



Fana Sparebank

# Kvartalsrapport 2024

2. Kvartal



# Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	1. halvår 2024	1. halvår 2023	
<b>Resultatsammendrag i millioner</b>			
Netto renteinntekter	304,0	266,6	
Andre driftsinntekter	66,5	36,9	
Sum inntekter	370,5	303,6	
Sum driftskostnader	156,0	141,2	
Resultat før tap	214,5	162,4	
Tap på utlån og garantier	-9,5	-6,6	
Resultat før skatt	224,0	168,9	
Skattekostnader	37,0	25,4	
Resultat for perioden	187,0	143,5	
Totalresultat for perioden	187,0	143,5	
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>			
Netto renteinntekter	2,01	1,88	
Andre driftsinntekter	0,44	0,26	
Sum inntekter	2,45	2,14	
Sum driftskostnader	1,03	1,00	
Resultat før tap	1,42	1,15	
Tap på utlån og garantier	-0,06	-0,05	
Resultat før skatt	1,48	1,19	
Skattekostnader	0,24	0,18	
Resultat for perioden	1,24	1,01	
Totalresultat for perioden	1,24	1,01	
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån	27 215	25 155	
Innskudd fra kunder	14 591	13 330	
Forvaltningskapital	31 008	28 659	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 378	28 572	
<b>Nøkkeltall hittil i år</b>			
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,2 %	-4,4 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,5 %	2,9 %	
Innskuddsdekning	53,6 %	53,0 %	
Kostnadsprosent	1	42,1 %	46,5 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)		43,7 %	45,9 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2	12,2 %	10,0 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt		12,2 %	10,0 %
Kapitaldekning i %		21,6 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning i %		19,5 %	20,8 %
Ren kjernekapitaldekning i %		19,5 %	20,0 %
LCR		222 %	220 %
Uvektet kapitalandel		8,8 %	9,3 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	2. kv 24	1. kv 24	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
Renteinntekter	445,8	434,4	420,1	379,0	325,9	311,4	290,4	224,7	186,9	160,7	143,6
Rentekostnader	293,4	282,9	268,2	235,0	192,8	177,9	161,2	103,6	85,4	68,3	54,7
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>152,5</b>	<b>151,5</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>
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,0	4,7	0,0	0,1	0,0	0,1	2,4	0,2	3,2	0,0	11,3
Provisjonsinntekter og gebyrer	30,7	20,9	25,5	22,4	23,5	20,1	24,7	24,6	23,9	19,7	21,1
Provisjonskostnader	-1,9	-1,6	-2,2	-2,2	-1,5	-1,6	-2,2	-2,0	-1,8	-2,0	-1,9
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	5,1	8,5	4,4	0,1	-5,3	1,1	5,9	-6,7	1,1	-2,6	-9,9
Andre inntekter	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1	0,4	0,0	0,4	0,1	0,0	0,2
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>33,9</b>	<b>32,6</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>Sum inntekter</b>	<b>186,4</b>	<b>184,1</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>
Personalkostnader	36,5	40,6	46,5	33,0	32,3	37,9	39,2	33,1	30,4	35,2	38,3
Administrasjonskostnader	24,2	20,8	21,1	20,3	22,4	18,4	18,2	17,4	19,0	15,5	16,6
Ordinære avskrivninger	4,0	4,0	4,0	3,9	3,7	3,6	3,4	3,3	3,3	3,3	3,4
Andre kostnader	14,7	11,0	12,5	10,7	11,4	11,5	15,8	7,2	7,3	9,2	8,3
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>79,5</b>	<b>76,5</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>Resultat før tap</b>	<b>106,9</b>	<b>107,6</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>
Tap på utlån og garantier	-5,3	-4,1	10,2	-2,5	-5,5	-1,0	4,2	0,4	-2,6	-5,8	10,6
<b>Resultat før skatt</b>	<b>112,3</b>	<b>111,8</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>
Skattekostnad	28,1	8,9	19,2	24,5	20,2	5,2	21,0	18,0	13,2	-2,9	5,2
<b>Resultat for perioden</b>	<b>84,1</b>	<b>102,9</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>Totalresultat for perioden</b>	<b>84,1</b>	<b>102,9</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>

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	2. kv 24	1. kv 24	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
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	11,1 %	13,5 %	8,6 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,1 %	8,3 %	8,4 %	7,9 %	4,0 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	11,1 %	13,5 %	8,5 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,3 %	8,3 %	8,4 %	7,9 %	4,0 %
Rentenetto i % av GFK	2,00	2,03	2,06	1,98	1,87	1,89	1,74	1,60	1,35	1,25	1,18
Kostn. i % av inntekter	42,6	41,6	46,9	41,3	46,6	46,4	47,9	44,4	47,0	58,8	60,6
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	43,8	43,6	48,0	41,3	45,0	46,8	49,7	42,4	47,4	57,4	55,6
Brutto utlån til kunder	27 215	26 335	25 890	25 650	25 155	24 930	25 045	25 735	26 305	26 468	26 240
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	8,2 %	5,6 %	3,4 %	-0,3 %	-4,4 %	-5,8 %	-4,6 %	-1,0 %	3,5 %	5,4 %	3,1 %
Innskudd fra kunder	14 591	14 109	14 002	13 858	13 330	12 864	12 552	12 982	12 950	12 535	12 512
Innskuddsdekning	53,6	53,6	54,1	54,0	53,0	51,6	50,1	50,4	49,2	47,4	47,7
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	9,5 %	9,7 %	11,6 %	6,7 %	2,9 %	2,6 %	0,3 %	3,8 %	3,5 %	3,3 %	4,9 %
Forvaltningskapital	31 008	30 320	29 325	28 950	28 659	28 486	28 924	29 826	30 256	30 378	30 026
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	30 682	30 058	29 292	28 920	28 522	28 601	29 504	30 086	30 218	30 080	29 852
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	8,2 %	6,4 %	1,4 %	-2,9 %	-5,3 %	-6,2 %	-3,7 %	0,6 %	3,1 %	3,7 %	2,6 %
Kapitaldekning	21,6 %	22,4 %	23,6 %	23,0 %	23,1 %	23,4 %	23,9 %	20,8 %	20,6 %	20,0 %	20,1 %
Kjernekapital	19,5 %	20,2 %	21,4 %	20,7 %	20,8 %	21,2 %	21,2 %	18,6 %	18,4 %	17,9 %	18,0 %
Ren kjernekapital	19,5 %	20,2 %	20,6 %	19,9 %	20,0 %	20,4 %	20,5 %	17,8 %	17,6 %	17,1 %	17,3 %

# Kvartalsregnskap for 2. kvartal 2024

Resultatene viser en solid utvikling i kjernevirksomheten for Fana Sparebank. Rentenettoen for 2. kvartal øker som følge av sterk utlånsvekst og fortsatt høy rentemargin. Med god økning i andre inntekter, positiv verdiutvikling for finansielle instrumenter og en forbedret kostnadsprosent på bankvirksomheten, endte kvartalsresultatet på 84,1 millioner kroner etter skatt, en økning på 28,6 prosent sammenlignet med fjoråret. Egenkapitalavkastning etter skatt er på solide 11,1 prosent for kvartalet.

Netto renteinntekter utgjør 152,5 millioner kroner i 2. kvartal. Det er en økning på 19,3 millioner fra fjoråret. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 2,0 for kvartalet (1,87). Andre inntekter utgjør 33,9 millioner kroner, en økning på 17,1 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2023. Provisjonsinntekter og positiv markedsverdiutvikling på finansielle instrumenter står for forbedringen. De samlede inntektene er økt fra 150 til 186,4 millioner sammenlignet med 2023.

Driftskostnadene utgjorde 79,5 millioner kroner, hvilket er 9,6 millioner høyere enn på samme tid i 2023. Mye av økningen tilskrives økte konsulentkostnader i forbindelse med prosessene knyttet til ny avtale om leverandør av kjernesystemer. Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten er likevel falt til 39,4 prosent, ned fra 40,9 prosent i samme periode i fjor. Utviklingen i dette nøkkeltallet er uttrykk for en spesielt positiv utvikling for banken.

Det er i kvartalet tilbakeført 5,3 millioner kroner på tidligere avsetninger til tap på lån og garantier. Resultat etter skatt utgjorde 84,1 millioner kroner. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning fra totalresultatet på 11,1 prosent for kvartalet. Egenkapitalavkastningen fremstår som særlig positiv når man tar hensyn til den høye egenkapitalen i banken.

Bankens utlån har vokst med 2,1 milliarder kroner det siste året. Veksttakten er 8,2 prosent, og Fana Sparebank styrker sin posisjon ved å ta markedsandeler. Ved utgangen av kvartalet utgjorde utlån til publikum 27,2 milliarder kroner. Utlånsveksten det siste kvartalet har vært 881 millioner kroner, eller 3,3 prosent. Den kraftige utlånsøkningen er bredt anlagt innenfor både person- og bedriftsmarkedet.

Kapitaldekningen er solid. Bankens rene kjernekapital utgjør 20,5 prosent inkludert kvartalets resultat. Dette bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten.

I juni inngikk Fana Sparebank avtale med det danske IT-selskapet SDC om leveranse av kjernebank-systemer. Banken har gjennomført en grundig prosess for valg av leverandør for banken i kommende år. Hovedgrunnen til valget er at forretningsmodellen til SDC passer bedre til en allianseuavhengig sparebank. Den er veldig forutsigbar når det gjelder kostnadsutvikling. Avtalen med SDC innebærer også at Fana Sparebank vil få være med og påvirke utviklingen gjennom representasjon i relevante organer. Banken beholder Tietoevry som leverandør på drift av klientplattform.

