



Fana Sparebank

# Kvartalsrapport 2023

1. Kvartal



Fana  
Sparebank

# Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 1. kv. 2023	pr 1. kv. 2022	
<b>Resultatsammendrag i millioner</b>			
Netto renteinntekter	133,5	92,5	
Andre driftsinntekter	20,1	15,1	
Sum inntekter	153,6	107,5	
Sum driftskostnader	71,3	63,2	
Resultat før tap	82,3	44,3	
Tap på utlån og garantier	-1,0	-5,8	
Resultat før skatt	83,3	50,0	
Skattekostnader	5,2	-2,9	
Resultat for perioden	78,1	52,9	
Totalresultat for perioden	78,1	52,9	
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>			
Netto renteinntekter	1,89	1,25	
Andre driftsinntekter	0,29	0,20	
Sum inntekter	2,18	1,45	
Sum driftskostnader	1,01	0,85	
Resultat før tap	1,17	0,60	
Tap på utlån og garantier	-0,01	-0,08	
Resultat før skatt	1,18	0,67	
Skattekostnader	0,07	-0,04	
Resultat for perioden	1,11	0,71	
Totalresultat for perioden	1,11	0,71	
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån	24.930	26.468	
Innskudd fra kunder	12.864	12.535	
Forvaltningskapital	28.486	30.378	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28.601	30.080	
<b>Nøkkeltall hittil i år</b>			
Utlånsvekst siste 12 mnd	-5,8 %	5,4 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	2,6 %	3,3 %	
Innskuddsdekning	51,6 %	47,4 %	
Kostnadsprosent	1	46,4 %	58,8 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	46,8 %	57,4 %	
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2	11,0 %	7,9 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	11,0 %	7,9 %	
Kapitaldekning i %	23,4 %	20,0 %	
Kjernekapitaldekning i %	21,2 %	17,9 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	20,4 %	17,1 %	
LCR	237 %	175 %	
Uvektet kapitalandel	9,5 %	8,3 %	

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22	2. kv 22	1. kv 22	4. kv 21	3. kv 21	2. kv 21	1. kv 21	4. kv 20
Renteinntekter	311,4	290,4	224,7	186,9	160,7	143,6	129,5	130,3	129,6	131,5
Rentekostnader	177,9	161,2	103,6	85,4	68,3	54,7	39,5	44,4	48,1	45,9
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>133,5</b>	<b>129,2</b>	<b>121,2</b>	<b>101,5</b>	<b>92,5</b>	<b>88,9</b>	<b>90,0</b>	<b>85,9</b>	<b>81,5</b>	<b>85,6</b>
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,1	2,4	0,2	3,2	0,0	11,3	0,1	4,4	0,2	6,2
Provisjonsinntekter og gebyrer	20,1	24,7	24,6	23,9	19,7	21,1	21,5	22,4	19,5	15,7
Provisjonskostnader	-1,6	-2,2	-2,0	-1,8	-2,0	-1,9	-2,2	-2,1	-1,9	-1,8
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	1,1	5,9	-6,7	1,1	-2,6	-9,9	3,0	-6,4	1,2	13,8
Andre inntekter	0,4	0,0	0,4	0,1	0,0	0,2	0,3	0,1	0,1	0,1
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>20,1</b>	<b>30,8</b>	<b>16,4</b>	<b>26,5</b>	<b>15,1</b>	<b>20,9</b>	<b>22,7</b>	<b>18,4</b>	<b>19,1</b>	<b>34,0</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>153,6</b>	<b>160,0</b>	<b>137,5</b>	<b>128,0</b>	<b>107,5</b>	<b>109,8</b>	<b>112,7</b>	<b>104,2</b>	<b>100,6</b>	<b>119,6</b>
Personalkostnader	37,9	39,2	33,1	30,4	35,2	38,3	31,3	31,7	36,2	39,6
Administrasjonskostnader	18,4	18,2	17,4	19,0	15,5	16,6	18,2	17,8	15,5	18,9
Ordinære avskrivninger	3,6	3,4	3,3	3,3	3,3	3,4	3,3	3,3	3,2	3,3
Andre kostnader	11,5	15,8	7,2	7,3	9,2	8,3	7,9	7,2	7,4	7,9
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>71,3</b>	<b>76,6</b>	<b>61,1</b>	<b>60,2</b>	<b>63,2</b>	<b>66,6</b>	<b>60,8</b>	<b>59,9</b>	<b>62,3</b>	<b>69,7</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>82,3</b>	<b>83,3</b>	<b>76,4</b>	<b>67,8</b>	<b>44,3</b>	<b>43,2</b>	<b>51,9</b>	<b>44,3</b>	<b>38,4</b>	<b>49,9</b>
Tap på utlån og garantier	-1,0	4,2	0,4	-2,6	-5,8	10,6	1,8	1,4	-3,6	9,5
<b>Resultat før skatt</b>	<b>83,3</b>	<b>79,1</b>	<b>76,1</b>	<b>70,4</b>	<b>50,0</b>	<b>32,6</b>	<b>50,2</b>	<b>42,9</b>	<b>41,9</b>	<b>40,5</b>
Skattekostnad	5,2	21,0	18,0	13,2	-2,9	5,2	12,0	7,4	10,5	7,1
<b>Resultat for perioden</b>	<b>78,1</b>	<b>58,2</b>	<b>58,1</b>	<b>57,2</b>	<b>52,9</b>	<b>27,4</b>	<b>38,2</b>	<b>35,5</b>	<b>31,4</b>	<b>33,3</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>78,1</b>	<b>59,8</b>	<b>58,1</b>	<b>57,2</b>	<b>52,9</b>	<b>27,4</b>	<b>38,2</b>	<b>35,5</b>	<b>31,4</b>	<b>32,7</b>

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22	2. kv 22	1. kv 22	4. kv 21	3. kv 21	2. kv 21	1. kv 21	4. kv 20
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	11,0 %	8,1 %	8,3 %	8,4 %	7,9 %	4,0 %	5,7 %	5,4 %	4,8 %	5,1 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	11,0 %	8,3 %	8,3 %	8,4 %	7,9 %	4,0 %	5,7 %	5,4 %	4,8 %	5,0 %
Rentenetto i % av GFK	1,89	1,74	1,60	1,35	1,25	1,18	1,22	1,18	1,13	1,16
Kostn. i % av inntekter	46,4	47,9	44,4	47,0	58,8	60,6	53,9	57,5	61,9	58,3
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	46,8	49,7	42,4	47,4	57,4	55,6	55,4	54,2	62,6	65,9
Brutto utlån til kunder	24.930	25.045	25.735	26.305	26.468	26.240	25.995	25.424	25.101	25.440
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	-5,8 %	-4,6 %	-1,0 %	3,5 %	5,4 %	3,1 %	2,7 %	5,2 %	7,7 %	9,1 %
Innskudd fra kunder	12.864	12.552	12.982	12.950	12.535	12.512	12.510	12.512	12.138	11.924
Innskuddsdekning	51,6	50,1	50,4	49,2	47,4	47,7	48,1	49,2	48,4	46,9
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	2,6 %	0,3 %	3,8 %	3,5 %	3,3 %	4,9 %	5,3 %	5,1 %	6,4 %	5,7 %
Forvaltningskapital	28.486	28.924	29.826	30.256	30.378	30.026	29.646	29.345	29.294	29.276
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	28.601	29.504	30.086	30.218	30.080	29.852	29.369	29.245	29.268	29.361
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	-6,2 %	-3,7 %	0,6 %	3,1 %	3,7 %	2,6 %	1,0 %	6,1 %	8,6 %	11,6 %
Kapitaldekning	23,4 %	23,9 %	20,8 %	20,6 %	20,0 %	20,1 %	19,8 %	20,1 %	20,8 %	19,7 %
Kjernekapital	21,2 %	21,2 %	18,6 %	18,4 %	17,9 %	18,0 %	17,7 %	17,9 %	18,6 %	17,6 %
Ren kjernekapital	20,4 %	20,5 %	17,8 %	17,6 %	17,1 %	17,3 %	16,9 %	17,2 %	17,8 %	16,9 %

# Kvartalsregnskap for 1. kvartal 2023

Fana Sparebank har en svært positiv resultatutvikling drevet av kraftig vekst i både rentenettoen og gjennom god kostnadskontroll. Kvartalstallene viser en vekst på 41 millioner kroner i rentenettoen, eller 44,4 prosent sammenlignet med fjoråret. Rentenettoen på 133,5 millioner kroner er det høyeste som er registrert for et kvartal. Resultatet for kvartalet på 78,1 millioner kroner er hele 25,2 millioner kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor (52,9), og gir en egenkapitalavkastning på 11 prosent. Kundeutbytte på 57 millioner kroner for 2022 ble utbetalt i april.

Banken viser svært god resultatutvikling. Økningen i nettorenten er et uttrykk for at renteendringene som er gjennomført siden 2021 gjenoppretter og styrker nivåene fra før pandemien

Ved utgangen av kvartalet utgjorde utlån til publikum 24,9 milliarder kroner, hvorav boligutlån gjennom Himla er nådd opp i 3,6 milliarder kroner. Utlån til næringsformål øker med 8,9 prosent. Samlede utlån har likevel gått tilbake på kvartals- og årsbasis med henholdsvis 0,5 prosent siste kvartal og 5,8 prosent det siste året.

Driftskostnadene utgjorde 71,3 millioner kroner, 8,1 millioner høyere enn på samme tid i 2022. Sammen med de øvrige postene for kvartalet gir dette et resultat før skatt på 83,3 millioner kroner, og et resultat etter skatt på 78,1 millioner kroner. Kostnadsprosent fra bankvirksomheten er 42,4 prosent, ned fra 52,5 prosent i samme periode i fjor. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning fra totalresultatet på 11 prosent for kvartalet. Kundeutbytte på 57 millioner kroner innebærer en redusert skattekostnad med 14,3 millioner kroner i kvartalet.

Kapitaldekningen er solid. Bankens rene kjernekapital utgjør 20,8 prosent inkludert resultatet hittil i år. Dette bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten.

