplikter banken til å finansiere grønn virksomhet. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 hadde banken 187 millioner kroner i grønne innskudd, hvilket utgjør 1,5 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

### Grønn utlånsvirksomhet

Ved utgangen av 2. kvartal har Fana Sparebank finansiert 2.055 millioner kroner til boligeiendommer som kvalifiserer i henhold til bankens rammeverk for grønn finansiering. Det representerer 10,4 prosent av den samlede utlånsmassen innen boligsegmentet.

Konsern	MNOK	%
Energimerke A	95	0,5 %
Energimerke B	756	3,6 %
TEK 10 Urban	1.304	6,3 %
<b>Sum tilpasset EU Taksonomi</b>	<b>2.155</b>	<b>10,4 %</b>
Øvrige boliglån	18.556	89,6 %
Sum boliglån	20.711	100,0 %

Bankens definisjon av kvalifisert, grønn finansiering er tilpasset de vedtatte kriteriene for EUs klassifiseringssystem. Det

samlede volumet av grønn finansiering danner grunnlag for utstedelse av grønne obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, grønne innskudd og alle bruks- og sparekontoer innskudd fra barn og unge under 18 år.

I tillegg til boliger med energimerke A og B, inneholder bankens utlånsmasse boliger av nyere konstruksjonsdato (TEK 10), og som i tillegg ligger innenfor Bergen kommunes fortettingsområder beskrevet i arealplanen. Disse er betegnet TEK 10 Urban.

### Grønt boliglån

**Grønt boliglån** er et eget produkt som tilbys alle med boliger som har energimerke A og boliger med energimerke B så lenge sistnevnte er bygget før 2019.

Ved utgangen av kvartalet utgjør **Grønt boliglån** 87,4 millioner kroner. Av dette er 60,4 millioner knyttet til eksisterende lån der kundene allerede er kvalifisert og banken har tatt initiativ til å gi kundene glede av bedre lånevilkår.

### ESG og Klimarisiko

Bedriftsmarkedsavdelingen i Fana Sparebank er i gang med å kartlegge og klassifisere kundenes ESG- og klimarisiko. Klimamodulen inneholder 36 spørsmål fordelt på 6 ulike områder der blir kundenes svar omdannes til en samlet score. Kartleggingen favner klima og miljø i tillegg til sosiale forhold, virksomhetsstyring og omdømme. Klimamodulen vil bli et viktig verktøy for bankens arbeid med å identifisere sentrale risikoelementer knyttet til bærekraft og ESG, og vil både supplere den ordinære kredittrisikovurderingen og danne grunnlag for bankens arbeid med å redusere karbonfotavtrykket i samarbeid med kundene.

## Digitalisering og andre tjenester

Endringstakten i den digitale utviklingen er svært høy. 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.

#### Spare- og plasseringsvirksomhet

Banken har utvidet og forbedret spare- og plasseringstilbudet gjennom etablering av en sparerobot, selvbetjente fondsløsninger og en utvidet investeringsrådgivningstjeneste.

Samlet volum for kunders plassering i fond utgjorde 572 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021. Det er en økning på 88 millioner kroner eller 18 prosent sammenlignet med 1. kvartal.

#### 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.

Ved utgangen av kvartalet har Fana sparebank utstedt 4.361 kredittkort med totalt 206,7 millioner kroner i innvilget kredittramme. Opptrukket kreditt utgjør 23 millioner kroner.



Selskapet Dealmakers leverer fordelsprogram og forsikringer knyttet til kortet. Søknadsprosessen for kredittkort er selvbetjent og automatisert, herunder med bruk av samtykkebasert lånesøknad.

#### 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.

#### 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.

## Samfunnsansvar

### Great Place To Work



Fana Sparebank er blant Norges beste arbeidsplasser ifølge organisasjonen Great Place To Work (GPTW). Fana Sparebank har vært tilknyttet GPTW siden 2018. Mot slutten av 2020 ble ny medarbeiderundersøkelse gjennomført, der samtlige 114 ansatte i bankvirksomheten gjennomførte undersøkelsen. Resultatet viser ytterligere fremgang fra et allerede høyt nivå: Trust-indeksen økte fra 85 til 88 prosent.

Under den nasjonale kåringen av Norges beste arbeidsplass for 2020, ble Fana Sparebank rangert som Norges 3. beste arbeidsplass. Fana Sparebank deltar i klassen for virksomheter med 50-199 ansatte.

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

I 2021 gjennomførte Fana Sparebank Eiendom en tilsvarende medarbeiderundersøkelse, og oppnådde en Trust-indeks på hele 88 prosent, hvilket betyr at de ble sertifisert som Great Place to Work med god margin på første forsøk.

### Gavetildelinger

Fana Sparebank følger en gavestrategi som hovedsakelig bygger på en kvartalssyklus 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.

Kvartalets tildelinger av midler fra gavefondet er knyttet til barn og unge. Styret har besluttet utdeling på til sammen 10,1 millioner kroner, en økning fra 6,7 millioner kroner i 2020. Det var hele 1.287 søkere, med hovedvekt innenfor idrett. Kategorien idrett utgjorde 6,5 millioner kroner av tildelingene. Andre, store kategorier er Kultur og musikk og Ungdom og samfunn.

### Bærekraft og ESG



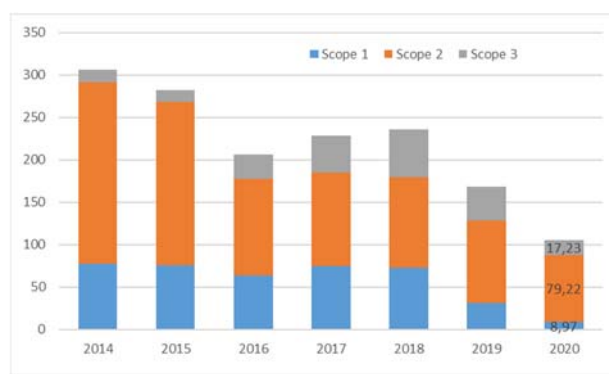
**Grønnvaskingsplakaten** Fana Sparebank arbeider aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Det er mange utfordringer knyttet til tiltak og endringer som er nødvendig for å gjennomføre det grønne skiftet, ikke minst å unngå tiltak som kan oppfattes som grønnvasking. Fana Sparebank ønsker å unngå dette, og har sluttet seg til prinsippene til Grønnvaskingsplakaten. Det betyr at banken blant annet bestreber seg på å være mest mulig etterrettelige når det gjelder de faktiske tiltak og bidrag vi gjør overfor det grønne skiftet.

Fana Sparebanks mål er forankret i styret, ledelsen og organisasjonen, og er et uttrykk for vilje til å gjennomføre de endringer og tilpasninger som er nødvendig for å leve opp til høye ESG-krav.

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

### Klimaregnskap

Fana Sparebank er sertifisert Miljøfyrtårn, og avlegger årlig klimaregnskap for virksomheten. Klimaregnskapet for 2020 viser at banken har lyktes i å redusere karbonfotavtrykket fra 168 tCO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2019 til 105 tCO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2020. Det representerer en reduksjon på 63 tCO<sub>2</sub>-ekvivalenter, eller 37 prosent. Reduksjonen har primært sammenheng med å erstatte oljefyring med varmepumper ved hovedkontoret i 2019. Det første, fulle året med effekten av varmepumpene viser både bortfall av fossilt brensel, men også en betydelig reduksjon av elektrisitetsforbruket som følge av den nye teknologien. Koronakrisen bidro i 2020 til en kraftig reduksjon av flyreiser, og dette vedvarer i 2021.



