

Innhold

2025 Et år Fana Sparebank sto støtt i en verden i endring	4
Dette er Fana Sparebank.....	6
Bankens viktigste aktiviteter i 2025	10
Bankens ledelse og tillitsvalgte.....	16
Engasjerte ansatte.....	18
Årsberetning.....	21
Bærekraftsrapport	33
Redegjørelse for foretaksstyring	45
Nøkkeltall	50
Alternative resultatmål (APM).....	127
Uavhengig revisors beretning	128
Klimarelatert risiko	134

2025 Et år Fana Sparebank sto støtt i en verden i endring



«Tusen takk til alle ansatte for innsatsen, engasjementet og energien dere skaper, og tusen takk til alle kunder som viser oss tillit, hver eneste dag».

2025 vil bli stående som et år preget av økende geopolitisk uro. Krigen i Ukraina fortsatte med uforminsket styrke, og konfliktnivået i Midtøsten tiltok, noe som bidro til et stadig mer uforutsigbart globalt bilde. Usikkerheten har fortsatt inn i 2026, senest med krigen i Iran. I en ny geopolitisk virkelighet, der usikkerheten til tider kan virke overveldende, er det viktigere enn noen gang å bygge trygghet og stabilitet – både for kundene våre og for samfunnet vi er en del av.

Midt i dette landskapet leverer norsk økonomi bedre enn mange hadde fryktet. Høy sysselsetting og god reallønnsvekst bidrar til at husholdningene samlet sett står støtt. Enkelte bransjer, spesielt bygg og anlegg, har hatt utfordrende tider, men helheten viser et Norge som har håndtert uroen med solid styrke.

For Fana Sparebank ble 2025 et av de beste årene i vår 147-årige historie. Årets resultat viser tydelig at vår strategi står seg – også når omgivelsene er krevende. Resultatet etter skatt på 275 millioner kroner og en historisk høy utlånsvekst på 21 prosent er ikke bare tall; de er et uttrykk for tilliten kundene viser oss hver eneste dag.

Et år med sterk kundevekst og betydelig samfunnsbidrag

I 2025 valgte 4.000 nye kunder Fana Sparebank. Særlig veksten i nye boliglånskunder – hele 1.650 kunder og en utlånsvekst på boliglån på 26 prosent – viser at vårt rådgivningsmiljø, våre digitale løsninger og våre konkurransedyktige betingelser treffer godt. Veksten i Himla Banktjenester og i Fana Sparebank utfyller hverandre, og gir oss en sterk og balansert posisjon i markedet.

At vi kan gi tilbake er en av de største styrkene ved sparebankmodellen. Det er noe av det jeg er aller mest stolt av. Hele 84 millioner kroner går i år tilbake til kundene i form av kundeutbytte, og resten av overskuddet avsettes til gavefondet. Dette betyr at hele resultatet for 2025 går tilbake til lokalsamfunnet og kundene våre. Slik er Fana Sparebank med på å skape aktivitet, utvikling og fellesskap – hver eneste dag.

Gjennom året delte vi ut 60 millioner kroner i gavemidler, det høyeste nivået i bankens historie. At hele 75.000 barn og unge fikk glede av gavemidler, viser at vi forvalter samfunnsopdraget vårt i praksis og ikke bare i festtaler.

Å prioritere kundene – også når det koster

Norges Bank satte ned renten to ganger i løpet av 2025. Som eneste bank i Norge ga vi umiddelbar effekt av rentenedsettelsene til eksisterende kunder, i stedet for å vente i to måneder som praksis har vært. Det kostet banken 18,5 millioner kroner. Det var verdt hver krone.

Når vi sier at vi er **Nær der du er**, skal det merkes i handling.

Et krevende IT-år – og viktige veivalg

Vi startet året med god fremdrift i arbeidet med å konvertere fra Tieto til SDC som leverandør av kjernebanksystem. Da SDC fikk nye eiere og endret forretningsmodell gjennom vinteren, gjorde vi en grundig vurdering – og valgte å stå i det som er krevende, men riktig: å bli værende på Tieto-plattformen.

Dette prosjektet medførte betydelige ekstraordinære kostnader, særlig i første kvartal. Men det viktigste er at vi har tatt en beslutning som gir stabilitet og forutsigbarhet – både for kundene og for organisasjonen.

Endringer i rammevilkår – og muligheter for en selvstendig sparebank

Strukturendringene i sparebanksektoren fortsetter, og årsakene er tydelige: stadig strengere regulatoriske krav og et teknologisk kappløp som gjør det krevende å være både liten og alene. Åtte sparebanker fusjonerte i 2025, og antall sparebanker er nå nede i 74. Fana Sparebank er med sine 38 milliarder kroner i forvaltning den 15. største sparebanken i Norge.

Mange spør derfor om små, selvstendige banker har en fremtid i Norge. Jeg mener svaret er ja – for de som evner å være robuste, attraktive og kompetansedrevne. Som en mellomstor bank står Fana Sparebank i en særstilling: Vi klarer å henge med i den teknologiske utviklingen, og vi tiltrekker oss alltid svært kompetente søkere til ledige stillinger. Det gir oss gjennomføringskraft. I tillegg ga innføringen av nye kapitaldekningsregler fra 1. april 2025 et betydelig løft i kjernekapitaldekningen og styrket vår konkurransekraft. Dette gjør at vi kan fortsette å vokse som en selvstendig sparebank – og tilby kundene våre gode betingelser også i årene som kommer.

Å være en bank for alle – også de som trenger oss mest

Et av årets høydepunkter var at Fana Sparebank ble den første banken på Vestlandet som inngikk samarbeidsavtale med Nasjonalforeningen for folkehelsen om å bli **demensvennlig bank**. Det er et arbeid jeg setter høyt. En bank er til for alle også de som trenger litt ekstra tid, tilrettelegging og trygghet.

Vårt samarbeid med BOB har også gitt svært god respons, og viser hvor sterkt vi står når vi bygger gode partnerskap med virksomheter som deler våre verdier.

Kultur, stolthet og arbeidsglede

Menneskene i Fana Sparebank er vår viktigste ressurs. Det har aldri vært tydeligere enn i år. At vi igjen skårer høyt i Great Place to Work, med en totalscore på **88 prosent** og hele **96 prosent** på spørsmålet om hvor bra det er å jobbe her, gjør meg både stolt og takknemlig.

Dette er resultater som ikke kommer av seg selv. De kommer av kompetente, modige og engasjerte medarbeidere som hver dag møter kundene våre med varme, kvalitet og entusiasme.

Veien videre

2025 viser at vi klarer å stå støtt – også når verden rundt oss skjelver. Vi har fornøyde kunder. En god bedriftskultur, gode produkter og økonomiske resultater som viser at Fana Sparebank har en tydelig rolle i det norske bankmarkedet. Vår kombinasjon av nærhet, nytenkning og ansvarlighet er like relevant i dag som da banken ble etablert i 1878.

Vi skal fortsette å vokse. Fortsette å utvikle oss. Fortsette å levere wow-opplevelser til kundene våre. Og fortsette å gi tilbake – fordi det er selve kjernen i hvem vi er.

Tusen takk til alle ansatte for innsatsen, engasjementet og energien dere skaper, og tusen takk til alle kunder som viser oss tillit, hver eneste dag.

Jeg gleder meg til fortsettelsen.



Lisbet K. Nærø
Administrerende direktør i Fana Sparebank

Dette er Fana Sparebank

Fana Sparebank er en fremoverlent, selvstendig sparebank med lange tradisjoner. Vi har en sterk posisjon i lokalmarkedet, og lever ut vår visjon:

«Nær der du er»

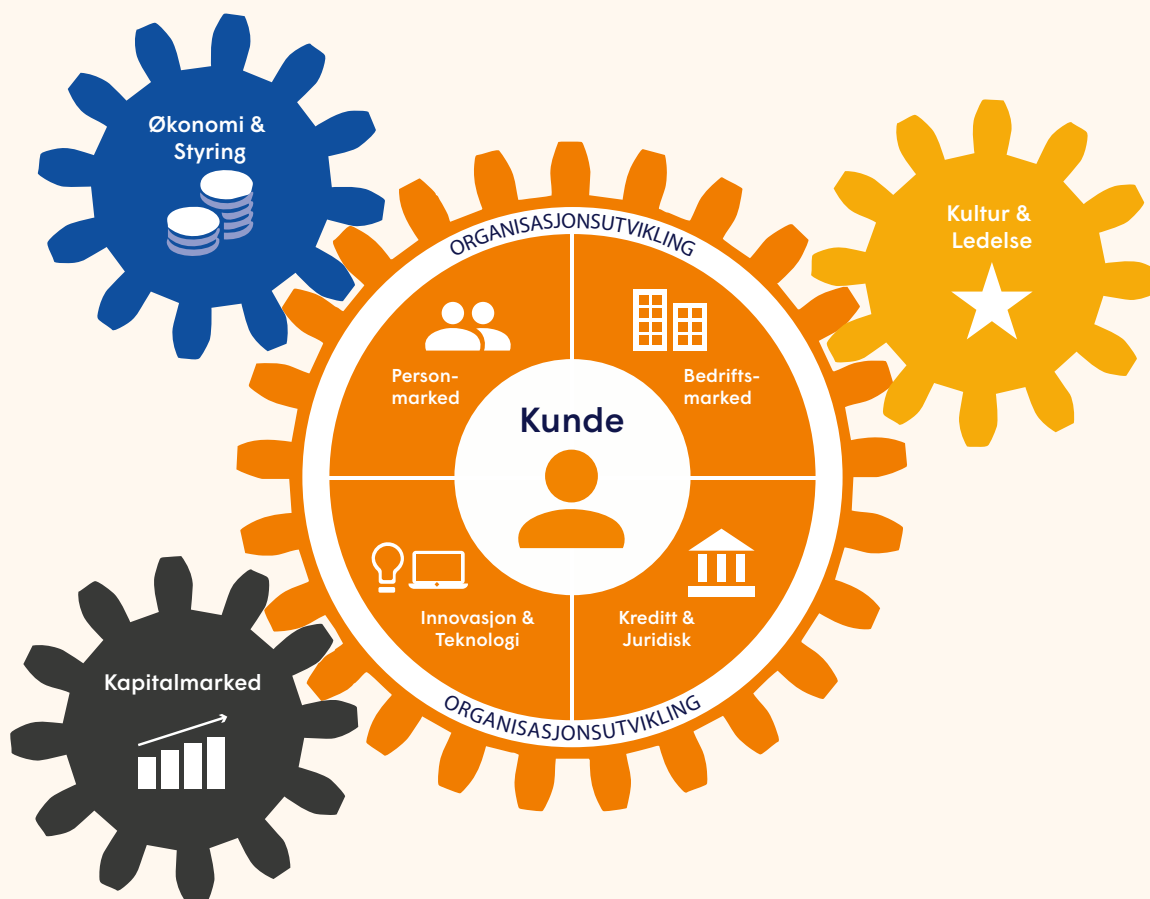
Personlig service og nære relasjoner til kunden ligger i vår kultur. Verdiene våre – ekte, nytenkende og smidig – er godt forankret og etterlevs i hele organisasjonen.

Konsernet består av Fana Sparebank, Fana Sparebank Eiendom, Fana Sparebank Boligkreditt, Nesttunveien 94, samt merkevarene Himla Banktjenester og Himla Eieningsmegling. Vi har hovedkontor på Nesttun i Bergen, og avdelingskontor i Kaigaten i Bergen sentrum og på Osøyro i Bjørnafjorden kommune.

Konsernet forvalter 38 milliarder kroner og har til sammen 147 ansatte.

Vår kjernevirksomhet er kundetilpasset rådgivning innen finansiering, sparing og forsikring. Banken legger stor vekt på å tilby gode løsninger for alle kunder, både gjennom effektive digitale tjenester og gjennom personlig rådgivning for kunder som ønsker eller har behov for analoge løsninger.

Fana Sparebank har ambisiøse mål knyttet til bærekraft og samfunnsansvar. Gjennom egen drift og tett samarbeid med kunder og samarbeidspartnere jobber vi aktivt for å bidra til å nå FNs klima- og bærekraftsmål.



Bærekraft og samfunnsansvar

Vårt bærekraftsløfte:

«Fana Sparebank skal gjennom egen virksomhet, og ved å stimulere våre omgivelser til handling, bidra til å oppfylle FNs 17 bærekraftsmål».



Vårt klimafotavtrykk består dels av utslipp fra egen drift, og dels av indirekte utslipp gjennom utlån og investeringsvirksomheten. Den klart største utfordringen knytter seg til utlånsvirksomheten. Banken har som mål å bli en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050. Det innebærer at vi må bidra til at kundene gjennomfører energieffektivisering og andre tiltak som kan redusere, og på sikt eliminere, klimapåvirkningen.

Vi har ikke alle svarene på hvordan dette skal skje, men vi vil utvikle finansieringsløsninger og rådgivning som gjør det enklere for kundene å ta gode valg i overgangen til et lavutslippssamfunn. I 2025 styrket banken dette arbeidet gjennom samarbeid med det bergensbaserte klimateknologiselskapet Vilda, som gir boligeiere et digitalt verktøy og rådgivning for å identifisere og prioritere energieffektiviserende tiltak i egen bolig. Samarbeidet kombinerer finansiering med konkret innsikt i kostnader, energibesparelser og forbedring av boligens energimerke.

Bærekrafts og klimarisiko kan påvirke bankens finansielle stilling. Banken har kartlagt klimarisiko i utlånsporteføljen, herunder eksponering for havnivåstigning, flom, skred og kvikkleire. For bedriftskunder benyttes ESG vurderinger som en del av kredittprosessen, og gir økt innsikt i kundenes risiko og omstillingsevne. Dette er et viktig grunnlag for ansvarlig kreditthåndverk og håndtering av bærekraftsrisiko over tid.

Som en del av bankens arbeid med sosial bærekraft og finansiell inkludering etablerte Fana Sparebank i 2025 et samarbeid med Nasjonalforeningen for folkehelsen og ble sertifisert som demensvennlig bank. Dette styrker bankens evne til å møte kunder og pårørende i sårbare livssituasjoner på en trygg og verdig måte.

I over 140 år har Fana Sparebank hatt et sterkt og nært forhold til lokalsamfunnet. Som sparebank ønsker vi å gi tilbake, og gjør dette gjennom utdeling av gavefondsmidler til bærekraftsformål og andre samfunnsnyttige initiativer, lokalt og nasjonalt. Hvert år arrangerer vi Bærekraft i Bergen, og deler ut Folkets Bærekraftspris.

Vår forretningsidé

«Vi skal hjelpe kundene våre å ta gode valg for sin økonomi, og være en positiv bidragsyter for samfunnet rundt oss».

Vi ønsker å være en selvstendig og nær sparebank som skaper verdi gjennom å hjelpe kundene våre med gode økonomiske valg. Gjennom bærekraftig virksomhet og lønnsom drift gir vi trygghet til kunder og ansatte, og er en positiv bidragsyter til samfunnet rundt oss.

Vi er lokalbanken mellom de syv fjell, og har latt oss inspirere av varden på byfjellene i vår logo. Vi ser oss selv som en varde for kundene våre. I tillegg til assosiasjonene til de bergenske fjellene, en rådgiver og veiviser for våre kunder. En varde er bygget opp av mange steiner, og dette henspiller på selve sparebankkonseptet. Systematisk sparing gir resultater over tid.

Vår visjon – Nær der du er

Vår visjon «Nær der du er» uttrykker selve kjernen i sparebankkulturen gjennom begrepet nær. For oss betyr det å skape tillit og trygghet for kunder, kollegaer og investorer. Vi kjenner lokalmiljøet og kundene våre, og vet hvilke behov som oppstår i ulike faser av livet.

Vi er tilgjengelige der kunden ønsker å møte oss – digitalt, i våre lokaler eller hjemme hos kunden. Gjennom å være nær og personlig skal vi hjelpe kundene med å ta gode valg for sin økonomi. Vi strekker oss det lille ekstra for å lykkes, og er proaktive i vårt arbeid.

Våre verdier – ekte, smidig og nytenkende

Verdiene våre er viktige for oss. De sier noe om hvordan vi er, og hva kundene og samarbeidspartnerne våre kan forvente av oss. Gjennom å leve ut verdiene bygger vi et sterkt og godt omdømme for fremtiden.

Vi er ekte

Ekte er selve kjernen i vårt omdømme og ivaretar sparebankkulturen. Vi er nære og personlige, med høy grad av tillit og integritet. Ærlighet, moral og etikk står sentralt i alt vi gjør. Hos oss møter du mennesker med respekt for individuelle behov og ulikheter.

Vi er smidige

Vi er fleksible og tilgjengelige på kundens premisser. Gjennom smidige løsninger ønsker vi å tilby mer enn kundene forventer. Det skal være enkelt å være kunde hos oss. Vi har korte beslutningsveier, snur oss raskt rundt og tilpasser oss i takt med endringer i bransjen.

Vi er nytenkende

Vi skal være nytenkende i alt vi gjør. Vi tør å utfordre og tenke annerledes – innen teknologi, forretningsutvikling, arbeidsprosesser, kundeopplevelse og kommunikasjon. For å være et attraktivt valg for kundene må vi være relevante, med gode løsninger og høy kompetanse. Nytenkende forplikter oss også til å utvikle virksomheten på en bærekraftig måte.

Great Place To Work

Fana Sparebank ble i 2025 igjen sertifisert som en av Norges beste arbeidsplasser gjennom Great Place To Work. Banken arbeider systematisk for å beholde og videreutvikle et godt arbeidsmiljø. De ansatte er vår viktigste ressurs, og det er viktig at de trives på jobb.





AVEKALAS

Bankens viktigste aktiviteter i 2025

2025



GPTW

Vi er blant Norges beste arbeidsplasser.



Gavemidler barn og unge

Historisk sum på 21.775.000 kroner ble delt ut til barn og unge.



Dropper SDC

SDC ble kjøpt opp av Netcompany.



Gavekalas

Gavekalas er en gratis minifestival for barn.

Vi deler overskuddet med kundene våre.

[Les om kundeutbytte](#) →



Kundeutbytte

Totalt ble det delt ut nærmere 75MNOK i kundeutbytte.



Demensvennlig bank

Fana Sparebank blir Vestlandets første demensvennlige bank.



Miljølån

Et låneprodukt som skal oppmuntre bankens kunder til å gjennomføre energieffektivitetstiltak for sine boliger.



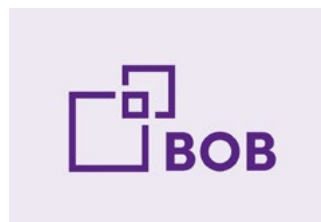
Grønn bonus

Kundenes grønne innskudd genererte 150.000 kroner som ble delt ut til formål valgt av kundene selv.



Årets Servicebedrift

Under Kundeservedagene 2025 i Bergen ble Fana Sparebank kåret til «Årets servicebedrift».



Ny sparekonto for BOB-medlemmer

Sparekontoen gir BOB-kunder høy rente og gode betingelser.



Bærekraft i Bergen

6. desember arrangerte banken Bærekraft i Bergen for å sette fokus på FNs bærekraftsmål.



Vi deler overskuddet med kundene våre.

[Les om kundeutbytte](#) →

 Fana Sparebank



**Great
Place
To
Work®**

Dropper SDC

Fana Sparebank gjør en U-sving og forlater sitt planlagte samarbeid med SDC for å gå tilbake til Tieto. Netcompany sitt oppkjøp av SDC var årsaken til at Fana Sparebank valgte å gå tilbake til Tieto.

GPTW

Fana Sparebank har blitt rangert som nummer 6 i landet i 2025 i vår kategori i årets Great Place to Work-undersøkelse! Great Place to Work er en global undersøkelse og sertifisering som måler hvordan medarbeidere opplever arbeidsplassen sin – med fokus på tillit, fellesskap og stolthet.

Kundeutbytte

Utbytte var basert på både innskudd og boliglån, og totalt ble det delt ut nærmere 75 MNOK i kundeutbytte.

Utbetalingen representerte full utdeling etter ordningen, og enkeltkunder fikk opptil 10.600 kroner basert på innskudd og boliglån. Kundeutbytte er en måte å oppfylle Fana Sparebank sitt samfunnsoppdrag på. I løpet av sine 148 år har Fana Sparebank vært en viktig bidragsyter i lokalsamfunnet, og vi deler hvert år ut flere millioner til ulike kategorier i lokalmiljøet. Både barn og unge, personer som har gjort noe bra for andre, bedrifter og organisasjoner innen bærekraft og virksomheter i regionen. Nå ønsker banken også at kundene skal få ta del i overskuddet direkte.

Kundeutbyttet gjaldt for 2024, og ble utbetalt til kunder våren 2025 – uavhengig av om de fremdeles var kunde i banken eller ikke.



Gavemidler barn og unge

Gjennom vårt gavefond ønsker vi å bidra til å gi barn og ungdom en god oppvekst. Ved hjelp av gaveutdelingen får vi mulighet til å bidra til en positiv utvikling gjennom sunne aktiviteter og spennende prosjekter.

Det har vært nok et rekordår i antall søknader til barn og unge. Totalt mottok vi 3.329 søknader og av disse ble 2.945 av søknadene innstilt, totalt ble det utbetalt en rekordsum på 21.775.000 kroner.

Gavekalas

Som en del av Barn og unge gavekonseptet arrangerer vi Gavekalas – en minifestival for barn og unge. Formålet med festivalen er å sette fokus på alle lag og foreninger som mottar gavemidler fra Fana Sparebank. Årets Gavekalas ble holdt i Marinehallen 3. juni. Arrangementet skulle i utgangspunktet være i Nygådsparken, men pga. kraftig vind og mye regn måtte vi flytte innendørs. De fremmøtte kunne prøve seg på: hoppeslott, lykkehjul, kast på blink m.m. i tillegg delte vi ut popcorn og sukkerspinn.

Demensvennlig bank

Fana Sparebank har inngått en samarbeidsavtale med Nasjonalforeningen for folkehelsen. Å bli en demensvennlig bedrift handler om å gjøre virksomheten mer inkluderende og forståelsesfull overfor personer med demens. Det er overkant av 100 000 personer med demens i Norge i dag. Bankens ansatte skal følge digitale kurs fra Nasjonalforeningen for å lære mer om sykdommen, og ulike situasjoner som kan være vanskelige for mennesker med demens. Økt kunnskap og bevissthet om sykdommen vil gi oss bedre mulighet til å hjelpe kunder med demens.



Årets servicebedrift

Prisen som årets servicebedrift er svært viktig for Fana Sparebank. Denne utmerkelsen er en bekreftelse på at det systematiske arbeidet med å levere kundeopplevelser med «wow-faktor» gir resultater. – Dette er forankret i vår strategi og gjennomsyrrer hele organisasjonen, ikke bare de som har direkte kundekontakt, men også interne avdelinger. Alle drar i samme retning for å skape gode kundeopplevelser.

Miljølån

Miljølån er et låneprodukt som skal oppmuntre bankens kunder til å gjennomføre energieffektivitetstiltak for sine boliger. Tiltakene må være anbefalt av Enova, og eksempler på tiltak er etterisolering, varmepumpe, solcelle eller balansert ventilasjon. Kunder kan låne inntil 1 million kroner til miljølån.

Ny sparekonto for BOB-medlemmer

BOB Sparekonto gir deg en trygg og gunstig måte å bygge opp sparepengene dine. Som BOB-medlem får du eksklusive betingelser som gjør det enklere å nå dine mål – enten du sparer til drømmer, trygghet eller fremtid.



Grønn bonus

Gjennom produktet grønne innskudd deler kunder sammen med Fana Sparebank ut en årlig grønn bonus til formål valgt av kundene selv. Med grønne innskudd bidrar våre kunder til en mer bærekraftig utvikling. I våre grønne bankprodukter får kundene litt lavere rente enn andre spareprodukter og differansen blir satt av til et eget fond. Banken dobler bidraget som er kommet inn, og midlene blir satt av til grønn bonus for gode formål innenfor FNs bærekraftsmål.

Kunder og følgere av banken på sosiale medier vil ha mulighet til å nominere sin kandidat til Grønn bonus. Nominering vil skje på bankens hjemmesider og i sosiale medier i løpet av en 3-ukers periode. En jury som består av Bærekraftsgruppen i banken vil plukke ut 5 kandidater som kunder med grønne innskudd kan stemme på. Grønn bonus ble tildelt KIL Fond Bergen og Omegn, Idrett Bergen Sør og Rein By Bergen.

Bærekraft i Bergen

For åttende gang arrangerte banken «Bærekraft i Bergen» i samarbeid med Bergen Næringsråd, for å fremme kunnskap om og engasjement for FNs bærekraftsmål. Målet er at store og små skal lære mer om bærekraftsmålene og bli minnet om viktigheten av at vi alle bidrar til å nå målene innen 2030. Flere av våre samarbeidspartnere stilte opp og informerte deltakerne om bærekraftsmålene i løypen som gikk fra Fløibanen nedre stasjon opp til Skansen brannstasjon. På toppen av løypen var det underholdning med teater og sang.

Arrangementet ble avsluttet på Torgallmenningen med konsert av Christine Sandtorv, Fargespill og Dolly Style og utdeling av Folkets pris. Vinneren Fyllingsdalen Teater mottok 100.000 kroner for hvilken betydning kultur kan ha når den brukes til å skape deltakelse, mestring og fellesskap.

Lisbet K. Nærø

Administrerende direktør



Lisbet K. Nærø har vært administrerende direktør i Fana Sparebank siden våren 2014. Hun har lang erfaring fra lederstillinger innen finans og transportsektoren. Blant annet har hun vært konsernsjef i Tide ASA, administrerende direktør i BN Bank ASA, konserndirektør i Sparebank 1 SR-Bank, BNR/Fjord Line AS og Sparebanken Vest.

Lisbet er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og har MBA fra University of Central Florida, samt tilleggsutdannelse fra det juridiske fakultet i Bergen og Harvard Business School.

Jørgen Landsem

Konstituert Finansdirektør



Jørgen ble konstituert som Finansdirektør i desember 2025. Han kom til banken i november 2023 som leder for bærekraft, og har også erfaring fra bankens kapitalmarkedsområde. Tidligere har han arbeidet i The Boston Consulting Group og i pengepolitisk avdeling i Norges Bank. Landsem er siviløkonom fra NHH med fordypning i økonomisk analyse.

Kim Fordyce Lingjærde

Direktør samfunnsansvar



Kim tiltrådte som finanssjef i mai 2005. Han har 30 års erfaring fra ulike stillinger innen bank og finans. I Bergens Skillingsbank/Bergensbanken, senere Handelsbanken, var han administrasjonssjef og direksjonssekretær og hadde også ansvar for IR.

Kim er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole med fordypning innen finans, informasjonssystemer og regnskap.

Bjarne Amundsen

Direktør kreditt og juridisk



Bjarne Amundsen har vært ansatt i banken siden 1997, og ble kredittsjef høsten 2014. Han har tidligere vært nestleder for bedriftsmarked, og er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Ann Kristin Thue Tveit

Direktør personmarked



Ann Kristin Thue Tveit begynte i Fana Sparebank i 2018, og har vært leder for kontoret på Straume og Nesttun. Hun tiltrådte som leder for personmarked i Fana Sparebank januar 2020. Ann Kristin har blant annet vært leder for personmarkedet i Danske Bank, Hordaland og har ledet avdelingen for fiberleveranse i Eltel Networks.

Hun er utdannet Diplommarkedsfører fra BI og har tilleggsutdannelse fra Norges Handelshøyskole, Høyskolen Kristiania og Columbia University, New York.

Pål K. Haugetun

Direktør bedriftsmarked



Pål K. Haugetun tiltrådte som stillingen som Direktør Bedriftsmarked i 2020 og har vært ansatt i banken siden 2016. Han har tidligere vært nestleder og leder for bedriftsmarked i Fana Sparebank, og har erfaring fra Innovasjon Norge, Sparebanken Vest og Inter Revisjon.

Pål er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole, Breinstruktør og vinterturleder i Bergen og Hordaland Turlag.

Marit Thomassen Liland

Direktør organisasjonsutvikling



Marit tiltrådte stillingen som Direktør Organisasjonsutvikling i juni 2020. Hun har lang ledererfaring fra blant annet Telenor, hvor hun har arbeidet med større utviklings- og endringsprosesser. Marit har også jobbet som HR direktør Europa for Kinect Energy (tidligere Bergen Energi).

Marit er utdannet Cand.mag. i humanistiske fag, og har tilleggsutdannelse i arbeid- og organisasjonspsykologi, prosjektledelse samt ulike sertifiseringer og kurs innen coaching, ledelse og typeanalyse.

Inge Ådland

Direktør Innovasjon og teknologi



Inge tiltrådte stillingen som Direktør for Innovasjon og teknologi i mai 2023. Han har lang ledererfaring innen bank og IT-bransjen, fra blant annet Sparebanken Vest, Evry og Deloitte. Der han blant annet har vært med å skape en endringsreise til et mer attraktivt IT-miljø i Bergen.

Retten etter videregående studerte han informatikk på NTH. I tillegg tok han MBA i Strategi og ledelse ved NHH i 2012.

Øvrige ledere med konsernansvar**Erik O. Husø**, Leder juridisk / Advokat**Brith Line Øverland**, Chief Compliance Officer (CCO)**Henning Gundersen**, Chief Risk Officer (CRO)**Torkil Wiberg**, Leder Fana Sparebank Boligkreditt**Per Christian Lønning**, Daglig leder, Fana Sparebank Eiendom AS

Styret



Styret i Fana Sparebank (fra venstre): Espen Bogsnes, Arnstein Bjørke (fast møtende varamedlem), Monica Salthella, Svein Ove Kvalsund, Jannikke Hannevik, Peter Frølich og Hanne Magnussen.

Medlemmer av styret og valgkomité

Styret

Peter Frølich (leder)
Monica Salthella (nestleder)
Jannikke Hannevik
Svein Ove Kvalsund
Hanne Magnussen (ansattes rep.)
Espen Bogsnes (ansattes rep.)

Varamedlemmer

Arnstein Bjørke (vararepresentant)
Benedicte H. Pedersen (ansattes rep.)
Andre Hornæs (ansattes rep.)

Generalforsamlingens valgkomité

Geir Mikalsen (leder)
Vasan Singaravel
Stine Monica Fjeldstad
Anne-Merete Ask
Johnny Andberg (ansattes rep.)

Varamedlemmer

Pål Ivarsøy
Nina Askvik
Alexander Gundersen (ansattes rep.)

Medlemmer av generalforsamlingen

Kundevalgte

Kjersti Hartvedt
Tormod Raa
Geir Mikalsen
Marianne S. Herland
Brigitte Sørheim
Nina Askvik
Bjørn-Frode Schjelderup
Stine Monica Fjeldstad
Helene Tefre
Wenche Teigland
Pål Ivarsøy
Anne-Merete Ask
Eva-Kristin Sæthre Tvedt
Kenneth Vågenes

Varamedlemmer

Andreas Sundt
Kenneth Haukeland
Joachim Kaufmann
Martin Skotnes

Samfunnsrepresentant

Marit Warncke

Varamedlemmer

Caroline Sandven Taule

Ansattes medlemmer

Alexander Gundersen
Rita Husebø
Johnny Andberg
Andre Hornæs
Torkil Wiberg

Varamedlemmer

Isabell Thunem
Aase Gjemdal
Simon G. M. Teweldemedhin



Engasjerte ansatte

Fana Sparebank jobber for å inspirere og engasjere ansatte til å bli endringsagenter. Det innebærer at alle må gjøre en innsats og at banken skal stå sammen som en organisasjon for å løse bærekraftsutfordringene. For å få dette til er kompetanseutvikling sentralt. Banken legger forholdene til rette for å motivere medarbeiderne til å delta på aktiviteter som støtter opp under egne så vel som bankens bærekraftsmål.

Frivillighet

Mange medarbeidere i Fana Sparebank er aktive deltagere i frivillige organisasjoner og organisasjoner som driver veldeilig virksomhet. Banken gir medarbeiderne fri inntil to dager i året til å engasjere seg i slikt arbeid, til gagn for samfunnet.

Sponsoraktivitet og samarbeid

FNs bærekraftsmål krever systemendring som må løses gjennom partnerskap mellom private virksomheter og det offentlige og samfunnet. Fana Sparebank og Fana Sparebank Eiendom støtter sine samarbeidspartnere i form av gave- og sponsormidler. Organisasjonene som sponses har til felles at de alle er sosialt og samfunnsmessig verdifulle prosjekter.

For regnskapsåret 2025 var de største samarbeids- og sponsoravtalene følgende lag og organisasjoner; Fana IL fotball, Nore Neset IL, Bergen og Hordaland Turlag, Kirkens Bymisjon, Åsane Håndball, KIL-fond Bergen Omegn, Bergen Vest Svømmeklubb og ViVite Bergen Vitensenter.

Rydding rundt Nesttunvatnet

I samarbeid med Nesttunvassdragets Venner ble bredden av Nesttunvatnet og nærområdet ved bankens hovedkontor ryddet for plast og skrot. Årets fangst var på høyde med fjorårets. Det betyr med andre ord at vi aldri blir ferdige med jobben – i hvert fall ikke før folk lærer seg å putte plast, godtepapir, lightere, ølbokser, isopor, poser, hundebæsj-poser og sprøyter i egnede bosspann istedenfor å hive det fra seg. Ryddeaksjonen gjennomføres med frivillige deltagere fra banken og var den syvende i rekken.





Tour de Prison

Bergen fengsel arrangerte Tour de Prison en sykkelens dag i Bergen fengsel, for 9. år på rad. Til stede var det ca. 130 innsatte, 80 ansatte ved Bergen fengsel, i tillegg til 25 besøkende. Løypen som ble benyttet er ca 2,5 km og er innenfor murene i fengselet. Rundt løpet ble det laget en ramme der alle fikk mulighet til å prøve el-sykkel, sykkelløype og hinderløype i samarbeid med Alle barn sykler (Hordaland fylkeskommune). Det ble servert grill lunsj, kafé og det var deltakerpremier i ulike konkurranser.



Bærekraftsdag i banken

I år fikk vi besøk fra KIL-Fondet, Lystgården, Vilda og flere andre som holdt spennende foredrag for ansatte i bankens lokaler på Nesttun. Marie Bruce som står bak Maries Grønne Tråd, tok imot klær som skulle repareres, i tillegg var Ocean Harvest og delte ut smaksprøver.

Rosa sløyfe

I 2025 deltok 30 ansatte på Rosa sløyfe-løpet. Aksjonen sprer informasjon og øker kunnskapen om brystkreft. Banken dekker deltageravgiften, der halvparten av beløpet går uavkortet til Rosa Sløyfe-aksjonen.

Bærekraft i Bergen

Fana Sparebank arrangerer Bærekraft i Bergen i samarbeid med Bergen Næringsråd. Arrangementet er et stort publikumsarrangement der publikum inviteres til å gå en løype der alle FN's 17 bærekraftsmål presenteres av ulike organisasjoner, foreninger og selskaper som har en direkte tilknytning til de enkelte mål. Arrangementet avsluttes med en friluftskonserter på Torgallmenningen. Bærekraft i Bergen gjennomføres med et stort antall frivillige fra banken.

En juletradisjon

Fana Sparebank Eiendom har et samarbeid med KIL fond Bergen Omegn. KIL Fond er en veldedig organisasjon som tilbyr hjelp til de som trenger litt ekstra støtte i hverdagen. Det er et lavterskeltilbud til lavinntektsfamilier i Bergen og omegn som drives av frivillige. Mange medarbeidere både fra bank og eiendom deltok frivillig og bidro til anskaffelse, pakking og utkjøring av ulike varer til familier i vanskelige situasjoner. Et samarbeid og juletradisjon som utgjør en forskjell.

Som et ekstra bidrag ble det gitt 400.000 kroner fra bankens gavefond, øremerket innkjøp av jule-mat.

Årsberetning

1 Året i sammendrag

1.1 Fana Sparebank presenterer med dette sitt 147. årsregnskap.

Fana Sparebank er en lokal, frittstående sparebank med en solid markedsposisjon i Bergen. Banken har etablerte verdier der samfunnsansvar og bærekraft bygger på et fundament av finansiell stabilitet og resultater.

2025 ble et svært godt år for Fana Sparebank. Banken oppnådde en historisk høy utlånsvekst på 21 prosent og et sterkt finansielt resultat. Resultatet legger grunnlaget for betydelige avsetninger til allmenntilgode formål. Fana Sparebank opprettholder et høyt ambisjonsnivå innen klima og miljø, samfunnsansvar, virksomhetsstyring og god forretningsetikk.

Styringsrenten ble satt ned to ganger i løpet av året, og Fana Sparebank utmerket seg ved å gi boliglånskundene umiddelbar effekt av begge rentekuttene. Tiltaket representerte en direkte verdioverføring til kundene på til sammen 17,5 millioner kroner. Rentetiltaket bidro til kraftig økning av nye boliglånskunder.

Banken investerer betydelige ressurser på å opprettholde en sterk innovasjonskraft. Det er viktig både for å tilby kundene gode og konkurransedyktige tjenester, og for å sørge for at banken ivaretar sikkerhet og kontroll på høyeste nivå.

Gjennom Himla Banktjenester har Fana Sparebank en heldigital løsning som gir kunder muligheten til å bruke en selvbetjent bankløsning med gode vilkår. I 2025 bidro boliglånsproduktet Himla Pluss, rettet mot kunder med særlig høy sikkerhet, til at utlån fra Himla vokste med over 45 prosent gjennom året.

Fana Sparebank tar også vare på de ikke-digitale kundene og deres pårørende, slik det er beskrevet i bransjenormen for finansiell inkludering. I 2025 etablerte banken seg som demensvennlig virksomhet.

Konsernet leverte et årsresultat på 274,6 millioner kroner i 2025. Resultatet reflekterer en solid utvikling i bankens kjernevirksomhet gjennom året, preget av sterk utlånsvekst, solid nettorente, tilfredsstillende kostnadskontroll og lave tap. Morbankens årsresultat er 237,8 millioner kroner. Fana Sparebank avsetter 153 millioner kroner til gavefondet og 84 millioner kroner til kundeutbytte. Det betyr at hele årsover-skuddet gis tilbake til kundene og lokalsamfunnet.

Rentenettoen har gjennom det siste året ligget på et relativt høyt nivå, selv om rentenettoen i prosent av forvaltningskapitalen viser en fallende tendens. Sistnevnte forklares blant annet med de to rentekuttene fra Norges Bank, og at

banken har lansert nye utlånsprodukter for lån med særlig høy sikkerhet og tilhørende gunstig rente.

Resultatutviklingen er i stor grad drevet av sterk volumvekst. Samlet utlånsvolum økte med på 5,8 milliarder kroner i 2025, en vekst på 20,7 prosent. Veksten var i hovedsak knyttet til boliglån, der utlån til personmarkedet økte med 5,5 milliarder kroner, tilsvarende 26,2 prosent. Bankens positive utvikling understøttes av innovativ produktutvikling og tydelige strategiske prioriteringer innen personmarkedet.

Utlån til bedriftsmarkedet fortsatte sin gode utvikling gjennom 2025, med en økning på 0,3 milliarder kroner eller 4,1 prosent. Utlån til bedriftsmarkedet utgjør i underkant av 22 prosent av bankens samlede utlån.

Konsernets forvaltningskapital vokste med 6,3 milliarder kroner til 38,4 milliarder kroner ved årsskiftet. Banken har god kapitaldekning, og ren kjernekapital utgjorde 23,2 prosent ved utgangen av året. Innføringen av ny standardmetode for kredittrisiko i 2025 bidro isolert sett til å øke kjernekapitaldekningen med i overkant av 5 prosentpoeng.

2 Den økonomiske bakgrunnen for årets virksomhet

2.1 Internasjonal økonomi

Den internasjonale økonomiske utviklingen i 2025 var preget av stor usikkerhet og økt uforutsigbarhet. Den nye administrasjonen i USA bidro til økt politisk usikkerhet, særlig knyttet til handelspolitikken. Samtidig fortsatte geopolitiske spenninger å påvirke det globale risikobildet, blant annet med krigen i Ukraina som fortsatt pågår.

Til tross for dette har den økonomiske veksten hos Norges viktigste handelspartnere holdt seg relativt godt oppe. I USA har aktiviteten i stor grad vært støttet av omfattende investeringer innen teknologi og kunstig intelligens, særlig blant de største teknologiselskapene. I Europa har fallende renter bidratt til å støtte etterspørselen, samtidig som husholdningenes kjøpekraft har økt. Inflasjonen fortsatte å avta internasjonalt, men ligger fortsatt over inflasjonsmålet i flere økonomier.

Finansmarkedene fungerte samlet sett godt gjennom året, og både aksje- og rentemarkedene utviklet seg positivt i 2025, til tross for den økte politiske og geopolitiske usikkerheten.

2.2 Norsk økonomi

Veksten i norsk økonomi tok seg opp i 2025, etter flere år med lav vekst. Norske husholdninger bidro til veksten gjennom økt

konsum. Høy reallønnsvekst og to rentekutt bidro til bedret kjøpekraft for husholdningene. I tillegg bidro økt eksport og økte investeringer hos oljeleverandørene til oppgangen i veksten. Samtidig bidro svak offentlig etterspørsel og lave boliginvesteringer til å dempe veksten. Renteoppgangen i 2022 og 2023 slo spesielt hardt for bygg- og anleggsbransjen, og boliginvesteringene har falt kraftig i flere år. I 2025 ser det ut som at bunnen er nådd, og det er utsikter til en forsiktig oppgang i boligbyggingen. Prisene på bruktboliger har økt, og i Bergen har boligprisene vokst mer enn det nasjonale gjennomsnittet.

Inflasjonen holdt seg fortsatt over inflasjonsmålet i 2025, men var lavere enn i de foregående årene. Inflasjonen holdes i stor grad oppe av at innenlandske kostnader har økt, og da spesielt lønnskostnadene. Den norske kronen styrket seg litt gjennom året, men er fortsatt på et svakt nivå, noe som gjør at lønnsomheten i eksportnæringene er god.

Arbeidsmarkedet har hatt en svak oppmykning i 2025, der arbeidsledigheten har økt litt og antallet ledige stillinger har falt. Likevel er arbeidsledigheten på et lavt nivå historisk, og sysselsettingen er fortsatt høy.

2.3 Renteutviklingen

Etter flere år med kraftige renteøkninger ble pengepolitikken gradvis mindre restriktiv i 2025. Norges Bank satte styringsrenten ned to ganger i løpet av året, til 4,0 prosent, som følge av utsikter til avtakende inflasjon og tegn til lavere kapasitetsutnyttning i norsk økonomi.

Utviklingen i pengemarkedsrenten NIBOR fulgte i hovedsak styringsrenten gjennom året, med relativt stabile påslag. Forholdene i penge- og kredittmarkedene var jevnt over gode i 2025.

