



Fana Sparebank

Kvartalsrapport 2026

1. Kvartal



Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 1 kv. 2026	pr 1 kv. 2025	
Resultatsammendrag i millioner			
Netto renteinntekter	137,1	150,5	
Andre driftsinntekter	24,3	19,4	
Sum inntekter	161,4	169,9	
Sum driftskostnader	90,6	89,2	
Resultat før tap	70,8	80,7	
Tap på utlån og garantier	3,7	15,7	
Resultat før skatt	67,1	65,0	
Skattekostnader	-4,8	-3,3	
Resultat for perioden	71,9	68,3	
Totalresultat for perioden	71,9	68,3	
Resultatsammendrag i % av GFK			
Netto renteinntekter	1,41	1,87	
Andre driftsinntekter	0,25	0,24	
Sum inntekter	1,66	2,11	
Sum driftskostnader	0,93	1,11	
Resultat før tap	0,73	1,00	
Tap på utlån og garantier	0,04	0,20	
Resultat før skatt	0,69	0,81	
Skattekostnader	-0,05	-0,04	
Resultat for perioden	0,74	0,85	
Totalresultat for perioden	0,74	0,85	
Balansetall			
Brutto utlån	34.764	28.923	
Innskudd fra kunder	16.165	14.965	
Forvaltningskapital	39.801	32.921	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	39.416	32.631	
Nøkkeltall hittil i år			
Utlånsvekst siste 12 mnd	20,2 %	9,8 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,0 %	6,1 %	
Innskuddsdekning	46,5 %	51,7 %	
Kostnadsprosent	1	56,1 %	52,5 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)		56,0 %	51,7 %
Kostnadsprosent bankvirksomheten		51,7 %	47,5 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2	8,8 %	8,7 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt		8,8 %	8,7 %
Kapitaldekning i %		24,2 %	21,6 %
Kjernekapitaldekning i %		22,1 %	19,7 %
Ren kjernekapitaldekning i %		22,1 %	19,7 %
LCR		280 %	196 %
Uvektet kapitalandel		7,7 %	9,0 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	1. kv 26	4. kv 25	3. kv 25	2. kv 25	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23
Renteinntekter	496,9	492,1	487,7	478,2	461,6	467,3	463,0	445,8	434,4	420,1	379,0
Rentekostnader	359,8	356,2	349,9	327,3	311,2	313,1	307,9	293,4	282,9	268,2	235,0
Netto renteinntekter	137,1	135,9	137,8	150,9	150,5	154,2	155,1	152,5	151,5	151,9	144,0
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,0	1,3	0,0	0,9	0,0	2,1	0,2	0,0	4,7	0,0	0,1
Provisjonsinntekter og gebyrer	26,6	27,5	28,1	35,4	24,2	23,7	26,2	30,7	20,9	25,5	22,4
Provisjonskostnader	-2,0	-2,5	-2,1	-1,7	-2,1	-2,2	-2,0	-1,9	-1,6	-2,2	-2,2
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-0,3	-3,5	9,8	10,2	-2,7	-4,5	2,0	5,1	8,5	4,4	0,1
Andre inntekter	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,6	0,2	0,0	0,1	0,1	0,2
Andre driftsinntekter	24,3	22,9	35,9	44,7	19,4	19,6	26,6	33,9	32,6	27,7	20,6
Sum inntekter	161,4	158,8	173,7	195,6	169,9	173,8	181,8	186,4	184,1	179,6	164,6
Personalkostnader	46,9	52,1	42,2	42,6	47,1	50,3	38,6	36,5	40,6	46,5	33,0
Administrasjonskostnader	26,8	27,8	27,9	31,3	25,8	29,3	26,3	24,2	20,8	21,1	20,3
Ordinære avskrivninger	3,9	3,8	3,9	4,4	4,5	4,7	4,9	4,0	4,0	4,0	3,9
Andre kostnader	13,0	16,8	10,6	13,7	11,8	13,9	9,1	14,7	11,0	12,5	10,7
Sum driftskostnader	90,6	100,5	84,5	92,0	89,2	98,3	78,9	79,5	76,5	84,2	67,9
Resultat før tap	70,8	58,3	89,2	103,7	80,7	75,5	102,8	106,9	107,6	95,5	96,7
Tap på utlån og garantier	3,7	-6,6	3,5	-21,3	15,7	3,1	1,5	-5,3	-4,1	10,2	-2,5
Resultat før skatt	67,1	64,8	85,7	125,0	65,0	72,5	101,3	112,3	111,8	85,3	99,2
Skattekostnad	-4,8	17,0	21,9	30,3	-3,3	17,9	25,2	28,1	8,9	19,2	24,5
Resultat for perioden	71,9	47,8	63,8	94,7	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	66,1	74,7
Totalresultat for perioden	71,9	47,7	63,8	94,7	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	65,7	74,7

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	1. kv 26	4. kv 25	3. kv 25	2. kv 25	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	8,8 %	5,7 %	7,7 %	11,8 %	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,6 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	8,8 %	5,7 %	7,7 %	11,8 %	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,5 %	9,9 %
Rentenetto i % av GFK	1,41	1,42	1,52	1,77	1,87	1,91	1,96	2,00	2,03	2,06	1,98
Kostn. i % av inntekter	56,1	63,3	48,7	47,0	52,5	56,5	43,4	42,6	41,6	46,9	41,3
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	56,0	61,9	51,6	49,6	51,7	55,1	43,9	43,8	43,6	48,0	41,3
Kostn. i % av inntekter bankvirksomheten	51,7	57,3	47,1	44,5	47,5	51,0	40,0	39,4	39,6	44,0	37,2
Brutto utlån til kunder	34.764	34.005	32.476	30.104	28.923	28.163	27.420	27.215	26.335	25.890	25.650
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	20,2 %	20,7 %	18,4 %	10,6 %	9,8 %	8,8 %	6,9 %	8,2 %	5,6 %	3,4 %	-0,3 %
Innskudd fra kunder	16.165	15.804	15.804	15.761	14.965	14.690	14.699	14.591	14.109	14.002	13.858
Innskuddsdekning	46,5	46,5	48,7	52,4	51,7	52,2	53,6	53,6	53,6	54,1	54,0
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	8,0 %	7,6 %	7,5 %	8,0 %	6,1 %	4,9 %	6,1 %	9,5 %	9,7 %	11,6 %	6,7 %
Forvaltningskapital	39.801	38.373	36.915	34.759	32.921	32.112	32.006	31.008	30.320	29.325	28.950
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	39.416	37.876	35.913	34.116	32.631	32.163	31.513	30.682	30.058	29.292	28.920
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	20,9 %	19,5 %	15,3 %	12,1 %	8,6 %	9,5 %	10,6 %	8,2 %	6,4 %	1,4 %	-2,9 %
Kapitaldekning	24,2 %	25,4 %	25,3 %	27,5 %	21,6 %	22,3 %	21,3 %	21,6 %	22,4 %	23,6 %	23,0 %
Kjernekapital	22,1 %	23,2 %	23,0 %	25,0 %	19,7 %	20,3 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	21,4 %	20,7 %
Ren kjernekapital	22,1 %	23,2 %	23,0 %	25,0 %	19,7 %	20,2 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %	19,9 %
Årsverk morbank	116,0	117,0	115,9	113,9	114,9	112,7	110,9	112,0	114,0	108,0	105,0
Årsverk konsern	145,3	146,4	145,3	142,1	140,3	137,9	137,9	135,2	136,2	130,0	125,5

Solid resultat og fortsatt god vekst

Fana Sparebank leverte et solid resultat i 1. kvartal 2026, samtidig som banken fortsatte den gode utlånsveksten. Brutto utlån til kunder økte med 2,2 prosent i kvartalet, og var ved kvartalslutt 34,8 milliarder kroner. Det tilsvarer en vekst på 20,2 prosent siste 12 måneder. Konsernets resultat etter skatt utgjorde 71,9 millioner kroner, en økning på 3,6 millioner kroner fra samme kvartal i fjor.

Markedet for utlån er preget av høy konkurranse, og det er et sterkt press på rentemarginene. I 1. kvartal var rentenettoen 1,41 prosent, ned fra 1,87 prosent i samme kvartal i fjor. Volumvekst og lave tap bidro likevel til å opprettholde et tilfredsstillende resultat. Tap på utlån og garantier utgjorde 3,7 millioner kroner i kvartalet, og kredittkvaliteten i utlånsporteføljen vurderes som god.

Kostnadsprosenten for konsernet var 56,1 prosent, noe høyere enn i samme periode i fjor, først og fremst som følge av redusert rentenetto. Banken har en meget solid kapitalposisjon, med en kapitaldekning på 24,2 prosent og en ren kjernekapitaldekning på 22,1 prosent. Inkludert resultat hittil i år utgjør ren kjernekapitaldekning 22,6 prosent.