Banken arbeider fortsatt med videre kartlegging av klimautslipp. Dette gjelder i særlig grad indirekte utslipp under scope 3, der det er spesielt krevende å skaffe data med tilfredsstillende kvalitet. De rapporterte tallene gjelder for bankens virksomhet, og inkluderer ikke kunder og karbonfotavtrykk knyttet til utlånsvirksomheten.

Fana Sparebank er klimanøytral etter prinsippene som er nedfelt i UN Climate Neutral Now. Basert på klimaregnskapet for 2020, kompenseres Fana Sparebank CO<sub>2</sub>-utslippene med FN-godkjente klimavoter (Certified Emission Reductions (CER)). Ved kjøp av kvoter legges det vekt på å finne prosjekter som bidrar til nye reduksjoner i karbonfotavtrykk.

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

### FNs Global Compact

Fana Sparebank er tilsluttet FNs Global Compact. Det innebærer en forpliktelse til å drive virksomheten i tråd med ti prinsipper innen menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon.



Global Compact er i dag verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar. Tilslutninger av nye medlemmer er meget sterk, og utgjør nå mer enn 17.500 virksomheter, hvorav nær 300 norske, fra 156 land.

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. Klimainitiativet beskriver seks prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. Etter etableringen i 2019, der Fana Sparebank var en av de 130 stifterbankene, har gruppen nå passert 230. I forretningsvolum representerer disse bankene omtrent en tredjedel av verdens samlede bankvirksomhet. 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.



Fana Sparebank har også sluttet seg til en kollektiv forpliktelse for klimahandling (Collective Commitment to Climate Action (CCCA)) som stiller krav til etablering av konkrete mål og planer for gjennomføring av tilpasninger i bankens virksomhet for å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2° Celsius, og som tilstreber å unngå en økning over 1,5°.

Det er satt et mål om at Fana Sparebank skal bli en nullutslippsvirksomhet innen 2050. Dette inkluderer investerings- og utlånsvirksomheten. Banken har sluttet seg til et nytt, globalt bransjeinitiativ, Net Zero Banking Alliance (NZBA), som bygger på bankene som er tilsluttet UNEP FI. Ved stiftelsen av NZBA var det 43 banker fra 23 land som sluttet seg til som stiftelsesmedlemmer, hvorav to norske.

## 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 nytte godt av forbedret pollinering.



Våren og forsommeren 2021 har vært god for utviklingen i biesamfunnene, og birøkteren melder som stor aktivitet og honningproduksjon. De første leveransene av honning fra årets produksjon ble levert i juli måned. Honning fra disse kubene bærer bankens design på etikettene.

## Andre forhold

### Distribusjon

Bankens virksomhet drives med utgangspunkt i hovedkontor på Nesttun, et avdelingskontor i Kaigaten i Bergen sentrum og, siden september 2020, et nytt kontor i Os sentrum.

Bankens ekspedisjonssteder praktiserer begrensninger på ordinære åpningstider og kundeekspedisjon som følge av koronasituasjonen. Nødvendige ærender løses fortløpende gjennom særskilt avtale. 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, ble bankbilen tatt ut av ordinær drift i mars

2020. Gjenopptagelse av tjenesten avventer en normalisering av situasjonen og trygge forhold.

## Himla Banktjenester

Himla Banktjenester hadde ved utgangen av 2. kvartal 2021 utlån på 1.205 MNOK. Utlånsveksten var 225 MNOK det siste kvartalet.



Himla Banktjenester er en landsdekkende tjeneste levert av Fana Sparebank og opererer under Fana Sparebanks bankkonsesjon. Konseptet retter seg mot heldigitale kunder som ikke har behov for verken rådgiving eller å besøke et bankkontor. Himla leverer 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 prosent av låneverdi.

I juni ble utlånsrenten som tilbys gjennom Himla nedjustert til 1,33 prosent effektivt rente, hvilket er beste boliglånsrente for kategorien. Rentetilpasningen har bidratt til økt låneetterspørsel.

I tillegg til boliglån tilbys forbrukslån, kredittkort og en forbruks- og sparekonto. Himla tilbyr også mobilbetalingstjenestene Apple Pay og Google Pay.

Nær 60 prosent av utlånene er knyttet til Oslo og Viken. Himla markedsføres mest aktivt i de største norske byene.

### Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 132 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (129). Dette utgjør 129 årsverk (126). Morbanken hadde 110 ansatte (110) og 107 årsverk (107).

Sykefraværet viser 3,1 prosent i 2. kvartal, mot 4,9 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 2,1 prosent i 2. kvartal, en økning fra 0,9 prosent i foregående kvartal.

### Datterselskap og eierinteresser

#### Fana Sparebank Eiendom AS

Eiendomsmeglingsforetaket Fana Sparebank Eiendom AS er et heleiet datterselskap som utfører eiendomsmeglingsoppdrag både gjennom sitt tradisjonelle konsept og gjennom lavpriskonseptet Himla.

Selskapet gjennomførte i 2. kvartal medarbeiderundersøkelsen Great Place to Work, hvor det ble oppnådd gode resultater og GPTW-sertifisering.

Selskapet har i 2. kvartal 2021 omsatt totalt 211 eiendommer, mot totalt 244 eiendommer i 2. kvartal 2020. Selskapet hadde i 2. kvartal en markedsandel i Bergensområdet på i overkant av 5 prosent, hvorav Himla utgjorde ca. 3 prosent.

Gjennom tradisjonell eiendomsmegling selges både brukte boliger og boliger under oppføring. Avdelingen for tradisjonell megling har gjennomført 104 omsetninger totalt i siste kvartal mot 99 i samme kvartal i 2020. Det har i perioden begynt 3 nye meglere slik at avdelingen ved utløpet av kvartalet har 8 meglere (2 færre enn på samme tid i fjor).

#### Himla Eiendomsmegling

Gjennom Himla gis kunden mulighet til å selge boligen for et meglarhonorar på 35.000 kroner. Virksomheten i Himla Eiendomsmegling drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Himla Eiendomsmegling er også etablert med eget kontor i Oslo. Himla har 9 ansatte, hvorav 7 i Bergen og 2 i Oslo.

I 2. kvartal 2021 omsatte Himla i Bergen 83 eiendommer, mot 116 eiendommer i 2. kvartal 2020. I Oslo ble det i perioden solgt 24 eiendommer, mot 25 på samme periode i fjor.

### 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.

Pensjonsporteføljen i Frende er overdratt til Nordea Liv. Bankens bedriftskunder har med det tilgang til et komplett produktspekter innen pensjon, og gode digitale kundeløsninger. Nordea Liv er være bankens leverandør av det nye produktet Egen Pensjonskonto.

#### Brage Finans

Brage Finans leverer leasing og salgspantlån, og eies av 23 frittstående sparebanker. Antall eierbanker er nær doblet i 2021 ved at Lokalbank, 10 frittstående sparebanker som har valgt å inngå et forpliktende samarbeid når det gjelder felles innkjøp og standardisering, er kommet inn på eiersiden.

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.

Brage Finans er sertifisert Miljøfyrtårn.

#### Norne Securities

Norne Securities er et fullverdig verdipapirforetak som leverer tjenester innen verdipapirhandel og Corporate Finance. Fana Sparebanks eierandel er 8,26 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.