3 Bankens virksomhet i 2025, daglig drift

Fana Sparebanks hovedaktivitet er tradisjonell sparebankvirksomhet. De viktigste tjenestene er håndtering av innskudd fra kunder, utlån til person- og næringslivskunder, samt betalingsformidling. Banken selger og distribuerer forsikringsprodukter, fond og andre finansielle tjenester, noe som representerer viktige bidrag til bankens samlede tjenestetilbud.

Banken yter eiendomsmeglervirksomhet gjennom Fana Sparebank Eiendom AS. Virksomheten består av tradisjonell eiendomsmegling og lavpriskonseptet Himla Eiendomsmegling. Utviklingen for eiendomsformidlingen var positiv i 2025, og virksomheten er godt rustet til å møte en forventet høy aktivitet i boligmarkedet kommende år.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et viktig instrument for å sikre konsernet gunstigst mulig finansiering fra pengemarkedet, og dermed mulighet til å tilby kunder konkurransedyktige priser på boliglån. Banken har overført lån til boligformål for

15,3 milliarder kroner til boligkredittselskapet. Det utgjør 54,1 prosent av de samlede boliglånene. Boligkredittselskapet finansierer virksomheten gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

I årsberetningen er det konsernets regnskapstall som kommenteres dersom annet ikke er angitt. Tall i parentes angir tilsvarende størrelser for 2024.

Styret har avholdt 11 møter i 2025. 3 av disse har vært ekstraordinære styremøter. De fleste er gjennomført med fysisk deltagelse. I tillegg samles styret og bankens ledergruppe til en årlig strategisamling. Av utvalg som utgår direkte fra styret, har Revisjonsutvalget hatt fem møter, Risikoutvalget seks, og Godgjørelsesutvalget ett møte i 2025.

3.1 Lokalisering

Fana Sparebank har hovedkontor i Bergen, hvor alle tjenester knyttet til dagligbank og rådgivning for person- og bedriftskunder tilbys. Bankens kreditt-, administrasjons-, kontroll- og ledelsesfunksjoner er samlet ved hovedkontoret. Fana Sparebank Eiendom AS driver sin virksomhet fra lokaler i tilknytning til kontoret på Nesttun i tillegg til Bergen sentrum og Os.

Banken har kontor i Kaigaten i Bergen sentrum som tilbyr alle kunderelaterte tjenester, samt et rådgivningskontor i Os sentrum i Bjørnafjorden kommune. Åpningstidene ved kontorene er tilpasset lokale kundebehov.

Utviklingen i selvbetjente og mobile løsninger har endret hvordan kunder og rådgivere er i kontakt med banken, og digitale kanaler har fått økt betydning. Telefon, nettpått og e-post er sentrale kommunikasjonskanaler, sammen med mobilbank og øvrige nettbaserte banktjenester. Effektive og kundevennlige nett- og mobilbankløsninger er en viktig del av bankens distribusjonsstrategi, og videreutvikles fortløpende i tråd med kundenes behov.

Samtidig legger banken vekt på finansiell inkludering, og arbeider for å ivareta behovene til kunder som av ulike grunner ikke benytter digitale løsninger. I 2025 inngikk banken en samarbeidsavtale med Nasjonalforeningen for folkehelsen om å bli en demensvennlig bank. Samarbeidet har styrket bankens kompetanse i møte med sårbare grupper og deres behov. Banken har en veletablert bankbiltjeneste som hjelper kunder med ulike banktjenester hjemme hos seg selv.

Banken benytter sosiale medier som en kanal for dialog og informasjon. Profilene på Facebook, LinkedIn og Instagram brukes aktivt. Styret og administrasjonen vurderer løpende hvilke kanaler og konsepter som best understøtter bankens visjon og kjerneverdier.

3.2 Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner heller ikke til ekstraordinære for-

hold som har betydning for vurdering av bankens regnskap. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurdering av regnskapet. Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS.

3.3 Hendelser etter balansedagen

Det har etter balansedagen ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for det avlagte regnskapet.

4 Risiko

4.1 Organisering og ansvar for risikostyring

Fana Sparebanks finansielle og operasjonelle virksomhet medfører en rekke risikoer. Styret fastsetter langsiktige mål og rammer for bankens avkastning og risikoprofil innenfor de ulike risikokategorier. Finansielt mål for banken er god risikojustert avkastning. En økning i risiko skal gjenspeiles i økt forventet avkastning. Hvor mye risiko banken skal eksponere seg for avgjøres av bankens risikoevne og -vilje, og bestemmes av bankens styre. Banken har utarbeidet strategi for Risikostyring og Internkontroll som gir føringer for hvordan banken skal styre sine risikoer og ivareta nødvendig internkontroller, og egne strategidokumenter for de ulike risikoområdene. Videre har banken utarbeidet gjenopprettingsplan i tråd med krisehåndteringsdirektivet. Strategidokumentene og gjenopprettingsplanen revideres årlig.

Styret i Fana Sparebank er av den oppfatning at god risikostyring og internkontroll er avgjørende for å nå bankens mål. Bankens uavhengige kontrollfunksjoner er samlet i avdelingen Compliance og Risikostyring. Enheten skal sikre at bankens rammeverk for risikostyring og internkontroll er i tråd med gjeldende lover og forskrifter.

Risikoområdene innen ESG er beskrevet i kapittel 11.6.

4.2 Kredittrisiko

Definisjonen av kredittrisiko er risiko for tap som oppstår som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

Alle person- og bedriftskunder klassifiseres på søknadstidspunktet, samt hver måned med hensyn til forventet sannsynlighet for mislighold i neste 12-måneders periode. Her vektlegges forhold som kundeadfærd med videre.

Bankens kreditthåndbok, med kredittstrategi, -policy, fullmakts- og bevilgningsreglement samt rutiner, er utarbeidet med utgangspunkt i anbefalinger for god kredittstyring, og tilpasset Fana Sparebanks størrelse. Styringsdokumentene oppdateres minimum årlig.

4.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av bankens åpne posisjoner i rente- og egenkapitalmarkedet. Risikoen er knyttet til resultatvariasjoner som følge av endringer i markedspriser. Banken har ikke valutarisiko, og styrefastsatt risikoappetitt for markedsrisiko er lav.

4.3.1 Renterisiko

Renterisikoen oppstår dersom rentebindingstiden er ulik for bankens eiendeler og gjeld. Banken tilstreber seg å ha minst mulig renterisiko.

4.3.2 Kursfallsrisiko

Banken har finansiell risiko knyttet til endringer i markedsverdien på investeringer i aksjer og egenkapitalbevis. Banken har begrensede rammer for slik eksponering.

Bankens likviditet er plassert i likvide verdipapirer som er kvalifisert for bruk i Liquidity Coverage Ratio (LCR)-porteføljen jfr. CRR/CRD. Forvaltningen skjer i vesentlig grad ved plasseringer i statssertifikater og -obligasjoner, obligasjoner utstedt av norske og nordiske kommuner, og andre, såkalte O-vektore, med særlig høy kredittkvalitet.

Rentebærende instrumenter er eksponert for endringer i kredittrisiko. Svingninger i risikopåslaget slår ut i markedsverdivurderingene av de tilhørende verdipapirene. Styret har fastsatt rammer på hvilke verdipapirer banken kan eie, og rammer for løpetid.

4.4 Likviditetsrisiko

Målet for likviditetsstyringen i Fana Sparebank er å finansiere bankens virksomhet ved å balansere forholdet mellom finansieringskostnad og likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke evner å refinansiere forpliktelser etter hvert som de forfaller eller ikke klarer å refinansiere forpliktelser uten en vesentlig økning i kostnadene. For å nå målet om finansiering av virksomheten skal banken tilstrebe en diversifisering av finansieringskildene. For å dekke gapet mellom bankens finansieringsbehov og finanseringen som innskudd og egenkapital representerer, skal banken utstede senior obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett. I vurderingen av hvordan de ulike verdipapirene skal settes sammen, tas det hensyn til pris, graden av pantsettelse av bankens eiendeler, finansieringsstruktur, forfallstruktur, låneomfang, med videre. Bankens mål for styring av likviditetsrisiko er lav fundingkonsentrasjon, tilfredsstillende likviditetsandel, samt tilfredsstillende andel stabil finansiering.

Fana Sparebank utsteder obligasjonslån med rammer for det enkelte låns størrelse. Seniorlån utstedes med inntil 800 millioner kroner, og obligasjoner med fortrinnsrett inntil 6 milliarder kroner. Bankens rammer for likviditetsstyring er samlet i et strategidokument som revideres årlig av styret. Det er utarbeidet beredskapsplaner for bortfall av likviditet og likviditetssvikt i markedet.

På operasjonelt nivå overvåkes likviditetsrisikoen av bankens Balansestyringskomité. Komiteen avholder møter hver 6. uke. Komiteen ledes av finansdirektør, og består ellers av administrerende direktør og direktør kreditt og juridisk, finansanalytiker/porteføljeforvalter kapitalmarked, regnskapssjef, CRO, samt daglig leder Fana Sparebank Boligkreditt. Komiteens oppgave er å overvåke konsernets risikoeksponering og være et rådgivende organ for ledelsen når det gjelder eksponeringsrammer og øvrige beslutninger innenfor bankens system for risikostyring og likviditetsstyring etter finansforetaksloven og CRR/CRD forskriften.

Banken skal oppfylle de til enhver tid gjeldende likviditetskrav slik de er uttrykt gjennom LCR og Net Stable Funding Ratio (NSFR) med tillegg til en intern buffer. Likviditetssituasjonen underlegges stresstesting ved at ulike scenarioer for kriser måles og vurderes opp mot bankens overlevelsessevne over tid. Scenarioene dekker både systemkriser, bankspesifikke kriser og kombinasjoner av disse.

For konsernet utgjorde LCR 257 prosent ved utgangen av 2025, og 180 prosent for morbanken. Fana Sparebank Boligkreditt hadde på samme tidspunkt en LCR på 495 prosent. For konsernet utgjorde NSFR 134 prosent ved utgangen av 2025, og 139 prosent for morbanken. Fana Sparebank Boligkreditt hadde på samme tidspunkt en NSFR på 122 prosent.

4.5 Operasjonell risiko

Banken legger til grunn Finanstilsynets definisjon av operasjonell risiko; risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Intern rapportering av operasjonelle hendelser registreres i bankens hendelsesdatabase og fungerer tilfredsstillende. Registrerte hendelser i 2025 ligger godt under bankens mål for operasjonelle tap. Banken benytter Governance, Risk management and Compliance-system (GRC) for helhetlig styring og kontroll med bankens operasjonelle risikoer. GRC-systemet inneholder moduler for operasjonell risiko, tiltak, internkontroller, hendelsesregistrering, General Data Protection Regulation (GDPR, Personopplysningsloven), Information Security Management System (ISMS), Digital Operational Resilience Act (DORA, Forordningen om Digital operasjonell motstandskraft) og kontraktshåndtering.

4.6 Compliance

Bankens compliancefunksjon ivaretas av bankens Chief Compliance Officer (CCO). CCO har ansvar for å gi råd til ledelsen om etterlevelse av lover, regler og standarder som banken skal drive sin virksomhet etter. Funksjonen skal også proaktivt identifisere, dokumentere og vurdere compliance-risiko knyttet til bankens forretningsmessige aktiviteter. CCO rapporterer direkte til administrerende direktør, men er av uavhengighetshensyn ikke fast medlem av Ledergruppen.

4.7 Internrevisjon

Bankens internrevisjon utføres av revisjonsselskapet PwC. Internrevisjonen foretar blant annet årlige gjennomganger av bankens vesentligste risikoområder, herunder innenfor anti-hvitvasking, utkontraktering, kreditt, IKT, likviditetsstyring og markedsrisiko. Årsplan og rapportering av internrevisjonens arbeid er fastsatt og følges opp av styret.

4.8 Vurdering av risiko og kapitalbehov

Fana Sparebank har utarbeidet en totalrisikomodel som utgangspunkt for beregning av bankens kapitalbehov, ICAAP, i henhold til veiledningen «Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov» publisert 18. desember 2025. Fana Sparebank følger standardmetoden med hensyn til kredittrisiko. Finanstilsynet har fastsatt at Fana Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,1 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i pilar 1. Finanstilsynets krav har hatt virkning siden 1. februar 2023. Fra utgangen av 2023 skal Pilar 2-kravet for Fana Sparebank dekkes av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital.

Ved utgangen av 2025 har banken god margin til styringsmålet. Det gjelder også ansvarlig kapital og kjernekapital. Styret er opptatt av tilstrekkelig kapitalisering ut fra risiko i virksomheten og forventet vekst.

5 Datterselskaper

Fana Sparebank har tre heleide datterselskaper, Fana Sparebank Eiendom AS, Fana Sparebank Boligkreditt AS og Nesttunveien 94 AS.

5.1 Fana Sparebank Eiendom AS

Eiendomsmeglingsforetaket Fana Sparebank Eiendom AS utfører eiendomsmeglingsoppdrag både gjennom sitt tradisjonelle konsept og gjennom et lavpriskonsept markedsført under merkevaren Himla Eiendomsmegling. Virksomheten i Himla drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Himla er en tjeneste der kundene kan selge boligen for et fast meglerhonorar. I 2025 var dette på 45.000 kroner. I begge konseptene omsettes brukte boliger, mens det gjennom tradisjonell eiendomsmegling i tillegg omsettes prosjekterte boliger. Selskapet har mesteparten av virksomheten på Nesttun, og har i tillegg en avdeling i Bergen sentrum og en avdeling på Os i Bjørnafjorden kommune. Eiendomsformidlingen er sentral for bankens synlighet og virksomhet i kjernemarkedsområdet.

Fana Sparebank Eiendom AS gjennomførte totalt 713 eiendomsomsetninger i 2025. Det er en oppgang fra året i forveien hvor det ble omsatt totalt 596 eiendommer. Avdelingene for tradisjonell eiendomsmegling stod for 540 av omsetningene,

mens 173 ble omsatt gjennom Himla. Tilsvarende tall for 2024 var henholdsvis 414 og 182 eiendommer.

Selskapets markedsandel på brukte boliger i bergensområdet var 6,0 prosent i 2025, et nivå som har holdt seg stabilt det siste året. Av dette kommer 2,0 prosent fra Himla. Markedsandelen i Bjørnafjorden var 18,9 prosent, en kraftig økning fra 11,5 prosent i 2024.

Ved årsskiftet hadde selskapet 28 heltidsansatte, hvorav 3 ved avdeling Os, 3 ved avdeling sentrum og 4 ved avdeling Himla.

Det samlede resultatbidraget fra eiendomsmevlingsvirksomheten utgjorde -1,3 millioner kroner i 2025. Det representerte en solid forbedring fra -4,6 millioner kroner i 2024. Provisjonsinntektene utgjorde 61,0 millioner kroner mot 45,8 millioner kroner året før. Kostnadene utgjorde 62,1 millioner kroner, en økning på 12,1 millioner kroner fra 2024.

5.2 Fana Sparebank Boligkreditt AS

Boligkreditselskapets formål er å overta deler av morbankens boliglånportefølje. Selskapet har ingen ansatte, og har inngått en avtale med Fana Sparebank for drift og administrasjon av virksomheten. Selskapet hadde ved utgangen av 2025 overtatt boliglån fra morbanken tilsvarende 14,6 milliarder kroner, en økning på 3,6 milliarder kroner gjennom året. Det utgjorde 54,1 prosent av de samlede boliglånene. I tillegg ble det overført 0,7 milliarder kroner i lån til fellesgjeld fra borettslag, slik at utlån overført til boligkreditselskapet utgjorde til sammen 15,3 milliarder kroner.

Finansieringen skjer gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det representerer en viktig tilgang til sikker og langsiktig finansiering av utlånsvirksomheten. Ved utgangen av 2025 var samtlige lån kvalifisert som tellende likviditet for andre banker.

Boligselskapet har utstedt OMF for til sammen 15,4 milliarder kroner fordelt på 5 ulike obligasjonslån. Det utgjorde en økning fra 10,5 milliarder kroner i 2024. Årets totalresultat etter skattekostnader ble 37,7 millioner kroner, en nedgang fra 39,8 millioner kroner foregående år.

5.3 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. Selskapet ble kjøpt i 2025.

6 Økonomiske resultater for 2025

6.1 Sammendrag

Fana Sparebank konsernet oppnådde et resultat før skatt på 340,6 millioner kroner i 2025. Dette var en reduksjon på 57,2 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Resultatet

er i stor grad et uttrykk for lavere nettorente. Bakgrunnen for utviklingen er sammensatt. Den kraftige veksten på lavrisiko boliglån bidro til økte renteinntekter isolert sett. Disse lånene er også de med de beste kundevilkårene, og det medfører lavere marginer. I tillegg satt banken ned boliglånsrenten med øyeblikkelig virkning ved to anledninger i 2025. Det representerte en direkte verdioverføring til boliglånskunder som påvirket inntektssiden. Kostnadsøkning på IT og personalsiden slo ut på resultatlinjen. Banken har fortsatt svært lave tap.

Konsernets resultat etter skatt ble et overskudd på 274,6 millioner kroner, mot 317,7 i 2024. Totalresultatet for året ble 274,5 millioner kroner, mot 317,7 året før.

6.2 Bankens inntekter

6.2.1 Rentenetto

Rentenettoen utgjorde 575,1 millioner kroner, mot 613,3 millioner kroner i 2024. Det representerte en reduksjon på 38,2 millioner kroner, eller i overkant av 6 prosent. Nedgangen skyldes i hovedsak fallende rentemargin gjennom 2025.

Netto renteinntekter utgjorde 1,63 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, ned fra 1,97 prosent i 2024. Utviklingen ble blant annet påvirket av lavere styringsrente etter rentekutt fra Norges Bank og lansering av nye boliglånprodukter med særlig høy sikkerhet og tilhørende lave marginer. På et overordnet nivå vurderes rentemarginen som tilfredsstillende.

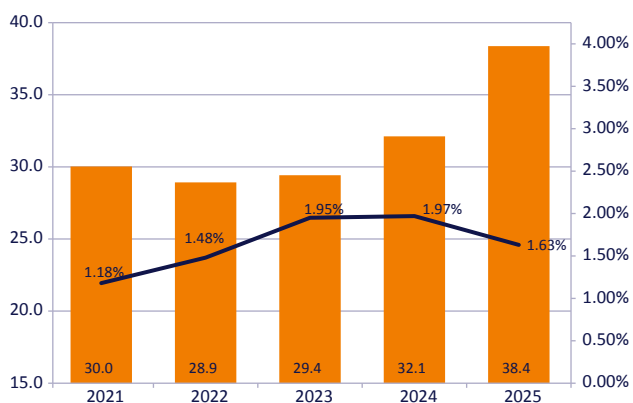


FIG 1: Utvikling av forvaltningskapital (søyler, tall i milliarder) og rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (linje).

6.2.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 122,9 millioner kroner i 2025, mot 112,8 i 2024. Økningen var bredt basert, og gjelder alle hovedposter som inngår i bankens andre driftsinntekter.

Brutto provisjonsinntekter og gebyrer økte til 115,2 millioner kroner, fra 101,6 året før. Økningen var hovedsakelig knyttet til økte provisjonsinntekter fra eiendomsmevlingsvirksomhet i 2025. I tillegg var det økning fra salg av forsikringsprodukter. Det var på tilsvarende måte økning i netto provisjonsinntekter, der resultatet fra 2025 utgjorde 106,7 millioner kroner mot 93,7 i 2024.



Fana
Sparebank

VISA

Debit



4000 5678 9101 2345

00/00

CARDHOLDER NAME

bank
axept

Netto resultat og markedsverdijusteringer fra finansielle instrumenter og utbytte fra aksjer og andeler endte på 15,9 millioner kroner. I 2024 var det tilsvarende tallet 18,1 millioner kroner. Hovedårsaken til endringen skyldes mottatt utbytte på 2,2 millioner kroner i 2025 mot 7 millioner kroner i 2024.

Netto verdiendringer på finansielle instrumenter utgjør 13,7 millioner kroner, mot 11,1 i året før.

Beholdningene av rentebærende verdipapirer er i all hovedsak kortsiktige plasseringer i særlig likvide rentepapirer som ledd i bankens løpende likviditetsstyring og -buffer.

Fana Sparebank har eierposisjoner i produkt- og tjenesteleverandørene Norne Securities AS og Vipps Holding AS. Banken har aktive, produktrelaterte forbindelser til disse selskapene. Selskapene konsolideres ikke i bankens regnskaper.

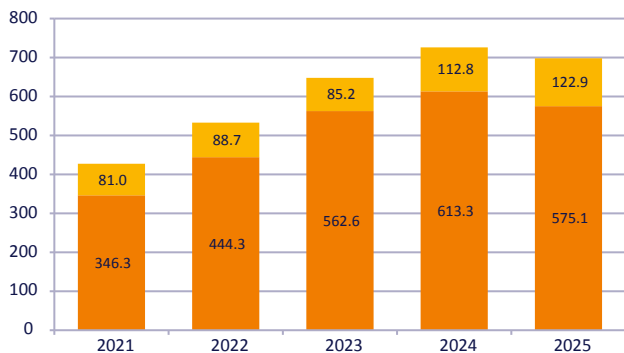


FIG 2: Utvikling av rentenetto (mørk farge) og andre inntekter. Tall i millioner kroner.

6.3 Driftskostnader

De samlede driftskostnadene utgjorde 366,2 millioner kroner i 2025, mot 333,2 millioner kroner i 2024. Lønn, pensjoner og sosiale kostnader utgjorde 184,0 millioner kroner, opp fra 166,1 året før, og er den største enkeltposten. Kostnadsøkningen i 2025 har sammenheng med økt antall ansatte, samt høye tillegg i lønnsoppgjøret. Som i 2024, mottok samtlige ansatte en påskjønnelse tilsvarende en halv månedslønn, det utgjorde om lag 5 millioner kroner. I løpet av 2025 ble det også påløpt andre personalrelaterte kostnader med engangspreg på 3,1 millioner kroner.

De øvrige økningene i driftskostnadene består blant annet av økt bruk av konsulent tjenester, blant annet i forbindelse med det avbrutte prosjektet med konvertering til nytt kjernesystem. Det påløp også ekstra kostnader og ressurser til prosjektarbeid i forbindelse med forberedelser til konverteringen, primært i første kvartal. Det er i 2025 registrert begrensede kostnader knyttet til tap på bedragerier. Dette har sammenheng med forbedrede kontrolltiltak og betydelig innsats på informasjon til kundene om mulige trusler. Svindel og forsøk på svindel er et økende problem som det settes inn betydelige ressurser på å forebygge og bekjempe.

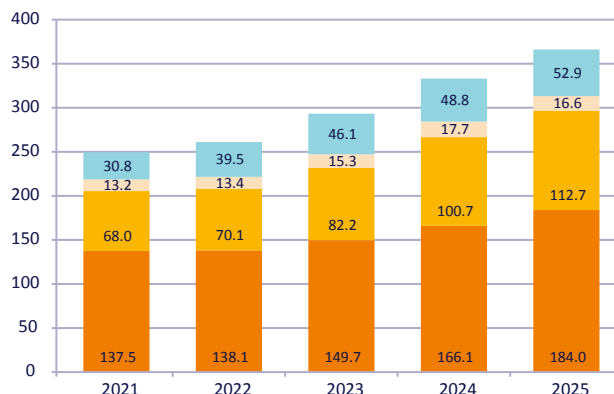


FIG. 3. KOSTNADSUTVIKLING FORDELTE PÅ HOVEDPOSTER (MILLIONER KRONER): Personalkostnader (nederst), deretter administrasjonskostnader, ordinære avskrivninger og andre kostnader.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjorde 49,0 prosent i 2025, mot 42,5 prosent året før. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet, eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmeglervirksomheten er tilsvarende ekskludert. Det er et uttalt mål at banken over tid skal tilstrebe seg å holde kostnadsprosenten under femti.

Kostnadsprosenten for konsernet utgjorde 52,5 i 2025, opp fra 45,9 i 2024. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 53,5 for året og 46,6 i 2024. Kostnadsprosenten er høyere enn bankens langsiktige målsetting. I 2025 ble dette nøkkeltallet påvirket av bankens rentegrep i juni og september, og den tilhørende reduksjonen av renteinntektene.

6.4 Tap og mislighold

Fana Sparebank klassifiserer og måler tapsnedskrivninger etter IFRS, basert på forventet tap på hele utlånsporteføljen.

I 2025 ble det for konsernet resultatført tilbakeføringer på avsetninger til tap på utlån og garantier på 8,7 millioner kroner, mot 4,9 millioner kroner i 2024. Dette reflekterer den fortsatt høye kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje.

Samlede nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjorde 49,9 millioner kroner ved utgangen av 2025, tilsvarende 0,15 prosent av brutto utlån. Til sammenligning utgjorde samlede nedskrivninger 62,7 millioner kroner ved utgangen av 2024, tilsvarende 0,22 prosent av brutto utlån.

Brutto engasjementer med betalingsmislighold ut over 90 dager utgjorde 44,0 millioner kroner ved utgangen av 2025, ned fra 62,0 i 2024. Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 0,1 prosent av brutto utlånsmasse. Tilsvarende tall for 2024 var 0,2 prosent.

Betalingsmislighold på utlån er fordelt mellom privat- og bedriftskunder, hovedsakelig knyttet til utlån til bolig og næringseiendom, samt utvikling av byggeprosjekter. Banken overvåker engasjementene nøye, og har tett oppfølging og dialog med disse kundene. De underliggende pantessikkerheter og verdier knyttet til de misligholdte engasjementene er tilstrekkelig gode til at styret anser at eventuelle tap er kontrollerbare.

Konsernet hadde brutto tapsutsatte engasjement på 123,6 millioner kroner ved utgangen av året, mot 126,9 millioner kroner året før. Tapsutsatte engasjement utgjorde 0,4 prosent av brutto utlån. Det var en nedgang fra 0,5 prosent foregående år. Totalt er det foretatt nedskrivninger på 8,6 millioner kroner på tapsutsatte engasjement, mot 16,1 i 2024.

Styret vurderer tapsnivået som lavt og godt kontrollert. Banken har tett oppfølging av engasjementer med forhøyet risiko, og de underliggende pantessikkerhetene og verdiene knyttet til misligholdte engasjementer anses som tilstrekkelige til at eventuelle tap er håndterbare.

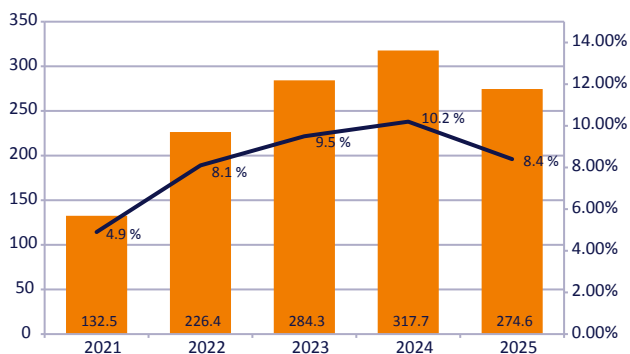


FIG 4: Resultat etter skatt i millioner kroner (søyler) og egenkapitalavkastning i prosent av årsresultatet.

6.5 Totalresultat

Resultatet for 2025 gir en egenkapitalavkastning på 8,4 prosent for konsernet, en reduksjon fra 10,2 prosent i 2024.

Egenkapitalavkastningen basert på totalresultatet utgjør 8,4 prosent, også fra 10,2 prosent året før. Totalresultatet for konsernet inneholder poster som påvirker egenkapitalen direkte, og som ikke føres som en del av bankens driftsresultat. Det er helt marginale poster knyttet til totalresultatet i 2025.

7 Bankens balanse

7.1 Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital økte kraftig gjennom året. Utlånsveksten var den største driveren til denne utviklingen. Ved årsskiftet hadde konsernet en forvaltningskapital på 38,4 milliarder kroner, mot 32,1 milliarder kroner i 2024.

7.2 Kontantstrøm

Konsernets likviditetsbeholdning utgjør 163,8 millioner kroner, en økning fra 83,8 millioner kroner i 2024. Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter utgjør -3.873 millioner kroner, opp fra -792 i 2024. Den største posten som inngår i operasjonelle aktiviteter er netto inn- og utbetalinger av lån til kunder, etterfulgt av rente og provisjonsinnbetalinger og inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder.

Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet utgjør 4.124 millioner kroner i 2025 og 451 i 2024. De største postene som inngår i finansieringsaktivitetene er opptak og innfrielse av obligasjoner til finansiering av virksomheten og refinansiering av lån som kommer til ordinært forfall. Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter var -171 millioner kroner, mot 342 i 2024, og består i hovedsak av netto kjøp og salg av rentebærende verdipapirer, samt renteinntekter.

7.3 Finansinvesteringer

Fana Sparebanks kapitalforvaltning er regulert gjennom et eget strategidokument fastsatt av styret. Dokumentet inneholder rammer for volum og fordeling i risikoklasser, kursfallsrisiko, durasjon, renterisiko og valutarisiko.

Kapitalforvaltningen er underlagt bankens generelle regler for bærekraftige investeringer, herunder eksklusjonskriterier overfor enkelte bransjer og virksomheter.

7.3.1 Kapitalforvaltning, rentepapirer

Forvaltningen av overskuddslikviditet skjer gjennom plasseringer i enkeltpapirer med høy likviditet og kredittkvalitet. Ved utgangen av 2025 utgjorde konsernets beholdning av rentebærende verdipapirer 3,7 milliarder kroner, mot 3,3 milliarder kroner året før.

Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør 56 prosent av beholdningen av rentebærende verdipapirer. Volumet og sammensetningen av verdipapirporteføljen reflekterer regulatoriske krav til likviditet (Basel III, LCR), og består i hovedsak av svært likvide og sikre papirer som statsobligasjoner, kommunale lån og OMF. Forvaltningen av bankens likviditetsbuffer innenfor LCR er holdt som en særskilt aktivklasse.

7.3.2 Kapitalforvaltning, egenkapitalrelatert

Banken har langsiktige eierposter i selskaper med forretningsmessig tilknytning til egen virksomhet, herunder Norne Securities AS og Vipps Holding AS. Investeringene er strategiske og støtter bankens tjenestetilbud. Konsernets samlede beholdning av aksjer utgjorde 63,4 millioner kroner ved utgangen av 2025.

7.4 Utlån

Brutto utlån i konsernet utgjorde 34,0 milliarder kroner ved utgangen av 2025, en økning på 5,8 milliarder kroner sammenlignet med året før. Utlånsveksten var på hele 20,7 prosent.

Utlånsveksten i 2025 var ekstraordinært sterk, og var i hovedsak knyttet til boliglån med lav belåningsgrad. Bankens beslutning om å gi boliglånskundene umiddelbar effekt av rentenedsettelsene i 2025 bidro til økt tilstrømming av nye kunder og høy vekst gjennom året.

Utlån til personmarkedet utgjorde 26,7 milliarder kroner på konsernbasis ved utgangen av året. Veksten i personmarkedet var 5,5 milliarder kroner i 2025, tilsvarende 26,2 prosent. Utlånene er i all hovedsak knyttet til boligfinansiering. Banken har gjennom de siste årene styrket konkurransekraften gjennom utvikling og lansering av nye boliglånsprodukter med høy sikkerhet.

Himla Banktjenester er en sentral bidragsyter til veksten i personmarkedet. Utlån fra Himla utgjorde 6,9 milliarder kroner ved utgangen av året, og vokste med 45,1 prosent gjennom året. Produktet Himla Pluss, som retter seg mot kunder med belåningsgrad inntil 55 prosent, har stått for en betydelig del av denne veksten.

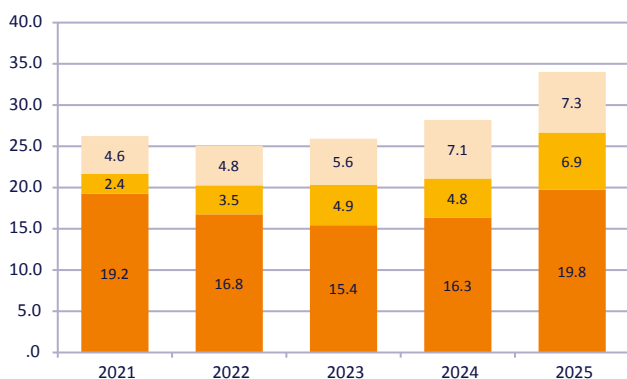


FIG 5: Utlån fordelt på PM (mørk farge, nederst), Himla og BM. Tall i milliarder kroner.

Bankens samlede utlån til bedriftsmarkedet utgjorde 7,3 milliarder kroner ved utgangen av året. Veksten i utlån til bedriftsmarkedet var 0,3 milliarder kroner. Tilsvarende tall var 4,1 prosent i 2025. Utlånsporteføljen er i hovedsak knyttet til finansiering av næringseiendom og fellesgjeld til borettslag, og kjennetegnes av gjennomgående høy kredittkvalitet. Andelen utlån til bedriftsmarkedet utgjør 21,6 prosent av bankens samlede utlånsmasse, en reduksjon fra 25,1 prosent året før. Det er en følge av den sterke veksten i utlån til personmarkedet.

Hoveddelen av konsernets boliglånsportefølje er overført til det heleide datterselskapet Fana Sparebank Boligkreditt AS. Boligkredittselskapet hadde ved utgangen av 2025 en utlånsportefølje på 15,3 milliarder kroner, mot 11,3 i 2024. Låneporteføljen i boligkredittselskapet utgjør 45,1 prosent av bankens samlede utlån, og 57,5 prosent av konsernets utlån til personmarkedet, en liten oppgang fra 55,5 prosent i 2024.

Styret anser den samlede utlånsutviklingen i 2025 som svært tilfredsstillende. Den sterke veksten er et uttrykk for en ønsket vekststrategi, god mottakelse av nye lavrisiko boliglånskon-

septer, og meget sterk innsats fra bankens kredittmedarbeidere og rådgivere. Samtidig er utlånsporteføljen sammensatt på en måte som ivaretar bankens risikoprofil, med hovedvekt på utlån med lav risiko og god sikkerhet.

7.5 Innskudd

Innskudd fra publikum utgjorde 15,8 milliarder kroner ved utgangen av 2025. Dette tilsvarer en økning på 1,1 milliarder kroner sammenlignet med året før, og en årsvekst på 7,6 prosent.

Innskudd fra publikum er bankens viktigste og mest stabile finansieringskilde. Styret har som mål at innskuddsdekningen på konsernbasis over tid skal utgjøre minimum 35 prosent. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 46,5 prosent, ned fra 52,2 prosent året før. Nedgangen har sammenheng med den ekstraordinært sterke utlånsveksten i 2025. Isolert sett har innskuddsveksten gjennom 2025 vært svært tilfredsstillende.

Innskuddene fordeler seg med 12,5 milliarder kroner fra personmarkedet, hvorav 1,3 milliarder kroner knyttet til Himla Banktjenester. Innskudd fra bedriftsmarkedet utgjorde 2,4 milliarder kroner. I tillegg har banken 0,9 milliarder kroner i meglede innskudd.

Den sterke utlånsveksten i 2025 medførte at innskuddsveksten isolert sett ikke holdt tritt med utlånsvolumene. Som følge av dette ble deler av utlånsveksten finansiert gjennom markedsfinansiering, herunder utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett i boligkredittselskapet og usikrede obligasjoner i morbanken.

Morbanks innskuddsdekning utgjorde 84,7 prosent ved utgangen av året, ned fra 87,1 prosent i 2024. Alle publikumsinnskudd er plassert i morbanken, og utgjør fundamentet for bankens finansieringsstruktur.

Styret vurderer bankens samlede innskuddssituasjon som god. Kombinasjonen av stabile publikumsinnskudd, god tilgang til markedsfinansiering og høy likviditetsbuffer gir banken nødvendig robusthet og fleksibilitet til å håndtere både videre vekst og perioder med økt markedsuro.

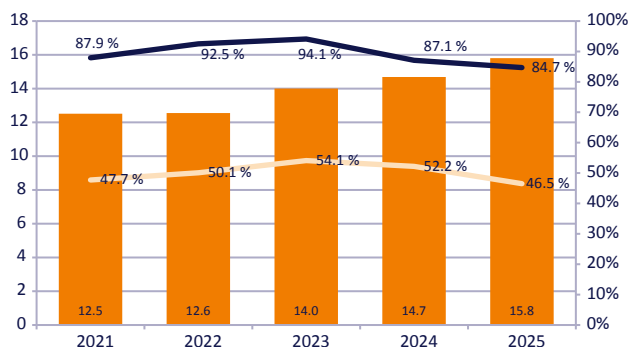


FIG 6: Innskudd i milliarder kroner (søyler). Innskuddsdekning som prosent av utlån; lys linje er for konsern, mørk linje representerer morbank.

7.6 Øvrige innlån

For å dekke finansieringsbehovet utover innskudd fra kunder, utsteder Fana Sparebank både OMF gjennom boligkredittselskapet, og ordinære, usikrede obligasjoner i morbanken. Denne kombinasjonen gir god tilgang til langsiktig og kostnadseffektiv finansiering, samtidig som finansieringskildene er godt diversifisert.

Banken benytter finansielle instrumenter for å sikre eller begrense renterisiko.

Ved utgangen av 2025 utgjorde samlet gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 18,9 milliarder kroner, mot 13,5 milliarder kroner året før. Økningen reflekterer i hovedsak finansiering av den ekstraordinært sterke utlånsveksten i 2025. Utestående volum av obligasjoner med fortrinnsrett var 15,4 milliarder kroner, mens ordinære, usikrede obligasjoner i morbanken utgjorde 3,6 milliarder kroner, hvorav 1,45 milliarder kroner var grønne obligasjoner.

Bankens innlånsportefølje er sammensatt med sikte på god forfallsstruktur og lav refinansieringsrisiko. Den vektede gjenværende løpetiden på markedsfinansieringen var 3,0 år ved utgangen av året. Andelen grønne obligasjoner utgjør 9,2 prosent av hele fundingporteføljen.

7.7 Rating

Fana Sparebank har offisiell rating fra Moody's Ratings. Morbankens **deposit rating** ble i november 2025 oppgradert fra A3 til A2/P-2 med **stable outlook**. Banken har i tillegg en **issuer rating** på A2. Bankens Counterparty Risk Rating (CRR) ble oppgradert til A1. Bankens rating vil, alt annet like, styrkes med forbedrede nøkkeltall og soliditet. Banken er opptatt av å overvåke kriterier som har betydning for bankens rating. Ratingbyrået inkluderer ikke-finansielle kriterier knyttet til bærekraft og ESG i sine vurderinger.

Fana Sparebank Boligkreditt AS utsteder OMF med offisiell rating Aaa. Ratingen ble opprettholdt i 2025. Aaa-ratingen står seg godt mot hendelser som kan medføre nedgradering. Ratingen av obligasjonene i boligkredittselskapet bygger blant annet på avtaler mellom morbanken og datterselskapet som sikrer obligasjonseierne rettidig oppgjør.

7.8 Egenkapital og kapitaldekning

Konsernets egenkapital utgjorde 3.327 millioner kroner ved utgangen av 2025, mot 3.187 millioner kroner året før. Tilsvarende tall for morbanken var 2.787 millioner kroner i 2025 og 2.682 i 2024.

Samlet kapitaldekning var 25,4 prosent ved utgangen av året. Ved utgangen av 2024 var kapitaldekningen 22,3 prosent. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 23,2 prosent, opp fra 20,2 prosent året før. Den uvektede kapitalandelen var 8,1 prosent, mot 9,2 prosent ved utgangen av 2024. Konsernets kapitaltall

inkluderer rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende grupper.

Økningen i kapitaldekning i 2025 skyldes i hovedsak innføringen av ny standardmetode for kredittrisiko (CRR3), som reduserte bankens beregningsgrunnlag. Styret legger til grunn at endringen i rapporterte kapitaldekningstall i all hovedsak reflekterer endrede risikovekter, og ikke en tilsvarende endring i bankens underliggende risikoprofil.

Banken hadde ved utgangen av året god margin til gjeldende myndighetskrav, der samlet krav til ren kjernekapital utgjør 15,2 prosent, i tillegg kommer en kapitalkravsmargin på 1,0 prosent. Styret vurderer bankens kapitalisering som solid og godt tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmodell.

Morbanken har en vektet egenkapitaldekning på 26,5 prosent, en økning fra 24,6 prosent i 2024. Morbankens rene kjernekapital utgjør 23,8 prosent ved utgangen av 2025. Morbankens uvektede kapitalandel utgjør 8,9 prosent.

Ved årsskiftet hadde banken utestående 300 millioner kroner i ansvarlig lånekapital. Av dette var 200 millioner kroner utstedt som grønt ansvarlig lån. Banken har ikke utstedt hybridkapital.

8 Disponering av resultat i morbank

Årets resultat i morbanken utgjorde 237,8 millioner kroner i 2025. Styret foreslår at resultatet disponeres med en avsetning på 153 millioner kroner til gavefondet og 84 millioner kroner til kundeutbytte. Kundeutbyttet beregnes som 0,265 prosent av utlån og innskudd, begrenset oppad til 2 millioner kroner per kunde. Etter dette foreslås 0,8 millioner kroner overført til sparebankens fond.

Den foreslåtte disponeringen innebærer at hele årsoverskuddet tilbakeføres til kunder og lokalsamfunn gjennom kundeutbytte og gaver. Styret vurderer den foreslåtte disponeringen som forsvarlig, og i tråd med bankens kapitalmål og regulatoriske krav. Banken har etter disponeringen god margin til gjeldende kapitalkrav, og et solid kapitalgrunnlag for videre drift og vekst.

9 Utsikter for 2026

Utsiktene for 2026 preges av et økonomisk bilde der usikkerhet fortsatt er en sentral faktor. Geopolitiske forhold og uforutsigbarhet i internasjonal politikk kan gi perioder med økt volatilitet i valuta-, aksje- og rentemarkedene, og kan bidra til høyere risikopåslag. Konflikten i Midtøsten, som eskalerte etter angrepene på Iran 28. februar 2026, har gitt betydelige utslag i energipriser og andre finansielle markedsvariabler. De videre konsekvensene av situasjonen er imidlertid usikre, og vil kunne påvirke økonomiske utsikter og risikobildet gjennom året.

Internasjonalt ventes realøkonomien likevel å vokse i et moderat tempo. I USA understøttes veksten av ekspansiv finanspolitikk og høye investeringer, mens europeisk økonomi preges av gradvis bedring i husholdningenes kjøpekraft og store investeringer i forsvar. Inflasjonen globalt er på vei ned, men utviklingen varierer fortsatt mellom regioner. Renteni-vået ser ut til å være stabilisert i Eurosonen og Sverige, mens det fortsatt er utsikter til rentekutt i USA og Storbritannia.