Resultatutvikling

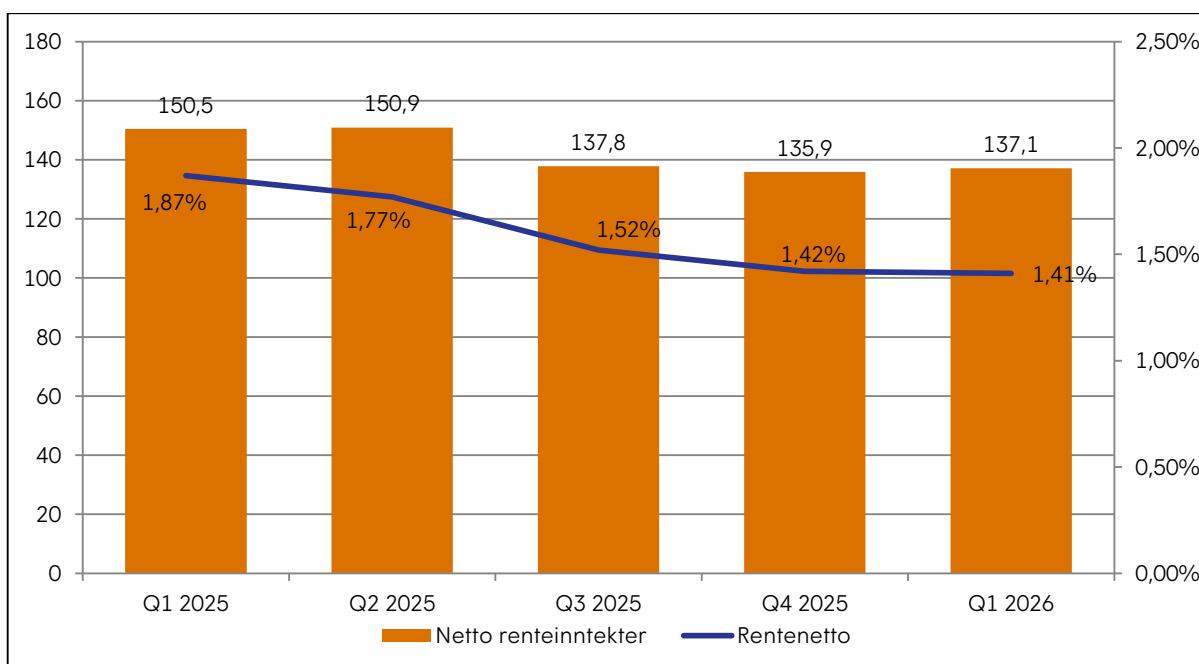
Kvartalets resultat før skatt var 67,1 millioner kroner, opp fra 65,0 millioner kroner i 1. kvartal 2025. Resultatet etter skatt ble 71,9 millioner kroner, mot 68,3 millioner kroner samme periode i fjor. I prosent av forvaltningskapitalen ble resultatet etter skatt i 1. kvartal 0,74, mot 0,85 i fjor.

Negativ skattekostnad i perioden skyldes skattefradrag for kundeutbytte, som ble vedtatt av generalforsamlingen 26. mars. Skattefradrag for kundeutbytte utgjør 21 millioner kroner i 1. kvartal 2026.

Egenkapitalavkastningen i 1. kvartal 2026 ble 8,8 prosent, mot 8,7 prosent i 1. kvartal 2025.

Netto renteinntekter

Rentenettoen i 1. kvartal utgjør 137,1 millioner kroner, mot 150,5 millioner kroner i 1. kvartal 2025. Det representerer en liten økning på 1,2 millioner kroner fra foregående kvartal, men en nedgang på 13,4 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i fjor.



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

Netto renteinntekter utgjorde 1,41 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet, ned fra 1,87 prosent året før.

Reduksjonen i rentemarginen har sammenheng med flere forhold. Norges Bank har gjennomført to rentekutt det siste året, noe som reduserer gjennomsnittlig innskuddsmargin. Den sterke veksten det siste året har i hovedsak vært innen boliglån med høy sikkerhet, og dermed også på lavere marginer. Samtidig har et høyere volum bidratt til å opprettholde rentenettoen i kroner.

Andre inntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 24,3 millioner kroner i kvartalet, mot 19,4 millioner kroner i tilsvarende kvartal i fjor.

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 24,6 millioner kroner i 1. kvartal, mot 22,1 millioner kroner foregående år.

Provisjonsinntektene fra det heleide datterselskapet Fana Sparebank Eiendom økte fra 12,1 mill. kroner i 1. kvartal 2025 til 13,3 mill. kroner i 1. kvartal 2026. Driftskostnadene knyttet til Eiendom økte med 0,7 mill. kroner i samme periode og inngår i konsernregnskapet som driftskostnader.

Netto verdiendringer fra finansielle instrumenter utgjør et tap på 0,3 millioner kroner i 1. kvartal, mot et tap på 2,7 millioner kroner i 1. kvartal i fjor. Kursendringer på obligasjonsbeholdningen utgjør 2,7 millioner kroner i 1. kvartal 2025.

Finansielle instrumenter (MNOK)	2026	2025			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Utbytte aksjer og EK-bevis	0,0	1,3	0,0	0,9	0,0
Gev./ (tap) på sert. og obligasjoner	-2,7	2,3	1,6	4,3	1,1
Gev./ (tap) på aksjer	2,4	-2,7	0,6	5,1	3,0
Gev./ (tap) andre finansielle instrumenter	0,0	-3,1	7,6	0,8	-6,8
Nto. Gev./ (tap) finansielle instrumenter	-0,3	-3,5	9,8	10,2	-2,7

Tab. 1. Fordeling av gevinst/tap finansielle instrumenter.

Aksjer omfatter både finansielle investeringer, som aksjer og aksjefond, samt strategiske eiendeler, inkludert aksjer i Norne Securities AS, Vipps Holding AS og Tidligfasefond Vestland I. Verdien på strategiske aksjer er oppjustert med 2,2 millioner kroner fra forrige kvartal.

Driftskostnader

Konsernets samlede driftskostnader utgjorde 90,6 millioner kroner i 1. kvartal 2026, sammenlignet med 89,2 millioner kroner i samme kvartal i fjor. Kostnadsnivået er dermed relativt stabilt det siste året, til tross for betydelig vekst i forvaltningskapital og utlånsvolumer.

Personalkostnadene beløp seg til 46,9 millioner kroner i kvartalet, marginalt lavere enn i 1. kvartal 2025 på 47,1. Administrasjonskostnadene utgjorde 26,8 millioner kroner, opp fra 25,8 millioner kroner året før, blant annet som følge av økte IT- og systemkostnader.

Kostnadsprosent	Q1/26	Q4/25	Q3/25	Q2/25	Q1/25
Kostnadsprosent	56,1 %	63,3 %	48,7 %	47,0 %	52,5 %
Kostnadsprosent ekskl. finansielle instrumenter	56,0 %	61,9 %	51,6 %	49,6 %	51,7 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	51,7 %	57,3 %	47,1 %	44,5 %	47,5 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten for konsernet utgjorde 56,1 prosent i kvartalet, noe høyere enn i 1. kvartal 2025 på 52,5 prosent, men lavere enn kvartalet før. Når finansielle instrumenter ekskluderes, var kostnadsprosenten 56,0 prosent. For bankvirksomheten isolert sett utgjorde kostnadsprosenten 51,7 prosent i kvartalet. Med bankvirksomheten menes morbanken inkludert boligkredittselskapet. Finansielle instrumenter samt provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmeglervirksomheten er holdt utenfor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Bankens tap er fortsatt på lave nivåer, noe som vitner om en robust og velbalansert utlånsportefølje. Styret anser at bankens utlånsportefølje har overordnet god kredittkvalitet.

Konsernet har i 1. kvartal 2026 tapsført 3,7 millioner kroner på utlån og garantier. Dette står i kontrast til tilbakeføringen på 6,6 millioner kroner i 4. kvartal 2025.

Samlede nedskrivninger etter IFRS 9 utgjorde 53,8 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2026. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,15 prosent.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjorde 57,6 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Etter fradrag for nedskrivninger utgjorde netto misligholdte engasjementer 33,4 millioner kroner. Misligholdte engasjementer utgjør en lav andel av brutto utlån.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 39,8 milliarder kroner ved kvartalsslutt, opp fra 32,9 milliarder kroner på samme tid i fjor. Dette representerer en vekst på 20,9 prosent. Veksten i forvaltningskapitalen i 1. kvartal 2026 var isolert sett 3,7 prosent. Den sterke veksten er hovedsakelig drevet av økte utlån.