Norne Securities er i prosess med sertifisering som Miljøfyrtårn, og sikter på å bli klimanøytrale i 2021. De er også medlemmer av UN Global Compact, og har signert Grønnvaskingsplakaten.

#### Dealflow

Fana Sparebank har en strategisk eierandel i Dealflow AS. Dealflow har forretningsadresse i Bergen, og er en folkefinansieringsplattform for egenkapitalinvesteringer. Selskapet er største aktør innen dette området i Norge, og har siden oppstarten i 2018 gjennomført 65 emisjoner og hentet inn til sammen 275 millioner kroner, hvorav 80 millioner i 2020 og 130 millioner de to første kvartalene i 2021. Konseptet er under stadig utvikling, herunder med tilretteleggelse av annenhåndsmarkedet for unoterte aksjer. Dealflow satser også på utvikling gjennom selskapet Dealflow Technology med teknologilisering og selskapsadministrasjon under merkenavnet Adminflow.

### Utsiktene fremover

Gjenåpningen av samfunnet er kommet langt, og med økende grad av vaksinasjon i befolkningen er det dannet et bedre fundament mot tilbakeslag som måtte komme i form av nye smittebølger eller andre forhold ved koronapandemien. Økt kontakt og reisevirksomhet viser imidlertid at det fortsatt knyttes usikkerhet til en uhindret vei tilbake til normalisering.

De økonomiske utsiktene er positive på kort og mellomlang sikt. Fallende arbeidsledighet og gjenåpning medvirker til at virksomheter som har ligget nede under pandemien har fått bedre vilkår.

Den positive utviklingen har også gitt seg utslag i at den første oppjusteringen av Norges Banks styringsrente forventes å bli vedtatt i september. Markedsprisingen, og de tilhørende forventningene om renteutviklingen fremover, peker mot inntil fem rentejusteringer à 0,25 prosentpoeng over de nærmeste par årene. Dette vil bringe styringsrenten opp mot det nivået som var gjeldende frem til koronapandemien rammet verden.

Stigende rente vil bli gjort gjeldende overfor bankens lånekunder, og det vil derfor kunne bli konsekvenser for kunder som kan ha fått svekket sin betjeningsevne under krisen. Siden økningen kommer fra et historisk lavt nivå, forventes det likevel ikke at det vil påvirke den samlede betjeningsevnen i særlig grad.

Styret opprettholder høy oppmerksomhet knyttet til koronasituasjonen, og vil sikre at det tas særlige hensyn for å ivareta både kundenes og bankens interesser gjennom koronakrisen.

Nesttun 12. august 2021

Nils Magne Fjereide  
styrets leder

Peter Frølich  
styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Hanne Magnussen  
repr. for ansatte

Jannicke Hannevik

Arnt Hugo Knudsen  
repr. for ansatte



(MNOK)

## RESULTATREGNSKAP

Konsern

2020	Morbank				Note	Konsern				
	2. kv. 2020	2. kv. 2021	Pr 30.06. 2020	Pr 30.06. 2021		Pr 30.06. 2021	Pr 30.06. 2020	2. kv. 2021	2. kv. 2020	2020
373,3	90,0	73,3	213,2	149,2						
57,1	17,7	12,2	37,9	23,1		22,1	37,5	12,2	16,0	54,9
169,7	47,9	24,2	113,2	52,3		92,6	192,7	44,4	82,5	283,2
<b>260,7</b>	<b>59,8</b>	<b>61,4</b>	<b>137,9</b>	<b>120,0</b>		<b>167,4</b>	<b>161,5</b>	<b>85,9</b>	<b>66,3</b>	<b>331,2</b>
7,1	0,3	4,4	0,7	4,6		4,6	0,7	4,4	0,3	7,1
70,9	18,0	18,8	36,2	36,8		41,9	46,8	22,4	24,3	85,5
-7,7	-1,9	-2,1	-3,8	-4,0		-4,0	-3,8	-2,1	-1,9	-7,7
16,6	39,0	-1,8	-7,2	-5,2	8	-5,3	-10,2	-6,4	39,2	11,5
5,8	3,0	0,6	3,7	1,2		0,2	2,7	0,1	2,5	3,4
<b>92,7</b>	<b>58,4</b>	<b>20,0</b>	<b>29,6</b>	<b>33,5</b>		<b>37,5</b>	<b>36,2</b>	<b>18,4</b>	<b>64,4</b>	<b>99,8</b>
<b>353,5</b>	<b>118,2</b>	<b>81,3</b>	<b>167,6</b>	<b>153,5</b>		<b>204,8</b>	<b>197,7</b>	<b>104,2</b>	<b>130,8</b>	<b>430,9</b>
109,0	23,5	26,0	52,2	55,8		67,8	63,9	31,7	28,7	136,2
58,2	14,0	14,2	28,0	27,3		33,3	35,1	17,8	17,4	72,1
12,8	3,1	3,2	6,1	6,4		6,5	6,5	3,3	3,2	13,4
23,7	5,6	6,0	12,1	11,7		14,5	15,2	7,2	7,5	30,5
<b>203,7</b>	<b>46,1</b>	<b>49,4</b>	<b>98,4</b>	<b>101,2</b>		<b>122,2</b>	<b>120,7</b>	<b>59,9</b>	<b>56,8</b>	<b>252,3</b>
<b>149,7</b>	<b>72,1</b>	<b>31,9</b>	<b>69,2</b>	<b>52,3</b>		<b>82,7</b>	<b>77,0</b>	<b>44,3</b>	<b>74,0</b>	<b>178,6</b>
18,7	-2,7	2,8	12,9	-1,9	3-4	-2,1	15,0	1,4	-3,5	18,2
<b>131,0</b>	<b>74,8</b>	<b>29,1</b>	<b>56,3</b>	<b>54,2</b>		<b>84,8</b>	<b>62,0</b>	<b>42,9</b>	<b>77,4</b>	<b>160,5</b>
27,2	12,4	4,4	12,2	11,9		17,9	13,5	7,4	12,7	33,7
<b>103,9</b>	<b>62,4</b>	<b>24,7</b>	<b>44,1</b>	<b>42,4</b>		<b>66,9</b>	<b>48,5</b>	<b>35,5</b>	<b>64,8</b>	<b>126,8</b>

## Andre inntekter og kostnader

<b>103,9</b>	<b>62,4</b>	<b>24,7</b>	<b>44,1</b>	<b>42,4</b>		<b>66,9</b>	<b>48,5</b>	<b>35,5</b>	<b>64,8</b>	<b>126,8</b>
-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8
0,2	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6
0,9	0,8	0,5	1,7	0,6		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,9	0,8	0,5	1,7	0,6		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
0,4	0,8	0,5	1,7	0,6		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6
<b>104,2</b>	<b>63,1</b>	<b>25,2</b>	<b>45,8</b>	<b>43,0</b>		<b>66,9</b>	<b>48,5</b>	<b>35,5</b>	<b>64,8</b>	<b>126,2</b>