I Norge er inflasjonen fortsatt over målet på 2 prosent. Det er ventet at det tar tid før inflasjonen kommer ned, spesielt siden det innenlandske kostnadspresset fortsatt er høyt. Høy lønnsvekst bidrar til økt kjøpekraft for husholdningene og legger grunnlag for vekst i konsumet. Arbeidsmarkedet ventes å være robust, med lav ledighet og høy sysselsetting. Kombinasjonen av lav boligbygging, lav arbeidsledighet og bedret reallønnsvekst trekker i retning av fortsatt boligprisvekst gjennom 2026. Kredittveksten anslås å bli moderat i 2026. I desember signaliserte Norges Bank at de anslo ett eller to rentekutt i løpet av 2026, men inflasjonstallet for januar fra SSB sår tvil om eventuelle rentekutt i løpet av året.

På generelt grunnlag er det styrets oppfatning at Fana Sparebank utøver solid kreditthåndverk, og at kvaliteten i utlånsporteføljen er høy. Dette gjenspeiles i svært lave misligholdstall. Banken har en sterk balanse med god kapitaldekning, noe som gir rom for videre vekst i kjernevirksomheten.

Fjorårets endring i kapitalkravene har styrket bankens konkurranseevne og evne til å tilby lån på gode vilkår, til fordel for både eksisterende og nye kunder. Banken vurderes som godt rustet til å håndtere eventuelle utfordringer som måtte oppstå i 2026.

Bankens arbeid med bærekraft ligger fast, og ambisjonsnivået er uendret. Banken arbeider målrettet med klima- og naturrisiko, og skal være en god rådgiver for kunder i oms-tilling. Bankens grunnleggende holdning til å ta aktivt samfunnsansvar er forankret i selve sparebankideen, og skal videreføres. Den pågående omnibus-prosessen i EU innebærer at Fana Sparebank ikke lenger er omfattet av det formelle rapporteringskravet i CSRD, men banken vurderer bærekraftsarbeidet som like viktig, om ikke viktigere, i tiden fremover.

Regulverksutviklingen vil fortsatt prege banken i 2026. Oppfølgingen av DORA krever fortsatt ressurser, men gir samtidig et tydeligere rammeverk for virksomhetsstyring og digital robusthet.

Styret ønsker å uttrykke sin anerkjennelse til bankens medarbeidere for den innsatsen som legges ned for å utvikle banken. Styret takker også kundene for den tilliten de viser ved å bruke Fana Sparebank som sin bankforbindelse.

Nesttun, 12. mars 2026
i styret for Fana Sparebank



Peter Frølich
STYRETS LEDER



Monica Salthella
STYRETS NESTLEDER



Jannikke Hannevik
STYREMEDLEM



Hanne Magnussenn
REPRESENTANT FOR ANSATTE



Svein Ove Kvalsund
STYREMEDLEM



Espen Bogsnes
REPRESENTANT FOR ANSATTE



Lisbet K. Nærø
ADMINISTRERENDE DIREKTØR



Bærekraftsrapport

10 Bærekraftsrapport - generelle opplysninger

Fana Sparebank har høye ambisjoner om å bidra til det grønne skiftet gjennom konkret handling, og legger vekt på åpenhet og etterrettelig rapportering om egne aktiviteter og fremdrift. Bærekraftsrapportering har de siste årene utviklet seg i betydelig grad. Kvaliteten på datagrunnlaget har økt, og det gir et bedre utgangspunkt for å gjøre de rette prioriteringene. Samtidig er bærekraftsrapportering blitt til et mer strukturert og regulert område for europeiske virksomheter.

I 2025 forberedte banken seg på kravene i Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), med arbeid knyttet til dobbel vesentlighetsanalyse, datainnsamling og strukturering av rapportering. EU foreslo imidlertid betydelige forenklinger gjennom den såkalte Omnibus-pakken, blant annet høyere terskler for rapporteringsplikt og redusert kompleksitet. Dette påvirker bankens videre rapporteringsstrategi.

På bakgrunn av disse endringene har banken videreført samme rapporteringsstruktur som i 2024. Banken anser at den frivillige standarden VSME (Voluntary Sustainability Reporting Standard for SMEs) vil gi et mer hensiktsmessig og proporsjonalt rammeverk fremover. Fana Sparebanks eksisterende rapportering dekker allerede store deler av VSME-kravene, og innføringen vil i hovedsak handle om bedre strukturering og systematisk oppfølging av eksisterende data.

Fana Sparebank tar sikte på å tilpasse rapporteringen til både den grunnleggende og den mer detaljerte modulen i VSME fra og med rapporteringsåret 2026. Ambisjonen er å videreføre dagens nivå av transparens og struktur, samtidig som rapporteringen blir bedre tilpasset bankens størrelse, risikobilde og interessenters behov.

11 Klima og miljø

Verden står overfor store klima- og miljøutfordringer. Konsekvensene av stadig økende klimagassutslipp og menneskers påvirkning på natur, er mer synlige enn noen gang. Med ambisiøse og tilpassede tiltak vil banken bidra til en positiv påvirkning på klima og miljø, og samtidig redusere den negative påvirkningen.

Gjennom 2025 er arbeidet med klimaomstilling blitt utfordret. Både i næringslivet og i politiske miljøer rettes det innvendinger mot tiltak som oppleves som ulønnsomme eller mangler støtteordninger. Investeringer i ny energiproduksjon møter motstand på grunn av naturinngrep. Geopolitiske omveltninger har dessuten svekket oppslutningen om enkelte

internasjonale samarbeid, eksempelvis Net Zero Banking Alliance (NZBA). Fana Sparebank står fast ved sine forpliktelser og fortsetter arbeidet for å redusere egen og kunders klimapåvirkning.

Klimarapportering er en integrert del av Årsrapporten. Det inkluderer klimaregnskap og konkrete målsettinger for egen drift. I tillegg kommer eksponering gjennom investerings- og utlånsvirksomheten. Beregning av finansierte utslipp følger metodikken i Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) og Finans Norges veileder.

Banken har vedtatt klimamål i tråd med Parisavtalens 1,5-gradersmål, med ambisjonen om netto nullutslipp innen 2050 og en halvering av utslippene innen 2030. Målene er krevende, særlig for finansierte utslipp, og forutsetter samfunnsmessig omstilling og tydelige rammevilkår fra myndighetene. Det er foreløpig ikke beregnet kostnader knyttet til måloppnåelsen.

Utslipp fra egen drift kommer hovedsakelig fra strømforbruk, IT-utstyr, avfall og reiseaktivitet, og banken arbeider systematisk for å redusere disse. Den største påvirkningen banken har ligger imidlertid i utlånsvirksomheten, der rådgivning, kriterier og grønne finansieringsløsninger skal støtte en gradvis omstilling i kundeporteføljen.

11.1 Klimaregnskap 2025

Klimagassutslipp fra egen drift og finansierte utslipp fra bankens utlånsvirksomhet utgjør bankens samlede klimaregnskap. Finansierte utslipp betegnes Scope 3 nedstrøms, og utgjør 98 prosent av de totale utslippene. Selv om utslipp fra egen drift er relativt begrensede, er de viktige for å synliggjøre bankens egen praksis og arbeid med klimatiltak.

11.1.1 Klimaregnskap, egen drift

Klimaregnskapet for egen drift bygger på bankens årlige rapportering til Stiftelsen Miljøfyrtårn. I tillegg inkluderes utslippskategorier som ansees å være vesentlige, men som ikke er dekket av Miljøfyrtårn. Dette gjelder primært innkjøp av IT-utstyr.

I 2025 estimeres klimagassutslippene fra bankens drift til 144 tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e), mot 217 tCO₂e i 2024. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utslipp fra tjenestereiser og redusert innkjøp av IT-utstyr. Tallene inkluderer alle kjente utslippskilder der det foreligger tilgjengelige data. Det er imidlertid kjent at banken har klimagassutslipp knyttet til databruk og -lagring som ikke er kartlagt.

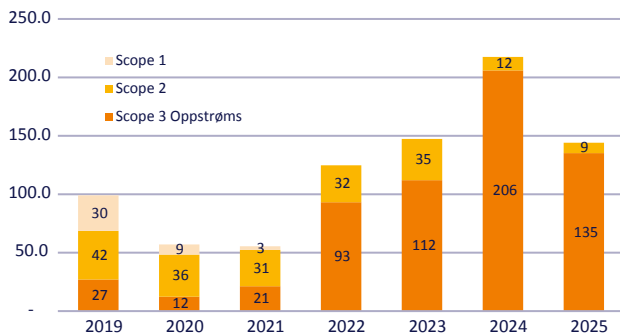


FIG. 7: Klimagassutslippene ble redusert fra 2024 til 2025. Reduksjonen var likt fordelt mellom mindre utslipp fra tjenestereiser og mindre innkjøp av IT-utstyr. Scope 2, elektrisitetsforbruk, er beregnet med lokasjonsbasert metode.

Banken kjøper opprinnelsesgarantier som dekker elektrisitetsforbruket under Scope 2. I tillegg gjennomføres avbøtende klimatiltak gjennom frivillig kjøp av FN-godkjente klimasertifikater (Certified Emission Reductions, CER), tilsvarende indirekte utslipp under Scope 3. Sertifikatene er knyttet til installasjon av energieffektive kokeovner i Malawi, noe som både reduserer klimagassutslipp og bidrar til bedre lokale levekår. Klimaregnskapet brukes aktivt til å øke bevisstheten internt og til å styre tiltak for å redusere utslipp fra egen drift.

11.1.2 Klimaregnskap, finansierte utslipp

Bankens største kilde til indirekte klimagassutslipp er knyttet til utlånsvirksomheten. Beregning av finansierte utslipp følger metodikken i Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), supplert med veiledning fra Finans Norge.

For boliglånporteføljen er de finansierte utslippene beregnet til 1.536 tCO₂e etter lokasjonsbasert metode og 56.576 tCO₂e etter markedsbasert metode i 2025. Tilsvarende tall for 2024 var 1.970 tCO₂e og 60.676 tCO₂e. Beregningene bygger på metodikk og estimatverdier levert av Eiendomsverdi, basert blant annet på boligtype, areal og energikarakter.

For utlån til næringsformål er det i 2025 utarbeidet overordnede estimater som indikerer samlede utslipp på 7 289 tCO₂e, mot 6 764 tCO₂e i 2024. For de 20 største engasjementene er det benyttet utslippsintensiteter fra PCAF på de byggene banken har pant i. Disse dekker om lag 60 prosent av volumet, og gir beregnede utslipp på 918 tCO₂e. For øvrige næringsengasjementer er det anvendt utslippsfaktorer fra Statistisk sentralbyrå basert på næringskoder. Dette kan gi noe overrapportering der eiendomsfinansiering er knyttet til selskaper som også har annen virksomhet. Beregningene er gjort etter lokasjonsbasert metode.

Det er knyttet stor usikkerhet til estimatene, særlig for næringsporteføljen og enkelte kategorier av indirekte utslipp. Til tross for dette gir klimaregnskapet et robust bilde av at utlånsvirksomheten dominerer bankens samlede utslipp og dermed er avgjørende for bankens bidrag til utslippsreduksjoner.

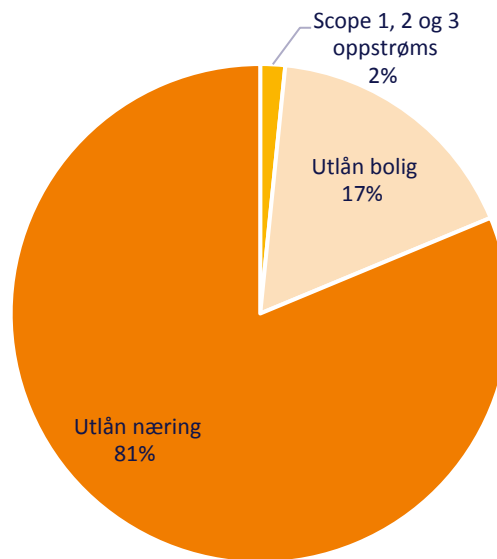


FIG 8: Diagrammet illustrerer vesentlighetsperspektivet for Fana Sparebanks arbeid med å redusere klimagassutslippene. Utlånsvirksomheten utgjør 98 prosent av bankens samlede utslipp.

Tiltak for å redusere klimagassutslipp fra eiendomsporteføljen vil blant annet skje gjennom utvikling av nye finansieringstjenester som kan motivere til gjennomføring av energieffektivisering, investering i alternative energikilder og veiledning knyttet til energiøkonomisering. I 2025 lanserte banken miljølån til boligeiere, kombinert med rådgivning om energitiltak i egen bolig. Gjennom samarbeidet med det bergensbaserte climateknologiselskapet Vilda AS tilbys kundene et digitalt verktøy og veiledning for å identifisere og prioritere energieffektiviserende tiltak, med anslag for kostnader, forventet strømbesparelse og forbedring av boligens energimerke.

Kartleggingen av bankens indirekte utslipp bygger på data med antatt store estimatavvik. Banken arbeider kontinuerlig med å forbedre datakvalitet og -tilgang i dialog med kunder, ulike dataleverandører og -kilder. Det gjelder særlig utlån til næringsformål og utslipp knyttet til bruk av datakraft via tredjepartsleverandører, hvor det i dag er begrenset data-tilgang.

11.2 Rammeverk for grønn finansiering

Fana Sparebank har utarbeidet et rammeverk for grønn finansiering basert på internasjonale standarder: ICMA Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret med en uavhengig bekreftelse fra Moody's Ratings. Rammeverket har rating Excellent, og representerer beste praksis på området.

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering legger til grunn strengere kvalifiseringskrav enn gjeldende standard for det norske markedet. Dette gjelder særlig for boliger. Banken legger vekt på at den grønne finansieringen i størst mulig grad skal oppfylle krav til at tiltak skal medvirke til reduksjon

av karbonfotavtrykket. Det betyr at det ikke ansees som tilstrekkelig at en oppført bolig tilfredsstiller en bygningsteknisk standard. Boliger som er eksponert for ulike typer klimarisiko holdes utenom utvalget. Banken har publisert rapporten «Allocation and Impact Report 2025» som tallfester bruk av midler som kvalifiserer som grønne, samt effekten av reduserte klimagassutslipp innenfor det grønne rammeverket. Rapporten skal underlegges ekstern validering.

Rammeverket brukes som grunnlag for å finansiere kvalifiserte, grønne prosjekter gjennom utstedelse av grønne obligasjoner, eller ved å motta øremerkede, grønne innskudd fra publikum.

Grønne aktiva	Mill. kr.	Grønne obligasjoner og innskudd	For-deling	Mill. kr.
Grønne boliglån	4.940	FSB Grønn Senior obligasjon 21/26 FRN	15 %	750
		FSB Grønn Senior obligasjon 24/29 FRN	14 %	700
		FSB Grønt ansvarlig lån (T2)	4 %	200
		Grønne innskudd og fastrenteinnskudd	4 %	209
		Grønne innskudd barn og ungdom	2 %	118
Totalt	4.940		40 %	1.977

FIG. 9: Tabellen illustrerer bankens fordeling av grønne aktiva, definert i bankens rammeverk for grønn finansiering. Tabellen viser hovedtallene fra rammeverkets fordelingsrapport for 2025. Rammeverket legger til grunn en strammere definisjon av grønne boliger enn det som fremkommer ved å legge de 15 prosent mest energieffektive boligene til grunn.

11.3 EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter

EU arbeider for å styre kapital mot bærekraftige aktiviteter gjennom et felles europeisk klassifiseringssystem, kjent som EUs taksonomi. Taksonomien gjelder foreløpig for større virksomheter og utvalgte finansforetak. Fana Sparebank er ikke omfattet av rapporteringskravene og rapporterer derfor ikke etter EUs taksonomi.

Selv om banken ikke rapporterer på taksonomien, følger vi utviklingen tett for å forstå fremtidige forventninger til finansnæringen og behovet for relevant kundedata. Arbeidet gir innsikt i klima- og energiforhold i porteføljen, men innebærer ikke formell taksonomirapportering.

I henhold til taksonomiens overordnede prinsipper kan boliger som enten er blant de 15 prosent mest energieffektive i Norge, eller som tilfredsstiller nyere energikrav, anses som

energieffektive. Gjennom samarbeid med Eiendomsverdi har Fana Sparebank fått utført en analyse av boliglånsporteføljen basert på disse kriteriene. Analysen viser at boliglån tilsvarende 6,2 milliarder kroner, eller 22,2 prosent av porteføljen, tilhører de mest energieffektive boligene. Dette representerer kun en indikativ energivurdering og skal ikke forstås som en beregning av bankens grønne andel etter taksonomien.

For næringskundene er datagrunnlaget betydelig svakere, og dagens informasjon gir ikke grunnlag for å vurdere taksonomiens kriterier for disse engasjementene. Ingen av bankens næringskunder er underlagt rapporteringspliktene i EUs ikke-finansielle rapporteringsdirektiv.

Banken vil fortsette å forbedre datagrunnlaget der dette er relevant for risikostyring og innsikt i porteføljen, men vil ikke rapportere taksonomitall før regelverket eventuelt blir gjort gjeldende.

Konsern	Mill.kr	%
Energimerke A	143	0,5 %
NZEB – 10%	834	3,0 %
Annen (innenfor 15%)	5.181	18,7 %
Sum grønne boliglån	6.158	22,2 %
Øvrige boliglån	20.383	79,2 %
Sum boliglån	26.540	100,0 %

FIG 10: Tabellen illustrerer konsernets totale boliglånsportefølge, hvor utlån til energimerke A og NZEB -10 % og øvrig innenfor de 15 prosent mest energieffektive boligene er fremhevet.

11.4 Indikatorer for bærekraftsrelaterte aktiviteter

Fana Sparebank benytter utvalgte nøkkeltall for å få et overordnet bilde av bærekraftrelaterte aktiviteter i utlån, innskudd og investeringer. Tallene er interne indikatorer og skal ikke forstås som en beregning av bankens grønne andel etter EUs taksonomi.

Innenfor kapitalforvaltning, funding og innskudd følger banken utviklingen i produkter som har bærekraftstema, herunder grønne obligasjoner, grønne innskudd og fond som har bærekraft som mål. Indikatorene gir et overblikk over etterspørsel og porteføljekjennetegn, men utgjør ikke klassifisering etter EU-regulering.

Disse indikatorene brukes som støtte i bankens arbeid med innsikt, risikovurderinger og produktutvikling, og vil videreutvikles i takt med tilgang på data og forventninger i markedet.

Art	Andel		Kommentar
	2024	2025	
Utlån boligformål	13,1 %	22,2 %	Energimerke A, NZEB og 15% mest energieffektive
Utlån næringsformål	0,0 %	0,0 %	Ingen kvalifiserte eiendommer
Investeringer (1)	14,0 %	7,7 %	Likviditetsportefølje, obligasjoner
Investeringer (2)	3,0 %	4,0 %	Strategiske aksjer
Øvrige virksomhetsområder			
Innskudd	1,4 %	2,1 %	Grønne innskudd og bruks- og sparekonto barn og unge
Funding totalt	8,5 %	9,2 %	Pengemarkedsbasert finansiering
– hvorav OMF	0,0 %	0,0 %	OMF innfridd sept. 2024
– hvorav senior usikret	37,7 %	40,8 %	Andel senior/senior pref.
Ansvarlig kapital	66,7 %	66,7 %	T2 – Ansvarlig lån
Fondsforvaltning, kunder	5,9 %	5,9 %	Artikkel 9: Fond med bærekraft som målsetting

FIG. 11: Tabellen viser nøkkeltall for virksomhetsområder i Fana Sparebank der banken registrerer og følger andelen som oppfyller utvalgte, grønne kriterier.

11.5 Overgangsplan - Transition Plan

Fana Sparebank utarbeidet i 2024 en overgangsplan som beskriver hvordan banken skal redusere de finansierte klimagassutslippene over tid, med en langsiktig ambisjon om netto nullutslipp innen 2050. Planen tar utgangspunkt i bankens største utslippskilder og fungerer som et internt styringsverktøy for å prioritere tiltak og databehov i årene fremover.

For å sikre en kunnskapsbasert tilnærming bygger planen på anerkjente rammeverk, som Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) og Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Disse gir et metodisk grunnlag for å vurdere utslippsbaner og sammenholde bankens estimater med scenarier som er konsistente med 1,5°C-målet i Parisavtalen.

11.5.1 Utslippsmål for ulike sektorer

Boliglån: Boliglån utgjør omtrent 78 prosent av bankens utlånsportefølje. Banken har innført grønne boliglån og et grønt miljølån for å stimulere og hjelpe kunder til å gjennomføre energieffektivisering i sine boliger. Målet er å redusere

utslippene fra porteføljen til 2,08 kgCO₂e/m² innen 2030, en reduksjon på 40 prosent fra basisåret 2023. Som figur 12 viser, er det store svingninger i estimerte utslipp fra år til år, dette henger sammen med at utslippsfaktoren ved beregning av lokasjonsbaserte utslipp varierer mye.

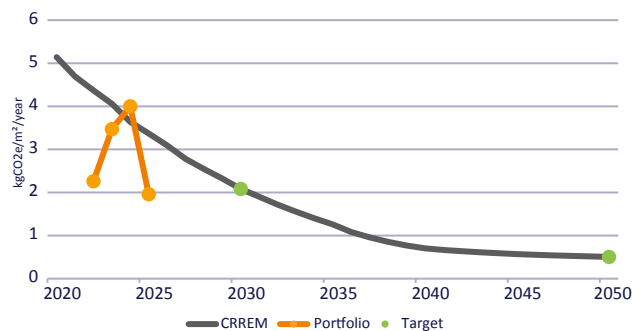


FIG. 12: Grafen viser utslippsbanen for boliger etter CRREM i samsvar med 1,5-gradersmålet i Parisavtalen. Utviklingen fra 2022 til 2023 har sammenheng med økt konverteringsfaktor for energimiks og lokasjonsbasert metode. Bankens måling av klimagassutslipp fra boliglånsporteføljen i 2025 viser at bankens finansierte utslipp innenfor utlån til bolig er under 2030-målet.

Næringseiendom: Denne sektoren står for rundt 70 prosent av bankens bedriftsutlån. For estimerte utslipp per kvadratmeter har vi brukt estimatene fra de 20 største kundene i utlånsporteføljen, som utgjør omtrent 60 prosent av utlånsporteføljen til bedrifter. Banken jobber med å samle inn bedre data og øke energieffektiviteten hos kundene, blant annet gjennom krav om energimerking og rådgivning. For kontorlokaler er den estimerte utslippsintensiteten i 2025 allerede under 2030-målet på 3,65 kg CO₂e/m², men det er verdt å påpeke at usikkerheten i estimatene er store.

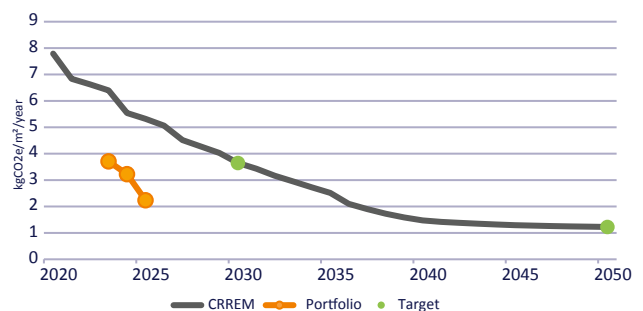


FIG. 13: Grafen viser utslippsbanen for kontorlokaler etter CRREM i samsvar med 1,5-gradersmålet i Parisavtalen. Bankens måling av klimagassutslipp fra utlånsporteføljen viser at bankens finansierte utslipp innenfor denne kategorien er under 2030-målet.

Overgangsplanen vil videreutvikles i takt med tilgang på bedre data og endrede rammevilkår. Overgangsplanen er publisert i sin helhet på bankens nettsider.

11.6 Risiko innen bærekraft og klima

11.6.1 Bærekraftsrisiko og ESG

Banken tilstreber en helhetlig tilnærming til bærekraftsrisiko ved å vurdere og håndtere risikofaktorer knyttet til miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) hendelser eller forhold. Bærekraft er et gjennomgående element i bankens kreditt-, markeds-, likviditets-, og operasjonelle risiko. Årsrapporten inneholder et vedlegg med nærmere informasjon om bankens strategi for samfunnsansvar og ESG.

Fana Sparebank skal særlig bidra til å oppnå følgende bærekraftsmål:

- Nr. 5** Likestilling mellom kjønnene. Dette innebærer å fremme like muligheter gjennom inkludering og mangfold.
- Nr. 8** Anstendig arbeid og økonomisk vekst. Dette innebærer å fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst og anstendig arbeid for alle, herunder legge til grunn en strategi/policy som støtter produktiv virksomhet, opprettelse av anstendige arbeidsplasser, entreprenørskap, kreativitet og innovasjon, og stimulere til formalisering av og vekst i antallet små bedrifter, blant annet ved å sørge for tilgang til finansielle tjenester.
- Nr. 11** Bærekraftige byer og samfunn. Dette innebærer å oppmuntre lånekundene til å ta miljøvennlige valg knyttet til forbruk, transport og bolig.
- Nr. 13** Stoppe klimaendringene. Dette innebærer å bidra til at den globale temperaturøkningen begrenses i tråd med 1,5-gradersmålet, for å redusere konsekvensene av klimaendringene.
- Nr. 17** Samarbeid for å nå målene. Dette innebærer at myndigheter, næringsliv og sivilsamfunnet må samarbeide for å oppnå bærekraftig utvikling.

I kredittgivningen innebærer styring av ESG-risiko at banken skal stimulere kundene til en bærekraftig omstilling.

Et grunnleggende kriterium for alle kundeforhold er at kundene etterlever gjeldende lov- og avtaleverk som gjelder i Norge samt i andre land hvor de opererer. Dette inkluderer å arbeide for likestilling og ha nulltoleranse for rasisme og annen diskriminering på arbeidsplassen. Bankens skal ikke eksponere seg mot selskaper som bryter menneskerettigheter, miljøregelverk eller antikorrupsjonsregler.

På lik linje med andre risikoforhold, skal banken vurdere bærekraftsrisiko i forbindelse med kredittvurdering av den enkelte næringskunde. Sentralt i vurderingen er kundens holdning og evne til bærekraftig omstilling eller tilpasning. Bankens krever at finansierte selskaper viser at de har rutiner for å oppfylle lovkrav, og at de gjennom ledelse, ord og

handling, etterlever prinsipper som samsvarer med offentlighetens forventninger til god etisk adferd.

Banken skal ikke finansiere virksomhet knyttet til våpen, gambling, tobakk eller produksjon av energi basert på ikke-fornybare, fossile kilder. Bankens skal forholde seg aktivt til eksklusjonskriteriene ved at banken og dets medarbeidere til enhver tid skal være årvåkne i å identifisere virksomheter som ansees som problematiske eller på annen måte kan være i strid med intensjonene i bankens etiske retningslinjer, overordnet strategi eller strategi for samfunnsansvar og ESG.

For bankens likviditetsstyring og kapitalforvaltning er det likviditetshensyn som skal være førende. Bankens har likevel preferanser for grønne aktiva i den grad det ikke vurderes å ha negativ effekt på likviditet og kredittisiko. Ved utgangen av 2025 utgjorde andelen av grønne obligasjoner 7,7 prosent av bankens likviditetsportefølje.

11.6.2 Klima- og miljørisiko

Fana Sparebank benytter seg av Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) som verktøy for rapportering av klimarisiko. Rapport i tråd med TCFD er et vedlegg til årsrapporten.

Klimarisiko er fordelt på tre områder.

Fysisk risiko: Risiko som følge av de fysiske klimaendringene. Her skiller det mellom akutt og kronisk fysisk klimarisiko.

Den akutte risikoen er knyttet til at flere ekstreme værhendelser oppstår som følge av klimaendringene. Dette kan eksempelvis være hyppigere eller kraftigere stormer, styrtregn, flom, skred og tørkeperioder. Slike hendelser kan i verste fall føre til store finansielle tap, og redusere verdien av eiendeler og kredittverdigheten til kunder.

Den kroniske risikoen er knyttet til de langsiktige virkningene av klimaendringer. Dette inkluderer fenomener som havnivåstigning, tap av landbruksarealer grunnet ugunstige vekstforhold, og signifikante endringer i nedbørsmengde.

Det er gjort beregninger av den samlede klimarisikoen i boligutlånsporteføljen med ulike scenarier for havnivåstigning, flom, skred og kvikkleire. Hvert risikotema skaleres og graderes etter risikonivå. Hvis enhver forekomst eller berøring av en klimarisiko på en bolig legges til grunn, er i overkant av 10 prosent av boliglånsmassen eksponert for klimarisiko i én eller annen form. Her er imidlertid spennvidden betydelig. Bankens bruker klimarisiko aktivt i Rammeverket for grønn finansiering. I den sammenhengen blir boliger som er registrert med de høyeste risikonivåene utelukket i bankens definisjon av grønne boliger. Informasjon om klimarisiko er ikke aktivt i bruk i bankens kredittvurdering eller prising av boliglån i dag, men det er relevant for bygging av kunnskap og fremtidig bruk.

Overgangsrisiko: Risiko knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn, gjennom endringer som følger av tiltak for å begrense klimaendringene. Endringer i politikk, teknologi og

samfunnssentiment kan føre til endringer i verdien av mange eiendeler. Eksempler er økt karbonprising, eller en markert nedgang i etterspørselen etter varer og tjenester som har en negativ klimapåvirkning. Nye miljøkrav og pålegg om minimumsløsninger for energieffektivisering kan medføre at næringsbygg mister bruksrett og kan bli stående tomme uten inntektsgrunnlag. Slike scenarier påvirker eiendomsverdier negativt og kan resultere i tap for banken. Omstillingen byr imidlertid også på muligheter, spesielt gjennom investeringer som skaper bærekraftig vekst og -utvikling.

Ansvarsrisiko: Risiko knyttet til mulige rettslige og økonomiske konsekvenser som bedrifter kan møte hvis de blir holdt ansvarlige for å ha forårsaket miljømessig skade, eller for ikke å ha tatt tilstrekkelige hensyn til klimaendringer i sin virksomhet.

Lovendringer innen klima- og miljøområdet kan ha en bred påvirkning på bankens drift, spesielt med tanke på verdsettelsen av eiendommer som er stilt som sikkerhet for lån. Disse eiendommene kan spesielt bli påvirket av nye regulatoriske krav.

Banken får stadig tilgang på faktisk og mer presis informasjon om klimarisiko for bolig- og næringseiendommer. Det er foreløpig ikke foretatt nærmere konsekvensutredninger av klimarisiko på bankens utlån. Klimarisiko påvirker ikke årets regnskap eller tapsavsetninger.

12 Sosiale forhold, organisasjon og kultur

12.1 Egen arbeidsstyrke

Medarbeiderne er Fana Sparebanks viktigste ressurs. Bankens er opptatt av å ha kompetente og engasjerte medarbeidere som hver dag skaper unike kundeopplevelser som utgjør en forskjell.

Banken ønsker å være en arbeidsplass der ansatte opplever stolthet og mening i det arbeidet som gjøres – både for kundene og for samfunnet. Gjennom å bygge en kultur preget av utvikling, samarbeid og engasjement, legger bankens til rette for trivsel og vekst. Dette gjør Fana Sparebank til en attraktiv arbeidsgiver og en sterk aktør i markedet.

12.2 Ansettelsesforhold og arbeidstid

Ved utgangen av 2025 hadde Fana Sparebank totalt 147 ansatte i konsernet og 118 ansatte i morbanken, tilsvarende henholdsvis 146 og 117 årsverk. Dette inkluderer en traineestilling.

Banken har ingen ansatte i ufrivillig deltidsstilling. To ansatte har frivillig deltidsstilling, mens øvrige medarbeidere er i 100 prosent stilling (59 kvinner og 56 menn).

I løpet av året hadde banken to midlertidige stillinger, hvorav en var knyttet til et midlertidig behov og en til et personlig vikariat. I tillegg benytter banken studenter som timehjelp på Kundesenteret og i Dagligbank, hovedsakelig i forbindelse med sykefravær og ferieavvikling.

12.3 Redegjørelse for likestillings situasjonen

Tabellen viser kjønnsfordeling for en rekke ulike sider ved bankens virksomhet.

Område	2025	2024
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå		
Toppleder	38 %	38 %
Mellomleder/fagleder	46 %	48 %
Ansatt uten lederansvar	55 %	54 %
Totalt	52 %	52 %
Andel kvinner i styret		
Styremedlemmer	50 %	50 %
Kvinnens lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)		
Toppleder	135 %	139 %
Mellomleder	98 %	100 %
Ansatt uten lederansvar	99 %	94 %
Uttak av foreldrepermisjon (samlet antall dagsverk)		
Menn	70	312
Kvinner	105	295
Sykefravær		
Menn	5,6 %	3,1 %
Kvinner	5,5 %	6,2 %
Totalt	5,5 %	4,7 %
Fravær pga. syke barn (samlet antall dagsverk)		
Menn	56	58
Kvinner	61	47
Andel deltid		
Menn (av totalt antall ansatte)	1 %	1 %
Kvinner (av totalt antall ansatte)	1 %	1 %
Ufrivillig deltid		
Menn	0 %	0 %
Kvinner	0 %	0 %

12.4 Permisjon og fravær

Uttak av foreldrepermisjon viser en relativt jevn fordeling mellom kjønnene, med menn og kvinner som tar henholdsvis 40 og 60 prosent av samlet permisjon.

I tillegg har banken registrert fravær på grunn av syke barn, der menn har 48 prosent av dagsverkene, og kvinner for 52 prosent. Totalt utgjør fravær relatert til barns sykdom om lag en halv prosent av bankens samlede årsverk.

12.5 Sykefravær

Fana Sparebank legger vekt på å skape et godt arbeidsmiljø der ansatte kan trives og utvikle seg. Banken arbeider systematisk med tilrettelegging og nærværarbeid, med mål om å ivareta inkludering og redusere sykefravær. I 2025 var det totale sykefraværet 5,5 prosent, en liten økning fra 4,7 prosent året før. Sykefraværet er fordelt med 5,6 prosent på menn og 5,5 prosent for kvinner. Fravær som skyldes syke barn, er fordelt på 56 dagsverk for menn og 61 dagsverk for kvinner. Egenmeldt fravær er kun 0,8 prosent, noe som gjenspeiler et stabilt og engasjert arbeidsmiljø. Det er registrert en skade i løpet av året som skyldes arbeidsulykke eller et hendelig uhell, men ingen annen uheldig arbeidsbelastning.

For å støtte ansattes helse og trivsel, har banken etablert et treningsrom i lokalene. Her tilbys trening i arbeidstiden med personlig trener og fysioterapeut. I tillegg er det utarbeidet handlingsplaner for HMS-arbeidet, som gjennomføres i samarbeid med verneombud og ledelse. Arbeidet med å forebygge langtidssykefravær og legge til rette for ansatte med helsemessige utfordringer er en viktig del av dette arbeidet.

12.6 Medarbeiderengasjement og Great Place to Work

Fana Sparebank legger til rette for både faglig og personlig utvikling og arbeider aktivt for å være en attraktiv arbeidsplass. Banken ble i 2025 sertifisert som en **Great Place to Work** bedrift (GPTW) for syvende gang. Undersøkelsen gir verdifull innsikt i hvordan ansatte opplever ledelse, arbeidsmiljø, samhandling og fellesskap på arbeidsplassen. I 2025 oppgav hele 96 prosent av medarbeiderne at banken er et flott sted å jobbe, og banken oppnådde en samlet Trust Index Score for alle påstander i undersøkelsen på 87 prosent.

GPTW-undersøkelsen er et viktig verktøy i bankens arbeid med arbeidsmiljø og organisasjonsutvikling. Resultatene benyttes aktivt for å utarbeide konkrete handlingsplaner i hver avdeling, med mål om å videreføre og videreutvikle et arbeidsmiljø preget av høy trivsel og engasjementet. I tillegg til den årlige undersøkelsen, gjennomføres kvartalsvise pulsundersøkelser på utvalgte temaer.



12.7 Kompetanseutvikling

Fana Sparebank er opptatt av å legge til rette for utvikling på alle nivåer, og tilbyr etter- og videreutdanning for både ledere og medarbeidere. Gjennom systematisk kompetansebygging ønsker banken å være en attraktiv arbeidsplass som både tiltrekker og beholder dyktige ansatte, samtidig som høy kvalitet leveres til kundene.

Autorisasjonsordninger for finansielle rådgivere er et viktig satsingsområde. Banken stiller krav om at alle rådgivere er autoriserte innenfor områder som sparing, kreditt og forsikring både på privat og næring.

Det gjennomføres regelmessige ledersamlinger der aktuelle tema diskuteres. I tillegg tilbys det videreutdanning og deltakelse på relevante kurs og programmer for å styrke lederkompetanse.

12.8 Mangfold og likestilling

I Fana Sparebank er mangfold og likestilling grunnleggende verdier som vi jobber med hver eneste dag. Banken utarbeider, i samarbeid med de tillitsvalgte, en årlig rapport knyttet til aktivitets- og redegjørelsesplikten (ARP). Rapporten beskriver status for likestilling og hvordan banken arbeider for å sikre like muligheter for alle ansatte. Rapporten distribueres internt og inneholder både en oversikt over dagens situasjon og konkrete tiltak for det kommende året.

Fana Sparebank har etiske retningslinjer som understreker viktigheten av likeverd, respekt og et inkluderende arbeidsmiljø. Alle ansatte og tillitsvalgte forplikter seg til å behandle sine kolleger med respekt, og unngå enhver form for diskriminering, mobbing eller annen upassende atferd. Retningslinjene gjennomgås med alle medarbeidere ved oppstart i banken, og fornyes årlig som en del av det kontinuerlige arbeidet for å fremme likestilling, mangfold og et trygt arbeidsmiljø.

Mangfold og likestilling er en integrert del av bankens ESG-strategi. For å sikre et rettferdig og trygt arbeidsmiljø er det etablert tydelige og godt forankrede varslingsrutiner som gjør det enkelt for ansatte å melde fra om uønskede hendelser. Rutinene er beskrevet i personalthåndboken, og gir ansatte flere trygge kanaler å henvende seg til, uavhengig av nærmeste leder.

Fana Sparebank har, i samarbeid med de tillitsvalgte, gjennomført en kartlegging av risiko for diskriminering og hindre for likestilling og årsaker til de identifiserte risikoer. Kartleggingen er utført i tråd med metoden beskrevet i Barne-, ungdoms- og familiedirektoratets (Bufdir) veileder for aktivitets- og redegjørelsesplikten. Arbeidet er dokumentert i ARPrapporten, og banken benytter verktøyet Equality Check som en del av arbeidet for å sikre en mer systematisk tilnærming til likestillingsarbeidet.

Banken har vurdert følgende hovedutfordringer og risiko-områder:

Rekruttering: Banken har god kjønnsbalanse totalt og i de ulike stillingskategoriene, men enkelte avdelinger har skjevheter som det arbeides målrettet for å utjevne. Banken jobber systematisk for mangfold blant ansatte når det gjelder kjønn, alder, bakgrunn og karriereveier. Det er indentifisert risiko for at ubevisste holdninger kan påvirke rekrutteringsprosesser, og banken har derfor tydeliggjort rutiner og tiltak for å sikre bredde i kandidatutvalg og likebehandling i vurdering av søkere.

Tilrettelegging: Kontorlokalene er i stor grad tilrettelagt for personer med nedsatt funksjonsevne, men enkelte områder har begrenset fremkommelighet. Tilpasninger gjennomføres ved behov, og banken arbeider for å sikre at ansatte har god informasjon om tilgjengelige tilretteleggingsmuligheter, også knyttet til individuelle og mindre synlige behov.

Blant tiltakene fremover er fortsatt søkelys på balansert kjønnsrepresentasjon i rekrutteringsprosesser, årlige lønnskartlegginger for å sikre lik lønn for likt arbeid og økt oppmerksomhet rundt tilrettelegging for ansatte med ulike behov. Rekrutteringsarbeidet skal bidra til at banken speiler samfunnet vi er en del av, blant annet gjennom bred representasjon blant sluttkandidater, bruk av kjønnsnøytralt språk i stillingsannonser og balansert representasjon i intervjuprosesser.

Fana Sparebank legger til rette for at ansatte kan kombinere jobb og familieliv på en god måte. Ansatte som tar foreldrepermisjon i minst fem måneder, får automatisk et lønnstrinn ved gjeninntreden, og både menn og kvinner tar ut foreldrepermisjon. Fleksible arbeidstidsordninger og hjemmekontorløsninger bidrar til god balanse mellom arbeid og fritid, og banken følger utviklingen i arbeidsbelastning over tid. I medarbeiderundersøkelsen oppgav 87 prosent av de opplever en god balanse mellom arbeid og fritid.

Banken arbeider for rettferdige lønnsbetingelser. Kvinners lønn utgjør 99 prosent av menns lønn blant ansatte uten lederansvar, og banken gjennomfører årlige lønnskartlegginger for å forebygge skjevheter og sikre lik lønn for likt arbeid. I toppledelsen er 38 prosent kvinner, og blant øvrige ledelse samt i bankens styre er kvinneandelen 50 prosent.

Som en del av den årlige GPTW-undersøkelsen kartlegges blant annet spørsmål relatert til likebehandling uavhengig av alder, kulturell eller etnisk tilhørighet, kjønn eller seksuell legning, samt opplevd balanse mellom arbeid og fritid. Resultatene fra 2025 viser høy grad av opplevd rettferdighet og inkludering. På bakgrunn av undersøkelsen utarbeider alle avdelinger egne handlingsplaner for å sikre et godt arbeidsmiljø.

Utsagn	Andel positive svar	
	2025	2024
Medarbeidere blir rettferdig behandlet uavhengig av alder	93 %	86 %
Medarbeidere her blir rettferdig behandlet uavhengig av kulturell eller etnisk tilhørighet	99 %	99 %
Medarbeidere her behandles rettferdig uavhengig av kjønn	99 %	96 %
Medarbeidere her behandles rettferdig uavhengig av seksuell legning	99 %	99 %
Jeg har mulighet til å ta fri når jeg mener det er nødvendig	92 %	96 %
Medarbeiderne blir oppmuntret til å finne balanse mellom deres arbeidsliv og privatliv	88 %	87 %

12.9 Turnover

Turnover varierer over tid, og banken arbeider for å balansere behovet for fornyelse med å beholde erfaring og kompetanse. I perioder påvirkes turnover blant annet av pensjonsavgang, samtidig som et aktivt arbeidsmarked og økt konkurranse om arbeidskraft også spiller inn. Bankens ansatte er ettertraktet, og Fana Sparebank er en attraktiv arbeidsgiver med stor interesse for utlyste stillinger. Målet er å skape en stabil og trygg arbeidsplass der medarbeidere trives og ønsker å bli.