## Resultatutvikling

### Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen utgjør 133,5 millioner kroner i 1. kvartal. Det er en forbedring på 41 millioner kroner, eller 44,4 prosent fra samme tid i fjor (92,5). Rentenettoen har styrket seg med 4,3 millioner kroner fra forrige kvartal. I 1. kvartal fikk renteøkningen fra november og desember 2022 effekt. Videre renteendringer ble besluttet etter økningen av styringsrenten i mars, og disse vil få effekt fra mai 2023.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,89 for kvartalet (1,25). Rentenettoen er tilbake til nivået før pandemien påvirket rentene i 2020. Da ble ikke rentenedsettelsler på utlån fullt ut kompensert med lavere innskuddsrenter og fundingkostnader.

De hyppige hevingene av styringsrenten er fulgt opp med tilsvarende justeringer av bankens utlåns- og innskuddsrenter. Pengemarkedsrenten har steget markant som følge av økt finansiell uro etter kollapsen i Silicon Valley Bank i mars. Både referanserenten og markedsrisikopåslaget er økt, og dette vil påvirke bankens kostnader ved opptak av nye obligasjonslån ved refinansiering i pengemarkedet.

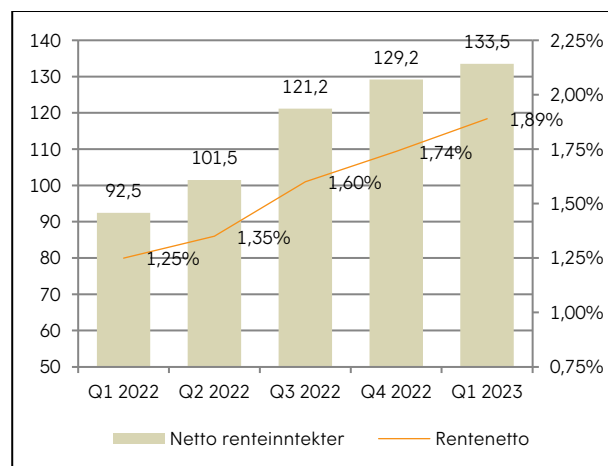


Fig. 1. Netto renteinntekter i absolutte tall og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (høyre akse).

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 18,5 millioner kroner i 1. kvartal mot 17,7 i fjor. Nivået viser en positiv utvikling sammenlignet med fjoråret. Fordelingen på ulike områder viser økte provisjonsinntekter fra forsikring, betalingsformidling og korttransaksjoner.

### Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og gevinst fra finansielle instrumenter eksklusive mottatt utbytte utgjør 1,1 millioner kroner i 1. kvartal. Økningen i kreditt- og risikopåslaget i rentemarkedet i mars slår negativt

ut i markedsverdien av bankens obligasjonsporteføljer. Endringer i rentene i ulike løpetider medfører utslag i markedsverdivurderingen av fastrenteinstrumenter for både bankens funding, innskudd og utlån.

Finansielle instrumenter millioner kroner	2023		2022		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Utbytte aksjer og EK-bevis	0,1	2,4	0,2	3,2	-
Gev./ (tap) på sert. og oblig.	-6,8	15,4	-9,9	-15,7	-12,2
Gev./ (tap) på oblig.fond	0,8	3,3	-1,7	0,0	-0,1
Gev./ (tap) på aksjer	7,4	-7,4	4,0	12,9	6,9
Gev./ (tap) andre fin. instr.	-0,2	-5,4	0,8	3,9	2,8
Nto. Gev./ (tap) fin. instr.	1,1	5,9	-6,7	1,1	-2,6

Tab. 1. Fordeling av gevinst/tap finansielle instrumenter

Obligasjonsporteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med høy kredittkvalitet og likviditet kvalifisert som likviditetsbuffer (LCR). Likviditetsbufferen har et volum på 3,1 milliarder kroner.

Aksjer består av både finansielle investeringer (aksjer og aksjefond) og strategiske eiendeler, der blant annet aksjer i Brage Finans, Norne Sec. og Vipps Holding inngår. Markedsvurderinger av aksjeporteføljen resulterte i at strategiske aksjer ble oppjustert med 7,1 millioner kroner i 1. kvartal. Oppjusteringen er hovedsakelig knyttet til Vipps Holding med 5,2 millioner kroner etter en ny verdivurdering ved årsskiftet. Aksjene i Brage Finans og Norne Securities er justert etter løpende resultatutvikling.

#### Eiendomsmebling

Provisjonsinntektene utgjorde 7,9 millioner kroner (7,8). Driftskostnadene utgjorde 10,2 millioner kroner (9,7). Kvartalsresultatet ble -2,6 millioner kroner før skatt (-1,9).

#### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 71,3 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2022 var 63,2 millioner kroner. Sammenlignet med forrige kvartal er det en kostnadsreduksjon på 5,3 millioner kroner. Kostnadsøkningen fra tilsvarende periode i 2022 er blant annet knyttet til høyere personalkostnader og arbeidsgiveravgift, høyere IT-kostnader og økte kostnader til tap på bedrageri og andre operasjonelle tap.

Kostnadsprosent	1. kvartal	
	2023	2022
Kostnadsprosent	46,4 %	58,8 %
Kostnadsprosent ekskl. fin.instr.	46,8 %	57,4 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	42,4 %	52,5 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten utgjør 46,4 (58,8) i 1. kvartal. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 46,8 for kvartalet (57,4). Den gode utviklingen er i hovedsak kommet gjennom økt

rentenetto og en kontrollert utvikling på kostnadssiden i banken.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 42,4 prosent (52,5) i 1. kvartal. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendoms-meglervirksomheten er også holdt utenfor.

#### Tap og nedskrivninger

Konsernet har resultatført tilbakeføring på tidligere avsetninger for tap på utlån og garantier med 1 million kroner i 1. kvartal 2023. Til sammenligning ble det tilbakeført 5,8 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i tilsvarende periode i fjor. Samlede nedskrivninger etter IFSR 9 utgjør 70,1 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2023, mot 71,1 i forrige kvartal. Som følge av den utfordrende økonomiske situasjonen, med kraftig prisstigning og renteøkninger, er det tatt særlige skritt for å overvåke utlånene på PM og BM, slik at kvaliteten på utlånsporteføljen ivaretas. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god.

#### Resultat

Resultat etter skatt for 1. kvartal var 78,1 millioner kroner mot 52,9 millioner kroner i samme periode i fjor.

Resultatet gav en annualisert egenkapitalavkastning på 11 prosent for kvartalet, mot 7,9 prosent i tilsvarende periode i 2022. Totalresultatet for kvartalet er det samme som resultat for perioden.

#### Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 28,5 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (30,4). Forvaltningskapitalen er redusert i perioden, og utlån er den primære driveren for utviklingen i forvaltningskapitalen. Over de siste tolv måneder er utlånene lavere enn på samme tid i fjor.

#### Utlån

##### Utlånsutvikling

Brutto utlån til kunder utgjorde 24,9 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (26,5). Det inkluderer 10,7 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån redusert med 1,5 milliarder kroner, hvilket utgjør en reduksjon på 5,8 prosent (vekst 5,4 prosent).

	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	-0,5 %	-5,8 %
Personmarked (PM)	-1,8 %	-8,9 %
Bedriftsmarked (BM)	5,0 %	8,9 %

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 19,9 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 1. kvartal (21,8). Siste kvartal var det en utlånsreduksjon på 360 millioner kroner eller -1,8 prosent. På årsbasis er det en reduksjon på 1,9 milliarder kroner eller -8,9 prosent.

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 3,6 milliarder kroner, en marginal økning siste kvartal. Gjennom kvartalet har banken konkurransedyktige priser på boliglån, særlig for lån innenfor 75 prosent av verdi gjennom salgskanalen Himla. Dette slår ut i at volumutviklingen er høyere i Himla isolert sett enn for PM samlet.

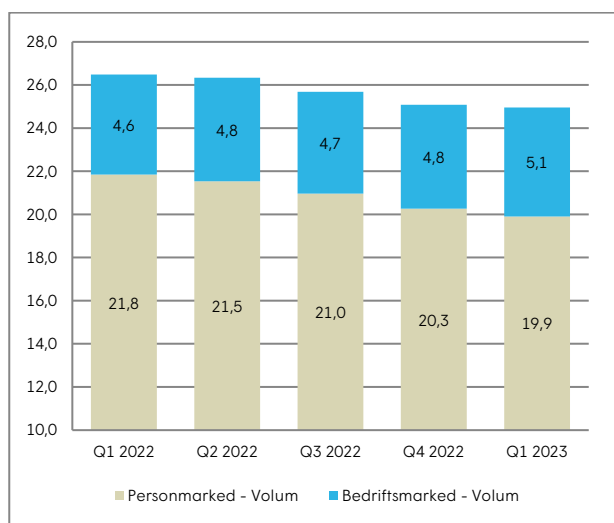


Fig 2. Utlånsutvikling siste 5 kvartaler fordelt på PM og BM. Tall i milliarder.

Forretningsområde bedriftsmarked (BM) hadde 5,1 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 1. kvartal (4,6). For siste kvartal utgjorde dette en utlånsvekst på 240 millioner kroner, eller 5 prosent. Veksten de siste 12 måneder er 8,9 prosent. Utlån til BM utgjør 20,3 prosent av konsernets samlede utlån.

## Innskudd

### Innskuddsutvikling

Innskudd fra kunder utgjorde 12,9 milliarder kroner (12,5) ved utgangen av kvartalet. Innskuddene er økt med 313 millioner kroner eller 2,5 prosent siste kvartal.

Innskuddsvekst	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	2,5 %	2,6 %
Personmarked (PM)	1,0 %	4,1 %
Bedriftsmarked (BM)	1,0 %	-6,4 %
Kapitalmarked (KM)	21,6 %	16,0 %

Tab. 4. Innskuddsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Det har vært en god økning i innskuddene innen personkundemarkedet siste kvartal. Det siste året har økningen vært på 385 millioner kroner, hvilket representerer en vekst på 4,1 prosent. En del av

denne innskuddsveksten tilskrives Himla Banktjenester.

Kapitalmarkedsavdelingen mottar innskudd fra institusjonelle investors og profesjonelle aktører. Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde disse innskuddene 870 millioner kroner, hovedsakelig med 31-dagers gjensidig oppsigelsesfrist. Enkeltinnskudd er høye, og volumet kan derfor fluktuere kraftig med nye og avsluttede avtaler.