Utlån

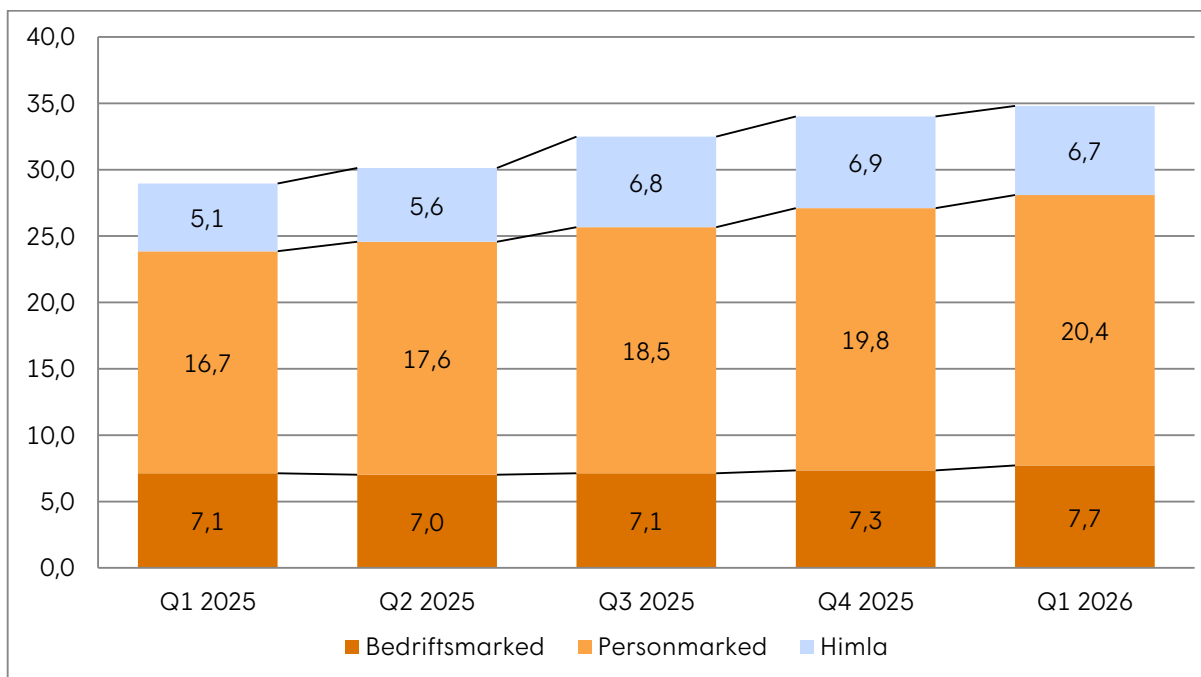
Det har vært en solid utlånsutvikling for Fana Sparebank også i 1. kvartal 2026. Brutto utlån til kunder utgjorde 34,8 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet, mot 28,9 på samme tid i fjor. Det inkluderer lån til boligformål på 16,9 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Det siste kvartalet er utlånene økt med 759 millioner kroner, en vekst på 2,2 prosent for kvartalet isolert sett.

Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 5,8 milliarder kroner, hvilket utgjør en vekst på 20,2 prosent.

Utlånsutvikling (% og MNOK)	Siste kvartal	Hittil i år	Siste år	Utlån 31.03.2026
Utlån totalt	2,2 %	2,2 %	20,2 %	34.764
Personmarked (PM)	1,5 %	1,5 %	24,1 %	27.082
Himla	-2,9 %	-2,9 %	31,7 %	6.715
Personmarked ekskl. Himla	3,1 %	3,1 %	21,8 %	20.367
Bedriftsmarked (BM)	5,0 %	5,0 %	8,1 %	7.706

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal, hittil i år og siste 12 måneder. Utlån 31.03.2026 i MNOK.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 27,1 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 1. kvartal, det er opp 24,1 prosent fra 1. kvartal i fjor. Siste kvartal viser totalt sett en utlånsøkning på 400 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 1,5 prosent.



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

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 6,7 milliarder kroner, det representerer en vekst på 31,7 prosent det siste året. Det siste kvartalet har utviklingen vært svakere, med en nedgang på 2,9 prosent. Utlån til bankens øvrige personkunder har vokst med 21,8 prosent det siste året, og 3,1 prosent i 1. kvartal i år.

Utlån til bedriftsmarkedet ligger på 7,7 milliarder kroner ved utgangen av 1. kvartal. Siden årsskiftet har utlånsporteføljen vokst 5,0 prosent, men sett over de siste 12 månedene er veksten på 8,1 prosent. Utlånsporteføljen er i hovedsak knyttet til lån til næringseiendom med lav belåningsgrad. Utlån til BM utgjør 22,2 prosent av konsernets samlede utlån.

Innskudd

De samlede innskuddene fra kunder utgjorde 16,2 milliarder kroner ved utgangen av 1. kvartal 2026, en økning på 361 millioner kroner siden årsskiftet, tilsvarende 2,3 prosent vekst. Sammenlignet med samme tidspunkt i fjor har innskuddene økt med 8,0 prosent.

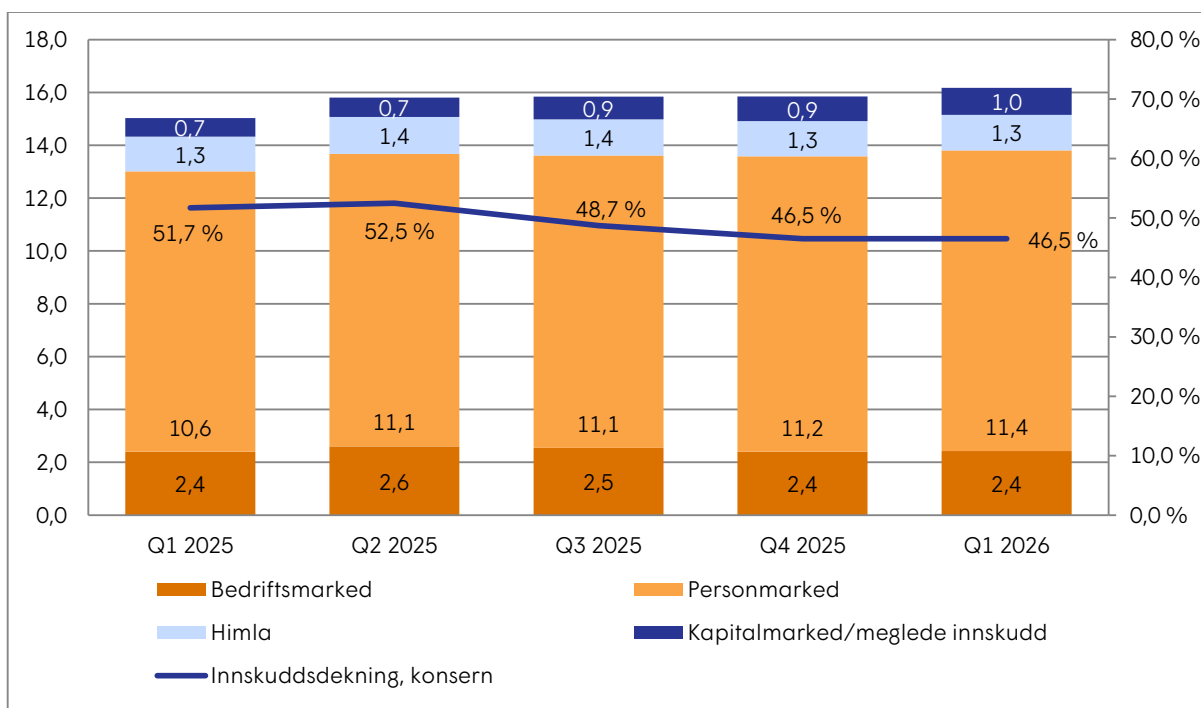
Innskuddsutvikling (% og MNOK)	Siste kvartal	Hittil i år	Siste år	Innskudd 31.03.2026
Innskudd totalt	2,3 %	2,3 %	8,0 %	16.165
Personmarked (PM)	1,7 %	1,7 %	6,7 %	12.725
Kapitalmarked/meglede innskudd	8,9 %	8,9 %	45,4 %	1.023
Bedriftsmarked (BM)	2,5 %	2,5 %	3,4 %	2.416

Tab. 4. Innskuddsvekst siste kvartal, hittil i år og siste 12 måneder.

Innskuddsveksten drives i hovedsak av personmarkedet utenom Himla, hvor innskuddene har økt med 1,8 prosent hittil i år og 7,3 prosent siste 12 måneder. Himla Banktjenester hadde en mer moderat vekst i kvartalet, med en økning på 1,3 prosent, og en årstakt på 2,4 prosent.

Fra bedriftsmarkedet har innskuddene økt med 59 millioner kroner det siste kvartalet, en vekst på 2,5 prosent på kvartalet og 3,4 prosent det siste året.

Meglede innskudd utgjør 1 023 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, hvilket er 83 millioner kroner høyere enn ved forrige kvartal. Innskudd fra kapitalmarkedet består hovedsakelig av midler med 31 dagers gjensidig oppsigelsesfrist.