Turnover i 2025 var 8,6 prosent, en liten økning fra 7,2 prosent i 2024. Økningen kan i stor grad forklares med at fem seniorer gikk av med pensjon i løpet av året, etter mange år i arbeidslivet. I tillegg påvirkes turnover av et aktivt arbeidsmarked og økt konkurranse om arbeidskraft. Banken jobber systematisk for å ivareta og videreutvikle trivsel og stabilitet i organisasjonen, blant annet gjennom kompetanseutvikling, interne karrieremuligheter og fortsatt søkelys på god balanse mellom jobb og familieliv.

12.10 Etikk og habilitet

Fana Sparebank legger stor vekt på etisk adferd og profesjonell integritet i alle deler av virksomheten. Banken er tilknyttet autorisasjonsordningene til FinAut, og per 2025 har banken 53 autoriserte rådgivere innen sparing, kreditt og forsikring. Ytterligere 1 ansatte er i prosess for å oppnå autorisasjon.

Bankens etiske retningslinjer gjennomgås og bekreftes av alle ansatte årlig. Reglene omfatter blant annet habilitet, taushetsplikt og retningslinjer for gaver og verdipapirhandel. Gjennom tydelige forventninger til etisk adferd, styrker banken tilliten både internt og eksternt.

13 Samfunnsansvar

Fana Sparebank har røtter tilbake til det norske sparebankvesenet som oppstod og utviklet seg på 1800-tallet. Sparebankenes funksjon og målsetting var nært knyttet til å dekke datidens behov, både innen organisering og stimulering av sparing, og for å bistå med finansiering av lokal virksomhet. Dette er fortsatt nedfelt i bankens formålsparagraf, der det blant annet heter (...) *Sparebanken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker (...).*

I nyere tid har bankens engasjement knyttet til samfunn og bærekraft gjennomgått en betydelig utvikling. Dette kan sees i lys av endrede holdninger i samfunnet, men det er i særlig grad knyttet til nye initiativer og ambisjoner i banken. Begrepet bærekraft brukes i mange sammenhenger, og omfatter hensynet til menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø og klima, og i tillegg virksomhetsstyring og forpliktelsen til å drive ansvarlig bankvirksomhet.

13.1 Ansvarlig bankdrift

Fana Sparebank anerkjenner betydningen av menneskerettigheter i alle våre roller; som arbeidsgiver, bankpartner, innkjøper, samt gjennom vår utlåns- og investeringspraksis. Dette gjelder også gjennom bankens generelle rolle i samfunnet. Banken er forpliktet til å fremme og beskytte menneskerettighetene og til aktivt å motarbeide krenkelser av disse.

Sosial bærekraft, herunder bankens samfunnsansvar, er viktig for banken. I bankens strategi for samfunnsansvar og ESG er det satt konkrete mål for å forebygge brudd på menneskerettigheter. Banken er medlem i nettverket Future Proof, der det, sammen med næringslivsaktører i Bergen, utveksles erfaringer og bringer næringslivet videre i arbeidet med grunnleggende menneskerettigheter.

Fana Sparebank har organisert arbeidet med bærekraft i en tverrfaglig bærekraftsgruppe med deltagere fra alle avdelinger. Gruppen ledes av bærekraftsansvarlig. Fokus på strategiske tiltak og videreutvikling av bankens menneskerettslige forpliktelser inngår i dette arbeidet.

Et sentralt element i vårt menneskerettighetsarbeid er å sikre overholdelse av Åpenhetsloven. Aktsomhetsvurderinger er prosessen for å identifisere, forebygge, redusere og dokumentere hvordan banken håndterer eventuelle negative innvirkninger på menneskerettighetene. Banken skal årlig publisere en redegjørelse for aktsomhetsvurderinger på sin hjemmeside. Dersom Fana Sparebank er involvert direkte i brudd på menneskerettigheter, vil banken bidra til å rette opp forholdet og sørge for kompensierende tiltak.

Fana Sparebank har som mål å stille krav til leverandører og bedriftskunder om etterlevelse av UN Global Compacts

ti prinsipper for ansvarlig næringsliv. Gjennom interne innkjøpsrutiner legges det føringer for hvilke forhold det skal tas hensyn til ved innkjøp, herunder sosial risiko og ansvar i verdikjeden. Sosial risiko er også en viktig faktor som vurderes i innvilgelse av kreditt til bedriftskunder.

Situasjonen i Ukraina har fortsatt høy oppmerksomhet fra bankens side. Banken har ansatt en person som har flyktningstatus. Vedkommende er en viktig ressurs for banken ved å bistå ukrainske kunder på deres morsmål. Banken har også bidratt med arbeidstrening i andre sammenhenger. Det er i tillegg ytt vesentlig pengestøtte til formål knyttet til humanitære og helserelaterte formål i Ukraina fra bankens gavefond. Fana Sparebank har lagt forholdene til rette for at ukrainske flyktninger skal gis rask tilgang til standard banktjenester. Banken registrerte 524 nye kunder med ukrainsk bakgrunn i 2025, og har ved utgangen av året registrert til sammen 2.340 kunder med ukrainsk nasjonalitet.

13.2 Personvern

Kunder i Fana Sparebank og bankens medarbeidere skal kunne dele sine personopplysninger med Fana Sparebank i tillit til at disse opplysningene behandles på en lovlig, trygg og sikker måte. Banken har policyer, rutiner og retningslinjer for behandling av personopplysninger i samsvar med lovkrav og interne regler. I tillegg må medarbeiderne vite hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig måte i sin daglige arbeidsutførelse og generelt i virksomheten.

Det er ikke rapportert brudd på personopplysningssikkerheten til Datatilsynet i 2025. Fana Sparebank ble ikke ilagt pålegg eller overtredelsesgebyr fra Datatilsynet i 2025.

13.3 Forebygging av økonomisk kriminalitet og hvitvasking

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem og en trussel mot velferdssamfunnet. Fana Sparebank arbeider systematisk for å hindre at bankens produkter og tjenester misbrukes til kriminell aktivitet. Trusselbildet endrer seg stadig, og arbeidet må tilpasses i takt med utviklingen.

Digitalisering og globalisering påvirker kriminalitetsutviklingen, og det har blant annet blitt enklere å begå digitale bedrageri. Svindelforsøk mot bankkunder forekommer stadig. Det er derfor viktig å ha et tett samarbeid og kunnskapsdeling internt i banken, mellom andre banker og det offentlige i kampen mot økonomisk kriminalitet. Banken har også løpende gjennomført tiltak for å øke kunnskapsnivået hos kundene slik at de kan gjenkjenne mulige svindelforsøk.

Alle ansatte fullførte digitalt kurs i antihvitvask og -terrorfinansiering i 2025. Videre er det gjennomført opplæring basert på den enkeltes ansvar, rolle og funksjon.

I 2025 har banken rapportert 133 saker til Økokrim etter mistanke om hvitvasking og/eller terrorfinansiering. En stor andel av de rapporterte sakene omhandlet bedrageri i ulike former.

Videre er det rapportert forhold som blant annet omhandlet pengemuldyr, svart arbeid, arbeidslivskriminalitet, misbruk av offentlige ytelser og ulovlig næringsvirksomhet.

Virksomheten har ikke fått noen pålegg eller sanksjoner fra Finanstilsynet i 2025.

13.4 IT- og informasjonssikkerhet

Banken er som finansinstitusjon en del av en infrastruktur som er kritisk for samfunnet. Gjennom våre digitale løsninger forvalter vi store mengder informasjon og verdier for kundene våre. Vi kan derfor fremstå som et attraktivt mål for aktører som representerer en trussel for våre kunder, leverandører, samarbeidspartnere og medarbeidere.

Banken arbeider kontinuerlig og strategisk med informasjonssikkerhet i et helhetlig perspektiv, der menneskelige ressurser, teknologi og prosesser inngår. Sikre og stabile IT-løsninger og infrastruktur en forutsetning for å drive vår virksomhet på en god og tillitvekkende måte.

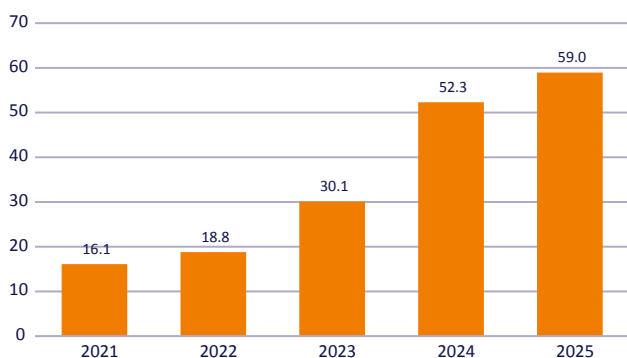
Kunder skal være trygge på at all kontakt med banken, både fysisk og digitalt, skal skje uten at personopplysninger og kundedata kommer på avveie.

13.5 Gavefond

Fana Sparebank praktiserer en gavestrategi som innebærer at bankens bidrag til samfunnet er økt i betydelig grad over de siste årene. Tildelingen av gavemidler og støtte til allmennyttige formål er organisert i fire hovedkonsepter. Hvert av konseptene er knyttet til aktivitet gjennom årets kvartaler.

13.6 Gavetildelinger 2025

Det er tildelt til sammen 59 millioner kroner fra Fana Sparebanks gavefond i 2025. Det tilsvarende beløpet i 2024 var 52,3 millioner kroner. Tildelingen i 2025 representerer en betydelig økning av bankens engasjement og støtte til en lang rekke tiltak i lokalmiljøet.



FIGUR 13: Utviklingen av de samlede, årlige gavetildelingene fra Fana Sparebank de siste 5 år.

Gavetildelinger er fordelt på ulike kategorier. Kategoriene **Samfunn, utvikling og sosiale tiltak** og **Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv** inneholder størsteparten av tildelingene til bankens hovedkonsept rettet inn mot barn og ungdom. Her utgjorde tildelingene 26,9 millioner kroner i 2025, mot 22,3 millioner kroner i 2024.

Bærekraft i Bergen er et årlig, åpent arrangement der hele byen inviteres til vandring med informasjon om bærekraftsmålene. Arrangementet avsluttes med friluftskonsert på Torgalmenningen. Arrangementet inkluderer også tildelingen av Folkets bærekraftspris. Samlet sett kostet Bærekraft i Bergen 3 millioner kroner i 2025.

I 2025 ble det gitt 22,2 millioner kroner til allmennyttige næringsformål. Den største tildelingen er knyttet til utvikling av innovasjonshuset **Framdrift**, et samlingssted for gründere, investorer, forskningsmiljøer og skapere. Fana Sparebank bidrar med gavemidler på til sammen 25 millioner kroner over en 5-årsperiode til dette prosjektet.

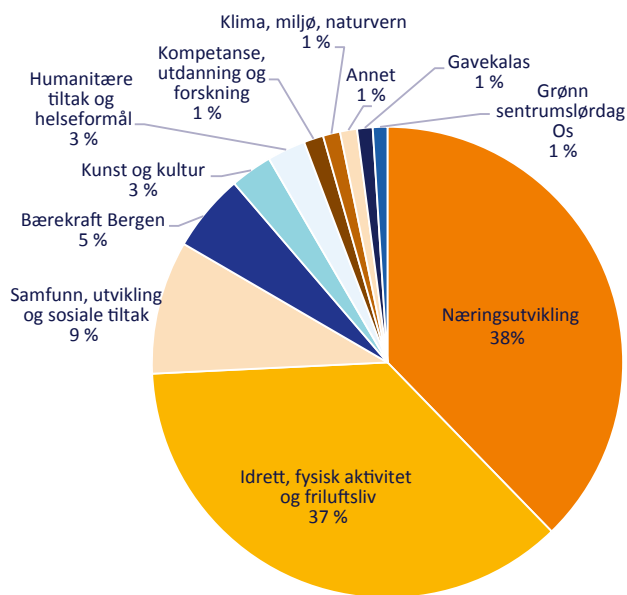


DIAGRAM 14: Fordeling av gavemidler på ulike kategorier. Tildelinger til allmennyttige næringsformål var den største posten i 2025, etterfulgt av Idrett fysisk aktivitet og friluftsliv og Samfunn, utvikling og sosiale tiltak. De to siste favner hovedtyngden av gave midler til barn og ungdom.

14 Øvrige forhold

Systemer og rutiner for sikkerhet er i samsvar med de krav som stilles i forskrift om Helse, Miljø og Sikkerhet.

Banken arbeider aktivt med utviklings- og innovasjonsarbeid for å styrke konkurransekraften og forbedre kundeopplevelsen, særling innen digitale løsninger. Fana Sparebanks FoU-aktivitet ledes av avdeling Innovasjon og Teknologi.

14.1 Styreansvarforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Fana Sparebanks styreansvarforsikring inngår i en forsikringspool sammen med 19 andre banker og selskaper, med en samlet forsikringspool på til sammen 200 millioner kroner per skade og totalt i løpet av forsikringsperioden. I tillegg har Fana Sparebank en særskilt tilleggsdekning på 100 millioner kroner.

14.2 Strategiske samarbeid og nettverk

Fana Sparebank identifiserer seg med ambisjonene som beskrives gjennom FNs 17 bærekraftsmål. Bærekraftsmål nummer 17, samarbeid for å nå målene, står sentralt. Ved å ta del i nasjonale og internasjonale nettverk lærer man av hverandre, samtidig som det kreves at medlemmene viser åpenhet rundt målsetting og måloppnåelse. I tillegg bidrar det til å skape engasjement om bærekraftsutfordringene og -mulighetene på systemnivå og bidra til endring. Banken tilstreber å vise aktsomhet og å være etterrettelig i omtalen av bærekraftsarbeidet og påvirkningen ulike tiltak har på mennesker, miljø og samfunn i tråd med prinsippene til Grønnvaskingsplakaten.

14.2.1 FNs Klimainitiativ innen finans

FNs Klimainitiativ innen finans, United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), er et felles kraftsenter for klimaambisjonene til verdens banker. I 2019 ble «Principles for Responsible Banking» (PRB) vedtatt innenfor rammen av UNEP FI med 132 signatarbanker, herunder Fana Sparebank. I dag har 363 banker over hele verden sluttet seg til prinsippene for ansvarlig bankvirksomhet. Fana Sparebank har nytte av erfaringene og kompetansen som finnes i dette nettverket. Medlemmene forplikter seg til å følge seks prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet, og skal regelmessig rapportere på fremdrift knyttet til å oppnå Parisavtalens klimamål.

14.2.2 UN Global Compact

Fana Sparebank har sluttet seg til UN Global Compact (UNGC). UNGC representerer ti prinsipper for ansvarlig næringsvirksomhet innen områdene menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon. Tilslutning til UNGC betyr at den enkelte bedrift gjør sitt beste for å drive sin virksomhet i tråd med de ti prinsippene.

Fana Sparebank stiller krav overfor bankens hovedleverandører av finansielle instrumenter om at de skal være tilsluttet UNGC. Det er i tillegg innført krav om at bankens næringslivskunder skal gjøres kjent med og respektere de samme prinsippene.

14.2.3 Klimapartner Vestland

Fana Sparebank er en del av nettverket Klimapartner Vestland. Som klimapartner er banken en del av et tverrfaglig, regionalt nettverk med målsetting om å nå 1,5-graders-målet. Gjennom nettverket deles de råd og konkrete eksempler på hvordan man arbeider systematisk med klimaarbeidet.

14.2.4 Future Proof

Fana Sparebank er medlem av **Future Proof**, en samarbeidsplattform mellom Raftostiftelsen og Bergen Næringsråd, og som belyser arbeids- og menneskerettigheter. Gjennom **Future Proof** deles erfaringer på tvers av bransjer, og medlemsbedriftene jobber sammen for å utvikle gode løsninger for å håndtere krevende utfordringer knyttet til egen virksomhet og i leverandør- og kunderelasjonene.



Redegjørelse for foretaksstyring

1 Styrende organer

1.1 Styret

Styret er ansvarlig for de strategiske veivalg Fana Sparebank tar. Styret skal føre tilsyn med bankens virksomhet, herunder at bankens midler forvaltes på en betryggende og hensiktsmessig måte. Styret skal holde seg orientert om bankens økonomiske stilling og påse at banken har forsvarlig egenkapital og likviditet i samsvar med lovpålagte krav. Videre skal styret sørge for at banken har en forsvarlig organisering, tilstrekkelig kvalifisert personell og klare ansvarslinjer. Styret har 6 medlemmer, herunder 2 medlemmer valgt av de ansatte, og 3 varamedlemmer, hvorav 1 varamedlem for de eksterne styremedlemmene og 2 varamedlemmer for de to ansatterepresentantene. I henhold til finansforetaksloven § 8-4 skal det være like mange ansattvalgte varamedlemmer som det er ansattvalgte styremedlemmer. Styret har en ordning hvor varamedlem for de eksterne styremedlemmene har møte- og talerett. Dette av hensyn til kontinuitet i styrearbeidet. Styrets medlemmer og varamedlemmer velges av generalforsamlingen for inntil to år. Styrets leder og nestleder velges for inntil to år ved eget valg på generalforsamlingen. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges.

1.2 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen har 20 medlemmer, hvorav 14 medlemmer valgt av og blant sparebankens kunder/innskyttere, 1 medlem som ivaretar samfunnsfunksjonen og 5 medlemmer valgt av og blant de ansatte i banken.

Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter og vedtar bankens regnskap, herunder avsetning til gavefond og beslutning om det skal deles ut kundeutbytte. Generalforsamlingen velger styre og valgkomité, og fastsetter honorar til tillitsvalgte og revisor.

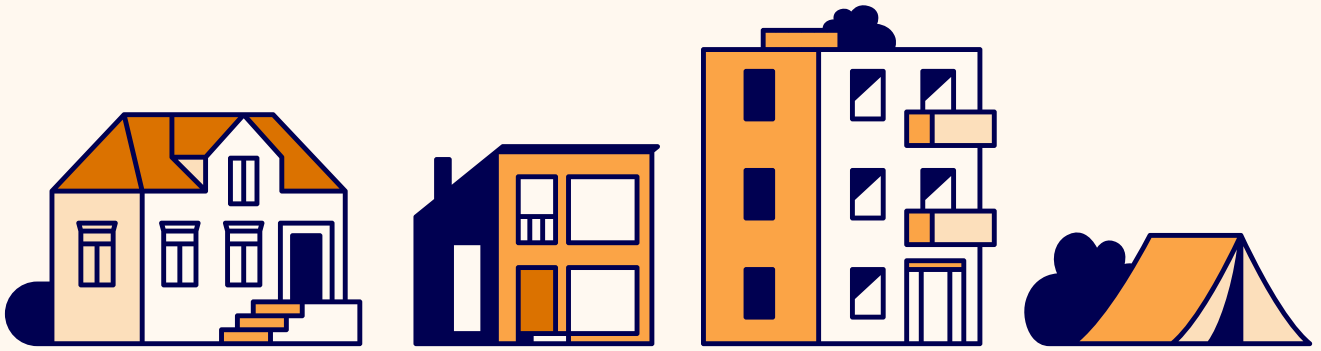
For best mulig tilpasning til gjeldende regelverk, har generalforsamlingen besluttet at det ikke skal være en særskilt leder av dette organet. Styret innkaller til møter i generalforsamlingen, og møtene åpnes og ledes av styrets leder.

2 Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Fana Sparebanks langsiktige verdiskaping. Bankens overordnede mål følger av den strategiske planen. Avkastningsmålet er styrende for bankens aktiviteter og konkretisering av delmål. Fokuset er å sikre bankens konkurranseevne. Fana Sparebanks strategiske mål balanseres mot bankens risikoevne og -vilje. Risiko- og kapitalvurderinger er en integrert del av bankens strategiske og forretningsmessige prosesser. Bankens risikostyring er knyttet opp mot hovedområdene kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Styret i Fana Sparebank legger til grunn at banken skal være godt kapitalisert. Gjennomgang av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP), gjennomføres minst én gang i året og behandles av styret. Bankens kapitalstrategi skal være basert på reell risiko i virksomheten, supplert med effekt av ulike stressscenarioer. Ansvar for gjennomføring av bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enheter. Styret har ansvar for å påse at banken har kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål og rammer innenfor alle risikoområder. Rapportering til styret om mål og rammer skjer kvartalsvis. Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Det inkluderer utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll. Bankens avdeling for Compliance og Risikostyring ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse, og har ansvar for bankens modellverk for risiko- og kapitalstyring. CRO, rapporterer personalmessig til Leder for Compliance og Risikostyring og faglig til administrerende direktør. CRO har møterett i ledergruppen, men er ikke fast medlem.

Chief Compliance Officer (CCO) er leder for avdelingen Compliance og Risikostyring og har et overordnet ansvar for å kontrollere at lov- og regelverk blir gjennomført og etterlevet. CCO rapporterer direkte til administrerende direktør. CCO har møterett, men er ikke fast medlem av ledergruppen. Lederne for de ulike enhetene har ansvar for implementering av regler, retningslinjer og rutiner og at virksomheten drives i samsvar med gjeldende regelverk. Styret har godkjent bankens Policy for compliance, samt plan og risikoanalyse og retningslinjene til CCO.



Hvitvaskingsansvarlig har ansvar for å følge opp Fana Sparebanks etterlevelse hvitvaskingsloven og rutinene på dette området. Styret har godkjent Policy for forebygging av hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd, samt den virksomhetsinnrettede risikovurderingen. Hvitvaskingsansvarlig er medlem av bankens ledergruppe og bistås av et eget AHV-team bestående av fire årsverk. Bankens juridiske avdeling bistår hvitvaskingsansvarlig ved behov. Oppdatert Wolfsberg Group AML-skjema er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

Kredittkomiteer behandler større engasjementer og saker av spesiell karakter. Bedriftsmarkedskomiteens medlemmer er direktør for Kreditt og Juridisk, direktør Bedriftsmarked, leder Juridisk og leder Bærekraft.

Alle ledere i Fana Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. Fana Sparebank har vedtatt en strategi for risikostyring og internkontroll som fastsetter mål, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet. Strategien omfatter også krav til rapportering av status for bankens risikobilde og kvaliteten i internkontrollen samt oppfølging av risikoreducerende tiltak.

Bankens økonomiavdeling har ansvar for fagområdene finansiell rapportering og myndighetsrapportering, økonomistyring, skatt/avgift og internkontroll over finansiell rapportering. Avdelingen har ansvar for kvartalsvis finansiell rapportering i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder og fastsatte regnskapsprinsipper for konsernet. Det er utarbeidet rutiner for finansiell rapportering som skal sikre fullstendighet i rapporteringsgrunnlaget og konsistent prinsipppbruk. Ledelsen i banken foretar, i tillegg til gjennomgang av regnskap og risikorapportering, periodisk gjennomgang av driftsrapportering mot budsjett med orientering til styret.

Banken har i henhold til finansforetaksloven § 8-18 (1) etablert et revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget er et underutvalg av styret, og har en forberedende og rådgivende funksjon. Revisjonsutvalget består av styrets nestleder og to styremedlemmer. Styret utpeker leder for revisjonsutvalget. Styrets leder kan ikke være leder av revisjonsutvalget.

Revisjonsutvalgets overordnede ansvar knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen er å overvåke systemene for internkontroll og risikostyring ved den finansielle rapporteringen.

Revisjonsutvalget skal ha løpende kontakt med foretakets valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, herunder overvåke revisjonsutførelsen, vurdere og overvåke revisors uavhengighet etter revisorloven kapittel 8. og revisjonsforordningen artikkel 6. Herunder særlig at andre tjenester enn revisjon er levert i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 5, jf. revisorloven § 12-1. Revisjonsutvalget har også ansvaret for å forberede foretakets valg av revisor og gi sin anbefaling i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 16, jf. revisorloven § 12-1. Styret har utarbeidet instruks til revisjonsutvalget hvor dets oppgaver fremgår.

Styrets risikoutvalg, som er sammensatt på samme måte som revisjonsutvalget, overvåker og styrer bankens samlede risikoeksponering mot styrefastsatte rammer og mål. Utvalget vurderer jevnlig om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten. Styret utpeker

leder for risikoutvalget. Styrets leder kan ikke være leder av risikoutvalget. Styret har utarbeidet instruks til risikoutvalget.

Godtgjørelsesutvalget gjennomgår og overvåker praktiseringen og virkningene av bankens godtgjørelsesordninger. Styret har utarbeidet instruks til godtgjørelsesutvalget.

Internrevisjonen er en uavhengig, objektiv bekreftelses- og rådgivningsfunksjon. Internrevisjonen benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten og hensiktsmessigheten av organisasjonens prosesser for risikostyring, kontroll og virksomhetsstyring (governance). Internrevisor velges av bankens styre.

Eksternrevisor velges av generalforsamlingen. Revisor avgir årlig revisjonsberetning til generalforsamlingen, og har minst ett årlig møte med styret hvor beretning fra revisor blir presentert og kommentert. I dette møtet redegjør revisor blant annet for sin vurdering av bankens internkontroll, herunder områder hvor kontrollen bør forbedres. Forholdet til revisor er regulert i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres.

Bankens etiske retningslinjer omfatter varslingsplikt for ansatte ved kritikkverdige forhold, herunder brudd på interne retningslinjer, lover og forskrifter, og fremgangsmåte for hvordan slik informasjon skal gis.

Virksomheten i Fana Sparebank er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomgår Finanstilsynet bankens års- og delårsregnskaper samt risikorapporter og kapitalvurderinger. Styret og administrasjonen tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

Banken har rutiner for finansiell informasjon som skal sikre finansmarkedene korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater. Informasjon til markedet

formidles gjennom kvartalsvise børs- og pressemeldinger, bankens hjemmeside samt regnskapsrapporter. Finansiell rapportering for banken finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet.

Børsens meldingstjeneste anvendes for å informere om vesentlige hendelser og endringer i bankens foretaksstyring. Bankens hjemmesider inneholder oppdatert ikke-finansiell informasjon, blant annet gjennom publisering av års- og delårsrapporter. Banken lar seg vurdere av et internasjonalt ratingbyrå.

3 Vedtektsbestemmelser

3.1 Oppnevning og utskifting av styremedlemmer mv.

I henhold til bankens vedtekter skal valgkomiteen forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomiteen. Valgkomiteen innstiller på kandidater til kunde-/innskytervalget, og fremmer forslag til medlemmer av styret og medlemmer av valgkomiteen. Valgkomiteen fremmer også forslag til kandidater til vervene som styrets leder og nestleder. I tillegg innstiller valgkomiteen på honorar til de tillitsvalgte og revisor. Valgkomiteen har 5 medlemmer og 3 varamedlemmer, hvorav de ansatte har 1 medlem med varamedlem. Medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen velges for inntil 2 år. Valgkomiteens leder velges ved eget valg. Valgkomiteens oppgaver følger ellers av instruks fra generalforsamlingen.

Fana Sparebank følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) så langt den passer for sparebankmodellen. Eventuelle avvik og tilpasninger er forklart i redegjørelsen over.



INNHOLDSFORTEGNELSE

Regnskap og noter

Nøkkeltall.....	50	19 Provisjonskostnader	99
Resultatregnskap	51	20 Utbytte og netto gevinst/tap på finansielle instrument	100
Balanse.....	52	21 Personal- og generelle administrasjonskostnader	101
Kontantstrømoppstilling	53	22 Andre driftskostnader	101
Endringer i egenkapitalen.....	54	23 Skattekostnader	102
Noter			
1 Regnskapsprinsipper.....	55	24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen	104
2 Segmentrapportering	64	25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	106
3 Kapitaldekning.....	65	26 Verdsettelsehierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi	107
4 Uvektet kapitalandel.....	67	27 Finansielle derivater	110
5 Risikostyring.....	68	28 Motregning finansielle derivater	111
6 Maksimal kreditteksponering	71	29 Rentebærende verdipapirer	112
7 Kredittrisiko og risikoklassifisering	73	30 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	113
8 Engasjement, mislighold og nedskrivninger fordelt på næringer.....	76	31 Datterselskaper	114
9 Utlån og garantier fordelt på kundegrupper og geografisk område	80	32 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	115
10 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	81	33 Leieavtaler	117
11 Nedskrivning på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	82	34 Gjeld	119
12 Fordeling av utlån til kunder mellom steg	87	35 Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	121
13 Likviditetsrisiko/restløpetid på eiendels- og gjeldsposter	89	36 Avsetninger og pensjonsforpliktelser	121
14 Renterisiko / reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, morbank	93	37 Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader	122
15 Renterisiko / reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, konsern	95	38 Transaksjoner med nærstående parter	123
16 Rentefølsomhet	97	39 Godtgjørslar og lån til ledende ansatte og tillitsvalgte	124
17 Netto renteinntekter	98	40 Forretninger utenfor balansen, pantstillelser, betingede utfall og hendelser etter balansedagen.....	126
18 Provisjonsinntekter og gebyrer	99		

Nøkkeltall

Regnskapsposter i % av GFK	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. mnd. i mill. kroner	35 196	31 103	28 865	29 930	29 435	27 810
Renteinntekter	5,45	5,81	4,98	2,88	1,81	2,21
Rentekostnader	3,82	3,84	3,03	1,40	0,63	1,02
Netto renteinntekter	1,63	1,97	1,95	1,48	1,18	1,19
Andre driftsinntekter	0,35	0,36	0,30	0,30	0,28	0,36
Sum inntekter	1,98	2,33	2,24	1,78	1,45	1,55
Driftskostnader	1,04	1,07	1,02	0,87	0,85	0,91
Driftsresultat før tap	0,94	1,26	1,23	0,91	0,60	0,64
Tap på utlån og garantier	-0,02	-0,02	0,00	-0,01	0,03	0,07
Driftsresultat etter tap	0,97	1,28	1,22	0,92	0,57	0,58
Skattekostnader	0,19	0,26	0,24	0,16	0,12	0,12
Resultat for perioden	0,78	1,02	0,98	0,76	0,45	0,46
Totalresultat	0,78	1,02	0,98	0,76	0,45	0,45
Andre nøkkeltall	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt i prosent av snitt EK *)	8,4	10,2	9,5	8,1	4,9	4,9
Egenkapitalavkastning (Totalresultat etter skatt i prosent av snitt EK *)	8,4	10,2	9,5	8,2	4,9	4,9
Kapitaldekning i prosent	25,4	22,3	23,6	23,9	20,1	19,7
Ren kjernekapitaldekning i prosent	23,2	20,2	20,6	20,5	17,3	16,9
Uvektet kapitalandel i prosent	8,1	9,2	9,8	9,4	8,4	8,5
LCR i prosent	257	209	248	232	180	219
Kostnader i prosent av totale inntekter *)	52,5	45,9	45,3	49,0	58,4	58,5
Kostnader i prosent av totale inntekter ekskl. verdipapirer *)	53,5	46,6	45,3	48,8	56,8	60,2
Kostnader i prosent av totale inntekter bankvirksomheten *)	49,0	42,5	41,2	44,1	52,5	54,3
Innskuddsdekning *)	46,5	52,2	54,1	50,1	47,7	46,9
Årsverk i bankdriften	117	113	108	105	109	109
Vekst i utlån brutto i prosent *)	20,7	8,8	3,4	-4,6	3,1	9,1
Vekst i innskudd fra kunder i prosent *)	7,6	4,9	11,6	0,3	4,9	5,7
Vekst i forvaltningskapital i prosent	19,5	9,5	1,4	-3,7	2,6	11,6
Forvaltningkapital pr 31.12.	38 373	32 112	29 325	28 924	30 026	29 276
Gjennomsnittlig forvaltningskapital *)	35 196	31 103	28 865	29 930	29 435	27 810
Brutto utlån pr 31.12.	34 005	28 163	25 890	25 045	26 240	25 440
Netto utlån pr 31.12 (etter tapsavsetninger)	33 956	28 105	25 824	24 985	26 170	25 387
Innskudd fra kunder pr 31.12	15 804	14 690	14 002	12 552	12 512	11 924
Egenkapital	3 327	3 187	3 095	2 905	2 756	2 644

*) Alternative resultatmål (APM) er definert i eget vedlegg

Resultatregnskap

(I MILL. KR)

	Note	Morbank		Konsern	
		31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 017,7	989,8	1 711,5	1 586,9
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		243,1	217,5	208,1	221,4
Rentekostnader		776,5	685,5	1 344,5	1 195,1
Netto renteinntekter	17	484,4	521,8	575,1	613,3
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	20	2,2	7,0	2,2	7,0
Provisjonsinntekter og gebyrer	18	91,1	88,8	115,2	101,6
Provisjonskostnader	19	-8,5	-7,8	-8,5	-7,8
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	20	14,0	11,9	13,7	11,1
Andre inntekter		3,5	3,7	0,3	0,9
Andre driftsinntekter		102,2	103,6	122,9	112,8
Sum inntekter		586,6	625,3	698,0	726,0
Personalkostnader	21,37,39	156,3	141,8	184,0	166,1
Administrasjonskostnader	21	91,8	83,2	112,7	100,7
Avskrivninger	32	15,7	17,2	16,6	17,7
Andre driftskostnader	22	38,3	39,9	52,9	48,8
Driftskostnader		302,1	282,1	366,2	333,2
Driftsresultat før tap		284,5	343,2	331,8	392,9
Tap på utlån og garantier	11	-8,9	-2,2	-8,7	-4,9
Driftsresultat før skatt		293,4	345,4	340,6	397,8
Skattekostnad	23	55,6	69,9	66,0	80,1
Resultat for perioden		237,8	275,6	274,6	317,7

Utvidet resultatregnskap

Resultat for perioden		237,8	275,6	274,6	317,7
Estimatavvik pensjoner		-0,1	0,0	-0,1	0,0
Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		0,0	0,0	0,0	0,0
Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet		-0,1	0,0	-0,1	0,0
Verdiendring utlån til virkelig verdi		1,3	-0,4	0,0	0,0
Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet		1,3	-0,4	0,0	0,0
Andre inntekter og kostnader for perioden		1,2	-0,4	-0,1	0,0
Totalresultat for perioden		239,1	275,2	274,5	317,7

Balanse

(I MILL. KR)

Eiendeler	Note	Morbank		Konsern	
		31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Kontanter, innskudd i Norges Bank		163,8	83,8	163,8	83,8
Utlån til kredittinstitusjoner	7,24	994,7	885,9	319,5	220,7
Utlån til kunder	7-12	18 630,7	16 821,2	33 956,0	28 105,2
Finansielle derivater	27	14,9	22,9	14,9	22,9
Rentebærende verdipapir	29	3 955,3	3 139,3	3 681,3	3 280,5
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	30	63,3	238,8	63,4	238,9
Aksjer i datterselskap	31	562,5	554,8	0,0	0,0
Sum egenkapital	23	8,0	8,5	6,9	9,7
Immaterielle eiendeler	32	10,6	10,2	13,2	10,2
Varige driftsmidler	32	82,4	80,7	99,2	81,3
Leierettigheter	33	20,8	23,7	20,8	23,7
Andre eiendeler		5,4	9,3	5,4	9,3
Forskuddsbetalte kostnader		14,9	14,3	28,5	26,0
Sum eiendeler		24 527,4	21 893,5	38 372,9	32 112,2

Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	24	1 847,4	934,8	39,0	74,9
Innskudd fra kunder	24-26	15 806,3	14 690,9	15 804,0	14 689,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	34	3 576,5	3 050,3	18 670,8	13 610,0
Finansielle derivater	27	6,4	26,4	6,4	26,4
Annen gjeld		55,1	50,5	59,3	49,8
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	35	38,0	31,5	44,2	35,5
Betalbar skatt	23	56,7	68,5	67,4	79,8
Leieforpliktelser	33	22,4	25,5	22,4	25,5
Avsetninger og pensjonsforpliktelse	36-37	30,0	31,6	30,1	31,7
Ansvarlig lånekapital	34	301,9	302,0	301,9	302,0
Sum gjeld		21 740,8	19 212,0	35 045,7	28 925,5
Sparebankens fond		2 342,5	2 340,4	2 883,1	2 845,6
Gavefond		207,1	66,1	207,1	66,1
Foreslått avsetning til gavefond		153,0	200,0	153,0	200,0
Foreslått avsetning til kundeutbytte		84,0	75,0	84,0	75,0
Sum egenkapital	3	2 786,6	2 681,5	3 327,2	3 186,7
Sum gjeld og egenkapital		24 527,4	21 893,5	38 372,9	32 112,2
Forretninger utenom balansen	40				

Nesttun, 12. mars 2026
i styret for Fana Sparebank



Peter Frølich
STYRETS LEDER



Monica Salthella
STYRETS NESTLEDER




Jannicke Hannevik
STYREMEDLEM



Svein Ove Kvalsund
STYREMEDLEM



Espen Bogesnes
REPR. FOR ANSATTE



Hanne Magnussen
REPR. FOR ANSATTE



Lisbet K. Nærø
ADM. DIREKTØR

Kontantstrømoppstilling

(I MILL. KR)

	Note	Morbank		Konsern	
		31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		1 111,2	1 067,0	1 725,2	1 619,3
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder		-1 797,3	-1 988,5	-5 840,1	-2 277,0
Renteutbetalinger til kunder		-507,3	-456,4	-507,3	-456,4
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		1 073,9	704,4	1 072,6	704,2
Renteinnbetalinger sentralbanken		2,3	2,6	2,3	2,6
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinstitusjoner		853,9	298,8	-84,6	-54,2
Innbetaling av utbytte		2,2	0,0	2,2	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	33	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
Utbetalinger drift		-293,1	-250,2	-351,0	-306,8
Utbetalinger skatter	23	-66,9	-63,4	-75,6	-70,6
Øvrige inntekter		3,9	4,4	63,9	48,2
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		502,2	-682,3	-3 873,0	-791,6
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering i strategiske aksjer		-1,7	-4,5	-1,7	-4,6
Innbetalt ved salg investering i strategiske aksjer		62,2	1,5	62,2	1,5
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskap		-7,6	-6,0	0,0	0,0
Utbytte strategiske aksjer		0,0	7,0	0,0	7,0
Kjøp av varige driftsmidler	32	-14,4	-6,6	-34,1	-6,8
Netto inn-/utbetaling ved omsetning rentebærende verdipapirer		-807,7	197,8	-392,4	147,7
Renteinntekter rentebærende verdipapirer		188,5	181,9	195,1	197,6
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,9	0,8	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-579,8	371,8	-170,9	342,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse	33	-3,6	-3,5	-3,6	-3,5
Utbetaling rentedel leieforpliktelse	33	-0,6	-0,7	-0,6	-0,7
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	34	1 301,3	905,4	6 545,6	3 919,8
Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	34	-796,5	-195,1	-1 513,7	-2 586,3
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-188,9	-146,9	-749,8	-631,3
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-20,1	-20,9	-20,1	-20,9
Utbetalt ved tilbakebetaling av fondsobligasjon		0,0	-100,0	0,0	-100,0
Gavefond		-59,0	-52,3	-59,0	-52,3
Utbetalt utbytte til kunder		-75,0	-70,0	-75,0	-70,0
Utbetalt fondsobligasjonseiere		0,0	-4,2	0,0	-4,2
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		157,6	312,0	4 123,8	450,8
Netto kontantstrøm for perioden		79,9	1,5	79,9	1,5
Netto endring i kontanter					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		83,8	82,3	83,8	82,3
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		163,8	83,8	163,8	83,8
Netto endring i kontanter		79,9	1,5	79,9	1,5

Endringer i egenkapitalen

(I MILL. KR)

Morbank	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.24	2 340,4	66,1	200,0	75,0	0,0	2 681,5
Resultat 2025	0,8		153,0	84,0		237,8
Utvidet resultat 2025	1,2					1,2
Totalresultat for perioden	2,1	0,0	153,0	84,0	0,0	239,1
Gavefond vedtatt generalforsamling		200,0	-200,0			0,0
Belastet gavefondet		-59,0				-59,0
Utbetalt kundeutbytte				-75,0		-75,0
Egenkapital 31.12.25	2 342,5	207,1	153,0	84,0	0,0	2 786,6
	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31.12.23	2 342,6	73,3	45,0	70,0	101,9	2 632,8
Resultat 2024	-1,7		200,0	75,0	2,3	275,6
Utvidet resultat 2024	-0,4					-0,4
Totalresultat for perioden	-2,1	0,0	200,0	75,0	2,3	275,2
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-52,3				-52,3
Utbetalt kundeutbytte				-70,0		-70,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Egenkapital 31.12.24	2 340,4	66,1	200,0	75,0	0,0	2 681,5
Konsern	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31.12.24	2 845,6	66,1	200,0	75,0	0,0	3 186,7
Resultat 2025	37,6		153,0	84,0		274,6
Utvidet resultat 2025	-0,1					-0,1
Totalresultat for perioden	37,5	0,0	153,0	84,0	0,0	274,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		200,0	-200,0			0,0
Belastet gavefondet		-59,0				-59,0
Utbetalt kundeutbytte				-75,0		-75,0
Egenkapital 31.12.25	2 883,1	207,1	153,0	84,0	0,0	3 327,2
	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31.12.23	2 805,2	73,3	45,0	70,0	101,9	3 095,4
Resultat 2024	40,4		200,0	75,0	2,3	317,7
Utvidet resultat 2024						0,0
Totalresultat for perioden	40,4	0,0	200,0	75,0	2,3	317,7
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-52,3				-52,3
Utbetalt kundeutbytte				-70,0		-70,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Egenkapital 31.12.24	2 845,6	66,1	200,0	75,0	0,0	3 186,7

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon
2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
3. Endringer i regnskapsprinsipper
4. Konsolideringsprinsipper
5. Segmentrapportering
6. Inntektsføring
7. Finansielle eiendeler og gjeld
8. Ikke finansielle eiendeler og gjeld
9. Skatt
10. Pensjonsforpliktelser
11. Egenkapital
12. Omregning utenlandsk valuta
13. Kontantstrømoppstilling
14. Viktige regnskapsmessige og skjønsmessige vurderinger
15. Standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

1. Selskapsinformasjon

Fana Sparebank ble stiftet i 1878 og er lokalisert i Bergen kommune. Bankens hovedkontor er på Nesttun i Østre Nesttunvei 1, 5852 Bergen, Norge. Banken har avdelingskontor i Bergen sentrum og på Osøyro i Bjørnafjorden kommune. Fana Sparebank er et selveiet foretak. Sparebankens fond tilhører følgelig banken, og ingen kan gjøre krav på det.

Fana Sparebank konsern består av Fana Sparebank, Fana Sparebank Boligkreditt AS, Fana Sparebank Eiendom AS og Nesttunveien 94 AS.

Fana Sparebanks hovedaktivitet er knyttet til tradisjonell sparebankvirksomhet med mottak av kundeeinnskudd, utlån og betalingsformidling. Videre inngår boligkreditselskap og eiendomsmeglervirksomhet som virksomheter organisert i egne datterselskaper.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Fana Sparebank er avlagt i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) godkjent av EU, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven.

Selskapsregnskapet avlegges etter samme prinsipper som konsernregnskapet.

Regnskapet er basert på historisk kost. Finansielle eiendeler og gjeld vurderes til amortisert kost, med unntak av finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultatet og finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat.