## BALANSE

Morbank				Konsern			
31.12.20	30.06.20	30.06.21	EIENDELER	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
77,4	78,2	78,3	Kontanter, innskudd i N.B.		78,3	78,2	77,4
969,5	1.187,9	1.063,6	Utlån til kredittinstitusjoner		161,8	382,4	224,9
14.544,1	14.415,3	13.875,0	Netto utlån til kunder	3-5	25.374,3	24.093,8	25.387,1
18,6	30,6	18,1	Finansielle derivater	6	18,1	30,6	18,6
3.337,7	2.878,4	3.456,1	Rentebærende verdipapirer		3.044,9	2.468,0	3.128,1
291,4	431,9	421,4	Aksjer og egenkapitalbevis		421,4	431,9	291,4
560,0	360,0	560,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0
2,2	3,5	5,5	Utsatt skattefordel		5,9	3,6	4,0
11,1	9,2	11,5	Immatrielle eiendeler		11,5	9,4	11,2
71,8	73,7	70,4	Varige driftsmidler		70,8	74,2	72,2
33,9	35,2	33,1	Leierettigheter		33,1	35,2	33,9
7,0	13,7	102,7	Andre eiendeler		102,7	13,7	7,0
10,9	8,9	9,2	Forskuddsbetalte kostnader		21,8	28,3	20,5
<b>19.935,7</b>	<b>19.526,5</b>	<b>19.704,9</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>29.344,5</b>	<b>27.649,3</b>	<b>29.276,2</b>
<b>31.12.20</b>	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.21</b>	<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>	<b>31.12.20</b>
465,4	985,1	271,2	Gjeld til kredittinstitusjoner		215,5	716,7	421,8
11.925,7	11.909,9	12.512,2	Innskudd fra kunder		12.511,5	11.909,3	11.924,1
4.748,8	3.868,6	4.044,9	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	13.357,2	11.923,0	13.772,6
43,3	48,2	32,7	Finansielle derivater	7	32,7	48,2	43,3
29,0	77,5	107,3	Annen gjeld		110,4	79,6	30,8
24,2	20,4	23,7	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		29,4	26,4	31,9
29,7	12,4	15,1	Betalbar skatt		21,6	16,3	37,7
0,0	0,0	0,0	Utsatt skatt		0,0	0,0	0,0
34,7	35,8	34,0	Leieforpliktelser		34,0	35,8	34,7
35,6	22,0	36,9	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		37,1	22,3	35,6
299,7	299,7	299,7	Ansvarlig lånekapital	9	299,7	299,7	299,7
<b>17.636,2</b>	<b>17.279,6</b>	<b>17.377,8</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>26.649,1</b>	<b>25.077,3</b>	<b>26.632,3</b>
2.100,4	2.073,9	2.141,4	Sparebankens fond		2.509,7	2.399,0	2.444,8
68,3	72,0	84,8	Gavefond		84,8	72,0	68,3
30,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til gavefond		0,0	0,0	30,0
100,9	101,0	100,9	Hybridkapital		100,9	101,0	100,9
<b>2.299,5</b>	<b>2.246,9</b>	<b>2.327,1</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2.695,4</b>	<b>2.572,0</b>	<b>2.643,9</b>
<b>19.935,7</b>	<b>19.526,5</b>	<b>19.704,9</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>29.344,5</b>	<b>27.649,3</b>	<b>29.276,2</b>

## Endringer i egenkapitalen (MNOK)

### MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.20	2.100,4	68,3	30,0	100,9	2.299,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-13,5			-13,5
Resultat for perioden	40,4			2,0	42,4
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,0	-2,0
Andre inntekter og kostnader	0,6				0,6
Egenkapital pr 30.06.21	2.141,4	84,8	0,0	100,9	2.327,1
<hr/>					
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	-02,7
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

### KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.20	2.444,8	68,3	30,0	100,9	2.643,9
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0		0,0
Belastet gavefondet		-13,5			-13,5
Resultat for perioden	64,9			2,0	66,9
Utbetalt renter fondsobligasjon				-2,0	-2,0
Andre inntekter og kostnader	0,0				0,0
Egenkapital pr 30.06.21	2.509,7	84,8	0,0	100,9	2.695,4
<hr/>					
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	-02,7
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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)	note	MORBANK		KONSERN	
		30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		200,0	268,9	272,9	359,1
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		662,0	28,5	5,3	-825,1
Renteutbetalinger til kunder		-12,5	-19,9	-12,5	-19,9
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		573,8	619,8	574,7	621,1
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,0	0,3	0,0	0,3
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinst.		-89,6	-102,1	55,5	-141,1
Innbetaling av utbytte		4,4	0,3	4,4	0,3
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		-125,0	-100,0	-125,0	-100,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		0,0	10,0	0,0	10,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,3	-0,4	-0,3	-0,4
Utbetalinger drift		-93,6	-83,1	-117,9	-107,2
Utbetalinger skatter		-56,7	-55,7	-62,9	-60,5
Øvrige inntekter		1,3	4,1	19,9	26,1
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>1.063,9</b>	<b>570,6</b>	<b>614,0</b>	<b>-237,3</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		0,0	0,0	0,0	0,0
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		1,3	0,0	1,3	0,0
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		0,2	0,4	0,2	0,4
Kjøp av varige driftsmidler		-3,8	-9,2	-3,8	-9,2
Salg av varige driftsmidler			0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-133,4	-784,1	68,2	-284,8
Renteinntekt sertifikater/obl. plasseringer		13,9	18,8	14,4	19,5
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,3	0,3	0,0	0,0
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-121,5</b>	<b>-773,7</b>	<b>80,2</b>	<b>-274,1</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
Utbetaling leieforpliktelse		-1,5	-1,3	-1,5	-1,3
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,4	-0,5	-0,4	-0,5
Opptak F-lån		0,1	900,0	0,1	900,0
Nedbetaling F-lån		-200,0	-200,0	-200,0	-200,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9		0,0	1.007,7	1.310,5
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-696,2	-424,1	-1.410,9	-1.340,0
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-25,6	-54,4	-70,3	-140,6
Opptak av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon			0,0	0,0	0,0
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon			0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig lånekapital		-2,7	-4,6	-2,7	-4,6
Gavefond		-13,5	-8,8	-13,5	-8,8
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-2,0	-2,7	-2,0	-2,7
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-941,6</b>	<b>203,6</b>	<b>-693,4</b>	<b>512,0</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>0,8</b>	<b>0,5</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		77,4	77,6	77,4	77,6
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		78,3	78,2	78,3	78,2
Netto endring i kontanter		0,8	0,5	0,8	0,5



## 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 2020.

### 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 2021

Resultat	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	110,6	58,0	-2,0	-0,2	0,9	0,0	167,4
Driftsinntekter	10,8	4,1	8,9	19,3	-9,3	3,6	37,5
Driftskostnader	74,4	19,9	8,3	20,7	0,0	-1,1	122,2
Tap	0,3	-2,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,1
Resultat før skatt	46,8	44,6	-1,3	-1,5	-8,4	4,7	84,8

Balanse	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto utlån	20.690,3	4.691,6	0,0	0,0	0,0	-7,6	25.374,3
Andre eiendeler	0,0	0,0	3.306,6	9,4	656,3	-2,1	3.970,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.400,8	2.342,5	768,9	0,0	0,0	-0,7	12.511,5
Annen gjeld og egenkapital	11.289,4	2.349,2	2.537,7	9,4	656,3	-9,0	16.833,0

#### 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

### 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 bereget en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold (LGD). Forventet tap i % fremkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike scenarioer 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 fremover. På grunn av den raske utviklingen av covid-19 og usikkerhet om konsekvensene, forventer ikke banken at modellene fanger opp den økte tapsrisikoen. For å reflektere den økte usikkerheten i tapsanslagene og den økte tapsrisikoen endret banken i første kvartal 2020 PD nivået for alle boliglånskunder, samt utvikling av sikkerhetsverdier (boligpriser) i scenarioberegningene i tapsmodellen.

