



Fana Sparebank

# Kvartalsrapport 2023

4. Kvartal

[ FORELØPIG OG UREVIDERT ]





# Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 4 kv. 2023	pr 4 kv. 2022	
<b>Resultatsammendrag i millioner</b>			
Netto renteinntekter	562,6	444,3	
Andre driftsinntekter	85,2	88,7	
Sum inntekter	647,8	533,0	
Sum driftskostnader	293,3	261,1	
Resultat før tap	354,5	271,8	
Tap på utlån og garantier	1,2	-3,8	
Resultat før skatt	353,4	275,7	
Skattekostnader	69,1	49,3	
Resultat for perioden	284,3	226,4	
Totalresultat for perioden	283,9	228,0	
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>			
Netto renteinntekter	1,95	1,48	
Andre driftsinntekter	0,30	0,30	
Sum inntekter	2,24	1,78	
Sum driftskostnader	1,02	0,87	
Resultat før tap	1,23	0,91	
Tap på utlån og garantier	0,00	-0,01	
Resultat før skatt	1,22	0,92	
Skattekostnader	0,24	0,16	
Resultat for perioden	0,98	0,76	
Totalresultat for perioden	0,98	0,76	
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån	25.890	25.045	
Innskudd fra kunder	14.002	12.552	
Forvaltningskapital	29.325	28.924	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28.865	29.930	
<b>Nøkkeltall hittil i år</b>			
Utlånsvekst siste 12 mnd	3,4 %	-4,6 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	11,6 %	0,3 %	
Innskuddsdekning	54,1 %	50,1 %	
Kostnadsprosent	1	45,3 %	49,0 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)		45,3 %	48,8 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2	9,5 %	8,1 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt		9,5 %	8,2 %
Kapitaldekning i %		23,6 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning i %		21,4 %	21,2 %
Ren kjernekapitaldekning i %		20,6 %	20,5 %
LCR		248 %	232 %
Uvektet kapitalandel		9,8 %	9,5 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22	2. kv 22	1. kv 22	4. kv 21	3. kv 21
Renteinntekter	420,1	379,0	325,9	311,4	290,4	224,7	186,9	160,7	143,6	129,5
Rentekostnader	268,2	235,0	192,8	177,9	161,2	103,6	85,4	68,3	54,7	39,5
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>151,9</b>	<b>144,0</b>	<b>133,1</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>
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,0	0,1	0,0	0,1	2,4	0,2	3,2	0,0	11,3	0,1
Provisjonsinntekter og gebyrer	25,5	22,4	23,5	20,1	24,7	24,6	23,9	19,7	21,1	21,5
Provisjonskostnader	-2,2	-2,2	-1,5	-1,6	-2,2	-2,0	-1,8	-2,0	-1,9	-2,2
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4,4	0,1	-5,3	1,1	5,9	-6,7	1,1	-2,6	-9,9	3,0
Andre inntekter	0,1	0,2	0,1	0,4	0,0	0,4	0,1	0,0	0,2	0,3
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>27,7</b>	<b>20,6</b>	<b>16,8</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>Sum inntekter</b>	<b>179,6</b>	<b>164,6</b>	<b>149,9</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>
Personalkostnader	46,5	33,0	32,3	37,9	39,2	33,1	30,4	35,2	38,3	31,3
Administrasjonskostnader	21,1	20,3	22,4	18,4	18,2	17,4	19,0	15,5	16,6	18,2
Ordinære avskrivninger	4,0	3,9	3,7	3,6	3,4	3,3	3,3	3,3	3,4	3,3
Andre kostnader	12,5	10,7	11,4	11,5	15,8	7,2	7,3	9,2	8,3	7,9
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>84,2</b>	<b>67,9</b>	<b>69,9</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>Resultat før tap</b>	<b>95,5</b>	<b>96,7</b>	<b>80,0</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>
Tap på utlån og garantier	10,2	-2,5	-5,5	-1,0	4,2	0,4	-2,6	-5,8	10,6	1,8
<b>Resultat før skatt</b>	<b>85,3</b>	<b>99,2</b>	<b>85,6</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>
Skattekostnad	19,2	24,5	20,2	5,2	21,0	18,0	13,2	-2,9	5,2	12,0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>66,1</b>	<b>74,7</b>	<b>65,4</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>Totalresultat for perioden</b>	<b>65,7</b>	<b>74,7</b>	<b>65,4</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>

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22	2. kv 22	1. kv 22	4. kv 21	3. kv 21
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	8,6 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,1 %	8,3 %	8,4 %	7,9 %	4,0 %	5,7 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	8,5 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,3 %	8,3 %	8,4 %	7,9 %	4,0 %	5,7 %
Rentenetto i % av GFK	2,06	1,98	1,87	1,89	1,74	1,60	1,35	1,25	1,18	1,22
Kostn. i % av inntekter	46,9	41,3	46,6	46,4	47,9	44,4	47,0	58,8	60,6	53,9
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	48,0	41,3	45,0	46,8	49,7	42,4	47,4	57,4	55,6	55,4
Brutto utlån til kunder	25.890	25.650	25.155	24.930	25.045	25.735	26.305	26.468	26.240	25.995
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	3,4 %	-0,3 %	-4,4 %	-5,8 %	-4,6 %	-1,0 %	3,5 %	5,4 %	3,1 %	2,7 %
Innskudd fra kunder	14.002	13.858	13.330	12.864	12.552	12.982	12.950	12.535	12.512	12.510
Innskuddsdekning	54,1	54,0	53,0	51,6	50,1	50,4	49,2	47,4	47,7	48,1
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	11,6 %	6,7 %	2,9 %	2,6 %	0,3 %	3,8 %	3,5 %	3,3 %	4,9 %	5,3 %
Forvaltningskapital	29.325	28.950	28.659	28.486	28.924	29.826	30.256	30.378	30.026	29.646
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	29.292	28.920	28.522	28.601	29.504	30.086	30.218	30.080	29.852	29.369
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	1,4 %	-2,9 %	-5,3 %	-6,2 %	-3,7 %	0,6 %	3,1 %	3,7 %	2,6 %	1,0 %
Kapitaldekning	23,6 %	23,0 %	23,1 %	23,4 %	23,9 %	20,8 %	20,6 %	20,0 %	20,1 %	19,8 %
Kjernekapital	21,4 %	20,7 %	20,8 %	21,2 %	21,2 %	18,6 %	18,4 %	17,9 %	18,0 %	17,7 %
Ren kjernekapital	20,6 %	19,9 %	20,0 %	20,4 %	20,5 %	17,8 %	17,6 %	17,1 %	17,3 %	16,9 %

# Kvartalsregnskap for 4. kvartal 2023

Resultatene for 4. kvartal viser en solid og positiv resultatutvikling for Fana Sparebank. Rentenettoen for 4. kvartal utgjorde rekordhøye 152 millioner kroner. Resultatet for kvartalet ble 66,1 etter skatt, en økning på 13,6 prosent sammenlignet med fjoråret. For året under ett er årsresultatet 284,3 millioner kroner, det beste i bankens historie. Styret foreslår å sette av hele 70 millioner kroner til kundeutbytte og 55 millioner kroner til bankens gavefond.

Netto renteinntekter utgjør 151,9 millioner kroner i 4. kvartal. Det er en økning på 22,8 millioner fra fjoråret. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 2,06 for kvartalet og 1,95 prosent for 2023 under ett. Andre inntekter utgjør 27,7 millioner kroner, en nedgang på 3,1 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2022. De samlede inntektene er økt fra 160 til 179,6 millioner, en økning på 12,3 prosent det siste året.

Driftskostnadene utgjorde 84,2 millioner kroner, hvilket er 7,4 millioner høyere enn på samme tid i 2022. Mye av kvartalets kostnadsøkning har engangspreg, herav 4,2 millioner kroner er påskjønnelse til bankens ansatte. Sammen med de øvrige postene for kvartalet gir dette et resultat før skatt på 85,3 millioner kroner, og et resultat etter skatt på 66,1 millioner kroner. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning fra totalresultatet på 8,6 prosent for kvartalet. Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten er 44 prosent, ned fra 45,5 prosent i samme periode i fjor.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde utlån til publikum 25,9 milliarder kroner. Utlånsveksten det siste kvartalet har vært 239 millioner kroner, eller 0,9 prosent. Det er særlig utlån til næringsvirksomhet som har økt. Veksten utgjorde 432 millioner kroner, eller 8,7 prosent. Utlån til bolig har samlet sett hatt en reduksjon på 207 millioner kroner etter kraftig vekst i 2023. Boligutlån gjennom Himla er nådd opp i 4,9 milliarder kroner. Det siste kvartalet er utlånene fra Himla alene økt med 184 millioner. Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 845 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 3,4 prosent.

Årsresultatet utgjør 284,3 millioner kroner, og er det beste i bankens historie. Egenkapitalavkastningen utgjør 9,5 prosent på årsbasis. Med bakgrunn i dette foreslår styret et kundeutbytte på 70 millioner kroner. Dette representerer en økning av beregningsfaktoren slik at en enkeltkunde kan oppnå så mye som 10.000 kroner i utbytte. I tillegg er det avsatt 55 millioner kroner til bankens gavefond.