Regnskapet presenteres i norske kroner. Alle beløp i regnskap og noter presenteres i millioner dersom annet ikke er angitt spesifikt. Presentasjon av balansen

er basert på likviditet, slik at alle eiendeler og forpliktelser presenteres i likviditetsrekkefølge.

3. Endringer i regnskapsprinsipper

Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapport for 2024. Det har ikke vært endringer i standarder og/eller tolkninger som har vært relevant for selskapet i 2025.

4. Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Fana Sparebank med 3 heleide datterselskaper. Fana Sparebank har kontroll over datterselskapene, da eierandelen er 100 % og det ikke er forhold som tilsier at andre har kontroll.

Investeringer i datterselskaper vurderes i selskapsregnskapet til anskaffelseskost.

Konsernregnskapet viser finansiell stilling og resultat av årets virksomhet, endringer i egenkapital og kontantstrømmen som en økonomisk enhet.

Alle konserninterne investeringer, transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Regnskapsprinsipper i datterselskaper tilpasses når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper. Mer-/mindre-verdier i døtre innregnes i konsernet.

5. Segmentrapportering

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i følgende driftssegmenter: Himla, Personmarked, Bedriftsmarked, Kapitalmarked og Eiendomsmegling. Ufordelt er inntekter og kostnader, samt strategiske investeringer som ikke direkte kan henføres til segmentene.

NOTE 1

(forts.)

Fana Sparebank Boligkreditt AS blir internt i all hovedsak rapportert som del av segmentene Himla, Personmarked og Kapitalmarked.

Segmentrapporteringen bygger på intern finansiell rapportering ut fra konsernets organisering. Konsernets øverste beslutningstaker er administrerende direktør.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område. Rapportering på geografiske segmenter utarbeides ikke da dette gir lite tilleggsinformasjon.

6. Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer som er å anse som en del av den effektive renten. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid for lånet (amortisert kost). For utlån til virkelig verdi blir etableringsgebyrer og andre gebyrer inntektsført når instrumentet første gang balanseføres.

Renteinntekter på nedskrevne engasjementer (misligholdte engasjement steg 3) beregnes som effektiv rente av netto nedskrevet verdi.

Andre driftsinntekter består blant annet av gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, finansielle garantier, salg av forsikringsprodukter og eiedomsmegling. Gebyrer og provisjoner som ikke inngår i effektiv renteberegning, inntektsføres over tid etter hvert som tjenesten leveres eller på tidspunkt når oppdraget er utført. Meglerprovisjon inntektsføres når det er inngått bindende avtale mellom kjøper og selger. Dette skjer ved budaksept mellom partene.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke innbetalte inntekter periodiseres og føres som fordring i balansen.

Ved salg av aksjer, obligasjoner og sertifikater vurderes regnskapsmessig gevinst/tap i forhold til gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når rett til utbytte er etablert og besluttet av generalforsamling. Utbytte fra datterselskap inntektsføres i selskapsregnskapet det året det blir vedtatt, i praksis blir dette året etter opptjeningsåret. I konsernregnskapet blir utbyttet eliminert.

7. Finansielle eiendeler og forpliktelse

Finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes og klassifiseres i samsvar med IFRS 9 og presentasjon utføres i samsvar med IFRS 7.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på avtaletidspunktet, som er tidspunkt for når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler føres ut av balansen når rettighet til å motta kontantstrømmer opphører eller eien delen er avhendet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler og gjeld inndeles i følgende kategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVPL)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Klassifisering av finansielle instrumenter bestemmes ved første gangs regnskapsføring.

Klassifisering besluttes på grunnlag av forretningsmodell for den porteføljen som instrumentet inngår i og hvilke kontraktsmessige kontantstrømmer instrumentene har.

For finansielle eiendeler skilles det mellom følgende typer instrumenter

- Gjeldsinstrumenter
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter

Gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter.

Gjeldsinstrumenter må gjennom to tester for å avgjøre klassifisering.

Først testes instrumentets kontraktsmessige vilkår (SPPI-testen, Solely payment of principal and interest). Dette medfører at det kun er instrumenter med kontraktsmessige kontantstrømmer som bare består av betaling av rente og hovedstol på gitte datoer

NOTE 1

(forts.)

som kvalifiserer for amortisert kost måling. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi.

Instrumenter som i utgangspunktet kvalifiserer for amortisert kost måling må deretter gjennom en forretningsmodell test. Denne testen gjøres på porteføljenivå og vurderer forretningsmodell som instrumentet inngår i.

- Gjeldsinstrument skal måles til amortisert kost dersom instrumentet inngår i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer.
- Gjeldsinstrument som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendring ført over total resultatet (OCI), men med renteinntekt og tapsnedskrivninger ført i ordinært resultat.
- Øvrige gjeldsinstrument som ikke holdes, verken helt eller delvis, for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle instrument kan bli bestemt regnskapsført til virkelig over resultatet ved førstegangsinnregning hvis følgende kriterium er oppfylt: Klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer en uoverensstemmelse i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått ved måling av eiendelen.

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle eiendeler til amortisert kost innregnes første gang til virkelig verdi med tillegg for direkte henførbare transaksjonskostnader. Etter første gangs innregning måles instrumentet til amortisert kost og inntektene beregnes etter effektiv rentemetode. Ved effektiv rentemetode beregnes instrumentets effektive rente. Effektiv rente fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med effektive renten. Renteinntekter blir presentert under «Renteinntekter amortisert kost».

Amortisert kost er redusert med eventuelle nedskrivninger for forventet tap. Endring i forventede tapsnedskrivninger blir bokført under «Tap på utlån og garantier» i resultatregnskapet.

Kategorien finansielle instrumenter til amortisert kost består hovedsakelig av kontanter, utlån til kredittinstitusjoner og utlån til kunder, samt finansielle forpliktelser med flytende rente.

Utlån med kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol vurderes i konsernet som nevnt over til amortisert kost. I morbank kan tilsvarende gjeldsinstrument med pant i boligeiendom inngå i en portefølje som kan selges til Fana Sparebank

Boligkreditt AS. Gjeldsinstrumentet vil da klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over total resultatet (OCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelen.

Finansielle forpliktelser med flytende rente vurderes til amortisert kost. For finansielle forpliktelser med fast rente benyttes virkelig verdiopsjon. Når virkelig verdiopsjon benyttes skal endring i virkelig verdi som skyldes endring i egen kredittrisiko føres over utvidet resultatregnskap, mens øvrige verdiendringer føres over det ordinære resultatet.

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet

I denne kategorien inngår utlån med fast rente, derivater, rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter. Instrumentene innregnes første gang i balansen til virkelig verdi. Tilhørende transaksjonskostnad innregnes i resultatregnskapet når de oppstår. Virkelig verdi er det beløpet en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp med, i en transaksjon mellom uavhengige parter.

Renteinntekter og –kostnader for finansielle instrument til virkelig verdi inngår i «Netto renteinntekter».

Endring i virkelig verdi for finansielle instrument til virkelig verdi inngår i «Netto gevinst/tap finansielle instrumenter».

Utlån med fast rente

For lån med fast rente blir virkelig verdiopsjon benyttet og disse vurderes til virkelig verdi. Virkelig verdi blir beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen i lånene med avkastningskrav utledet fra rentekurven på balansedagen. Kreditspread på utlån fastsettes ut fra en helhetsvurdering basert på observerte endringer i markedet samt interne vurderinger. En endring i kreditspread vil påvirke avkastningskravet ved at tillegget som blir lagt på renten endres. Renterisiko knyttet til utlån med fastrente sikres med derivater. Vurdering av utlån til fast rente til virkelig verdi tar vekk eller vesentlig reduserer regnskapsmessig misforhold mellom renterisikoen for instrumentet og tilhørende sikring.

Derivater

Derivater måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Ved beregning av virkelig verdi blir rentekurven på balansedagen benyttet. Derivater presenteres som en eiendel når avtalens virkelige verdi er positiv og som en forpliktelse når verdien er negativ.

Egenkapitalinstrumenter

Virkelig verdi på egenkapitalinstrumenter er basert på gjeldende kurs på balansedagen.

NOTE 1

(forts.)

Finansielle instrumenter som ikke er børsnotert eller omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker. Ved verdsettelse av finansielle instrumenter anvender konsernet modeller basert på data som er observerbare i markedet i den grad slike er tilgjengelige.

For konsernets egenkapitalinstrumenter som handles i ikke-aktive markeder, baseres virkelig verdi på balansetidspunktet på tilgjengelig regnskapsinformasjon og følgende vurderinger i tillegg til en grad av skjønn:

- Forutsetter fortsatt drift.
- Pris ved siste kapitalutvidelser, eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for eventuell endring i markedsforholdene siden kapitalutvidelsen/omsetningen.
- Virkelig verdi basert på vurdering av selskapet balanse, resultat og kontantstrøm målt mot sammenlignbare selskap notert, og omsatt i et aktivt marked.
- Vurdering av selskapet egenkapital justert for fremtidig forventet resultatutvikling.

Likviditetsportefølje (LCR-portefølje)

Porteføljen styres, måles og rapporteres til ledelsen til virkelig verdi. LCR-porteføljen består av rentebærende fond og obligasjonsporteføljer.

Avkastningsportefølje

Avkastningsporteføljen måles til virkelig verdi over resultatet basert på en vurdering av forretningsmodell. Hovedformålet med porteføljen er å oppnå best mulig avkastning innenfor rammene i kapitalforvaltningsstrategien.

Tapsnedskrivning av utlån vurdert til amortisert kost

Etter IFRS 9 skal tapsnedskrivningene innregnes basert på forventet kreditttap. Nedskrivningene skal være forventningsrette og fremadskuende. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder både for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap. I tillegg er ubenyttede kreditter og garantiforpliktelser omfattet av nedskrivningsmodellen.

Måling av avsetning for forventet tap i den generelle modellen 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. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes

til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele løpetiden.

Banken har etablert en metode for å vurdere om kredittrisikoen etter førstegangsinnregning har økt vesentlig ved å beregne endring i risiko for mislighold over gjenværende levetid av det finansielle instrumentet, se eget avsnitt under.

Bankens PM-modell regner ut en misligholds sannsynlighet (porteføljescore) på kunden med bakgrunn i kunden sitt treff på åtte variabler, herunder overtrekk siste månedsslutt, antall første- og andregangspurringer, alder og gjennomsnittlig innskuddssaldo siste seks måneder. Modellen kjøres og oppdateres hver måned. Dersom kunden er ny, vil kunden få sin første porteføljescore etter seks måneder. Søknadsscore vil gjelde frem til da. Porteføljescore inndeles i klassene A til K. Risikoklasse K er misligholdsklasse, og blir gitt når engasjementet er definert som misligholdt på scoretidspunktet. BM-modellen regner ut en misligholds sannsynlighet (porteføljescore) på kunden med bakgrunn i kunden sitt treff på ulike variabler, herunder gjennomsnittlig trekk på kassekreditt, antall første- og andregangspurringer, revisoranmerkninger, eksterne betalingsanmerkninger, alder på foretak med videre. Modellen er lik for alle bransjer. Dette er kompensert med å inkludere bransjevariabler der kunden sitt nøkkeltall blir sammenlignet med gjennomsnittet i bransjen.

Beskrivelse av nedskrivningsmodell etter IFRS 9

Dette avsnittet beskriver bankens modell for nedskrivning av finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter og som ikke klassifiserer til virkelig verdi over resultat. De generelle prinsipper for nedskrivning er beskrevet over.

Banken har laget en rutine for månedlig beregning av tap. Målet for modellen er å beregne forventet kreditttap som er fremadskuende og forventningsrett.

Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for kundens mislighold (probability of default - PD), tap gitt mislighold (loss given default - LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default - EAD). Historikk for observert misligholdrate og observert tapsgrad vil fremover danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. Banken vurderer fremtidsrettet informasjon som makroøkonomiske faktorer og andre økonomiske prognoser for å kunne gi fremadskuende estimater for PD og LGD. Fremadskuende EAD baseres på avtalt nedbetalingsplan og observerte nivåer på faktiske nedbetalinger og innfrielser. Alle estimater settes mest mulig forventningsrette. De

NOTE 1

(forts.)

kan dermed skille seg fra tilsvarende estimater for PD, LGD og EAD som inngår i lønnsomhetsberegninger.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholds sannsynligheter på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynligheter på balansedagen, samt avsjekk mot watch- og exitlist, lån med betalingslettelse samt lån som er forfalt med mer enn 30 dager. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). En enkelt kunde kan dermed ha lån i ulike steg.

Steg 1: Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning til tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap, det vil si tap knyttet til potensielle hendelser i løpet av 12 måneder etter rapporteringsdato. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til steg 2 eller 3.

Steg 2: I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap (se definisjon under steg 3). For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi utlån med vesentlig økt kredittrisiko og som ikke er i mislighold (det vil si ikke i steg 3). Når det gjelder avgrensning mot steg 1 definerer banken selv hva som er vesentlig økning i kredittrisiko. IFRS 9 beskriver imidlertid at det vil ha vært en vesentlig økning i kredittrisiko, med mindre dette kan tilbakevises, dersom betaling er forsinket med 30 dager eller opptil 90 dager, som er definert som et faktisk mislighold.

Endring i kredittrisiko

Banken benytter PD-nivå som det primære kriteriet for vesentlig økt kredittrisiko. PD på rapporteringstidspunktet sammenlignes med PD ved innvilgelse. Dersom det første kriteriet og det andre eller det tredje er oppfylt havner engasjementet i steg 2. Det siste kriteriet anses som et tilleggspunkt for å tvinge eventuelle høyrisikokunder til steg 2-beregning. Kriteriene er som følger:

1. PD utgjør minimum 0,75%
2. PD mer enn doblet siden innvilgelse
3. PD har forverret seg med minimum 1,5%- poeng

Watch- og exitlist

For å ta hensyn til fremadskuende informasjon og for å fange opp andre relevante forhold som kan ha inntruffet, men som ikke har blitt fanget opp av bankens PD-modeller, så har banken valgt å bruke watch- og exitlist med utsatte engasjement. Disse engasjement blir overstyrt til steg 2 hvis de ikke allerede finnes i steg 2 eller 3.

Betalingslettelse

Engasjement med betalingslettelse kan være enten friske eller tapsutsatte. Engasjement med betalingslettelse omfatter engasjement der det er gitt mer gunstige vilkår (reforhandling), eller refinansiering av et engasjement, som følge av at debitor har økonomiske problemer. Kriteriet om at debitor er i økonomiske problemer skiller betalingslettelse fra vanlige forretningsmessige reforhandlinger av vilkår. Det er med andre ord et tilleggsmoment at banken ikke ville gitt lån til disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse. Dersom et engasjement kommer inn under denne kategorien genereres en karantene på 24 måneder før de eventuelt friskmeldes. Disse engasjement blir overstyrt til steg 2 hvis de ikke allerede finnes i steg 2. Dersom et engasjement blir merket for betalingslettelse for andre gang i løpet av karanteneperioden på 24 måneder, vil engasjementet regnes som tapsutsatt og overstyres til steg 3, med en karanteneperiode på 12 måneder. Engasjement med kredittforringelse overstyres til steg 3.

Steg 3: Eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato blir klassifisert under steg 3. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden.

Indikatorer som vurderes når det skal besluttes om det foreligger objektive bevis for tap er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor. Dersom en tapshendelse er identifisert, vurderes det som de aktuelle tapshendelsene reduserer engasjementets estimerte fremtidige kontantstrømmer.

Bankens misligholds definisjon er utformet i henhold til EBA (European Banking Authority) sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholds definisjon i kapitalkravforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking (unlikelihood to pay)

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdiene for vesentlig overtrekk følger av CRR/CRD forskriften:

- Personmarked – mislighold over 1.000,- kroner på en av kundens konti og minst 1 % av engasjementet størrelse.

NOTE 1

(forts.)

- Bedriftsmarked – mislighold over 2.000,- kroner på en av kundens konti og minst 1 % av engasjementets størrelse.
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Misligholds definisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Videre er det innført smitteregler for misligholdsmerking på konsernnivå. På sikrede konti vil et vesentlig mislighold på konto i et selskap (for eksempel Fana Sparebank Boligkreditt), smitte over til kundens øvrige konti i konsernet (både banken og boligkredittselskapet). Videre vil et vesentlig mislighold på en usikret konto i banken smitte over på kundens øvrige usikrede konti i banken.

Alle engasjement som defineres som misligholdt etter ny misligholds definisjon får risikoklasse K i bankens scoreløsning og styres til steg 3.

Misligholds definisjon i IFRS 9 under steg 3 er sammenfallende med intern risikostyring og kapitalkravsregninger. Misligholdte lån er gjenstand for individuell vurdering og det foretas nedskrivning beregnet på bakgrunn av scenariobetraktninger. Når det foreligger en individuell nedskrivning, vil denne erstatte modellbasert nedskrivning av forventet tap. Dette gjelder selv om den individuelle nedskrivningen er lavere enn den modellbaserte nedskrivning. For sikrede boliglån som blir individuelt vurdert og det samtidig ikke blir nedskrevet individuelt da sikkerheten på engasjementet er tilstrekkelig, blir modellberegnet i steg 3. Banken er da av den oppfatning at tapsrisikoen for slike lån kommer bedre til uttrykk ved bruk av modellbasert beregning.

Innregning, fraregning, betalingslettelser og konstatering

Tapsmodellen er bygget opp slik at opprettelse av ny lånekonto defineres som et nytt engasjement, mens innfrielse av lånekonto defineres som fraregning. Ny lånekonto tildeles når en kunde refinansierer engasjementet sitt og blir gjenstand for ny kredittvurdering. Konstatering av tapsnedskrivning (bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke

mottar flere innbetalinger på engasjementet. Kravet mot kunden består, og skal følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

Tapsberegning

Basert på inndeling av engasjement i de tre stegene samt anvendelse av fremadskuende misligholds sannsynligheter, sikkerhetsverdier og eksponering, beregnes forventet tap i nedskrivningsmodellen. Tap det enkelte år beregnes ved å multiplisere misligholds sannsynlighet, tap gitt mislighold og modellert eksponering i tre ulike scenarier. Tapene diskonteres tilbake til rapporteringstidspunktet og summeres. Endelig beregnes en vektet sum av beregningen fra det enkelte scenario.

Tapsprosent gitt mislighold beregnes på bakgrunn av forholdet mellom engasjement og sikkerhetene som ligger til grunn for engasjementet. Utover realisasjonsverdi av sikkerhetene er tilfriskning den viktigste inputverdien i tapsmodellen. For sikkerhetsdekning tar vi hensyn til at bankens gjenvinning er asymmetrisk. Det innebærer at banken får redusert gjenvinning hvis faktisk realisasjonsverdi går under utestående, mens en realisasjonsverdi over utestående ikke tilfaller banken. Det vil alltid være en usikkerhet i estimert sikkerhetsdekning. Denne usikkerheten eller variasjonen i faktiske realisasjonsverdier fører til lavere gjennomsnittlig anvendbar sikkerhetsdekning pga. asymmetrien beskrevet ovenfor. 100 prosent anvendbar sikkerhetsdekning vil være et tak, men i tillegg til det benytter modellen en anvendbar sikkerhetsdekning som er lavere en gjennomsnittlig estimert. Asymmetrien er størst rundt 100 prosent estimert sikkerhetsdekning. Der vil anvendbar sikkerhetsdekning på ca 90 prosent benyttes. Ved lav sikkerhetsdekning vil det være liten asymmetri og dermed liten forskjell mellom estimert og anvendbar sikkerhetsdekning. Det forutsettes også en lav/moderat gjenvinning av usikrede engasjementer og usikret del på engasjementer med sikkerhet.

Sikkerhetsdekning, tilfriskningssannsynlighet og gjenvinning usikret del er de viktigste elementene i beregning av tap gitt mislighold. Sikkerhetsdekning beregnes konkret for hvert lån, mens de andre elementene fremover vil bli basert på historisk observerte gjennomsnittsverdier. For personmarkedet består sikkerheter i hovedsak av fast eiendom. Banken benytter Eiendomsverdi AS ved verdivurdering av eiendommene banken finansierer. For bedriftsmarkedet består sikkerheter av fast eiendom, fordringer, driftsløssørem m. Ved verdivurdering av fast eiendom benyttes eksterne takster i kombinasjon med bankens egenverdivurdering. Oppdatering av sikkerhetsverdier følger bankens interne rutine for verdivurdering.

Tapsnedskrivninger fremkommer ved å vekte tre scenarier. Realistisk scenario er et makroøkono-

NOTE 1

(forts.)

misk scenario som representerer forventet fremtidig økonomisk vekst de neste 5 år. Optimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en høykonjunktur med sterk økonomisk vekst. Pessimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en nedgangskonjunktur med svak økonomisk vekst. Prinsippene for vektingen 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. Banken skal imidlertid vurdere vektingen i lys av boligpris- og renteutvikling, og har valgt å se hen til nivået på mot-syklisk kapitalbuffer for å si noe om den økonomiske aktiviteten nå og de økonomiske fremtidsutsiktene. Se note 11 for nærmere beskrivelse av tapsberegningen.

8. Ikke finansielle eiendeler og gjeld**Bygg og andre varige driftsmidler**

Varige driftsmidler innbefatter eiendommer, tomter og driftsmidler. Varige driftsmidler måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fra regnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Bankens bygninger er blitt dekomponert og delt opp i vesentlige komponenter med ulik avskrivningstid.

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid innenfor følgende rammer:

Eiendommer:

Bygg	50 år
Tekniske installasjoner (VVS, elkraft m.m.)	25 år
Tele og automatisering	10 år
Andre installasjoner (f. eks. heis)	20 år
Tomter	avskrives ikke
Maskiner, inventar, EDB-utstyr	3–5 år
Transportmidler	5 år

Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig.

Immaterielle eiendeler

Programvare som spesial tilpasses bankens systemer blir, sammen med implementeringskostnader, balanseført som immateriell eiendel. Investeringen avskrives normalt over 3–5 år, men det blir foretatt en løpende vurdering hvorvidt den økonomiske verdien er lavere enn bokført verdi og hvorvidt det er behov for nedskrivning.

Goodwill knyttet til oppkjøp av Nesttunveien 94 AS er forskjellen mellom kjøpesum og virkelig verdi av iden-

tifiserbare eiendeler og gjeld i selskapet. Goodwill blir løpende vurdert for behov for nedskrivning.

Verdifall – nedskrivninger av ikke finansielle eiendeler

På balansedagen vurderes om det er indikasjon på verdifall knyttet til balanseført verdi av ikke finansielle eiendeler. Er slike indikasjoner til stede vil gjenvinnbart beløp for eiendelen estimeres. Gjenvinnbart beløp for en eiendel er det høyeste av bruksverdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter. Bruksverdi vil være neddiskonterte estimerte fremtidige kontantstrømmer fra eiendelen. Verdifall føres mot andre driftskostnader.

9. Skatt

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt knyttet til årets resultat, eventuell betalbar skatt for tidligere år, samt endring i utsatt skatt. Det beregnes utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller en forpliktelse og eiendelens eller forpliktelsesens skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. De viktigste midlertidige forskjellene gjelder pensjoner, avskrivninger på driftsmidler og eiendommer og revurdering av enkelte finansielle eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel blir nettoført i bankkonsernets balanse.

Skatt på formue blir ført som ordinær driftskostnad.

10. Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelsen beregnes i samsvar med IAS 19. Banken har som hovedordning en innskuddsbasert pensjonsordning. Bankens ytelsesbasert ordning gjelder noen få ansatte som ikke er overført til innskuddspensjonsordningen.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at konsernet betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på pensjonsinnskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparing. Utover innbetalt

NOTE 1

(forts.)

innskudd har konsernet ingen ytterligere forpliktelse knyttet til løfte om fremtidig størrelse på pensjonen.

Pensjonspremien innregnes som personalkostnad i resultatet i de perioder hvor arbeidsytelsene er utført.

Ytelsesbaserte pensjonsordninger:

Pensjonsforpliktelsen beregnes som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses som opptjent på balansedagen. Virkelig verdi av pensjonsmidlene trekkes fra brutto forpliktelsen. Beregningene bygger på aktuarmessige og økonomiske forutsetninger om blant annet levealder, lønnsvekst og førtidspensjonering. Diskonteringsrenten i beregningen er basert på markedsrenten på balansetidspunktet for obligasjoner med fortrinnsrett.

Endringer i pensjonsforpliktelsene som følge av endringer i aktuarmessige forutsetninger og variasjoner mellom faktisk og forventet avkastning på pensjonsmidlene, blir ført over andre inntekter og kostnader. Postene henføres til «Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet».

Pensjonsforpliktelsene knyttet til de ytelses-baserte pensjonsordningene blir beregnet av uavhengig aktuar.

Se note 37 Pensjoner for nærmere omtale.

11. Egenkapital

Egenkapitalen består av sparebankens fond, gavefond og hybridkapital.

Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital er obligasjoner med pålydende rente, men hvor banken under nærmere gitte vilkår ikke har plikt til å betale ut renter og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs renten akkumuleres ikke. Fondsobligasjonene tilfredsstillter ikke definisjonen av finansielle forpliktelse i henhold til IAS32. Rentene presenteres ikke som rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Skatt på renter på fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital, presenteres som en reduksjon i skattekostnaden i resultatregnskaper ihht IAS12.

Foreslått utdeling til gaver klassifiseres i konsernbalansen som en del av egenkapitalen til endelig vedtak om utdeling er besluttet.

Konsernbidrag til datterselskap klassifiseres som del av egenkapitalen til endelig vedtak om utdeling er besluttet. Mottatt konsernbidrag i døtre blir eliminert i konsernet.

12. Omregning utenlandsk valuta

Fana Sparebank sine pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer for slike poster som følge av endret kurs resultatføres.

13. Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter operasjonelle, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontanter er definert som kontanter og fordringer på Sentralbanken.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som renter, gebyrer og provisjoner knyttet til utlån og innskuddsvirksomhet, renter knyttet til likviditetsbeholdningen, utbetalte driftskostnader samt betalte skatter og avgifter. I tillegg inngår likviditetsstrømmer knyttet til verdipapirer holdt for omsetning i denne posten.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner som ikke er holdt for tradingformål og kontantstrømmer knyttet til bygg og andre varige driftsmidler.

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter innbefatter opptak og nedbetaling av obligasjonslån, ansvarlige lån og andre innlån, samt rentebetalinger knyttet til dette.

14. Viktige regnskapsmessige og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelsen av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimer og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. De regnskapsestimaterne som følger av dette vil sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimer, antakelser og forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsperiode, drøftes nedenfor.

Virkelig verdi av finansielle derivater og andre finansielle instrument

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. Bankene og konsernet vurderer og velger metoder og forutsetninger som så langt som mulig er basert på markedsforholdene på balansedagen. For finansielle eiendeler som ikke handles i aktive markeder (aksjer) brukes ulike tilnæringer for å finne virkelig verdi. Siste omsetningsverdi eller emi-

NOTE 1

(forts.)

sjon, mellom informerte, villige og uavhengige parter, brukes dersom den er omsatt/emittert innenfor rimelig tid. Dersom det ikke eksisterer noen omsetning eller emisjon siste år brukes en enkel modell basert på selskapets egenkapital kombinert med skjønn.

Nedskrivninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier

Ved bruk av nedskrivningsmodellen benyttes det skjønn på flere nivå. Det vises til beskrivelsen av modellen i regnskapsprinsippene og note 11 inkludert en vurdering av estimatusikkerhet.

Vesentlige elementer som krever bruk av skjønn:

- Fremadskuende scenarier, og vektning av de ulike scenariene (normal, pessimistisk og optimistisk) i beregningen. Scenarienes påvirkning på panteverdier krever også utstrakt bruk av skjønn.
- Vurdering av hvilke engasjement som havner på watchlist er basert på skjønn, og kan overstyre modellberegnet nedskrivning.
- Engasjement i steg 3 som vurderes for nedskrivning individuelt. Dette omfatter engasjement med vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold over 90 dager eller andre vesentlige kontraktsbrudd, tilfeller der det anses som sannsynlig at debitor vil innlede gjeldsforhandlinger eller andre konkrete forhold som har inntruffet. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Estimeringen av kontantstrømmen baseres på erfaringsmateriale og skjønn basert på de forhold som var inntrådt på balansedagen. Ved vurderingen av kontantstrømmen vil det hefte usikkerhet til både identifisering av utlån hvor verdien av sikkerheten er svekket, estimering av beløp og tidspunkt for fremtidige kontantstrømmer, herunder verdien av sikkerheten.

15. Standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Det er konsernets intensjon å implementere relevante endringene i IFRS regelverket på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av konsernregnskapet.

IFRS 18 er en ny regnskapsstandard utgitt av International Accounting Standards Board (IASB) i april 2024. IFRS 18 erstatter IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet. Standarden innfører nye krav til presentasjon og offentliggjøring av regnskapet. Dette medfører krav om definerte delsummer og totaler i resultatregnskapet, krav om noteopplysninger om måltal som ledelsen har definert og nye prinsipper for aggregering og disagregering av informasjon.

IFRS 18 er effektiv fra 1. januar 2027. Standarden skal anvendes retrospektivt. Det første året standarden anvendes, skal virksomheten beskrive effektene av den nye standarden i noter til års- og delårsrapportering.

NOTE 2

Segmentrapportering

(I MILL. KR)

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.

Segmentrapporteringen er utarbeidet etter samme regnskapsgrunnlag som konsernet. Segmentinndelingen gjenspeiler måten banken er organisert på og baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer til øverste beslutningstaker (administrerende direktør). Forrettingssegmentene for bankdrift bygger på bankens interne organisasjonskart og kundene blir plassert inn i de ulike forrettingssegmenter på bakgrunn av virksomhet. Det er ingen enkelt kunde som står for over 10% av inntektene.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område. Det utarbeides ikke segmentnote etter geografisk fordeling da dette gir lite tillegg informasjon.

2025 Resultat	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	38,9	307,3	223,1	-0,7	-0,2	6,7	0,0	575,1
Driftsinntekter	0,6	38,7	6,6	15,6	61,0	3,5	-3,1	122,9
Driftskostnader	22,7	213,8	51,1	18,7	62,1	0,8	-3,1	366,2
Tap	0,9	-2,5	-7,1	0,0	0,0	0,0	-0,1	-8,7
Resultat før skatt	15,8	134,7	185,7	-3,9	-1,3	9,4	0,1	340,6
Skatt								66,0
Konsernets årsresultat								274,6
2024 Resultat								
Netto renteinntekter	42,0	332,7	223,9	-2,2	-0,4	17,4	0,0	613,3
Driftsinntekter	0,3	38,4	11,0	9,3	45,8	4,6	3,2	112,8
Driftskostnader	18,7	200,8	48,3	18,1	50,0	0,0	-2,8	333,2
Tap	-0,8	-4,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-4,9
Resultat før skatt	24,5	174,5	186,6	-11,1	-4,6	22,0	6,0	397,8
Skatt								80,1
Konsernets årsresultat								317,7
2025 Balanse								
Netto utlån	6 912,6	19 733,5	7 323,1	0,0	0,0	0,0	-13,2	33 956,0
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3 685,0	20,9	725,2	-14,1	4 416,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 326,9	11 180,8	2 357,9	939,7	0,0	0,0	-1,3	15 804,0
Annen gjeld og egenkapital	5 585,7	8 552,7	4 965,1	2 745,3	20,9	725,2	-26,0	22 568,9
2024 Balanse								
Netto utlån	4 763,3	16 329,9	7 019,3	0,0	0,0	0,0	-7,3	28 105,2
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3 404,2	19,2	592,9	-9,3	4 007,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 298,0	10 300,4	2 344,3	755,6	0,0	0,0	-8,3	14 689,9
Annen gjeld og egenkapital	3 465,3	6 029,5	4 675,0	2 648,6	19,2	592,9	-8,3	17 422,3

NOTE 3

Kapitaldekning

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Sparebankens fond	2 579,5	2 615,4	2 579,5	2 615,4
Gavefond	207,1	66,1	207,1	66,1
Annen egenkapital			540,6	501,6
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2 786,6	2 681,5	3 327,2	3 183,1
Fradrag i ren kjernekapital				
Fradrag for problemlån	-0,6	-0,5	-0,6	-0,5
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-7,4	-7,3	-7,1	-7,4
Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-7,9	-7,7	-9,9	-8,1
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-38,2	-35,7	-38,2	-35,7
Fradrag avsatt kundeutbytte	-84,0	-75,0	-84,0	-75,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-138,1	-126,2	-139,8	-126,8
Sum ren kjernekapital	2 648,5	2 555,4	3 187,4	3 056,4
Kjernekapital				
Fondsobligasjoner	0,0	0,0	0,0	4,6
Sum	0,0	0,0	0,0	4,6
Sum kjernekapital	2 648,5	2 555,4	3 187,4	3 061,0
Tilleggskapital				
Ansvarlig lånekapital	299,9	299,9	299,9	304,7
Sum tilleggskapital	299,9	299,9	299,9	304,7
Sum ansvarlig kapital	2 948,4	2 855,2	3 487,3	3 365,6
Risikovektet volum	11 119,1	11 619,7	13 757,7	15 115,3
Kapitaldekning	26,52 %	24,57 %	25,35 %	22,27 %
Kjernekapitaldekning	23,82 %	21,99 %	23,17 %	20,25 %
Ren kjernekapital	23,82 %	21,99 %	23,17 %	20,22 %

NOTE 3

(forts.)

Spesifikasjon beregningsgrunnlag

Standardmetoden	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Lokale og regionale myndigheter	140,3	106,3	140,3	116,5
Institusjoner	386,8	308,6	71,7	55,9
Foretak	35,1	12,9	21,5	104,7
Massemarkedssegment	1 623,3	1 131,5	2 356,2	1 287,4
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom (tidl.CRR)		7 141,1		11 139,0
Engasjement med pantesikkerhet i boligeiendom – CRR3 ¹⁾	2 730,2		5 620,1	
Engasjement med pantesikkerhet i næringseiendom – CRR3	2 640,8		2 641,7	
ADC - Oppkjøp, utvikling og konstruksjon – CRR3	1 144,9		1 144,9	
Forfalte engasjementer	111,1	145,5	120,7	161,7
Engasjement med særlig høy risiko		652,3		652,3
Obligasjoner med fortrinnsrett	235,1	192,8	205,2	199,3
Andeler i verdipapirfond	3,7	3,6	3,7	3,7
Egenkapitalposisjoner	576,0	626,6	11,5	30,1
Øvrige engasjement	498,2	279,1	195,4	169,8
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	10 125,6	10 600,2	12 532,8	13 920,3
Operasjonell risiko (Basismetode)	985,2	1 012,1	1 216,6	1 187,7
CVA tillegg	8,3	7,4	8,3	7,4
Sum beregningsgrunnlag	11 119,1	11 619,7	13 757,7	15 115,3
Kapitalkrav ren kjernekapital				
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	500,4	522,9	619,1	680,2
Bufferkrav:				
<i>Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 %)</i>			288,9	317,4
Andel pilar 2 krav som skal dekkes av ren kjernekapital			162,5	178,5
Bevaringsbuffer (2,5 %)	278,0	290,5	343,9	377,9
Motsyklisk buffer (2,5 %)	278,0	290,5	343,9	377,9
Systemrisikobuffer (4,5%)	500,4	522,9	619,1	680,2
Bufferkrav i ren kjernekapital	794,3	794,3	1 469,5	1 614,5
Samlet krav til ren kjernekapital	1 294,7	1 317,2	2 088,6	2 294,7
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 353,8	1 238,1	1 098,9	761,7

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

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

Fjorårstall er ikke omarbeidet etter den nye inndelingen. 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 % (31.12.24: 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 4 Uvektet kapitalandel

(I MILL. KR)

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

	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Reinvesteringskostnad derivater	6,3	7,1	6,3	7,1
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	7,5	7,7	7,5	7,7
Poster utenom balansen	5 205,6	2 472,4	1 256,8	955,1
Utlån og øvrige eiendeler	24 465,3	21 837,1	38 308,6	32 281,2
Sum eksponeringsmål	29 684,7	24 324,3	39 579,1	33 251,2
Sum kjernekapital	2 648,5	2 555,4	3 187,4	3 061,0
Uvektet kapitalandel	8,92 %	10,51 %	8,05 %	9,21 %

NOTE 5

Risikostyring

Risikostyring er et av styrets sentrale fokusområder. Finansielt mål for banken er god risikojustert avkastning. En økning i risiko skal gjenspeiles i økt forventet avkastning. Hvor mye risiko banken skal eksponere seg for avgjøres av bankens risikoevne og -vilje.

Organisering

Styret i Fana Sparebank er overordnet ansvarlig for bankens risikostyring og alle forhold knyttet til styring og kontroll av risiko. Styret fastsetter langsiktige mål/rammer for bankens risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom styrets definering av mål og rammer i strategier for de ulike risikoområdene, samt gjennom fastsettelse av fullmakter. Styret har fastsatt strategi for risikostyring og internkontroll, herunder styring av operasjonell risiko. Videre har Styret fastsatt beredskapsplaner for å styre likviditetsrisiko, kapitalforvaltningsrisiko, IKT kontinuitet- og krise risiko, operasjonell risiko mv.

Styret har også fastsatt gjenopprettingsplan som angir hvilke tiltak banken kan sette i verk for å gjenopprette sin finansielle stilling når denne har blitt betydelig svekket.

Styret reviderer årlig rammeverk og fullmakter innen hvert risikoområde.

Risikoutvalg

Risikoutvalget er styrets utvalg som skal påse at styring og kontroll av risiko utføres i tråd med styrefastsatte krav og rammer og at risikostyring gjennomføres tilfredsstillende. Risikoutvalget gir styret råd om risikostrategi og risikotoleranse og forbereder styrebehandling av risiko.

Administrerende direktør, CRO og ledere

Administrerende direktør har det daglige ansvaret for risikostyring, et ansvar som operativt er delegert til CRO som rapporterer uavhengig til administrerende direktør. CRO er også ansvarlig for overvåking, analyse og rapportering av risiko.

CRO har ansvar for utvikling av bankens strategi for helhetlig risikostyring, og bidrar i utarbeidelse av strategiene for kreditt risiko- og policy, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. CRO arbeider også tett med complianceansvarlig. Bankens risikobilde rapporteres kvartalsvis til styret.

Alle ledere er ansvarlige for risikostyring innen eget område, og skal derfor ha full innsikt i og forståelse av risikobildet til enhver tid.

Hver leder vurderer løpende om internkontrollen i sitt område er effektiv, og gjennomfører årlig en oppsummerende vurdering av om internkontrollen i egen enhet har vært gjennomført på en tilfredsstillende måte, og om det er nødvendig å iverksette nye tiltak. Den enkelte leders vurderinger inngår i administrerende direktørs oppsummerende og samlede rapporter til styret.

Kapitalstyring

Ved inngangen til 2026 utgjør krav til ren kjernekapital 15,2 prosent som fordeler seg med 14,0 prosent på pilar 1 og 1,2 prosent på pilar 2. Krav til kjernekapital og ansvarlig kapital utgjør henholdsvis 17,1 prosent og 19,6 prosent. På samme tidspunkt utgjør konsernets rene kjernekapital 23,17 prosent, kjernekapital 23,17 prosent og ansvarlig kapital 25,35 prosent. Banken er opptatt av å ha en tilfredsstillende margin på toppen av samlede regulatoriske krav for å være i stand til å vokse på utlån også i krevende tider samt fremstå solid i forbindelse med finansieringsaktiviteter. Bankens styringsmål ligger derfor 1 prosentpoeng over det til enhver tid gjeldende kravet. ICAAP, beredskapsplan og gjenopprettingsplan beskriver tiltak for å sikre tilfredsstillende kapitaldekning dersom banken blir utsatt for stress.

De viktigste risikokategoriene i banken er:

Kreditt risiko

Bankens kredittstyring er definert i kredittåndboken med kredittstrategi, - policy, fullmakts- og bevilgningsreglement samt kredittbehandlingsrutiner.

Av hensyn til overordnet lønnsomhet og risikostyring skal bankens kredittvirksomhet omfatte både person- og bedriftskunder. Egenkapitalkrav favoriserer lån med pant i bolig, mens avkastningsforventning taler i favør av bedriftsfinansiering. For å styre kreditt risikoen er det vedtatt maksimumsramme for andel av totale utlån til BM.

Porteføljen av kreditt til bedriftskunder gjenspeiler bankens historiske fokus på eiendom. Både av hensyn til eksisterende portefølje og for å utnytte bankens eiendomskompetanse skal eiendom utgjøre en vesentlig del av bankens kredittportefølje. For å styre konsentrasjonsrisikoen og forbedre avkastningsmulighetene skal banken allokere deler av kredittporteføljen til borettslag, prosjektfinansiering og

NOTE 5

(forts.)

bedriftsfinansiering ved å fastsette minimums- og maksimumsrammer.

Porteføljene av kreditt til person- og bedriftskunder skal reflektere bankens fokus på betjeningsevne ved at en vesentlig del skal ha lav sannsynlighet for mislighold. For å øke risikojustert avkastning kan deler av porteføljen ha middels sannsynlighet for mislighold.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedspriser som for eksempel renter, valutakurser, aksjekurser mv. Fana Sparebank vil som en følge av bankdriften være utsatt for ulike typer markedsrisiko, f.eks. aksjerisiko, renterisiko og kredittspreadrisiko.

Bankens **Kapitalforvaltningsstrategi** angir retningslinjer og rammer for markedsrisiko som sikrer at eksponeringen holdes innenfor vedtatt risikoappetitt. Strategien for markedsrisiko omfatter også rammene for kapitalforvaltningen i Fana Sparebank. Kapitalforvaltningsvirksomheten omfatter likviditetsporteføljen (LCR-porteføljen) og øvrige finansielle instrumenter, herunder strategiske investeringer.

Renterisiko er risiko for verdiendringer som følge av endringer i markedsrentene. For Fana Sparebank oppstår renterisiko i forbindelse med ulike rentebindingstid på eiendeler og gjeld. Banken måler renterisiko som endring i den økonomiske verdien av egenkapitalen (EVE-metoden) og endring i netto renteinntekter (NII-metoden). Styret har vedtatt rammer for begge metodene. Renterisikoen følges opp gjennom vurdering av tapspotensial ved ulike type skift og vridninger i rentekurven. Rentebytteavtaler inngås for å avlaste renterisiko slik at risikoen holdes lav og innenfor vedtatte rammer.

Kredittspreadrisiko er risiko for verdiendringer på eiendeler som følge av endringer i markedets kredittpåslag (avkastningskrav). Bankens obligasjonsportefølje (LCR-porteføljen) er påvirket av endringer i kredittspreadene. For å holde risikoen på et lavt nivå har styret i Markedsrisikostrategien vedtatt rammer for kredittdurasjon og totalt tap for LCR-porteføljen som følge av spreadendring iht. til Finanstilsynets retningslinjer.