Konsernets innskuddsdekning er 51,6 prosent, mot 50,1 prosent i forrige kvartal og 47,4 prosent på samme tidspunkt i fjor. Morbanken har en innskuddsdekning på 90,7 prosent, mot 92,5 prosent i foregående kvartal. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkreditselskapets eksterne finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

## Funding

Nettovolumet av utstedte obligasjoner er redusert med 2.414 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 Sparebanks rammeverk for grønn finansiering danner grunnlag for utstedelse av Grønne Obligasjoner. Fana Sparebank har utstedt 750 millioner kroner i grønne usikrede obligasjonslån, 500 millioner kroner i grønne OMF og 200 millioner kroner i et grønt, ansvarlig lån tellende som tilleggskapital. Sistnevnte er Norges første grønne ansvarlige lån.

## Porteføljekvalitet

Balansførte, samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 1. kvartal utgjør 70,1 millioner kroner, ned fra 71,1 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 48,5 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2023, en økning på 20,2 millioner kroner i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,19 prosent ved utgangen av kvartalet (0,21).

Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 114,5 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, en reduksjon på 29,3 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,46 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,54).

Det er styrets oppfatning at bankens utlånsporteføljer har god kredittkvalitet.

## Kundeutbytte

Generalforsamlingen i Fana Sparebank sluttet seg til styrets forslag om utdeling av kundeutbytte for 2022. Kundeutbyttet beregnes av den enkelte kundes innskudd og lån, og året utbytte utgjør 0,2 prosent av kundenes innskudd eller lån. Kundeutbyttet beregnes på innskudd og lån opp til 2 millioner kroner. Årets utdeling var på hele 57 millioner kroner, og utbetalingen til kundene ble gjennomført 21. april.

### LCR

LCR og Leverage ratio	2022				
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
LCR konsern	237 %	232 %	282 %	226 %	175 %
LCR morbank	189 %	187 %	219 %	180 %	146 %
Leverage ratio	9,5 %	9,5 %	8,3 %	8,2 %	8,3 %

Tab. 5. Utvikling LCR siste 5 kvartaler.

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 1. kvartal 2023 utgjorde LCR på konsernbasis 237 prosent, 189 prosent for morbanken og 616 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 9,5 prosent.

## Rating

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

## Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	2023	2022				
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kapitaldekning	23,4 %	23,9 %	20,8 %	20,6 %	20,0 %	
Kjernekapitaldekning	21,2 %	21,2 %	18,6 %	18,4 %	17,9 %	
Ren kjernekapital	20,4 %	20,5 %	17,8 %	17,6 %	17,1 %	
Ren kjerne inkl. res. hiå	20,8 %	20,5 %	18,6 %	18,1 %	17,5 %	

Tab. 6. Kapitaldekning og kjernekapital siste 5 kvartaler.

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 23,4 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 21,2 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør 20,8 prosent inkludert resultatet hittil i år. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet Fana Sparebank fremstår ved utgangen av 1. kvartal 2023 med en buffer til myndighetenes krav til ren kjernekapital inkludert resultatet på 6,2 prosentpoeng. Det er varslet at krav til systemrisikobuffer vil bli økt med 1,5 prosentpoeng ved utgangen av 2023. Banken fremstår med høy grad av soliditet.

## Ansvarlig kapital

Bankens utestående volum av ansvarlig lånekapital utgjør 400 millioner kroner. Av dette utgjør 300 millioner ansvarlig lån (T2), hvorav 200 klassifisert som grønt, 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 i ansvarlige lån (T2) og 200 millioner kroner i hybridkapital tellende som annen kjernekapital (T1).

## Pilar 2

Fana Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,1 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1. Dette følger av SREP-vedtak. Gjeldende krav til samlet, ren kjernekapital er 14,6 prosent. I tillegg kommer en kapitalkravsmargin på 1,0 prosent.

## Klima og miljø i bankvirksomheten

### Grønn finansiering

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering, Green Finance Framework, er kvalitets-sikret av en uavhengig tredjepart, CICERO Shades of Green. Programmet har rating Medium Green. Tredjepartserklæringen er gyldig i tre år, og utløp i desember 2022. Nytt rammeverk vil bli utarbeidet i 2023.

### EUs klassifiseringssystem

EUs taksonomi – klassifiseringssystem – er et felleseuropeisk regelverk med presise definisjoner av hva som kan regnes som grønt. Klassifiseringssystemet er under implementering, og store foretak skal rapportere på enkelte mål fra 2022. Banken har ingen kunder som er definert som store foretak, men skal rapportere på egne utlån, herunder bolig- og næringsseiendom.

### Den grønne brøken

EUs klassifiseringssystem stiller krav til rapportering for å vise i hvilken grad virksomheten oppfyller kravene. For banker benevnes dette Green Asset Ratio (GAR), eller Den grønne brøken. GAR viser andelen av eksponering mot aktiviteter i samsvar med taksonomien målt mot total eksponering. Den grønne brøken skal vise til kjerneaktiviteter som lån, innskudd og investeringer.

Ved utgangen av 2022 var status for bankens egen vurdering av grønne andeler av ulike deler av virksomheten som følger:

Art	Andel	Kommentar
Investeringer	8,3 %	Likviditetsportefølje, obligasjoner
Investeringer, strategiske aksjer	1,1 %	
Utlån boligformål	10,0 %	Energimerke A, B og TEK10 Urban
Utlån næringsformål	0,0 %	Ingen kvalifiserte eiendommer
Innskudd	1,6 %	Grønne innskudd og bruks- og sparekonto barn og unge
Fondsforvaltning, kunder	5,1 %	Artikkel 9. Fond som har bærekraft som en målsetting

Tab. 7. Tabellen viser den grønne andelen av ulike forretningsområder per 2022.

### Grønne innskudd

Grønne innskudd inngår i bankens rammeverk for grønn finansiering, og forplikter banken til å finansiere grønn virksomhet. Fana Sparebank har tilbyr grønne innskudd og inkluderer også i dette samtlige bruks- og sparekontoer for barn og unge under 18 år. Ved utgangen av 1. kvartal 2023 hadde banken 205 millioner kroner i grønne innskudd. Det utgjør 1,6 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

Grønne Innskudd er knyttet til en egen avsetning av midler som blir satt av til et eget fond, og beløpet dobles gjennom et bidrag fra banken. De samlede midlene stilles til disposisjon i form av grønn bonus for gode formål innenfor FNs bærekraftsmål. I 2022 ble det opparbeidet 130.000 kroner som bonusbeløp på grønne innskudd.

Bankens kunder har bidratt med å nominere aktuelle kandidater som juryen videre vurderte. Alle barne- og ungdomskontoene i Fana Sparebank er grønne. Det var derfor naturlig at juryen som ble satt sammen representerte dette kundesegmentet. Ungdommene som ble plukket ut har et sterkt engasjement for bærekraft.

### Grønn utlånsvirksomhet

Ved utgangen av 1. kvartal har Fana Sparebank finansiert 1,7 milliarder kroner til boligeiendommer som kvalifiserer i henhold til bankens rammeverk for grønn finansiering. Det representerer 10,0 prosent av den samlede boligutlånsmassen.

Bankens definisjon av kvalifisert, grønn finansiering er tilpasset kriteriene for EUs klassifiserings-system. 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 fortettings-områder beskrevet i arealplanen. Disse er betegnet TEK 10 Urban.

Konsern	MNOK	%
Energimerke A	130	0,7 %
Energimerke B	871	4,4 %
<b>Tilpasset EU Taksonomi</b>	<b>1.000</b>	<b>5,0 %</b>
TEK 10 Urban	699	3,5 %
<b>Sum grønne boliglån</b>	<b>1.699</b>	<b>8,5 %</b>
Øvrige boliglån	18.212	91,5 %
Sum boliglån	19.911	100,0 %

Tab. 8. Andel grønne boliglån. Energimerker gjelder boliger med registrert merking fra Enova.

Nyere data med estimerte energimerker basert på simuleringer for hele boliglånsporteføljen peker mot at 3,1 milliarder kroner kan være på energimerkenivå A eller B. Det utgjør 15,6 prosent av porteføljen.

### 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 1. kvartal utgjorde Grønt boliglån 207 millioner kroner.

### ESG og Klimarisiko

Bedriftsmarkedsavdelingen i Fana Sparebank kartlegger og klassifiserer kundenes ESG- og klimarisiko. Klimamodulen inneholder 36 spørsmål fordelt på 6 ulike områder med et scorings-system, og er et verktøy for å identifisere sentrale risikoelementer knyttet til bærekraft og ESG. Alle kunder med kredittengasjementer over 10 millioner kroner er kartlagt.

### Bærekraft og ESG – våre forpliktelser

Fana Sparebank arbeider aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Bankens har sluttet seg til prinsippene til Grønnvaskingsplakaten. Det betyr blant annet å bestrebe seg på å være mest mulig etterrettelig når det gjelder de faktiske tiltak og bidrag som gjøres overfor det grønne skiftet.

Fana Sparebanks bærekraftsmål 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 ambisjoner knyttet til bærekraft og ESG.



Fana Sparebank legger FNs bærekraftsmål til grunn for bankens retning og ambisjoner for fremtidig utvikling.



Av de 17 målene er fem fremhevet som særlig viktige for banken: 5. Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 11 Bærekraftige byer og lokalsamfunn, 13 Stoppe klimaendringene og 17 Samarbeid for å nå målene.

Fana Sparebanks klimamål er uttrykt ved at klimagassutslippene for virksomheten skal være halvert innen 2030 og at banken skal være en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050.

Banken er medlem av FNs Global Compact, herunder også Global Compact Nettverk Norge, og er partner i Klimapartnere Vestland.

Banken er stiftelsesmedlem av FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI) og Net Zero Banking Alliance (NZBA). Dette representerer en forpliktelse for banken til å arbeide for å bli en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050, å begrense den globale oppvarmingen til under 2° Celsius, og tilstrebe å unngå en økning over 1,5°.

Fana Sparebank har tatt i bruk rammeverket TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosures) for å beskrive klimarisikoen i konsernet. TFDC-rapporten er tatt inn i bankens årsrapport for 2022.

Fana Sparebank deltar i initiativet Future Proof, en samarbeidsplattform for næringsliv og menneskerettigheter i regi av Bergen Næringsråd og Raftostiftelsen.

### Klimaregnskap

Fana Sparebank er sertifisert Miljøfyrtårn, og avlegger årlig klimaregnskap for virksomheten. Klimaregnskapet for 2022 viser at bankens karbonfotavtrykk utgjorde 103 tCO<sub>2</sub>-ekvivalenter mot 55 tCO<sub>2</sub>-ekvivalenter i 2021. Økningen har sammenheng med avdekking av nye klimautslipp basert på kartlegging av IT-utstyr som inngår i scope 3. Dette inkluderer bl.a. PCer, skjermer og mobiltelefoner.

