



Fana Sparebank

Kvartalsrapport 2025

1. Kvartal

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 1 kv. 2025	pr 1 kv. 2024
Resultatsammendrag i millioner		
Netto renteinntekter	150,5	151,5
Andre driftsinntekter	19,4	32,6
Sum inntekter	169,9	184,1
Sum driftskostnader	89,2	76,5
Resultat før tap	80,7	107,6
Tap på utlån og garantier	15,7	-4,1
Resultat før skatt	65,0	111,8
Skattekostnader	-3,3	8,9
Resultat for perioden	68,3	102,9
Totalresultat for perioden	68,3	102,9
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekter	1,87	2,03
Andre driftsinntekter	0,24	0,44
Sum inntekter	2,11	2,46
Sum driftskostnader	1,11	1,02
Resultat før tap	1,00	1,44
Tap på utlån og garantier	0,20	-0,06
Resultat før skatt	0,81	1,50
Skattekostnader	-0,04	0,12
Resultat for perioden	0,85	1,38
Totalresultat for perioden	0,85	1,38
Balansetall		
Brutto utlån	28.923	26.335
Innskudd fra kunder	14.965	14.109
Forvaltningskapital	32.921	30.320
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32.631	30.058
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	9,8 %	5,6 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,1 %	9,7 %
Innskuddsdekning	51,7 %	53,6 %
Kostnadsprosent	1 52,5 %	41,6 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	51,7 %	43,6 %
Kostnadsprosent bankvirksomheten	47,5 %	39,6 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 8,7 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	8,7 %	13,5 %
Kapitaldekning i %	21,6 %	22,4 %
Kjernekapitaldekning i %	19,7 %	20,2 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,7 %	20,2 %
LCR	196 %	235 %
Uvektet kapitalandel	9,0 %	9,1 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22
Renteinntekter	461,6	467,3	463,0	445,8	434,4	420,1	379,0	325,9	311,4	290,4	224,7
Rentekostnader	311,2	313,1	307,9	293,4	282,9	268,2	235,0	192,8	177,9	161,2	103,6
Netto renteinntekter	150,5	154,2	155,1	152,5	151,5	151,9	144,0	133,1	133,5	129,2	121,2
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,0	2,1	0,2	0,0	4,7	0,0	0,1	0,0	0,1	2,4	0,2
Provisjonsinntekter og gebyrer	24,2	23,7	26,2	30,7	20,9	25,5	22,4	23,5	20,1	24,7	24,6
Provisjonskostnader	-2,1	-2,2	-2,0	-1,9	-1,6	-2,2	-2,2	-1,5	-1,6	-2,2	-2,0
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-2,7	-4,5	2,0	5,1	8,5	4,4	0,1	-5,3	1,1	5,9	-6,7
Andre inntekter	0,0	0,6	0,2	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1	0,4	0,0	0,4
Andre driftsinntekter	19,4	19,6	26,6	33,9	32,6	27,7	20,6	16,8	20,1	30,8	16,4
Sum inntekter	169,9	173,8	181,8	186,4	184,1	179,6	164,6	149,9	153,6	160,0	137,5
Personalkostnader	47,1	50,3	38,6	36,5	40,6	46,5	33,0	32,3	37,9	39,2	33,1
Administrasjonskostnader	25,8	29,3	26,3	24,2	20,8	21,1	20,3	22,4	18,4	18,2	17,4
Ordinære avskrivninger	4,5	4,7	4,9	4,0	4,0	4,0	3,9	3,7	3,6	3,4	3,3
Andre kostnader	11,8	13,9	9,1	14,7	11,0	12,5	10,7	11,4	11,5	15,8	7,2
Sum driftskostnader	89,2	98,3	78,9	79,5	76,5	84,2	67,9	69,9	71,3	76,6	61,1
Resultat før tap	80,7	75,5	102,8	106,9	107,6	95,5	96,7	80,0	82,3	83,3	76,4
Tap på utlån og garantier	15,7	3,1	1,5	-5,3	-4,1	10,2	-2,5	-5,5	-1,0	4,2	0,4
Resultat før skatt	65,0	72,5	101,3	112,3	111,8	85,3	99,2	85,6	83,3	79,1	76,1
Skattekostnad	-3,3	17,9	25,2	28,1	8,9	19,2	24,5	20,2	5,2	21,0	18,0
Resultat for perioden	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	66,1	74,7	65,4	78,1	58,2	58,1
Totalresultat for perioden	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	65,7	74,7	65,4	78,1	59,8	58,1

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,6 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,1 %	8,3 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,5 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,3 %	8,3 %
Rentenetto i % av GFK	1,87	1,91	1,96	2,00	2,03	2,06	1,98	1,87	1,89	1,74	1,60
Kostn. i % av inntekter	52,5	56,5	43,4	42,6	41,6	46,9	41,3	46,6	46,4	47,9	44,4
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	51,7	55,1	43,9	43,8	43,6	48,0	41,3	45,0	46,8	49,7	42,4
Kostn. i % av inntekter bankvirksomheten	47,5	51,0	40,0	39,4	39,6	44,0	37,2	41,0	42,4	45,5	37,4
Brutto utlån til kunder	28.923	28.163	27.420	27.215	26.335	25.890	25.650	25.155	24.930	25.045	25.735
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	9,8 %	8,8 %	6,9 %	8,2 %	5,6 %	3,4 %	-0,3 %	-4,4 %	-5,8 %	-4,6 %	-1,0 %
Innskudd fra kunder	14.965	14.690	14.699	14.591	14.109	14.002	13.858	13.330	12.864	12.552	12.982
Innskuddsdekning	51,7	52,2	53,6	53,6	53,6	54,1	54,0	53,0	51,6	50,1	50,4
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	6,1 %	4,9 %	6,1 %	9,5 %	9,7 %	11,6 %	6,7 %	2,9 %	2,6 %	0,3 %	3,8 %
Forvaltningskapital	32.921	32.112	32.006	31.008	30.320	29.325	28.950	28.659	28.486	28.924	29.826
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	32.631	32.163	31.513	30.682	30.058	29.292	28.920	28.522	28.601	29.504	30.086
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	8,6 %	9,5 %	10,6 %	8,2 %	6,4 %	1,4 %	-2,9 %	-5,3 %	-6,2 %	-3,7 %	0,6 %
Kapitaldekning	21,6 %	22,3 %	21,3 %	21,6 %	22,4 %	23,6 %	23,0 %	23,1 %	23,4 %	23,9 %	20,8 %
Kjernekapital	19,7 %	20,3 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	21,4 %	20,7 %	20,8 %	21,2 %	21,2 %	18,6 %
Ren kjernekapital	19,7 %	20,2 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %	19,9 %	20,0 %	20,4 %	20,5 %	17,8 %

Kvartalsregnskap for 1. kvartal 2025

Fortsatt solid rentenetto og utlånsvekst i årets første kvartal viser at utviklingstrenden fra 2024 opprettholdes. De samlede utlånene er økt med 2,7 prosent for kvartalet isolert sett og hele 9,8 prosent over de siste 12 måneder. Utlån til boligformål utmerket seg spesielt, med en vekst på 7,1 prosent det siste halvåret. Rentenettoen er opprettholdt på et høyt nivå. Ny avtale for bankens kjernesystemer vil dempe kostnadsveksten fremover.

Netto renteinntekter utgjør 150,5 millioner kroner i 1. kvartal. Det er en marginal nedgang 1 million kroner fra fjoråret. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,87 for kvartalet (2,03). Andre inntekter utgjør 19,4 millioner kroner, en nedgang på 13,2 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2024. Det er endringer i utbytte og finansielle instrumenter som utgjør endringen.

Driftskostnadene utgjorde 89,2 millioner kroner, hvilket er 12,7 millioner høyere enn på samme tid i 2024. Økning er knyttet til personal- og IT-kostnader. Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten er 47,5 prosent.

Det er i kvartalet ført 15,7 millioner kroner som avsetninger til tap på lån og garantier. Mislighold i utlånsporteføljen er på historisk lave nivåer, og reflekterer god kredittkvalitet. Resultat etter skatt utgjorde 68,5 millioner kroner. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning fra totalresultatet på 8,7 prosent for kvartalet.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde utlån til publikum 28,2 milliarder kroner. Utlånsveksten det siste kvartalet isolert sett har vært 758 millioner kroner, eller 2,7 prosent. Den kraftige utlånsøkningen er særlig knyttet til personmarkedet, med en kvartalsvekst på 3,3 prosent. Utlån i Himla utmerker seg med en økning på 7 prosent i årets første kvartal. Banken nye utlånsprodukter for boliglån med lav belåningsgrad har hatt særlig god mottagelse hos publikum.