Aksjerisiko er risiko for verdiendringer som følge av endringer i aksjekurser. Bankens aksjeposisjoner knytter seg til strategiske investeringer og en ramme på aksjer og egenkapitalbevis som forvaltes av administrasjonen. Strategiske investeringer krever styrevedtak, mens den administrative rammen er begrenset oppad til MNOK 25.

Valutarisiko er risiko for verdiendringer i eiendeler og gjeld som følge av endringer i valutakurser. Fana Sparebank har ikke – og skal ikke påta seg valutarisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som refinansieringsrisiko og prisrisiko. Refinansieringsrisiko innebærer at banken ikke evner å refinansiere forpliktelse etter hvert som de forfaller. Prisrisiko innebærer at banken ikke klarer å refinansiere uten en vesentlig økning i kostnadene.

Styret har vedtatt bankens strategi for risikostyring og internkontroll hvor det fremgår at bankens likviditetsstyring til enhver tid skal være forsvarlig. I styringen av likviditetsrisikoen har banken tre mål:

1. Lav fundingkonsentrasjon
2. Tilfredsstillende likviditetsandel
3. Tilfredsstillende andel stabil finansiering

For å sikre at banken når målene knyttet til likviditetsrisiko vedtar styret årlig rammer og retningslinjer for likviditetsstyringen i Fana Sparebank. Rammene sikrer at banken har tilstrekkelig diversifiserte finansieringskilder med preferanser for stabil innskuddsfinansiering og tilfredsstillende forfallsprofil. Når det gjelder mål 2 og 3 knyttet til likviditetsandel og stabil finansiering skal banken oppfylle de regulatoriske kravene LCR og NSFR. I tillegg har styret vedtatt interne rammer som sikrer at likviditetsandelen holdes på et tilstrekkelig nivå målt over en lengre tidshorisont. Gjennomføring av stresstester på likviditetsområdet bidrar til å vurdere likviditetssituasjonen i både markedsmessige og bankspesifikke stress scenarioer.

Likviditetssituasjonen til banken rapporteres ukentlig med gjennomgang av kortsiktig og langsiktig likviditetsprognose og kontroll av interne og eksterne stressindikatorer. I tillegg rapporteres likviditetssituasjonen i Balansestyringskomiteen, ledergruppen og styret.

Operasjonell risiko

Banken definerer operasjonell risiko som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. I den operasjonelle risikostyringen legger banken vekt på internkontroll, en systematisk risikovurderingsprosess og etablerte prosedyrer.

Fana Sparebank har ikke vært involvert i oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre vesentlige endringer i

NOTE 5

(forts.)

bankens forretningsmodell og/eller strategi som har bidratt til en økning i operasjonell risiko.

Banken har løpende fokus og tiltak for å styrke operasjonell risikostyring.

Bærekraftsrisiko omfatter miljømessige, sosiale eller styringsmessige (ESG) hendelser eller forhold som potensielt kan påvirke banken negativt i vesentlig grad dersom de oppstår. Banken har en helhetlig tilnærming til risikostyring, hvor bærekraftsrisiko integreres i vurderingen av kreditt-, marked-, likviditets- og operasjonell risiko.

I kredittgivning vurderes bærekraftsrisiko som en del av bankens helhetlige risikobetraktning. Dette innebærer å identifisere og håndtere potensielle ESG-relaterte utfordringer hos kunder, samt sikre at utlån ikke bidrar til vesentlige negative konsekvenser for klima, miljø eller sosiale forhold. Forhold som blir vurdert inkluderer, men er ikke begrenset til:

- Eierstyring og selskapsledelse (for eksempel styresammensetning)
- Endringer i lovgivning og rammevilkår (for eksempel begrensninger av klimagassutslipp)
- Fysisk klimarisiko (for eksempel ekstremvær, klimaendringer)
- Arbeidsforhold (for eksempel helse-, sikkerhets-, og menneskerettighetsbestemmelser)
- Likestilling og sosiale rettigheter (for eksempel basert på kjønn, kulturell og sosial bakgrunn)

Sentralt i vurderingen er kundens holdning og økonomiske evne til å kunne håndtere bærekraftsrisiko. Finansierte foretak kan være utsatt for verditap på grunn av bærekraftsrisiko som skyldes bøter fra myndigheter, redusert etterspørsel etter foretakets produkter eller tjenester som tilbys, forstyrrelser i forsyningskjeden, økte driftskostnader eller omdømmetap.

I likviditetsstyringen tar banken hensyn til bærekraft i vurderingen av tilretteleggere, og den underliggende virksomheten disse representerer. Banken skal tilstrebe å ha muligheten til å utstede grønne obligasjoner og OMF gjennom Rammeverk for grønn finansiering. Tilsvarende skal banken i kapitalforvaltningsvirksomheten ta hensyn til bærekraft i sin vurdering av verdipapirinvesteringer, samt investere i kvalifiserte, grønne obligasjoner for likviditetsformål når det er hensiktsmessig.

Banken må kontinuerlig utvikle sin forståelse og styring av ESG-risikoer. Manglende håndtering av bærekraftsrisiko kan medføre finansielle tap og tap av omdømme. Et aktivt forhold til ESG er også viktig for å tiltrekke seg kunder, ansatte og i samarbeids- og leverandørforhold.

NOTE 6

Maksimal kreditteksponering

(I MILL. KR)

Maksimal kredittisiko er representert ved balanseført verdi av de finansielle eiendelene inkludert derivater i balansen. Konsernet har i tillegg kredittisiko knyttet til utenombalanseposter som beskrevet i note 40 (garantier, trekkfasiliteter m.m.)

Tabellen viser maksimal brutto eksponering før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Fordringer mot sentralbanker	151,1	77,7	151,1	77,7
Utlån til kredittinstitusjoner	994,7	885,9	319,5	220,7
Utlån til kunder	18 630,7	16 821,2	33 956,0	28 105,2
Finansielle derivater	14,9	22,9	14,9	22,9
Rentebærende verdipapir	3 955,3	3 139,3	3 681,3	3 280,5
Sum maksimal eksponering for kredittisiko i balansen	23 746,7	20 947,1	38 122,7	31 636,2
Udisponerte ordinære rammekreditter	2 050,6	1 665,5	2 305,0	1 953,4
Lånefilsagn	885,7	493,6	885,7	493,6
Garantier	66,1	75,8	66,1	75,8
Sum maksimal eksponering utenfor balansen	3 002,3	2 234,9	3 256,8	2 522,8
Sum maksimal eksponering for kredittisiko	26 749,1	23 182,0	41 379,5	34 159,0

Risikoreducerende ordninger:

Lån og kreditter gis som hovedregel kun mot betryggende sikkerhet, både på PM og BM. Som sikkerhet skilles det mellom tre hovedtyper pant:

- Pant i fast eiendom (Pantelovens kap. 2)
- Pant i løsøre (Pantelovens kap. 3)
- Andre sikkerheter (Pantelovens kap. 4)

På PM er hovedregelen at lån med pant i fast eiendom ikke skal overstige en belåningsgrad på 85 prosent av forsvarlig verdigrunnlag (markeds-/omsetningsverdi), som er i tråd med finanstilsynets utlånsforskrift. For andre typer sikkerheter kan belåningsgraden variere. Det stilles krav til løpende vurdering av sikkerhetenes realisasjonsverdi.

På BM gis det som hovedregel lån og kreditter med pant i fast eiendom på inntil 75 prosent av forsvarlig verdigrunnlag. For andre typer sikkerheter vil belåningsgraden variere. Det stilles uansett krav til løpende og forsvarlige vurderinger av sikkerhetenes realisasjonsverdi.

Finansforetaksloven kapittel 11 del II og tilhørende forskrift regulerer i detalj hvilke lån som kan overføres til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Dette er lån som benyttes som sikkerhetsmasse for utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. Regelverket er strengere enn ved vanlig långivning til bolig, og loven krever også en uavhengig gransker oppnevnt av Finanstilsynet og uavhengig verddivurdering av hvert enkelt pant.

Sikkerheter:

Majoriteten av utlånsporteføljen er sikret med pant i eiendom, og tabellen under viser fordelingen av utlån med pant i eiendom fordelt i noen kategorier prosent av forsvarlig verdigrunnlag. Forsvarlig verdigrunnlag på panteobjektet er definert som antatt markeds-/omsetningsverdi.

Etter overgang til CRR3 i 2025 er det en annen inndeling enn i 2024. 2024 tall er ikke omarbeidet.

Noter til regnskapet

NOTE 6

(forts.)

	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.2024*)	31.12.25	31.12.24
Lån med sikkerhet i bolig < 80 % av forsvarlig verdigrunnlag		10 454,6		21 629,5
Lån med sikkerhet i bolig > 80 % av forsvarlig verdigrunnlag		3 159,0		3 284,8
Øvrige utlån		3 255,8		3 248,5
Utlån sikret med pant i eiendom	18 445,0		33 794,4	
- Herav ikke inntektsbringende utlån med pant i bolig innenfor 55 %	10 535,2		24 795,9	
- Herav ikke inntektsbringende utlån med pant i bolig innenfor 60 %	648,0		700,7	
- Herav inntektsbringende utlån med pant i næringseiendom innenfor 60 %	2 008,5		2 008,5	
- Herav gjenværende utlån med pant i eiendom	5 253,3		6 289,4	
Andre utlån	223,6		210,4	
	18 668,6	16 869,4	34 004,7	28 162,8

* 2024 - Sikkerheter innenfor næringslivsengasjement er mer kompleks enn for personmarkedet, og det hefter noe mer usikkerhet ved estimatene på porteføljenivå, men det inngår i bankens rutiner å hyppig vurdere verdien av sikkerhetsmassen.

Under er en tabell som viser tildelte verdier på sikkerhetsmassen som er pantsatt for lån og kreditter. Realisasjonsverdiene begrenses oppad til pantobligasjonens pålydende og hensyntar obligasjonens prioriterte rekkefølge. Tallene er på konsernnivå og gir primært en oversikt over fordeling av pantesikkerhetene mellom ulike sikkerhets typer.

Konsern

	31.12.25	31.12.24
Sikkerhet i eiendom	35 064	29 410
Øvrig sikkerhet	580	281
Sum	35 644	29 690

Tabellen nedenfor viser verdien av sikkerhetene knyttet til engasjement i steg 3. Maksimum kreditteksponering er summen av utlån, garantier og ubenyttet kreditt. Tabellen er utarbeidet på konsernnivå.

	Maksimum-kreditt-eksponering	Sikkerheter		Netto eksponering	Nedskrivninger steg 3
		Pant i eiendom	Annet		
Pr. 31.12.25					
Personlig næringsdrivende/ private institusjoner	1,4	0,8		0,6	1,0
Private foretak med begrenset ansvar (AS mv.)	135,0	73,9	25,2	35,9	20,5
Lønnstakere	33,6	27,7	0,0	5,9	5,8
Sum	170,0	102,4	25,2	42,4	27,3

	Maksimum-kreditt-eksponering	Sikkerheter		Netto eksponering	Nedskrivninger steg 3
		Pant i eiendom	Annet		
Pr. 31.12.24					
Personlig næringsdrivende/ private institusjoner	11,8	10,8		1,0	1,6
Private foretak med begrenset ansvar (AS mv.)	142,0	104,8	6,8	30,3	30,5
Lønnstakere	38,0	32,3	0,0	5,7	6,6
Sum	191,8	148,0	6,8	37,0	38,7

NOTE 7

Kredittrisiko og risikoklassifisering

(I MILL. KR)

Kredittrisiko

Kredittrisiko er sannsynlighet for tap som følge av at kundene ikke har evne eller vilje til å oppfylle betalingsforpliktelsene sine overfor banken. Størstedelen av kredittrisikoen kommer fra utlån, kreditter og garantier. Styret setter rammer for banken sin kredittrisiko gjennom årlig evaluering av kredittstrategi og – policy samt bevilgnings- og fullmaktsreglementet. I tillegg har banken kreditthåndbok, og opplegg for etterlevelseskontroll innenfor kredittområdet.

Kredittrisiko utlån til kredittinstitusjoner

Morbank har gitt en kreditt på 400 millioner kroner til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Kreditten benyttes til kjøp av boliglån med formål å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Kreditten var pr. 31.12.2025 trukket opp med 75,2 millioner kroner. I tillegg har morbank gitt Fana Sparebank Boligkreditt AS et langsiktig lån på 600 millioner kroner pr. 31.12.2025. Resterende

saldo på 319 millioner kroner er innskudd i andre banker uten binding. Engasjement mot boligkredittelementet elimineres i konsern.

Finansielle derivat

Finansielle derivat benyttes til å redusere renterisiko på fastrenteprodukt i utlånsporteføljen, verdipapirporteføljen og innlån fra markedet. Motpart er store skandinaviske banker.

Kredittrisiko rentebærende verdipapir

Bokført verdi i rentebærende verdipapir representerer maksimal risikoeksponering. Risikotoleransen er nedtegnet i bankens kapitalforvaltningsstrategi. Tabellen under viser fordelingen i ulike aktivaklasser pr. 31. desember (tall i mill.kr)

Aktivaklasser og risikogrupper (konsern)	31.12.25	31.12.24
<i>Bankinnskudd, andre enn Norges Bank</i>	319	221
Andre 0%-vektede obligasjoner	921	700
Kommune, Fylkeskommune	606	516
OMF, bolig- og næringskreditt	2 131	2 041
Andeler pengemarkedsfond, lav kredittrisiko	-	120
Påløpte renter	23	23
<i>Sum rentebærende verdipapir</i>	3 682	3 401
Likviditetsforvaltning	4 001	3 621

Modeller for beregning av kredittrisiko

Banken benytter modeller for å estimere sannsynlighet for mislighold for kundene. Vedlikehold skjer gjennom validering. Innenfor personkundemarkedet er det utviklet en statistisk søknads- og porteføljescoremodell, som predikerer sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av en 12 måneders periode. Søknads-scoremodellen benytter seg av både interne og eksterne data om kunden, og blir benyttet når kunden er i en søknadsprosess i banken. Porteføljescoremodellen benytter utelukkende bankinterne data og beregner en sannsynlighet for mislighold ut fra kunden sin bruk av banken. Risikoklassifisering ved hjelp av porteføljescoremodellen blir gjort månedlig, og blir benyttet i banken sin oppfølging av den enkelte kunde.

Det er også utviklet en modell som beregner sannsynlighet for mislighold innenfor en 12 måneders periode til banken sine næringslivskunder. Denne modellen er en hybridmodell, som er utviklet dels basert på statistiske analyser av kundegrunnlaget, og dels på kunnskap fra erfarne saksbehandlere i bank. Modellen er satt sammen av variabler som både fanger opp utvikling i kundene sine regnskap, samt bruken av banken. For noen organisasjonsformer, der regnskapsinformasjon ikke blir offentliggjort i søkbare register, benytter banken ekstern scoring for risikoklassifisering. Samtlige av banken sine næringsengasjement blir risikoklassifisert månedlig.

Noter til regnskapet

NOTE 7

(forts.)

Ved hjelp av disse modellene blir alle banken sine kredittengasjement risikoklassifisert i risikoklassene A – K, der A er best og K er misligholdte engasjement.

Ut fra dette er engasjementene inndelt i 3 hovedgrupper: lav risiko, middels risiko og høy risiko. (se tabell)

Risikoklassifisering i Fana Sparebank

Sannsynlighet for mislighold

Risikoklasse		Fra og med	Til
A	Lav risiko	0,00 %	0,10 %
B		0,10 %	0,25 %
C		0,25 %	0,50 %
D		0,50 %	0,75 %
E	Middels risiko	0,75 %	1,25 %
F		1,25 %	2,00 %
G		2,00 %	3,00 %
H	Høy risiko	3,00 %	5,00 %
I		5,00 %	8,00 %
J		8,00 %	100,00 %
K		100,00 %	

Personmarked

Morbank

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lav risiko	8 288	7 887	0	0	936	861	3	1	0	0
Middels risiko	3 538	1 873	0	0	43	28	0	0	2	2
Høy risiko	92	181	0	0	0	2	9	21	6	9
Sum 31.12.	11 917	9 941	0	0	979	891	12	22	9	11

Konsern

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lav risiko	20 754	16 862	0	0	1 513	1 466	3	1	3	2
Middels risiko	5 345	3 616	0	0	54	39	0	0	6	5
Høy risiko	220	322	0	0	0	2	13	24	10	12
Sum 31.12.	26 319	20 800	0	0	1 567	1 507	16	25	18	19

NOTE 7

(forts.)

Bedriftsmarked**Morbank**

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lav risiko	2 281	2 729	36	39	367	248	0	0	2	3
Middels risiko	4 015	3 544	12	16	357	169	0	0	5	5
Høy risiko	456	656	18	20	14	20	28	37	24	35
Sum 31.12.	6 752	6 929	66	75	737	438	28	37	30	42

Konsern

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Lav risiko	2 492	2 861	36	39	368	256	0	0	1	2
Middels risiko	4 735	3 834	12	16	357	169	0	0	7	6
Høy risiko	459	668	18	20	14	20	28	37	24	36
Sum 31.12.	7 686	7 363	66	75	738	445	28	37	32	44

Kommentar til porteføljens utvikling:

Konsernet har relativt lav kredittrisiko i personmarkedsporteføljen (PM). Fordeling mellom risikoklasser viser en svak migrering fra lav risiko til middels risiko. Andel høy risiko i porteføljen er noe ned til 0,8 prosent ved utgangen av 2025. Andel middels risiko viser en liten økning til 19,3 prosent av porteføljen på PM i 2025 (16,4). Innenfor bedriftsmarked (BM) har det vært en migrering til middels risiko i løpet av i 2025. Andel engasjement med høy risiko er redusert fra 9,4 prosent i 2024 til 6,1 prosent ved utgangen av 2025. Andel av porteføljen på bedriftsmarked (BM) med lav risiko gått fra 40 prosent i 2024 til 34 prosent i 2025. Andel av porteføljen med middels risiko er økt fra 51 prosent i 2024 til 60 prosent ved utgangen av 2025.

Tap:

Ved utgangen av 2025 utgjorde Fana Sparebank sine individuelle nedskrivninger 22,5 millioner kroner (32,7), fordelt med 21,4 millioner kroner på BM (31,4) og 1,1 millioner kroner på PM (1,3).

Konsernets modellbaserte nedskrivninger i personmarkedet utgjør ved utgangen av 2025 17,2 millioner kroner, ned fra 17,5 i 2024.

I bedriftsmarkedet er utgjør de modellbaserte nedskrivningene 10,2 millioner kroner ved utgangen av 2025, opp fra 12,4 i 2024.

Modellene for beregning av misligholdssannsynlighet og tap gitt mislighold tar høyde for økt økonomisk usikkerhet fremover.

I sum hadde PM netto inngang på tap på 1,6 millioner kroner i 2025 (inngang 4,9). BM hadde netto inngang på tap på 7,1 millioner kroner (inngang 0,1).

NOTE 8 Engasjement, mislighold og nedskrivninger fordelt på næringer

(I MILL. KR)

Morbank

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.										
- steg 1	2,5	1,9	0,0	0,0	228	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	0,0	3,3	0,0	0,0	8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	2,5	5,3	0,0	0,0	236	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri & bergverk										
- steg 1	57,6	80,4	1,3	1,6	17,8	14,1	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	9,4	9,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 3	0,0		0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum industri & bergverk	66,9	90,3	1,4	1,6	18,2	14,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg										
- steg 1	143,3	127,2	6,3	8,0	78,6	35,4	0,1	0,2	0,0	0,0
- steg 2	13,7	220,5	1,2	1,2	9,7	4,6	0,0	0,0	0,1	0,4
- steg 3	1,4	10,2	15,5	17,4	0,1	5,5	1,2	3,5	1,1	7,5
Sum kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	158,4	358,0	22,9	26,6	88,5	45,5	1,3	3,8	1,2	7,9
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet										
- steg 1	68,3	73,3	4,7	7,2	14,8	13,5	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	37,8	56,3	1,7	5,2	17,3	12,7	0,0	0,0	0,4	0,5
- steg 3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Sum varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	106,2	129,5	6,4	12,4	32,1	26,2	0,0	0,0	0,6	0,5
Transport										
- steg 1	63,5	45,2	8,4	9,4	0,9	3,2	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	0,4	4,7	1,8	1,6	2,7	0,1	0,0	0,0	0,2	0,1
- steg 3	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum transport	64,0	49,9	10,3	11,3	3,6	3,3	0,0	0,0	0,2	0,2

NOTE 8

(forts.)

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Omsetning og drift av fast eiendom										
- steg 1	4 076,9	4 213,4	13,0	14,4	450,0	239,3	0,0	0,0	3,9	3,3
- steg 2	491,8	873,6	0,1	0,0	4,7	24,9	0,0	0,0	2,1	4,0
- steg 3	91,8	81,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,5	4,9	7,7	10,1
Sum omsetning og drift av fast eiendom	4 660,4	5 168,8	13,1	14,4	454,7	264,1	1,5	4,9	13,7	17,4
Utvikling byggeprosjekter										
- steg 1	353,0	457,0	2,5	5,2	61,8	42,5	0,0	0,0	0,2	0,1
- steg 2	258,1	303,0	0,3	0,9	18,4	9,2	25,3	0,0	0,8	1,1
- steg 3	26,9	31,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,1	12,5	13,5
Sum utvikling byggeprosjekter	638,0	791,0	2,8	6,1	80,2	51,6	25,3	28,1	13,5	14,8
Tjenesteytende næringer ellers										
- steg 1	685,5	315,4	5,8	3,1	56,4	31,7	0,0	0,0	1,0	1,0
- steg 2	117,8	19,2	3,1	0,0	3,8	0,8	0,0	0,0	0,1	0,1
- steg 3	252,5	1,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3
Sum tjenesteytende næringer ellers	1 055,7	336,1	9,0	3,1	60,2	32,5	0,0	0,3	1,1	1,5
Lønnstagere m.m.										
- steg 1	11 207,0	9 250,1	0,2	0,4	965,6	877,7	0,0	1,1	0,1	0,2
- steg 2	686,2	657,9	0,0	0,0	13,2	13,2	1,4	0,0	3,5	4,5
- steg 3	23,3	32,5	0,0	0,0	0,1	0,1	8,0	20,6	5,1	6,3
Sum lønnstagere m.m.	11 916,4	9 940,5	0,2	0,4	978,9	891,0	9,4	21,8	8,7	11,0
Sum	18 668,6	16 869,4	66,1	75,8	1 716,7	1 328,6	37,6	58,8	39,0	53,3
Modellberegnet nedskrivning PM	7,7	9,8	0,1	0,0	0	0,1				
Modellberegnet nedskrivning BM	7,7	9,8	0,7	0,4	292	0,4				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,1	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	21,4	27,3	0,0	4,1	0,0	0,0				
Sum tapsnedskrivninger	37,9	48,2	0,8	4,5	292	0,6				
Netto utlån til kunder	18 630,7	16 821,2	65,2	71,3	1 716,4	1 328,1				
Utlån kredittinstitusjoner	994,7	885,9	0,0	0,0	333,8	336,9				

Noter til regnskapet

NOTE 8

(forts.)

Konsern

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.										
- steg 1	10,1	4,9	0,0	0,0	0,2	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	0,0	3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	10,2	8,2	0,0	0,0	0,2	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri & bergverk										
- steg 1	68,6	84,2	1,3	1,6	18,7	15,1	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	9,4	9,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum industri & bergverk	78,0	94,1	1,4	1,6	19,1	15,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg										
- steg 1	155,2	142,4	6,3	8,0	82,3	40,1	0,1	0,2	0,1	0,1
- steg 2	16,1	222,8	1,2	1,2	9,7	4,6	0,0	0,0	0,1	0,4
- steg 3	1,4	10,2	15,5	17,4	0,1	5,5	1,2	3,5	1,1	7,5
Sum kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	172,7	375,5	22,9	26,6	92,2	50,1	1,3	3,8	1,3	8,0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet										
- steg 1	81,7	85,1	4,7	7,2	16,2	14,9	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	41,0	56,3	1,7	5,2	17,3	12,7	0,0	0,0	0,4	0,5
- steg 3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Sum varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	122,8	141,3	6,4	12,4	33,5	27,6	0,0	0,0	0,63	0,5
Transport										
- steg 1	88,6	61,0	8,4	9,4	1,0	3,3	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	3,4	8,0	1,8	1,6	2,7	0,1	0,0	0,0	0,2	0,2
- steg 3	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum transport	92,1	69,0	10,3	11,3	3,7	3,4	0,0	0,0	0,2	0,2

NOTE 8

(forts.)

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engosjement		Nedskrivninger	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Omsetning og drift av fast eiendom										
- steg 1	4 072,8	4 494,9	13,0	14,4	438,5	236,3	0,0	0,0	4,9	4,6
- steg 2	491,8	873,6	0,1	0,0	4,7	24,9	0,0	0,0	2,1	4,0
- steg 3	91,8	81,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,5	4,9	7,7	10,1
Sum omsetning og drift av fast eiendom	4 656,4	5 450,3	13,1	14,4	443,2	261,2	1,5	4,9	14,7	18,7
Utvikling byggeprosjekter										
- steg 1	353,0	457,0	2,5	5,2	61,8	42,5	0,0	0,0	0,4	0,3
- steg 2	258,1	303,0	0,3	0,9	18,4	9,2	0,0	0,0	0,8	1,1
- steg 3	26,9	31,1	0,0	0,0	0,0	0,0	25,3	28,1	12,5	13,5
Sum utvikling byggeprosjekter	638,0	791,0	2,8	6,1	80,2	51,6	25,3	28,1	13,6	15,0
Tjenesteytende næringer ellers										
- steg 1	1 793,3	404,2	5,8	3,1	62,2	35,0	0,0	0,0	0,9	0,2
- steg 2	122,7	22,4	3,1	0,0	3,8	0,8	0,0	0,0	0,1	0,2
- steg 3	0,0	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,9
Sum tjenesteytende næringer ellers	1 916,0	433,9	9,0	3,1	66,0	35,8	0,0	0,3	1,1	1,3
Lønnstagere m.m.										
- steg 1	24 817,2	19 427,3	0,2	0,4	1 553,7	1 489,2	1,4	1,1	4,3	3,0
- steg 2	1 467,9	1 334,2	0,0	0,0	13,3	17,9	1,4	0,0	8,3	9,3
- steg 3	33,5	37,9	0,0	0,0	0,1	0,1	13,0	23,8	5,8	6,6
Sum lønnstagere m.m.	26 318,6	20 799,4	0,2	0,4	1 567,0	1 507,2	15,8	24,9	18,4	18,9
Sum	34 004,7	28 162,8	66,1	75,8	2 305,3	1 952,3	44,0	62,0	49,9	62,7
Modellberegnet nedskrivning PM	17,0	18,6	0,0	0,0	0,2	0,2				
Modellberegnet nedskrivning BM	09,2	10,5	0,3	0,4	0,7	0,4				
Nedskrivning steg 3 individuellt vurdert PM	1,1	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0				
Nedskrivning steg 3 individuellt vurdert BM	21,4	27,3	0,0	4,1	0,0	0,0				
Sum tapsnedskrivninger	48,8	57,6	0,3	4,5	0,9	0,6				
Netto utlån til kunder	33 956,0	28 105,2	65,8	71,3	2 304,4	1 951,8				
Utlån kredittinstitusjoner	319,5	220,7	0,0	0,0	0,0	1,0				

NOTE 9 Utlån og garantier fordelt på kundegrupper og geografisk område

(I MILL. KR)

Debitorsektorer	Morbank				Konsern			
	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2025		31.12.2024	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Private foretak med begrenset ansvar (AS mv.)	5 809,9	54,6	5 747,6	63,7	5 796,5	54,6	5 740,3	63,7
Personlig foretak	33,9	10,0	34,6	10,0	33,9	10,0	34,6	10,0
Private institusjoner	3,6	0,2	7,1	0,2	3,6	0,2	7,1	0,2
Personlig næringsdrivende	904,8	1,1	1 139,6	1,5	1 852,0	1,1	1 581,4	1,5
Lønnstakere	11 916,4	0,2	9 917,7	0,4	26 318,8	0,2	20 752,2	0,4
Andre sektorer	0,0	0,0	22,8	0,0	0,0	0,0	47,2	0,0
Sum utlån kunder 31.12	18 668,6	66,1	16 869,4	75,8	34 004,7	66,1	28 162,8	75,8
Nedskrivninger (note 8)	37,9	0,3	48,2	4,5	48,8	0,3	57,6	4,5
Netto utlån kunder 31.12	18 630,7	65,8	16 821,2	71,3	33 956,0	65,8	28 105,2	71,3
Utlån kredittinstitusjoner	994,7	0,0	885,9	0,0	319,5	0,0	220,7	0,0
Geografisk område*								
Bergen kommune	11 322,9	53,3	11 551,1	60,4	20 310,0	53,3	17 840,5	60,4
Vestland fylke for øvrig	3 120,0	11,8	3 146,1	14,1	5 195,2	11,8	4 537,3	14,1
Resten av Norge inkl. Svalbard	4 209,7	0,9	2 149,5	1,2	8 465,0	0,9	5 738,4	1,2
Norske borgere i utlandet	16,0	0,0	22,8	0,0	34,5	0,0	46,5	0,0
Sum utlån kunder 31.12	18 668,6	66,1	16 869,4	75,8	34 004,7	66,1	28 162,8	75,8
Nedskrivninger (note 8)	37,9	0,3	48,2	4,5	48,8	0,3	57,6	4,5
Netto utlån kunder 31.12	18 630,7	65,8	16 821,2	71,3	33 956,0	65,8	28 105,2	71,3

*Geografisk område = kundens adresse

NOTE 10 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer (I MILL. KR)

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	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	39,9	58,8	44,0	62,0
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	17,8	22,2	18,1	22,4
Netto misligholdte engasjement	22,0	36,6	26,0	39,6
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	121,5	121,2	123,6	126,9
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	8,4	15,5	8,6	16,1
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	113,1	105,6	115,0	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	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Betalingsmislighold 5-30 dager	47,3	77,0	51,7	86,7
Betalingsmislighold 31-90 dager	15,2	4,9	21,9	4,9
Betalingsmislighold over 90 dager	39,9	58,8	44,0	62,0
Sum misligholdte engasjement	102,3	140,8	117,7	153,6
Herav Bedriftsmarked	44,4	88,5	44,4	88,5
Herav Personmarked	58,0	52,2	73,3	65,0

Engasjement med betalingslettelse

Engasjement med betalingslettelse er engasjement med endring i lånevilkår eller refinansiering grunnet kundens betalingsvansker. Aktuelle vilkår ville ikke blitt gitt ved en ordinær låneutstedelse. Konti merket med betalingslettelse blir overstyrt til steg 2 dersom den ikke er i steg 2 eller 3 i utgangspunktet. Ved merking for betalingslettelse foreligger det en karantenetid 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	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Brutto engasjement med betalingslettelse	194,0	98,8	206,3	103,8
– herav misligholdte/tapsutsatte engasjement	94,8	82,7	95,2	82,7
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	6,9	9,7	7,0	9,7
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	4,9	0,0	4,9	0,0
Fordeling av brutto engasjement med betalingslettelse på personmarked og bedriftsmarked				
PM steg 2	7,0	5,5	18,9	10,5
PM Steg 3	5,8	5,8	6,3	5,8
Sum PM	12,9	11,3	25,2	16,3
BM steg 2	92,2	10,6	92,2	10,6
BM steg 3	84,9	76,9	84,9	76,9
Sum BM	177,1	87,5	177,1	87,5

Nedskrivning på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

(I MILL. KR)

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. 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 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. Bankene ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk scenario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en 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 boligkredittselskapet er sikkerhetsdeknningen 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 forventet å ha en stabil utvikling i realistisk scenario. 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 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 (5,4 prosent i 2026, 5,2 i 2027 og 5,0 i 2028), endring i husholdningenes disponible realinntekt (2,7 prosent i 2026, 2,1 i 2027 og 2,4 i 2028), konsumprisvekst (2,5, 2,8 og 2,7 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,3, 4,2 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 scenario-beregningene.

NOTE 11

(forts.)

Tabell 2: Scenariospesifikasjon årlig

Scenario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
PD-faktor, optimistisk, BM	0,926	0,800	0,800	0,800	1,000
PD-faktor, realistisk, BM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
PD-faktor, pessimistisk, BM	1,700	1,852	2,222	1,500	1,000
Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	9,90 %	10,30 %	6,30 %	4,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	4,90 %	5,30 %	4,30 %	2,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,10 %	-4,70 %	4,30 %	2,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Annet	7,10 %	7,00 %	5,00 %	5,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, realistisk, Annet	2,10 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
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%.

Endring i nedskrivninger 2025	Forventet tap			Total nedskrivning
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger 31.12.2024	8,3	15,7	38,7	62,7
Migrert fra steg 1	-0,3	0,3	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	5,2	-5,2	0,1	0,0
Migrert fra steg 3	1,0	0,0	-1,0	0,0
Øvrige endring på engasjement	-8,0	1,5	-1,2	-7,7
Nye tap	6,4	4,8	2,3	13,5
Fraregnede tap	-2,0	-4,9	-11,6	-18,6
Nedskrivninger 31.12.2025	10,6	12,1	27,3	49,9
- herav nedskrivning på utlån	10,0	11,5	27,2	48,8
- herav PM	4,1	8,3	5,8	18,2
- herav BM	5,8	3,3	21,5	30,6
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,6	0,3	0,0	0,9
- herav nedskrivning på garantier	0,0	0,2	0,0	0,3

se note 8 for spesifikasjon av nedskrivning på næringer.

Noter til regnskapet

NOTE 11

(forts.)

Endring i nedskrivninger 2024	Forventet tap			Total nedskrivning
	steg 1	steg 2	steg 3	
Nedskrivninger 31.12.2023	8,8	20,3	42,3	71,3
Migrert fra steg 1	-0,6	0,6	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	5,1	-5,7	0,6	0,0
Migrert fra steg 3	0,2	0,3	-0,5	0,0
Øvrige endring på engasjement	-6,4	0,9	2,8	-2,7
Nye tap	4,4	5,7	2,9	13,0
Fraregnede tap	-3,2	-6,4	-9,4	-18,9
Nedskrivninger 31.12.2024	8,3	15,7	38,7	62,7
- herav nedskrivning på utlån	8,0	15,1	34,5	57,6
- herav PM	2,8	9,2	6,6	18,7
- herav BM	5,1	5,9	27,9	39,0
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,3	0,2	0,0	0,6
- herav nedskrivning på garantier	0,0	0,3	4,2	4,5

Resultatførte tap utlån og garantier	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-10,3	-3,5	-10,2	-3,5
Andre endringer	2,8	2,7	2,8	2,7
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,2	0,0	0,2	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3,6	2,0	3,6	2,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-2,6	-0,9	-2,6	-0,9
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-6,2	0,2	-6,2	0,2
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,7	-2,4	-2,6	-5,2
Sum tap på utlån og garantier	-8,9	-2,2	-8,7	-4,9

Saldo på lån som er satt på langtidsovervåking er 19,1 millioner kroner pr. 31.12.2025 (20,7)
 Dette er lån som fraregnet, men som det fremdeles jobbes med å inndrive.

NOTE 11

(forts.)

Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen kan være sensitiv for endrede forutsetninger. For å synliggjøre graden av sensitivitet endres scenariovektning og PD-skalerting. I tillegg endres forutsetning om boligprisvekst i realistisk scenario for de tre første årene.

Tabellen under viser i hvilken grad forventet tap er sensitiv for endringer i scenariovektning. Kolonnen til høyre viser endringer i forventet tap når vektningen av realistisk scenario settes lavere enn 100 prosent. Kolonnen til venstre viser endring i forventet tap

målt mot modellberegningene på måletidspunktet. Dersom vekten var 100 prosent realistisk og null prosent på optimistisk og pessimistisk scenario ville modellbasert forventet tap vært 18,6 millioner, som er 7,1 millioner bedre enn benyttet vektet scenario. Med en 40 prosent vektning av pessimistisk scenario og 60 prosent på realistisk scenario, vil modellbasert forventet tap øke med 8,7 millioner utover forventet bokført tap. Beregningene er foretatt uten endring av øvrige variabler.

Forventet tap - Konsern eksklusiv kredittkort			Sensitivitet basert på følgende endringer				Endring fra 100 % vektning av realistisk
Endring fra base i %	Endring	Forventet tap	Scenariovektning				
			Optimistisk	Realistisk	Pessimistisk	Sum	
	Base	25,7	20,0 %	60,0 %	20,0 %	100,0 %	37,9 %
16,9 %	4,3	30,0	10,0 %	60,0 %	30,0 %	100,0 %	61,2 %
33,8 %	8,7	34,3	0,0 %	60,0 %	40,0 %	100,0 %	84,6 %
-27,5 %	-7,1	18,6	0,0 %	100,0 %	0,0 %	100,0 %	

Noter til regnskapet

NOTE 11

(forts.)

Det kan argumenteres for at modellforutsetningen om 10 prosent økning i sannsynligheter for PM-mislighold, har bidratt til en for stor differanse mellom beregnet kunde PD og faktisk mislighold for FSBB (0,55 vs 0,07 prosent) og for FSB PM (0,78 vs 0,18 prosent). Tilsvarende kan det argumenteres for at 15 prosent økning i sannsynlighet for BM-mislighold ikke i tilstrekkelig grad har ført beregnet mislighold på nivå med faktisk

(1,4 vs 1,9 prosent). Uten PD-skalering på henholdsvis 10 og 15 prosent reduseres nedskrivningene fra 25,7 til 22,9 millioner kroner. PD-skalering gir dermed en meravsetning på 2,8 millioner kroner. PD-skalering forsvares med usikkerhet om i hvilken grad økonomisk tilbakeslag vil påvirke låntakeres beregnet mislighold tidlig nok til å få en forventingsrett nivå på tapsavsetningene.

Endring fra base i %	Endring	Forventet tap	PD-skalering på 10 prosent (PM) /15 prosent (BM)		Endring som følge av PD-skalering
			På (Base)	Av	
	Base	25,7	100,0 %	0,0 %	12,1 %
-10,8 %	-2,8	22,9	0,0 %	100,0 %	

Sensitiviteten i sikkerhetsutviklingen er vurdert ved å øke forventet nedgang i prisutvikling med ytterligere -5 prosent de neste tre årene for boligmarkedet og

tilsvarende øke forventet nedgang i annen sikkerhet inkludert næringseidendom. Forventet tap økes med 2,0 millioner eller 7,9 prosent.

Endring fra base i %	Endring	Forventet tap	Sikkerhetsutvikling år 1, 2 og 3; Realistisk	Endring som følge av prisvekst
7,9 %	2,0	27,7	Endret prisvekst med - 5 prosentpoeng i realistisk scenario	

NOTE 12 Fordeling av utlån til kunder mellom steg

(I MILL. KR)

Tabellen under avstemmer inngående balanse mot utgående balanse for utlån til kunder til amortisert kost.

Avstemmingspostene inkluderer følgende:

- overføringer mellom grupper som følge av vesentlig endring i kredittrisiko
- endringer som skyldes fraregning av lån i perioden
- endringer som skyldes opprettelse av nye lån i perioden
- andre endringer som påvirker brutto bokført verdi (f.eks endring i optrukket ramme, nedbetaling av avdrag)

Brutto utlån er sektorfordelt på bedriftsmarked og personmarked.

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	-698,4	678,9	19,5	0,0
Overført fra steg 2	969,9	-979,3	9,4	0,0
Overført fra steg 3	7,7	,0	-7,7	0,0
Fraregnet lån	-5 359,9	-767,7	-74,1	-6 201,7
Nye lån	16 913,3	1 048,9	53,6	18 015,8
Øvrige endringer	-5 463,2	-403,8	-15,2	-5 882,2
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.25	30 452,1	2 410,4	153,0	33 015,5
Tapsnedskrivninger	10,0	11,5	27,2	48,8
Netto utlån til amortisert kost	30 442,1	2 398,9	125,7	32 966,8
Utlån til virkelig verdi				989,2
Balanseført utlån pr 31.12.25	30 442,1	2 398,9	125,7	33 956,0
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.25	30 452,1	2 410,4	153,0	33 015,5
- herav bedriftsmarked	6 356,1	942,5	119,5	7 418,1
- herav personmarked	24 096,0	1 467,9	33,5	25 597,4
Tapsnedskrivning	10,0	11,5	27,2	48,8
- herav bedriftsmarked	5,8	3,3	21,5	30,6
- herav personmarked	4,1	8,3	5,8	18,2

NOTE 12

(forts.)

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	-1 021,6	1 007,7	13,9	0,0
Overført fra steg 2	561,5	-578,0	16,5	0,0
Overført fra steg 3	,2	3,8	-3,9	0,0
Fraregnet lån	-5 850,7	-615,9	-41,5	-6 508,0
Nye lån	9 736,7	1 042,6	7,4	10 786,7
Øvrige endringer	-2 235,2	-262,0	-7,5	-2 504,7
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.24	24 082,6	2 833,5	167,5	27 083,6
Tapsnedskrivninger	8,0	15,1	34,5	57,6
Netto utlån til amortisert kost	24 074,7	2 818,3	133,0	27 026,0
Utlån til virkelig verdi				1 079,2
Balanseført utlån pr 31.12.24	24 074,7	2 818,3	133,0	28 105,2
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.24	24 082,6	2 833,5	167,5	27 083,6
- herav bedriftsmarked	5 458,2	1 499,3	129,6	7 087,0
- herav personmarked	18 624,4	1 334,2	37,9	19 996,5
Tapsnedskrivning	8,0	15,1	34,5	57,6
- herav bedriftsmarked	5,1	5,9	27,9	39,0
- herav personmarked	2,8	9,2	6,6	18,7

NOTE 13 Likviditetsrisiko/restløpetid på eiendels- og gjeldsposter

(I MILL. KR)

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall eller ikke ha evne til å finansiere økninger i eiendeler. Fana Sparebank har definert rammer for styring og kontroll av likviditetseksponeringen. Rammene er fastsatt for både det korte og lange tidsperspektivet. Rammene ansees å være tilstrekkelige sett i relasjon til bankens kompleksitet og omfanget av innlånsvirksomheten.

Tabellen under viser forfall i henhold til kontrakt for finansielle instrumenter. Innskudd fra kunder uten avtalt forfall legges inn i tidsaksen med forfall innen 1 måned. Kontraktmessige renteforfall er spesifisert på forfallstidspunktene. Renter på gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder uten avtalt forfall

er utelatt fra analysen da disse ikke kan estimeres pga usikkerhet når kunden tar ut kapital. Tilsvarende gjelder også for utlån, da vi ikke kan estimere nedbetaling på gjeld. For obligasjonsgjeld, ansvarlig lånekapital og derivater er forfall med forventet renteinntekter og rentekostnader medtatt for hele løpetiden frem til første mulige innfrielse.