På nåværende tidspunkt er det fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis etter hvert som kundene i større grad påvirkes av krisen. Banken har derfor opprettholdt endringen som medførte en skalert PD-endring på 10% for alle boliglånskunder og 15% for alle næringsengasjement. Modellforutsetning om boligprisfall på 10 og 25 prosent i henholdsvis realistisk og pessimistisk scenario i år 1, ble tatt bort i september. Den opprinnelige modellforutsetningen om 2 prosent boligprisvekst i realistisk scenario stemmer bedre med prisutviklingen i boligmarkedet.

Selskapet ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk scenario de nærmeste årene. SSB legger til grunn en boligprisvekst på i underkant av 3,3 prosent neste år og en nedtrapping til 2 og 1,6 prosent de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og boligkreditselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for boliglånene, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisveksten økes fra 2 til 3 prosent.

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk scenario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at selskapet legger til grunn at historisk misligholdssannsynlighet vil være et godt estimat for mislighold de neste årene. Fortsatt lave renter (2,3 prosent i 2022, 2,8 prosent i 2023 og 3,2 prosent i 2024), vekst i husholdningenes disponible realinntekt (3,5, 2,2 og 2,4 prosent), sunn konsumprisvekst (1,8, 1,8 og 1,9 prosent), redusert arbeidsledighetsrate (4,2, 3,9 og 3,7 prosent) slik det fremgår av SSB sine prognoser, indikerer ikke økt mislighold blant selskapets lånekunder, og dermed økt PD-faktor. Redusert PD-faktor vil bidra til et nivå på forventet tap (nedskrivninger) lavere enn dagens, og gi et absolutt nivå som ikke står i forhold til samlet utlånsmasse. Selskapets vurdering og bruk av PD-faktor på 1, underbygges av SSB sitt syn på utviklingen fremover.

Tabellen under viser faktorene som påvirker senarioberegningene.

Tabell 2: Scenariospesifikasjon årlig					
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	4,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-10,00 %	-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%.

Som følge av finansielle ubalanser i markedet er vektene i modellen satt til henholdsvis 10%, 50% og 40%

Dette henger sammen med usikkerheten som rå. Den er betydelig. I større grad enn realistisk scenario, tar pessimistisk scenario høyde for økt usikkerhet.

Nedskrivninger på tap utgjør ved utgangen av kvartalet 69,7 millioner mot 72,1 millioner pr årskiftet. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån, ubenyttet kreditt og garantier fordelt på stegene.

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

#### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 30.06.21 fordelt på steg

##### Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2020	9,2	24,6	38,4	72,1
Migrert fra steg 1	-0,5	0,5	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	4,8	-4,8	0,0	0,0
Migrert fra steg 3	1,0	0,1	-1,1	0,0
Øvrige endring på engasjement	-5,7	3,2	3,1	0,6
Nedskrivning på nye lån i perioden	3,6	3,3	1,3	8,2
Fraregnede tap	-1,8	-5,0	-4,5	-11,3
<b>Nedskrivninger 30.06.2021</b>	<b>10,5</b>	<b>21,9</b>	<b>37,3</b>	<b>69,7</b>
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,3 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	9,9	19,7	20,0	49,6
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,4	0,9	0,0	1,3
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,4	17,3	18,8

#### 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>
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,2 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,3 %</i>
- 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

#### Resultatført tap på utlån og garantier

##### Morbank

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Periodens endring individuelle nedskrivninger	0,7	-5,3	10,7
Andre endringer	0,5	0,3	0,9
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	9,8	9,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,2	-3,3	-3,6
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	1,0	1,5	17,8
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,9	11,4	0,9
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-1,9</b>	<b>12,9</b>	<b>18,7</b>

##### Konsern

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-0,3	-5,3	12,2
Andre endringer	0,5	0,3	1,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	9,8	9,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,2	-3,3	-3,6
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	0,0	1,5	19,3
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,2	13,6	-1,2
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-2,1</b>	<b>15,0</b>	<b>18,2</b>



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

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

<b>Næringssektor pr. 30.06.21</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	16,0	0,1	0,8	0,0	0,0
Industri & bergverk	117,0	5,3	12,5	0,0	0,2
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	321,1	56,3	73,5	0,0	19,8
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	147,1	17,2	20,9	0,0	1,4
Transport	72,1	10,3	11,9	0,0	0,2
Omsetning og drift av fast eiendom	3.475,3	38,2	144,8	5,2	13,4
Utvikling byggeprosjekter	591,4	19,8	126,0	9,6	8,4
Tjenesteytende næringer ellers	290,9	4,2	39,2	1,5	2,6
Lønnstagere m.m.	20.392,9	0,2	1.455,5	27,3	23,6
<b>Sum</b>	<b>25.423,9</b>	<b>151,6</b>	<b>1.885,1</b>	<b>43,6</b>	<b>69,7</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	20,2	0,0	0,3		
Modellberegnet nedskrivning BM	14,6	1,5	0,9		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	3,2	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	11,7	17,2	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>49,7</b>	<b>18,8</b>	<b>1,2</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>25.374,3</b>	<b>132,8</b>	<b>1.883,9</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>161,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<b>Næringssektor pr. 30.06.20</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	12,6	0,1	0,7	0,0	0,0
Industri & bergverk	132,2	3,8	16,0	0,0	0,7
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	363,6	76,9	64,6	0,0	8,6
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	183,4	15,9	27,0	0,0	2,1
Transport	63,3	10,1	8,7	0,0	0,7
Omsetning og drift av fast eiendom	3.650,8	33,2	71,3	42,5	13,9
Utvikling byggeprosjekter	627,3	21,0	69,0	42,9	8,7
Tjenesteytende næringer ellers	377,9	3,6	49,3	1,6	4,6
Lønnstagere m.m.	18.744,8	0,9	1.412,3	73,6	30,2
<b>Sum</b>	<b>24.156,0</b>	<b>165,4</b>	<b>1.719,0</b>	<b>160,6</b>	<b>69,4</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	26,2	0,0	0,3		
Modellberegnet nedskrivning BM	23,9	2,9	1,2		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	3,7	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	8,4	2,8	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>62,1</b>	<b>5,7</b>	<b>1,5</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>24.093,8</b>	<b>159,7</b>	<b>1.717,5</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>382,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

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

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.20 til 30.06.21

<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost</b>	<b>steg 1</b>	<b>steg 2</b>	<b>steg 3</b>	<b>total</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.21	22.030,3	2.348,2	145,9	24.524,4
Overført fra steg 1	-806,5	805,0	1,5	,0
Overført fra steg 2	489,7	-493,3	3,7	,0
Overført fra steg 3	8,9	2,9	-11,7	,0
Fraregnet lån	-3.038,1	-434,9	-35,6	-3.508,6
Nye lån	4.419,1	288,7	3,5	4.711,4
Øvrige endringer	-1.015,2	-91,5	-21,0	-1.127,7
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.21</b>	<b>22.088,1</b>	<b>2.425,0</b>	<b>86,3</b>	<b>24.599,4</b>
Tapsnedskrivninger	9,9	19,7	20,0	49,6
Netto utlån til amortisert kost	22.078,2	2.405,4	66,3	24.549,9
Utlån til virkelig verdi				824,5
<b>Balansført utlån pr 30.06.21</b>	<b>22.078,2</b>	<b>2.405,4</b>	<b>66,3</b>	<b>25.374,3</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.21	22.088,1	2.425,0	86,3	24.599,4
- herav bedriftsmarked	4.060,1	869,0	56,5	4.985,6
- herav personmarked	18.028,0	1.556,0	29,7	19.613,7

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.19 til 30.06.20

<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost</b>	<b>steg 1</b>	<b>steg 2</b>	<b>steg 3</b>	<b>total</b>
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
Overført fra steg 2	670,3	-679,6	9,3	,0
Overført fra steg 3	12,3	15,2	-27,5	,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>
Tapsnedskrivninger	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>Balansført 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		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	37,1	105,6	77,1	43,6	125,5	90,4
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	7,4	5,5	6,7	7,9	5,5	8,2
Netto misligholdte engasjement	29,7	100,1	70,4	35,7	119,9	82,2
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	268,2	38,3	88,5	318,4	40,6	90,9
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	24,1	9,1	23,8	24,1	9,1	23,8
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	244,1	29,2	64,7	294,3	31,6	67,0

Tabellen viser misligholdte og tapsutsatte engasjement rapportert etter definisjoner i Basel-regelverket.