Det er kjøpt opprinnelsesgarantier som dekker bankens elektrisitetsforbruk under scope 2 indirekte klimautslipp. Fana Sparebank følger retningslinjene til UN Climate Neutral Now for å gjøre avbøtende tiltak for klimaområdet gjennom kjøp av FN-godkjente klimasertifikater, Certified Emission Reductions (CER).

### Scope 3 Indirekte utslipp fra kunder

Bankens største kilde til indirekte klimagassutslipp er knyttet til utlånsvirksomheten. Etter PCAF-

metoden har Fana Sparebank beregnet at de finansierte utslippene fra boligutlånsporteføljen utgjør 11.000 tCO<sub>2</sub>e. Beregningene på boligutlånsporteføljen ved utgangen av 2022 bygger på metodikk og estimatverdier levert av Eiendomsverdi. Estimaten tar hensyn til registrerte opplysninger om blant annet jordvarme, vedfyring og andre alternative energikilder der det er kjent for den enkelte enhet. I tillegg ble det i 2022 laget overordnede estimater for utlån til næringsformål, der klimagassutslippene utgjorde 6.100 tCO<sub>2</sub>e. Det er knyttet stor usikkerhet til dette estimatet, men det peker på den reelle utfordringen finansbransjen generelt og Fana Sparebank spesielt står overfor når det gjelder å bidra til oppfyllelse av klimamålene i kommende år. Tiltak for å redusere klimagassutslipp fra eiendomsporteføljen vil blant annet skje gjennom utvikling av nye finansieringstjenester som kan motivere til gjennomføring av energieffektivisering, investering i alternative energikilder og rådgivning knyttet til energiøkonomisering. I 2022 er det arbeidet med etablering av miljø- eller oppgraderingslån for både PM og BM hvor det motiveres til å gjøre energieffektiverende tiltak på boligen eller næringsbygget. Det er ambisjoner om å lansere de grønne oppgraderingslånene i løpet av 2023. I et langsiktig perspektiv må imidlertid banken også dekke indirekte klimagassutslipp gjennom karbonfangst. Et eksempel på dette er tiltak som aktivt hindrer avskoging.

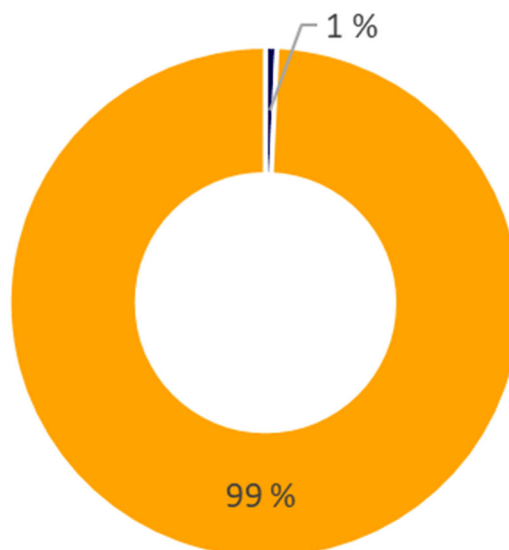


Fig 3. Diagrammet illustrerer vesentlighetsperspektivet for Fana Sparebanks arbeid med å redusere klimagassutslippene. Utlånsvirksomheten, beskrevet som scope 3 nedstrømsaktivitet, utgjør 99 prosent av bankens samlede utslipp.

Kartleggingen av bankens indirekte utslipp bygger på data med antatt store estimatavvik. Banken arbeider kontinuerlig med å forbedre datakvalitet og -tilgang. Dette gjelder ikke minst utlån til næringsformål, der bedrifter er nærmest til å kunne levere klimautslippstall basert på egne

klimaregnskap. I tillegg er det identifisert kategorier klimautslipp knyttet til bankens drift og bruk av datakraft, hovedsakelig gjennom tredjepartsleverandører, som ikke er kartlagt grunnet manglende data.

I bedriftsmarkedet er banken ikke eksponert mot karbonintensive bransjer som utvinning av olje og gass, oljeraffinering, metallproduksjon, sjøfart eller luftfart. Fana Sparebank har imidlertid eksponering overfor bygg- og anleggsvirksomhet som har høy karbonintensivitet. Beregninger og fremstillinger for utlån til næringsvirksomheter er gjort i henhold til metoden til PCAF. Analysen er basert på norske utslippsfaktorer på næringsgruppenivå.

Grunnlaget for beregningene med tilhørende forutsetninger er nærmere beskrevet i Fana Sparebank Klimarapport 2022. Rapporten er tilgjengelig bankens nettsider.

### Scope 3 Indirekte utslipp fra investeringer

Bankens investeringer består i all hovedsak av en likviditetsbuffer med høyt likvide norske obligasjoner utstedt av kommuner og banker. I tillegg har banken strategiske investeringer i samarbeidende selskaper, herunder produktleverandører som Brage Finans, Norne Securities og Vipps. Porteføljen av strategiske aksjer er verdivurdert til 96,1 millioner kroner. Av dette er 51 prosent kartlagt med hensyn til klimautslipp basert på fremlagte klimaregnskap for 2022. Bankens beregnede indirekte utslipp basert på de kartlagte eierandeler i disse selskapene utgjør 4,3 tCO<sub>2</sub>e.

## Andre forhold

### Distribusjon

Bankens virksomhet drives fra hovedkontoret på Nesttun og fra avdelingskontorene i Kaigaten i Bergen sentrum og i Os sentrum. Himla Banktjenester er en egen distribusjonskanal.

Bankens mobile tjeneste, bankbilen, benyttes i stor grad av eldre kunder. Bankbilen kjører hjem til kunder som ikke kan ta seg fysisk til banken.

### Himla Banktjenester

Himla Banktjenester hadde ved utgangen av 1. kvartal 2023 utlån på 3,6 milliarder kroner. Netto utlansvekst var 88 millioner kroner det siste kvartalet og 611 millioner kroner de siste 12 måneder.

Himla Banktjenester retter seg mot heldigitale kunder som ikke har behov for verken rådgiving eller å besøke et bankkontor. Himla leverer et av Norges billigste boliglån. Ambisjonen er at rentebetingelsene til enhver tid skal være blant de tre beste i Finansportalen på lånefinansiering inntil 75 prosent av låneverdi.

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



Fig 4. På nettsiden til Himla Banktjenester illustreres den til enhver tid gjeldende plassering i Finansportalen. Pallen viser status per mai 2023. Himlas kundeløfte er at renten skal være blant de tre beste.

I 2022 introduserte Himla en ny sparekonto basert på de samme enkle og konkurransedyktige prinsippene som Himlas øvrige tjenester. Det er blant annet ingen uttaksbegrensninger på kontoen. Plassering helt i toppskiktet på Finansportalens rangering av sparekontoer gir gode resultater. Ved utgangen av kvartalet er det 402 millioner kroner i innskudd på Himla Sparekonto.

### Eika forsikring

Fana Sparebank har etablert en distribusjonsavtale med Eika Forsikring. Avtalen er en ren distribusjonsavtale, og Fana Sparebank er ikke en del av Eika-alliansen.

Avtalen innebærer at Fana Sparebank tilbyr forsikringstjenester både til person- og bedriftskundemarkedet fra Eikas produktspekter.

### Gaver og gavetildelinger

#### Gavetildelinger

Det er regnskapsført gavetildelinger på til sammen 0,5 millioner kroner i 1. kvartal. Gavemidlene er fordelt på kategorien «velfortjent», der enkeltpersoner er tildelt erkjentlighet for særlig for-tjenestefull innsats innen frivillighetsarbeid. Det er gitt noen enkeltgaver, herunder Kirkens Bymisjon.

### Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 134 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (131). Dette utgjør 130 årsverk (129). Morbanken hadde 111 ansatte (107) og 108 årsverk (105).

Sykefraværet viser 7,4 prosent i 1. kvartal, mot 8,2 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 5,1 prosent i 1. kvartal, en endring fra 3,3 prosent i foregående kvartal.

## Datterselskap og eierinteresser

### Fana Sparebank Eiendom AS

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

Fana Sparebank Eiendom AS har i 1. kvartal 2023 omsatt totalt 125 eiendommer, mot totalt 142 eiendommer i tilsvarende periode i 2022. Samlet hadde eiendomsmeglingen en markedsandel på rundt 5,4 prosent i Bergen. Av dette har Himla eiendomsmegling en markedsandel på 2,7 prosent. Selskapet har 22 ansatte, hvorav 4 ved avdeling Os og 4 ved avdeling Himla.

### Himla Eiendomsmegling

Gjennom Himla eiendomsmegling gis kunden mulighet til å selge boligen for et fast meglerhonorar på 45.000 kroner. Virksomheten i Himla drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS.

## Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk eierandeler i produkt- og tjenesteleverandører. Banken mottar provisjoner fra salg, og bygger opp verdier gjennom eierskapet over tid. Selskapene konsolideres ikke i bankens regnskaper.

### Brage Finans

Brage Finans leverer leasing og salgspantlån, og eies av 23 sparebanker. Bankens eierandel utgjør 1,00 prosent.

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 elbiler.

### 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 Sec., herunder Aksjesparekonto og Individuell Pensjonssparing. Løsningene er tilgjengelige på alle digitale plattformer, herunder Mobilbanken.

Alle samarbeidspartnere som tilbyr fond på Nornes plattform, har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, og forvalter etter disse eller tilsvarende prinsipper.

### Dealflow

Fana Sparebank har en strategisk eierandel på 6,2 prosent i Dealflow AS. Dealflow har forretningsadresse i Bergen, og er en folkefinansieringsplattform for egenkapitalinvesteringer. Selskapet er en av de største aktørene i Norge, og bidrar til å tilføre ny kapital til SMB-segmentet.

## Hendelser etter periodens utløp

Det er ikke registrert hendelser av betydning etter periodens utløp. Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

## Utsiktene fremover

Resultatutviklingen i bankens kjernevirksomhet er meget tilfredsstillende. Det er god kontroll med bankens kostnadsutvikling, og kapital situasjonen er meget tilfredsstillende ved utgangen av kvartalet.

