



Fana Sparebank

Kvartalsrapport 2025

2. Kvartal

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	1. halvår 2025	1. halvår 2024
Resultatsammendrag i millioner		
Netto renteinntekter	301,4	304,0
Andre driftsinntekter	64,1	66,5
Sum inntekter	365,5	370,5
Sum driftskostnader	181,1	156,0
Resultat før tap	184,4	214,5
Tap på utlån og garantier	-5,6	-9,5
Resultat før skatt	190,0	224,0
Skattekostnader	27,0	37,0
Resultat for perioden	163,0	187,0
Totalresultat for perioden	163,0	187,0
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekter	1,82	2,01
Andre driftsinntekter	0,39	0,44
Sum inntekter	2,20	2,45
Sum driftskostnader	1,09	1,03
Resultat før tap	1,11	1,42
Tap på utlån og garantier	-0,03	-0,06
Resultat før skatt	1,15	1,48
Skattekostnader	0,16	0,24
Resultat for perioden	0,98	1,24
Totalresultat for perioden	0,98	1,24
Balansetall		
Brutto utlån	30.104	27.215
Innskudd fra kunder	15.761	14.591
Forvaltningskapital	34.759	31.008
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33.438	30.378
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	10,6 %	8,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,0 %	9,5 %
Innskuddsdekning	52,4 %	53,6 %
Kostnadsprosent	1 49,6 %	42,1 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	50,6 %	43,7 %
Kostnadsprosent bankvirkvirksomheten	45,0 %	38,6 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 10,2 %	12,2 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	10,2 %	12,2 %
Kapitaldekning i %	27,5 %	21,6 %
Kjernekapitaldekning i %	25,0 %	19,5 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,0 %	19,5 %
LCR	224 %	222 %
Uvektet kapitalandel	8,5 %	8,8 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	2. kv 25	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22
Renteinntekter	478,2	461,6	467,3	463,0	445,8	434,4	420,1	379,0	325,9	311,4	290,4
Rentekostnader	327,3	311,2	313,1	307,9	293,4	282,9	268,2	235,0	192,8	177,9	161,2
Netto renteinntekter	150,9	150,5	154,2	155,1	152,5	151,5	151,9	144,0	133,1	133,5	129,2
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,9	0,0	2,1	0,2	0,0	4,7	0,0	0,1	0,0	0,1	2,4
Provisjonsinntekter og gebyrer	35,4	24,2	23,7	26,2	30,7	20,9	25,5	22,4	23,5	20,1	24,7
Provisjonskostnader	-1,7	-2,1	-2,2	-2,0	-1,9	-1,6	-2,2	-2,2	-1,5	-1,6	-2,2
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	10,2	-2,7	-4,5	2,0	5,1	8,5	4,4	0,1	-5,3	1,1	5,9
Andre inntekter	0,0	0,0	0,6	0,2	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1	0,4	0,0
Andre driftsinntekter	44,7	19,4	19,6	26,6	33,9	32,6	27,7	20,6	16,8	20,1	30,8
Sum inntekter	195,6	169,9	173,8	181,8	186,4	184,1	179,6	164,6	149,9	153,6	160,0
Personalkostnader	42,6	47,1	50,3	38,6	36,5	40,6	46,5	33,0	32,3	37,9	39,2
Administrasjonskostnader	31,3	25,8	29,3	26,3	24,2	20,8	21,1	20,3	22,4	18,4	18,2
Ordinære avskrivninger	4,4	4,5	4,7	4,9	4,0	4,0	4,0	3,9	3,7	3,6	3,4
Andre kostnader	13,7	11,8	13,9	9,1	14,7	11,0	12,5	10,7	11,4	11,5	15,8
Sum driftskostnader	92,0	89,2	98,3	78,9	79,5	76,5	84,2	67,9	69,9	71,3	76,6
Resultat før tap	103,7	80,7	75,5	102,8	106,9	107,6	95,5	96,7	80,0	82,3	83,3
Tap på utlån og garantier	-21,3	15,7	3,1	1,5	-5,3	-4,1	10,2	-2,5	-5,5	-1,0	4,2
Resultat før skatt	125,0	65,0	72,5	101,3	112,3	111,8	85,3	99,2	85,6	83,3	79,1
Skattekostnad	30,3	-3,3	17,9	25,2	28,1	8,9	19,2	24,5	20,2	5,2	21,0
Resultat for perioden	94,7	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	66,1	74,7	65,4	78,1	58,2
Totalresultat for perioden	94,7	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	65,7	74,7	65,4	78,1	59,8