**Aldersfordeling betalingsmislighold:**

Aldersfordelt betalingsmislighold rapporteres i tråd med definisjoner i Basel-regelverket. Definisjonene ble endret i 2021. Tabellen viser for 2021 engasjement med mislighold som overstiger 1.000,- på en av kundens konti og minst 1 % av engasjementets størrelse på Personmarked. På Bedriftsmarked rapporteres mislighold som overstiger 2.000,- og minst 1 % av engasjementets størrelse.

Tall for 2020 viser kundengasjement hvor en av kundens konti er misligholdt med mer enn 1.000,- kroner.

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Betalingsmislighold 5-30 dager	32,5	65,1	67,8	32,5	85,4	123,6
Betalingsmislighold 31-90 dager	26,9	26,3	29,8	26,9	35,2	34,0
Betalingsmislighold over 90 dager	37,1	105,6	77,0	43,6	125,5	90,3
Sum misligholdte engasjement	96,5	197,0	174,6	103,0	246,1	247,8
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	29,3	82,7	43,6	29,3	88,4	43,6
<i>Herav Personmarked</i>	67,2	114,3	131,0	73,7	157,7	204,3

**Engasjement med betalingslettelse**

Engasjement med betalingslettelse er engasjement med endring i avtalte vilkår som er innvilget fordi kunden på søketidspunktet hadde økonomiske vansker, og som ikke ville blitt innvilget dersom kunden var i en bedre økonomisk situasjon.

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Brutto engasjement med betalingslettelse	536,6	580,6	578,4	792,3	779,6	765,7
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	9,2	26,7	16,7	9,2	26,7	14,2

**Note 7 Finansielle derivater**

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>Finansielle derivater - Eiendeler</b>						
Merverdi derivater knyttet til utlån	1,4	0,0	0,0	1,4	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	16,7	30,6	18,6	16,7	30,6	18,6
Andre finansielle derivater	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum finansielle derivater - eiendeler</b>	<b>18,1</b>	<b>30,6</b>	<b>18,6</b>	<b>18,1</b>	<b>30,6</b>	<b>18,6</b>

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>Finansielle derivater - Gjeld</b>						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	14,3	42,4	28,8	14,3	42,4	28,8
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	5,8	6,0	0,0	5,8	6,0
Mindreverdi derivater knyttet til funding	18,5	0,0	8,5	18,5	0,0	8,5
<b>Sum finansielle derivater - gjeld</b>	<b>32,7</b>	<b>48,2</b>	<b>43,3</b>	<b>32,7</b>	<b>48,2</b>	<b>43,3</b>

## Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

	Pr 30.06. 2021	Pr 30.06. 2020	2. kv. 2021	2. kv. 2020	2020
<b>Morbank</b>					
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-4,0	-0,5	-4,2	16,6	0,4
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	1,8	-1,1	5,5	1,4	0,8
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	-0,6	9,8	-3,8	24,4	19,7
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,4	-3,5	0,0	10,0	-1,0
Netto gevinst/tap valuta netto gevinst/tap på finansielle derivater	0,9	0,7	0,5	0,3	1,5
	-5,3	-12,8	-0,1	-2,9	-12,5
Netto verdiendring utlån	-16,2	29,2	-1,5	12,0	26,6
Netto verdiendring funding	17,8	-25,6	2,0	-23,4	-17,5
Netto verdiendring innskudd	0,1	-3,4	-0,3	0,6	-1,4
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>-5,2</b>	<b>-7,2</b>	<b>-1,8</b>	<b>39,0</b>	<b>16,6</b>

	Pr 30.06. 2021	Pr 30.06. 2020	2. kv. 2021	2. kv. 2020	2020
<b>Konsern</b>					
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-4,1	-0,4	-4,2	16,8	0,5
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	1,8	-1,1	5,5	1,4	0,8
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	4,1	9,8	-3,8	24,4	19,7
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,4	-3,5	0,0	10,0	-1,0
Netto gevinst/tap valuta netto gevinst/tap på finansielle derivater	0,9	0,7	0,5	0,3	1,5
	-5,3	-12,8	-0,1	-2,9	-12,5
Netto verdiendring utlån	-16,2	29,2	-1,5	12,0	26,6
Netto verdiendring funding	13,1	-28,7	-2,6	-23,5	-22,7
Netto verdiendring innskudd	0,1	-3,4	-0,3	0,6	-1,4
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>-5,3</b>	<b>-10,2</b>	<b>-6,4</b>	<b>39,2</b>	<b>11,5</b>

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

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.634,4	3.237,7	3.331,0	11.946,8	11.292,1	12.354,7
Egenbeholdning obligasjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sertifikater og obligasjoner til amort. kost</b>	<b>2.634,4</b>	<b>3.237,7</b>	<b>3.331,0</b>	<b>11.946,8</b>	<b>11.292,1</b>	<b>12.354,7</b>
Obligasjoner til virkelig verdi	1.413,7	606,2	1.402,2	1.413,7	606,2	1.402,2
Egenbeholdning obligasjoner til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiregulering	-3,3	24,8	15,6	-3,3	24,8	15,6
<b>Obligasjoner til virkelig verdi</b>	<b>1.410,4</b>	<b>630,9</b>	<b>1.417,8</b>	<b>1.410,4</b>	<b>630,9</b>	<b>1.417,8</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>4.044,9</b>	<b>3.868,6</b>	<b>4.748,8</b>	<b>13.357,2</b>	<b>11.923,0</b>	<b>13.772,6</b>

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

(MNOK)

Morbank	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.06.21					31.12.20
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.634,4	0,0	-695,0	0,0	-1,5	3.331,0
Obligasjoner til virkelig verdi	1.413,7	0,0	0,0	0,0	11,5	1.402,2
Verdiregulering	-3,3	0,0	0,0	0,0	-18,9	15,6
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>4.044,9</b>	<b>0,0</b>	<b>-695,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-8,94</b>	<b>4.748,8</b>

Konsern	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.06.21					31.12.20
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	11.946,8	998,2	-1.410,7	0,0	4,6	12.354,7
Obligasjoner til virkelig verdi	1.413,7	0,0	0,0	0,0	11,5	1.402,2
Verdiregulering	-3,3	0,0	0,0	0,0	-18,9	15,6
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>13.357,2</b>	<b>998,2</b>	<b>-1.410,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-2,8</b>	<b>13.772,6</b>

	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse
Endring ansvarlig lånekapital	30.06.21					31.12.20
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	299,7	0,0	0,0	0,0	0,0	299,7