Usikkerheten knyttet til de makroøkonomiske rammebetingelsene vedvarer. Kollapsen i Silicon Valley Bank (SVB) i mars skapte sterk uro i finansmarkedene, og dette førte med seg høyere rente og økte risikopremier i kapitalmarkedene. Ringvirkningene av kollapsen synes å ha begrenset seg til problemer for enkelte finansinstitusjoner som allerede i utgangspunktet var svekket, men det kan også konstateres at bankenes funding påvirkes ved at kostnadene øker. Det vil også gjøre seg gjeldende for Fana Sparebank etter hvert som behovet for å hente finansiering fra pengemarkedet oppstår.

Inflasjonen har holdt seg på et høyt nivå. Vårens lønnsoppgjør har allerede på et tidlig tidspunkt vist at det blir et lønnspress som vil ha betydning for den videre prisdannelsen og derved fortsatt prisstigning. I tillegg fører en svak krone til økte importpriser som også påvirker prisutviklingen. Dette medfører at det forventes videre hevinger av styringsrenten og nye runder med renteøkninger for bankens kunder.

Effekten av høyere generelle kostnader, herunder økte rentekostnader, har foreløpig ikke medført store endringer i de registrerte misligholdstallene, men det er ingen tvil om at husholdninger med påvirkes i stor grad. Utviklingen følges spesielt nøye.

I rentemarkedet viser den aktuelle prisingen at det forventes at renten vil kunne nå toppen i første halvår eller over sommeren. For den videre utviklingen, og for varigheten av hvor lenge renten holdes på et høyt nivå, vil de endelige resultatene av vårens lønnsoppgjør ha betydning.

Styret er tilfreds med at bankens virksomhet har gitt anledning til å utdele kundeutbytte. Beslutning om utdeling av kundeutbytte for 2022 representerer en god anledning for Fana Sparebank til å dele av overskuddet med bankens egne kunder.

På generelt grunnlag er det styrets oppfatning at Fana Sparebank utøver en stram og godt forankret utlånspraksis, og at kvaliteten i utlånsporteføljene er høy. Banken er godt rustet til å håndtere utfordringene i tiden fremover.

Nesttun 11. mai 2023

Peter Frølich  
styrets leder

Kjerstin Fyllingen  
styrets nestleder

Jannikke Hannevik

Hanne Magnussen  
repr. for ansatte

Svein Ove Kvalsund

Arnt Hugo Knudsen  
repr. for ansatte

2022	Morbank Pr 31.03. 2022	Pr 31.03. 2023	Note	Pr 31.03. 2023	Konsern Pr 31.03. 2022	2022
468,7	82,2	161,3		269,0	140,4	771,6
			Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost			
96,5	23,3	45,4		42,4	20,4	91,3
			Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi			
204,0	35,0	96,3		177,9	68,3	418,6
			Rentekostnader			
<b>361,2</b>	<b>70,5</b>	<b>110,5</b>		<b>133,5</b>	<b>92,5</b>	<b>444,3</b>
			<b>Netto renteinntekter</b>			
5,7	0,0	0,1		0,1	0,0	5,7
			Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis			
85,7	19,6	19,2		20,1	19,7	92,8
			Provisjonsinntekter og gebyrer			
-8,0	-2,0	-1,6		-1,6	-2,0	-8,0
			Provisjonskostnader			
-3,6	-6,9	3,2	8	1,1	-2,6	-2,4
			Netto gevinst/tap finansielle instrumenter			
2,8	0,5	1,0		0,4	0,0	0,6
			Andre inntekter			
<b>82,6</b>	<b>11,3</b>	<b>21,9</b>		<b>20,1</b>	<b>15,1</b>	<b>88,7</b>
			<b>Andre driftsinntekter</b>			
<b>443,8</b>	<b>81,7</b>	<b>132,4</b>		<b>153,6</b>	<b>107,5</b>	<b>533,0</b>
			<b>Sum inntekter</b>			
115,9	29,8	32,4		37,9	35,2	138,1
			Personalkostnader			
56,0	13,7	15,0		18,4	15,5	70,1
			Administrasjonskostnader			
13,0	3,3	3,5		3,6	3,3	13,4
			Ordinære avskrivninger			
32,4	6,3	10,1		11,5	9,2	39,5
			Andre kostnader			
<b>217,4</b>	<b>53,0</b>	<b>61,1</b>		<b>71,3</b>	<b>63,2</b>	<b>261,1</b>
			<b>Sum driftskostnader</b>			
<b>226,4</b>	<b>28,8</b>	<b>71,4</b>		<b>82,3</b>	<b>44,3</b>	<b>271,8</b>
			<b>Resultat før tap</b>			
-5,2	-5,6	-1,2	3-4	-1,0	-5,8	-3,8
			Tap på utlån og garantier			
<b>231,5</b>	<b>34,3</b>	<b>72,5</b>		<b>83,3</b>	<b>50,0</b>	<b>275,7</b>
			<b>Resultat før skatt</b>			
41,5	-5,5	2,3		5,2	-2,9	49,3
			Skattekostnad			
<b>190,1</b>	<b>39,8</b>	<b>70,2</b>		<b>78,1</b>	<b>52,9</b>	<b>226,4</b>
			<b>Resultat for perioden</b>			

## Andre inntekter og kostnader

<b>190,1</b>	<b>39,8</b>	<b>70,2</b>		<b>78,1</b>	<b>52,9</b>	<b>226,4</b>
			<b>Resultat for perioden</b>			
2,1	0,0	0,0		0,0	0,0	2,1
			Estimatavvik pensjoner			
-0,5	0,0	0,0		0,0	0,0	-0,5
			Skatteeffekt estimatavvik pensjoner			
			<b>Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,6</b>
1,6	0,0	0,0		0,0	0,0	1,6
			Verdiendring utlån til virkelig verdi			
-0,2	0,4	-0,1		0,0	0,0	0,0
			<b>Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
-0,2	0,4	-0,1		0,0	0,0	0,0
			<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,6</b>
1,4	0,4	-0,1		0,0	0,0	1,6
			<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>78,1</b>	<b>52,9</b>	<b>228,0</b>
<b>191,4</b>	<b>40,2</b>	<b>70,1</b>		<b>78,1</b>	<b>52,9</b>	<b>228,0</b>

## BALANSE

31.12.22	Morbank 31.03.22	31.03.23	EIENDELER	Note	31.03.23	Konsern 31.03.22	31.12.22
82,2	76,8	44,7	Kontanter, innskudd i N.B.		44,7	76,8	82,2
923,6	1.031,1	916,5	Utlån til kredittinstitusjoner		243,2	425,7	209,3
13.568,2	14.266,7	14.178,5	Brutto utlån til kunder		24.929,6	26.467,7	25.044,9
-22,4	-23,4	-21,997	- nedskrivninger på individuelle utlån		-21,997	-23,4	-22,4
-25,1	-26,5	-23,951	- nedskrivninger på grupper av utlån		-36,874	-38,3	-37,9
13.520,7	14.216,8	14.132,6	Netto utlån til kunder	3-5	24.870,7	26.406,0	24.984,7
18,8	14,9	18,6	Finansielle derivater	6	18,6	14,9	18,8
3.621,1	2.839,8	3.287,8	Rentebærende verdipapirer		2.849,2	2.679,2	3.178,7
281,1	429,1	289,4	Aksjer og egenkapitalbevis		289,4	429,1	281,1
555,0	558,0	555,0	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0
8,9	11,2	10,1	Utsatt skattefordel		12,3	12,2	11,1
12,5	11,0	11,9	Immatrielle eiendeler		12,2	11,0	12,8
83,3	67,2	82,1	Varige driftsmidler		82,8	67,4	83,9
28,5	31,0	28,7	Leierettigheter		28,7	31,0	28,5
6,5	206,0	3,4	Andre eiendeler		3,4	206,0	6,5
15,8	10,8	19,5	Forskuddsbetalte kostnader		30,4	18,3	26,0
<b>19.157,9</b>	<b>19.503,8</b>	<b>19.400,2</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>28.485,6</b>	<b>30.377,8</b>	<b>28.923,6</b>
<b>31.12.22</b>	<b>31.03.22</b>	<b>31.03.23</b>	<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>31.03.23</b>	<b>31.03.22</b>	<b>31.12.22</b>
472,7	170,8	425,9	Gjeld til kredittinstitusjoner		88,8	71,6	122,9
12.552,6	12.535,2	12.864,7	Innskudd fra kunder		12.864,3	12.534,8	12.551,6
3.078,7	3.921,9	3.088,1	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	12.056,7	14.470,3	12.750,3
60,7	54,1	51,1	Finansielle derivater	7	51,1	54,1	60,7
33,6	90,2	88,0	Annen gjeld		94,4	95,7	35,3
28,5	30,5	22,7	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		28,2	37,2	33,4
42,1	-7,6	10,9	Betalbar skatt		16,4	0,1	51,2
29,9	32,2	30,1	Leieforpliktelse		30,1	32,2	29,9
31,1	29,4	31,9	Avsetninger og pensjonsforpliktelse		31,9	29,5	31,2
351,6	300,0	301,5	Ansvarlig lånekapital	9	301,5	300,0	351,6
<b>16.681,5</b>	<b>17.156,7</b>	<b>16.914,9</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>25.563,3</b>	<b>27.625,6</b>	<b>26.018,2</b>
2.214,6	2.154,6	2.283,4	Sparebankens fond		2.720,3	2.559,6	2.643,5
73,4	91,6	100,5	Gavefond		100,5	91,6	73,4
30,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til gavefond		0,0	0,0	30,0
57,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til utbytte		0,0	0,0	57,0
101,5	101,0	101,5	Hybridkapital		101,5	101,0	101,5
<b>2.476,5</b>	<b>2.347,1</b>	<b>2.485,4</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2.922,3</b>	<b>2.752,2</b>	<b>2.905,4</b>
<b>19.157,9</b>	<b>19.503,8</b>	<b>19.400,2</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>28.485,6</b>	<b>30.377,8</b>	<b>28.923,6</b>