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

Konsernets innskuddsdekning er 46,5 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2026, uendret fra kvartalet før, men en nedgang fra 51,7 prosent i 1. kvartal 2025. Endringen det siste året har sammenheng med den høye utlånsveksten.

Likviditet og finansiering

Konsernets likviditetssituasjon vurderes som solid. Likviditetsrisikoen er lav og styres gjennom etablerte rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), Net Stable Funding Ratio (NSFR) og innskuddsdekning, som alle ligger godt over regulatoriske krav og rammer.

Ved utgangen av 1. kvartal 2026 var LCR 280 prosent for konsernet, 163 prosent for morbanken og 1.416 prosent for boligkreditselskapet. Likviditetsreserven består hovedsakelig av høykvalitets likvide eiendeler og er sammensatt for å sikre god tilgjengelighet også i perioder med markedsuro.

LCR og uvektet kapitalandel	Q1/26	Q4/25	Q3/25	Q2/25	Q1/25
LCR konsern	280,0 %	257,0 %	144,0 %	224,1%	195,5%
LCR morbank	162,7 %	179,7 %	125,7 %	169,6%	175,1%
Uvektet kapitalandel	7,7 %	8,1 %	7,9 %	8,5%	9,0 %

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

Konsernets langsiktige finansieringssituasjon er god. NSFR var 131 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2026, godt over minstekravet på 100 prosent. For morbanken utgjorde NSFR 139 prosent, mens boligkreditselskapet hadde en NSFR på 115 prosent. Nivåene reflekterer en stabil langsiktig finansieringsstruktur.

Finansieringen er godt diversifisert mellom kundeinnskudd og markedsfinansiering. Markedsfinansieringen skjer både gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og usikrede obligasjonslån i morbanken. Utestående obligasjoner økte med 1,9 milliarder kroner i 1. kvartal 2026.

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering legger til rette for bærekraftig markedsfinansiering. Banken har per 31.03.2026 utstedt 1.450 millioner kroner i grønne, usikrede obligasjoner samt 200 millioner kroner i grønt ansvarlig lån tellende som tilleggskapital.

Rating

Fana Sparebank er ratet **A2** av Moody's med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkreditselskap AS har rating **Aaa**. Ratingen fra Moody's inkluderer en *issuer rating* på **A2**, og en *Counterparty Risk Rating* på **A1**.

Soliditet

Kapitalforhold (konsern)	Q1/26	Q4/25	Q3/25	Q2/25	Q1/25
Kapitaldekning	24,2 %	25,4 %	25,3 %	27,5 %	21,6 %
Kjernekapitaldekning	22,1 %	23,2 %	23,0 %	25,0 %	19,7 %
Ren kjernekapital	22,1 %	23,2 %	23,0 %	25,0 %	19,7 %
Ren kjerne inkl. resultat hittil i år	22,6 %	23,2 %	25,7 %	25,7 %	20,0 %

Tab. 6. Kapitaldekning og kjernekapital siste 5 kvartaler.

Ved utgangen av 1. kvartal 2026 hadde Fana Sparebank konsern en kapitaldekning på 24,2 prosent. Kjernekapitaldekningen og ren kjernekapitaldekning utgjorde begge 22,1 prosent, inkluderes resultatet hittil i år er ren kjernekapital på 22,6 prosent. Sammenlignet med samme tidspunkt i fjor innebærer dette en styrking av kapitaldekningen, hovedsakelig som følge av innføringen av nytt regelverk for kapitalkrav fra 1. april 2025, som har gitt kapitallettelse for Fana Sparebank.

Bankens myndighetskrav til ren kjernekapital er 15,2 prosent, og kapitalnivået ligger dermed betydelig over gjeldende minstekrav og bufferkrav. Banken oppfyller alle regulatoriske kapitalkrav med god margin.

Den uvektede kjernekapitalandelen («leverage ratio») var 7,7 prosent ved kvartalsslutt, klart over minimumskravet på 3 prosent.

Ansvarlig kapital

Bankens utestående volum av ansvarlig lånekapital utgjør 300 millioner kroner i ansvarlig lån (T2), hvorav et lån på 200 millioner kroner er 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). Fullmakten ble sist fornyet av den ordinære generalforsamlingen i 2026.

Fana Sparebank har gjort de nødvendige tilpasningene i vedtekter og fullmakter som åpner for å kunne utstede usikret, etterstående seniorgjeld.

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. 56,3 prosent 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.

Samfunnsansvar og ESG

Fana Sparebank arbeider systematisk med samfunnsansvar og bærekraft, basert på vedtatte mål som er forankret i styret, ledelsen og organisasjonen. Bankens klimamål innebærer at klimagassutslippene fra virksomheten skal være halvert innen 2030, og at banken skal være en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens bærekraftsarbeid i løpet av 1. kvartal 2026.

Andre forhold

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, en tjeneste banken har hatt siden 2016.

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 for lånefinansiering inntil 75 prosent av låneverdi. Kunder med ekstra god sikkerhet har i tillegg mulighet for å benytte seg av Himla Pluss, et boliglån for lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi.

Fremtind

Fana Sparebank har en distribusjonsavtale med forsikringsselskapet Fremtind, og tilbyr forsikringstjenester både til person- og bedriftskundemarkedet.

Brage Finans

Banken selger finansieringstjenester gjennom Brage Finans, hovedsakelig gjennom leasing av drifts- og anleggsutstyr til næringslivet, og bilfinansiering til personkunder. Brage Finans tilbyr spesielt gunstige vilkår ved finansiering av elbiler. Banken mottar provisjoner basert på porteføljens volum.

Norne Securities

Bankens kunder har tilgang til aksje- og verdipapirtjenester gjennom Norne Securities AS. Banken har en eierandel på 8,2 prosent i Norne, og mottar inntekter i form av plattformavgift for kunders bruk av disse tjenestene.

Gaver og gavetildelinger

I årets første kvartal har banken besluttet tildeling av gavemidler på til sammen 12,9 millioner kroner. Den største tildelingen er 8 millioner kroner i støtte til Nore Neset Idrettslag til bygging av padelhall. Stiftelsen HMM Helsehjelp er tildelt 1 million kroner til humanitær bistand og helsehjelp til Ukraina.

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. Eiendomsformidlingen er sentral for bankens synlighet og virksomhet i kjernemarkedsområdet.

Fana Sparebank Eiendom AS hadde provisjonsinntekter på 13,3 millioner kroner i 1. kvartal 2026, sammenlignet med 12,1 millioner kroner i samme kvartal i fjor. Driftskostnadene økte i perioden, og selskapet fikk et driftsresultat på -0,6 millioner kroner, mot -1,2 millioner kroner i 1. kvartal 2025.

Fana Sparebank Boligkreditt AS

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleiet datterselskap som har som formål å overta boliglån fra morbanken, og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å finansiere virksomheten.

Nesttunveien 94 AS

Nesttunveien 94 AS eier bygningen på samme adresse. Bygningen er direkte forbundet med bankens øvrige lokaler på Nesttun, og vil bli tatt i hel eller delvis bruk av bankens egen drift og virksomhet.

Utsiktene fremover

Norges Bank besluttet i mars å holde styringsrenten uendret på 4,0 prosent, før renten ble hevet til 4,25 prosent på rentemøtet 7. mai. Renteprognozen fra mars tilsier en videre oppgang til mellom 4¼ og 4½ prosent mot slutten av 2026, før renten gradvis avtar mot om lag 3,4 prosent mot slutten av prognoseperioden. På rentemøtet i mai ble det understreket at renteutsiktene i hovedsak er uendret. Med en renteutvikling i tråd med prognosen er det utsikter til at prisveksten avtar fra neste år og gradvis kommer ned mot inflasjonsmålet.

Norsk økonomi har tatt seg noe opp det siste året, og kapasitetsutnyttningen vurderes å være nær et normalt nivå. Arbeidsledigheten er fortsatt lav og har endret seg lite siden i fjor høst. Inflasjonen ligger fortsatt over målet og har stabilisert seg rundt 3 prosent; i mars var KPI 3,6 prosent og KPI-JAE 3,0 prosent. Fremover ventes moderat vekst i fastlandsøkonomien, samtidig som høyere rente innebærer en strammere pengepolitikk og økt risiko for en svakere konjunkturutvikling.

Usikkerheten om utsiktene er betydelig. Krigen i Midtøsten har bidratt til store bevegelser i energi- og finansmarkedene, med høyere olje- og gasspriser og økte markedsrenter. Dette kan gi sterkere inflasjonspress, men også svakere internasjonal vekst. Samtidig har kronen styrket seg det siste kvartalet, noe som isolert sett demper prisveksten.