Kapitaldekningen er solid. Bankens rene kjernekapital utgjør 20,6 prosent inkludert resultatet hittil i år. Dette bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten.

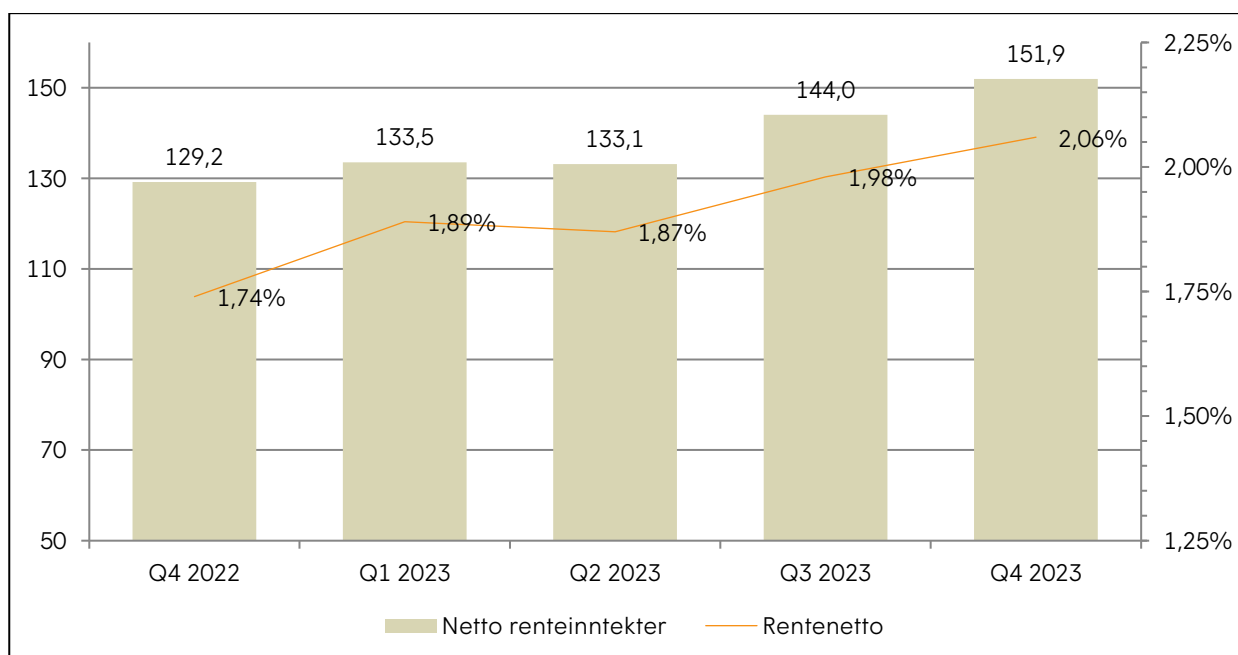
---

## Resultatutvikling

### Rentenetto og andre inntekter

I 4. kvartal fikk de varslede renteøkningene i august og september effekt fra henholdsvis november og desember. Dette er medvirkende til at rentenettoen i 4. kvartal utgjør 151,9 millioner kroner (129,2). Det er en forbedring på 23,3 millioner kroner, eller 17,6 prosent sammenlignet med fjoråret. Norges Bank hevet styringsrenten ytterligere i desember. Banken besluttet i januar å gjennomføre en rentejustering for utvalgte utlåns- og innskuddstjenester med virkning fra mars 2024 for den eksisterende porteføljen.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,95 ved utgangen av kvartalet (1,48). De hyppige hevingene av styringsrenten er fulgt opp med justeringer av bankens utlåns- og innskuddsrenter. Kostnadene knyttet til bankens innlån fra pengemarkedet har tilsvarende steget markant gjennom året. Både referanserenten og markedsrisikopåslaget er økt, og dette slår ut både for de løpende rentekostnadene og ved opptak av nye obligasjonslån.



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

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 23,3 millioner kroner i 4. kvartal mot 22,5 i foregående år. Reduksjonen har hovedsakelig sammenheng med lavere provisjonsinntekter fra eiendomsformidling sammenlignet med fjoråret.

#### Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og gevinst fra finansielle instrumenter eksklusive mottatt utbytte utgjør 4,4 millioner kroner i 4. kvartal. Reduksjon i kredittrisikopåslaget i rentemarkedet i perioden slår positivt ut i markedsverdien av bankens obligasjonsporteføljer. Endringer i rentene i ulike løpetider gir utslag i markedsverdivurderingen av fastrenteinstrumenter for både bankens funding, innskudd og utlån.

Finansielle instrumenter (MNOK)	2023				2022
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Utbytte aksjer og EK-bevis	0,0	0,0	0	0,1	2,4
Gev./ (tap) på sert. og obligasjoner	4,1	4,1	-6,6	-6,8	15,4
Gev./ (tap) på obligasjonsfond	1,8	1,7	0,8	0,8	3,3
Gev./ (tap) på aksjer	6,4	1,4	1,2	7,4	-7,4
Gev./ (tap) andre finansielle instrumenter	-7,9	-7,1	-0,7	-0,2	-5,4
Nto. Gev./ (tap) finansielle instrumenter	4,4	0,1	-5,3	1,2	5,9

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 3,2 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 6,1 millioner kroner i 4. kvartal. Oppjusteringen er hovedsakelig knyttet til Norne Securities som følge av reell omsetning av aksjer i selskapet.

#### Eiendomsmedling

Provisjonsinntektene utgjorde 7,3 millioner kroner (9,1). Driftskostnadene utgjorde 10,5 millioner kroner (11,1). Kvartalsresultatet ble -3,0 millioner kroner før skatt (-2,0).

#### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 84,2 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2022 var 76,6 millioner kroner. Personalkostnadene inkluderer en påskjønnelse på 4,2 millioner kroner, tilsvarende en halv månedslønn, for samtlige ansatte. Kostnadsøkningen på 7,3 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2022 er blant annet knyttet til høyere personalkostnader og arbeidsgiveravgift, økte kostnader til kjøpte

konsulenttenester, IT-kostnader, samt økte kostnader til tap på bedrageri og andre operasjonelle tap. En vesentlig del av kostnadsøkningen er av engangskaraktter.

Kostnadsprosent	Q4/23	Q3/23	Q2/23	Q1/23	Q4/22
Kostnadsprosent	46,9 %	41,3 %	46,6 %	46,4 %	47,9 %
Kostnadsprosent ekskl. finansielle instrumenter	48,0 %	41,3 %	45,0 %	46,8 %	49,7 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	44,0 %	37,2 %	40,9 %	42,4 %	45,5 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten utgjør 46,9 i 4. kvartal (47,9). Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 48,0 for kvartalet (49,7). Den gode utviklingen er i hovedsak kommet gjennom økt rentenetto og en kontrollert utvikling på kostnadssiden i banken.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 44,0 prosent i 4. kvartal (45,5). Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmeglervirksomheten er også holdt utenfor.

### Tap og nedskrivninger

Konsernet har resultatført avsetninger for tap på utlån og garantier med 10,2 million kroner i 4. kvartal 2023. Til sammenligning ble det avsatt 4,2 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i tilsvarende periode i fjor. Samlede nedskrivninger etter IFSR 9 utgjør 71,3 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2023, mot 62,0 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 4. kvartal var 66,1 millioner kroner mot 58,2 millioner kroner i samme periode i fjor.

Resultatet gav en annualisert egenkapitalavkastning på 8,6 prosent for kvartalet, mot 8,1 prosent i tilsvarende periode i 2022. Totalresultatet for kvartalet utgjorde 65,8 millioner kroner, med en egenkapitalavkastning på 8,5 prosent.

### Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 29,3 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (28,9). Forvaltningskapitalen har samlet sett hatt en positiv utvikling året under ett. Utlån og endringer i bankens likviditetsbuffer er de primære driverne for utviklingen i forvaltningskapitalen. Over de siste tolv måneder er det utlånsveksten som representerer den viktigste faktoren.

### Utlån

#### Utlånsutvikling

Brutto utlån til kunder utgjorde 25,9 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (25,0). Det inkluderer 11,0 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkreditt AS.