---

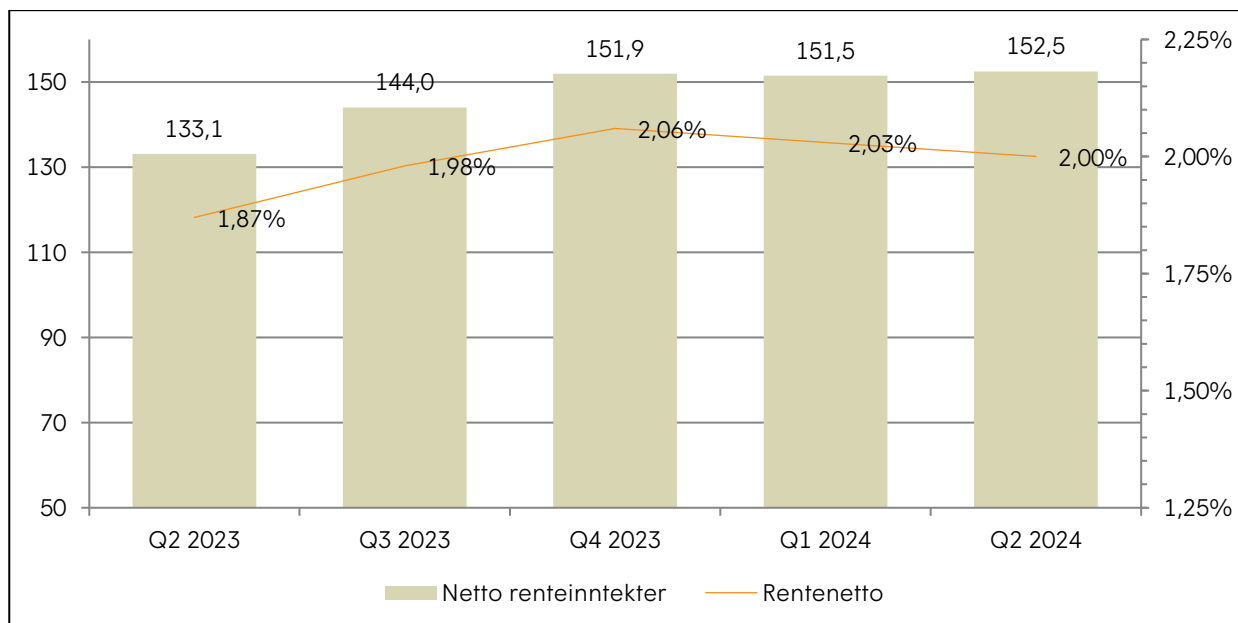
## Resultatutvikling

### Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen i 2. kvartal utgjør 152,5 millioner kroner (133,1). Det er en forbedring på 19,3 millioner kroner, eller 14,5 prosent sammenlignet med fjoråret. Den økte rentenettoen er i første rekke et resultat av høyere utlånsvolum. Det er sterk konkurranse både på innskudd og utlån. Mens referanserenten har holdt seg stabil, har bankens samlede fundingkostnader hatt fordel av gradvis bedring i pengemarkedene gjennom kvartalet.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 2,00 ved utgangen av kvartalet (1,87). Utviklingen både for siste kvartal og hittil i år er preget av høy grad av stabilitet i rentemarginene. Tiltagende konkurranse på både utlåns- og innskuddssiden forventes å påvirke bildet fremover. Strammere marginer kompenseres av god vekst i utlånsvolumet.





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

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 28,8 millioner kroner i 2. kvartal mot 22 foregående år. Økningen har sammenheng med høyere provisjonsinntekter fra eiendomsformidlingen.

#### Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og gevinst fra finansielle instrumenter eksklusive mottatt utbytte utgjør 5,1 millioner kroner i 2. 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)	2024		2023		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Utbytte aksjer og EK-bevis	0,0	4,7	0,0	0,0	0
Gev./ (tap) på sert. og obligasjoner	2,6	2,0	4,1	4,1	-6,6
Gev./ (tap) på obligasjonsfond	1,2	1,0	1,8	1,7	0,8
Gev./ (tap) på aksjer	0,3	1,5	6,4	1,4	1,2
Gev./ (tap) andre finansielle instrumenter	1,1	4,0	-7,9	-7,1	-0,7
<b>Nto. Gev./ (tap) finansielle instrumenter</b>	<b>5,1</b>	<b>8,5</b>	<b>4,4</b>	<b>0,1</b>	<b>-5,3</b>

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 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 0,3 millioner kroner i 2. kvartal. Oppjusteringen er hovedsakelig knyttet til økt markedsverdivurdering av aksjene i Brage Finans som følge av positiv utvikling i selskapet.

#### Eiendomsmegling

Provisjonsinntektene for 2. kvartal utgjorde 16,2 millioner kroner, en forbedring fra tilsvarende periode i fjor (10,7). Driftskostnadene utgjorde 14,7 millioner kroner (11,1). Kvartalsresultatet ble 1,2 millioner kroner før skatt (- 0,5). Det positive kvartalsresultatet gjenspeiler effekten av en krevende omstillingsprosess.

#### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 79,5 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2023 var 69,9 millioner kroner. Kostnadsøkningen på 9,6 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2023 er blant annet knyttet til høyere personalkostnader og arbeidsgiveravgift, konsulents tjenester og økte IT-kostnader.

Kostnadsprosent	Q2/24	Q1/24	Q4/23	Q3/23	Q2/23
Kostnadsprosent	42,6 %	41,6 %	46,9 %	41,3 %	46,6 %
Kostnadsprosent ekskl. finansielle instrumenter	43,8 %	43,6 %	48,0 %	41,3 %	45,0 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	39,4 %	39,6 %	44,0 %	37,2 %	40,9 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten utgjør 42,6 i 2. kvartal (46,6). Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 43,8 for kvartalet (45,0). Den svært gode utviklingen i kostnadsprosent er i hovedsak kommet gjennom økt rentenetto og en kontrollert kostnadsutvikling i banken.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 39,4 prosent i 2. kvartal (40,9). Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmevlervirksomheten er også holdt utenfor.

## Tap og nedskrivninger

Konsernet har resultatført tilbakeføring av avsetninger for tap på utlån og garantier med 5,3 millioner kroner i 2. kvartal 2024. Til sammenligning ble det tilbakeført 5,5 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i tilsvarende periode i fjor. Samlede nedskrivninger etter IFRS 9 utgjør 59,5 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024, mot 64,8 i forrige kvartal. Banken karakteriserer fortsatt den økonomiske situasjonen som krevende, der prisstigningen fortsatt er høyere enn ønskelig, og den finansielle belastningen som følge av det relativt høye rentenivået påvirker kundene. Lønnsoppgjøret i 2024 har imidlertid på generelt grunnlag gitt private låntagere styrket betjeningsevne. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god.

## Resultat

Resultat før skatt utgjorde 112,3 millioner kroner (86,5). Kvartalsresultatet er det høyeste som er registrert for Fana Sparebank. Resultat etter skatt for 2. kvartal var 84,1 millioner kroner mot 65,4 millioner kroner i samme periode i fjor.

Resultatet gav en annualisert egenkapitalavkastning på 11,1 prosent for kvartalet, mot 9,0 prosent i tilsvarende periode i 2023. Totalresultatet har i denne rapporteringsperioden ingen poster som påvirker bankens resultater. Egenkapitalavkastningen hittil i år utgjør 12,2 prosent (10,0).

## Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 31,0 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (28,7). 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 27,2 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (25,1). Det inkluderer lån til boligformål på 10,7 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkredit AS.

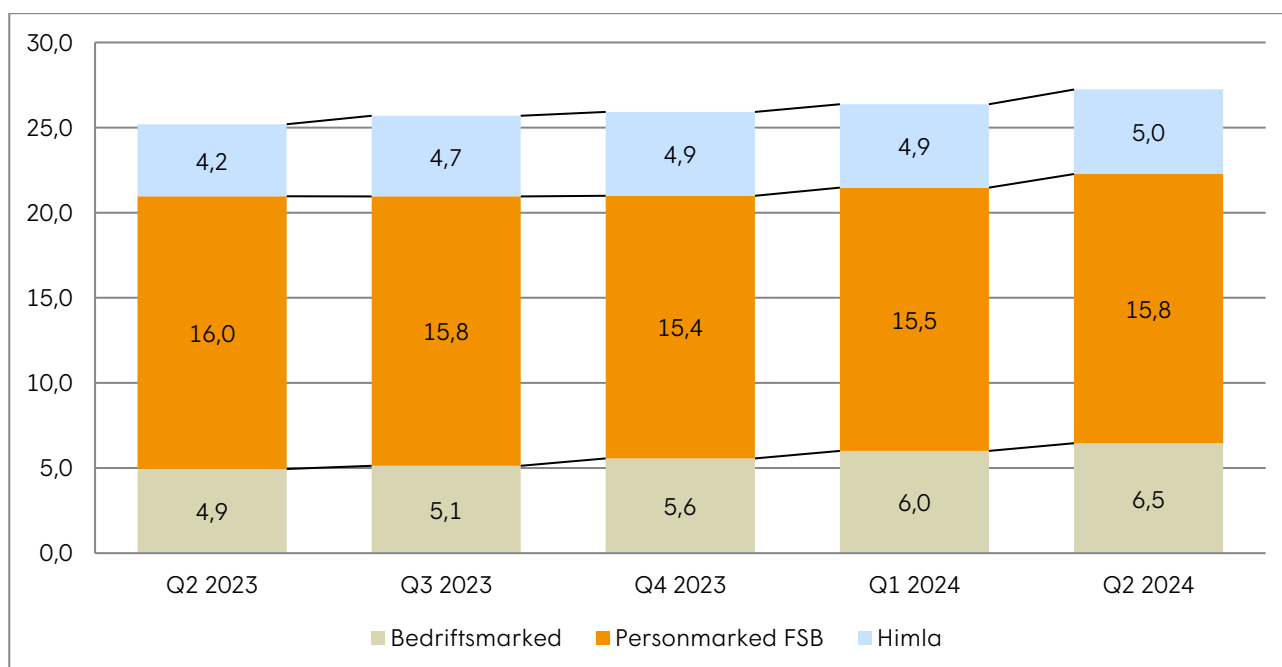
Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 2.060 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 8,2 prosent (-4,4 prosent).

Utlånsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	3,3 %	8,2 %
Personmarked (PM)	2,1 %	2,7 %
Bedriftsmarked (BM)	7,5 %	30,4 %

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 20,8 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 2. kvartal (20,2). Siste kvartal viser totalt sett en kraftig utlånsvekst på 426 millioner kroner eller 2,1 prosent. På årsbasis har utlånene vokst med 947 millioner kroner, en vekst på 2,7 prosent.

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 5,0 milliarder kroner, en økning på 74 millioner kroner det siste kvartalet. Øvrige utlån til PM vokste med 353 millioner kroner eller 2,3 prosent i 2. kvartal. Gjennom kvartalet har banken konkurransedyktige priser på boliglån, særlig for lån innenfor 75 prosent av verdi gjennom salgskanalen Himla og innenfor 50 prosent av verdi i den tradisjonelle bankvirksomheten.



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

Forretningsområde bedriftsmarked (BM) fortsetter den sterke veksten, og ligger på 6,5 milliarder kroner i utlån ved halvårsskiftet (4,9). For siste kvartal utgjorde dette en vekst på 453 millioner kroner, eller 7,5 prosent. Veksten er i hovedsak knyttet til lån til borettslag og næringseiendom. Veksten de siste 12 måneder er på hele 1,4 milliarder kroner, eller 30,4 prosent. Utlån til BM utgjør 23,7 prosent av konsernets samlede utlån.

## Innskudd

### Innskuddsutvikling

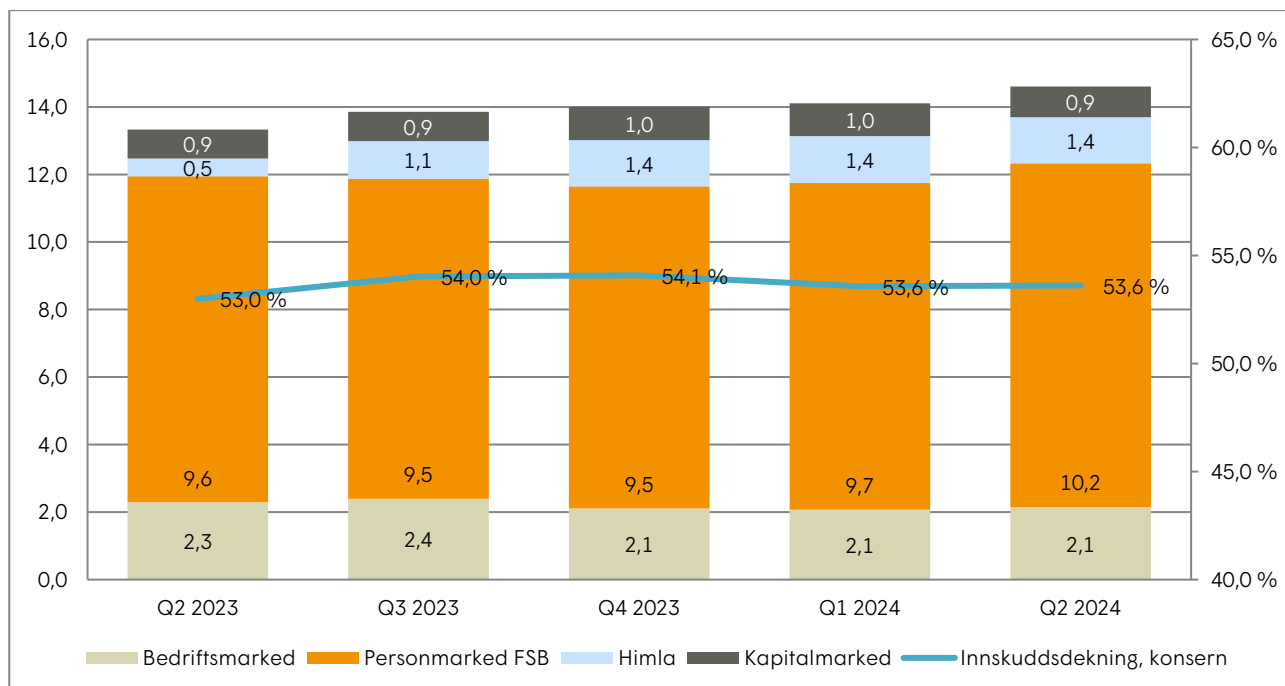
Innskudd fra kunder utgjorde 14,6 milliarder kroner (13,3) ved utgangen av kvartalet. Innskuddene er økt med 457 millioner kroner eller 3,2 prosent siste kvartal. Årsveksten utgjør hele 9 prosent.

Innskuddsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	3,2 %	9,0 %
Personmarked (PM)	4,4 %	13,0 %
Bedriftsmarked (BM)	1,7 %	-7,3 %
Kapitalmarked (KM)	-6,6 %	5,7 %

Tab. 4. Innskuddsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Det har vært en spesielt god økning i innskuddene innen personkundemarkedet siste kvartal, med en økning på 484 millioner kroner, hvilket utgjør 4,4 prosent. Det siste året har økningen vært på 1,8 milliarder kroner, hvilket representerer en vekst på hele 13 prosent. Innskuddsveksten kommer både gjennom tradisjonelle innskudds- og sparetjenester og fra Himla Banktjenester.

Kapitalmarkedsavdelingen mottar innskudd fra institusjonelle investorer og profesjonelle aktører. Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde disse innskuddene 908 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 53,6 prosent, likt som forrige kvartal og 53,0 prosent på samme tidspunkt i fjor. Morbankens innskuddsdekning er 88,7 prosent, mot 95,8 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 økt 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.

## Porteføljekvalitet

Balanseførte, samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 2. kvartal utgjør 59,5 millioner kroner, ned fra 64,8 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,22 prosent (0,26).

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 59 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024, en reduksjon på 2,8 millioner kroner i kvartalet. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,22 prosent ved utgangen av kvartalet (0,21). Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 128,6 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, en reduksjon på 17 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,47 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,58).

Styret anser at bankens utlånsportefølje har overordnet god kredittkvalitet.

## LCR

LCR og Leverage ratio	Q2/24	Q1/24	Q4/23	Q3/23	Q2/23
LCR konsern	222,0 %	235,0 %	248,0 %	206,0 %	220,0 %
LCR morbank	153,0 %	179,0 %	192,0 %	164,0 %	186,0 %
Leverage ratio	8,8 %	9,1 %	9,8 %	9,2 %	9,3 %

Tab. 5. Utvikling LCR og uvektet egenkapital siste 5 kvartaler.

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 2. kvartal 2024 utgjorde LCR på konsernbasis 222 prosent, 153 prosent for morbanken og 1950 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,8 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 inkluderer en *issuer rating* på **A3**. Offisiell rating bidrar til å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

## Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	Q2/24	Q1/24	Q4/23	Q3/23	Q2/23
Kapitaldekning	21,6 %	22,4 %	23,6 %	23,0 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning	19,5 %	20,2 %	21,4 %	20,7 %	20,8 %
Ren kjernekapital	19,5 %	20,2 %	20,6 %	19,9 %	20,0 %
Ren kjerne inkl. resultat hittil i år	20,5 %	20,9 %	20,6 %	21,1 %	20,8 %

Tab. 6. Kapitaldekning og kjernekapital siste 5 kvartaler.

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 21,6 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 19,5 prosent, det samme som ren kjernekapital. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet Fana Sparebank fremstår ved utgangen av 2. kvartal 2024 med en buffer til myndighetenes krav til ren kjernekapital på 4,3 prosentpoeng. Banken fremstår med høy grad av soliditet.

## Ansvarlig kapital

Bankens utestående volum av ansvarlig lånekapital utgjør 300 millioner kroner. Dette utgjøres av 300 millioner i ansvarlig lån (T2), hvorav 200 klassifisert som grønt.

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. 56,25 % av pilar 2 vedtaket skal dekkes av ren kjernekapital. Gjeldende krav til samlet, ren kjernekapital er 15,2 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. Rammeverket blir fornyet i 2024.