Rammer i Norges Bank og kontokreditt i annen bank er ikke benyttet pr 31.12.2025.

Verdijusteringer for finansielle instrumenter til virkelig verdi er ikke inkludert. Forfallsanalysen er basert på udiskonterte tall.

Restløpetid pr 31.12.25 – Forfallsanalyse

Morbank

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1–5 år	Over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	163,8	163,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån til kredittinstitusjoner	994,7	0,0	0,0	0,0	600,99	0,0	393,7
Utlån til kunder	18 668,6	52,8	133,4	1 004,7	4 092,4	11 572,7	1 812,6
Rentebærende verdipapirer	3 955,3	126,3	175,9	430,2	3 222,9	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)	158,9	0,0	10,3	42,8	103,7	2,1	0,0
Sum kontantstrømmer	23 941,2	342,8	319,5	1 477,7	8 020,0	11 574,8	2 206,3

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 847,4	1 847,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	15 806,3	14 169,5	596,6	1 040,2	0,0	0,0	0,0
Obligasjon-/sertifikat gjeld	3 576,5	0,0	0,0	754,0	2 822,5	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	301,9	0,0	100,5	0,0	201,4	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	220,8	0,0	16,4	50,2	152,5	1,6	0,0
Sum kontantstrømmer	21 752,8	16 016,9	713,4	1 844,5	3 176,4	1,6	0,0

NOTE 13

(forts.)

Restløpetid pr 31.12.25 – Forfallsanalyse

Konsern

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	163,8	163,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån til kredittinstitusjoner	319,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	319,5
Utlån til kunder	34 004,7	58,1	133,6	1 029,2	4 232,4	26 097,1	2 454,3
Rentebærende verdipapirer	3 681,3	126,3	175,9	80,3	3 298,7	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)	158,9	0,0	10,3	42,8	103,7	2,1	0,0
Sum kontantstrømmer	38 328,1	348,1	319,8	1 152,3	7 634,9	26 099,2	2 773,8

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	39,0	39,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	15 804,0	14 167,2	596,6	1 040,2	0,0	0,0	0,0
Obligasjon-/sertifikat gjeld	18 670,8	0,0	0,0	2 907,6	11 648,1	4 115,1	0,0
Ansvarlig lånekapital	301,9	0,0	100,5	0,0	201,4	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	220,8	0,0	16,4	50,2	152,5	1,6	0,0
Sum kontantstrømmer	35 036,5	14 206,2	713,4	3 998,0	12 002,0	4 116,7	0,0

Kredittrammer

	Morbank	Konsern
Ubenyttede kreditter over 1 år	1 380,9	1 969,2
Ubenyttede kreditter under 1 år	669,6	335,8
Sum ubenyttede kreditter	2 050,5	2 305,0

NOTE 13

(forts.)

Restløpetid pr 31.12.24 – Forfallsanalyse**Morbank**

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Innskudd/gjeld til kunder	83,8	83,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån til kredittinstitusjoner	885,9	0,0	0,0	0,0	601,1	0,0	284,8
Utlån til kunder	16 821,2	77,8	281,6	801,4	3 876,8	10 050,9	1 732,8
Rentebærende verdipapirer	3 139,3	0,0	0,0	0,0	1 664,4	1 474,9	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)	253,5	0,0	12,2	62,3	173,3	5,7	0,0
Sum kontantstrømmer	21 183,7	161,6	293,8	863,7	6 315,6	11 531,5	2 017,6
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	934,8	934,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 690,9	12 537,8	1 070,5	1 082,7	0,0	0,0	0,0
Obligasjon-/sertifikat gjeld	3 410,3	7,3	18,9	901,6	2 482,6	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	354,8	0,0	5,1	14,8	334,9	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	249,6	0,0	23,9	62,6	158,9	4,2	0,0
Sum kontantstrømmer	19 640,4	13 479,8	1 118,4	2 061,6	2 976,4	4,2	0,0

NOTE 13

(forts.)

Restløpetid pr 31.12.24 – Forfallsanalyse

Konsern

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	83,8	83,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån til kredittinstitusjoner	220,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	220,7
Utlån til kunder	28 105,2	82,7	291,4	805,6	3 988,2	20 461,1	2 476,3
Rentebærende verdipapirer	3 280,5	0,0	0,0	0,0	1 805,7	1 474,9	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)	253,5	0,0	12,2	62,3	173,3	5,7	0,0
Sum kontantstrømmer	31 943,7	166,5	303,6	867,9	5 967,1	21 941,7	2 697,0

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	74,9	74,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 689,9	12 037,2	1 570,0	1 082,7	0,0	0,0	0,0
Obligasjon-/sertifikat gjeld	15 466,9	80,6	84,8	1 994,1	10 273,2	3 034,3	0,0
Ansvarlig lånekapital	354,8	0,0	5,1	14,8	334,9	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	249,6	0,0	23,9	62,6	158,9	4,2	0,0
Sum kontantstrømmer	30 836,2	12 192,8	1 683,9	3 154,1	10 767,0	3 038,5	0,0

Kredittrammer

	Morbank	Konsern
Ubenyttede kreditter over 1 år	1 030,7	1 657,3
Ubenyttede kreditter under 1 år	634,8	296,0
Sum ubenyttede kreditter	1 665,5	1 953,3

NOTE 14 Renterisiko / reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, morbank

(I MILL. KR)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.25

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter/fordringer til sentralbanker	163,8	163,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	994,7	393,7	601,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til kunder	18 630,7	2,4	17 675,8	111,2	813,7	65,4	-37,9
Obligasjoner	3 955,3	1 584,4	2 294,1	76,9	0,0	0,0	0,0
Andre ikke rentebærende eiendeler	782,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	782,8
Sum eiendeler	24 527,4	2 144,2	20 570,9	188,1	813,7	65,4	744,9
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 847,4	1 847,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	15 806,3	0,0	14 766,1	1 040,2	0,0	0,0	0,0
Obligasjoner/sertifikater	3 576,5	506,4	2 363,9	706,2	0,0	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	301,9	0,0	301,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	208,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	208,7
Egenkapital	2 786,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 786,6
Sum gjeld og egenkapital	24 527,4	2 353,8	17 431,8	1 746,4	0,0	0,0	2 995,3
Netto renteesponering på balansen	2 250,3	-209,6	3 139,0	-1 558,3	813,7	65,4	
Finansielle derivater som påvirker renteesponering	0,0	0,0	265,0	-115,0	-75,0	-75,0	
Netto renteesponering etter finansielle derivater	2 250,3	-209,6	3 404,0	-1 673,3	738,7	-9,6	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1–3 mnd.

NOTE 14

(forts.)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.24

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter/fordringer til sentralbanker	83,8	83,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	885,9	285,9	600,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til kunder	16 821,2	3,1	15 780,5	149,8	853,3	54,2	-19,7
Obligasjoner	3 139,3	1 020,5	2 042,3	0,0	76,5	0,0	0,0
Andre ikke rentebærende eiendeler	963,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	963,3
Sum eiendeler	21 893,5	1 393,3	18 422,8	149,8	929,8	54,2	943,6
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner	934,8	934,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 690,9	1 289,9	12 318,4	1 082,7	0,0	0,0	0,0
Obligasjoner/sertifikater	3 050,3	507,6	1 360,4	783,2	399,0	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	302,0	0,0	302,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	234,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	234,0
Egenkapital	2 681,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 681,5
Sum gjeld og egenkapital	21 893,5	2 732,3	13 980,8	1 865,9	399,0	0,0	2 915,5
Netto renteesponering på balansen	1 971,9	-1 339,0	4 442,1	-1 716,1	530,8	54,2	
Finansielle derivater som påvirker renteesponering	0,0	0,0	2 221,5	-881,5	-1 265,0	-75,0	
Netto renteesponering etter finansielle derivater	1 971,9	-1 339,0	6 663,6	-2 597,6	-734,2	-20,9	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1–3 mnd.

NOTE 15 Renterisiko / reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, **konsern**

(I MILL. KR)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.25

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter/fordringer til sentralbanker	163,8	163,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	319,5	319,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til kunder	33 956,0	2,4	33 011,9	111,2	813,7	65,4	-48,8
Obligasjoner	3 681,3	1 214,4	2 390,0	76,9	0,0	0,0	0,0
Andre ikke rentebærende eiendeler	252,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	252,4
Sum eiendeler	38 372,9	1 700,0	35 401,9	188,1	813,7	65,4	203,6
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	39,0	39,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	15 804,0	0,0	14 763,8	1 040,2	0,0	0,0	0,0
Obligasjoner/sertifikater	18 670,8	5 953,8	12 010,8	706,2	0,0	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	301,9	0,0	301,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	230,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	230,0
Egenkapital	3 327,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3 327,2
Sum gjeld og egenkapital	38 372,9	5 992,8	27 076,5	1 746,4	0,0	0,0	3 557,1
Netto renteesponering på balansen	3 353,5	-4 292,8	8 325,4	-1 558,3	813,7	65,4	
Finansielle derivater som påvirker renteesponering	0,0	0,0	265,0	-115,0	-75,0	-75,0	
Netto renteesponering etter finansielle derivater	3 353,5	-4 292,8	8 590,4	-1 673,3	738,7	-9,6	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1–3 mnd.

NOTE 15

(forts.)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.24

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter/fordringer til sentralbanker	83,8	83,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	220,7	220,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til kunder	28 105,2	3,1	27 071,9	149,8	853,3	54,2	-27,0
Obligasjoner	3 280,5	1 095,4	2 108,6	0,0	76,5	0,0	0,0
Andre ikke rentebærende eiendeler	421,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	421,9
Sum eiendeler	32 112,2	1 403,0	29 180,5	149,8	929,8	54,2	394,9
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	74,9	74,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 689,9	1 289,9	12 317,4	1 082,7	0,0	0,0	0,0
Obligasjoner/sertifikater	13 610,0	6 080,3	6 347,5	783,2	399,0	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	302,0	0,0	302,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	248,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	248,6
Egenkapital	3 186,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3 186,7
Sum gjeld og egenkapital	32 112,2	7 445,1	18 966,9	1 865,9	399,0	0,0	3 435,3
Netto renteesponering på balansen	3 040,4	-6 042,1	10 213,7	-1 716,1	530,8	54,2	
Finansielle derivater som påvirker renteesponering	0,0	0,0	265,0	-115,0	-75,0	-75,0	
Netto renteesponering etter finansielle derivater	3 040,4	-6 042,1	10 478,7	-1 831,1	455,8	-20,9	

Kasse-, drifts- og andre rammekreditter samt byggelån er klassifisert som lån med løpetid 1–3 mnd.

NOTE 16 Rentefølsomhet

(I MILL. KR)

Renterisiko er risiko for tap knyttet til endringer i markedsrenten. Ved endring i markedsrenten kan ikke banken gjennomføre tilsvarende renteendringer for alle balansepostene på grunn av ulik rentebinding på balansepostene. Endring i markedsrenten vil dermed gi en økning eller reduksjon av bankens resultat. Renterisikoen blir hvert kvartal rapportert til styret i banken. Det er etablert konkrete rammer for bankens renterisiko. Gjennom året har bankens renterisiko vært innenfor de definerte rammene for renterisiko.

For å redusere renterisikoen for bankens langsiktige finansiering med løpetid over ett år er det inn-

gått rentebytteavtaler. Tilsvarende er renterisiko for fastrenteutlån til kunder i stor grad eliminert ved at det er gjort rentebytteavtaler.

Tabellen viser effekten på bankens resultat før skatt med 1% parallellskift i rentekurven. Endringene beregnes ved å hensynta posisjonenes gjennomsnittlig gjenværende tid til renteendring. Negativt tall vil ha positiv effekt mens positivt tall vil ha negativ effekt ved 1 % renteøkning. Effekten splittes opp på verdiendring på finansielle instrumenter med fast rente og renteendring på øvrige produkter.

Morbank

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	Totalt
31.12.2025						
Verdiendring	0,0	3,4	7,4	2,1	-1,1	11,8
Renteendring	0,4	2,9	-14,3	1,2	0,0	-9,9
Sum	0,4	6,2	-6,9	3,3	-1,1	1,9

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	Totalt
31.12.24						
Verdiendring	0,0	-0,6	-6,7	3,2	-0,7	-4,8
Renteendring	-0,1	-2,5	0,0	0,0	0,0	-2,6
Sum	-0,1	-3,1	-6,7	3,2	-0,7	-7,4

Konsern

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	Totalt
31.12.25						
Verdiendring	0,0	3,4	7,4	2,1	-1,1	11,8
Renteendring	-3,3	10,4	-14,3	1,2	0,0	-6,0
Sum	-3,3	13,8	-6,9	3,3	-1,1	5,8

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	Totalt
31.12.24						
Verdiendring	0,0	-0,6	-6,7	3,2	-0,7	-4,8
Renteendring	-3,5	2,3	0,0	0,0	0,0	-1,2
Sum	-3,5	1,6	-6,7	3,2	-0,7	-6,0

NOTE 17 Netto renteinntekter

(I MILL. KR)

	2025			2024		
	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt
Morbank						
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	56,8	56,8	0,0	49,4	49,4
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	44,0	960,9	1 004,9	25,2	940,3	965,5
Renter på derivater	12,2	0,0	12,2	12,4	0,0	12,4
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	186,9	0,0	186,9	179,9	0,0	179,9
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Renteinntekter	243,1	1 017,7	1 260,8	217,5	989,8	1 207,3
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	44,6	44,6	0,0	30,8	30,8
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kunder	79,8	430,2	510,0	67,2	406,6	473,7
Renter på utstedte verdipapirer	37,1	124,7	161,9	12,7	102,7	115,5
Renter på derivater knyttet til utstedte verdipapirer	27,8		27,8	34,7	0,0	34,7
Renter på ansvarlig lånekapital	0,0	20,0	20,0	0,0	20,8	20,8
Andre rentekostnader	0,0	12,2	12,2	0,0	10,1	10,1
Rentekostnader	144,7	631,7	776,5	114,6	570,9	685,5
Netto renteinntekter	98,4	386,0	484,4	102,9	418,8	521,8

	2025			2024		
	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt
Konsern						
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	20,3	20,3	0,0	12,1	12,1
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	44,0	1 661,9	1 706,0	25,2	1 574,8	1 600,0
Renter på derivater knyttet til fastrenteulån	12,2	0,0	12,2	12,4	0,0	12,4
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	180,8	0,0	180,8	183,9	0,0	183,9
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,0	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0
Renteinntekter	237,0	1 682,6	1 919,6	221,5	1 586,9	1 808,4
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	2,0	2,0	0,0	0,9	0,9
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kunder	79,8	430,2	510,0	67,2	406,5	473,6
Renter på utstedte verdipapirer	37,1	733,3	770,5	12,7	640,9	653,6
Renter på derivater knyttet til utstedte verdipapirer	27,8	0,0	27,8	34,7	0,0	34,7
Renter på ansvarlig lånekapital	0,0	20,0	20,0	0,0	20,8	20,8
Andre rentekostnader	0,0	14,3	14,3	0,0	11,5	11,5
Rentekostnader	144,7	1 199,8	1 344,6	114,6	1 080,5	1 195,1
Netto renteinntekter	92,3	482,8	575,1	106,9	506,3	613,3

NOTE 18 Provisjonsinntekter og gebyrer

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Garantiprovisjon	1,3	3,6	1,3	3,6
Provisjon kredittformidling	42,9	37,6	4,6	4,6
Provisjon fondsforvaltning (salg eksterne fondsprodukter og verdipapirer)	3,0	3,5	3,0	3,5
Provisjon betalingsformidling	29,3	28,1	29,3	28,1
Provisjon salg forsikringsprodukter	14,6	16,0	14,6	16,0
Meglerprovisjon ved kjøp/salg av eiendom	0,0	0,0	61,0	45,8
Andre provisjonsinntekter	0,0	0,0	1,3	0,0
Provisjonsinntekter og gebyrer	91,1	88,8	115,2	101,6

NOTE 19 Provisjonskostnader

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Gebyr betalingsformidling	7,9	7,3	7,9	7,3
Gebyr interbankgebyr	0,0	0,1	0,0	0,1
Gebyr andre	0,6	0,5	0,6	0,5
Provisjonskostnader	8,5	7,8	8,5	7,8

NOTE 20

Utbytte og netto gevinst/tap på finansielle instrument

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis				
Utbytte strategiske aksjer	2,2	7,0	2,2	7,0
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	2,2	7,0	2,2	7,0
Netto gevinst/tap på finansielle instrument				
Netto gevinst/tap aksjefond	0,1	0,6	0,1	0,6
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	5,7	-2,3	5,7	3,7
Netto gevinst/tap finansielle derivater	14,4	28,6	14,4	28,6
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	9,4	-2,6	9,2	-3,2
Netto gevinst/tap pengemarkedsfond	0,2	5,5	0,2	5,5
Netto gevinst/tap på valuta	1,3	1,5	1,3	1,5
Netto verdiendring utlån	5,9	2,2	5,9	2,2
Netto verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-22,6	-18,4	-22,6	-18,4
Netto verdiendring innskudd	-0,2	-3,0	-0,2	-3,0
Netto gevinst/tap finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	14,0	12,0	13,9	17,4
Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0,0	-0,1	-0,2	-6,2
Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost	0,0	-0,1	-0,2	-6,2
Netto gevinst/tap finansielle instrument	14,0	11,9	13,7	11,1

NOTE 21 Personal- og generelle administrasjonskostnader (I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Personalkostnader				
Lønn, honorar ol	109,2	98,2	131,0	117,1
Arbeidsgiveravgift	18,4	16,7	22,4	20,0
Finansskatt	6,1	5,7	6,1	5,7
Pensjonskostnader (note 37)	11,9	12,0	13,3	13,2
Øvrige personalkostnader	10,7	9,1	11,1	10,1
Personalkostnader	156,3	141,8	184,0	166,1
Administrasjonskostnader				
Opplæringskostnader	3,4	3,8	3,6	3,8
Datakostnader	73,8	66,5	73,83	66,5
Markedsføring	11,5	10,4	14,17	15,8
Frakt, porto og andre administrasjonskostnader	3,0	2,5	21,1	14,6
Administrasjonskostnader	91,8	83,2	112,7	100,7
Årsverk pr 31.12	117	113	146	138

NOTE 22 Andre driftskostnader (I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Driftskostnader faste eiendommer	3,9	4,5	3,9	5,1
Kostnader leide lokaler	0,9	0,9	1,2	1,1
Vedlikehold og kjøp av maskiner og annet utstyr	2,3	2,1	2,3	2,3
Revisjon og andre fremmede tjenester	12,8	14,1	19,8	19,0
Øvrige driftskostnader	9,0	8,1	16,3	11,2
Formueskatt	9,4	10,1	9,4	10,1
Andre driftskostnader	38,3	39,9	52,9	48,8
Honorar til valgt revisor				
Lovpålagt revisjon	0,8	0,9	1,2	1,1
Andre attestasjonstjenester	0,0	0,1	0,3	0,1
Sum revisjonstjenester	0,8	1,0	1,5	1,2
Andre tjenester	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum honorar valgt revisor eks.mva*	0,8	1,0	1,5	1,2

* I selskapsregnskapet påløper merverdiavgift for morselskap og for datterselskap Fana Sparebank Boligkreditt AS

NOTE 23

Skattekostnader

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Kostnader ved periodeskatt (betalbar skatt)				
Inneværende periode	56,7	68,5	67,4	79,8
- For lite/mye avsatt i skatt året før	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum Kostnader ved betalbar skatt	56,7	68,4	67,4	79,7
Betalbar skatt i balansen	56,7	68,5	67,4	79,8
Kostnader ved endring utsatt skatt	-1,2	1,4	-1,5	0,3
Sum skattekostnad av driftsresultat etter tap	55,6	69,9	66,0	80,1
Skatteeffekt estimatavvik pensjoner over totalresultatet	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum skattekostnad totalresultat	55,5	69,9	65,9	80,1

Avstemming av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt

Resultat før skatt	293,4	345,4	340,6	397,8
Forventet inntektsskatt 25% (22% konsernselskap)	73,4	86,4	83,7	98,1
Kostnader og inntekter uten skatteeffekt *)	1,2	1,5	1,2	0,0
Skatt på renter hybridkapital	0,0	-0,6	0,0	-0,6
Skatt på kundeutbytte	-19,0	-17,4	-19,0	-17,4
For lite/mye avsatt skatt året før	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets skattekostnad	55,6	69,9	66,0	80,1
effektiv skattesats	18,9 %	20,2 %	19,4 %	20,1 %

Utsatt skattefordel / (utsatt skatt)

Utsatt skattefordel / (utsatt skatt) pr. 1.1.	-8,5	-10,0	-9,7	-11,7
Endringer mot resultat	-1,2	1,4	0,0	0,3
Konsernbidrag			-1,5	1,7
Andre konsernposter	1,7		4,3	
Utsatt skattefordel / utsatt skatt pr. 31.12	-8,0	-8,5	-6,9	-9,7

* Innbefatter gevinst/tap på verdipapir under fritaksmetoden

NOTE 23

(forts.)

Utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER				
Driftsmidler etc	0,0	0,0	-0,1	-0,2
Pensjonsplikter	0,0	-8,2	-8,9	-8,2
Utlån	-8,9	0,0	0,3	0,2
Verdipapir	0,0	-2,8	-1,3	-3,0
Øvrige finansielle instrument	-1,1	-0,3	-1,9	-0,3
Andre forskjeller	-1,9	0,0	0,4	-1,0
Skattereduserende forskjeller (midl. negative forskjeller)	-11,8	-11,2	-11,5	-12,4
Driftsmidler	0,0	1,9	5,3	1,9
Premiefond	3,2	0,0	0,0	0,0
Gevinst og tapskonto	0,0	0,7	0,6	0,7
Verdipapir	0,6	0,0	0,0	0,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre forskjeller	0,0	0,1	-1,3	0,1
	3,8	2,7	4,6	2,7
Utsatt skatt/skattefordel (-) pr 31.12 *)	-8,0	-8,5	-6,9	-9,7

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører endring i følgende midlertidige forskjeller

Driftsmidler	-0,4	-2,0	-0,5	-2,1
Pensjoner	-0,7	-0,9	-0,7	-0,9
Gevinst og tapskonto	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
Verdipapir	1,7	2,1	1,7	2,0
Øvrige finansielle instrument	-1,6	2,4	-1,6	2,4
Andre forskjeller	1,7	0,1	4,0	0,8
Endring utsatt skatt	0,5	1,4	2,8	2,0

*) 25%. Konsernselskap benytter 22 %

NOTE 24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(I MILL. KR)

31.12.2025	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Morbank				
Kontanter og fordring på sentralbanken	163,8			163,8
Utlån til kredittinstitusjoner	994,7			994,7
Utlån til kunder	3 904,4	989,2	13 737,1	18 630,7
Finansielle derivater		14,9		14,9
Rentebærende verdipapirer		3 955,3		3 955,3
Aksjer og egenkapitalbevis		63,3		63,3
Sum finansielle eiendeler	5 062,8	5 022,8	13 737,1	23 822,7
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 847,4			1 847,4
Innskudd fra kunder	14 125,1	1 681,2		15 806,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 870,3	706,2		3 576,5
Finansielle derivater		6,4		6,4
Ansvarlig lånekapital	301,9			301,9
Sum finansiell gjeld	19 144,7	2 393,9	0,0	21 538,5

31.12.2025	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Konsern				
Kontanter og fordring på sentralbanken	163,8			163,8
Utlån til kredittinstitusjoner	319,5			319,5
Utlån til kunder	32 966,8	989,2		33 956,0
Finansielle derivater		14,9		14,9
Rentebærende verdipapirer		3 681,3		3 681,3
Aksjer og egenkapitalbevis		63,4		63,4
Sum finansielle eiendeler	33 450,0	4 748,8	0,0	38 198,8
Gjeld til kredittinstitusjoner	39,0			39,0
Innskudd fra kunder	14 122,8	1 681,2		15 804,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 964,6	706,2		18 670,8
Finansielle derivater		6,4		6,4
Ansvarlig lånekapital	301,9			301,9
Sum finansiell gjeld	32 428,4	2 393,9	0,0	34 822,2

NOTE 24

(forts.)

31.12.2024	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Morbank				
Kontanter og fordring på sentralbanken	83,8			83,8
Utlån til kredittinstitusjoner	885,9			885,9
Utlån til kunder	4 520,0	1 079,2	11 222,0	16 821,2
Finansielle derivater		22,9		22,9
Rentebærende verdipapirer		3 139,3		3 139,3
Aksjer og egenkapitalbevis		238,8		238,8
Sum finansielle eiendeler	5 489,8	4 480,2	11 222,0	21 191,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	934,8			934,8
Innskudd fra kunder	13 107,5	1 583,4		14 690,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 868,0	1 182,2		3 050,3
Finansielle derivater		26,4		26,4
Ansvarlig lånekapital	302,0			302,0
Sum finansiell gjeld	16 212,3	2 792,1	0,0	19 004,4

31.12.2024	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Konsern				
Kontanter og fordring på sentralbanken	83,8			83,8
Utlån til kredittinstitusjoner	220,7			220,7
Utlån til kunder	27 026,0	1 079,2		28 105,2
Finansielle derivater		22,9		22,9
Rentebærende verdipapirer		3 280,5		3 280,5
Aksjer og egenkapitalbevis		238,9		238,9
Sum finansielle eiendeler	27 330,5	4 621,5	0,0	31 952,0
Gjeld til kredittinstitusjoner	74,9			74,9
Innskudd fra kunder	13 106,5	1 583,4		14 689,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 427,8	1 182,2		13 610,0
Finansielle derivater		26,4		26,4
Ansvarlig lånekapital	302,0			302,0
Sum finansiell gjeld	25 911,2	2 792,1	0,0	28 703,3

NOTE 25

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(I MILL. KR)

Det er i hovedsak utlån, innskudd og innlån med flytende rentebetingelser som vurderes til amortisert kost.

Virkelig verdibetraktning blir gjort med utgangspunkt i instrumentenes egenskaper på balansedagen. Virkelig verdi vil alltid være beheftet med usikkerhet.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Utlån til kunder

Flytende rente på utlån til kunder blir vurdert og justert i henhold til rentenivået i markedet. Utlånene blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9. Nedskrivning i steg 1 er en modellberegnet nedskrivning som sannsynligvis ikke vil ha innvirkning på verdsettelsen ved et even-

tuelt 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.

	Verdsettelse hierarki *	31.12.2025		31.12.2024	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Morbank					
Kontanter		163,8	163,8	83,8	83,8
Utlån til kredittinstitusjoner		994,7	994,7	885,9	885,9
Utlån til kunder		3 904,4	3 908,4	4 520,0	4 523,0
Sum finansielle eiendeler		5 062,8	5 066,9	5 489,8	5 492,7
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 847,4	1 847,4	934,8	934,8
Innskudd fra kunder		14 125,1	14 125,1	13 107,5	13 107,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	2 870,3	2 893,7	1 868,0	1 877,6
Ansvarlig lånekapital	2	301,9	308,6	302,0	307,6
Sum finansiell gjeld		19 144,7	19 174,8	16 212,3	16 227,5
Konsern					
Kontanter		163,8	163,8	83,8	83,8
Utlån til kredittinstitusjoner		319,5	319,5	220,7	220,7
Utlån til kunder		32 966,8	32 976,8	27 026,0	27 034,0
Sum finansielle eiendeler		33 450,0	33 460,0	27 330,5	27 338,5
Gjeld til kredittinstitusjoner		39,0	39,0	74,9	74,9
Innskudd fra kunder		14 122,8	14 122,8	13 106,5	13 106,5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	17 964,6	18 068,0	12 427,8	12 468,5
Ansvarlig lånekapital	2	301,9	308,6	302,0	307,6
Sum finansiell gjeld		32 428,4	32 538,4	25 911,2	25 957,6

* Definisjon av verdsetteshierarki se note 26

NOTE 26

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

(I MILL. KR)

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

Nivå 3. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata vil instrumentet blir plassert i nivå 3. I kategorien inngår utlån til kunder og aksjer som ikke omsettes i et aktivt marked. Virkelig verdi for fastrenteutlån til kunder verdsettes til nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med et tillegg for et beregnet markedspåslag. I morbank vil virkelig verdi for utlån som vurderes til FVOCI bli verdsatt til amortisert kost da denne er vurdert å være tilstrekkelig lik virkelig verdi. For aksjer baseres virkelig verdi på tilgjengelig regnskapsinformasjon på balansetidspunktet m.m (Se note 1 for nærmere beskrivelse).

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

Pr 31.12.25

Morbank

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån til kunder	0,0	0,0	14 726,4	14 726,4
Rentebærende verdipapirere	0,0	3 955,3	0,0	3 955,3
Finansielle derivater	0,0	14,9	0,0	14,9
Aksjer	3,7	0,0	59,6	63,3
Sum	3,7	3 970,3	14 786,0	18 759,9

Finansielle forpliktelser

Innskudd fra kunder	0,0	1 681,2	0,0	1 681,2
Verdipapirgjeld	0,0	706,2	0,0	706,2
Finansielle derivater	0,0	6,4	0,0	06,4
Sum	0,0	2 393,9	0,0	2 393,9

Konsern

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån til kunder	0,0	0,0	989,2	989,2
Rentebærende verdipapirer	0,0	3 681,3	0,0	3 681,3
Finansielle derivater	0,0	14,9	0,0	14,9
Aksjer	3,7	0,0	59,7	63,4
Sum	3,7	3 696,2	1 048,9	4 748,8

NOTE 26

(forts.)

Pr. 31.12.2025

Konsern

Finansielle forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Innskudd fra kunder	0,0	1 681,2	0,0	1 681,2
Verdipapirgjeld	0,0	706,2	0,0	706,2
Finansielle derivater	0,0	6,4	0,0	6,4
Sum	0,0	2 393,9	0,0	2 393,9

Pr 31.12.24

Morbank

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån til kunder	0,0	0,0	12 301,1	12 301,1
Rentebærende verdipapirere	0,0	3 139,3	0,0	3 139,3
Finansielle derivater	0,0	22,9	0,0	22,9
Aksjer	123,7	0,0	115,1	238,8
Sum	123,7	3 162,2	12 416,3	15 702,2

Finansielle forpliktelser

Innskudd fra kunder	0,0	1 583,4	0,0	1 583,4
Verdipapirgjeld	0,0	1 182,2	0,0	1 182,2
Finansielle derivater	0,0	26,4	0,0	26,4
Sum	0,0	2 792,1	0,0	2 792,1

Konsern

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån til kunder	0,0	0,0	1 079,2	1 079,2
Rentebærende verdipapirer	0,0	3 280,5	0,0	3 280,5
Finansielle derivater	0,0	22,9	0,0	22,9
Aksjer	123,7	0,0	115,2	238,9
Sum	123,7	3 303,5	1 194,4	4 621,5

Finansielle forpliktelser

Innskudd fra kunder	0,0	1 583,4	0,0	1 583,4
Verdipapirgjeld	0,0	1 182,2	0,0	1 182,2
Finansielle derivater	0,0	26,4	0,0	26,4
Sum	0,0	2 792,1	0,0	2 792,1

NOTE 26 Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

(forts.)

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer
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	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
Spesifikasjon av virkelig verdi	Utlån til kunder	Aksjer
Nominell verdi/kostpris	1 002,8	57,6
Virkelig verdijustering	-13,6	2,1
Sum virkelig verdi (inkl periodiserte renter)	989,2	59,7

Verdijustering utlån – endring kredittrisiko og renterisiko

	2025	Endring	2024
Verdijustering utlån - endring kredittrisiko og renterisiko	0,3	9,5	-9,2
Kreditspread	-13,9	-3,4	-10,4
Virkelig verdi justering	-13,6	-6,1	-19,7

Endring i virkelig verdi på utlån til kunder skyldes i hovedsak endring i swaprente, med tilsvarende endring i virkelig verdi på derivater som er benyttet som økonomisk sikring (ref note 27)

NOTE 27 Finansielle derivater

(I MILL. KR)

Finansielle derivater er avtaler som inngås for å sikre finansielle verdier i form av rentevilkår og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Det finnes flere typer finansielle derivater, men Fana Sparebank har kun benyttet rentebytteavtaler (swap-

per) for å sikre banken mot svingninger mellom korte og lange renter i rentemarkedet. Dette er avtaler som gjøres med andre finansinstitusjoner, der vi bytter konstantstrømmer for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Finansielle derivatet morbank/konsern (i mill. kr)	31.12.25			31.12.24		
	Nominelle verdier totalt	Positiv markeds- verdi ¹	Negativ markeds- verdi ¹	Nominelle verdier totalt	Positiv markeds- verdi ¹	Negativ markeds- verdi ¹
Renterelaterte kontrakter knyttet til utlån						
Renteswapper	890,0	14,9	0,3	946,5	22,9	0,4
Renterelaterte kontrakter knyttet til verdipapir						
Renteswapper	75,0	0,0	0,9	75,0	0,0	0,3
Renterelaterte kontrakter knyttet til funding						
Renteswapper	700,0	0,0	5,2	1 200,0	0,0	25,7
Sum finansielle derivater	1 665,0	14,9	6,4	2 221,5	22,9	26,4

1) Periodiserte renter på finansielle derivater inngår i verdiene.

NOTE 28 Motregning finansielle derivater

(I MILL. KR)

Konsernets motregningsadgang følger alminnelige regler i norsk lov. Mot finansielle institusjoner er det inngått standardiserte ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuell mislighold. Det er i tillegg inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA).

Konsernet har ingen poster som er nettoført i balansen.

Finansielle eiendeler per 31.12.25			
Motpart	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart 1	5,5	5,5	0,0
Motpart 2	3,6	3,6	0,0
Motpart 3	5,8	5,8	0,0
Sum	14,9	14,9	0,0

Finansielle forpliktelser per 31.12.25			
Motpart	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart 1	5,2	5,5	-0,3
Motpart 2	1,2	3,6	-2,4
Motpart 3	0,0	5,8	-5,8
Sum	6,4	14,9	-8,5

Finansielle eiendeler per 31.12.24			
Motpart	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart 1	6,5	6,5	0,0
Motpart 2	6,7	6,7	0,0
Motpart 3	9,7	9,7	0,0
Sum	22,9	22,9	0,0

Finansielle forpliktelser per 31.12.24			
Motpart	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart 1	4,6	6,5	-1,9
Motpart 2	0,8	6,7	-6,0
Motpart 3	11,2	9,7	1,5
Motpart 4	9,9	0,0	9,9
Sum	26,4	22,9	3,5

NOTE 29 Rentebærende verdipapirer

(I MILL. KR)

På balansetidspunktet er obligasjonene og sertifikatene verdsett til virkelig verdi på bakgrunn av markedsverdier mottatt fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides av Nordic Bond Pricing på grunnlag av observasjoner fra markedet, som for

eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbejdes i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	Risiko vekt	Morbank			Konsern		
		På-lydende 31.12.25	Balanse-ført verdi 31.12.25	Balanse-ført verdi 31.12.24	På-lydende 31.12.25	Balanse-ført verdi 31.12.25	Balanse-ført verdi 31.12.24
Stat og statsgaranterte	0	890,0	902,7	679,8	915,0	928,4	705,8
Kommuner og fylkeskommuner	20	695,0	701,4	531,6	696,0	701,4	582,1
Sum utstedt av det offentlige		1 585,0	1 604,0	1 211,4	1 611,0	1 629,7	1 287,9
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre							
Særskilt sikre obligasjoner	10	2 325,0	2 351,3	1 927,9	2 029,0	2 051,6	1 992,6
Øvrige	100	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum utstedt av andre		2 325,0	2 351,4	1 927,9	2 029,0	2 051,6	1 992,6
Sum obligasjoner og sertifikater		3 910,0	3 955,4	3 139,3	3 640,1	3 681,3	3 280,5

Porteføljelinndeling av sertifikater og obligasjoner

	Ansk. kost	Balanse-verdi	Andel børs	Effektiv avkastning
Morbank				
Klassifisert til virkelig verdi over resultat	3 933,3	3 955,3	100 %	5,1 %
Sum	3 933,3	3 955,3	100 %	
Konsern				
Klassifisert til virkelig verdi over resultat	3 663,3	3 681,3	100 %	5,1 %
Sum	3 663,3	3 681,3	100 %	5,1 %

Effektiv avkastning inneholder renteinntekter, realisert og urealisert gevinst

NOTE 30 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

(I MILL. KR)

For regnskapsprinsipper og vurderinger henvises til note 1. Notene er lik for morbank og konsern.

Klassifisering av aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Klassifisert til virkelig verdi over resultat	31.12.25	31.12.24
Børsnoterte	0,0	0,0
Unoterte	59,5	114,9
Fondsandeler	3,7	3,6
Sum klassifisert til virkelig verdi	63,2	118,5
Pengemarkedsfond 0% vektet	0,0	120,3
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	63,2	238,8

Spesifikasjon over investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr 31.12.25**Aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi**

Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel i %	Markedsverdi
Norne Aksje Inst.	19 936		3,7
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi			3,7

Aksjer strategisk plasseringer

Vipps AS	6 060	0,4 %	38,2
Norne Securities AS	1 522 130	8,3 %	13,0
Tidlig fase fond Vestland			1,6
Øvrige investeringer			6,7
Sum aksjer strategisk plasseringer			59,5
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis			63,2

NOTE 31 Datterselskaper

	Forretningskontor	Eierandel og andel stemmeberettiget kapital	Adresse
Fana Sparebank Boligkreditt AS	Nesttun	100 %	Pb. 10 Nesttun
Fana Sparebank Eiendom AS	Nesttun	100 %	Pb. 10 Nesttun
Nesttunveien 94 AS	Nesttun	100 %	Pb. 10 Nesttun

Verdi konsoliderte datterselskaper

	Aksje- kapital	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris/ bokført verdi	Resultat etter skatt	Andel egen- kapital i MNOK 31.12.25
Fana Sparebank Boligkreditt AS	525	150 000	3 500	554,3	37,7	1 094,4
Fana Sparebank Eiendom AS	10	5 758	1 650	0,5	-1,0	9,8
Nesttunveien 94 AS	30	100	300	7,6	0,3	2,4
Sum eierinteresser i datterselskaper				562,5	37,0	1 106,6

NOTE 32 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler (I MILL. KR)

	Morbank				Konsern			
	Imma- terielle eiendeler	Maskiner, inventar og transport- midler	Bygninger, tekniske installasjoner og tomter	Sum varige drifts- midler	Imma- terielle eiendeler	Maskiner, inventar og transport- midler	Bygninger, tekniske installasjoner og tomter	Sum varige drifts- midler
Anskaffelseskost 01.01.2024	37,2	21,7	123,4	145,1	41,2	30,0	123,4	153,3
Tilgang i året	3,3	3,4	0,0	3,4	3,3	3,5	0,0	3,5
Avgang i året til ansk. kost.	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9
Anskaffelseskost pr. 31.12.2024	40,5	22,2	123,4	145,5	44,5	30,6	123,4	153,9
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2024	23,4	13,6	47,6	61,2	27,4	21,1	47,6	68,8
Avgang avskrivning utrangerte eiendeler	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9
Årets ordinære avskrivning	6,8	2,5	4,1	6,6	6,9	2,8	4,1	6,9
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2024	30,3	13,2	51,7	64,9	34,3	21,0	51,7	72,8
Bokført verdi pr. 31.12.2024	10,2	9,0	71,7	80,7	10,2	9,6	71,7	81,3
Anskaffelseskost 01.01.2025	40,5	22,2	123,4	145,5	44,5	30,6	123,4	153,9
Tilgang i året	5,4	2,8	6,2	8,9	8,1	2,8	23,2	26,0
Avgang i året til ansk. kost.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2025	45,9	24,9	129,5	154,5	52,6	33,4	146,5	179,9
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2025	30,3	13,2	51,7	64,9	34,3	21,0	51,7	72,8
Avgang avskrivning utrangerte eiendeler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets ordinære avskrivning	5,1	3,2	4,0	7,2	5,1	3,4	4,6	8,0
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2025	35,4	16,3	55,7	72,1	39,4	24,5	56,3	80,8
Bokført verdi pr. 31.12.2025	10,6	8,6	73,8	82,4	13,2	8,9	90,2	99,2
Regnskapsmessige lineær avskrivning	5 år	3–5 år	10–50 år		5 år	3–5 år	10–50 år	

NOTE 32

(forts.)

Avskrivninger leierettigheter inngår i posten avskrivninger i resultatet (note 33)

	Morbank	Konsern
	Sum varige driftsmidler	Sum varige driftsmidler
Avskrivning immaterielle eiendeler	5,1	5,1
Avskrivning varige driftsmidler	7,2	8,0
Avskrivning leierettigheter (note 33)	3,4	3,4
Ordinære avskrivninger	15,7	16,6

NOTE 33

Leieavtaler

(I MILL. KR)

Morbank har alle leieavtaler

Bruksretteiendeler

Morbanks leide eiendeler er eiendom. Morbanks bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Leierettigheter	31.12.2025	31.12.2024
Anskaffelseskost 01.01.	43,1	41,8
Tilgang av leierettigheter	0,0	0,0
Avhendinger	0,0	0,0
Overføringer og reklassifiseringer	0,6	1,3
Anskaffelseskost 31.12.	43,6	43,1
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	19,4	15,6
Avskrivninger	3,4	3,8
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	22,8	19,4
Balanseført verdi av leierettigheter 31.12.	20,8	23,7

Regnskapsmessig lineær avskrivning 12 år

Leieforpliktelser

Endringer i leieforpliktelser	31.12.2025	31.12.2024
Leieforpliktelser 01.01.	25,5	27,7
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0,6	1,3
Samlede utgående kontantstrøm	-4,2	-4,1
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	0,6	0,7
Totale leieforpliktelser 31.12.	22,4	25,5

Kontantstrømmer fra leieavtaler

Kostnadsførte leiekostnader	0,9	0,9
Balanseført leieavtaler	3,0	2,8
Sum kontantstrøm fra leieavtaler	3,9	3,7

NOTE 33

(forts.)

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	31.12.2025	31.12.2024
Mindre enn 1 år	2,8	2,6
1-2 år	4,6	4,4
2-5 år	11,5	11,6
5-10 år	3,6	6,9
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.	22,4	25,5

Leiekostnader innregnet i resultatet	Totalt	Totalt
Avskrivning leierettigheter	3,4	3,8
Rentekostnad leieforpliktelse	0,6	0,7
Kostnadsførte leiekostnader	0,9	0,9
Totale leiekostnader inkludert i resultatet	4,9	5,3

Anvendte praktiske løsninger

Leieforpliktelsen er målt til nåverdi av utestående leiebetaling, neddiskontert med marginal lånerente på 2,5 %. Note 1 regnskapsprinsipper omtaler hvilke prinsipper som er benyttet ved innregning, måling, og presentasjon.