## Endringer i egenkapitalen (MNOK)

### MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.22	2.214,6	73,4	30,0	57,0	101,5	2.476,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,9				-2,9
Kundeutbytte	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	68,6				1,7	70,2
Utbetalt renter fondsobligasjon					-1,7	-1,7
Andre inntekter og kostnader	-0,1					-0,1
Egenkapital pr 31.03.23	2.283,4	100,5	0,0	0,0	101,5	2.485,4
Egenkapital pr 31.12.21	2.115,8	82,2	10,0	55,0	100,9	2.364,0
Gavefond vedtatt generalforsamling		10,0	-10,0			0,0
Belastet gavefondet		-0,7				-0,7
Kundeutbytte	-0,4			-55,0		-55,4
Resultat for perioden	38,7				1,1	39,8
Utbetalt renter fondsobligasjon					-1,1	-1,1
Andre inntekter og kostnader	0,4					0,4
Egenkapital pr 31.03.22	2.154,6	91,6	0,0	0,0	101,0	2.347,1

### KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.22	2.643,5	73,4	30,0	57,0	101,5	2.905,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0			0,0
Belastet gavefondet		-2,9				-2,9
Kundeutbytte	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	76,4				1,7	78,1
Utbetalt renter fondsobligasjon					-1,7	-1,7
Andre inntekter og kostnader						0,0
Egenkapital pr 31.03.23	2.720,3	100,5	0,0	0,0	101,5	2.922,3
Egenkapital pr 31.12.21	2.508,3	82,2	10,0	55,0	100,9	2.756,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		10,0	-10,0			0,0
Belastet gavefondet		-0,7				-0,7
Kundeutbytte	-0,4			-55,0		-55,4
Resultat for perioden	51,8				1,1	52,9
Utbetalt renter fondsobligasjon					-1,1	-1,1
Andre inntekter og kostnader	-0,1					-0,1
Egenkapital pr 31.03.22	2.559,6	91,566	0,0	0,0	101,0	2.752,2

## 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 2022.

### Note 2 Segmentrapportering

(MNOK)

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 4 driftssegmenter for bankdrift: Himla, Personmarked, Bedriftsmarked og Kapitalmarked. Himla tilbyr enkle nettbaserte banktjenester for utlån og innskudd, Personmarked og Bedriftsmarked tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester som ulike typer innskudd og plasseringer, utlån og forsikring innenfor sine segmenter. Kapitalmarked har ansvar for konsernets kapital- og likviditetsforvaltning, finansieringsaktiviteter og markedsrisiko knyttet til dette. I tillegg til segmentene for bankdrift, blir datterselskapet Fana Sparebank Eiendom AS rapportert som eget driftssegment. Inntekter og kostnader, samt strategiske investeringer som ikke direkte kan henføres til segmentene blir rapportert under ufordelt. Konserninterne transaksjoner, investeringer og mellomværende elimineres.

Fana Sparebank Boligkreditt AS blir internt rapportert som del av bankdriften.

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

Tall for 2022 er omarbeidet, da Himla er utskilt som eget forretningsområde.

#### 1 kvartal 2023

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	4,4	83,1	47,1	-7,6	-0,3	6,8	0,0	133,5
Driftsinntekter	0,0	8,9	2,2	-5,4	7,9	7,2	-0,7	20,1
Driftskostnader	3,9	42,7	10,2	4,9	10,2	0,0	-0,7	71,3
Tap	0,7	-2,2	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,0
Resultat før skatt	-0,2	51,5	38,6	-17,9	-2,6	14,0	0,0	83,3

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	3.594,9	16.280,6	4.999,3	0,0	0,0	0,0	-4,1	21.275,8
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3.041,9	11,7	564,9	-3,5	3.614,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	460,3	9.296,6	2.237,0	870,8	0,0	0,0	-0,4	12.404,0
Annen gjeld og egenkapital	3.134,6	6.984,1	2.762,3	2.171,1	11,7	564,9	-7,2	12.486,8

#### 1 kvartal 2022

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	2,6	57,4	32,9	-1,0	0,0	0,5	0,0	92,5
Driftsinntekter	-0,3	2,0	2,3	-7,9	7,8	5,9	5,3	15,1
Driftskostnader	3,6	37,0	8,8	4,6	9,7	0,0	-0,5	63,2
Tap	0,4	-1,0	-5,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,8
Resultat før skatt	-1,7	23,3	31,7	-13,5	-1,9	6,4	5,8	50,0

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	2.982,3	18.834,0	4.589,3	0,0	0,0	0,0	0,5	26.406,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3.110,2	9,7	860,7	-8,6	3.972,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	79,6	9.292,2	2.410,8	752,6	0,0	0,0	-0,4	12.534,8
Annen gjeld og egenkapital	2.902,7	9.541,8	2.178,5	2.357,6	9,7	860,7	-7,7	17.843,2

### Note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3.

Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får beregnet en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold (LGD). Forventet tap i % 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 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. Inflasjonen har vært høy siste året, mens arbeidsledigheten har falt til lave nivåer. Det er forventninger til videre hevinger av styringsrenten og nye renteøkninger for boliglånskundene.

I flg SSB vil trolig inflasjonen avta gjennom kommende år, mens arbeidsledigheten skal litt opp fra det nåværende lave nivået. Det vil gi en stabilisering i norsk økonomi, etter flere år med uro.

Selskapet ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk scenario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en nedgang i boligpriser de neste 2 årene og deretter en svak oppgang i boligprisene. I utgangspunktet vil bruk av en lavere boligprisvekst øke tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. For boliglånskundene er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for samtlige lån, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Reduserte sikkerhetsverdier fra SSB prognose er lagt inn i modellen og vil påvirke LGD- beregningene og gi noe økte tap.

Banken har i modellen økt PD-nivået for alle boliglånskunder med 10%. Dette er for å sikre at modellen på et tidlig tidspunkt vil fange opp økt tapsrisiko i nedgangstider, da det vil ta noe tid før økonomiske vansker vil slå ut i kundenes PD-nivåer. På nåværende tidspunkt er det få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis.

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk scenario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at historisk misligholdssannsynlighet legges til grunn for normalscenarioet, men denne er i tillegg justert for 10 % som beskrevet over. SSB sine prognoser om fortsatt moderate renter (4,7 prosent i 2023, 4,6 og 4,1 de neste årene), moderat endring i husholdningenes disponible realinntekt (-2,8, 3,9 og 4,1 prosent), sunn konsumprisvekst (5,0, 2,3 og 1,7 prosent), lav arbeidsledighetsrate (3,6, 3,8 og 4,0 prosent), 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.

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	0,00 %	0,40 %	4,30 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-5,00 %	-1,60 %	2,30 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-10,00 %	-10,00 %	-5,00 %	0,00 %	2,00 %
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Annet	1,00 %	0,00 %	0,00 %	2,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Annet	-10,00 %	-5,00 %	-2,50 %	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. Initialt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%. Som følge av usikkerhet og finansielle ubalanser i markedet er vektene i modellen satt til henholdsvis 10%, 50% og 40%. I større grad enn i realistisk scenario, tar pessimistisk scenario høyde for økt usikkerhet.



## Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.23 fordelt på steg

#### Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2022	9,2	23,0	38,9	71,1
Migrert fra steg 1	-0,2	0,2	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	3,2	-3,7	0,5	0,0
Migrert fra steg 3	0,8	0,1	-0,9	0,0
Øvrige endring på engasjement	-4,0	2,1	3,8	1,9
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,0	3,3	0,0	4,3
Fraregnede tap	-1,0	-3,2	-2,9	-7,1
<b>Nedskrivninger 31.03.2023</b>	<b>9,0</b>	<b>21,8</b>	<b>39,3</b>	<b>70,1</b>
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,2 %</i>	<i>0,3 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,6	18,9	31,3	58,9
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,3	0,8	0,1	1,1
- herav nedskrivning på garantier	0,1	2,1	8,0	10,1

### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.22 fordelt på steg

#### Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2021	9,1	22,3	48,9	80,3
Migrert fra steg 1	-0,3	0,3	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	3,3	-3,5	0,3	0,0
Migrert fra steg 3	0,5	0,5	-1,0	0,0
Øvrige endring på engasjement	-4,0	1,9	1,7	-0,4
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,7	2,9	0,0	4,7
Fraregnede tap	-0,9	-1,6	-9,4	-12,0
<b>Nedskrivninger 31.03.2022</b>	<b>9,4</b>	<b>22,8</b>	<b>40,4</b>	<b>72,6</b>
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,2 %</i>	<i>0,3 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,8	21,1	31,7	61,7
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,6	0,3	0,0	0,9
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,3	8,7	10,0

### Resultatført tap på utlån og garantier

#### Morbank

	31.03.23	31.03.22
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-0,4	-8,0
Andre endringer	0,0	0,4
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,1
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	2,2
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,7
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-0,4	-6,1
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-0,7	0,5
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-1,2</b>	<b>-5,6</b>

#### Konsern

	31.03.23	31.03.22
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-0,4	-8,0
Andre endringer	0,0	0,4
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,1
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	2,2
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,7
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-0,4	-6,1
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-0,6	0,3
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-1,0</b>	<b>-5,8</b>

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

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

<b>Næringssektor pr. 31.03.23</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	6,0	0,1	0,4	0,0	0,0
Industri & bergverk	84,8	3,9	19,0	0,0	0,2
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	360,0	73,6	93,8	5,3	21,2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	259,0	14,6	22,2	0,1	0,8
Transport	72,4	12,0	8,0	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	3.549,6	21,3	149,7	0,2	10,5
Utvikling byggeprosjekter	640,5	14,6	23,3	14,6	10,6
Tjenesteytende næringer ellers	454,3	3,2	48,0	0,3	1,3
Lønnstagere m.m.	19.503,0	0,2	1.471,2	27,9	25,3
<b>Sum</b>	<b>24.929,6</b>	<b>143,5</b>	<b>1.835,6</b>	<b>48,5</b>	<b>70,1</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	24,1	0,0	0,4		
Modellberegnet nedskrivning BM	12,8	2,2	0,7		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	0,8	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	21,2	8,0	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>58,9</b>	<b>10,1</b>	<b>1,1</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>24.870,7</b>	<b>133,3</b>	<b>1.834,4</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>243,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<b>Næringssektor pr. 31.03.22</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	06,4	0,1	0,4	0,0	0,0
Industri & bergverk	104,5	4,9	18,9	0,0	0,2
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	264,2	67,0	198,7	7,3	19,7
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	177,9	15,7	19,4	0,0	0,8
Transport	75,0	10,7	8,4	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	3.343,0	26,1	98,6	3,8	8,5
Utvikling byggeprosjekter	659,3	17,2	80,3	21,9	12,7
Tjenesteytende næringer ellers	358,1	4,4	66,6	0,0	2,8
Lønnstagere m.m.	21.479,4	0,2	1.473,9	23,8	27,8
<b>Sum</b>	<b>26.467,7</b>	<b>146,5</b>	<b>1.965,1</b>	<b>56,8</b>	<b>72,6</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	26,6	0,0	0,4		
Modellberegnet nedskrivning BM	11,7	1,4	0,5		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	0,9	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	22,5	8,7	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>61,7</b>	<b>10,0</b>	<b>0,9</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>26.406,0</b>	<b>136,5</b>	<b>1.964,2</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>425,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