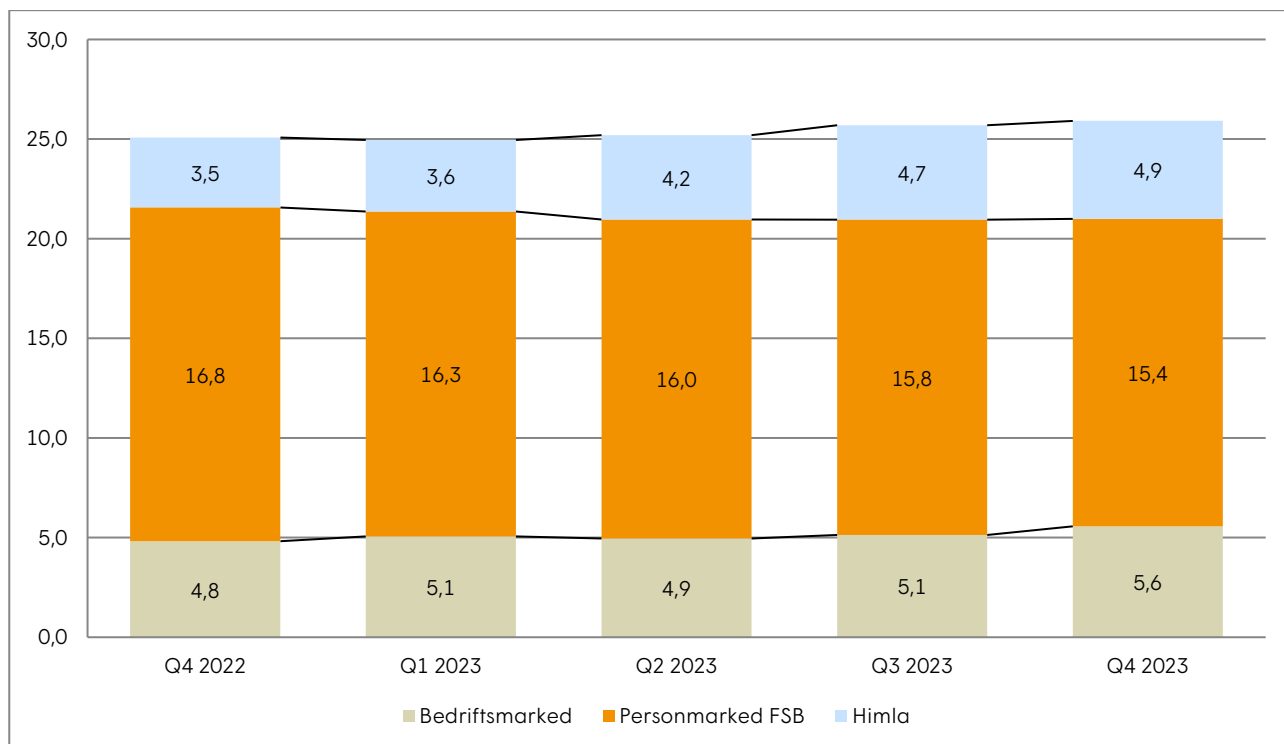
Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 841 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 3,4 prosent (-4,6 prosent).

Utlånsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	0,9 %	3,4 %
Personmarked (PM)	-1,0 %	0,5 %
Bedriftsmarked (BM)	8,4 %	15,5 %

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 20,4 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 4. kvartal (20,3). Siste kvartal var det en nedgang i utlånene på 207 millioner kroner eller 1,0 prosent. På årsbasis har utlånene vokst med 93 millioner kroner eller 0,5 prosent.

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 4,9 milliarder kroner, en økning på 184 millioner kroner siste kvartal. Det representerer en vekst på 3,9 prosent for kvartalet alene. 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.



Figur 2. Utlånsutvikling siste 5 kvartaler fordelt på Himla, PM øvrige utlån og BM. Tall i milliarder.

Forretningsområde bedriftsmarked (BM) hadde 5,6 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 4. kvartal (4,8). For siste kvartal utgjorde dette en vekst på 432 millioner kroner, eller 8,7 prosent. Veksten de siste 12 måneder er 747 millioner kroner, eller 15,5 prosent. Utlån til BM utgjør 21,5 prosent av konsernets samlede utlån.

## Innskudd

### Innskuddsutvikling

Innskudd fra kunder utgjorde 14,0 milliarder kroner (12,6) ved utgangen av kvartalet. Innskuddene er økt med 167 millioner kroner eller 0,7 prosent siste kvartal.

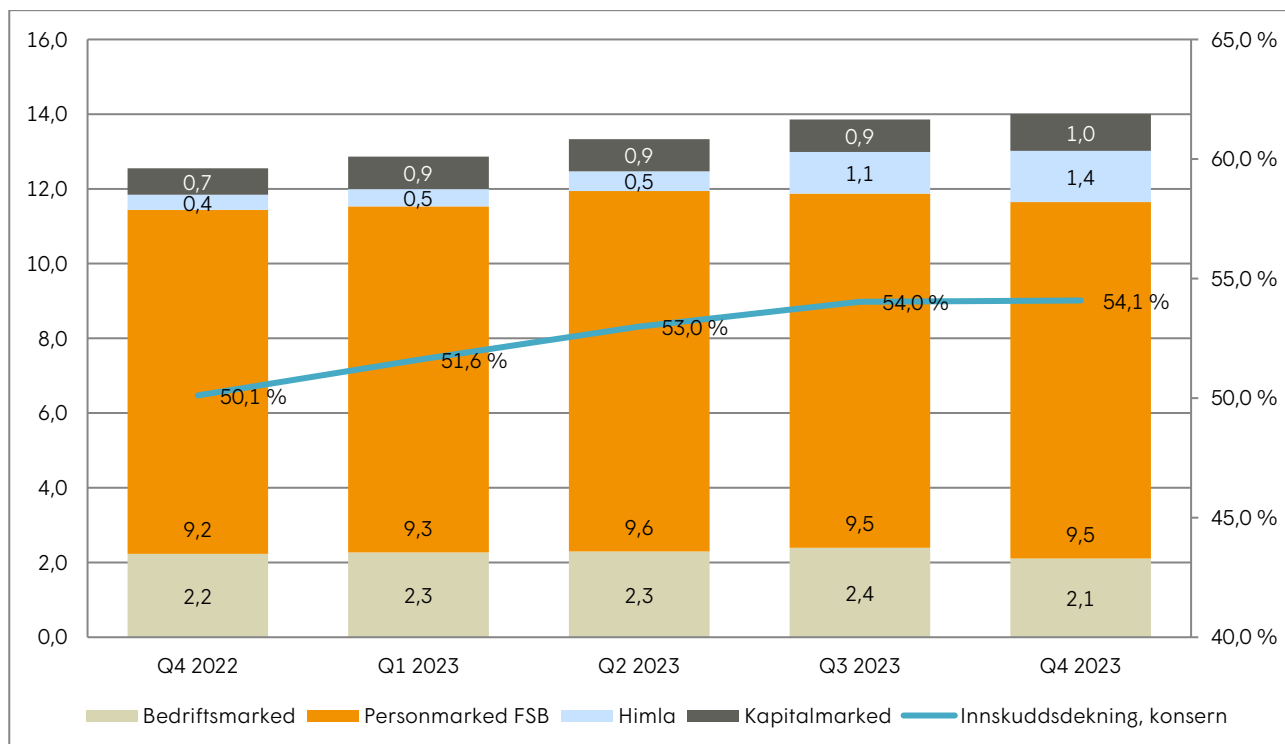
Innskuddsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	0,7 %	10,7 %
Personmarked (PM)	2,5 %	13,3 %
Bedriftsmarked (BM)	-11,8 %	-8,4 %
Kapitalmarked (KM)	13,1 %	37,1 %

Tab. 4. Innskuddsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Det har vært en solid økning i innskuddene innen personkundemarkedet siste kvartal. Det siste året har økningen vært på 1.361 millioner kroner, hvilket representerer en vekst på hele 10,7 prosent. En betydelig del av denne innskuddsveksten tilskrives Himla Banktjenester.

Kapitalmarkedsavdelingen mottar innskudd fra institusjonelle investors og profesjonelle aktører. Ved utgangen av 4. kvartal utgjorde disse innskuddene 985 millioner kroner, hovedsakelig med 31-dagers gjensidig oppsigelsesfrist. Enkeltinnskudd er høye, og volumet kan derfor fluktuere kraftig med nye og avsluttede avtaler.





Figur 3. Innskuddsutvikling siste 5 kvartaler fordelt på Himla, PM øvrige innskudd og BM. Tall i milliarder. Innskuddsdekning i prosent, høyre akse.

Konsernets innskuddsdekning er 54,1 prosent, mot 54,0 prosent i forrige kvartal og 50,1 prosent på samme tidspunkt i fjor. Morbankens innskuddsdekning er 94,1 prosent, mot 96,4 prosent i foregående kvartal. Finansieringen av utlansveksten 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 1,1 milliarder 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, 292 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

Balanseførte, samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 4. kvartal utgjør 71,3 millioner kroner, opp fra 62,0 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 58,5 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2023, en økning på 9,1 millioner kroner i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,23 prosent ved utgangen av kvartalet (0,11). Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 144,7 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal, en økning på 48,4 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,56 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,57).

Det er styrets oppfatning at bankens utlånporteføljer har overordnet god kredittkvalitet.

## LCR

LCR og Leverage ratio	Q4/23	Q3/23	Q2/23	Q1/23	Q4/22
LCR konsern	248 %	206 %	220 %	237 %	232 %
LCR morbank	192 %	164 %	186 %	189 %	187 %
Leverage ratio	9,8 %	9,2 %	9,3 %	9,5 %	9,5 %

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 4. kvartal 2023 utgjorde LCR på konsernbasis 248 prosent, 192 prosent for morbanken og 534 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 9,8 prosent.

## Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service er **A3** med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkreditselskap har rating **Aaa**. Ratingen fra Moody's ble i desember 2023 utvidet med *issuer rating* på **A3**. Offisiell rating bidrar til å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

## Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	Q4/23	Q3/23	Q2/23	Q1/23	Q4/22
Kapitaldekning	23,6 %	23,0 %	23,1 %	23,4 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning	21,4 %	20,7 %	20,8 %	21,2 %	21,2 %
Ren kjernekapital	20,6 %	19,9 %	20,0 %	20,4 %	20,5 %
Ren kjerne inkl. resultat hittil i år	20,6 %	21,1 %	20,8 %	20,8 %	20,5 %

Tab. 6. Kapitaldekning og kjernekapital siste 5 kvartaler.

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 23,6 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 21,4 prosent, hvorav ren kjernekapital utgjør 20,6 prosent. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet Fana Sparebank fremstår ved utgangen av 4. kvartal 2023 med en buffer til myndighetenes krav til ren kjernekapital på 4,5 prosentpoeng. Krav til systemrisikobuffer ble 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). Finanstilsynet har godkjent søknad fra banken om å innfri hybridkapitalen uten refinansiering ved planlagt rullering i april 2024. Innfrielsen skjer som en direkte følge av bankens gode soliditet.

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 kvalitetssikret av en uavhengig tredjepart, CICERO Shades of Green. Programmet har rating Medium Green. Det er i 2023 iverksatt en fornyelse av rammeverket. Dette forventes å bli ferdigstilt innen utgangen av 1. kvartal 2024.

### 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 næringseiendom.

### Grønne innskudd

Grønne innskudd inngår i bankens rammeverk for grønn finansiering, og forplikter banken til å finansiere grønn virksomhet. Samtlige bruks- og sparekontoer for barn og unge under 18 år er også inkludert i bankens grønne finansieringsforpliktelser. Ved utgangen av 4. kvartal 2023 hadde banken 202 millioner kroner i grønne innskudd. Det utgjør 1,4 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

Grønne Innskudd er knyttet til en egen avsetning av midler til et eget fond, og beløpet dobles gjennom bidrag fra banken. De samlede midlene stilles til disposisjon i form av grønn bonus for gode formål

innenfor FNs bærekraftsmål. I 2023 ble det opparbeidet 130.000 kroner som bonusbeløp på grønne innskudd. Bonusbeløpet deles ut til foreninger og organisasjoner som arbeider innenfor rammen av FNs bærekraftsmål.

### Grønn utlånsvirksomhet

Fana Sparebank har finansiert rundt 3,7 milliarder kroner til boligeiendommer som kvalifiserer som grønne i henhold til allmenne definisjoner. Det representerer omtrent 16 prosent av den samlede bolig-lånsmassen. Banken har tatt i bruk nye verdier for estimert energimerking av boliger. Dataleveransene kommer fra Eiendomsverdi.

Bankens definisjon av kvalifisert, grønn finansiering er tilpasset 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 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.

### 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.

### 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 scoringssystem, 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. Banken 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, er partner i Klimapartnere Vestland og medlem av Stiftelsen Miljøfyrtårn.

Videre er Fana Sparebank 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. TCFD-rapporten inngår i bankens årsrapportering.

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

## 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 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.

### Utlån

Himla Banktjenester hadde ved utgangen av 4. kvartal 2023 utlån på 4,9 milliarder kroner. Netto utlånsvækst var 184 millioner kroner det siste kvartalet.

### Innskudd

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 1.030 millioner kroner i innskudd på Himla Sparekonto, en økning på hele 562 millioner kroner siste kvartal.

Samlede innskudd i Himla utgjør 1.374 millioner kroner. Innskuddsdekningen for Himla isolert sett utgjør 27,9 prosent ved utgangen av siste kvartal. Målt mot bankens samlede innskudd utgjør Himlas bidrag 9,8 prosent.

### Eika forsikring

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

Banken tilbyr forsikringstjenester fra Eika Forsikring både til person- og bedriftskundemarkedet.

## Gaver og gavetildelinger

### Gavetildelinger

I 2023 er det tildelt gaver og støtte på totalt 30 millioner kroner. Av dette er 14,8 millioner kroner tildelt i gavekonseptet «barn og unge», der foreninger, lag og grupper får gavemidler til å drive aktiviteter som i særlig grad er rettet inn mot barn og unge og frivillighetsarbeid. For 4. kvartal isolert er det tildelt gaver og støtte på 6,8 millioner kroner.

Det største bidraget siste kvartal var knyttet til *Bærekraft i Bergen*, det årlige publikumsarrangementet som gjennomføres i samarbeid med Bergen Næringsråd. Informasjon om FNs bærekraftsmål og utdeling av Folkets Bærekraftspris står i fokus under arrangementet. Samlet sett ble det gitt 3,1 millioner fra gavefondet til dette arrangementet.

Årets vinner av Folkets Bærekraftspris var Femti-71, en organisasjon som utvikler gratis kulturtilbud for barn og unge i hele Bergen og omegn. Prisvinneren mottok en gavesjekk på 100.000 kroner til videre drift og utvikling. De øvrige finalistene, BADS, Huset Bergen, Psykiatricaliansen og Support Not Protect, mottok hver sin gave på 50.000 som støtte til sine respektive formål.



Bærekraft i Bergen. Arrangementet avsluttes med en åpen publikumskonert på Vøgalmeningen i Bergen sentrum. Aurora var den store attraksjonen sammen med Ylvis-brødrene.

Fana Sparebank står bak Bærekraftsprisen som deles ut i forbindelse med Bergen Næringsråds Årskonferanse. Årets vinner var Sverre W. Monsen AS.

Prispengene på USD 20.000 som deles ut i forbindelse med Raftoprisen, Professor Thorolf Raftos minnepris for menneskerettigheter, er gitt som gavemidler fra banken. Årets vinner var *Defence for Children International-Palestine*.

### Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 132 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (128). Dette utgjør 130 årsverk (126). Morbanken hadde 110 ansatte (107) og 108 årsverk (105).

Sykefraværet viser 6,4 prosent i 4. kvartal, mot 5,4 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 2,5 prosent i 4. kvartal, en nedgang fra 2,9 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 hadde i ved utgangen av året totalt 22 ansatte, hvorav 3 ved avdeling Os og 5 ved avdeling Himla.

Totalt omsatte selskapet 92 boliger i 4. kvartal 2023 (mot 118 samme kvartal 2022). Av dette utgjorde prosjekterte boliger 1 (2), mens Himla stod for 30 av omsetningene (43).

Selskapet hadde i 4. kvartal en markedsandel på salg av brukte boliger i Bergen på 4,9 prosent (6,3 prosent samme kvartal 2022). Av dette tilskriver 2,5 prosent (3 prosent) seg fra tradisjonell megling og 2,4 prosent (3,3 prosent) seg fra Himla. I Bjørnafjorden hadde selskapet en markedsandel på 18 prosent (22 prosent).

### 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 med tjenester innen verdipapirhandel og Corporate Finance. Fana Sparebanks eierandel er 8,26 prosent.

Fana Sparebank leverer fonds- og aksjehandelsløsninger til 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

Styringsrenten og markedsrentene flatet ut mot slutten av 4. kvartal. Ved inngangen til 2024 peker renteutviklingen mot en stabil periode. Markedet har priset inn forventning om at renten kan bli satt ned i løpet av året. Utviklingen i rentenivået er grunnleggende for vurderingene styret og administrasjonen gjør når det gjelder lånekundenes betjeningsevne.

På kort sikt har renteøkningene fortsatt ikke fått full effekt. Det er imidlertid fortsatt svært lave misligholdstall i bankens utlånsportefølje, og styret følger situasjonen nøye. Etter den siste rentehevingen fra Norges Bank i desember 2023 valgte banken å holde noe igjen på utlånsrentene.

Øvrige nøkkeltall for norsk økonomi bekrefter blant annet lav arbeidsledighet og en fortsatt høy, men svakt fallende prisutvikling. Det er imidlertid stor usikkerhet knyttet til den geopolitiske situasjonen. Krigen i Ukraina og krigen på Gazastripen med krigsrelaterte handlinger i flere land i Midtøsten skaper uro. I det kommende år skal mer enn halve verdens befolkning gå til valg, herunder presidentvalget i USA. Disse forholdene kan isolert eller samlet påvirke økonomien på mange måter, og bidrar til at det er høy grad av usikkerhet knyttet til prognoser fremover, inkludert renteutviklingen.

På generelt grunnlag er det styrets oppfatning at Fana Sparebank utøver en stram og godt forankret utlånspraksis, og at kvaliteten i utlånsporteføljen er høy. Fana Sparebank har en meget solid balanse med høy kapitaldekning. Dette gir rom for god vekst i kjernevirksomheten. Banken er godt rustet til å håndtere utfordringene i tiden fremover.