For Fana Sparebank kan en høyere rente på kort sikt gi støtte til en høyere rentenetto, men vil samtidig dempe kredittterspørselen og øke usikkerheten for noen av kundene våre. I personmarkedet vil utviklingen i boligpriser og husholdningenes betjeningsevne være sentral for utviklingen fremover. I bedriftsmarkedet vil banken ha særlig oppmerksomhet på næringseiendom og eiendomsutvikling, der verdiutvikling og refinansieringsrisiko kan bli mer krevende ved en høyere rente.

I møte med økt usikkerhet vil Fana Sparebank fortsette å legge vekt på ansvarlighet og soliditet innenfor sine kjerneområder. Bankens solide kapitaldekning og gode kredittkvalitet gir et godt utgangspunkt for å håndtere eventuelle utfordringer, og styret mener banken er godt rustet til å møte fremtidige utfordringer på en trygg og god måte.

Nesttun 7. mai 2026

Peter Frølich
styrets leder

Monica Salthella
styrets nestleder

Jannicke Hannevik

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Ørjan Lunde

Espen Bogsnes
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP

Morbank			Konsern			
2025	Pr 31.03. 2025	Pr 31.03. 2026	Note	Pr 31.03. 2026	Pr 31.03. 2025	2025
1.017,7	252,8	242,1		431,6	404,3	1.711,5
243,1	56,2	72,3		65,4	57,3	208,1
776,5	182,9	196,9		359,8	311,2	1.344,5
484,4	126,0	117,5		137,1	150,5	575,1
2,2	0,0	0,0		0,0	0,0	2,2
91,1	20,4	25,5		26,6	24,2	115,2
-8,5	-2,1	-2,0		-2,0	-2,1	-8,5
14,0	-2,5	0,0	8	-0,3	-2,7	13,7
3,5	0,8	0,9		0,0	0,0	0,3
102,2	16,5	24,3		24,3	19,4	122,9
586,6	142,5	141,8		161,4	169,9	698,0
156,3	40,3	39,6		46,9	47,1	184,0
91,8	21,3	22,5		26,8	25,8	112,7
15,7	4,4	3,7		3,9	4,5	16,6
38,3	9,7	9,9		13,0	11,8	52,9
302,1	75,7	75,8		90,6	89,2	366,2
284,5	66,8	66,0		70,8	80,7	331,8
-8,9	16,7	3,5	3-4	3,7	15,7	-8,7
293,4	50,1	62,5		67,1	65,0	340,6
55,6	-6,6	-5,8		-4,8	-3,3	66,0
237,8	56,7	68,3		71,9	68,3	274,6

Andre inntekter og kostnader

237,8	56,7	68,3		71,9	68,3	274,6
-0,1	0,0	0,0		0,0	0,0	-0,1
0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
-0,1	0,0	0,0		0,0	0,0	-0,1
1,3	-0,1	-0,3		0,0	0,0	0,0
1,3	-0,1	-0,3		0,0	0,0	0,0
1,2	-0,1	-0,3		0,0	0,0	-0,1
239,1	56,6	68,0		71,9	68,3	274,5

BALANSE

Morbank			Konsern			
31.12.25	31.03.25	31.03.26	Note	31.03.26	31.03.25	31.12.25
163,8	92,2	189,0		189,0	92,2	163,8
994,7	1.109,3	1.050,8		412,2	324,4	319,5
18.630,7	16.473,1	17.827,8	3-5	34.711,0	28.851,2	33.956,0
14,9	22,6	26,2	7	26,2	22,6	14,9
3.955,3	3.192,5	5.189,0		4.277,5	3.339,3	3.681,3
63,3	123,1	65,6		65,7	123,2	63,4
562,5	554,8	567,8		0,0	0,0	6,0
8,0	10,7	8,1		5,8	12,2	6,9
10,6	8,9	12,7		15,3	8,9	13,2
82,4	87,2	81,9		98,6	87,8	99,2
20,8	23,5	20,5		20,5	23,5	20,8
5,4	5,3	0,4		0,4	5,3	5,4
14,9	13,7	17,4		33,4	30,9	28,5
24.527,4	21.717,0	25.057,1		39.855,5	32.921,3	38.372,9
31.12.25	31.03.25	31.03.26		31.03.26	31.03.25	31.12.25
1.847,4	180,9	2.001,2		28,2	83,9	39,0
15.806,3	14.965,7	16.165,6		16.164,7	14.965,2	15.804,0
3.576,5	3.366,0	3.569,4	9	19.785,7	14.128,1	18.670,8
6,4	13,6	14,4	7	14,4	13,6	6,4
55,1	112,9	148,8		147,5	119,8	59,3
38,0	28,3	34,5		40,7	33,6	44,2
56,7	28,7	11,3		17,7	39,1	67,4
22,4	25,2	22,2		22,2	25,2	22,4
30,0	31,9	30,4		30,5	32,0	30,1
301,9	301,9	301,8	9	301,8	301,9	301,9
21.740,8	19.054,9	22.299,5		36.553,3	29.742,3	35.045,7
2.342,5	2.397,1	2.410,5		2.955,1	2.913,9	2.883,1
207,1	265,1	347,2		347,2	265,1	207,1
153,0	0,0	0,0		0,0	0,0	153,0
84,0	0,0	0,0		0,0	0,0	84,0
2.786,6	2.662,1	2.757,7		3.302,2	3.179,0	3.327,2
24.527,4	21.717,0	25.057,1		39.855,5	32.921,3	38.372,9

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)

		MORBANK		KONSERN	
	note	31.03.26	31.03.25	31.03.26	31.03.25
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		268,7	269,4	437,9	412,0
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		789,2	336,9	-768,6	-756,2
Renteutbetalinger til kunder		-37,8	-31,4	-37,8	-31,4
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		260,1	186,2	261,5	186,7
Renteinnbetalinger sentralbanken		1,0	0,5	1,0	0,5
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinstitusjoner		105,2	-970,4	-96,1	-87,7
Innbetaling av utbytte		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning				0,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		0,0	120,3	0,0	120,3
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,3	-0,3	-0,3	-0,3
Utbetalinger drift		-74,6	-96,9	-97,0	-106,9
Utbetalinger skatter		-39,6	-35,4	-43,8	-39,9
Øvrige inntekter		0,9	0,9	13,9	12,4
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		1.272,9	-220,4	-329,3	-290,5
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		0,0	-1,6	0,0	-1,6
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetaling datterselskaper		-5,3		0,0	0,0
Utbytte aksjer		0,0		0,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-4,4	-8,9	-4,4	-8,9
Salg av varige driftsmidler		0,0		0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-1.238,3	-52,0	-600,8	-57,6
Renteinntekt sertifikater/obl. plasseringer		62,3	41,8	63,3	43,6
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,3	0,2	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-1.185,4	-20,5	-542,0	-24,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse		-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9		298,8	1.122,0	551,8
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	0,0	0,0	0,0	-48,1
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-43,4	-42,3	-206,7	-173,1
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig lånekapital		-4,8	-5,1	-4,8	-5,1
Utbetalt fra gavefond		-12,9	-1,0	-12,9	-1,0
Utbetalt utbytte til kunder		0,0	0,0	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-62,2	249,3	896,5	323,3
Netto kontantstrøm for perioden		25,2	8,4	25,2	8,4
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		163,8	83,8	163,8	83,8
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		189,0	92,2	189,0	92,2
Netto endring i kontanter		25,2	8,4	25,2	8,4

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.25	2.342,5	207,1	153,0	84,0	0,0	2.786,6
Gavefond vedtatt generalforsamling		153,0	-153,0			0,0
Belastet gavefondet		-12,9				-12,9
Kundeutbytte				-84,0		-84,0
Resultat for perioden	68,3					68,3
Andre inntekter og kostnader	-0,3					-0,3
Egenkapital pr 31.03.26	2.410,5	347,2	0,0	0,0	0,0	2.757,7

Egenkapital pr 31.12.24	2.340,4	66,1	200,0	75,0	0,0	2.681,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		200,0	-200,0			0,0
Belastet gavefondet		-1,0				-1,0
Kundeutbytte				-75,0		-75,0
Resultat for perioden	56,7					56,7
Andre inntekter og kostnader	-0,1					-0,1
Egenkapital pr 31.03.25	2.397,1	265,1	0,0	0,0	0,0	2.662,1

KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.25	2.883,1	207,1	153,0	84,0	0,0	3.327,2
Gavefond vedtatt generalforsamling		153,0	-153,0			0,0
Belastet gavefondet		-12,9				-12,9
Kundeutbytte				-84,0		-84,0
Resultat for perioden	71,9					71,9
Utbetalt renter fondsobligasjon						0,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon						0,0
Andre inntekter og kostnader	0,0					0,0
Egenkapital pr 31.03.26	2.955,1	347,2	0,0	0,0	0,0	3.302,2

Egenkapital pr 31.12.24	2.845,6	66,1	200,0	75,0	0,0	3.186,7
Gavefond vedtatt generalforsamling		200,0	-200,0			0,0
Belastet gavefondet		-1,0				-1,0
Kundeutbytte				-75,0		-75,0
Resultat for perioden	68,3					68,3
Utbetalt renter fondsobligasjon						0,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon						0,0
Andre inntekter og kostnader	0,0					0,0
Egenkapital pr 31.03.25	2.913,9	265,1	0,0	0,0	0,0	3.179,0

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 2024.