Nøkkel tall - Kvartalsvis Isolert	2. kv 25	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	11,8 %	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,6 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,1 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	11,8 %	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,5 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,3 %
Rentenetto i % av GFK	1,77	1,87	1,91	1,96	2,00	2,03	2,06	1,98	1,87	1,89	1,74
Kostn. i % av inntekter	47,0	52,5	56,5	43,4	42,6	41,6	46,9	41,3	46,6	46,4	47,9
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	49,6	51,7	55,1	43,9	43,8	43,6	48,0	41,3	45,0	46,8	49,7
Kostn. i % av inntekter bankvirksomheten	44,5	47,5	51,0	40,0	39,4	39,6	44,0	37,2	41,0	42,4	45,5
Brutto utlån til kunder	30.104	28.923	28.163	27.420	27.215	26.335	25.890	25.650	25.155	24.930	25.045
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	10,6 %	9,8 %	8,8 %	6,9 %	8,2 %	5,6 %	3,4 %	-0,3 %	-4,4 %	-5,8 %	-4,6 %
Innskudd fra kunder	15.761	14.965	14.690	14.699	14.591	14.109	14.002	13.858	13.330	12.864	12.552
Innskuddsdekning	52,4	51,7	52,2	53,6	53,6	53,6	54,1	54,0	53,0	51,6	50,1
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	8,0 %	6,1 %	4,9 %	6,1 %	9,5 %	9,7 %	11,6 %	6,7 %	2,9 %	2,6 %	0,3 %
Forvaltningskapital	34.759	32.921	32.112	32.006	31.008	30.320	29.325	28.950	28.659	28.486	28.924
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	34.116	32.631	32.163	31.513	30.682	30.058	29.292	28.920	28.522	28.601	29.504
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	12,1 %	8,6 %	9,5 %	10,6 %	8,2 %	6,4 %	1,4 %	-2,9 %	-5,3 %	-6,2 %	-3,7 %
Kapitaldekning	27,5 %	21,6 %	22,3 %	21,3 %	21,6 %	22,4 %	23,6 %	23,0 %	23,1 %	23,4 %	23,9 %
Kjernekapital	25,0 %	19,7 %	20,3 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	21,4 %	20,7 %	20,8 %	21,2 %	21,2 %
Ren kjernekapital	25,0 %	19,7 %	20,2 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %	19,9 %	20,0 %	20,4 %	20,5 %

Kvartalsregnskap for 2. kvartal 2025

Implementeringen av CRR3-regelverket i Norge fra 1. april har gitt Fana Sparebank betydelig økt vekstkapasitet. Banken har særlig prioritert utlån til bolig- og næringssegmenter med lav risiko, hvor de nye reglene for kapitalberegning har medført lavere kapitalkrav. Dette har gjort det mulig å reprise boliglånene basert på ny kapitalbinding, noe som igjen har bidratt til sterk utlånsvekst gjennom hele 2025.

De samlede utlånene er økt med 4,1 prosent for kvartalet isolert sett og hele 10,6 prosent over de siste 12 måneder, som utgjør 2,9 milliarder kroner. Fana Sparebank styrker med det sin posisjon ved å ta markedsandeler. Utlån til personmarkedet utmerket seg spesielt, med en vekst på 9,3 prosent det siste halvåret, hvor Himla har 16,5% (788 millioner kroner) og personmarked for øvrig har hatt solide 5,3% vekst (1.187 millioner kroner). Det har vært jobbet fokusert med innskudd i banken så selv med rekordsterk vekst i utlån så har innskuddsdekningen økt i kvartalet.

Rentenettoen er noe redusert grunnet reprising av låneporteføljen og sterkt fokus på lavrisikosegmentet. Ny avtale for bankens kjernesystemer og avslutning av konverteringsprosjekt til SDC er ventet å dempe kostnadsveksten fremover.

Netto renteinntekter var 150,9 millioner kroner i 2. kvartal, en liten nedgang på 1,6 millioner fra året før. Rentenettoen utgjorde 1,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,00 % året før. Andre inntekter økte med 10,8 millioner til 44,7 millioner, hovedsakelig grunnet høyere provisjoner, utbytte og endringer i finansielle instrumenter.

Driftskostnadene utgjorde 92,0 millioner kroner, hvilket er 12,5 millioner høyere enn på samme tid i 2024. Økning er knyttet til personal- og IT-kostnader. Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten er 44,5 prosent.