Nesttun 8. februar 2024

Peter Frølich  
styrets leder

Kjerstin Fyllingen  
styrets nestleder

Jannicke Hannevik

Hanne Magnussen  
repr. for ansatte

Svein Ove Kvalsund

Arnt Hugo Knudsen  
repr. for ansatte

(MNOK)

**RESULTATREGNSKAP**

Morbank				Konsern					
4. kv. 2022	4. kv. 2023	2022	2023	Note	2023	2022	4. kv. 2023	4. kv. 2022	
151,8	227,2	468,7	787,7		1.271,0	771,6	367,4	253,4	
39,3	52,8	96,5	176,7		165,5	91,3	52,8	37,0	
79,1	146,2	204,0	479,0		873,9	418,6	268,2	161,2	
<b>112,0</b>	<b>133,8</b>	<b>361,2</b>	<b>485,5</b>		<b>562,6</b>	<b>444,3</b>	<b>151,9</b>	<b>129,2</b>	
2,4	0,0	5,7	0,3		0,3	5,7	0,0	2,4	
23,0	25,6	85,7	84,6		91,5	92,8	25,5	24,7	
-2,2	-2,2	-8,0	-7,6		-7,6	-8,0	-2,2	-2,2	
3,0	-2,9	-3,6	-2,2	8	0,3	-2,4	4,4	5,9	
0,8	0,7	2,8	3,3		0,7	0,6	0,1	0,0	
<b>27,0</b>	<b>21,2</b>	<b>82,6</b>	<b>78,3</b>		<b>85,2</b>	<b>88,7</b>	<b>27,7</b>	<b>30,8</b>	
<b>139,0</b>	<b>155,0</b>	<b>443,8</b>	<b>563,7</b>		<b>647,8</b>	<b>533,0</b>	<b>179,6</b>	<b>160,0</b>	
33,4	40,9	115,9	129,3		149,7	138,1	46,5	39,2	
14,7	17,4	56,0	66,8		82,2	70,1	21,1	18,2	
3,3	3,8	13,0	14,7		15,3	13,4	4,0	3,4	
14,2	10,7	32,4	38,8		46,1	39,5	12,5	15,8	
<b>65,6</b>	<b>72,8</b>	<b>217,4</b>	<b>249,6</b>		<b>293,3</b>	<b>261,1</b>	<b>84,2</b>	<b>76,6</b>	
<b>73,5</b>	<b>82,1</b>	<b>226,4</b>	<b>314,1</b>		<b>354,5</b>	<b>271,8</b>	<b>95,5</b>	<b>83,3</b>	
2,9	10,0	-5,2	1,2	3-4	1,2	-3,8	10,2	4,2	
<b>70,6</b>	<b>72,1</b>	<b>231,5</b>	<b>312,9</b>		<b>353,4</b>	<b>275,7</b>	<b>85,3</b>	<b>79,1</b>	
20,5	18,0	41,5	61,9		69,1	49,3	19,2	21,0	
<b>50,1</b>	<b>54,1</b>	<b>190,1</b>	<b>250,9</b>		<b>284,3</b>	<b>226,4</b>	<b>66,1</b>	<b>58,2</b>	

**Andre inntekter og kostnader**

<b>50,1</b>	<b>54,1</b>	<b>190,1</b>	<b>250,9</b>		<b>284,3</b>	<b>226,4</b>	<b>66,1</b>	<b>58,2</b>
2,1	-0,6	2,1	-0,6		-0,6	2,1	-0,6	2,1
-0,5	0,1	-0,5	0,1		0,1	-0,5	0,1	-0,5
1,6	-0,4	1,6	-0,4		-0,4	1,6	-0,4	1,6
-0,6	-0,2	-0,2	-0,3		0,0	0,0	0,0	0,0
-0,6	-0,2	-0,2	-0,3		0,0	0,0	0,0	0,0
1,0	-0,6	1,4	-0,8		-0,4	1,6	-0,4	1,6
<b>51,1</b>	<b>53,5</b>	<b>191,4</b>	<b>250,2</b>		<b>283,9</b>	<b>228,0</b>	<b>65,7</b>	<b>59,8</b>

**BALANSE**

Morbank				Konsern			
31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	Note	31.12.23	31.12.22	31.12.23
82,2	82,3	82,3	82,3		82,3	82,2	82,2
923,6	744,0	923,6	744,0		149,8	209,3	149,8
13.520,7	14.831,3	13.520,7	14.831,3	3-5	25.823,7	24.984,7	25.823,7
18,8	17,6	18,8	17,6	6	17,6	18,8	17,6
3.621,1	3.340,8	3.621,1	3.340,8		2.857,5	3.178,7	2.857,5
281,1	226,0	281,1	226,0		226,0	281,1	226,0
555,0	554,8	555,0	554,8		0,0	0,0	0,0
8,9	10,0	8,9	10,0		11,7	11,1	11,7
12,5	13,8	12,5	13,8		13,9	12,8	13,9
83,3	83,9	83,3	83,9		84,7	83,9	84,7
28,5	26,2	28,5	26,2		26,2	28,5	26,2
6,5	7,3	6,5	7,3		7,3	6,5	7,3
15,8	15,5	15,8	15,5		24,8	26,0	24,8
<b>19.157,9</b>	<b>19.953,6</b>	<b>19.157,9</b>	<b>19.953,6</b>		<b>29.325,4</b>	<b>28.923,6</b>	<b>29.325,4</b>
<b>31.12.22</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.23</b>		<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.23</b>
472,7	470,1	472,7	470,1		34,3	122,9	34,3
12.552,6	14.002,9	12.552,6	14.002,9		14.002,1	12.551,6	14.002,1
3.078,7	2.315,3	3.078,7	2.315,3	9	11.645,4	12.750,3	11.645,4
60,7	49,1	60,7	49,1	7	49,1	60,7	49,1
33,6	33,1	33,6	33,1		37,4	35,3	37,4
28,5	28,8	28,5	28,8		31,2	33,4	31,2
42,1	63,4	42,1	63,4		72,3	51,2	72,3
29,9	27,7	29,9	27,7		27,7	29,9	27,7
31,1	28,4	31,1	28,4		28,5	31,2	28,5
351,6	302,0	351,6	302,0	9	302,0	351,6	302,0
<b>16.681,5</b>	<b>17.320,8</b>	<b>16.681,5</b>	<b>17.320,8</b>		<b>26.230,0</b>	<b>26.018,2</b>	<b>26.230,0</b>
2.214,6	2.332,6	2.214,6	2.332,6		2.795,2	2.643,5	2.795,2
73,4	73,3	73,4	73,3		73,3	73,4	73,3
30,0	55,0	30,0	55,0		55,0	30,0	55,0
57,0	70,0	57,0	70,0		70,0	57,0	70,0
101,5	101,9	101,5	101,9		101,9	101,5	101,9
<b>2.476,5</b>	<b>2.632,8</b>	<b>2.476,5</b>	<b>2.632,8</b>		<b>3.095,4</b>	<b>2.905,4</b>	<b>3.095,4</b>
<b>19.157,9</b>	<b>19.953,6</b>	<b>19.157,9</b>	<b>19.953,6</b>		<b>29.325,4</b>	<b>28.923,6</b>	<b>29.325,4</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)	note	MORBANK		KONSERN	
		31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		835,9	537,2	1.275,6	801,9
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		-1.286,3	709,7	-814,3	1.186,8
Renteutbetalinger til kunder		-293,1	-95,8	-293,1	-95,8
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		1.342,6	153,4	1.300,0	153,4
Renteinnbetalinger sentralbanken		1,7	0,8	1,7	0,8
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinstitusjoner		289,9	438,7	126,5	-19,3
Innbetaling av utbytte		0,1	0,0	0,1	0,0
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning		0,0	0,0	0,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		80,0	40,0	80,0	40,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,8	-0,8	-0,8	-0,8
Utbetalinger drift		-250,3	-213,8	-292,4	-259,9
Utbetalinger skatter		-41,7	-27,8	-48,6	-39,6
Øvrige inntekter		3,6	4,2	36,8	40,5
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>681,6</b>	<b>1.545,8</b>	<b>1.371,6</b>	<b>1.807,8</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		0,0	-25,4	0,0	-25,4
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		-3,4	146,6	-3,4	146,6
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		-7,8	-3,7	-8,0	0,0
Utbytte aksjer		0,0	5,6	0,0	5,6
Kjøp av varige driftsmidler		-14,2	-25,5	-14,5	-27,9
Salg av varige driftsmidler		0,8	0,0	0,8	0,2
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		268,4	-519,7	309,2	-189,0
Renteinntekt sertifikater/obl. plasseringer		155,0	86,3	159,4	88,6
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,8	0,7	0,0	0,0
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>399,6</b>	<b>-335,0</b>	<b>443,5</b>	<b>-1,3</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
Utbetaling leieforpliktelse		-3,2	-3,0	-3,2	-3,0
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,7	-0,8	-0,7	-0,8
Opptak F-lån		0,0	0,0	0,0	0,0
Nedbetaling F-lån		0,0	0,0	0,0	0,0
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	599,4	0,0	2.598,4	1.906,0
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-1.386,4	-1.057,4	-3.749,1	-3.361,8
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-127,8	-79,1	-498,0	-276,5
Opptak av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	200,0	0,0	200,0
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		-50,0	-177,0	-50,0	-177,0
Rentebetalinger på ansvarlig lånekapital		-18,4	-7,9	-18,4	-7,9
Gavefond		-30,1	-18,8	-30,1	-18,8
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-7,2	-4,7	-7,2	-4,7
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-1.081,1</b>	<b>-1.204,3</b>	<b>-1.815,0</b>	<b>-1.800,0</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>0,1</b>	<b>6,5</b>	<b>0,1</b>	<b>6,5</b>
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		82,2	75,7	82,2	75,7
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		82,3	82,2	82,3	82,2
Netto endring i kontanter		0,1	6,5	0,1	6,5