### 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 2. kvartal 2024 hadde banken 190 millioner kroner i grønne innskudd. Det utgjør 1,3 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 FN's bærekraftsmål. I 2023 ble det opparbeidet 150.000 kroner som bonusbeløp på grønne innskudd. Bonusbeløpet skal deles ut til foreninger og organisasjoner som arbeider innenfor rammen av FN's bærekraftsmål. Utvelgelse av mottagere av grønn bonus skjedde ved avstemming blant de grønne innskuddskundene i 2. kvartal 2024, og resultatet ble at følgende organisasjoner mottok støtte til sitt arbeid:



Fra venstre: Olav Myhr Bø fra Bergen og Hordaland Turlag Ungdom, May Britt Abinda fra Kveldsvakten og Monika Schelander fra KIL Fond Bergen mottok gavesjekker fra årets tildeling av Grønn bonus.

**KIL Fond Bergen** ønsker å gi en hjelpende hånd til familier som sliter. Blant annet ved å pakke og leverer ut mat til lavinntektsfamilier. **Kveldsvakten** samler inn og deler ut mat, klær og sko til mennesker som bor på gaten. **Bergen og Hordaland Turlag Ungdom** tilbyr aktiviteter til ungdom og jobber for et tilbud som bekjemper utenforskap.

#### Grønn utlånsvirksomhet

Fana Sparebank har finansiert rundt 3,6 milliarder kroner til boligeiendommer som kvalifiserer som grønne i henhold til allmenne definisjoner. Det representerer omtrent 17 prosent av den samlede bolig-lånsmassen. Banken bruker estimatverdier for energimerking av boliger basert på dataleveranser 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.

#### 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, og samtlige nye kredittkunder skal besvare spørsmålene som et ledd i kredittvurderingen.

#### Bærekraft og ESG – våre forpliktelser

Fana Sparebank arbeider aktivt med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Fana Sparebank har ambisiøse bærekraftsmål som er forankret i styret, ledelsen og organisasjonen.

Fana Sparebank legger FNs bærekraftsmål til grunn for bankens fremtidige 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, medlem av Stiftelsen Miljøfyrtårn og Future Proof, en samarbeidsplattform for næringsliv og menneskerettigheter i regi av Bergen Næringsråd og Raftostiftelsen.

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, 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 inngår i bankens årsrapportering.

#### Andre forhold

##### Ny avtale om hovedleverandør av kjernesystemer

I juni inngikk Fana Sparebank avtale med det danske IT-selskapet SDC om leveranse av kjernebank-systemer. Nåværende avtale med Tietoevry løper ut i 2024. Banken har gjennomført en grundig prosess for valg av leverandør for banken i kommende år. Hovedgrunnen til valget er at forretningsmodellen til SDC passer bedre til en allianseuavhengig sparebank. Forretningsmodellen er veldig forutsigbar når det gjelder kostnadsutvikling. Avtalen med SDC innebærer også at Fana Sparebank vil få være med og påvirke utviklingen. Dette sikres blant annet gjennom representasjon fra banken i relevante organer hos SDC.

Nå går banken inn i en fase der SDC starter en omfattende jobb med å forberede og gjennomføre konvertering fra nåværende leverandør til nye systemer.

Tietoevry har vært en viktig og sentral leverandør for banken i mange år, og har vært en god samarbeidspartner for Fana Sparebank. Banken beholder Tietoevry som leverandør på drift av klientplattform.

Det er ikke fastsatt dato for konvertering. Bankens kunder vil ikke bli berørt av overgangen til ny leverandør i første omgang, men valget av ny leverandør er blant annet basert på et mål om at de nye systemene skal gi en bedre kundeopplevelse.

## Distribusjon

Bankens virksomhet drives fra hovedkontoret på Nesttun og fra avdelingskontorene i Kaigaten i Bergen sentrum og i Os sentrum i Bjørnafjorden kommune. 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 2. kvartal 2024 utlån på 4,97 milliarder kroner. Netto utlånsvest utgjorde 74 millioner kroner det siste kvartalet.

### Innskudd

Himla Banktjenester tilbyr meget konkurransedyktige innskuddsvilkår på sparekonto, basert på de samme enkle og konkurransedyktige prinsippene som Himlas øvrige tjenester.

Samlede innskudd i Himla utgjør 1.370 millioner kroner, en årsvekst på 909 millioner kroner, eller over 155 prosent. Innskuddsdekningen for Himla isolert sett utgjør 27,6 prosent ved utgangen av siste kvartal. Målt mot bankens samlede innskudd utgjør Himlas bidrag 5 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 mars 2024 foretok generalforsamlingen endelig vedtak av årsregnskapet for 2023, med en avsetning på 45 millioner kroner til bankens gavefond. Disse avsetningene danner grunnlag for faktiske vurderinger og tildelinger som vil bli gjennomført i 2024.

Bankens hovedtildeling, kategorien barn og unge i Bergen og omegn, ble utlyst i mars, og tildelt i april og mai. Det ble til sammen utdelt 14,8 millioner kroner. I 2024 ble det registrert et rekordhøyt antall søknader, og tilsvarende også gitt tildelinger til et rekordhøyt antall formål og mottagere. Hele 2.202 frivillige lag og organisasjoner fikk tildelinger.

Det samlede beløpet på 14,8 millioner kroner ble fordelt på følgende kategorier:

Idrett	kr	9.105.000
Kultur og musikk	kr	2.240.000
Ungdom og samfunn	kr	2.535.000
Øvrige	kr	900.000
Samlet utdeling	kr	14.780.000

### Gavekalas 2024

Gavekalas er en minifestival der vi hedrer alle frivillige organisasjoner, lag og foreninger som har fått tildelt gavemidler under konseptet Barn og unge. Gavekals 2024 ble avviklet 4. juni i Marinehallen på



Møhlenpris. Festivalen samler flere tusen barn og unge til underholdning, spill og leker, og engasjerer også et stort antall ansatte som er med på organiseringen av arrangementet.



### Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 137 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (138). Dette utgjør 135,2 årsverk (136,2). Morbanken hadde 114 ansatte (116) og 112 årsverk (114).

Sykefraværet viser 4,97 prosent i 2. kvartal, mot 5,5 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 2,13 prosent i 2. kvartal, en nedgang fra 3,7 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 ved utløp av 2. kvartal 24 heltidsansatte, hvorav 3 ved avdeling Os og 5 ved avdeling Himla.

Totalt omsatte selskapet 203 boliger i 2. kvartal 2024 (mot 161 i samme kvartal 2023). Av dette utgjorde prosjekterte boliger 1 (15), mens Himla stod for 62 (55) av omsetningene.

Selskapet hadde i 2. kvartal en markedsandel av solgte brukte boliger i Bergen på 5,9 prosent (4,6 prosent samme kvartal 2023). Av dette skriver 3,7 prosent (2,4 prosent) seg fra tradisjonell megling og 2,2 prosent (2,2 prosent) seg fra Himla. I Bjørnafjorden hadde selskapet en markedsandel på 12,8 prosent (13,3 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 1,03 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.

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 innen folkefinansiering i Norge. Virksomheten bidrar til å tilføre ny kapital til nyskaping og innovasjon.

## 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

Utviklingen i det norske rentenivået påvirker kundenes betjeningsevne. Tidligere forventninger til en snarlig reduksjon i styringsrenten er dempet, og signalene fra Norges Bank peker mot at det ikke kan forventes rentenedsettelse før 2025. Utviklingen i den innenlandske prisvekst er positiv, og nærmer seg de langsiktige styringsmålene for Norges Bank. Ny svekkelse i kronkursen fremholdes som en årsak til å holde importert prisstigning på et relativt høyt nivå, og dermed også et hinder for å senke styringsrenten. På den annen side har inflasjonsutviklingen i land som er viktige for den norske rentefastsettelsen utviklet seg positivt, og det underbygger at det på sikt vil bli rentetilpasninger i Norge som er godt fundamentert.

Kundenes betjeningsevne synes å tåle dagens rentenivå godt. Årets lønnsoppgjør gav reallønnsvekst for de fleste lønnstakere, og det er generelt sett høy sysselsetting. Disse faktorene tilsier at dagens solide porteføljekvalitet og lave misligholdstall vil bli opprettholdt fremover.

Til tross for relativt stabile og positive utsikter for norsk økonomi, er det internasjonale forhold og geopolitisk uro som bidrar til usikkerhet. Krigen i Ukraina og Midtøsten-konflikten fortsetter, og det blir økende oppmerksomhet knyttet til det amerikanske presidentvalget i november. Finansuroen i august har på kort sikt bidratt til økt usikkerhet i finans- og pengemarkedene, og følges nøye av bankens styre og ledelse. Disse temaene kan påvirke den globale stabiliteten og forutsigbarheten, og dermed også både økonomi og renter.

Det er styrets oppfatning at Fana Sparebank utøver en kontrollert og godt forankret utlånspraksis. Kvaliteten i utlånsporteføljen er høy. Fana Sparebank har en meget høy kapitaldekning som gir rom for vekst i kjernevirksomheten. Banken er godt rustet til å håndtere utfordringene i tiden fremover.