Forvaltningskapitalen er vokst til 32,9 milliarder kroner, en økning på 2,6 milliarder det siste året. Driveren er utlånsvekst. Bankens utlån har vokst med 2,6 milliarder, hvilket utgjør solide 9,8 prosent. Fana Sparebank styrker med det sin posisjon ved å ta markedsandeler.

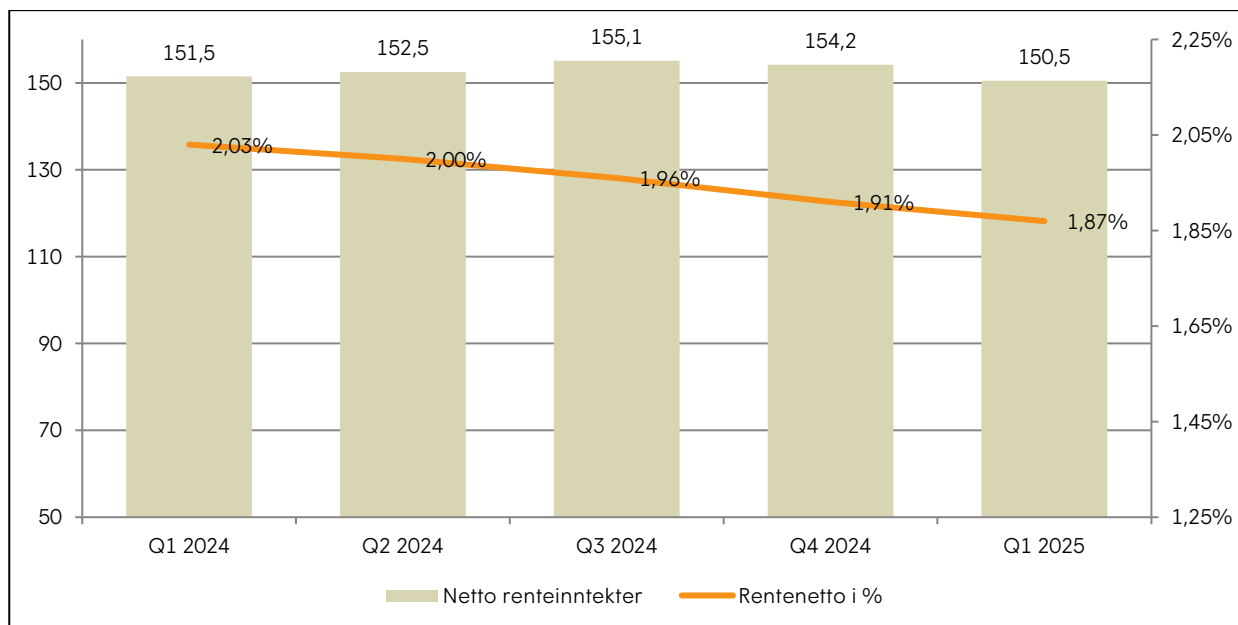
Kapitaldekningen er solid. Bankens rene kjernekapital utgjør 20,0 prosent inkludert resultat hittil i år. Dette bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten.

Resultatutvikling

Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen i 1. kvartal utgjør 150,5 millioner kroner (151,5). Det representerer en opprettholdt høy rentenetto og stabil utvikling fra fjoråret. Endringen fra 1. kvartal 2024 er marginal, med en nedgang på knappe 0,7 prosent. Rentenettoen føyer seg til rekken av solide nivåer på den fundamentale kjernevirksomheten i banken. Kombinasjonen av god utlånsvekst og gunstige betingelser fra eksterne pengemarkedsfinansiering og publikumsinnskudd har bidratt til solid inntektsutvikling over tid for banken og konsernet.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,87 ved utgangen av kvartalet (2,03). Rentemarginen har holdt seg tilfredsstillende høy. Den avtagende tendensen over de seneste kvartalene uttrykker satsning på nye boliglånskonsepter både i den tradisjonelle bankvirksomheten og i Himla, der utlånsrenten er spesielt gunstig for kundene. Konsernet har lyktes godt med utlånsvekst for boliglån og lån til borettslag. Det er tiltagende konkurranse på både utlåns- og innskuddssiden, og det forventes å påvirke bildet fremover. Til tross for utsettelse av den forventede rentenedgangen så langt i 2025, medvirker likevel den generelle markedssituasjonen til at utlånsrentene kommer under press. Samlet sett kompenseres strammere marginer i stor grad 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 22,1 millioner kroner i 1. kvartal mot 19,3 foregående år. Økningen fra fjoråret er knyttet til økte netto salgspolisjoner fra fond, forsikring og betalingsformidling, i tillegg til at provisjonsinntekter fra eiendomsformidlingen viser positiv utvikling.

Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og tap fra finansielle instrumenter eksklusive mottatt utbytte utgjør -2,5 millioner kroner i 1. kvartal. Økt kredittrisikopåslag i rentemarkedet i perioden slår negativt 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. Førtidig innløsning av obligasjonsgjeld ved tilbakekjøp til overkurs i kvartalet medfører tap ved nedskrivning.

Finansielle instrumenter (MNOK)	2025		2024		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Utbytte aksjer og EK-bevis	0,0	2,1	0,2	0,0	4,7
Gev./ (tap) på sert. og obligasjoner	1,2	-9,3	1,4	2,6	2,0
Gev./ (tap) på obligasjonsfond	0,2	1,1	2,2	1,2	1,0
Gev./ (tap) på aksjer	2,8	0,8	1,7	0,3	1,5
Gev./ (tap) andre finansielle instrumenter	-6,7	2,8	-3,3	1,1	4,0
Nto. Gev./ (tap) finansielle instrumenter	-2,5	-4,5	2,0	5,1	8,5

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 3,6 milliarder kroner.

Aksjer består av både finansielle investeringer (aksjer og aksjefond) og strategiske eiendeler, der blant annet aksjer i Brage Finans, Norne Securities og Vipps Holding inngår. Markedsvurderinger av aksjeføljen resulterte i at strategiske aksjer ble oppjustert med 2,9 millioner kroner i 1. kvartal. Oppjusteringen er hovedsakelig knyttet til økt markedsverdivurdering av aksjene i Eksportfinans AS, der det foreligger et bekreftet oppkjøpstilbud. Kvartalets gevinst er 3,6 millioner kroner. Aksjene i Brage Finans er skrevet ned med 3,0 millioner kroner ved endring i verdsettelsesgrunnlaget. Videre er Vipps Holding justert opp med 2,5 millioner kroner etter en årlig verdivurdering. Bankens aksjer i Dealflow er i perioden nedskrevet etter en runde med tilførsel av ny kapital.

Eiendomsmevling

Provisjonsinntektene for 1. kvartal utgjorde 12,1 millioner kroner, en klar forbedring fra tilsvarende periode i fjor (8,4). Driftskostnadene utgjorde 13,2 millioner kroner (10,7). Kvartalsresultatet ble et underskudd på 1,3 millioner kroner (-2,3). Resultatene gjenspeiler en viss forbedring i markedet og positiv retning for selskapet. Eiendomsformidlingen representerer en viktig ressurs for bankens samlede synlighet og virksomhet i kjernemarkedet.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 89,2 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2024 var 76,5 millioner kroner. Kostnadsøkningen på 12,7 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2024 utgjøres i hovedsak av på høyere personalkostnader og arbeidsgiveravgift, konsulenttjenester og økte IT-kostnader.

Kostnadsprosent	Q1/25	Q4/24	Q3/24	Q2/24	Q1/24
Kostnadsprosent	52,5 %	56,4 %	43,4 %	42,6 %	41,6 %
Kostnadsprosent ekskl. finansielle instrumenter	51,7 %	55,0 %	43,9 %	43,8 %	43,6 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	47,5 %	51,0 %	40,0 %	39,4 %	39,6 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten utgjør 52,5 i 1. kvartal (41,6). Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 51,7 for kvartalet (43,6). Utviklingen i kostnadsprosenten har i hovedsak sammenheng med økte personal- og IT-kostnader. IT-kostnadene har økt som følge av høyere kostnadsnivå fra hovedleverandøren Tietoevry. Videre er det økning i kostnader til bruk av interne og eksterne ressurser i forbindelse med forberedelsene til konvertering av kjernesystemer til ny leverandør, et arbeid som er avsluttet. Den nye avtalen med Tietoevry vil bidra til at kostnadsveksten vil bli dempet fremover.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 47,5 prosent i 1. kvartal (39,6). Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkreditselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmeglervirksomheten er også holdt utenfor.