## 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		-30,1				-30,1
Kundeutbytte utbetalt	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	118,3		55,0	70,0	7,6	250,9
Utbetalt renter fondsobligasjon					-7,2	-7,2
Andre inntekter og kostnader	-0,8					-0,8
Egenkapital pr 31.12.23	2.332,6	73,3	55,0	70,0	101,9	2.632,8
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		-18,8				-18,8
Kundeutbytte utbetalt	-0,4			-55,0		-55,4
Resultat for perioden	97,8		30,0	57,0	5,3	190,1
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,7	-4,7
Andre inntekter og kostnader	1,4					1,4
Egenkapital pr 31.12.22	2.214,6	73,4	30,0	57,0	101,5	2.476,5

### 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		-30,1				-30,1
Kundeutbytte utbetalt	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	151,7		55,0	70,0	7,6	284,3
Utbetalt renter fondsobligasjon					-7,2	-7,2
Andre inntekter og kostnader	-0,4					-0,4
Egenkapital pr 31.12.23	2.795,2	73,3	55,0	70,0	101,9	3.095,4
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		-18,8				-18,8
Kundeutbytte utbetalt	-0,4			-55,0		-55,4
Resultat for perioden	134,1		30,0	57,0	5,3	226,4
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,7	-4,7
Andre inntekter og kostnader	1,5					1,5
Egenkapital pr 31.12.22	2.643,5	73,4	30,0	57,0	101,5	2.905,4

## 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).

#### 4 kvartal 2023

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	17,5	335,2	203,7	-8,1	-0,3	14,6	0,0	562,6
Driftsinntekter	-0,1	39,2	9,2	-19,4	35,0	15,9	5,4	85,2
Driftskostnader	18,1	176,3	42,3	16,8	42,4	0,0	-2,6	293,3
Tap	0,8	-3,4	3,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2
Resultat før skatt	-1,4	201,5	166,8	-44,3	-7,8	30,5	8,0	353,4

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	4.921,5	15.387,1	5.519,5	0,0	0,0	0,0	-4,3	25.823,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	2.975,2	12,7	518,6	-4,7	3.501,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.373,9	9.568,6	2.077,3	983,1	0,0	0,0	-0,8	14.002,1
Annen gjeld og egenkapital	3.547,6	5.818,5	3.442,1	1.992,1	12,7	518,6	-8,3	15.323,3

#### 4 kvartal 2022

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	10,4	280,8	154,7	-2,1	-0,2	0,6	0,0	444,3
Driftsinntekter	-0,1	34,0	10,8	-22,9	37,8	22,7	6,5	88,7
Driftskostnader	12,1	156,3	37,6	14,4	43,0	0,0	-2,3	261,1
Tap	0,8	-0,6	-4,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,8
Resultat før skatt	-2,6	159,1	132,0	-39,4	-5,4	23,3	8,8	275,7

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	3.505,1	16.730,3	4.757,2	0,0	0,0	0,0	-7,9	24.984,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3.370,5	22,6	559,4	-13,6	3.938,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	398,3	9.258,3	2.180,4	715,6	0,0	0,0	-1,0	12.551,6
Annen gjeld og egenkapital	3.106,7	7.472,1	2.576,8	2.654,8	22,6	559,4	-20,4	16.372,0

### 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 scenarier og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte scenario.

Ved vurdering av forventet tap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Høy inflasjon og renteøkninger har preget økonomien i Norge siste året. Samtidig har det vært et relativt høyt press i arbeidsmarkedet.

I flg SSB vil inflasjonen avta gjennom kommende år, mens arbeidsledigheten skal litt opp fra det nåværende nivå. Det forventes bedring i disponibel realinntekt. Det er også forventet lavere boligprisutvikling. 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 oppgang. I utgangspunktet vil bruk av en lavere boligprisvekst øke tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I boligkreditselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for samtlige lån, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Reduserte sikkerhetsverdier vil påvirke LGD-beregningene og gi noe økte tap. Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk scenario. Pessimistisk scenario gir uttrykk for en stor stress situasjon i modellen, hvor sikkerhetsutviklingen i boligverdier er 30 prosentpoeng lavere enn i normal scenarioet i år 1 og ytterligere 10 prosentpoeng i år 2. Deretter er det moderat økning i sikkerhetsutviklingen tilsvarende som i realistisk scenario. Dette er en endring fra tidligere beregninger, hvor sikkerhetsutviklingen i pessimistisk scenario var 10 prosentpoeng lavere enn realistisk i år 1, med påfølgende nedgang på 10 % i de neste 3 årene. Vekting av pessimistisk scenario er redusert fra 40% til 20% i modellen pr årsskiftet. Endringene i modellen hvor pessimistisk scenario gir uttrykk for en større stress situasjon, oppveies av lavere vekting av scenarioet. Forventningen til en nedgang i økonomien er redusert.

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 inntrre 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 renter (5,9 prosent i 2024, 5,4 i 2025 og 4,9 i 2026), endring i husholdningenes disponible realinntekt (0,8, 4,0, og 3,8 prosent), konsumprisvekst (4,5, 2,5 og 2,0 prosent), og arbeidsledighetsrate (3,9, 4,1 og 4,2 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 scenarioberegningene.

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	-0,20 %	1,40 %	5,40 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	-2,20 %	-0,60 %	3,40 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-32,20 %	-10,60 %	3,40 %	2,00 %	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 vekting 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 har vektene i modellen vært satt til henholdsvis 10%, 50% og 40%. Pr årsskiftet er vektene i beregningen endret til 20%, 60% og 20%.

## Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.12.23 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	-0,8	0,7	0,1	0,0
Migrert fra steg 2	5,3	-5,8	0,5	0,0
Migrert fra steg 3	2,0	4,3	-6,3	0,0
Øvrige endring på engasjement	-8,2	1,0	14,1	6,9
Nedskrivning på nye lån i perioden	3,5	4,9	7,3	15,7
Fraregnede tap	-2,3	-7,7	-12,3	-22,3
<b>Nedskrivninger 31.12.2023</b>	<b>8,8</b>	<b>20,3</b>	<b>42,3</b>	<b>71,3</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	8,3	19,7	38,1	66,1
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,4	0,3	0,0	0,7
- herav nedskrivning på garantier	0,1	0,3	4,2	4,5

### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.12.23 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	-0,5	0,5	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	3,9	-4,2	0,3	0,0
Migrert fra steg 3	2,0	0,4	-2,4	0,0
Øvrige endring på engasjement	-7,1	8,6	8,1	9,6
Nedskrivning på nye lån i perioden	4,5	5,5	0,4	10,4
Fraregnede tap	-2,6	-10,2	-16,4	-29,2
<b>Nedskrivninger 31.12.2022</b>	<b>9,2</b>	<b>23,0</b>	<b>38,9</b>	<b>71,1</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	8,7	20,7	30,8	60,2
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,5	0,4	0,1	0,9
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,9	8,0	9,9

### Resultatført tap på utlån og garantier

#### Morbank

	31.12.23	31.12.22
Periodens endring individuelle nedskrivninger	5,9	-9,7
Andre endringer	0,7	0,8
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,2
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,6	7,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,4	-3,4
Sum resultatteffekt i individuelle nedskrivninger	6,8	-4,3
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-5,6	-0,9
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>1,2</b>	<b>-5,2</b>

#### Konsern

	31.12.23	31.12.22
Periodens endring individuelle nedskrivninger	5,9	-9,7
Andre endringer	0,7	0,8
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,2
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,6	7,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,4	-3,4
Sum resultatteffekt i individuelle nedskrivninger	6,8	-4,3
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-5,6	0,5
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>1,2</b>	<b>-3,8</b>