Nesttun 15. august 2024

Peter Frølich  
styrets leder

Kjerstin Fyllingen  
styrets nestleder

Jannicke Hannevik

Hanne Magnussen  
repr. for ansatte

Svein Ove Kvalsund

Espen Bogsnes  
repr. for ansatte



**RESULTATREGNSKAP**

2023	Morbank				Pr 30.06. 2024	Note	Konsern				2023
	2. kv. 2023	2. kv. 2024	Pr 30.06. 2023	Pr 30.06. 2024			Pr 30.06. 2024	Pr 30.06. 2023	2. kv. 2024	2. kv. 2023	
787,7	187,4	246,2	348,7	477,4		794,9	570,0	412,9	301,0	1 271,0	
176,7	33,1	50,4	78,5	104,9		85,3	67,3	32,9	24,9	165,5	
479,0	107,6	167,5	203,9	324,4		576,2	370,7	293,4	192,8	873,9	
<b>485,5</b>	<b>112,8</b>	<b>129,1</b>	<b>223,3</b>	<b>257,9</b>		<b>304,0</b>	<b>266,6</b>	<b>152,5</b>	<b>133,1</b>	<b>562,6</b>	
0,3	0,0	0,0	0,1	4,7		4,7	0,1	0,0	0,0	0,3	
84,6	19,4	22,5	38,6	43,1		51,6	43,6	30,7	23,5	91,5	
-7,6	-1,5	-1,9	-3,1	-3,6		-3,6	-3,1	-1,9	-1,5	-7,6	
-2,2	-2,5	-0,7	0,6	8,5	8	13,6	-4,2	5,1	-5,3	0,3	
3,3	0,8	0,8	1,8	1,5		0,1	0,5	0,0	0,1	0,7	
<b>78,3</b>	<b>16,1</b>	<b>20,6</b>	<b>38,0</b>	<b>54,2</b>		<b>66,5</b>	<b>36,9</b>	<b>33,9</b>	<b>16,8</b>	<b>85,2</b>	
<b>563,7</b>	<b>128,9</b>	<b>149,6</b>	<b>261,3</b>	<b>312,2</b>		<b>370,5</b>	<b>303,6</b>	<b>186,4</b>	<b>149,9</b>	<b>647,8</b>	
129,3	27,8	29,9	60,2	64,9		77,1	70,2	36,5	32,3	149,7	
66,8	18,0	19,5	33,0	36,9		45,1	40,8	24,2	22,4	82,2	
14,7	3,6	3,9	7,1	7,8		8,0	7,4	4,0	3,7	15,3	
38,8	9,0	11,4	19,1	20,2		25,8	22,8	14,7	11,4	46,1	
<b>249,6</b>	<b>58,5</b>	<b>64,7</b>	<b>119,5</b>	<b>129,9</b>		<b>156,0</b>	<b>141,2</b>	<b>79,5</b>	<b>69,9</b>	<b>293,3</b>	
<b>314,1</b>	<b>70,5</b>	<b>84,9</b>	<b>141,8</b>	<b>182,3</b>		<b>214,5</b>	<b>162,4</b>	<b>106,9</b>	<b>80,0</b>	<b>354,5</b>	
1,2	-3,9	-2,4	-5,0	-6,4	3-4	-9,5	-6,6	-5,3	-5,5	1,2	
<b>312,9</b>	<b>74,3</b>	<b>87,3</b>	<b>146,8</b>	<b>188,6</b>		<b>224,0</b>	<b>168,9</b>	<b>112,3</b>	<b>85,6</b>	<b>353,4</b>	
61,9	18,3	24,0	20,6	30,5		37,0	25,4	28,1	20,2	69,1	
<b>250,9</b>	<b>56,0</b>	<b>63,3</b>	<b>126,3</b>	<b>158,1</b>		<b>187,0</b>	<b>143,5</b>	<b>84,1</b>	<b>65,4</b>	<b>284,3</b>	
		0,0									
		0,0									
		0,0									
<b>250,9</b>	<b>56,0</b>	<b>63,3</b>	<b>126,3</b>	<b>158,1</b>		<b>187,0</b>	<b>143,5</b>	<b>84,1</b>	<b>65,4</b>	<b>284,3</b>	
-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	
0,1	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	
-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	
-0,3	0,0	0,3	-0,2	0,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
-0,3	0,0	0,3	-0,2	0,2		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
-0,8	0,0	0,3	-0,2	0,2		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	
<b>250,2</b>	<b>56,0</b>	<b>63,6</b>	<b>126,1</b>	<b>158,3</b>		<b>187,0</b>	<b>143,5</b>	<b>84,1</b>	<b>65,4</b>	<b>283,9</b>	

**Andre inntekter og kostnader**
**BALANSE**

Morbank				EIENDELER	Note	Konsern		
31.12.23	30.06.23	30.06.24	30.06.24			30.06.23	31.12.23	
82,3	81,4	84,3	84,3		84,3	81,4	82,3	
744,0	1 001,8	967,8	967,8		294,5	265,4	149,8	
14 831,3	14 482,7	16 402,4	16 402,4	3-5	27 159,9	25 097,7	25 823,7	
17,6	33,1	21,3	21,3	6	21,3	33,1	17,6	
3 340,8	2 698,7	2 957,8	2 957,8		3 045,2	2 789,6	2 857,5	
226,0	211,4	233,6	233,6		233,6	211,4	226,0	
554,8	562,8	554,8	554,8		0,0	0,0	0,0	
10,0	9,6	07,3	07,3		7,3	10,3	11,7	
13,8	14,6	13,6	13,6		13,7	14,8	13,9	
83,9	82,5	82,1	82,1		82,8	83,2	84,7	
26,2	27,9	25,6	25,6		25,6	27,9	26,2	
7,3	8,1	3,5	3,5		3,5	8,1	7,3	
15,5	21,8	14,0	14,0		36,4	35,8	24,8	
<b>19 953,6</b>	<b>19 236,4</b>	<b>21 368,0</b>	<b>21 368,0</b>		<b>31 008,0</b>	<b>28 658,6</b>	<b>29 325,4</b>	
<b>31.12.23</b>	<b>30.06.23</b>	<b>30.06.24</b>	<b>30.06.24</b>		<b>30.06.24</b>	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.23</b>	
470,1	240,4	870,8	870,8		23,7	80,4	34,3	
14 002,9	13 330,8	14 591,4	14 591,4		14 591,4	13 330,2	14 002,1	
2 315,3	2 622,6	2 838,2	2 838,2	9	12 818,2	11 751,2	11 645,4	
49,1	61,7	32,5	32,5	7	32,5	61,7	49,1	
33,1	50,4	41,8	41,8		46,9	49,5	37,4	
28,8	24,0	28,3	28,3		32,5	27,0	31,2	
63,4	26,4	18,6	18,6		25,0	32,1	72,3	
27,7	29,3	27,2	27,2		27,2	29,3	27,7	
28,4	28,5	29,1	29,1		29,0	28,6	28,5	
302,0	301,7	302,0	302,0	9	302,0	301,7	302,0	
<b>17 320,8</b>	<b>16 715,9</b>	<b>18 779,8</b>	<b>18 779,8</b>		<b>27 928,4</b>	<b>25 691,8</b>	<b>26 230,0</b>	
2 342,6	2 337,6	2 498,6	2 498,6		2 989,9	2 783,9	2 805,2	
73,3	81,3	89,7	89,7		89,7	81,3	73,3	
45,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	45,0	
70,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	70,0	
101,9	101,6	0,0	0,0		0,0	101,6	101,9	
<b>2 632,8</b>	<b>2 520,5</b>	<b>2 588,2</b>	<b>2 588,2</b>		<b>3 079,6</b>	<b>2 966,8</b>	<b>3 095,4</b>	
<b>19 953,6</b>	<b>19 236,4</b>	<b>21 368,0</b>	<b>21 368,0</b>		<b>31 008,0</b>	<b>28 658,6</b>	<b>29 325,4</b>	

**Endringer i egenkapitalen**  
(MNOK)

**MORBANK**

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.23	2 342,6	73,3	45,0	70,0	101,9	2 632,8
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-28,7				-28,7
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	155,8				2,3	158,1
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Andre inntekter og kostnader	0,2					0,2
Egenkapital pr 30.06.24	2 498,6	89,7	0,0	0,0	0,0	2 588,2
	2 498,6	89,7				2 588,2
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		-22,1				-22,1
Kundeutbytte	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	122,8				3,5	126,3
Utbetalt renter fondsobligasjon					-3,4	-3,4
Andre inntekter og kostnader	-0,2					-0,2
Egenkapital pr 30.06.23	2 337,6	81,3	0,0	0,0	101,6	2 520,5

**KONSERN**

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.23	2 805,20809	73,3	45,0	70,0	101,9	3 095,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-28,7				-28,7
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	184,7				2,3	187,0
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Andre inntekter og kostnader	0,0					0,0
Egenkapital pr 30.06.24	2 989,9	89,7	0,0	0,0	0,0	3 079,6
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		-22,1				-22,1
Kundeutbytte	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	140,0				3,5	143,5
Utbetalt renter fondsobligasjon					-3,4	-3,4
Andre inntekter og kostnader						0,0
Egenkapital pr 30.06.23	2 783,9	81,3	0,0	0,0	101,6	2 966,8