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).

1 kvartal 2026

Resultat	Bankdrift							Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	
Netto renteinntekter	10,3	73,3	53,8	0,0	-0,1	-0,3	0,0	137,1
Driftsinntekter	0,2	8,1	3,1	0,3	13,3	0,2	-0,8	24,3
Driftskostnader	5,2	54,4	13,3	4,3	13,9	0,3	-0,8	90,6
Tap	-0,3	-0,6	4,6	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7
Resultat før skatt	5,6	27,6	39,0	-4,0	-0,7	-0,4	0,0	67,1

Balanse	Bankdrift							Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	
Netto utlån	6.711,9	20.329,0	7.684,3	0,0	0,0	0,0	-14,1	33.956,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	4.281,3	22,8	859,5	-19,1	4.416,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.343,8	11.381,6	2.417,0	1.023,2	0,0	0,0	-1,0	15.804,0
Annen gjeld og egenkapital	5.368,1	8.947,3	5.267,3	3.258,0	22,8	859,5	-32,3	22.568,9

1 kvartal 2025

Resultat	Bankdrift							Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	
Netto renteinntekter	10,5	78,2	58,6	0,2	-0,1	3,1	0,0	150,5
Driftsinntekter	-0,1	8,8	1,4	-2,0	12,1	0,0	-0,7	19,4
Driftskostnader	5,6	53,2	13,0	4,9	13,2	0,0	-0,7	89,2
Tap	-0,1	-2,7	18,6	0,0	0,0	0,0	0,0	15,7
Resultat før skatt	5,0	36,5	28,4	-6,7	-1,3	3,1	0,0	65,0

Balanse	Bankdrift							Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	
Netto utlån	5.096,5	16.685,5	7.073,1	0,0	0,0	0,0	-3,9	28.851,2
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3.342,8	18,6	712,8	-4,0	4.070,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.312,3	10.612,0	2.337,8	703,5	0,0	0,0	-0,5	14.965,2
Annen gjeld og egenkapital	3.784,2	6.073,4	4.735,3	2.639,3	18,6	712,8	-7,4	17.956,1

Note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kreditt-risikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kreditttrisikoen 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. Modellberegningene tar hensyn til tre ulike senarioer og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte senario.

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

I følge SSB forventes det høyere reallønnsvekst og økt offentlig etterspørsel som vil øke aktiviteten i norsk økonomi, mens økte handelsspenninger og høye tollsatser vil medføre større usikkerhet i hvordan økonomien vil utvikle seg. Banken ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk senario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en økning i boligpriser de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og boligkreditselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for boliglånene, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisvesten økes fra f.eks 3 til 4 prosent. Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk senario for bolig-eiendommer. Pessimistisk senario gir uttrykk for en stor stress situasjon i modellen, hvor sikkerhetsutviklingen i boligverdier er 30 prosentpoeng lavere enn i normal senarioet i år 1 og ytterligere 10 prosentpoeng i år 2. Deretter er det moderat økning i sikkerhetsutviklingen tilsvarende som i realistisk senario.

Sikkerhetsutvikling i øvrig utlånsmasse (utover boligeiendommer) er forventet å ha en stabil utvikling i realistisk senario. Det er ikke gjort endringer gjennom året for sikkerhetsutviklingen, men denne er endret fra -10 prosent ved forrige årsskiftet til 2,1 prosent i år. Dette begrunnes med bedre prognoser på utvikling i næringsbygg.

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 senario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at historisk misligholdssannsynlighet legges til grunn for normalsenarioet, men denne er i tillegg justert for 10 prosent som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (5,4 prosent i 2026, 5,4 i 2027 og 5,2 i 2028), endring i husholdningenes disponible realinntekt (2,0 prosent i 2026, 2,1 i 2027 og 2,0 i 2028), konsumprisvekst (3,2, 2,4 og 2,3 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,4, 4,4 og 4,3 prosent), indikerer ikke forventning om økt mislighold blant selskapets lånekunder, og dermed økt PD-faktor. Redusert PD-faktor vil bidra til et nivå på forventet tap (nedskrivninger) lavere enn dagens, og gi et absolutt nivå som ikke står i forhold til samlet utlånsmasse. Selskapets vurdering og bruk av PD-faktor på 1, underbygges av SSB sitt syn på utviklingen fremover.

Tabellen under viser faktorene som påvirker senarioberegningene.

Tabell 2: Scenariospesifikasjon årlig					
Senario	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	9,80 %	9,60 %	6,50 %	7,10 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	4,80 %	4,60 %	4,50 %	5,10 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,20 %	-5,40 %	4,50 %	5,10 %	2,00 %
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Annet	7,10 %	7,00 %	5,00 %	5,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Annet	2,10 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Annet	-27,90 %	-8,00 %	2,00 %	0,00 %	2,00 %

Modellbaserte nedskrivninger fremkommer ved å vekte senarioene. Prinsippene for vektning er at det forventes at realistisk senario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre senarioene vil inntreffe i 1 av 5 år. På balansetidspunktet er derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk senario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%.

Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.26 fordelt på steg

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.25	10,6	12,1	27,3	49,9
Migrert fra steg 1	-0,2	0,2	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	2,1	-2,7	0,7	0,0
Migrert fra steg 3	0,5	0,0	-0,5	0,0
Øvrige endring på engasjement	-3,3	0,2	5,8	2,7
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,7	1,2	0,0	2,8
Fraregnede tap	-0,7	-0,9	-0,1	-1,7
Nedskrivninger 31.03.26	10,6	10,0	33,2	53,8
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,15 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	10,1	9,6	33,2	52,8
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,5	0,2	0,0	0,7
- herav nedskrivning på garantier	0,0	0,2	0,0	0,3

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.25 fordelt på steg

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.24	8,3	15,7	38,7	62,7
Migrert fra steg 1	-0,1	0,1	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	3,2	-3,4	0,3	0,0
Migrert fra steg 3	0,1	0,6	-0,8	0,0
Øvrige endring på engasjement	-4,5	-0,1	15,1	10,5
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,2	1,1	9,1	11,4
Fraregnede tap	-0,3	-1,3	-5,9	-7,5
Nedskrivninger 31.03.25	7,9	12,8	56,5	77,1
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,2 %</i>	<i>0,27 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	7,6	12,3	52,3	72,2
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,2	0,3	0,0	0,5
- herav nedskrivning på garantier	0,0	0,2	4,1	4,4

Resultatført tap på utlån og garantier

Morbank

	31.03.26	31.03.25
Periodens endring individuelle nedskrivninger	5,0	18,5
Andre endringer	-0,1	1,2
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,1
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	0,0
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	4,8	19,7
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-1,3	-3,1
Sum tap på utlån og garantier	3,5	16,7

Konsern

	31.03.26	31.03.25
Periodens endring individuelle nedskrivninger	5,0	18,5
Andre endringer	-0,1	1,2
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,1
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	0,0
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	4,8	19,7
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-1,1	-4,1
Sum tap på utlån og garantier	3,7	15,7

Note 4 Utlån, garantier og nedskrivninger fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

Næringssektor pr. 31.03.26	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	10,5	0,0	0,3	0,0	0,0
Industri & bergverk	89,9	1,3	17,6	0,0	0,0
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	191,2	21,7	75,8	0,8	1,0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	130,2	6,3	30,5	0,0	0,6
Transport	96,4	10,3	1,6	0,0	0,2
Omsetning og drift av fast eiendom	4.816,7	13,4	336,2	1,5	14,7
Utvikling byggeprosjekter	662,2	2,6	53,2	25,3	18,5
Tjenesteytende næringer ellers	2.043,1	8,3	58,0	0,0	1,3
Lønnstagere m.m.	26.723,5	0,1	1.618,8	30,6	17,3
Sum	34.763,8	64,2	2.192,0	58,3	53,8
Modellberegnet nedskrivning PM	16,0	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	9,3	0,3	0,5		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,1	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	26,4	0,0	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	52,8	0,3	0,7		
Netto utlån til kunder	34.711,0	63,9	2.191,3		
Utlån kredittinstitusjoner	412,2	0,0	0,0	0,0	0,0