\*) Misligholdt o/90 dager

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

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.22 til 31.03.23

<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 01.01.23	22.105,8	2.207,6	131,6	24.445,1
Overført fra steg 1	-368,6	353,1	15,5	0,0
Overført fra steg 2	434,0	-444,7	10,7	0,0
Overført fra steg 3	9,7	1,5	-11,2	0,0
Fraregnet lån	-1.663,8	-264,3	-11,4	-1.939,4
Nye lån	2.090,3	178,1	0,0	2.268,4
Øvrige endringer	-426,1	-18,8	-1,3	-446,2
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.23</b>	<b>22.181,3</b>	<b>2.012,7</b>	<b>133,9</b>	<b>24.327,9</b>
Tapsnedskrivninger	8,6	18,9	31,3	58,9
Netto utlån til amortisert kost	22.172,6	1.993,8	102,6	24.269,0
Utlån til virkelig verdi				601,7
<b>Balanseført utlån pr 31.03.23</b>	<b>22.172,6</b>	<b>1.993,8</b>	<b>102,6</b>	<b>24.870,7</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.23	22.181,3	2.012,7	133,9	24.327,9
- herav bedriftsmarked	4.628,0	726,3	50,8	5.405,2
- herav personmarked	17.553,3	1.286,3	83,1	18.922,7

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.21 til 31.03.22

<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 01.01.22	23.378,4	1.926,5	214,4	25.519,2
Overført fra steg 1	-703,1	698,9	4,2	0,0
Overført fra steg 2	365,2	-386,3	21,1	0,0
Overført fra steg 3	20,7	6,2	-26,9	0,0
Fraregnet lån	-1.956,9	-129,3	-55,4	-2.141,6
Nye lån	2.956,8	176,0	0,0	3.132,8
Øvrige endringer	-677,0	-52,7	-4,0	-733,7
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.22</b>	<b>23.384,0</b>	<b>2.239,2</b>	<b>153,4</b>	<b>25.776,6</b>
Tapsnedskrivninger	8,8	21,1	31,7	61,7
Netto utlån til amortisert kost	23.375,2	2.218,1	121,6	25.714,9
Utlån til virkelig verdi				691,1
<b>Balanseført utlån pr 31.03.22</b>	<b>23.375,2</b>	<b>2.218,1</b>	<b>121,6</b>	<b>26.406,0</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.22	23.384,0	2.239,2	153,4	25.776,6
- herav bedriftsmarked	4.273,0	615,0	65,3	4.953,4
- herav personmarked	19.111,0	1.624,2	88,0	20.823,3

## Note 6 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier

(MNOK)

Ny misligholdsdefinisjon etter Basel-regelverket ble gjort gjeldende fra 1.1.2021. I tillegg til ved rent betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold ved andre objektive årsaker, som covenant brudd, individuelle nedskrivninger m.m. Engasjement som banken vurderer at det er mindre sannsynlig at kunde vil være i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser fullt ut (unlikeness to pay) rapporteres som tapsutsatt. Det er også innført nye smitteregler og karantenetid som tilsier at kundene blir rapportert som tapsutsatt i 3 eller 12 måneder etter friskmelding, avhengig av årsak til misligholdet.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	43,6	50,6	25,9	48,5	56,8	28,3
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	15,5	14,5	10,2	15,8	14,9	10,4
Netto misligholdte engasjement	28,1	36,1	15,7	32,6	41,9	17,9
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	104,8	129,9	130,7	114,5	140,3	143,8
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	20,9	24,4	26,4	21,6	25,1	27,3
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	83,9	105,6	104,3	92,9	115,2	116,4

### Aldersfordeling betalingsmislighold:

Aldersfordelt betalingsmislighold rapporteres i tråd med definisjoner i Basel-regelverket. Definisjonene ble endret i 2021. Tabellen viser 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.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Betalingsmislighold 5-30 dager	17,6	72,6	105,9	20,0	74,5	106,1
Betalingsmislighold 31-90 dager	55,4	36,0	60,0	56,3	38,0	62,8
Betalingsmislighold over 90 dager	43,6	50,6	25,9	48,5	56,8	28,3
Sum misligholdte engasjement	116,5	159,2	191,8	124,7	169,3	197,2
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	31,1	37,2	40,9	31,1	37,2	40,9
<i>Herav Personmarked</i>	85,5	122,0	150,9	93,7	132,2	156,3

### Engasjement med betalingslettelse

Engasjement med betalingslettelse er engasjement med endring i lånevilkår eller refinansiering grunnet kundens betalingsvansker. Aktuelle vilkår ville ikke blitt gitt ved en ordinær låneutstedelse. Konti merket med betalingslettelse blir overstyrt til trinn 2 dersom den ikke er i trinn 2 eller 3 i utgangspunktet. Ved merking for betalingslettelse foreligger det en karantenetid på to år før lån kan friskmeldes og migrere tilbake til trinn 1. Konti som blir merket for betalingslettelse på nytt i karanteneperioden, rapporteres som øvrig tapsutsatt engasjement og migrerer til trinn 3.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Brutto engasjement med betalingslettelse	35,7	243,0	168,0	45,3	282,1	192,8
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	1,4	4,0	2,3	1,8	4,6	2,9
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	0,0	1,5	4,3	0,0	1,5	4,3

## Note 7 Finansielle derivater

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
<b>Finansielle derivater - Eiendeler</b>						
Merverdi derivater knyttet til utlån	18,1	14,4	18,8	18,1	14,4	18,8
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	0,6	0,5	0,0	0,6	0,5	0,0
<b>Sum finansielle derivater - eiendeler</b>	<b>18,6</b>	<b>14,9</b>	<b>18,8</b>	<b>18,6</b>	<b>14,9</b>	<b>18,8</b>

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
<b>Finansielle derivater - Gjeld</b>						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	0,2	0,2	0,3	0,2	0,2	0,3
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	2,5	0,0	1,8	2,5	0,0	1,8
Mindreverdi derivater knyttet til funding	48,4	53,9	58,6	48,4	53,9	58,6
<b>Sum finansielle derivater - gjeld</b>	<b>51,1</b>	<b>54,1</b>	<b>60,7</b>	<b>51,1</b>	<b>54,1</b>	<b>60,7</b>

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

Morbank	Pr 31.03. 2023	Pr 31.03. 2022	2022
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-6,7	-12,0	-21,6
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,3	-0,3	-0,4
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	7,1	1,5	8,0
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,8	-0,1	1,5
Netto gevinst/tap valuta	0,4	0,5	2,0
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	4,3	-13,4	-10,7
Netto verdiendring utlån	1,8	-21,2	-30,0
Netto verdiendring funding	-4,5	38,3	44,8
Netto verdiendring innskudd	-0,3	-0,1	2,7
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>3,2</b>	<b>-6,9</b>	<b>-3,6</b>

Konsern	Pr 31.03. 2023	Pr 31.03. 2022	2022
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-6,8	-12,2	-22,4
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,3	-0,3	-0,4
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	7,1	7,2	16,8
Netto gev./tap obligasjonsfond	0,8	-0,1	1,5
Netto gevinst/tap valuta	0,4	0,5	2,0
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	4,3	-13,4	-10,7
Netto verdiendring utlån	1,8	-21,2	-30,0
Netto verdiendring funding	-6,4	37,0	38,1
Netto verdiendring innskudd	-0,3	-0,1	2,7
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>1,1</b>	<b>-2,6</b>	<b>-2,4</b>

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

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1.827,9	2.570,4	1.828,2	11.296,5	13.118,8	11.499,7
Egenbeholdning obligasjoner	0,0	0,0	0,0	-500,0	0,0	0,0
Sertifikater og obligasjoner til amort. kost	1.827,9	2.570,4	1.828,2	10.796,5	13.118,8	11.499,7
Obligasjoner til virkelig verdi	1.318,5	1.407,9	1.313,3	1.318,5	1.407,9	1.313,3
Verdiregulering	-58,3	-56,4	-62,7	-58,3	-56,4	-62,7
Obligasjoner til virkelig verdi	1.260,2	1.351,5	1.250,6	1.260,2	1.351,5	1.250,6
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>3.088,1</b>	<b>3.921,9</b>	<b>3.078,7</b>	<b>12.056,7</b>	<b>14.470,3</b>	<b>12.750,3</b>

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

(MNOK)

<b>Morbank</b>						
<b>Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>Balanse 31.03.23</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalt/innløst</b>	<b>Endring egen-beholdn.</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>Balanse 31.12.22</b>
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1.827,9	0,0	0,0	0,0	-0,3	1.828,2
Obligasjoner til virkelig verdi	1.318,5	0,0	0,0	0,0	5,2	1.313,3
Verdiregulering	-58,3	0,0	0,0	0,0	4,5	-62,7
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>3.088,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>9,4</b>	<b>3.078,7</b>

<b>Konsern</b>						
<b>Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>Balanse 31.03.23</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalt/innløst</b>	<b>Endring egen-beholdn.</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>Balanse 31.12.22</b>
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	10.796,5	0,0	-704,0	0,0	0,7	11.499,7
Obligasjoner til virkelig verdi	1.318,5	0,0	0,0	0,0	5,2	1.313,3
Verdiregulering	-58,3	0,0	0,0	0,0	4,5	-62,7
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>12.056,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-704,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10,4</b>	<b>12.750,3</b>

	<b>Balanse 31.03.23</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalt/innløst</b>	<b>Endring egen-beholdn.</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>Balanse 31.12.22</b>
<b>Endring ansvarlig lånekapital</b>						
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	301,5	0,0	-50,0	0,0	-0,1	351,6