Opsjoner knyttet til leieavtale

Morbanken har pr 31.12.2025 to leieavtaler, et banklokale i Bergen sentrum og et banklokale i Os sentrum, med gjennværende leieavtaler på 5 år. Avtalene inneholder opsjoner på forlengelse med 5 + 5 år som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.

Endringer i året

Det er ingen endringer i 2025.

NOTE 34 Gjeld

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2 870,3	1 868,0	17 964,6	12 427,8
Obligasjoner til virkelig verdi	703,5	1 205,2	703,5	1 205,2
Verdiregulering	2,7	-22,9	2,7	-22,9
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	706,2	1 182,2	706,2	1 182,2
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 576,5	3 050,3	18 670,8	13 610,0

Verdiregulering gjeld - endring kredittrisiko og renterisiko	Balanse 31.12.25	Endring	Balanse 31.12.24
Rente		-2,5	9,1
Kreditspread		5,1	16,5
Virkelig verdi justering		2,7	25,6
			-22,9

Kreditspread er differansen mellom beregnet markedsverdi med kreditspread på balansetidspunktet og beregnet markedsverdi med opprinnelig spread på kjøpstidspunktet.

Endring i verdipapirgjeld

Morbank

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.25	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2 870,3	1 000,0	0,0	0,0	2,3	1 868,0
Obligasjoner til virkelig verdi	703,5	298,8	-800,0	0,0	-0,5	1 205,2
Verdiregulering	2,7	0,0	0,0	0,0	25,6	-22,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 576,5	1 298,8	-800,0	0,0	27,3	3 050,3

Konsern

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.25	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	17 964,6	6 229,8	-717,0	0,0	24,1	12 427,8
Obligasjoner til virkelig verdi	703,5	298,8	-800,0	0,0	-0,5	1 205,2
Verdiregulering	2,7	0,0	0,0	0,0	25,6	-22,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 670,8	6 528,6	-1 517,0	0,0	49,2	13 610,0

Noter til regnskapet

NOTE 34

(forts.)

Endring ansvarlig lånekapital	Balanse 31.12.25	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	301,9	0,0	0,0	0,0	-0,1	302,0

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter	Morbank		Konsern	
	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanseført verdi 31.12.2024	3 050,3	302,0	13 610,0	302,0
Kontantstrømmer				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	1 301,3	0,0	6 542,3	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-796,7	0,0	-1 513,9	0,0
Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer				
Endring påløpte renter, amortisering mm	-4,0	-0,1	6,8	-0,1
Endring virkelig verdi	25,6	0,0	25,6	0,0
Balanseført verdi 31.12.2025	3 576,5	301,9	18 670,8	301,9

Forfallstidspunkt for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (nominelle verdier)	Morbank		Konsern	
	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital
2026	750		3 250	
2027	500		2 750	
2028	800		4 050	
2029	700		700	
2030	800		4 050	
2031		100	4 100	100
2033		200		200
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (nominell verdi)	3 550	300	18 900	300

NOTE 35 Påløpte kostnader og
forskuddsbetalte inntekter

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Påløpte feriepenge og arbeidsgiver avgift	13,8	12,7	14,9	15,0
Påløpte kostnader og offentlige avgifter	24,3	18,8	29,3	20,5
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	38,0	31,5	44,2	35,5

NOTE 36 Avsetninger og pensjonsforpliktelser

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Pensjonsforpliktelse (note 37)	28,9	26,5	29,0	26,6
Tapsavsetning garantier og ubenyttet kreditt	1,1	5,1	1,2	5,1
Sum avsetninger og pensjonsforpliktelser	30,0	31,6	30,1	31,7

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

(I MILL. KR)

Fana Sparebank er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Pensjonsordningen innbefatter en innskuddspensjonsordning hvor årlig innskudd er 7 prosent av lønn inntil 7,1G og 15 prosent av lønn mellom 7,1G og 12G. Totalt er 148 ansatte dekket av innskuddspensjonsordningen.

Banken har også en gjenværende forpliktelse i en kollektiv ytelsesbasert ordning som er knyttet til uføre/delvis uføre. Det er 1 ansatt som er dekket av denne ordningen.

Ved overgang fra ytelsespensjonsordning til ny innskuddspensjonsordning ble det etablert en kompensasjonsordning hvor det ble avsatt et engangsbeløp på 110.000 pr ansatt som plasseres i verdipapirfond. Kompensasjonen inkludert tilført avkastning, utbetales til den ansatte ved pensjonsalder eller ved fratredelse før pensjonsalder. For ansatte med lønn over

12G blir det i tillegg foretatt et månedlig innskudd med 20 prosent av den del av lønn som overstiger 12G. Det blir avsatt arbeidsgiveravgift og finansskatt for tilskudd og verdiutvikling i kompensasjonsordningen. Netto pensjonsforpliktelse knyttet til kompensasjonsordningen tilsvarer avsatt avgift.

Administrerende banksjef har avtale om å stå i stillingen fram til fylte 64 år Pensjonsforpliktelsen overfor administrerende banksjef er regulert i egen avtale som dekkes over ordinær drift. Årets tilskudd utgjør 2,4 millioner kroner inklusiv avgift.

Konsernet er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon (AFP). Premie betales med 2,7 prosent av samlet lønn mellom 1 og 7,1G.

Restbeholdningen av den kollektive pensjonsordningen er å anse som uvesentlig. Det er derfor gjort en del forenklinger i nedeforstående noteverk.

Total pensjonskostnad	Morbank		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Pensjonskostnad ytelsesbaserte ordninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Pensjon over drift	1,5	2,6	1,5	2,6
Kompensasjonsordning 12G	0,0	0,0	0,1	0,1
Ordinært til innskuddspensjon	8,3	7,8	9,3	8,5
Ordinært til fellesordningen	1,9	1,6	2,3	2,0
Totale pensjonskostnader i resultatregnskapet (note 21)	11,8	12,0	13,3	13,2

Det er ikke forventet innbetaling til den ytelsesbaserte ordningen i 2025

Historisk utvikling i pensjonsforpliktelsen	31.12.25	31.12.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesordning ¹⁾	2,8	2,5	2,5	2,3	5,8
Brutto pensjonsmidler	5,5	5,3	5,3	5,6	8,0
Netto pensjonsforpliktelser ytelsesordning	-2,6	-2,8	-2,8	-3,3	-2,3
Pensjonsforpliktelse administrerende direktør	27,1	24,7	21,2	18,0	15,4
Gavepensjon	0,0	0,1	0,3	0,6	1,0
Forpliktelse knyttet til kompensasjonsordning	1,8	1,9	1,8	1,6	1,7
Netto pensjonsforpliktelse	26,3	23,8	20,4	17,0	15,8
Herav balanseført pensjonsforpliktelse	29,0	26,6	23,2	20,3	18,1
Herav balanseført pensjonsmidler	2,6	2,8	2,8	3,3	1,2

1) Pensjonsforpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift

Sensitivitet pensjon

En ytelsesbasert pensjonsforpliktelse er spesielt sensitiv overfor endringer i diskonteringsrenten. En reduksjon i diskonteringsrenten vil isolert sett medføre en økning i pensjonsforpliktelsen. For konsernet vil en endring i diskonteringsrenten på +/- 1 prosent gi uvesentlig endring i kostnad/forpliktelse.

NOTE 38

Transaksjoner med nærstående parter

(I MILL. KR)

Fana Sparebank definerer datterselskapene, tilknyttede selskap og ledende ansatte som nærstående parter. Transaksjoner med ledende ansatte, styret og øvrige tillitsvalgte fremkommer i note 39.

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvarende med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Tabellen nedenfor viser transaksjoner med nærstående parter. Dette omfatter balanseverdier pr årsslutt og kostnader og inntekter ført gjennom året.

Konserninterne transaksjoner

Balanse	31.12.25	31.12.24
Utlån til datterselskap	688,4	672,5
Overførte lån til boligkredittforetaket(akkumulert)	15 349,3	11 300,7
Obligasjoner med fortrinnsrett	675,2	0,0
Innskudd fra datterselskap	1 810,7	860,8
Kortsiktig gjeld til datterselskap	6,8	4,8
Resultat		
Mottatte rente og kredittprovisjoner fra datterselskaper	37,2	49,6
Rentekostnad innskudd fra datterselskaper	36,5	29,9
Andre gebyrer og provisjoner	38,2	33,0
Andre inntekter	3,2	2,9

Fana Sparebank Boligkreditt AS har en årlig rullende rammekredittavtale hos Fana Sparebank på 400 millioner kroner. Pr 31.12.25 var det benyttet 74,0 millioner kroner. Tilsvarende tall pr 31.12.24 var en ramme på 400 millioner kroner og opptrukket 64,0 millioner kroner. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS inngått en langsiktig ramme på 600 millioner kroner hos Fana Sparebank. Pr 31.12.25 var det benyttet 600 millioner kroner. Tilsvarende tall pr 31.12.24 var en ramme på 600 millioner kroner og opptrukket 600 millioner kroner. Rammene skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

Det er gjort en leveranse og serviceavtale mellom Fana Sparebank og Fana Sparebank Boligkreditt AS. Fana Sparebank mottar en provisjon for arbeidet med forvaltning og oppfølging av utlånsporteføljen. Tilsvarende mottar Fana Sparebank en provisjon for arbeidet med likviditets og balansestyring. Provisjons-satsene er til markedsmessige vilkår og er gjenstand for årlig reforhandling.

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

- Avtale knyttet til overpantsettelse. Rammen kan benyttes til kjøp av ny sikkerhetsmasse i form av utlån eller andre instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Rammen pr. 31.12.25 utgjør 935,0 millioner kroner og er avhengig av til hver tid utstedt OMF portefølje i selskapet.
- Avtale knyttet til finansiering av opptrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 31.12.25 er 601,0 millioner kroner.
- 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 31.12.2025 er 3.283,3 millioner kroner.

Fana Sparebank Eiendom har en trekkfasilitet på 15 millioner kroner. Pr 31.12.25 var det benyttet 3,8 millioner kroner. Tilsvarende tall pr 31.12.24 var trekkfasilitet på 10 millioner kroner og benyttet 7,3 millioner kroner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår. I 2025 mottok Fana Sparebank Eiendom konsernbidrag på 6,8 millioner kroner før skatt, fra Fana Sparebank.

Nesttunveien 94 har pr.31.12.2025 et lån på 9,4 millioner i morbank.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

NOTE 39

Godtgjørsler og lån til ledende ansatte og tillitsvalgte

(I HELE TUSEN)

2025

Bankens ledelse	Lønn	Påskjønnelse ⁴	Honorar ³	Natural- ytelser	Lån/ kausjon ¹	Pensjons- kostnad ²
Lisbet Karin Nærø – Administrerende direktør	3 852			373	6 527	2 242
Fredrik Skarsvåg – CFO (fratrådt 2025)	1 602			32	0	185
Kim Lingjærde – Finansdirektør	1 781			62	1 921	208
Bjarne Amundsen – Direktør Kreditt og Juridisk	1 855			36	0	235
Marit Thommassen Liland – Direktør Organisasjonsutvikling	1 665			96	3 404	178
Pål Kristian Haugetun – Direktør Bedriftsmarked	1 633			63	2 107	187
Ann Kristin Thue Tveit – Direktør Personmarked	1 634			73	2 904	192
Inge Ådland – Direktør Innovasjon og teknologi	1 734			86	3 823	210
Styret	Lønn	Påskjønnelse⁴	Honorar³	Natural- ytelser		
Peter Frølich - styrets leder			393			
Kjerstin Fyllingen (fratrådt 2025)			78			
Monica Salthella (tiltrådt 2025)			254			
Jannikke Hannevik			175			
Svein Ove Kvalsund			236			
Arnstein Bjørke			150			
Espen Bogsnes (ans.repr.)	873		228	103		
Hanne Magnussen (ans. repr.)	925		188	53		
Generalforsamling			366			

1) Ansatte får rentevilkår med 25 prosent rabatt i forhold til laveste kunderente. Lånene blir fordelsbeskattet dersom ansatte- rente er lavere enn normrenten. Lånesum for funksjonærvilkår er avgrenset til 8 millioner, lån utover 8 millioner er til ordinære markedsvilkår. Medlemmer av styret og øvrige kontrollorgan har lån til ordinære markedsvilkår.

2) Banken har innskuddspensjonsordning for ansatte. Administrerende direktør har egen avtale om pensjon.

3) Honorar er inkludert godtgjørelse for styre og øvrige underutvalg.

4) Alle bankens fast ansatte har fått en påskjønnelse tilsvarende en halv månedslønn i 2024. Tilsvarende påskjønnelse for 2025 er utbetalt i 2026.

NOTE 39

(forts.)

Øvrige avtaler:

Administrerende direktør har rett og plikt til å fratre ved fylte 64 år. Dersom administrerende direktør fratrer sin stilling etter ønske fra styret før fylte 64 år, har hun rett til kompensasjon tilsvarende 12 måneders fastlønn i tillegg til lønn i oppsigelsestiden på 6 måneder.

Det foreligger ellers ingen avtaler om særskilt vederlag ved fratredelse i banken for ledelsen eller valgte representanter.

2024

Bankens ledelse	Lønn	Påskjønnelse⁴	Honorar³	Natural ytelser	Lån/kausjon¹	Pensjonskostnad²
Lisbet Karin Nærø – Administrerende direktør	3 660	147		365	6 568	3 116
Fredrik Skarsvåg – CFO (tiltrådt 2024)	254	11		5		33
Kim Lingjærde – Finansdirektør	1 692	70		55	2 713	198
Bjarne Amundsen – Direktør Kredit og Juridisk	1 763	73		50		229
Marit Thommassen Liland – Direktør Organisasjonsutvikling	1 499	61		92	4 818	181
Pål Kristian Haugetun – Direktør Bedriftsmarked	1 487	61		56	2 168	165
Ann Kristin Thue Tveit – Direktør Personmarked	1 488	61		64	2 574	177
Inge Ådland – Direktør Innovasjon og teknologi	1 585	68		76	3 900	207
Styret	Lønn	Påskjønnelse⁴	Honorar³	Natural ytelser		
Peter Frølich – styrets leder			358	7		
Kjerstin Fyllingen			296			
Jannikke Hannevik			152			
Svein Ove Kvalsund			205			
Arnstein Bjørke			129			
Espen Bogsnes (ans.repr.)	815	35	164	77		
Hanne Magnussen (ans. repr.)	888	36	171	48		
Generalforsamling			303			

NOTE 40

Forretninger utenfor balansen, pantstillelser, betingede utfall og hendelser etter balansedagen

(I MILL. KR)

Forretninger utenom balansen	Morbank		Konsern	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Garantiansvar				
Betalingsgarantier	20,8	23,9	20,8	23,9
Kontraktsgarantier	29,9	35,3	29,9	35,3
Annet garantiansvar	15,3	16,6	15,3	16,6
Sum garantier for kunder	66,1	75,8	66,1	75,8
Forpliktelser				
Udisponerte ordinære rammekreditter	2 050,6	1 665,5	2 305,3	1 953,4
Lånetilsagn	885,7	493,6	885,7	493,6
Pantstillelser				
Pantsatte verdipapir - bokført verdi	3 703,6	3 361,8	3 703,6	3 361,8
Låneadgang i Norges Bank	3 362,3	3 000,6	3 362,3	3 000,6

Pantsatte verdipapir er i sin helhet deponert for å ha låneadgang i Norges Bank. Retningslinjene til Norges Bank tilsier at man må være fullt ut sikret for å ha trekkrettigheter og låne adgang.

Betingede utfall:

Fana Sparebank er ikke involvert i rettssaker eller tvister som kan påvirke bankens resultat i vesentlig grad.

Hendelser etter balansedagen:

Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balanse-dagen med betydning for regnskapet for 2025.

Alternative resultatmål (APM)

Fana Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er utarbeidet i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM'er. Formålet er å gi nyttig tilleggsmåling til regnskapet. APM'er vektlegges ikke mer enn nøkkeltall definert i IFRS, men er ment å inkluderes i den finansielle rapporteringen for å gi en fylligere beskrivelse av hvordan banken drives. APM'er representerer også viktige måltall for bankens ledelse.

	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 boligkredittselskapet. 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 boligkredittselskapet, eksklusive finansielle instrumenter og eksklusive kostnader og inntekter fra Fana Sparebank Eiendom AS.
	$\frac{\text{Sum driftskostnader fra morbank og boligkredittselskapet}}{\text{Sum inntekter} - \text{Netto gevinst/tap finansielle instrumenter}} \times 100$
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.
	$\frac{(\text{Totalresultat for perioden} - \text{Rentekost hybridkapital}) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Tap i prosent av utlån	Nøkkeltallet viser tap på utlån og garantier i resultatet i prosent av brutto utlån på balansetidspunktet
	$\frac{\text{tap på utlån}}{\text{Brutto utlån}} \times 100$



Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013,
Postterminalen
NO-5008 Bergen
Norway

+47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fana Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fana Sparebank som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Fana Sparebanks revisor sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 26.03.2020 for regnskapsåret 2020.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Fana Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. Se note 5 om risikostyring.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Fana Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Fana Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Fana Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevante for den finansielle rapporteringen knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Fana Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Fana Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 10, 11 og 12 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Fana Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten rundt utviklingen i økonomien.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Fana Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av forventet kredittap.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte det forventede kredittapet som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>Vi har kontrollert fullstendighet av inputdata i tapsmodell mot brutto utlån i hovedbok og poster utenom balansen. Videre har vi gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurdert denne mot kravene i IFRS 9.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillende kravene i IFRS 7.</p>

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Bergen, 12.03.2026
Deloitte AS

Eivind Bollum Berge
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uavhengig revisors beretning (FSB)

Name

Berge, Eivind Bollum

Date

2026-03-12

Identification

 **bankID** Berge, Eivind Bollum



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))

Vedlegg:

Klimarelatert risiko

Fana Sparebanks klimarisikorapportering baserer seg på kravene til Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD). Banken ønsker å ha et helhetlig fokus på bærekraftsrisiko, og gjør oppmerksom på at TCFD-rammeverket utelukkende er rettet mot klimarelaterte risikoer.

Oversikt over risikoer og tiltaksplaner for bærekraftsrisikoer blir registrert gjennom og fulgt opp via bankens system for Governance, Risk management og Compliance (GRC). GRC-systemet muliggjør en holistisk tilnærming til bankens risiko-områder, på tvers av virksomhetsområdene. Full tilpasning til kravene i TCFD vil være en prosess som forventes å foregå over tid. Kartlegging av bankens klimarisiko bygger dels på egne funn og metoder, dels på eksterne kilder. Banken har tilegnet seg kunnskap og estimater for klimarisiko knyttet til boligeiendommer i utlånsporteføljen. Oppgaver fremover vil inkludere vurderinger om hvordan klimarisiko påvirker gjeldende utlån, mislighold og tapsavsetninger, kredittvurdering og prising av klimarisiko.

1 Styring

1.1 Styrets oppsyn med klimarelaterte risikoer og muligheter

Fana Sparebank har tydelige ambisjoner om å ivareta bankens rolle i samfunnet gjennom ansvarlig bankvirksomhet.

Styret i Fana Sparebank er ansvarlig for de strategiske veivalgene som tas. Herunder å sette mål og rammer for bankens arbeid og risikoappetitt. Her vises det spesielt til strategi for samfunnsansvar og ESG, kredittstrategi og -policy, samt markedsrisiko. Strategiene tas opp til årlig revisjon og godkjenning av styret.

Styret skal overvåke og styre bankens samlede risiko, og jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten. Det stilles krav til styret om å holde seg oppdatert på trender og krav som stilles innenfor klimarelaterte risikoer og muligheter, og utfordrer banken på gjeldene praksis. Primært håndterer styret klimarelaterte risikoer gjennom revidering av bankens risikostrategier, samt som en integrert del av ICAAP-prosessen. Revidering av bankens risikostrategier og ICAAP skjer årlig.

Styret holdes oppdatert på bankens arbeid innenfor ansvarlig bankdrift gjennom årlig rapportering av samfunnsansvar og ESG i tillegg til halvårlig statusrapportering på mål og tiltak.

1.2 Ledelsens rolle i vurdering og håndtering av klimarelaterte risikoer og muligheter

Fana Sparebank har satt ambisiøse mål. Bankens styre, ledelse og operative enheter har delt ansvar for måloppnåelse. Ledelsen har ansvar for å innpasse bærekraft i den daglige driften, og den enkelte enhetslederen har ansvar for å følge opp klimarelaterte risikoer for sitt område. Rapportering og oppfølging av gitt risiko skjer gjennom bankens GRC-system. Bærekraftsgruppen skal involveres og bidra til vurdering av bankens totale klimarisikooksposering.

I ledelsen er det direktør Samfunnsansvar som har det overordnede ansvaret for vurdering og oppfølging av klimarelaterte risikoer. Klimarisiko påvirker bankens vurdering av risikonivået innenfor de ulike risikoområdene, og dermed blir klimarelaterte risikoer en del av bankens samlede risikostyring der administrerende direktør har det overordnede ansvaret.

For å sikre nødvendig kompetanse i ledelsen og organisasjonen ellers, er det etablert en bærekraftsgruppe, hvor ledergruppen er den definerte styringsgruppen. Ledergruppen blir jevnlig oppdatert på arbeidet til bærekraftsgruppen gjennom skriftlige statusoppdateringer annenhver uke.

Bærekraftsgruppen består av ledere og ansatte fra de ulike virksomhetsområdene. Hensikten er å sikre en helhetlig og tverrfaglig forankring av bærekraftsarbeidet i organisasjonen. Gruppen skal være ledergruppens redskap for koordinering, sikring av fremdrift, og forankring i hele organisasjonen. Bærekraftsgruppen har ansvar for å sikre at styringsgruppen er informert om viktige hensyn angående bankens bærekraftsarbeid.

2 Strategi

2.1 Klimarelaterte risikoer og muligheter Fana Sparebank har identifisert på kort, mellom og lang sikt

Fana Sparebank er oppmerksom på hvordan manglende fokus på klimarelaterte risikoer og muligheter kan føre til operasjonelle tap i form av avsluttede samarbeidsavtaler og leverandørforhold, omdømmetap og manglende kompetanse. Banken er i størst grad utsatt for klimarelatert risiko

gjennom kredittgivning, og dette området tillegges derfor mest vekt ved analyse av klimarisiko og påfølgende tiltak.

Av bankens samlede utlånsportefølje utgjør 78,5 prosent lån til boligformål. Dette innebærer at det er et stort potensial for reduksjon av karbonfotavtrykket gjennom å motivere kunder til å gjennomføre energieffektiviserende tiltak på egen bolig. I lys av dette er energimerking og oppvarmingsindikatorer identifisert som særlige risikomomenter.

Banken innhenter aktuelle data fra Eiendomsverdi AS, hvor energimerking gjøres tilgjengelig. Kilder til energimerking er Enova, estimatverdier fra Eiendomsverdi, samt oppgitte data i salgsoppgaver. I tillegg brukes beregninger av den samlede klimarisikoen i boliglansporteføljen med ulike scenarioer for havnivåstigning, flom, jord- og snøskred og kvikkleireeksponering. Det er inngått avtale med fintechselskapet Vilda, som har laget et verktøy for rådgiverne om hvilke energioppgraderingstiltak som vil være mest lønnsomme på kundens spesifikke bolig, basert på bygningens fysikk og allerede utførte tiltak. Dette verktøyet er knyttet til et eget miljølån som gir gunstig rente til oppgradering av boliger som gir økt energieffektivitet. Verktøyet angir også kostnader for hvert tiltak og tilhørende besparelser i strømforbruk, i kroner og avkastning på investert beløp. Verktøyet kan også brukes på porteføljenivå til å beregne teknisk gjeld på bygningsmassen som ligger som sikkerhet i utlånsporteføljen, sett mot f.eks. kommende krav i EUs bygningsdirektiv.

Fana Sparebank har rapportert klimagassutslipp for utlån til næringsformål siden 2022. Isolert sett representerer dette segmentet bankens største utslippskilde. Banken har kartlagt klimagassutslipp for de 20 største låneengasjementene. De representerer 60 prosent av utlånsmassen. For de resterende utlånene estimeres utslippsintensiteten basert på ulike sektorer på næringsporteføljen. Denne delen av porteføljen antas å inneholde en overrapportering av klimagassutslipp, og det er en prioritert oppgave å øke presisjonsnivået på utslippsestimatene.

Banken anvender en ESG-risikomodul, som er integrert del av låneløypen til bedriftsmarked: Kundene må svare på ESG-risikorelaterte spørsmål angående deres virksomhet. ESG- og klimarisikomodulen revideres og tilpasset regelmessig, basert på utfordringer og muligheter som varierer gjennom de ulike kundesegmentene på bedriftsmarked. Klimarisikomodulens resultater inngår i kredittvurderingen.

2.2 Påvirkningen klimarelaterte risikoer og muligheter har på Fana Sparebanks drift, strategi og finansielle planlegging

Fana Sparebank tar aktivt stilling til hvordan klimarelatert risiko kan påvirke driften, og arbeider med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og ESG. Bankens forpliktelser tilknyttet dette er forankret i styringsdokumenter og strategier, og det legges vekt på konkrete tiltak på alle

nivåer. Det er gjennom kjernevirksomheten, kreditt- og utlånsvirksomhet, de kan bidra mest og dermed har størst fokus.

For å motivere kunder til kjøp av boliger med tilfredsstillende energimerking og oppvarmingsindikatorer er låneproduktet **Grønne boliglån** opprettet. I tillegg gir innskuddsproduktet **Grønne innskudd** muligheter for kundene til å bidra, slik at Fana Sparebank handler i tråd med de overordnede klimamålene som er satt. Videre tilbyr banken **Miljølån** for finansiering av energieffektiviserende tiltak på boliger. Innenfor utlån til næringskunder tilbys tilsvarende gunstige vilkår, spesielt rettet inn mot borettslag som gjennomfører rehabilitering og utbedringer som øker energieffektiviteten for mange boenheter. De grønne bankproduktene tar utgangspunkt i internasjonale standarder for bærekraftig bankdrift, og inngår i bankens rammeverk for grønn finansiering. Rammeverket er kvalitetssikret av Moody's Ratings. Utvikling av nye utlånsprodukter for utbedring av eksisterende boliger og installasjon av energieffektiviserende tiltak er en prioritert oppgave.

I 2024 ble banken resertifisert Miljøfyrtårn etter gjeldende kriteriesett for **Bank og Finans**. Fana Sparebank har vært sertifisert Miljøfyrtårn siden 2015, og har gjennomført mange interne tiltak for å redusere bankens klimafotavtrykk knyttet til egen drift.

I tillegg har banken forpliktet seg til FN's bærekraftsmål, og ønsker gjennom sin drift og medfølgende handlinger å bidra til et lavutslippssamfunn. Som en del av dette er det inngått strategiske samarbeidsavtaler med parter som UNEP Finance Initiative, Klimapartnere Vestland, og UN Global Compact. Banken stiller krav til sine leverandører om at de skal gi sin tilslutning til de ti prinsippene om ansvarlig næringsvirksomhet i UN Global Compact.

2.3 Robustheten av Fana Sparebanks strategi, med tanke på ulike klimarelaterte scenarier, inkludert et 2°C eller lavere scenario.

Fana Sparebank arbeider med å utvikle klimastrategiene for ulike deler av selskapet, slik at hele organisasjonen drar i felles retning.

Enhetslederne for privatmarked og bedriftsmarked er involvert i å sette mål for utlånsporteføljene frem mot 2030, og det langsiktige målet om netto nullutslipp innen 2050. Målsettingene blir skissert i bankens klimarapport, klimarapporten ligger tilgjengelig på bankens hjemmeside. Disse faktorene er med på å påvirke forretningsstrategien, samt øke den interne kompetansen, slik at klimarelaterte risikoer og muligheter håndteres på best mulig måte.

Banken ønsker å utarbeide scenarioanalyser, slik at det kan utføres stresstester for dagens strategier. Målet er å kartlegge hvordan dagens inntekter og kostnader påvirkes av ulike klimascenarier, som igjen fører til at Fana Sparebank står bedre rustet til å håndtere morgendagens utfordringer.

3 Risikostyring

3.1 Fana Sparebanks prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko

Fana Sparebank har identifisert og vurdert hvilke konsekvenser manglende oppmerksomhet på klima kan gi, og klimarisiko vurderes nå på lik linje med andre risikoforhold. Sentralt her er vurderingen av kunders holdning og økonomiske evne til å etterleve relevante mål for bærekraft. Analyser tilknyttet klimarisiko skal dekke operasjonell risiko og risiko for tap eller verdiforringelse av eiendeler, herunder fysisk risiko som skred, flom, og havnivåstigning. I tillegg vurderes hendelser som kan påvirke ansattes og kunders liv og helse. Lav energieffektivitet i bygninger vil kunne påvirke verdien på pantesikkerheter, mens finansiering av oppgraderinger utgjør en mulighet for banken fremover.

Banken har etablert retningslinjer som stadfester at nye kunder må forholde seg til gjeldende reguleringer, og har stilt krav til hvilke virksomhetstyper som kan finansieres. Ved styring av klimarisiko skal banken også ta hensyn til hvorvidt bærekraft er innlemmet i den underliggende virksomheten det investeres i. For nye kunder skal følgende områder også vurderes:

- Menneske- og arbeidsrettigheter
- Miljøregelverk
- Hvitvasking og korrupsjon
- Eierstruktur og foretaksstyring

For bedriftsmarked identifiserer banken klimarelatert risiko ved å innhente informasjon som en del fast av låneløypen til bedriftskundene. Ved å innhente denne informasjonen fra bedriftskundene, kan det identifiseres om bedriftskunden representerer høy-, medium-, eller lav ESG-risiko for banken. I tillegg er det laget et godt grunnlag for å hente ut klimarisikodata for finansierte næringseiendommer. For disse engasjementene kan banken identifisere eiendommer som er eksponert for fremtidig havstigning eller risiko for flom, ras, skred eller kvikkleire.

For privatmarkedet identifiseres klimarelatert risiko ved vurdering av ulike kvalifikasjonskrav for produktet **Grønt boliglån**, samt for hvilke deler av boliglånsporteføljen som er kvalifisert som grønne i rammeverket for grønn finansiering. Banken har oversikt over boligporteføljens eksponering for akutt klimarisiko knyttet til effekter av fremtidig havnivåstigning eller risiko for flom, ras, jord- eller snøskred eller kvikkleire. Bankens **Miljølån** for finansiering av energieffektiverende tiltak, stiller krav til at formålet skal følge Enovas oversikt over anbefalte tiltak for energieffektivisering.

3.2 Fana Sparebanks prosesser for å håndtere klimarelatert risiko

Banken har utarbeidet prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko, noe som medfører at kunder som ikke tilfredsstillende ønskede kriterier kan ekskluderes. Deriblant vil finansiering av drift som eksempelvis omhandler produksjon av energi basert på ikke-fornybare energikilder, ikke tillates.

3.3 Prosesser for hvordan Fana Sparebank identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko, og hvordan det er integrert i Fana Sparebanks helhetlige risikostyring

Fana Sparebank har inkorporert klimarisiko i den helhetlige styringen ved å forankre temaet inn i styringsdokumenter og strategier. Det er søkelys på å gjøre konkrete tiltak på alle nivåer, der alle medarbeidere aktivt er med på drøfting av ulike strategier. Alle ledere har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor sitt område, der også klima er inkludert. Klimarisiko er inkludert som en fast og strukturert del av kredittprosessene for næringsvirksomhet. I tillegg vurderes klimarisiko innenfor områdene kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

4 Mål og metode

4.1 Metodene Fana Sparebanks bruker for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter i lys av strategi og prosesser for risikostyring

For å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter og dermed sikre at driften er innenfor de målene som er satt, har Fana Sparebank etablert et rammeverk for grønn finansiering. Rammeverket er utarbeidet med utgangspunkt i internasjonale standarder og skal sikre finansiering av kvalifiserte, grønne prosjekter. Disse kvalifiseringskravene er strengere enn markedsstandard, og skal medvirke til reduksjon av karbonfotavtrykket.

På bakgrunn av endringer i de europeiske kravene til bærekraftsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), tar banken sikte på at den frivillige standarden VSME (Voluntary Sustainability Reporting Standard for SMEs) vil gi et mer hensiktsmessig og proporsjonalt rammeverk fremover. Fana Sparebanks eksisterende rapportering dekker allerede store deler av VSME-kravene, og innføringen vil i hovedsak handle om bedre strukturering og systematisk oppfølging av eksisterende data.

4.2 Fana Sparebanks utslipp fra Scope 1, Scope 2 og Scope 3, og relaterte risikoer

Fana Sparebank rapporterer klimagassutslipp fra egen drift, noe som innebærer å utarbeide en oversikt over utslipp fra Scope 1, Scope 2 og Scope 3 (oppstrøms). Klimaregnskapet baserer seg på Stiftelsen Miljøfyrtårns metode for beregning av klimaregnskap. I tillegg kartlegger banken utslipp fra andre faktorer, som legges til. Klimaregnskapet for bankens drift er vist i tabellen nedenfor. Banken har ikke hatt direkte utslipp, scope 1, siden 2021. Utslippene fra egen drift er redusert fra 2024. Over de siste årene er det likevel registrert økninger som har sammenheng med identifisering av nye typer utslipp som ikke ble inkludert tidligere. Det dreier seg blant annet om utslipp knyttet til IT-utstyr og ansattes pendling til og fra jobb.

Beskrivelse	2021	2022	2023	2024	2025
Scope 1: Direkte utslipp: kjøretøy	3,1	0	0	0	0
Scope 2: Elektrisitetsforbruk og elbiler	31,1	31,6	35,3	11,4	8,9
Scope 3: Indirekte utslipp, restavfall og flyreiser	21,3	93,2	112,0	205,7	135,2
Beregnet karbonfotavtrykk	55,5	124,7	147,3	217,1	144,1

FIG X: Klimaregnskap for Fana Sparebanks drift oppgitt i tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Banken kompenserer Scope 2 ved kjøp av opprinnelsesgarantier for elektrisitet. Utslipp i scope 3 brukes som utgangspunkt for avbøtende tiltak gjennom frivillige kjøp av FN-godkjente klimasertifikater (Certified Emission Reductions – CER).

Regnskapet er et hjelpemiddel for å vurdere bankens tiltak som oppvarming og innendørs klimakontroll, innkjøp, materialforbruk, avfallshåndtering og reiseaktivitet. Klimaregnskapet til banken blir aktivt brukt i arbeidet med å sette inn relevante tiltak for å redusere bankens karbonfotavtrykk. Utarbeidelsen krever identifisering og registrering av bankens kjente utslipp, men det er fremdeles områder der banken ikke har fullstendig kjennskap til utslippsomfanget.

Om lag 98 prosent av bankens estimerte klimagassutslipp skyldes utlånsvirksomhet; scope 3 nedstrøms.

Finansiert utslipp for boliglånsporteføljen er estimert til 1.536 tCO₂e, basert på lokasjonsbasert metode, og 56.576 tCO₂e basert på markedsbasert metode. Estimaten er basert på data fra Eiendomsverdi.

For bedriftsmarked er finansiert utslipp estimert til 7.289 tCO₂e. Målingen av utslipp fra utlån til næringsformål bruker utslippintensiteter fra PCAF for de 20 største kundene. Det fanger opp om lag 60 prosent av volumet. For de øvrige baserer estimatene seg på utslippsfaktorer på næringsnivå fra SSB og lånevolum. Dette siste tilsvarer score 5 i PCAFs datakvalitet, på en skala på en skala fra 1 til 5, der 1 er best. Metoden skiller mellom direkte utslipp (scope 1 og 2) og utslipp oppstrøms i verdikjeden som for eksempel skjer gjennom produksjon av råvarer (scope 3). Ved å bruke SSBs utslippsfaktorer, begrenser man estimatet av finansiert utslipp til å inkludere scope 1 og scope 2.

Der beregningene tar utgangspunkt i kundenes næringskode, er det ikke tatt hensyn til at bankens utlån som oftest er knyttet til næringsseidendom. Dette slår spesielt ut for kunder innen «industri», «tjenesteytende næringer» og «transport og lagring». Siden disse næringene har utslippintensiteter som ligger over den til «omsetning fast eiendom», overvurderer vi sannsynligvis utslippene knyttet til våre utlån. På den andre siden klarer vi kun å identifisere scope 1 og 2, noe som gjør at de totale utslippene sannsynligvis er høyere.

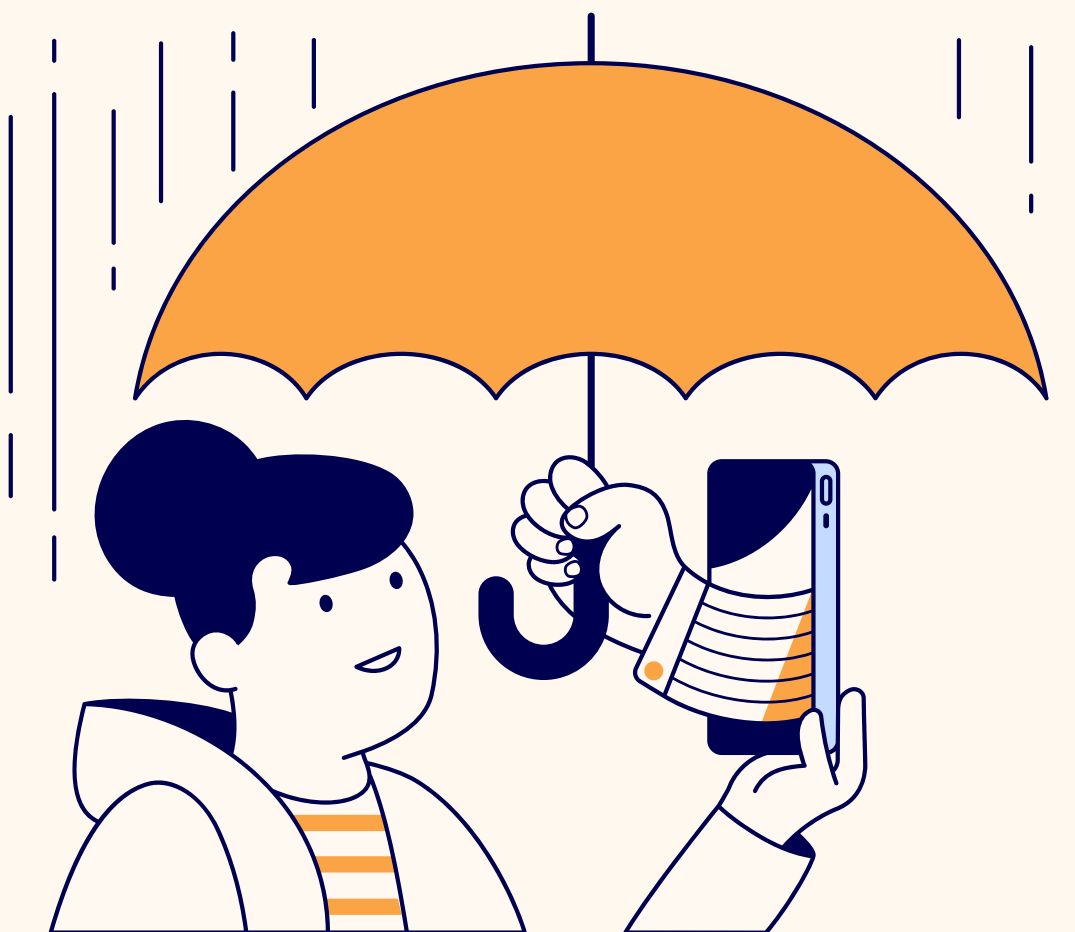
Banken jobber kontinuerlig med å forbedre datakvaliteten, og ønsker å synliggjøre indirekte utslipp i bransjeoversikten. Utarbeidelsen krever identifisering og registrering av bankens kjente utslipp, men det dekker også områder der banken ikke har fullstendig kjennskap til utslippsomfanget. Fana Sparebank arbeider med å finne metoder som øker datakvaliteten. Et mål for mer presis datakvalitet vil være innhenting av klimaregnskap fra hver enkelt kunde.

4.3 Målingene Fana Sparebank bruker for å håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter og måloppnåelsen

Fana Sparebank har et overordnet mål om å redusere sitt bidrag til utslipp av klimagasser, og har forpliktet seg til å bidra til Parisavtalen om å nå 1,5 graders-målet. Dette innebærer en reduksjon av karbonfotavtrykket med 50 prosent innen 2030. Det langsiktige målet er å bli en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050. Banken har et mål om å øke datakvaliteten og detaljgraden i klimaregnskapet for å sette inn relevante tiltak på vesentlige utslippsposter som retter seg mot bankens drift, og tiltak som bidrar til å redusere bankens finansierte utslipp, gjennom å motivere og stille krav til kunder. Måloppnåelse på kort, mellomlang og lang sikt vil bli svært krevende, og det foreligger ved utgangen av 2025 ingen plan som sikrer full måloppnåelse.

4.3.1 Overgangsplan

Fana Sparebank har utarbeidet en overgangsplan (Transition Plan) som, med utgangspunkt i de største kildene til finansierte klimagassutslipp, beskriver hvilke tiltak som må iverksettes for at banken skal oppnå målet om netto nullutslipp innen 2050. I overgangsplanen benyttes metodologier som Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) og Partnership for Carbon



Accounting Financials (PCAF) for å sikre at målene er vitenskapelig baserte og i samsvar med 1,5°C-målet i Parisavtalen.

Boliglån: Boliglån utgjør omtrent 78,5 prosent av bankens utlånsportefølje. Banken har innført grønne boliglån og planlegger innen kort tid å lansere et grønt energilån for å stimulere og hjelpe kunder til å gjennomføre energieffektivisering i sine boliger. Målet er å redusere utslippene fra porteføljen til 2,08 kgCO₂e/m² innen 2030, en reduksjon på 40 prosent fra 2023-nivået.

Næringseiendom: Denne sektoren står for rundt 70 prosent av bankens bedriftsutlån. Banken jobber med å samle inn bedre data og øke energieffektiviteten hos kundene, blant annet gjennom krav om energimerking og rådgivning. For kontorlokaler er utslippsintensiteten allerede nær 2030-målet på 3,65 kgCO₂e/m².

4.3.2 Avbøtende tiltak

I dag kompenserer banken for utslippene i scope 2 ved å kjøpe opprinnelsesgarantier for elektrisitetsforbruket, samt å gjøre avbøtende tiltak gjennom frivillige kjøp av FN-godkjente klimasertifikater (Certified Emission Reductions – CER) for de resterende, driftsrelaterte utslippene. Bankens investerings- og utlånsportefølje er ikke inkludert i disse beregningene og kompensasjonstiltakene. I tillegg har banken utarbeidet målinger for både bærekraftig finansiering og operasjonelle utslipp – se kapittel 11 i årsberetningen for detaljer.



Østre Nesttunvegen 1
5221 Nesttun
91 50 34 11

fanasporebank.no
post@fanasporebank.no

Org.nr.: 937 896 859