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

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

<b>Næringssektor pr. 31.12.23</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	5,7	0,1	0,4	0,0	0,0
Industri & bergverk	102,2	,6	16,0	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	485,2	39,5	51,2	4,2	15,9
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	245,5	15,3	30,2	0,1	0,4
Transport	64,3	11,8	7,1	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	3.878,7	14,5	70,1	11,9	14,5
Utvikling byggeprosjekter	644,5	5,2	131,3	16,3	14,7
Tjenesteytende næringer ellers	523,4	3,2	55,8	0,9	1,7
Lønnstagere m.m.	19.940,3	0,3	1.470,2	25,1	23,9
<b>Sum</b>	<b>25.889,8</b>	<b>90,5</b>	<b>1.832,3</b>	<b>58,5</b>	<b>71,3</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	22,8	0,0	0,3		
Modellberegnet nedskrivning BM	11,2	0,4	0,5		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	0,8	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	31,3	4,1	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>66,1</b>	<b>4,5</b>	<b>0,7</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>25.823,7</b>	<b>86,0</b>	<b>1.831,5</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>149,8</b>	<b>0,0</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<b>Næringssektor pr. 31.12.22</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	06,1	0,1	0,5	0,0	0,0
Industri & bergverk	59,1	3,8	19,6	0,0	0,2
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	344,3	74,7	126,6	7,0	21,3
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	228,0	13,8	30,2	0,0	1,1
Transport	74,0	12,0	7,7	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	3.408,6	19,2	100,2	0,2	7,6
Utvikling byggeprosjekter	607,9	17,9	51,9	4,1	11,1
Tjenesteytende næringer ellers	445,1	3,7	52,9	0,0	1,0
Lønnstagere m.m.	19.871,9	0,2	1.466,2	16,9	28,7
<b>Sum</b>	<b>25.044,9</b>	<b>145,3</b>	<b>1.855,8</b>	<b>28,3</b>	<b>71,1</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	27,5	0,0	0,4		
Modellberegnet nedskrivning BM	10,3	2,0	0,6		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	0,8	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	21,6	8,0	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>60,2</b>	<b>9,9</b>	<b>0,9</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>24.984,7</b>	<b>135,4</b>	<b>1.854,8</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>209,3</b>	<b>0,0</b>	<b>15,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

\*) Mislighold 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 31.12.23:

<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	-987,9	931,2	56,7	0,0
Overført fra steg 2	528,5	-561,1	32,6	0,0
Overført fra steg 3	22,7	19,4	-42,1	0,0
Fraregnet lån	-5.299,8	-668,9	-24,1	-5.992,8
Nye lån	7.640,9	453,1	37,7	8.131,7
Øvrige endringer	-1.118,5	-146,0	-9,8	-1.274,3
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.23</b>	<b>22.891,6</b>	<b>2.235,3</b>	<b>182,7</b>	<b>25.309,7</b>
Tapsnedskrivninger	8,3	19,7	38,1	66,1
Netto utlån til amortisert kost	22.883,3	2.215,6	144,6	25.243,5
Utlån til virkelig verdi				580,1
<b>Balansført utlån pr 31.12.23</b>	<b>22.883,3</b>	<b>2.215,6</b>	<b>144,6</b>	<b>25.823,7</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.23	22.891,6	2.235,3	182,7	25.309,7
- herav bedriftsmarked	4.885,5	898,4	140,7	5.924,6
- herav personmarked	18.006,1	1.336,9	42,2	19.385,3

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.21 til 31.12.22:

<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	-892,9	875,3	17,6	0,0
Overført fra steg 2	371,0	-388,8	17,8	0,0
Overført fra steg 3	23,9	5,7	-29,7	0,0
Fraregnet lån	-6.689,5	-714,6	-96,3	-7.500,4
Nye lån	7.419,9	531,0	15,6	7.966,6
Øvrige endringer	-1.505,0	-27,5	-7,9	-1.540,3
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.22</b>	<b>22.105,8</b>	<b>2.207,6</b>	<b>131,6</b>	<b>24.445,1</b>
Tapsnedskrivninger	8,7	20,7	30,8	60,2
Netto utlån til amortisert kost	22.097,1	2.186,9	100,8	24.384,9
Utlån til virkelig verdi				599,8
<b>Balansført utlån pr 31.12.22</b>	<b>22.097,1</b>	<b>2.186,9</b>	<b>100,8</b>	<b>24.984,7</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.22	22.105,8	2.207,6	131,6	24.445,1
- herav bedriftsmarked	4.325,5	775,0	48,7	5.149,1
- herav personmarked	17.780,4	1.432,7	82,9	19.296,0

## 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 filsier at kundene blir rapportert som tapsutsatt i 3 eller 12 måneder etter friskmelding, avhengig av årsak til misligholdet.

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	48,7	25,9	58,5	28,3
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	16,5	10,2	17,1	10,4
Netto misligholdte engasjement	32,2	15,7	41,4	17,9
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	142,3	130,7	144,7	143,8
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	24,3	26,4	24,5	27,3
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	117,9	104,3	120,2	116,4

### Aldersfordeling betalingsmislighold:

Aldersfordelt betalingsmislighold rapporteres i tråd med definisjoner i Basel-regelverket. 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	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Betalingsmislighold 5-30 dager	87,1	105,9	87,1	106,1
Betalingsmislighold 31-90 dager	27,0	60,0	40,8	62,8
Betalingsmislighold over 90 dager	48,7	25,9	58,5	28,3
Sum misligholdte engasjement	162,9	191,8	186,5	197,2
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	69,0	40,9	69,0	40,9
<i>Herav Personmarked</i>	93,9	150,9	117,5	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 karanteneprosessen, rapporteres som øvrig tapsutsatt engasjement og migrerer til trinn 3.

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Brutto engasjement med betalingslettelse	59,8	168,0	64,1	192,8
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	5,7	2,3	5,7	2,9
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	0,0	4,3	0,0	4,3

## Note 7 Finansielle derivater

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
<b>Finansielle derivater - Eiendeler</b>				
Merverdi derivater knyttet til utlån	17,6	18,8	17,6	18,8
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Sum finansielle derivater - eiendeler</b>	<b>17,6</b>	<b>18,8</b>	<b>17,6</b>	<b>18,8</b>

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
<b>Finansielle derivater - Gjeld</b>				
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	3,3	0,3	3,3	0,3
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	2,2	1,8	2,2	1,8
Mindreverdi derivater knyttet til funding	43,5	58,6	43,5	58,6
<b>Sum finansielle derivater - gjeld</b>	<b>49,1</b>	<b>60,7</b>	<b>49,1</b>	<b>60,7</b>

## Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

Morbank	2023	2022	4. kv. 2023	4. kv. 2022
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-5,1	-21,6	4,1	15,3
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,5	-0,4	0,2	0,1
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	7,8	8,0	-1,8	-10,5
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	5,2	1,5	1,8	3,3
Netto gevinst/tap valuta	1,4	2,0	0,3	0,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	12,9	-10,7	-0,7	6,7
Netto verdiendring utlån	0,9	-30,0	12,6	7,6
Netto verdiendring funding	-24,9	44,8	-18,5	-19,8
Netto verdiendring innskudd	-1,0	2,7	-0,9	-0,2
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>-2,2</b>	<b>-3,6</b>	<b>-2,9</b>	<b>3,0</b>

Konsern	2023	2022	4. kv. 2023	4. kv. 2022
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-5,3	-22,4	4,1	15,4
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,5	-0,4	0,2	0,1
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	15,8	16,8	6,2	-7,5
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	5,2	1,5	1,8	3,3
Netto gevinst/tap valuta	1,4	2,0	0,3	0,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	12,9	-10,7	-0,7	6,7
Netto verdiendring utlån	0,9	-30,0	12,6	7,6
Netto verdiendring funding	-30,1	38,1	-19,3	-20,0
Netto verdiendring innskudd	-1,0	2,7	-0,9	-0,2
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>0,3</b>	<b>-2,4</b>	<b>4,4</b>	<b>5,9</b>

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

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1.554,1	1.828,2	10.884,2	11.499,7
Obligasjoner til virkelig verdi	802,6	1.313,3	802,6	1.313,3
Verdiregulering	-41,4	-62,7	-41,4	-62,7
Obligasjoner til virkelig verdi	761,3	1.250,6	761,3	1.250,6
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.315,3</b>	<b>3.078,7</b>	<b>11.645,4</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 31.12.23</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	1.554,1	600,0	-877,0	0,0	2,9	1.828,2
Obligasjoner til virkelig verdi	802,6	0,0	-507,8	0,0	-2,9	1.313,3
Verdiregulering	-41,4	0,0	0,0	0,0	21,4	-62,7
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.315,3</b>	<b>600,0</b>	<b>-1.384,8</b>	<b>0,0</b>	<b>21,4</b>	<b>3.078,7</b>

<b>Konsern</b>						
<b>Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>Balanse 31.12.23</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	10.884,2	2.600,0	-3.232,7	0,0	17,2	11.499,7
Obligasjoner til virkelig verdi	802,6	0,0	-507,8	0,0	-2,9	1.313,3
Verdiregulering	-41,4	0,0	0,0	0,0	21,4	-62,7
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>11.645,4</b>	<b>2.600,0</b>	<b>-3.740,5</b>	<b>0,0</b>	<b>35,6</b>	<b>12.750,3</b>