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

	MORBANK		KONSERN	
	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekap.	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekap.
<b>Balanseført verdi 31.12.2020</b>	<b>4.748,8</b>	<b>299,7</b>	<b>13.772,6</b>	<b>299,7</b>
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	0,0	0,0	1.007,7	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-696,2	0,0	-1.417,0	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	11,1	0,0	12,8	0,0
Endring virkelig verdi	-18,9	0,0	-18,9	0,0
<b>Balanseført verdi 30.06.2021</b>	<b>4.044,9</b>	<b>299,7</b>	<b>13.357,2</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 i hittil i år mottatt 14,2 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,5 milliarder i brutto utlån, hvorav 9,8 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken står som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 400 millioner pr kvartalsskiftet.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 301,7 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. 30.06.2021 utgjør 1.468 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. 30.06.2021 er 721 millioner.
- o Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkreditselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 30.06.2021 er 108 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 30.06.2021 var det benyttet 4,2 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

## Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

30.06.2021

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	78,3		78,3
Utlån til kredittinstitusjoner	161,8		161,8
Utlån til kunder	24.549,9	824,5	25.374,3
Finansielle derivater		18,1	18,1
Rentebærende verdipapir		3.044,9	3.044,9
Aksjer og egenkapitalbevis		421,4	421,4
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>24.790,0</b>	<b>4.308,8</b>	<b>29.098,8</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	215,5		215,5
Innskudd fra kunder	12.003,1	508,5	12.511,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11.946,8	1.410,4	13.357,2
Finansielle derivater		32,7	32,7
Ansvarlig lånekapital	299,7		299,7
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>24.465,1</b>	<b>1.951,6</b>	<b>26.416,7</b>

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

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

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

### Utlån til kunder

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

### Innskudd til kunder

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

### Gjeld til kredittinstitusjoner

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

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

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

Konsern	Verdsettelse hierarki *	30.06.2021		30.06.2020	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		78,3	78,3	78,2	78,2
Utlån til kredittinstitusjoner		161,8	161,8	382,4	382,4
Utlån til kunder		24.549,9	24.559,8	23.116,1	23.126,8
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>24.790,0</b>	<b>24.799,9</b>	<b>23.576,6</b>	<b>23.587,3</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		215,5	215,5	716,7	716,7
Innskudd fra kunder		12.003,1	12.003,1	11.190,3	11.190,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	11.946,8	12.031,3	11.292,1	11.336,4
Ansvarlig lånekapital	2	299,7	303,0	299,7	301,0
<b>Sum finansiell gjeld</b>		<b>24.465,1</b>	<b>24.552,8</b>	<b>23.498,8</b>	<b>23.544,4</b>

\* Definisjon av verdsetteshierarki se note 13

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

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

### De forskjellige nivåene blir definert som følger:

**Nivå 1.** Virkelig verdi måles ved bruk av kvoterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle instrumenter. I et aktivt marked vil transaksjoner for eiendeler eller forpliktelser finne sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon på armlengdes avstand. I denne kategorien inngår børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

**Nivå 2.** Virkelig verdi måles med bruk av andre observerbare markedsdata enn det som benyttes på nivå 1, enten direkte priser eller indirekte utledet av priser som er observerbare i markedet. I denne kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som ikke omsettes i et aktivt marked, derivater, og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

**Nivå 3.** Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input.) I kategorien inngår utlån til kunder og aksjer som ikke omsettes i et aktivt marked.

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter fra et nivå til et annet i perioden.

### 30.06.2021

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til kunder	0,0	0,0	824,5	824,5
Rentebærende verdipapirer	0,0	3.044,9	0,0	3.044,9
Finansielle derivater	0,0	18,1	0,0	18,1
Aksjer	240,4	0,0	181,0	421,4
<b>Sum</b>	<b>240,4</b>	<b>3.063,0</b>	<b>1.005,5</b>	<b>4.308,8</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder	0,0	508,5	0,0	508,5
Verdipapirgjeld	0,0	1.410,4	0,0	1.410,4
Finansielle derivater	0,0	32,7	0,0	32,7
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>1.951,6</b>	<b>0,0</b>	<b>1.951,6</b>

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

Morbank og konsern	Utlån til kunder	Aksjer
<b>Balanseført verdi 31.12.19</b>	<b>1.095,9</b>	<b>154,6</b>
Tilgang	64,6	5,2
Avgang/forfalt	-271,8	-1,3
Netto gevinst/tap	2,0	-1,3
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	24,6	21,1
<b>Balanseført verdi 31.12.20</b>	<b>915,2</b>	<b>178,2</b>
Tilgang	32,8	0,0
Avgang/forfalt	-107,3	-1,3
Netto gevinst/tap	0,6	-1,6
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-16,8	5,7
<b>Balanseført verdi 30.06.21</b>	<b>824,5</b>	<b>181,0</b>

## Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Sparebankens fond	2.100,4	2.030,6	2.130,4	2.100,4	2.030,6	2.130,4
Gavefond	84,8	72,0	68,3	84,8	72,0	68,3
Annen egenkapital				357,1	339,1	352,0
Periodens underskudd inkl. renter hybridkapital						
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.185,2	2.102,6	2.198,7	2.542,3	2.441,8	2.550,7
<b>Fradrag i ren kjernekapital</b>						
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-6,7	-5,7	-6,6	-6,3	-5,8	-6,7
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-8,6	-6,9	-8,3	-10,3	-8,8	-10,1
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-23,6	-20,1	-20,3	-23,6	-20,1	-20,3
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	-7,2	0,0	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	-39,0	-39,9	-35,3	-40,2	-34,7	-37,2
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2.146,2</b>	<b>2.062,8</b>	<b>2.163,4</b>	<b>2.502,0</b>	<b>2.407,1</b>	<b>2.513,5</b>
<b>Kjernekapital</b>						
Fondsobligasjoner	100,9	101,0	100,9	110,2	110,3	110,2
Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	-1,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	100,9	99,7	100,9	110,2	110,3	110,2
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.247,1</b>	<b>2.162,4</b>	<b>2.264,2</b>	<b>2.612,2</b>	<b>2.517,4</b>	<b>2.623,7</b>
<b>Tilleggskapital</b>						
Ansvarlig lånekapital	299,5	299,5	299,5	312,1	314,4	312,0
- Finansfradrag - uvesentlige eierandeler	0,0	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	299,5	298,8	299,5	312,1	314,4	312,0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2.546,6</b>	<b>2.461,2</b>	<b>2.563,7</b>	<b>2.924,3</b>	<b>2.831,8</b>	<b>2.935,7</b>
Risikovektet volum	10.507,2	10.435,9	10.951,1	14.577,1	14.034,1	14.883,9
<b>Kapitaldekning</b>	<b>24,24 %</b>	<b>23,58 %</b>	<b>23,41 %</b>	<b>20,06 %</b>	<b>20,18 %</b>	<b>19,72 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,39 %</b>	<b>20,72 %</b>	<b>20,68 %</b>	<b>17,92 %</b>	<b>17,94 %</b>	<b>17,63 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>20,43 %</b>	<b>19,77 %</b>	<b>19,75 %</b>	<b>17,16 %</b>	<b>17,15 %</b>	<b>16,89 %</b>