Tap og nedskrivninger

Konsernet har resultatført avsetninger for tap på utlån og garantier med 15,7 millioner kroner i 1. kvartal 2025. Til sammenligning ble det tilbakeført 4,1 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i tilsvarende periode i fjor. Kvartalets avsetninger til tap er hovedsakelig knyttet til to næringsengasjementer, der tapsrisikoen anses for å være lav. Samlede nedskrivninger etter IFRS 9 utgjør 77,1 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2025, mot 62,7 i forrige kvartal. Banken karakteriserer fortsatt den økonomiske situasjonen som krevende, der den finansielle belastningen som følge av det relativt høye rentenivået påvirker enkelte kundegrupper. I så måte er uteblivelsen av den forventede rentenedsettelsen i mars 2025 en negativ hendelse isolert sett. Lønnsoppgjøret i 2024 og det som forventes i 2025 vil imidlertid på generelt grunnlag gi private låntagere styrket betjeningsevne. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god.

Resultat

Resultat før skatt utgjorde 65,0 millioner kroner (111,8). Kvartalsresultatet er tilfredsstillende gitt hensynet til de forhold som har påvirket 1. kvartal 2025 spesielt. Resultat etter skatt for 1. kvartal var 68,5 millioner kroner mot 102,9 millioner kroner i samme periode i fjor.

Resultatet gav en annualisert egenkapitalavkastning på 8,7 prosent for kvartalet, mot 13,5 prosent i tilsvarende periode i 2024. Totalresultatet har i denne rapporteringsperioden ingen poster som påvirker bankens resultater.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 32,9 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (30,3). Forvaltningskapitalen har samlet sett hatt en meget positiv utvikling over det siste kvartalet så vel som det siste året. 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

Det har vært en særlig god utlånsutvikling for Fana Sparebank de første månedene av 2025. Det representerer også en videreføring av den gode trenden fra 2024. Brutto utlån til kunder utgjorde 28,9 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (26,3). Det inkluderer lån til boligformål på 12,4 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Det siste kvartalet er utlånene økt med 758 millioner kroner, en vekst på 2,7 prosent for kvartalet isolert sett.

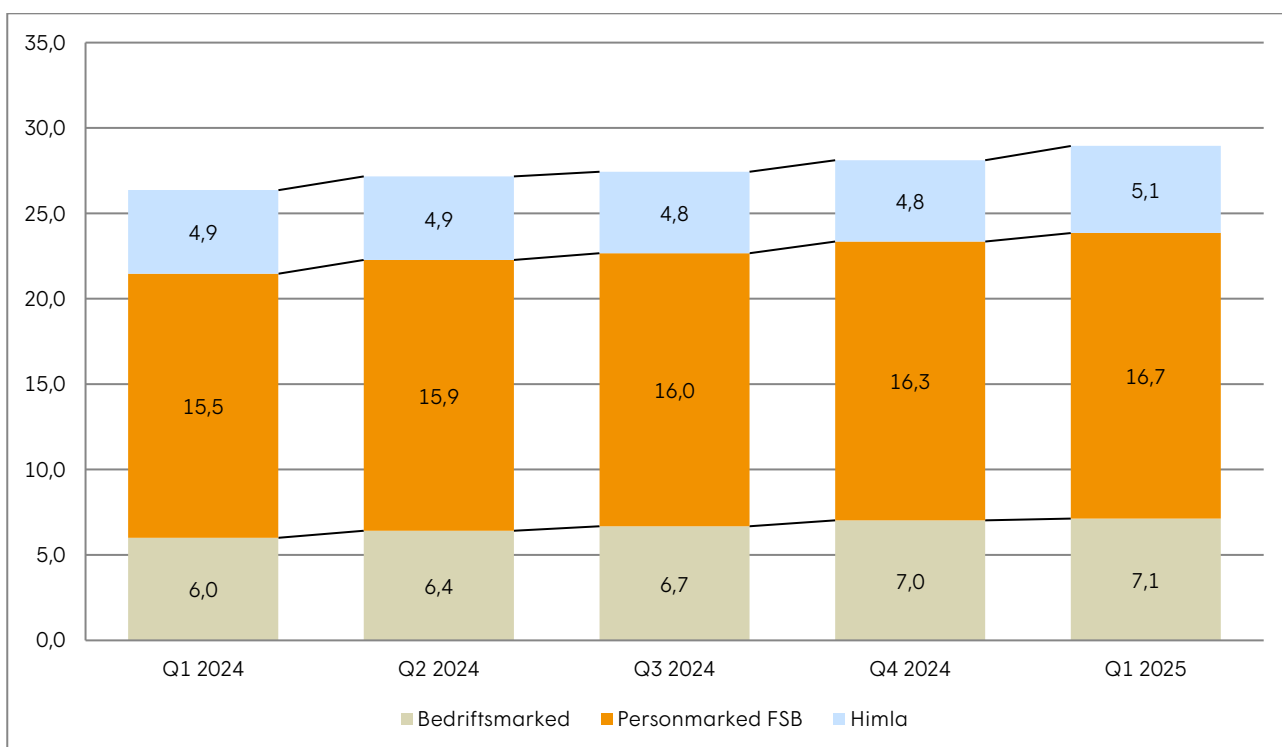
Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 2,589 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 9,8 prosent (5,6 prosent).

Utlånsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	2,7 %	9,8 %
Personmarked (PM)	3,3 %	7,2 %
Bedriftsmarked (BM)	1,0 %	18,8 %

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 21,8 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 1. kvartal (20,4). Siste kvartal viser totalt sett en utlånsøkning på solide 690 millioner kroner, hvilket utgjør 3,3 prosent nominelt. På årsbasis har utlånene vokst med 1.467 millioner kroner, en vekst på 7,2 prosent.

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 5,1 milliarder kroner, hvilket er en kraftig forbedring for kvartalet, og en kvartalsvekst på særdeles sterke 7,0 prosent. Det nye boliglånsproduktet Himla Pluss, med lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi, står for en betydelig del av veksten. Øvrige utlån til PM vokste med 358 millioner kroner eller 2,2 prosent i 1. kvartal.



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

Forretningsområde bedriftsmarked (BM) fortsetter den gode utviklingen, og ligger på 7,1 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 1. kvartal (6,0). For siste kvartal utgjorde dette en vekst på 72 millioner kroner, eller 1,0 prosent. Veksten er i hovedsak knyttet til lån til næringsseiendom. Veksten de siste 12 måneder er på hele 1,6 milliarder kroner, eller 18,8 prosent. Utlån til BM utgjør 24,7 prosent av konsernets samlede utlån.

Innskudd

Innskuddsutvikling

Innskudd fra kunder utgjorde 15,0 milliarder kroner (14,1) ved utgangen av kvartalet. Innskuddene har vokst med 272 millioner kroner, hvilket utgjør en kvartalsvekst på 1,8 prosent. Årsveksten utgjør hele 6,2 prosent.

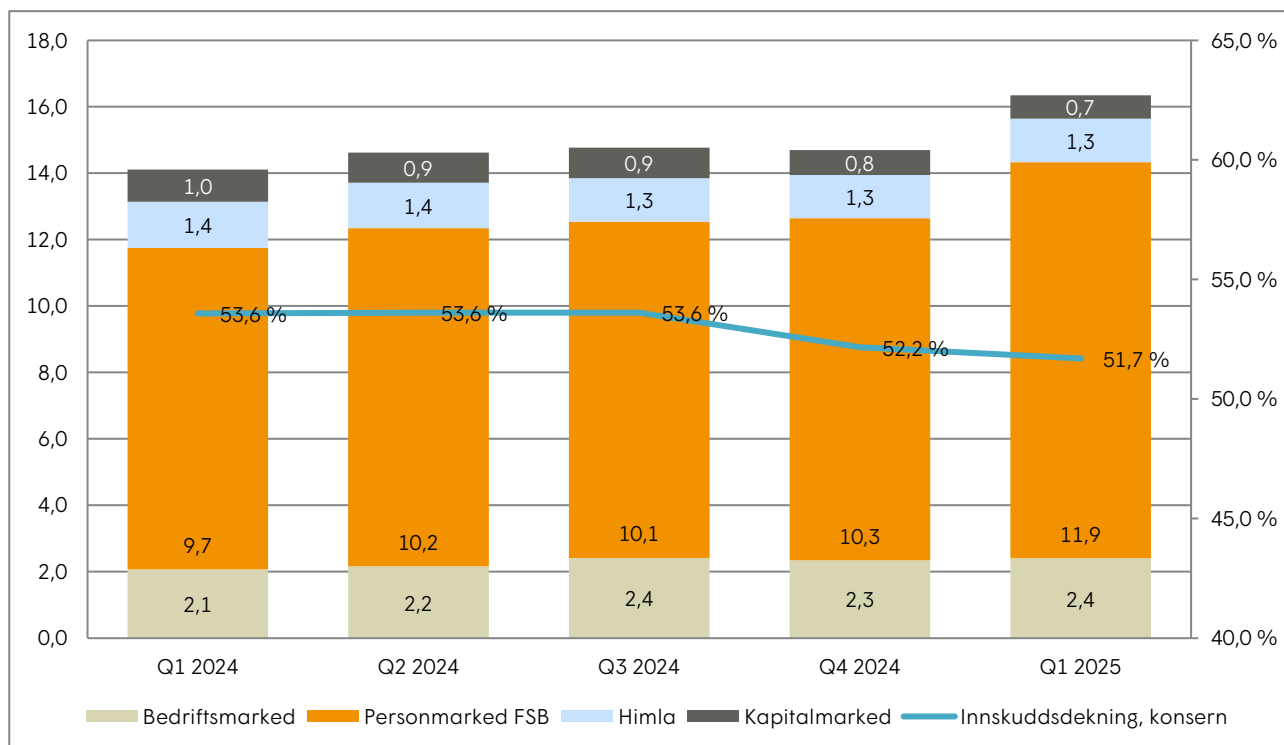
Innskuddsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	1,8 %	6,2 %
Personmarked (PM)	2,8 %	7,7 %
Bedriftsmarked (BM)	3,0 %	14,1 %
Kapitalmarked (KM)	-6,9 %	-27,6 %