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)	note	MORBANK		KONSERN	
		30.06.24	30.06.23	30.06.24	30.06.23
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		500,6	369,7	772,5	564,3
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		-1 548,5	-959,4	-1 310,7	-108,6
Renteutbetalinger til kunder		-38,6	-17,2	-38,6	-17,2
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		389,4	624,5	390,2	625,0
Renteinnbetalinger sentralbanken		1,3	0,6	1,3	0,6
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinstitusjoner		203,4	-251,7	-128,9	-39,9
Innbetaling av utbytte		4,7	0,0	4,7	0,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,6	-0,5	-0,6	-0,5
Utbetalinger drift		-124,8	-111,2	-161,2	-141,0
Utbetalinger skatter		-72,7	-37,0	-80,0	-43,8
Øvrige inntekter		1,8	2,2	25,4	19,8
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-683,9</b>	<b>-299,9</b>	<b>-525,8</b>	<b>938,8</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		-3,6	0,0	-3,6	0,0
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		-6,0	-7,8	0,0	0,0
Utbytte aksjer			0,0	0,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-3,8	-6,8	-4,0	-6,9
Salg av varige driftsmidler			0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		391,4	910,7	-179,3	909,3
Renteinntekt sertifikater/obl. plasseringer		85,6	64,3	95,5	66,3
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,4	0,4	0,0	0,0
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>463,9</b>	<b>960,7</b>	<b>-91,4</b>	<b>968,6</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>					
Utbetaling leieforpliktelse		-1,7	-1,6	-1,7	-1,6
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,4	-0,4	-0,4	-0,4
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	505,7	0,0	1 504,6	999,0
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	0,0	-455,8	-358,5	-2 538,4
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-68,4	-63,1	-311,6	-226,0
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	-50,0	0,0	-50,0
Rentebetalinger på ansvarlig lånekapital		-10,4	-8,7	-10,4	-8,7
Utbetalt fondsobligasjon		-100,0		-100,0	
Gavefond		-28,7	-22,1	-28,7	-22,1
Utbetalt utbytte til kunder		-70,0	-56,6	-70,0	-56,6
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-4,2	-3,4	-4,2	-3,4
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>222,0</b>	<b>-661,6</b>	<b>619,2</b>	<b>-1 908,2</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>2,0</b>	<b>-0,8</b>	<b>2,0</b>	<b>-0,8</b>
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		82,3	82,2	82,3	82,2
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		84,3	81,4	84,3	81,4
Netto endring i kontanter		2,0	-0,8	2,0	-0,8

## 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 2023.

### 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. Konserntinterne 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).

#### 1. halvår 2024

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	20,3	162,1	109,1	-3,3	-0,4	16,1	0,0	304,0
Driftsinntekter	-0,1	17,7	5,6	8,2	24,6	5,9	4,7	66,5
Driftskostnader	8,3	93,1	22,0	8,6	25,4	0,0	-1,4	156,0
Tap	-0,7	-4,8	-4,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-9,5
Resultat før skatt	12,7	91,5	96,7	-3,7	-1,2	22,0	6,0	224,0

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	4 893,0	15 854,8	6 418,3	0,0	0,0	0,0	-6,2	27 159,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3 195,4	21,0	634,4	-2,8	3 848,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 369,7	10 183,9	2 158,4	0,0	0,0	0,0	0,0	13 712,0
Annen gjeld og egenkapital	3 523,3	5 670,9	4 259,9	3 195,4	21,0	634,4	-9,0	17 296,0

#### 1. halvår 2023

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	8,8	162,5	92,6	-4,0	-0,4	7,1	0,0	266,6
Driftsinntekter	0,0	18,0	4,5	-11,0	18,6	8,2	-1,3	36,9
Driftskostnader	8,5	84,0	20,3	8,4	21,3	0,0	-1,3	141,2
Tap	-0,2	-4,5	-1,9	0,0	0,0	0,0	0,0	-6,6
Resultat før skatt	0,4	101,0	78,7	-23,5	-3,1	15,4	0,0	168,9

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	4 232,3	15 992,2	4 880,2	0,0	0,0	0,0	-7,1	25 097,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	2 903,6	13,0	654,8	-10,5	3 560,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	536,9	9 689,5	2 245,2	859,2	0,0	0,0	-,6	13 330,2
Annen gjeld og egenkapital	3 695,4	6 302,8	2 635,0	2 044,4	13,0	654,8	-17,0	15 328,3

### 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 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 moderat boligprisutvikling. Banken 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 tilsvarende periode i fjor, 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 pr årsskiftet 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 prosent. 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 prosent som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (6,0 prosent i 2024, 5,6 i 2025 og 5,0 i 2026), endring i husholdningenes disponible realinntekt (2,2, 4,0 og 4,2 prosent), konsumprisvekst (3,8, 3,0 og 2,3 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,1, 4,2 og 4,1 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	4,60 %	5,70 %	5,70 %	5,60 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	2,60 %	3,70 %	3,70 %	3,60 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-27,40 %	-6,30 %	3,70 %	3,60 %	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%. På balansetidspunktet er vektene i beregningen satt til til 20%, 60% og 20%. På samme tid i fjor var vektene satt til henholdsvis 10%, 50% og 40% som følge av usikkerhet og finansielle ubalanser i markedet.



## Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 30.06.24 fordelt på steg

#### Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.23	8,8	20,3	42,3	71,3
Migrert fra steg 1	-0,5	0,4	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	5,6	-6,4	0,8	0,0
Migrert fra steg 3	0,7	0,2	-0,9	0,0
Øvrige endring på engasjement	-7,8	1,8	-0,3	-6,3
Nedskrivning på nye lån i perioden	2,4	1,6	2,2	6,2
Fraregnede tap	-0,9	-3,0	-7,8	-11,7
<b>Nedskrivninger 30.06.24</b>	<b>8,4</b>	<b>15,0</b>	<b>36,2</b>	<b>59,5</b>
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,2 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,0	14,6	32,0	54,7
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,3	0,2	0,0	0,5
- herav nedskrivning på garantier	0,0	0,1	4,2	4,3

### Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 30.06.23 fordelt på steg

#### Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.22	9,2	23,0	38,9	71,1
Migrert fra steg 1	-0,8	0,8	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	4,6	-5,6	1,0	0,0
Migrert fra steg 3	1,6	1,3	-2,9	0,0
Øvrige endring på engasjement	-6,4	2,9	0,2	-3,3
Nedskrivning på nye lån i perioden	2,6	4,1	0,0	6,7
Fraregnede tap	-1,5	-4,9	-3,4	-9,8
<b>Nedskrivninger 30.06.23</b>	<b>9,3</b>	<b>21,6</b>	<b>33,7</b>	<b>64,6</b>
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,3 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,3	19,5	29,5	57,3
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,9	0,5	0,0	1,4
- herav nedskrivning på garantier	0,1	1,6	4,2	5,9

### Resultatført tap på utlån og garantier

#### Morbank

	30.06.24	30.06.23	2. kv 2024	2. kv 2023
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-6,3	-4,0	-1,7	-3,6
Andre endringer	1,1	0,0	0,1	0,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2,0	0,0	0,0	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,7	-0,2	-0,1	-0,1
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-4,0	-4,1	-1,7	-3,6
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,4	-1,0	-0,7	-0,2
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-6,4</b>	<b>-5,0</b>	<b>-2,4</b>	<b>-3,9</b>

#### Konsern

	30.06.24	30.06.23	2. kv 2024	2. kv 2023
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-6,3	-4,0	-1,7	-3,6
Andre endringer	1,1	0,0	0,1	0,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2,0	0,0	0,0	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,7	-0,2	-0,1	-0,1
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-4,0	-4,1	-1,7	-3,6
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-5,5	-2,5	-3,7	-1,9
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-9,5</b>	<b>-6,6</b>	<b>-5,3</b>	<b>-5,5</b>

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

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

<b>Næringssektor pr. 30.06.24</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	8,5	0,0	0,3	0,0	0,0
Industri & bergverk	107,2	1,6	15,8	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	431,0	35,0	73,8	3,6	12,0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	247,8	12,4	25,5	0,1	0,4
Transport	70,0	11,8	3,9	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	4 691,4	14,7	185,4	1,6	13,5
Utvikling byggeprosjekter	804,1	6,0	83,2	25,3	13,5
Tjenesteytende næringer ellers	460,6	3,2	47,7	0,9	1,5
Lønnstagere m.m.	20 393,9	0,3	1 486,3	27,5	18,4
<b>Sum</b>	<b>27 214,5</b>	<b>85,0</b>	<b>1 922,0</b>	<b>59,0</b>	<b>59,5</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	17,0	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	11,9	0,2	0,3		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,2	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	24,6	4,1	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>54,7</b>	<b>4,3</b>	<b>,5</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>27 159,9</b>	<b>80,7</b>	<b>1 921,5</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>294,5</b>	<b>0,0</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

<b>Næringssektor pr. 30.06.23</b>	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	05,9	0,1	0,4	0,0	0,0
Industri & bergverk	83,2	4,6	19,5	0,0	0,2
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	281,8	54,4	76,7	5,2	17,0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	253,6	14,1	29,4	0,1	0,6
Transport	68,8	12,0	6,9	0,2	0,6
Omsetning og drift av fast eiendom	3 609,3	21,3	181,2	0,2	11,6
Utvikling byggeprosjekter	600,6	13,1	102,2	14,6	11,1
Tjenesteytende næringer ellers	414,1	3,2	64,3	0,3	2,2
Lønnstagere m.m.	19 837,7	0,3	1 481,8	32,5	21,4
<b>Sum</b>	<b>25 154,9</b>	<b>122,9</b>	<b>1 962,4</b>	<b>53,2</b>	<b>64,6</b>
Modellberegnet nedskrivning PM	20,2	0,0	0,3		
Modellberegnet nedskrivning BM	14,8	1,7	0,1		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	0,8	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	21,4	4,1	0,0		
<b>Sum tapsnedskrivninger</b>	<b>57,3</b>	<b>5,9</b>	<b>0,4</b>		
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>25 097,7</b>	<b>117,0</b>	<b>1 961,0</b>		
<b>Utlån kredittinstitusjoner</b>	<b>265,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</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 31.12.23 til 30.06.24:

<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 01.01.24	22 891,6	2 235,3	182,7	25 309,7
Overført fra steg 1	-784,2	781,3	2,9	0,0
Overført fra steg 2	604,4	-630,9	26,5	0,0
Overført fra steg 3	7,5	2,8	-10,3	0,0
Fraregnet lån	-2 719,4	-351,7	-22,3	-3 093,5
Nye lån	5 685,9	296,2	0,6	5 982,7
Øvrige endringer	-1 391,9	-137,6	-11,2	-1 540,7
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.24</b>	<b>24 293,9</b>	<b>2 195,5</b>	<b>168,8</b>	<b>26 658,2</b>
Tapsnedskrivninger	8,0	14,6	32,0	54,7
Netto utlån til amortisert kost	24 285,9	2 180,9	136,8	26 603,6
Utlån til virkelig verdi				556,3
<b>Balansført utlån pr 30.06.24</b>	<b>24 285,9</b>	<b>2 180,9</b>	<b>136,8</b>	<b>27 159,9</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.24	24 293,9	2 195,5	168,8	26 658,2
- herav bedriftsmarked	5 684,2	990,3	121,1	6 795,6
- herav personmarked	18 609,7	1 205,3	47,6	19 862,6

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.22 til 30.06.23

<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	-808,8	799,1	9,7	0,0
Overført fra steg 2	592,9	-612,6	19,7	0,0
Overført fra steg 3	17,7	18,5	-36,2	0,0
Fraregnet lån	-3 017,6	-444,5	-16,1	-3 478,2
Nye lån	4 127,7	344,7	3,1	4 475,4
Øvrige endringer	-772,9	-93,6	2,5	-864,0
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.23</b>	<b>22 244,7</b>	<b>2 219,2</b>	<b>114,3</b>	<b>24 578,3</b>
Tapsnedskrivninger	8,3	19,5	29,5	57,3
Netto utlån til amortisert kost	22 236,4	2 199,7	84,8	24 521,0
Utlån til virkelig verdi				576,6
<b>Balansført utlån pr 30.06.23</b>	<b>22 236,4</b>	<b>2 199,7</b>	<b>84,8</b>	<b>25 097,7</b>
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.23	22 244,7	2 219,2	114,3	24 578,3
- herav bedriftsmarked	4 245,8	989,1	61,5	5 296,4
- herav personmarked	17 998,9	1 230,1	52,9	19 281,9

## 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 (unlikelyness 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		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	51,9	43,3	48,7	59,0	53,2	58,5
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	18,3	15,7	16,5	18,8	16,5	17,1
Netto misligholdte engasjement	33,6	27,6	32,2	40,2	36,7	41,4
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	127,0	86,8	142,3	128,6	91,7	144,7
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	16,6	15,4	24,3	16,7	15,8	24,5
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	110,3	71,3	117,9	111,8	75,9	120,2

### 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		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Betalingsmislighold 5-30 dager	57,9	76,1	87,1	59,2	78,6	87,1
Betalingsmislighold 31-90 dager	15,1	36,6	27,0	19,1	45,8	40,8
Betalingsmislighold over 90 dager	51,9	43,3	48,7	59,0	53,2	58,5
Sum misligholdte engasjement	124,9	156,1	162,9	137,3	177,6	186,5
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	53,2	102,4	69,0	53,2	102,4	69,0
<i>Herav Personmarked</i>	71,7	53,7	93,9	84,1	75,2	117,5

### Engasjement med betalingslettelse

Engasjement med betalingslettelse er engasjement med endring i lånevilkår eller refinansiering grunnet kundens betalings-vansker. 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 karantene-perioden, rapporteres som øvrig tapsutsatt engasjement og migrerer til trinn 3.

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Brutto engasjement med betalingslettelse	103,4	24,8	59,8	104,3	29,1	64,1
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	9,9	0,5	5,7	9,9	0,7	5,7
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

## Note 7 Finansielle derivater

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
<b>Finansielle derivater - Eiendeler</b>						
Merverdi derivater knyttet til utlån	20,3	28,9	17,6	20,3	28,9	17,6
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	1,0	1,5	0,0	1,0	1,5	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	0,0	2,7	0,0	0,0	2,7	0,0
<b>Sum finansielle derivater - eiendeler</b>	<b>21,3</b>	<b>33,1</b>	<b>17,6</b>	<b>21,3</b>	<b>33,1</b>	<b>17,6</b>

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
<b>Finansielle derivater - Gjeld</b>						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	0,9	0,0	3,3	0,9	0,0	3,3
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	2,2	0,0	0,0	2,2
Mindreverdi derivater knyttet til funding	31,6	61,7	43,5	31,6	61,7	43,5
<b>Sum finansielle derivater - gjeld</b>	<b>32,5</b>	<b>61,7</b>	<b>49,1</b>	<b>32,5</b>	<b>61,7</b>	<b>49,1</b>

## Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

Morbank	Pr 30.06. 2024	Pr 30.06. 2023	2. kv. 2024	2. kv. 2023	2023
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	4,9	-13,1	2,8	-6,5	-5,1
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,4	0,4	0,1	0,2	0,5
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	-4,7	8,1	-5,8	1,0	7,8
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	2,2	1,6	1,2	0,8	5,2
Netto gevinst/tap valuta	0,7	0,8	0,4	0,4	1,4
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	13,5	4,0	5,5	-0,3	12,9
Netto verdiendring utlån	0,9	-7,7	1,8	-9,5	0,9
Netto verdiendring funding	-7,9	6,9	-6,0	11,4	-24,9
Netto verdiendring innskudd	-1,5	-0,4	-0,6	0,0	-1,0
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>8,5</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,2</b>

Konsern	Pr 30.06. 2024	Pr 30.06. 2023	2. kv. 2024	2. kv. 2023	2023
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	4,6	-13,5	2,6	-6,6	-5,3
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,4	0,4	0,1	0,2	0,5
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	1,4	8,1	0,2	1,0	15,8
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	2,2	1,6	1,2	0,8	5,2
Netto gevinst/tap valuta	0,7	0,8	0,4	0,4	1,4
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	13,5	4,0	5,5	-0,3	12,9
Netto verdiendring utlån	0,9	-7,7	1,8	-9,5	0,9
Netto verdiendring funding	-8,5	2,4	-6,0	8,8	-30,1
Netto verdiendring innskudd	-1,5	-0,4	-0,6	0,0	-1,0
<b>Netto gevinst/tap finansielle instrumenter</b>	<b>13,6</b>	<b>-4,2</b>	<b>5,1</b>	<b>-5,3</b>	<b>0,3</b>

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

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2 064,1	1 555,2	1 554,1	12 044,1	10 683,8	10 884,2
Obligasjoner til virkelig verdi	807,6	1 136,9	802,6	807,6	1 136,9	802,6
Verdiregulering	-33,5	-69,5	-41,4	-33,5	-69,5	-41,4
Obligasjoner til virkelig verdi	774,1	1 067,4	761,3	774,1	1 067,4	761,3
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2 838,2</b>	<b>2 622,6</b>	<b>2 315,3</b>	<b>12 818,2</b>	<b>11 751,2</b>	<b>11 645,4</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 30.06.24</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalt/innløst</b>	<b>Endring egen-beholdn.</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>Balanse 31.12.23</b>
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2 064,1	500,0	0,0	0,0	10,0	1 554,1
Obligasjoner til virkelig verdi	807,6	0,0	0,0	0,0	4,9	802,6
Verdiregulering	-33,5	0,0	0,0	0,0	7,9	-41,4
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2 838,2</b>	<b>500,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>22,8</b>	<b>2 315,3</b>

<b>Konsern</b>						
<b>Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>Balanse 30.06.24</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalt/innløst</b>	<b>Endring egen-beholdn.</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>Balanse 31.12.23</b>
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	12 044,1	1 500,0	-357,7	0,0	17,7	10 884,2
Obligasjoner til virkelig verdi	807,6	0,0	0,0	0,0	4,9	802,6
Verdiregulering	-33,5	0,0	0,0	0,0	7,9	-41,4
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>12 818,2</b>	<b>1 500,0</b>	<b>-357,7</b>	<b>0,0</b>	<b>30,5</b>	<b>11 645,4</b>

	<b>Balanse 30.06.24</b>	<b>Emitert</b>	<b>Forfalt/innløst</b>	<b>Endring egen-beholdn.</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>Balanse 31.12.23</b>
<b>Endring ansvarlig lånekapital</b>						
<b>Ansvarlig lånekapital til amortisert kost</b>	<b>302,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>302,0</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 31.12.2023</b>	<b>2 315,3</b>	<b>302,0</b>	<b>11 645,4</b>	<b>302,0</b>
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	505,7	0,0	1 504,6	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	0,0	0,0	-358,5	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	9,3	0,0	18,8	0,0
Endring virkelig verdi	7,9	0,0	7,9	0,0
<b>Balanseført verdi 30.06.2024</b>	<b>2 838,2</b>	<b>302,0</b>	<b>12 818,2</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 pr 30.06 mottatt 16,1 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 10,8 milliarder i brutto utlån, hvorav 10,3 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 72,3 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. 30.06.2024 utgjør 424,2 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. 30.06.2024 er 642,5 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. 30.06.2024 er 3.025,5 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 30.06.2024 var trekkfasiliteten opptrukket med 6,2 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

## Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

30.06.2024

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	84,3		84,3
Utlån til kredittinstitusjoner	294,5		294,5
Utlån til kunder	26 603,6	556,3	27 159,9
Finansielle derivater		21,3	21,3
Rentebærende verdipapir		3 045,2	3 045,2
Aksjer og egenkapitalbevis		233,6	233,6
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>26 982,3</b>	<b>3 856,4</b>	<b>30 838,7</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	23,7		23,7
Innskudd fra kunder	13 194,7	1 396,7	14 591,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 044,1	774,1	12 818,2
Finansielle derivater		32,5	32,5
Ansvarlig lånekapital	302,0		302,0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>25 564,5</b>	<b>2 203,3</b>	<b>27 767,8</b>

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

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

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

### Utlån til kunder

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

### Innskudd til kunder

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

### Gjeld til kredittinstitusjoner

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

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

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

Konsern	Verdsettelse hierarki *	30.06.2024		30.06.2023	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		84,3	84,3	81,4	81,4
Utlån til kredittinstitusjoner		294,5	294,5	265,4	265,4
Utlån til kunder		26 603,6	26 611,6	24 521,0	24 529,3
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>26 982,3</b>	<b>26 990,4</b>	<b>24 867,8</b>	<b>24 876,1</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		23,7	23,7	80,4	80,4
Innskudd fra kunder		13 194,7	13 194,7	12 435,4	12 435,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	12 044,1	12 100,7	10 683,8	10 638,8
Ansvarlig lånekapital	2	302,037	307,597	301,7	296,2
<b>Sum finansiell gjeld</b>		<b>25 564,5</b>	<b>25 626,6</b>	<b>23 501,3</b>	<b>23 450,7</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.

### 30.06.2024

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til kunder	0,0	0,0	556,3	556,3
Rentebærende verdipapirer	148,6	2 896,6	0,0	3 045,2
Finansielle derivater	0,0	21,3	0,0	21,3
Aksjer	120,2	0,0	113,4	233,6
<b>Sum</b>	<b>268,8</b>	<b>2 917,9</b>	<b>669,7</b>	<b>3 856,4</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder	0,0	1 396,7	0,0	1 396,7
Verdipapirgjeld	0,0	774,1	0,0	774,1
Finansielle derivater	0,0	32,5	0,0	32,5
<b>Sum</b>	<b>0,0</b>	<b>2 203,3</b>	<b>0,0</b>	<b>2 203,3</b>

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

Morbank og konsern	Utlån til kunder	Aksjer
<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>
Tilgang	18,6	3,6
Avgang/forfalt	-43,5	0,0
Netto gevinst/tap	0,0	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	1,1	1,4
<b>Balanseført verdi 30.06.24</b>	<b>556,3</b>	<b>113,4</b>

## Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Sparebankens fond	2 342,6	2 215,0	2 457,6	2 342,6	2 215,0	2 457,6
Gavefond	89,7	81,3	73,3	89,7	81,3	73,3
Annen egenkapital				461,5	428,2	463,1
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2 432,2	2 296,3	2 530,9	2 893,7	2 724,5	2 994,0
<b>Fradrag i ren kjernekapital</b>						
Fradrag for problemlån	-0,4	-0,1	0,0	-0,4	-0,1	0,0
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-6,0	-5,6	-6,1	-6,1	-5,6	-5,6
Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-10,2	-10,9	-10,3	-10,7	-11,5	-10,8
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-35,7	-35,7	-35,9	-35,7	-35,7	-35,7
Fradrag avsatt kundeutbytte			-70,0			-70,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-52,3	-52,3	-122,1	-52,9	-53,0	-122,1
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 379,9</b>	<b>2 244,0</b>	<b>2 408,8</b>	<b>2 840,8</b>	<b>2 671,5</b>	<b>2 871,8</b>
<b>Kjernekapital</b>						
Fondsobligasjoner	0,0	101,6	101,9	4,7	103,5	105,2
Sum	0,0	101,6	101,9	4,7	103,5	105,2
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2 379,9</b>	<b>2 345,6</b>	<b>2 510,6</b>	<b>2 845,6</b>	<b>2 774,9</b>	<b>2 977,0</b>
<b>Tilleggs kapital</b>						
Ansvarlig lånekapital	299,9	299,9	299,9	304,8	303,8	303,8
Sum tilleggs kapital	299,9	299,9	299,9	304,8	303,8	303,8
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2 679,8</b>	<b>2 645,4</b>	<b>2 810,5</b>	<b>3 150,3</b>	<b>3 078,7</b>	<b>3 280,8</b>
Risikovektet volum	11 442,4	9 929,1	10 514,5	14 578,8	13 337,2	13 921,3
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,42 %</b>	<b>26,64 %</b>	<b>26,73 %</b>	<b>21,61 %</b>	<b>23,08 %</b>	<b>23,57 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,80 %</b>	<b>23,62 %</b>	<b>23,88 %</b>	<b>19,52 %</b>	<b>20,81 %</b>	<b>21,38 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>20,80 %</b>	<b>22,60 %</b>	<b>22,91 %</b>	<b>19,49 %</b>	<b>20,03 %</b>	<b>20,63 %</b>

### Spesifikasjon beregningsgrunnlag

	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
<b>Standardmetoden</b>						
Lokale og regionale myndigheter	48,2	47,7	48,7	82,5	47,9	48,7
Institusjoner	320,9	179,9	214,0	68,7	70,2	40,5
Foretak	16,1	19,9	45,3	104,9	95,4	129,3
Massemarkedssegment	1 056,1	816,0	713,1	1 206,3	987,7	889,0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 983,6	6 353,3	6 539,2	10 799,3	10 113,8	10 426,7
Forfalte engasjementer	146,7	78,8	159,5	166,4	94,2	178,4
Engasjement med særlig høy risiko	765,8	676,1	816,6	765,8	676,1	816,6
Obligasjoner med fortrinnsrett	202,3	181,3	240,0	176,5	187,7	189,0
Andeler i verdipapirfond	3,4	2,9	3,0	3,5	3,0	3,0
Egenkapitalposisjoner	622,3	613,6	617,2	30,5	22,3	29,8
Øvrige engasjement	455,9	276,8	296,9	179,5	184,0	175,6
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	10 621,3	9 246,2	9 693,5	13 583,8	12 482,2	12 926,9
Operasjonell risiko (Basismetode)	817,4	678,4	817,4	991,2	850,6	990,9
CVA tillegg	3,7	4,5	3,6	3,7	4,5	3,6
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>11 442,4</b>	<b>9 929,1</b>	<b>10 514,5</b>	<b>14 578,8</b>	<b>13 337,2</b>	<b>13 921,3</b>
<b>Kapitalkrav ren kjernekapital</b>						
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	514,9	446,8	473,2	656,0	600,2	626,5
<b>Bufferkrav:</b>						
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 % fra 31.5.2022)				172,2	280,1	292,3
Bevaringsbuffer (2,5 %)	248,2	247,7	262,9	364,5	333,4	348,0
Motsyklisk buffer (2,5 % fra 31.03.2023)	248,2	247,7	262,9	364,5	333,4	348,0
Systemrisikobuffer (fra 3 % til 4,5% 31.12.2023)	297,9	297,3	473,2	656,0	400,1	626,5
<b>Bufferkrav i ren kjernekapital</b>	<b>794,3</b>	<b>792,7</b>	<b>998,9</b>	<b>1 557,2</b>	<b>1 347,1</b>	<b>1 614,9</b>
Samlet krav til ren kjernekapital	1 241,1	1 238,6	1 472,0	2 213,2	1 947,2	2 241,3
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 002,8	1 025,7	936,7	627,6	724,2	630,5

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 1,03 % pr. 30.06.24 i konsernets kapitaldekning. (30.06.23: 1,00 %)

Gjennom sin eierandel på 0,41 % (30.06.23: 0,41%) er Fana Sparebank også i samarbeidende gruppe med Vipps Holding 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		
	30.06.24	30.06.23	31.12.23	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Reinvesteringskostnad derivater	4,9	6,9	1,4	4,9	6,9	1,4
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	2,2	2,8	5,4	2,2	2,8	5,4
Poster utenom balansen	4 285,4	2 258,8	2 227,1	988,8	1 166,1	899,4
Utlån og øvrige eiendeler	21 305,8	19 171,9	19 891,0	31 175,7	28 796,7	29 481,8
<b>Sum eksponeringsmål</b>	<b>25 598,3</b>	<b>21 440,4</b>	<b>22 124,8</b>	<b>32 171,6</b>	<b>29 972,6</b>	<b>30 388,0</b>
Sum kjernekapital	2 379,9	2 345,6	2 510,6	2 845,6	2 774,9	2 977,1
<b>Uvektet kapitalandel</b>	<b>9,30 %</b>	<b>10,94 %</b>	<b>11,35 %</b>	<b>8,84 %</b>	<b>9,26 %</b>	<b>9,80 %</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  $\frac{\text{Nedskrivninger på utlån og garantier}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$

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

Vi erklærer etter beste overbevisning at kvartalsregnskapet pr. 2. kvartal 2024 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

15. august 2024

I styret for Fana Sparebank

Peter Frølich  
styrets leder

Kjerstin Fyllingen  
styrets nestleder

Jannikke Hannevik  
styremedlem

Hanne Magnussen  
representant for ansatte

Svein Ove Kvalsund  
styremedlem

Espen Bogsnes  
representant for ansatte

Lisbet K. Nærø  
Administrerende direktør

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859



Forsidebildet: Jørgen og Heidi er engasjerte medarbeidere ved filial Kaigaten