	<b>Balanse 31.12.23</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>						
<b>Ansvarlig lånekapital til amortisert kost</b>	<b>302,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-50,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>351,6</b>

**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	599,4	0,0	2.598,4	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-1.386,4	-50,0	-3.748,6	-50,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	2,3	0,4	24,0	0,4
Endring virkelig verdi	21,4	0,0	21,4	0,0
<b>Balanseført verdi 31.12.2023</b>	<b>2.315,3</b>	<b>302,0</b>	<b>11.645,4</b>	<b>302,0</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 mottatt 28,0 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,0 milliarder i brutto utlån, hvorav 9,9 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 0,0 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:

- Avtale knyttet til overpantsettelse. Rammen kan benyttes til kjøp av ny sikkerhetsmasse i form av utlån eller andre instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Rammen pr. 31.12.2023 utgjør 385,1 millioner og er avhengig av den til hver tid utstedte OMF-portefølje i selskapet.
- Avtale knyttet til finansiering av opptrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 31.12.2023 er 657,2 millioner.
- 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. 31.12.2023 er 1.371,8 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 31.12.2023 var trekkfasiliteten opptrukket med 4,4 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

## Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

31.12.2023

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Konter og fordring på sentralbanken	82,3		82,3
Utlån til kredittinstitusjoner	149,8		149,8
Utlån til kunder	25.243,5	580,1	25.823,7
Finansielle derivater		17,6	17,6
Rentebærende verdipapir		2.857,5	2.857,5
Aksjer og egenkapitalbevis		226,0	226,0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>25.475,6</b>	<b>3.681,3</b>	<b>29.156,9</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	34,3		34,3
Innskudd fra kunder	12.891,9	1.110,2	14.002,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.884,2	761,3	11.645,4
Finansielle derivater		49,1	49,1
Ansvarlig lånekapital	302,0		302,0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>24.112,4</b>	<b>1.920,5</b>	<b>26.032,9</b>

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

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

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

### Utlån til kunder

Flytende rente på utlån til kunder blir vurdert og justert i henhold til rentenivået i markedet. Utlånene blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9. Nedskrivning i steg 1 er en modellberegnet nedskrivning som sannsynligvis ikke vil ha innvirkning på verdsettelsen ved et 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 *	31.12.2023		31.12.2022	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		82,3	82,3	82,2	82,2
Utlån til kredittinstitusjoner		149,8	149,8	209,3	209,3
Utlån til kunder		25.243,5	25.251,8	24.384,9	24.393,6
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>25.475,6</b>	<b>25.483,9</b>	<b>24.676,4</b>	<b>24.685,1</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		34,3	34,3	122,9	122,9
Innskudd fra kunder		12.891,9	12.891,9	11.915,7	11.915,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	10.884,2	10.892,2	11.499,7	11.476,1
Ansvarlig lånekapital	2	302,0	305,6	351,6	347,8
<b>Sum finansiell gjeld</b>		<b>24.112,4</b>	<b>24.123,9</b>	<b>23.890,0</b>	<b>23.862,5</b>

\* Definisjon av verdsettelseshierarki se note 13

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

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

### De forskjellige nivåene blir definert som følger:

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

Nivå 2. Virkelig verdi måles med bruk av andre observerbare markedsdata enn det som benyttes på nivå 1, enten direkte priser eller indirekte utledet av priser som er observerbare i markedet.

I denne kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som ikke omsettes i et aktivt marked, derivater, og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

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

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

### 31.12.2023

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til kunder	0,0	0,0	580,1	580,1
Rentebærende verdipapirer	0,0	2.857,5	0,0	2.857,5
Finansielle derivater	0,0	17,6	0,0	17,6
Aksjer	117,6	0,0	108,4	226,0
<b>Sum</b>	<b>117,6</b>	<b>2.875,2</b>	<b>688,6</b>	<b>3.681,3</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder	0,0	1.110,2	0,0	1.110,2
Verdipapirgjeld	0,0	761,3	0,0	761,3
Finansielle derivater	0,0	49,1	0,0	49,1
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>1.920,5</b>	<b>0,0</b>	<b>1.920,5</b>

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

	Utlån til kunder	Aksjer
<b>Morbank og konsern</b>		
<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	91,3	3,4
Avgang/forfalt	-111,9	0,0
Netto gevinst/tap	-1,5	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	2,4	15,8
<b>Balanseført verdi 31.12.23</b>	<b>580,1</b>	<b>108,4</b>

## Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Sparebankens fond	2.457,6	2.301,6	2.457,6	2.301,6
Gavefond	73,3	73,4	73,3	73,4
Annen egenkapital			463,2	429,7
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.530,9	2.375,0	2.994,1	2.804,7
<b>Fradrag i ren kjernekapital</b>				
Fradrag for problemlån	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-6,1	-6,5	-5,6	-6,0
Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-10,3	-9,3	-10,8	-10,9
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-35,7	-30,5	-35,7	-30,5
Fradrag avsatt kundeutbytte	-70,0	-57,0	-70,0	-57,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-122,1	-103,3	-122,1	-104,4
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2.408,8</b>	<b>2.271,7</b>	<b>2.871,9</b>	<b>2.700,3</b>
<b>Kjernekapital</b>				
Fondsobligasjoner	101,9	101,5	105,2	103,3
Sum	101,9	101,5	105,2	103,3
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.510,6</b>	<b>2.373,2</b>	<b>2.977,1</b>	<b>2.803,6</b>
<b>Tilleggskapital</b>				
Ansvarlig lånekapital	299,9	349,8	303,8	353,2
Sum tilleggskapital	299,9	349,8	303,8	353,2
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2.810,5</b>	<b>2.723,0</b>	<b>3.280,9</b>	<b>3.156,8</b>
Risikovektet volum	10.514,5	9.657,7	13.921,3	13.197,5
<b>Kapitaldekning</b>	<b>26,73 %</b>	<b>28,20 %</b>	<b>23,57 %</b>	<b>23,92 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,88 %</b>	<b>24,57 %</b>	<b>21,39 %</b>	<b>21,24 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>22,91 %</b>	<b>23,52 %</b>	<b>20,63 %</b>	<b>20,46 %</b>
<b>Spesifikasjon beregningsgrunnlag</b>				
	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
<b>Standardmetoden</b>				
Lokale og regionale myndigheter	48,7	92,3	48,7	92,4
Institusjoner	214,0	332,8	40,5	59,9
Foretak	45,3	44,9	129,3	113,4
Massemarkedssegment	713,1	697,9	889,0	860,0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6.539,2	5.901,0	10.426,7	9.970,9
Forfalte engasjementer	159,5	102,4	178,4	120,9
Engasjement med særlig høy risiko	816,6	724,1	816,6	724,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	240,0	253,7	189,0	207,1
Andeler i verdipapirfond	3,0	2,5	3,0	2,5
Egenkapitalposisjoner	617,2	604,5	29,8	18,1
Øvrige engasjement	296,9	220,6	175,6	175,0
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	9.693,5	8.976,7	12.926,9	12.344,4
Operasjonell risiko (Basismetode)	817,4	678,4	990,9	850,6
CVA tillegg	3,6	2,6	3,6	2,6
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>10.514,5</b>	<b>9.657,7</b>	<b>13.921,3</b>	<b>13.197,5</b>
<b>Kapitalkrav ren kjernekapital</b>				
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	473,2	434,6	626,5	593,9
<b>Bufferkrav:</b>				
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 % fra 31.5.2022)			292,3	303,5
Bevaringsbuffer (2,5 %)	262,9	241,4	348,0	329,9
Motsyklisk buffer (2,5 % fra 31.03.2023)	262,9	193,2	348,0	264,0
Systemrisikobuffer (fra 3 % til 4,5% 31.12.2023)	473,2	289,7	626,5	395,9
<b>Bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>998,9</b>	<b>724,3</b>	<b>1.614,9</b>	<b>1.293,4</b>
Samlet krav til ren kjernekapital	1.472,0	1.158,9	2.241,3	1.887,2
Tilgjengelig ren kjernekapital	936,7	1.112,8	630,6	813,0

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

## 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. 31.12.23 i konsernets kapitaldekning. (31.12.22: 1,00 %)

Gjennom sin eierandel på 0,41 % (31.12.2022: 0,41%) 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	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Reinvesteringskostnad derivater	1,4	1,5	1,4	1,5
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	5,4	6,3	5,4	6,3
Poster utenom balansen	2.227,1	1.890,7	899,4	932,0
Utlån og øvrige eiendeler	19.891,0	19.102,4	29.481,8	29.046,5
<b>Sum eksponeringsmål</b>	<b>22.124,8</b>	<b>21.000,9</b>	<b>30.388,0</b>	<b>29.986,3</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2.510,6</b>	<b>2.373,2</b>	<b>2.977,1</b>	<b>2.803,6</b>
<b>Uvektet kapitalandel</b>	<b>11,35 %</b>	<b>11,30 %</b>	<b>9,80 %</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 tilleggsmåling 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  $\frac{\text{Nedskrivninger på utlån og garantier}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