Tab. 4. Innskuddsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Det har vært en meget tilfredsstillende vekst i innskuddene totalt sett, spesielt for PM-området. Det siste kvartalet er innskuddene vokst med 272 millioner kroner, hvilket utgjør 1,8 prosent nominelt. Det siste året

har innskudd fra publikum økt med 883 millioner kroner, eller 6,2 prosent. Innskuddsveksten er bredt anlagt.

Kapitalmarkedsavdelingen mottar innskudd fra institusjonelle investorer og profesjonelle aktører. Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde disse innskuddene 703 millioner kroner, hovedsakelig med 31-dagers gjensidig oppsigelsesfrist. Enkeltinnskudd er høye, og volumet kan derfor variere kraftig med nye og avsluttede avtaler. Kapitalmarked har avsluttet noen meglede innskudd som ikke er erstattet, og har med det en reduksjon på 52 millioner kroner siste kvartal.



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 51,7 prosent, en svak nedgang fra foregående kvartal. Innskuddsdekningen vil, alt annet like, svekkes når utlånsveksten er høyere enn innskuddsveksten. Morbankens innskuddsdekning er 96,1 prosent, mot 90,5 prosent i foregående kvartal. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkredittselskapets finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

Funding

Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 0,5 milliarder kroner i 1. kvartal. 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 1.450 millioner kroner i grønne, usikrede obligasjonslån 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 1. kvartal utgjør 77,1 millioner kroner, opp fra 62,7 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,27 prosent (0,25).

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 57,6 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2025, mot 62,0 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,20 prosent ved utgangen av kvartalet (0,23). Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 326,9 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 200 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 1,13 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,48).

Styret anser at bankens utlånsportefølje har overordnet god kredittkvalitet.

LCR

LCR og Leverage ratio	Q1/25	Q4/24	Q3/24	Q2/24	Q1/24
LCR konsern	195,5 %	208,7 %	182,8 %	222,0 %	235,0 %
LCR morbank	175,1 %	165,5 %	163,9 %	153,0 %	179,0 %
Leverage ratio	9,0 %	9,2 %	8,6 %	8,8 %	9,1 %

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 1. kvartal 2025 utgjorde LCR på konsernbasis 195,5 prosent, 175,1 prosent for morbanken og 327,8 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 9,0 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**, og en *Counterparty Risk Rating* på **A2**. Ratingene ble bekreftet i desember 2024. Offisiell rating bidrar til å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	Q1/25	Q4/24	Q3/24	Q2/24	Q1/24
Kapitaldekning	21,6 %	22,3 %	21,3 %	21,6 %	22,4 %
Kjernekapitaldekning	19,7 %	20,3 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %
Ren kjernekapital	19,7 %	20,2 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %
Ren kjerne inkl. resultat hittil i år	20,0 %	20,2 %	20,5 %	20,5 %	20,9 %

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 19,7 prosent, og ren kjernekapital 19,7 prosent. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet Fana Sparebank fremstår ved utgangen av 1. kvartal 2025 med en buffer til myndighetenes krav til ren kjernekapital på 4,5 prosentpoeng. Banken fremstår med høy grad av soliditet.

Ansvarlig kapital

Bankens utestående volum av ansvarlig lånekapital utgjør 300 millioner kroner 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). Fullmakten ble sist fornyet av generalforsamlingen som ble avholdt 27. mars 2025.

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.

Endringer i regulatoriske forhold

Nye kapitalkrav (CRR3)

Endringer i kapitalkravene for standardbanker blir gjort gjeldende fra 1. april 2025. Den vesentligste endringen for norske banker er innføringen av den nye standardmetoden for kredittrisiko. Den nye metoden gir særlig lavere krav for de sikreste boliglånene, hvor den såkalte risikovekten reduseres fra 35 til 20 prosent. Foreløpige beregninger viser at de nye kravene vil medføre en betydelig økning av Fana Sparebanks utlånskapasitet basert på nåværende kapitalgrunnlag. Under den nye standardmetoden skal bankene i utgangspunktet bruke en oppdelingsmetode for lån med pant i bolig, der risikovekten er 20 prosent for den delen av lånet som er innenfor en belåningsgrad på 55 prosent. Fana Sparebank har allerede introdusert et nytt boliglansprodukt i Himla Banktjenester, Himla Pluss, der boliglån innenfor 55 prosent av verdi gis spesielt gode betingelser. Endringen i kapitalkrav kommer dermed kundene direkte til gode i form av lavere lånekostnader, spesielt for boliglån med lav belåningsgrad. Første rapportering med de nye kapitalkravene vil skje for 2. kvartal 2025.

DORA

Digital Operational Resilience Act (DORA) kalles i Norge for forordningen om digital operasjonell motstandskraft. DORA inneholder felleseuropeiske regler som definerer og harmoniserer detaljerte krav til finansinstitusjoners håndtering og vurdering av IKT-risiko. Forordningen har som mål å styrke finansnæringens operasjonelle digitale motstandskraft. DORA trådte i kraft i EU i januar 2025. Det er enn så lenge uklart når DORA vil innlemmes i EØS-avtalen og tre i kraft i Norge. Forordningen vil medføre en del tilpasninger i bankens arbeid med kontroll av IKT-risiko.

Bærekraftsrapportering

EU-kommisjonen foreslo i februar endringer i CSRD og annet regelverk for å begrense selskapenes kostnader. Det foreslås forenklinger i rapporteringskravene og at kun store foretak med over 1000 ansatte skal utarbeide bærekraftsrapportering. Fana Sparebank er med det inkludert i endringene. Banken har startet forberedelsene til bærekraftsrapportering etter CSRD med tanke på rapportering for 2025. Nå er kravet til rapportering utsatt. Banken vil imidlertid arbeide videre med å implementere CSRD i et format som er tilpasset organisasjonens størrelse og kompleksitet.

Klima og miljø i bankvirksomheten

Grønn finansiering

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering, Green Finance Framework, er kvalitetssikret av en uavhengig tredjepart, Moody's Investor Services. Programmet har rating Excellent, den høyeste karakteren som gis, og et uttrykk for at bankens rammeverk følger 'best practices' på alle de målte områdene. Rammeverket og tredjepartsvurderingen er tilgjengelige på bankens hjemmesider.

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 1. kvartal 2025 hadde banken 311 millioner kroner i grønne innskudd. Det utgjør 2,1 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

Grønn utlånsvirksomhet

Fana Sparebank har finansiert rundt 4,1 milliarder kroner til boligeiendommer som kvalifiserer som grønne i henhold til tre ulike kriterier: Energiklasse A, Nearly Zero Energy Buildings (NZEB) minus 10 prosent, samt boliger som er estimert å være innenfor de 15 prosent mest energieffektive enhetene i landet. Det representerer omtrent 20,8 prosent av den samlede boliglånsmassen. Estimertverdiene bygger på 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 utarbeidet og offentliggjort en overgangsplan (Climate Transition Plan) som redegjør for omfang og tiltak banken vil gjennomføre for å nå de oppsatte klimamålene. Overgangsplanene er tilgjengelig på bankens nettsider.