Næringssektor pr. 31.03.25	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	8,0	0,0	0,3	0,0	0,0
Industri & bergverk	93,5	1,6	14,4	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	372,3	26,5	42,7	3,7	22,6
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	164,8	12,9	33,6	0,0	0,5
Transport	68,7	11,2	4,2	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	5.601,8	13,6	195,9	1,6	21,8
Utvikling byggeprosjekter	685,4	2,8	45,1	28,1	15,1
Tjenesteytende næringer ellers	440,8	2,7	35,3	0,0	0,7
Lønnstagere m.m.	21.488,2	0,4	1.525,8	24,3	16,4
Sum	28.923,4	71,7	1.897,1	57,6	77,1
Modellberegnet nedskrivning PM	14,9	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	10,2	0,3	0,3		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,2	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	45,8	4,1	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	72,2	4,4	0,5		
Netto utlån til kunder	28.851,2	67,3	1.896,6		
Utlån kredittinstitusjoner	324,4	0,0	0,0	0,0	0,0

*) 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 31.12.25 til 31.03.26:

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.26	30.452,1	2.410,4	153,0	33.015,5
Overført fra steg 1	-571,5	571,5	,0	0,0
Overført fra steg 2	479,3	-503,6	24,3	0,0
Overført fra steg 3	6,9	0,0	-6,9	0,0
Fraregnet lån	-1.924,7	-187,3	-,1	-2.112,0
Nye lån	5.108,2	315,4	0,0	5.423,5
Øvrige endringer	-2.287,4	-237,1	-5,6	-2.530,0
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.26	31.262,9	2.369,4	164,7	33.797,0
Tapsnedskrivninger	10,1	9,6	33,2	52,8
Netto utlån til amortisert kost	31.252,9	2.359,8	131,5	33.744,2
Utlån til virkelig verdi				966,8
Balanseført utlån pr 31.03.26	31.252,9	2.359,8	131,5	34.711,0
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.26	31.262,9	2.369,4	164,7	33.797,0
- herav bedriftsmarked	6.742,7	919,4	114,804	7.776,9
- herav personmarked	24.520,2	1.450,0	49,855	26.020,1

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.24 til 31.03.25:

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.25	24.082,6	2.833,5	167,5	27.083,6
Overført fra steg 1	-416,2	403,0	13,2	0,0
Overført fra steg 2	462,1	-669,0	206,8	0,0
Overført fra steg 3	,1	8,5	-8,6	0,0
Fraregnet lån	-1.278,1	-163,6	-52,7	-1.494,4
Nye lån	3.956,2	253,8	45,0	4.255,0
Øvrige endringer	-1.838,9	-143,0	-9,5	-1.991,5
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.25	24.967,9	2.523,1	361,7	27.852,7
Tapsnedskrivninger	7,6	12,3	52,3	72,2
Netto utlån til amortisert kost	24.960,3	2.510,8	309,4	27.780,5
Utlån til virkelig verdi				1.070,7
Balanseført utlån pr 31.03.25	24.960,3	2.510,8	309,4	28.851,2
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.25	24.967,9	2.523,1	361,7	27.852,7
- herav bedriftsmarked	5.610,2	1.224,1	325,1	7.159,5
- herav personmarked	19.357,6	1.299,0	36,6	20.693,2

Note 6 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier

(MNOK)

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 smitteregler og karanteneid som tilsier at kundene blir rapportert som tapsutsatt i 3 eller 12 måneder etter friskmelding, avhengig av årsak til misligholdet.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	49,6	53,8	39,9	57,6	57,6	44,0
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	23,7	17,4	17,8	24,1	17,4	18,1
Netto misligholdte engasjement	25,9	36,4	22,0	33,4	40,3	26,0
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	107,3	326,0	121,5	111,2	326,9	123,6
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	10,5	33,9	8,4	10,8	33,9	8,6
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	96,8	292,1	113,1	100,4	293,0	115,0

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		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Betalingsmislighold 5-30 dager	21,9	38,7	47,3	26,8	38,7	51,7
Betalingsmislighold 31-90 dager	1,1	4,3	15,2	1,1	8,2	21,9
Betalingsmislighold over 90 dager	49,6	53,8	39,9	57,6	57,6	44,0
Sum misligholdte engasjement	72,5	96,9	102,3	85,5	104,6	117,7
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	27,5	33,9	44,4	27,5	33,9	44,4
<i>Herav Personmarked</i>	45,0	63,0	58,0	57,9	70,7	73,3

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 steg 2 dersom den ikke er i steg 2 eller 3 i utgangspunktet. Ved merking for betalingslettelse foreligger det en karanteneid på to år før lån kan friskmeldes og migrere tilbake til steg 1. Konti som blir merket for betalingslettelse på nytt i karantene-perioden, rapporteres som øvrig tapsutsatt engasjement og migrerer til steg 3.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Brutto engasjement med betalingslettelse	183,6	228,6	194,0	213,1	233,3	206,3
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	9,1	25,8	6,9	9,4	25,8	7,0
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	4,9	0,0	4,9	4,9	0,0	4,9

Note 7 Finansielle derivater

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Finansielle derivater - Eiendeler						
Merverdi derivater knyttet til utlån	26,2	22,6	14,9	26,2	22,6	14,9
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater - eiendeler	26,2	22,6	14,9	26,2	22,6	14,9

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Finansielle derivater - Gjeld						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	0,0	0,2	0,3	0,0	0,2	0,3
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	0,5	1,1	0,9	0,5	1,1	0,9
Mindreverdi derivater knyttet til funding	13,8	12,2	5,2	13,8	12,2	5,2
Sum finansielle derivater - gjeld	14,4	13,6	6,4	14,4	13,6	6,4

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

Morbank	Pr 31.03. 2026	Pr 31.03. 2025	2025
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-2,3	1,2	9,4
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,1	-0,1	0,1
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	2,2	2,9	5,7
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	0,0	0,2	0,2
Netto gevinst/tap valuta	0,2	0,3	1,3
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-4,1	4,0	14,4
Netto verdiendring utlån	-10,9	-4,2	5,9
Netto verdiendring funding	14,0	-5,8	-22,6
Netto verdiendring innskudd	0,8	-1,0	-0,2
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	0,0	-2,5	14,0

Konsern	Pr 31.03. 2026	Pr 31.03. 2025	2025
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-2,7	1,1	9,2
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,1	-0,1	0,1
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	2,2	2,9	5,7
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	0,0	0,2	0,2
Netto gevinst/tap valuta	0,2	0,3	1,3
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-4,1	4,0	14,4
Netto verdiendring utlån	-10,9	-4,2	5,9
Netto verdiendring funding	14,0	-5,9	-22,7
Netto verdiendring innskudd	0,8	-1,0	-0,2
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-0,3	-2,7	13,7

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

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.869,2	1.866,6	2.870,3	19.085,6	12.628,8	17.964,6
Obligasjoner til virkelig verdi	711,4	1.516,5	703,5	711,4	1.516,5	703,5
Verdiregulering	-11,3	-17,2	2,7	-11,3	-17,2	2,7
Obligasjoner til virkelig verdi	700,1	1.499,3	706,2	700,1	1.499,3	706,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.569,4	3.366,0	3.576,5	19.785,7	14.128,1	18.670,8

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

(MNOK)

Morbank	Balanse 31.03.26	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.25
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.869,2	0,0	0,0	0,0	-1,0	2.870,3
Obligasjoner til virkelig verdi	711,400	0,0	0,0	0,0	7,9	703,5
Verdiregulering	-11,282	0,0	0,0	0,0	-14,0	2,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.569,4	0,0	0,0	0,0	-7,1	3.576,5

Konsern	Balanse 31.03.26	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.25
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	19.085,6	1.111,0	0,0	0,0	9,9	17.964,6
Obligasjoner til virkelig verdi	711,4	0,0	0,0	0,0	7,9	703,5
Verdiregulering	-11,3	0,0	0,0	0,0	-14,0	2,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19.785,7	1.111,0	0,0	0,0	3,9	18.670,8

	31.03.2026	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.25
Endring ansvarlig lånekapital						
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	301,8	0,0	0,0	0,0	-0,1	301,9

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

	MORBANK		KONSERN	
	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekap.	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekap.
Balanseført verdi 31.12.2025	3.576,5	301,9	18.670,8	301,9
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	0,0	0,0	1.120,2	0,0
Tilbakebetaling av gjeld		0,0	0,0	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	6,9	-0,1	8,7	-0,1
Endring virkelig verdi	-14,0	0,0	-14,0	0,0
Balanseført verdi 31.03.2026	3.569,4	301,8	19.785,7	301,8

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 1 kvartal mottatt 12,4 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 17,4 milliarder i brutto utlån, hvorav 15,3 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken eier obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS pr kvartalskiftet pålydende 1,2 milliarder.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 38 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. 31.03.2026 utgjør 1.125,0 millioner og er avhengig av den til hver tid utstedte OMF-portefølje i selskapet.
- Avtale knyttet til finansiering av optrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 31.03.2026 er 609,2 millioner.
- Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkredittselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.03.2026 er 3.378,3 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 15,0 millioner. Pr 31.03.2026 var trekkfasiliteten opptrukket med 4,8 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Nesttunveien 94 har pr. 31.03.2026 et lån på 9,4 millioner i morbanken.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen (MNOK)