### Spesifikasjon beregningsgrunnlag

	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>Standardmetoden</b>						
Lokale og regionale myndigheter	65,3	51,9	90,1	65,9	52,4	90,5
Institusjoner	440,7	391,0	395,5	95,9	106,8	77,3
Foretak	182,1	263,2	293,0	529,9	556,8	609,8
Massemarkedssegment	699,7	167,8	168,0	1.120,9	419,2	445,8
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	6.202,5	7.052,7	6.516,8	10.278,6	10.518,0	10.430,5
Forfalte engasjementer	248,8	667,1	594,0	310,5	893,2	800,0
Engasjement med særlig høy risiko	788,0		1.101,3	788,0		1.101,3
Obligasjoner med fortrinnsrett	240,7	203,0	193,4	196,7	159,5	169,9
Andeler i verdipapirfond	2,6	155,1	2,3	2,9	155,4	2,6
Egenkapitalposisjoner	738,3	515,6	730,8	81,2	81,6	73,8
Øvrige engasjement	215,6	258,4	183,1	223,3	179,5	199,1
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	9.824,4	9.725,8	10.268,4	13.694,0	13.122,3	14.000,8
Operasjonell risiko (Basismetode)	677,7	702,8	677,7	878,1	904,6	878,1
CVA tillegg	5,1	7,3	5,0	5,1	7,3	5,0
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>10.507,2</b>	<b>10.435,9</b>	<b>10.951,1</b>	<b>14.577,1</b>	<b>14.034,1</b>	<b>14.883,9</b>
<b>Kapitalkrav ren kjernekapital</b>						
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	472,8	469,6	492,8	656,0	631,5	669,8
<b>Bufferkrav:</b>						
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,5 % fra 30.6.2017)				364,4	350,9	372,1
Bevaringsbuffer (2,5 %)	262,7	260,9	273,8	364,4	350,9	372,1
Motsyklisk buffer (1,0 % fra 13.03.20)	105,1	104,4	109,5	145,8	140,3	148,8
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	315,2	313,1	328,5	437,3	421,0	446,5
<b>Bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>683,0</b>	<b>678,3</b>	<b>711,8</b>	<b>1.311,9</b>	<b>1.263,1</b>	<b>1.339,5</b>
Samlet krav til ren kjernekapital	1.155,8	1.147,9	1.204,6	1.967,9	1.894,6	2.009,3
Tilgjengelig ren kjernekapital	990,4	914,8	958,8	534,1	512,5	504,2

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

## Note 14 Kapitaldekning forts.

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

Fana Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Brage Finans AS, og innkonsoliderer følgelig bankens eierandelen på 5,34 % pr. 31.03.2021 i konsernets kapitaldekning. (31.03.2020: 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 deltagere med eierandeler under 10 %. Forutsetningen for dispensasjonen er at foretaket gjør fradrag for hele den bokførte verdien i foretakets rene kjernekapital. Dette har Fana Sparebank gjort.

## 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		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Reinvesteringskostnad derivater	1,2	8,2		1,2	8,2	0,0
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	5,0	4,4	5,1	5,0	4,4	5,1
Poster utenom balansen	1.622,0	2.291,7	1.595,2	1.018,3	973,9	982,8
Utlån og øvrige eiendeler	19.633,1	19.479,2	19.894,8	30.006,4	28.187,9	29.893,0
<b>Sum eksponeringsmål</b>	<b>21.261,3</b>	<b>21.783,5</b>	<b>21.495,1</b>	<b>31.030,9</b>	<b>29.174,4</b>	<b>30.880,9</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.247,1</b>	<b>2.162,4</b>	<b>2.264,2</b>	<b>2.612,2</b>	<b>2.517,4</b>	<b>2.623,7</b>
<b>Uvektet kapitalandel</b>	<b>10,57 %</b>	<b>9,93 %</b>	<b>10,53 %</b>	<b>8,42 %</b>	<b>8,63 %</b>	<b>8,50 %</b>



## Alternative resultatmål (APM)

Fana Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er utarbeidet i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM'er. Formålet er å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. APM'er vektlegges ikke mer enn nøkkeltall definert i IFRS, men er ment å inkluderes i den finansielle rapporteringen for å gi en fylligere beskrivelse av hvordan banken drives. APM'er representerer også viktige måltall for bankens ledelse.

	<b>Definisjon</b>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	Beregnes som snittet av balansestørrelsene ved inngangen av perioden og hver måned til og med utgangen av perioden. Benyttes på nøkkeltall som måles mot gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)
Bankvirksomheten	Beregnes som summen av morbank pluss boligkreditselskapet. Inntekter og kostnader fra Fana Sparebank Eiendom AS holdes utenfor.
Utlånsvekst siste 12 mnd	Nøkkeltallet gir informasjon om veksten i bankens utlånsvirksomhet  $\frac{\text{Endring utlån til kunder siste 12 mnd.}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 mnd. siden}} \times 100$
Innskuddsvekst siste 12 mnd	Nøkkeltallet gir informasjon om aktivitet og vekst i bankens innskuddsvirksomhet.  $\frac{\text{Endring Innskudd fra kunder siste 12 mnd}}{\text{Innskudd fra kunder for 12 mnd. siden}} \times 100$
Innskuddsdekning	Nøkkeltallet gir informasjon om bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder, og gir viktig informasjon om bankens avhengighet av markedsfinansiering.  $\frac{\text{Innskudd fra kunder pr.31.12}}{\text{Brutto utlån til kunder pr.31.12}} \times 100$
Kostnadsprosent	Nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader. Reflekterer hvor kostnadseffektivt konsernet drives. Nøkkeltallet er en kjent størrelse i bransjen.  $\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	Nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader korrigert for gevinst/tap på finansielle instrumenter. Nøkkeltallet sier noe om hvor kostnadseffektiv banken drives upåvirket av gevinster/tap på finansielle instrumenter.  $\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter} - \text{Netto gevinst/tap finansielle instrumenter}} \times 100$
Kostnadsprosent fra bankvirksomhet	Nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader korrigert for gevinst/tap på finansielle instrumenter. Nøkkeltallet sier noe om hvor kostnadseffektiv banken drives upåvirket av gevinster/tap på finansielle instrumenter. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet, eksklusive finansielle instrumenter og eksklusive kostnader og inntekter fra Fana Sparebank Eiendom AS.  $\frac{\text{Sum driftskostnader fra morbank og boligkreditselskapet}}{\text{Sum inntekter} - \text{Netto gevinst/tap finansielle instrumenter}} \times 100$
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	Nøkkeltallet angir avkastningen på konsernets resultat etter skatt. Egenkapitalavkastningen gir informasjon om driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten, og er et av Fana Sparebank sine viktigste måltall for virksomheten. Resultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som iht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og inngår som en del av bankens finansiering.  $\frac{(\text{Resultat for perioden} - (\text{Rentekost hybridkapital})) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	Nøkkeltallet angir avkastningen på konsernets totalresultat etter skatt. Egenkapitalavkastningen gir informasjon om driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten. Totalresultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som iht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og inngår som en del av bankens finansiering.  $\frac{(\text{Totalresultat for perioden} - (\text{Rentekost hybridkapital})) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Nedskrivninger i prosent av utlån	Nøkkeltallet viser tap på utlån og garantier i balansen i prosent av brutto utlån på balansetidspunktet  $\frac{\text{Nedskrivninger på utlån og garantier}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$

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

Vi erklærer etter beste overbevisning at kvartalsregnskapet pr. 2. kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

12. august 2021

I styret for Fana Sparebank

Nils Magne Fjereide  
Styrets leder

Peter Frølich  
Styrets nestleder

Kjerstin Fyllingen

Hanne Magnussen  
repr. for ansatte

Jannikke Hannevik

Arnt-Hugo Knudsen  
repr. For ansatte

Lisbet K. Nærø  
Adm. direktør

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