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 avtalen for hovedleverandør av kjernesystemer

Fana Sparebank inngikk avtale med det danske IT-selskapet SDC i juni 2024 om leveranse av kjernebank-systemer. Arbeidet knyttet til en forventet konvertering høsten 2026 var kommet godt i gang. I februar 2025 ble det gjort kjent at SDC ble kjøpt opp av det danske teknologiselskapet Netcompany. Dette oppkjøpet endret en del av forutsetningene som lå til grunn for Fana Sparebanks beslutning om å bytte leverandør av kjernesystemer.

Etter nye forhandlinger, annonserte Fana Sparebank i mars at det ble inngått en ny 5-årsavtale med Tietoevry Banking. Den nye avtalen med Tietoevry innebærer blant annet at Fana Sparebank skal migrere til den moderniserte kjernebanken til Tietoevry. Den nye avtalen med Tietoevry er trådt i kraft.

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. I 4. kvartal 2024 ble et nytt boliglån, Himla Pluss, lansert for lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi. Det nye lånet har fått en svært god mottagelse i markedet. Nær 60 prosent av utlånene er knyttet til Oslo og Viken. Himla markedsføres mest aktivt i de største byene i Norge.

Utlån

Himla Banktjenester hadde ved utgangen av 1. kvartal 2025 utlån på 5,1 milliarder kroner. Netto utlånsutvikling var på særdeles sterke 7,0 prosent siste kvartal.

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 1.312 millioner kroner. Innskuddsdekningen for Himla isolert sett utgjør 25,7 prosent ved utgangen av siste kvartal.

Fremtind

Fana Sparebank har en distribusjonsavtale med forsikringsselskapet Fremtind. Avtalen er en ren distribusjonsavtale. Banken tilbyr forsikringstjenester fra Fremtind både til person- og bedriftskundemarkedet.

Gaver og gavetildelinger

Generalforsamlingen i Fana Sparebank ble avholdt 27. mars. Da ble det fattet formelt vedtak om disponering av årsoverskuddet i 2024, herunder å avsette 200 millioner kroner til bankens gavefond. Ved utgangen av 1. kvartal utgjør gavefondet 265,1 millioner kroner.

I årets første måneder er det besluttet mindre utdelinger fra gavefondet. Den tradisjonelle utdelingen av støtte til foreninger, lag og frivillige organisasjoner, med hovedvekt på barn og unge, har åpen søknadsperiode i mars måned. Søknadene blir gjennomgått i 2. kvartal, med tilhørende beslutninger og tildeling.

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 141 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (141). Dette utgjør 140,3 årsverk (137,9). Morbanken hadde 116 ansatte (115) og 114,9 årsverk (112,7).

Sykefraværet viser 6,12 prosent i 1. kvartal, en økning fra 4,52 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 1,64 prosent i 1. kvartal, en nedgang fra 1,91 prosent i foregående kvartal.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

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

Fana Sparebank Eiendom hadde ved utløp av 1. kvartal 25 heltidsansatte, hvorav 3 ved avdeling Os og 5 ved avdeling Himla.

Totalt omsatte selskapet 145 eiendommer i 1. kvartal 2025 (mot 110 i 1. kvartal 2024). Av dette utgjorde prosjekterte boliger 1 (1), mens Himla stod for 35 (38) av omsetningene.

Selskapet hadde i 1. kvartal en markedsandel av solgte brukte boliger i Bergen på 4,8 prosent (5,4 prosent samme kvartal 2024). Av dette skriver 3,0 prosent (2,8 prosent) seg fra tradisjonell megling og 1,8 prosent (2,5 prosent) seg fra Himla. I Bjørnafjorden hadde selskapet en markedsandel på 15,3 prosent (12 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 22 sparebanker. Bankens eierandel utgjør 1 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 Securities, herunder Aksjesparekonto og Individuell Pensjonssparing. Løsningene er tilgjengelige på alle digitale plattformer.

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

Dealflow

Fana Sparebank har en strategisk eierandel på 6,3 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.

Utsiktene fremover

Den forventede nedsettelse av styringsrenten lar vente på seg. Hovedårsaken til Norges Banks beslutning om å la styringsrenten være uendret i mars, var en uventet økning i kjerneinflasjonen i februar. I rentebanen som ble fremlagt i rentemøtet, blir det likevel forventet at styringsrenten skal reduseres med 0,5 prosentpoeng innen utgangen av året. Styret i Fana Sparebank anser en mulig rentenedsettelse som et positivt bidrag til å styrke betalingsevnen til låntagerne, og til å stimulere til økonomisk vekst.

Det er imidlertid andre forhold som gir grunn til uro og særlig oppmerksomhet; Begrepet «usikkerhet» er ofte en referanse til perioder eller hendelser som påvirker finansmarkedene, blant annet med høyere risikopåslag og svingninger i aksje- og rentemarkedene. Etter årsskiftet dukket «uforutsigbarhet» opp som

et hyppig brukt ord i kjølvannet av uttalelser og beslutninger fra Trump-administrasjonen. Oppmerksomheten knyttet til dette har vært massiv, og med det også svingningene blant annet i aksjemarkedene.

I senere tid har et tredje forhold gjort seg gjeldende. Det er skapt et potensial for en grunnleggende tillitskrise knyttet til hvordan USA forholder seg til betjening av egen statsgjeld. Svekket tillit til dollar og dollargjeld har i seg mulige konsekvenser som markedene ikke har erfaring med å håndtere, og dermed ha i seg uante effekter. Dette er forhold som igjen peker til økt usikkerhet og store markedssvingninger.

Utsiktene fremover preges av forhold som gjør det vanskelig å se for seg en bestemt retning, verken for norsk eller internasjonal økonomi. Likevel er det fundamentale forhold som tillater å forvente en rimelig grad av stabilitet fremover. Endringer i regulative forhold, særlig endringene i kapitalkravene, styrker bankens konkurranseevne. Utlånsveksten gjennom årets første kvartal gir grunn til optimisme for kjernevirksomheten. Dette gjelder både for lån til boligformål og til næringsvirksomhet. Fana Sparebank er godt posisjonert til å få stor nytte av de nye kapitalkravene. Banken er med det godt rustet til å håndtere utfordringene i tiden fremover.

Nesttun 8. mai 2025

Peter Frølich
styrets leder

Monica Salthella
styrets nestleder

Jannikke Hannevik

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Svein Ove Kvalsund

Espen Bogsnes
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP

2024	Morbank Pr 31.03. 2024	Pr 31.03. 2025	Note	Pr 31.03. 2025	Konsern Pr 31.03. 2024	2024
989,8	231,2	252,8				
217,5	54,5	56,2		57,3	52,4	221,4
685,5	156,8	182,9		311,2	282,9	1.195,1
521,8	128,8	126,0		150,5	151,5	613,3
7,0	4,7	0,0		0,0	4,7	7,0
88,8	20,6	20,4		24,2	20,9	101,6
-7,8	-1,6	-2,1		-2,1	-1,6	-7,8
11,9	9,2	-2,5	8	-2,7	8,5	11,1
3,7	0,8	0,8		0,0	0,1	0,9
103,6	33,7	16,5		19,4	32,6	112,8
625,3	162,5	142,5		169,9	184,1	726,0
141,8	35,1	40,3		47,1	40,6	166,1
83,2	17,4	21,3		25,8	20,8	100,7
17,2	3,9	4,4		4,5	4,0	17,7
39,9	8,9	9,7		11,8	11,0	48,8
282,1	65,2	75,7		89,2	76,5	333,2
343,2	97,3	66,8		80,7	107,6	392,9
-2,2	-4,0	16,7	3-4	15,7	-4,1	-4,9
345,4	101,3	50,1		65,0	111,8	397,8
69,9	6,6	-6,6		-3,3	8,9	80,1
275,6	94,7	56,7		68,3	102,9	317,7

Andre inntekter og kostnader

275,6	94,7	56,7		68,3	102,9	317,7
0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
-0,4	-0,1	-0,1		0,0	0,0	0,0
-0,4	-0,1	-0,1		0,0	0,0	0,0
-0,4	-0,1	-0,1		0,0	0,0	0,0
275,2	94,7	56,6		68,3	102,9	317,7