31.03.2026

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	189,0		189,0
Utlån til kredittinstitusjoner	412,2		412,2
Utlån til kunder	33.744,2	966,8	34.711,0
Finansielle derivater		26,2	26,2
Rentebærende verdipapir		4.277,5	4.277,5
Aksjer og egenkapitalbevis		65,7	65,7
Sum finansielle eiendeler	34.345,4	5.336,1	39.681,5
Gjeld til kredittinstitusjoner	28,2		28,2
Innskudd fra kunder	14.550,8	1.613,9	16.164,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19.085,6	700,1	19.785,7
Finansielle derivater		14,4	14,4
Ansvarlig lånekapital	301,8		301,8
Sum finansiell gjeld	33.966,4	2.328,4	36.294,8

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 *	31.03.2026		31.03.2025	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		189,0	189,0	92,2	92,2
Utlån til kredittinstitusjoner		412,2	412,2	324,4	324,4
Utlån til kunder		33.744,2	33.754,3	27.780,5	27.788,1
Sum finansielle eiendeler		34.345,4	34.355,5	28.197,1	28.204,7
Gjeld til kredittinstitusjoner		28,2	28,2	83,9	83,9
Innskudd fra kunder		14.550,8	14.550,8	13.248,7	13.248,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	19.085,6	19.190,5	12.628,8	12.683,0
Ansvarlig lånekapital	2	301,8	307,2	301,9	307,3
Sum finansiell gjeld		33.966,4	34.076,6	26.263,3	26.322,9

* Definisjon av verdsettelseshierarki se note 13

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

(MNOK)

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

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

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

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

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

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

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

31.03.2026

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	966,8	966,8
Rentebærende verdipapirer	0,0	4.277,5	0,0	4.277,5
Finansielle derivater	0,0	26,2	0,0	26,2
Aksjer	3,8	0,0	61,9	65,7
Sum	3,8	4.303,6	1.028,7	5.336,1
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	1.613,9	0,0	1.613,9
Verdipapirgjeld	0,0	700,1	0,0	700,1
Finansielle derivater	0,0	14,4	0,0	14,4
Sum	0,0	2.328,4	0,0	2.328,4

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

Morbank og konsern	Utlån til kunder	Aksjer
Balanseført verdi 01.01.25	1.079,4	115,2
Tilgang	31,8	1,7
Avgang/forfalt	-127,8	-62,2
Netto gevinst/tap	-0,2	24,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	6,1	-19,0
Balanseført verdi 31.12.25	989,2	59,7
Tilgang	5,2	0,0
Avgang/forfalt	-17,5	0,0
Netto gevinst/tap	-0,1	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-10,1	2,2
Balanseført verdi 31.03.26	966,8	61,9

Note 14 Kapitaldekning
(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Sparebankens fond	2.342,5	2.340,4	2.579,5	2.342,5	2.340,4	2.579,5
Gavefond	347,2	265,1	207,1	347,2	265,1	207,1
Annen egenkapital				540,6	504,5	540,6
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.689,7	2.605,5	2.786,6	3.230,3	3.110,0	3.327,2
Fradrag i ren kjernekapital						
Fradrag for problemlån	-0,6	-0,5	-0,6	-0,6	-0,7	-0,6
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-8,6	-7,7	-7,4	-7,7	-7,8	-7,1
Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-9,5	-6,6	-7,9	-11,5	-7,1	-9,9
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-40,6	-38,2	-38,2	-40,6	-38,2	-38,2
Fradrag avsatt kundeutbytte			-84,0			-84,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-59,3	-53,0	-138,1	-60,3	-53,7	-139,8
Sum ren kjernekapital	2.630,4	2.552,5	2.648,5	3.170,0	3.056,3	3.187,4
Kjernekapital						
Fondsobligasjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	4,6	0,0
Sum	0,0	0,0	0,0	0,0	4,6	0,0
Sum kjernekapital	2.630,4	2.552,5	2.648,5	3.170,0	3.060,9	3.187,4
Tilleggskapital						
Ansvarlig lånekapital	299,9	299,9	299,9	299,9	304,7	299,9
Sum tilleggskapital	299,9	299,9	299,9	299,9	304,7	299,9
Sum ansvarlig kapital	2.930,3	2.852,4	2.948,4	3.469,9	3.365,6	3.487,3
Risikovektet volum	11.526,8	11.663,7	11.119,1	14.340,1	15.549,5	13.757,7
Kapitaldekning	25,42 %	24,46 %	26,52 %	24,20 %	21,64 %	25,35 %
Kjernekapitaldekning	22,82 %	21,88 %	23,82 %	22,11 %	19,69 %	23,17 %
Ren kjernekapital	22,82 %	21,88 %	23,82 %	22,11 %	19,66 %	23,17 %

Spesifikasjon beregningsgrunnlag

	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	106,4	84,1	140,3	106,4	94,3	140,3
Institusjoner	419,8	318,9	386,8	90,8	45,3	71,7
Foretak	39,7	10,1	35,1	25,5	112,1	21,5
Massemarkedssegment	1.652,9	1.081,6	1.623,3	2.534,5	1.253,2	2.356,2
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom (tidl.CRR)		6.946,9			11.317,7	
Engasjement med pantessikkerhet i boligeiendom - CRR3 1)	2.616,3		2.730,2	5.781,9		5.620,1
Engasjement med pantessikkerhet i næringseiendom - CRR3	2.672,0		2.640,8	2.672,6		2.641,7
ADC - Oppkjøp, utvikling og konstruksjon - CRR3	1.285,4		1.144,9	1.285,4		1.144,9
Forfalte engasjementer	112,6	410,5	111,1	127,5	423,3	120,7
Engasjement med særlig høy risiko (tidl.CRR)		668,0			668,0	
Obligasjoner med fortrinnsrett	370,4	199,3	235,1	269,2	206,3	205,2
Andeler i verdipapirfond	3,8	3,5	3,7	3,8	3,5	3,7
Egenkapitalposisjoner	753,3	629,6	576,0	27,6	36,2	11,5
Øvrige engasjement	502,3	291,5	498,2	191,6	194,2	195,4
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	10.534,9	10.644,0	10.125,6	13.116,8	14.354,2	12.532,8
Operasjonell risiko (Basismetode)	985,2	1.012,1	985,2	1.216,6	1.187,7	1.216,6
CVA tillegg	6,7	7,6	8,3	6,7	7,6	8,3
Sum beregningsgrunnlag	11.526,8	11.663,7	11.119,1	14.340,1	15.549,5	13.757,7
Kapitalkrav ren kjernekapital						
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	518,7	524,9	500,4	645,3	699,7	619,1
Bufferkrav:						
<i>Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 %)</i>				301,1	326,5	288,9
Andel pilar 2 krav som skal dekkes av ren kjernekapital				169,4	183,7	162,5
Bevaringsbuffer (2,5 %)	288,2	291,6	278,0	358,5	388,7	343,9
Motsyklisk buffer (2,5 %)	288,2	291,6	278,0	358,5	388,7	343,9
Systemrisikobuffer (4,5%)	518,7	524,9	500,4	645,3	699,7	619,1
Bufferkrav i ren kjernekapital	794,3	794,3	794,3	1.531,7	1.660,9	1.469,5
Samlet krav til ren kjernekapital	1.313,0	1.319,2	1.294,7	2.177,0	2.360,6	2.088,6
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.317,4	1.233,3	1.353,8	992,9	695,7	1.098,9

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

1) Etter overgangen til CRR3 i Q2-2025 er det kommet noen nye kategorier for inndeling av beregningsgrunnlaget. Engasjement med pantessikkerhet i eiendom er delt inn i boligeiendom, næringseiendom og ADC. ADC er langt på vei en videreføring av engasjement med særlig høy risiko. Fjorårstall er ikke omarbeidet etter den nye inndelingen.

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.

Gjennom sin eierandel på 0,37 % (31.03.25: 0,37%) 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 CRR artikkel 92 nr. 1 d)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.26	31.03.25	31.12.25	31.03.26	31.03.25	31.12.25
Reinvesteringskostnad derivater	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	6,8	8,9	7,5	6,8	8,9	7,5
Poster utenom balansen	5.480,8	2.481,1	5.205,6	1.335,1	1.024,0	1.256,8
Utlån og øvrige eiendeler	24.991,7	21.660,5	24.465,3	39.789,4	33.101,2	38.308,6
Sum eksponeringsmål	30.485,6	24.156,8	29.684,7	41.137,6	34.140,3	39.579,1
Sum kjernekapital	2.630,4	2.552,5	2.648,5	3.170,0	3.060,9	3.187,4
Uvektet kapitalandel	8,63 %	10,57 %	8,92 %	7,71 %	8,97 %	8,05 %

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.

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

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859