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

	<b>MORBANK</b>		<b>KONSERN</b>	
	Obligasjons-gjeld	Ansvarlig lånekap.	Obligasjons-gjeld	Ansvarlig lånekap.
<b>Balanseført verdi 31.12.2022</b>	<b>3.078,7</b>	<b>351,6</b>	<b>12.750,3</b>	<b>351,6</b>
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	0,0	-27,0	-704,0	-27,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	4,9	-0,1	4,9	-0,1
Endring virkelig verdi	4,5	0,0	4,5	0,0
<b>Balanseført verdi 31.03.2023</b>	<b>3.088,1</b>	<b>324,5</b>	<b>12.055,7</b>	<b>324,5</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 1 kvartal mottatt 7,0 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 10,8 milliarder i brutto utlån, hvorav 10,2 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken står som eier av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS med 528 millioner pr 1 kvartal.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 72,5 millioner. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS en langsiktig ramme på 600 millioner, hvor 600 millioner er opptrukket. Rammene skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

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

- o Avtale knyttet til overpantsettelse. Rammen kan benyttes til kjøp av ny sikkerhetsmasse i form av utlån eller andre instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Rammen pr. 31.03.2023 utgjør 346,2 millioner og er avhengig av den til hver tid utstedte OMF-portefølje i selskapet.
- o Avtale knyttet til finansiering av opptrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 31.03.2023 er 666,8 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. 31.03.2023 er 391,4 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 31.03.2023 var trekkfasiliteten opptrukket med 4,1 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

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

31.03.2023

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	44,7		44,7
Utlån til kredittinstitusjoner	243,2		243,2
Utlån til kunder	24.269,0	601,7	24.870,7
Finansielle derivater		18,6	18,6
Rentebærende verdipapir		2.849,2	2.849,2
Aksjer og egenkapitalbevis		289,4	289,4
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>24.556,9</b>	<b>3.758,8</b>	<b>28.315,7</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	88,8		88,8
Innskudd fra kunder	12.052,2	812,0	12.864,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.796,5	1.260,2	12.056,7
Finansielle derivater		51,1	51,1
Ansvarlig lånekapital	301,5		301,5
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>23.239,0</b>	<b>2.123,4</b>	<b>25.362,4</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 *	31.03.2023		31.03.2022	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		44,7	44,7	76,8	76,8
Utlån til kredittinstitusjoner		243,2	243,2	425,7	425,7
Utlån til kunder		24.269,0	24.277,7	25.714,9	25.723,8
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>24.556,9</b>	<b>24.565,5</b>	<b>26.217,5</b>	<b>26.226,3</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		88,8	88,8	71,6	71,6
Innskudd fra kunder		12.052,2	12.052,2	12.121,0	12.121,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	10.796,5	10.761,3	13.118,8	13.135,5
Ansvarlig lånekapital	2	301,5	297,2	300,0	299,3
<b>Sum finansiell gjeld</b>		<b>23.239,0</b>	<b>23.199,5</b>	<b>25.611,4</b>	<b>25.627,4</b>

\* Definisjon av verdsettelseshierarki 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.

### 31.03.2023

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til kunder	0,0	0,0	601,7	601,7
Rentebærende verdipapirer	0,0	2.849,2	0,0	2.849,2
Finansielle derivater	0,0	18,6	0,0	18,6
Aksjer	193,0	0,0	96,4	289,4
<b>Sum</b>	<b>193,0</b>	<b>2.867,8</b>	<b>698,0</b>	<b>3.758,8</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder	0,0	812,0	0,0	812,0
Verdipapirgjeld	0,0	1.260,2	0,0	1.260,2
Finansielle derivater	0,0	51,1	0,0	51,1
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>2.123,4</b>	<b>0,0</b>	<b>2.123,4</b>

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

Morbank og konsern	Utlån til kunder	Aksjer
<b>Balanseført verdi 31.12.21</b>	<b>720,5</b>	<b>193,7</b>
Tilgang	86,5	25,4
Avgang/forfalt	-177,1	-146,6
Netto gevinst/tap	-1,2	58,8
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-28,8	-42,0
<b>Balanseført verdi 31.12.22</b>	<b>599,8</b>	<b>89,3</b>
Tilgang	10,1	0,0
Avgang/forfalt	-10,1	0,0
Netto gevinst/tap	-0,1	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	1,9	7,1
<b>Balanseført verdi 31.03.23</b>	<b>601,7</b>	<b>96,4</b>

## Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Sparebankens fond	2.215,0	2.115,4	2.301,6	2.215,0	2.115,4	2.301,6
Gavefond	100,5	91,6	73,4	100,5	91,6	73,4
Annen egenkapital				428,9	403,8	429,7
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.315,5	2.207,0	2.375,0	2.744,4	2.610,8	2.804,7
<b>Fradrag i ren kjernekapital</b>						
Fradrag for problemlån	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-6,3	-5,8	-6,5	-5,9	-5,7	-6,0
Immatrielle eiendeler/utsatt skattefordel	-9,0	-8,3	-9,3	-9,6	-10,3	-10,9
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-35,7	-30,5	-30,5	-35,7	-30,5	-30,5
Fradrag avsatt kundeutbytte			-57,0			-57,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-51,1	-44,6	-103,3	-51,3	-46,5	-104,4
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2.264,4</b>	<b>2.162,4</b>	<b>2.271,7</b>	<b>2.693,1</b>	<b>2.564,3</b>	<b>2.700,3</b>
<b>Kjernekapital</b>						
Fondsobligasjoner	101,5	101,0	101,5	103,3	113,0	103,3
Sum	101,5	101,0	101,5	103,3	113,0	103,3
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.365,9</b>	<b>2.263,4</b>	<b>2.373,2</b>	<b>2.796,4</b>	<b>2.677,3</b>	<b>2.803,6</b>
<b>Tilleggskapital</b>						
Ansvarlig lånekapital	299,9	299,6	349,8	303,2	315,6	353,2
Sum tilleggskapital	299,9	299,6	349,8	303,2	315,6	353,2
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2.665,7</b>	<b>2.563,0</b>	<b>2.723,0</b>	<b>3.099,7</b>	<b>2.992,9</b>	<b>3.156,8</b>
Risikovektet volum	9.909,0	10.590,9	9.657,7	13.222,3	14.969,5	13.197,5
<b>Kapitaldekning</b>	<b>26,90 %</b>	<b>24,20 %</b>	<b>28,20 %</b>	<b>23,44 %</b>	<b>19,99 %</b>	<b>23,92 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,88 %</b>	<b>21,37 %</b>	<b>24,57 %</b>	<b>21,15 %</b>	<b>17,89 %</b>	<b>21,24 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>22,85 %</b>	<b>20,42 %</b>	<b>23,52 %</b>	<b>20,37 %</b>	<b>17,13 %</b>	<b>20,46 %</b>

### Spesifikasjon beregningsgrunnlag

	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
<b>Standardmetoden</b>						
Lokale og regionale myndigheter	52,5	67,3	92,3	52,6	67,7	92,4
Institusjoner	317,4	440,1	332,8	57,1	141,1	59,9
Foretak	16,5	118,3	44,9	89,0	510,1	113,4
Massemarkedssegment	684,6	642,3	697,9	856,8	1.053,5	860,0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6.258,7	6.504,7	5.901,0	10.054,6	10.838,3	9.970,9
Forfalte engasjementer	92,2	95,8	102,4	123,3	122,0	120,9
Engasjement med særlig høy risiko	718,9	924,0	724,1	718,9	924,0	724,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	234,8	192,1	253,7	188,6	173,7	207,1
Andeler i verdipapirfond	2,8	2,5	2,5	2,8	2,8	2,5
Egenkapitalposisjoner	606,7	735,1	604,5	23,6	75,3	18,1
Øvrige engasjement	243,3	219,0	220,6	202,0	202,2	175,0
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	9.228,3	9.941,4	8.976,7	12.369,4	14.110,9	12.344,4
Operasjonell risiko (Basismetode)	678,4	644,8	678,4	850,6	853,8	850,6
CVA tillegg	2,3	4,8	2,6	2,3	4,8	2,6
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>9.909,0</b>	<b>10.590,9</b>	<b>9.657,7</b>	<b>13.222,3</b>	<b>14.969,5</b>	<b>13.197,5</b>
<b>Kapitalkrav ren kjernekapital</b>						
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	445,9	476,6	434,6	595,0	673,6	593,9
<b>Bufferkrav:</b>						
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 % fra 31.5.2022)				277,7	374,2	303,5
Bevaringsbuffer (2,5 %)	247,7	264,8	241,4	330,6	374,2	329,9
Motsyklisk buffer (2,5 % fra 31.03.2023)	247,7	105,9	193,2	330,6	149,7	264,0
Systemrisikobuffer (3 % fra 1.7.2014)	297,3	317,7	289,7	396,7	449,1	395,9
<b>Bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>792,7</b>	<b>688,4</b>	<b>724,3</b>	<b>1.335,5</b>	<b>1.347,3</b>	<b>1.293,4</b>
Samlet krav til ren kjernekapital	1.238,6	1.165,0	1.158,9	1.930,5	2.020,9	1.887,2
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.025,7	997,4	1.112,8	762,7	543,4	813,0

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

## Note 14 Kapitaldekning forts.

I tråd med gjeldende regelverk foretar Fana Sparebank en forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i samarbeidende grupper. Det er 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 1,00 % pr. 31.03.23 i konsernets kapitaldekning. (31.03.22: 5,34 %)

Gjennom sin eierandel på 0,41 % (31.03.2022: 0,46 %) er Fana Sparebank også i samarbeidende gruppe med Vipps 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)

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent med henvisning til CRR2 artikkel 92.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.23	31.03.22	31.12.22	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Reinvesteringskostnad derivater	1,6	0,0	1,5	1,6	0,0	1,5
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	6,4	7,5	6,3	6,4	7,5	6,3
Poster utenom balansen	1.889,6	1.934,4	1.890,7	940,4	1.021,2	932,0
Utlån og øvrige eiendeler	19.340,4	19.452,8	19.102,4	28.617,5	31.200,1	29.046,5
<b>Sum eksponeringsmål</b>	<b>21.238,1</b>	<b>21.394,7</b>	<b>21.000,9</b>	<b>29.566,0</b>	<b>32.228,8</b>	<b>29.986,3</b>
Sum kjernekapital	2.365,9	2.263,4	2.373,2	2.796,4	2.677,3	2.803,6
<b>Uvektet kapitalandel</b>	<b>11,14 %</b>	<b>10,58 %</b>	<b>11,30 %</b>	<b>9,46 %</b>	<b>8,31 %</b>	<b>9,35 %</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 ihht 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 ihht 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  $\frac{\text{Nedskrivninger på utlån og garantier}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