BALANSE

31.12.24	Morbank 31.03.24	31.03.25	EIENDELER	Note	31.03.25	Konsern 31.03.24	31.12.24
83,8	130,8	92,2	Kontanter, innskudd i N.B.		92,2	130,8	83,8
885,9	769,4	1.109,3	Utlån til kredittinstitusjoner		324,4	80,2	220,7
16.821,2	14.680,7	16.473,1	Netto utlån til kunder	3-5	28.851,2	26.274,9	28.105,2
22,9	21,1	22,6	Finansielle derivater	6	22,6	21,1	22,9
3.139,3	3.380,4	3.192,5	Rentebærende verdipapirer		3.339,3	3.418,2	3.280,5
238,8	229,6	123,1	Aksjer og egenkapitalbevis		123,2	229,6	238,9
554,8	554,8	554,8	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0
8,5	8,6	10,7	Utsatt skattefordel		12,2	10,4	9,7
10,2	13,2	8,9	Immaterielle eiendeler		8,9	13,2	10,2
80,7	84,6	87,2	Varige driftsmidler		87,8	85,3	81,3
23,7	26,8	23,5	Leierettigheter		23,5	26,8	23,7
9,3	2,6	5,3	Andre eiendeler		5,3	2,6	9,3
14,3	14,4	13,7	Forskuddsbetalte kostnader		30,9	26,6	26,0
21.893,5	19.916,9	21.717,0	Sum eiendeler		32.921,3	30.319,5	32.112,2
31.12.24	31.03.24	31.03.25	GJELD OG EGENKAPITAL		31.03.25	31.03.24	31.12.24
934,8	272,3	180,9	Gjeld til kredittinstitusjoner		83,9	45,7	74,9
14.690,9	14.109,9	14.965,7	Innskudd fra kunder		14.965,2	14.109,4	14.689,9
3.050,3	2.319,6	3.366,0	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	14.128,1	12.463,6	13.610,0
26,4	42,7	13,6	Finansielle derivater	7	13,6	42,7	26,4
50,5	93,5	112,9	Annen gjeld		119,8	98,1	49,8
31,5	28,2	28,3	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		33,6	31,6	35,5
68,5	44,6	28,7	Betalbar skatt		39,1	51,4	79,8
25,5	28,1	25,2	Leieferpliktelser		25,2	28,1	25,5
31,6	28,9	31,9	Avsetninger og pensjonsforpliktelser		32,0	29,0	31,7
302,0	301,9	301,9	Ansvarlig lånekapital	9	301,9	301,9	302,0
19.212,0	17.269,6	19.054,9	Sum gjeld		29.742,3	27.201,4	28.925,5
2.340,4	2.435,2	2.397,1	Sparebankens fond		2.913,9	2.906,0	2.845,6
66,1	110,3	265,1	Gavefond		265,1	110,3	66,1
200,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til gavefond		0,0	0,0	200,0
75,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til utbytte		0,0	0,0	75,0
0,0	101,8	0,0	Hybridkapital		0,0	101,8	0,0
2.681,5	2.647,3	2.662,1	Sum egenkapital		3.179,0	3.118,1	3.186,7
21.893,5	19.916,9	21.717,0	Sum gjeld og egenkapital		32.921,3	30.319,5	32.112,2

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
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

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		-8,1				-8,1
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	92,7				2,1	94,7
Utbetalt renter fondsobligasjon					-2,1	-2,1
Andre inntekter og kostnader	-0,1					-0,1
Egenkapital pr 31.03.24	2.435,2	110,3	0,0	0,0	101,8	2.647,3

KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
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

Egenkapital pr 31.12.23	2.805,2	73,3	45,0	70,0	101,9	3.095,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-8,1				-8,1
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	100,8				2,1	102,9
Utbetalt renter fondsobligasjon					-2,1	-2,1
Andre inntekter og kostnader	0,0					0,0
Egenkapital pr 31.03.24	2.906,0	110,3	0,0	0,0	101,8	3.118,1

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)	note	MORBANK		KONSERN	
		31.03.25	31.03.24	31.03.25	31.03.24
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		269,4	249,0	412,0	387,6
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		336,9	157,0	-756,2	-444,6
Renteutbetalinger til kunder		-31,4	-21,3	-31,4	-21,3
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		186,2	20,6	186,7	21,0
Renteinnbetalinger sentralbanken		0,5	0,5	0,5	0,5
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinstitusjoner		-970,4	-227,2	-87,7	77,0
Innbetaling av utbytte		0,0	4,7	0,0	4,7
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning			0,0	0,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		120,3	0,0	120,3	0,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,3	-0,2	-0,3	-0,2
Utbetalinger drift		-96,9	-67,4	-106,9	-80,3
Utbetalinger skatter		-35,4	-24,0	-39,9	-28,5
Øvrige inntekter		0,9	0,9	12,4	8,9
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-220,4	92,6	-290,5	-75,3
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		-1,6	-1,0	-1,6	-1,0
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper			0,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer			0,0	0,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-8,9	-3,0	-8,9	-3,0
Salg av varige driftsmidler			0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-52,0	-37,5	-57,6	-558,6
Renteinntekt sertifikater/obl. plasseringer		41,8	46,6	43,6	48,6
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,2	0,2	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-20,5	5,2	-24,4	-514,0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse		-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	298,8	0,0	551,8	998,9
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	0,0	0,0	-48,1	-193,6
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-42,3	-32,8	-173,1	-150,9
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig lånekapital		-5,1	-5,4	-5,1	-5,4
Utbetalt fra gavefond		-1,0	-8,1	-1,0	-8,1
Utbetalt utbytte til kunder		0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetalt fondsobligasjonseiere		0,0	-2,1	0,0	-2,1
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		249,3	-49,4	323,3	637,8
Netto kontantstrøm for perioden		8,4	48,5	8,4	48,5
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		83,8	82,3	83,8	82,3
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		92,2	130,8	92,2	130,8
Netto endring i kontanter		8,4	48,5	8,4	48,5

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting. Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsippene og med samme beregningsmetoder som i siste årsregnskap. For nærmere omtale av regnskapsprinsipper vises til årsregnskap 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 2025

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
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				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
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

1 kvartal 2024

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	9,7	83,0	53,7	-1,0	-0,1	6,1	0,0	151,5
Driftsinntekter	0,0	8,3	2,6	8,1	8,4	5,9	-0,7	32,6
Driftskostnader	4,3	47,1	10,8	4,2	10,7	0,0	-0,7	76,5
Tap	0,3	-1,9	-2,6	0,0	0,0	0,0	0,1	-4,1
Resultat før skatt	5,0	46,2	48,1	2,9	-2,3	11,9	-0,1	111,8

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	4.893,0	15.425,9	5.963,4	0,0	0,0	0,0	-7,4	26.274,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3.537,1	20,1	497,7	-10,4	4.044,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.388,1	9.681,2	2.068,8	971,7	0,0	0,0	-0,4	14.109,4
Annen gjeld og egenkapital	3.504,9	5.744,7	3.894,6	2.565,4	20,1	497,7	-17,3	16.210,1

Note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

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

Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får 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 de siste årene, men inflasjonene har avtatt siste året. Samtidig har det vært et relativt høyt press i arbeidsmarkedet.

I følge SSB forventes det som 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 kvalitets sikre prognoser for realistisk scenario 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 scenario for boligeiendommer. 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.

Sikkerhetsutvikling i øvrig utlånsmasse (utover boligeiendommer) er pr årsskiftet i realistisk scenario øket fra -10 prosent til 2,1 prosent i år 1. Dette begrunnes med bedre prognoser på utvikling i næringsbygg. Det er ikke gjort endringen i dette pr 1 kvartal i år.

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 (5,8 prosent i 2025, 5,4 i 2026 og 4,9 i 2027), endring i husholdningenes disponible realinntekt (2,8 prosent de neste 3 år), konsumprisvekst (2,7, 2,6 og 2,6 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,0, 4,1 og 4,0 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 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	12,00 %	10,50 %	5,20 %	4,30 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	7,00 %	5,50 %	3,20 %	2,30 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-23,00 %	-4,50 %	3,20 %	2,30 %	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 scenarioene. Prinsippene for vektning er at det forventes at realistisk scenario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre scenarioene vil inntreffe i 1 av 5 år. På balansetidspunktet er derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%.

Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.25 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>0,3 %</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

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.03.24 fordelt på steg

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2023	8,8	20,3	42,3	71,3
Migrert fra steg 1	-0,4	0,4	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	2,6	-3,4	0,8	0,0
Migrert fra steg 3	0,5	0,6	-1,1	0,0
Øvrige endring på engasjement	-4,0	2,0	-0,4	-2,4
Nedskrivning på nye lån i perioden	1,5	1,0	0,0	2,4
Fraregnede tap	-0,3	-1,7	-4,6	-6,6
Nedskrivninger 31.03.2024	8,6	19,2	37,0	64,8
<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	8,1	18,6	32,9	59,6
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,5	0,3	0,0	0,7
- herav nedskrivning på garantier	0,0	0,3	4,2	4,5

Resultatført tap på utlån og garantier

Morbank

	31.03.25	31.03.24
Periodens endring individuelle nedskrivninger	18,5	-4,6
Andre endringer	1,2	1,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	2,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0,0	-0,6
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	19,7	-2,3
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-3,1	-1,7
Sum tap på utlån og garantier	16,7	-4,0

Konsern

	31.03.25	31.03.24
Periodens endring individuelle nedskrivninger	18,5	-4,6
Andre endringer	1,2	1,0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	2,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0,0	-0,6
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	19,7	-2,3
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-4,1	-1,9
Sum tap på utlån og garantier	15,7	-4,1

Note 4 Utlån, garantier og nedskrivninger fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

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

Næringssektor pr. 31.03.24	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	8,9	0,1	0,3	0,0	0,0
Industri & bergverk	110,1	0,6	10,8	0,0	0,2
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	469,3	36,4	36,9	3,5	13,1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	262,8	13,0	29,7	0,1	0,6
Transport	66,6	12,0	4,9	0,0	0,2
Omsetning og drift av fast eiendom	4.345,5	15,6	83,8	11,9	14,1
Utvikling byggeprosjekter	656,4	4,5	110,1	14,8	13,7
Tjenesteytende næringer ellers	448,9	3,1	46,0	0,9	1,6
Lønnstagere m.m.	19.966,0	0,3	1.501,7	30,5	21,3
Sum	26.334,5	85,8	1.824,2	61,8	64,8
Modellberegnet nedskrivning PM	20,2	0,0	0,3		
Modellberegnet nedskrivning BM	11,9	0,4	0,4		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	0,8	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	26,7	4,1	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	59,6	4,5	0,7		
Netto utlån til kunder	26.274,9	81,2	1.823,4		
Utlån kredittinstitusjoner	80,2	0,0	1.071,3	0,0	0,0

*) Misligholdt o/90 dager

Note 5 Fordeling av utlån til kunder mellom ulike steg

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.24 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
Balansført 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

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.23 til 31.03.24:

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.24	22.891,6	2.235,3	182,7	25.309,7
Overført fra steg 1	-538,1	537,9	,2	0,0
Overført fra steg 2	360,8	-380,3	19,5	0,0
Overført fra steg 3	3,8	8,2	-11,9	0,0
Fraregnet lån	-1.204,5	-177,7	-12,4	-1.394,6
Nye lån	3.194,4	156,3	0,0	3.350,6
Øvrige endringer	-1.343,7	-152,4	-7,0	-1.503,0
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.24	23.364,3	2.227,3	171,1	25.762,7
Tapsnedskrivninger	8,1	18,6	32,9	59,6
Netto utlån til amortisert kost	23.356,2	2.208,7	138,2	25.703,1
Utlån til virkelig verdi				571,8
Balansført utlån pr 31.03.24	23.356,2	2.208,7	138,2	26.274,9
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.03.24	23.364,3	2.227,3	171,1	25.762,7
- herav bedriftsmarked	5.328,0	883,4	132,0	6.343,5
- herav personmarked	18.036,3	1.343,8	39,0	19.419,2

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 (unlikeliness to pay) rapporteres som tapsutsatt. Det er også smitteregler og karantenetid som tilsier at kundene blir rapportert som tapsutsatt i 3 eller 12 måneder etter friskmelding, avhengig av årsak til misligholdet.

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	53,8	52,1	58,8	57,6	61,8	62,0
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	17,4	15,3	22,2	17,4	15,9	22,4
Netto misligholdte engasjement	36,4	36,9	36,6	40,3	45,8	39,6
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	326,0	141,8	121,2	326,9	145,6	126,9
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	33,9	21,3	15,5	33,9	21,3	16,1
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	292,1	120,5	105,6	293,0	124,4	110,9

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		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Betalingsmislighold 5-30 dager	38,7	112,6	77,0	38,7	116,7	86,7
Betalingsmislighold 31-90 dager	4,3	20,5	4,9	8,2	21,8	4,9
Betalingsmislighold over 90 dager	53,8	52,1	58,8	57,6	61,8	62,0
Sum misligholdte engasjement	96,9	185,2	140,8	104,6	200,3	153,6
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	33,9	95,6	88,5	33,9	95,6	88,5
<i>Herav Personmarked</i>	63,0	89,6	52,2	70,7	104,7	65,0

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		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto engasjement med betalingslettelse	228,6	101,5	98,8	233,3	104,3	103,8
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	25,8	10,0	9,7	25,8	10,0	9,7
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		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Finansielle derivater - Eiendeler						
Merverdi derivater knyttet til utlån	22,6	21,1	22,9	22,6	21,1	22,9
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	22,6	21,1	22,9	22,6	21,1	22,9

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Finansielle derivater - Gjeld						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	0,2	1,3	0,4	0,2	1,3	0,4
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	1,1	1,7	0,3	1,1	1,7	0,3
Mindreverdi derivater knyttet til funding	12,2	39,7	25,7	12,2	39,7	25,7
Sum finansielle derivater - gjeld	13,6	42,7	26,4	13,6	42,7	26,4

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

Morbank	Pr 31.03. 2025	Pr 31.03. 2024	2024
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	1,2	2,2	-2,6
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-0,1	0,3	0,6
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	2,9	1,1	-2,3
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	0,2	1,0	5,5
Netto gevinst/tap valuta	0,3	0,3	1,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	4,0	8,0	28,6
Netto verdiendring utlån	-4,2	-0,9	2,2
Netto verdiendring funding	-5,8	-1,9	-18,5
Netto verdiendring innskudd	-1,0	-0,9	-3,0
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-2,5	9,2	11,9

Konsern	Pr 31.03. 2025	Pr 31.03. 2024	2024
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	1,1	2,0	-3,2
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-0,1	0,3	0,6
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	2,9	1,1	3,7
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	0,2	1,0	5,5
Netto gevinst/tap valuta	0,3	0,3	1,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	4,0	8,0	28,6
Netto verdiendring utlån	-4,2	-0,9	2,2
Netto verdiendring funding	-5,9	-2,5	-24,7
Netto verdiendring innskudd	-1,0	-0,9	-3,0
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-2,7	8,5	11,1

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1.866,6	1.553,9	1.868,0	12.628,8	11.697,9	12.427,8
Obligasjoner til virkelig verdi	1.516,5	805,1	1.205,2	1.516,5	805,1	1.205,2
Verdiregulering	-17,2	-39,5	-22,9	-17,2	-39,5	-22,9
Obligasjoner til virkelig verdi	1.499,3	765,6	1.182,2	1.499,3	765,6	1.182,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.366,0	2.319,6	3.050,3	14.128,1	12.463,6	13.610,0

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

(MNOK)

Morbank						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.03.25	Emitert	Forfalt/innløst	Endring egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1.866,6	0,0	0,0	0,0	-1,4	1.868,0
Obligasjoner til virkelig verdi	1.516,5	298,8	0,0	0,0	12,5	1.205,2
Verdiregulering	-17,2	0,0	0,0	0,0	5,8	-22,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.366,0	298,8	0,0	0,0	16,9	3.050,3

Konsern						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.03.25	Emitert	Forfalt/innløst	Endring egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	12.628,8	250,0	-48,0	0,0	-1,0	12.427,8
Obligasjoner til virkelig verdi	1.516,5	298,8	0,0	0,0	12,5	1.205,2
Verdiregulering	-17,2	0,0	0,0	0,0	5,8	-22,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14.128,1	548,8	-48,0	0,0	17,2	13.610,0

	Balanse 31.03.25	Emitert	Forfalt/innløst	Endring egen-beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Endring ansvarlig lånekapital						
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	301,9	0,0	0,0	0,0	-0,1	302,0

Avstemming av endringer i forpliktelses som er en del av finansieringsaktiviteter

	MORBANK		KONSERN	
	Obligasjons-gjeld	Ansvarlig lånekap.	Obligasjons-gjeld	Ansvarlig lånekap.
Balanseført verdi 31.12.2024	3.050,3	302,0	13.610,0	302,0
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	298,8	0,0	551,8	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	0,0	0,0	-48,1	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	11,1	-0,1	8,7	-0,1
Endring virkelig verdi	5,8	0,0	5,8	0,0
Balanseført verdi 31.03.2025	3.366,0	301,9	14.128,1	301,9

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. 31.03 mottatt 8,2 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 12,4 milliarder i brutto utlån, hvorav 10,7 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken eier ikke obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS pr kvartalsskiftet.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 183,9 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. 31.03.2025 utgjør 466,9 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. 13.03.2025 er 626,1 millioner.
- Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkreditselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.03.2025 er 1188,1 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 31.03.2025 var trekkfasiliteten opptrukket med 3,9 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

31.03.2025

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Konter og fordring på sentralbanken	92,2		92,2
Utlån til kredittinstitusjoner	324,4		324,4
Utlån til kunder	27.780,5	1.070,7	28.851,2
Finansielle derivater		22,6	22,6
Rentebærende verdipapir		3.339,3	3.339,3
Aksjer og egenkapitalbevis		123,2	123,2
Sum finansielle eiendeler	28.197,1	4.555,8	32.752,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	83,9		83,9
Innskudd fra kunder	13.248,7	1.716,5	14.965,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12.628,8	1.499,3	14.128,1
Finansielle derivater		13,6	13,6
Ansvarlig lånekapital	301,9		301,9
Sum finansiell gjeld	26.263,3	3.229,4	29.492,7

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 *	31.03.2025		31.03.2024	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		92,2	92,2	130,8	130,8
Utlån til kredittinstitusjoner		324,4	324,4	80,2	80,2
Utlån til kunder		27.780,5	27.788,1	25.703,1	25.711,3
Sum finansielle eiendeler		28.197,1	28.204,7	25.914,1	25.922,2
Gjeld til kredittinstitusjoner		83,9	83,9	45,7	45,7
Innskudd fra kunder		13.248,7	13.248,7	12.806,2	12.806,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	12.628,8	12.683,0	11.697,9	11.735,0
Ansvarlig lånekapital	2	301,9	307,3	301,9	304,3
Sum finansiell gjeld		26.263,3	26.322,9	24.851,7	24.891,2

* Definisjon av verdsettelseshierarki se note 13

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

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

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

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

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

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

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

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

31.12.2024

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.070,7	1.070,7
Rentebærende verdipapirer	0,0	3.339,3	0,0	3.339,3
Finansielle derivater	0,0	22,6	0,0	22,6
Aksjer	3,5	0,0	119,7	123,2
Sum	03,5	3.361,9	1.190,4	4.555,8
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	1.716,5	0,0	1.716,5
Verdipapirgjeld	0,0	1.499,3	0,0	1.499,3
Finansielle derivater	0,0	13,6	0,0	13,6
Sum	0,0	3.229,4	0,0	3.229,4

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

	Utlån til kunder	Aksjer
Morbank og konsern		
Balanseført verdi 31.12.23	580,1	108,4
Tilgang	593,5	4,6
Avgang/forfalt	-96,4	-1,5
Netto gevinst/tap	-0,5	0,8
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	2,7	2,9
Balanseført verdi 31.12.24	1.079,4	115,2
Tilgang	13,7	1,6
Avgang/forfalt	-18,1	0,0
Netto gevinst/tap	-0,1	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	-4,1	2,9
Balanseført verdi 31.03.25	1.070,7	119,7

Note 14 Kapitaldekning

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Sparebankens fond	2.340,4	2.342,6	2.615,4	2.340,4	2.342,6	2.615,4
Gavefond	265,1	110,3	66,1	265,1	110,3	66,1
Annen egenkapital				504,5	462,0	501,6
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.605,5	2.452,8	2.681,5	3.110,0	2.914,9	3.183,1
Fradrag i ren kjernekapital						
Fradrag for problemlån	-0,5	-0,4	-0,5	-0,7	-0,4	-0,5
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-7,7	-6,3	-7,3	-7,8	-6,4	-7,4
Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-6,6	-9,9	-7,7	-7,1	-10,3	-8,1
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-38,2	-35,7	-35,7	-38,2	-35,7	-35,7
Fradrag avsatt kundeutbytte			-75,0			-75,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-53,0	-52,3	-126,2	-53,7	-52,8	-126,8
Sum ren kjernekapital	2.552,5	2.400,6	2.555,4	3.056,3	2.862,1	3.056,4
Kjernekapital						
Fondsobligasjoner	0,0	0,0	0,0	4,6	5,1	4,6
Sum	0,0	0,0	0,0	4,6	5,1	4,6
Sum kjernekapital	2.552,5	2.400,6	2.555,4	3.060,9	2.867,2	3.061,0
Tilleggskapital						
Ansvarlig lånekapital	299,9	299,9	299,9	304,7	303,9	304,7
Sum tilleggskapital	299,9	299,9	299,9	304,7	303,9	304,7
Sum ansvarlig kapital	2.852,4	2.700,5	2.855,2	3.365,6	3.171,1	3.365,6
Risikovektet volum	11.663,7	10.511,0	11.619,7	15.549,5	14.184,6	15.115,3
Kapitaldekning	24,46 %	25,69 %	24,57 %	21,64 %	22,36 %	22,27 %
Kjernekapitaldekning	21,88 %	22,84 %	21,99 %	19,69 %	20,21 %	20,25 %
Ren kjernekapital	21,88 %	22,84 %	21,99 %	19,66 %	20,18 %	20,22 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag						
	31.03.25	31.03.24	31.03.25	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	84,1	63,8	106,3	94,3	63,9	116,5
Institusjoner	318,9	218,5	308,6	45,3	28,1	55,9
Foretak	10,1	18,6	12,9	112,1	107,1	104,7
Massemarkedssegment	1.081,6	664,9	1.131,5	1.253,2	833,3	1.287,4
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6.946,9	6.643,9	7.141,1	11.317,7	10.744,8	11.139,0
Forfalte engasjementer	410,5	167,4	145,5	423,3	185,3	161,7
Engasjement med særlig høy risiko	668,0	794,6	652,3	668,0	794,6	652,3
Obligasjoner med fortrinnsrett	199,3	236,7	192,8	206,3	225,9	199,3
Andeler i verdipapirfond	3,5	3,3	3,6	3,5	3,4	3,7
Egenkapitalposisjoner	629,6	619,9	626,6	36,2	30,6	30,1
Øvrige engasjement	291,5	258,4	279,1	194,2	172,7	169,8
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	10.644,0	9.690,0	10.600,2	14.354,2	13.189,7	13.920,3
Operasjonell risiko (Basismetode)	1.012,1	817,4	1.012,1	1.187,7	991,2	1.187,7
CVA tillegg	7,6	3,7	7,4	7,6	3,7	7,4
Sum beregningsgrunnlag	11.663,7	10.511,0	11.619,7	15.549,5	14.184,6	15.115,3
Kapitalkrav ren kjernekapital						
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	524,9	473,0	522,9	699,7	638,3	680,2
Bufferkrav:						
<i>Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 %)</i>				326,5	297,9	317,4
Andel pilar 2 krav som skal dekkes av ren kjernekapital				183,7	167,6	178,5
Bevaringsbuffer (2,5 %)	291,6	262,8	290,5	388,7	354,6	377,9
Motsyklisk buffer (2,5 %)	291,6	262,8	290,5	388,7	354,6	377,9
Systemrisikobuffer (4,5%)	524,9	473,0	522,9	699,7	638,3	680,2
Bufferkrav i ren kjernekapital	794,3	998,5	794,3	1.660,9	1.515,1	1.614,5
Samlet krav til ren kjernekapital	1.319,2	1.471,5	1.317,2	2.360,6	2.153,4	2.294,7
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.233,3	929,0	1.238,1	695,7	708,7	761,7

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 eierandel på 1,00 % pr. 31.03.25 i konsernets kapitaldekning. (31.03.24: 1,03 %)

Gjennom sin eierandel på 0,41 % (31.03.24: 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		
	31.03.25	31.03.24	31.12.24	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Reinvesteringskostnad derivater	6,3	4,9	7,1	6,3	4,9	7,1
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	8,9	2,5	7,7	8,9	2,5	7,7
Poster utenom balansen	2.481,1	1.955,3	2.472,4	1.024,0	959,5	955,1
Utlån og øvrige eiendeler	21.660,5	19.855,3	21.837,1	33.101,2	30.493,0	32.281,2
Sum eksponeringsmål	24.156,8	21.818,1	24.324,3	34.140,3	31.459,9	33.251,2
Sum kjernekapital	2.552,5	2.400,6	2.555,4	3.060,9	2.867,2	3.061,0
Uvektet kapitalandel	10,57 %	11,00 %	10,51 %	8,97 %	9,11 %	9,21 %

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 iht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og inngår som en del av bankens finansiering. $\frac{(\text{Resultat for perioden} - (\text{Rentekost hybridkapital})) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	Nøkkeltallet angir avkastningen på konsernets totalresultat etter skatt. Egenkapitalavkastningen gir informasjon om driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten. Totalresultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som iht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og inngår som en del av bankens finansiering. $\frac{(\text{Totalresultat for perioden} - (\text{Rentekost hybridkapital})) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Nedskrivninger i prosent av utlån	Nøkkeltallet viser tap på utlån og garantier i balansen i prosent av brutto utlån på balansetidspunktet $\frac{\text{Nedskrivninger på utlån og garantier}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859



Forsidebildet: Kapinga og Sander er engasjerte medarbeidere på Nesttun.