Det er i kvartalet ført reversering av to større individuelle avsetninger, noe som gir tilbakeføring av 21,3 millioner kroner i avsetninger til tap på lån og garantier. Mislighold i utlånsporteføljen er på historisk lave nivåer, og reflekterer god kredittkvalitet. Resultat etter skatt utgjorde 94,7 millioner kroner. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning fra totalresultatet på 11,8 prosent for kvartalet.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde utlån til publikum 30,1 milliarder kroner. Utlånsveksten det siste kvartalet isolert sett har vært 1.180 millioner kroner, eller 4,1 prosent. Den kraftige utlånsøkningen er særlig knyttet til personmarkedet, med en kvartalsvekst på 1.305 millioner kroner, noe som utgjør 5,9 prosent for andre kvartal isolert. Utlån i Himla utmerker seg med en økning på 8,9 prosent i årets andre kvartal. Bankens nye utlånsprodukter for boliglån med lav belåningsgrad har hatt særlig god mottagelse hos publikum.

Forvaltningskapitalen er vokst til 34,8 milliarder kroner, en økning på 3,8 milliarder det siste året. Driveren er utlånsvekst.

CRR3 gir store kapitallettelser for lån med pant i eiendom med lav belåningsgrad, noe som er utgjør brorparten av utlånsporteføljen til Fana Sparebank. Kapitaldekningen er derfor svært solid fra andre kvartal. Bankens rene kjernekapital utgjør 25,7 prosent inkludert resultat hittil i år. Dette bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten.

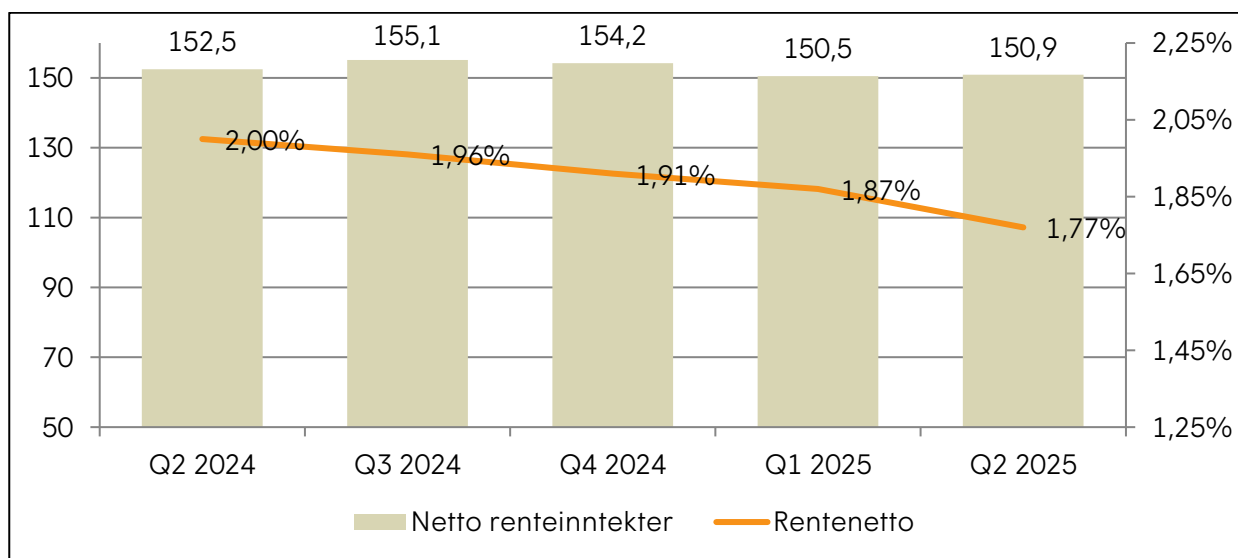
Resultatutvikling

Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen i 2. kvartal utgjør 150,9 millioner kroner (152,5). Det representerer en opprettholdt høy rentenetto og stabil utvikling fra fjoråret. Endringen fra 2. kvartal 2024 er marginal, med en nedgang på 1 prosent. Til tross for at marginene har vært noe redusert, har den betydelige utlånsveksten bidratt til å opprettholde rentenettoen på et tilfredsstillende nivå. Veksten på nye boliglånskonsepter, både innenfor den tradisjonelle bankvirksomheten og i Himla – hvor kundene tilbys spesielt gunstig lånebetingelser – har vært avgjørende for å holde rentenettoen oppe.

Samtidig har banken opprettholdt en solid innskuddsdekning til tross for den kraftige utlånsveksten, noe som har vært et viktig fokusområde i kommunikasjonen mot kundene. Fana Sparebank har også sikret seg gunstige vilkår på obligasjonsfinansiering gjennom 2025, hvilket har gitt ytterligere rom for å finansiere den sterke veksten på utlånssiden.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,77 ved utgangen av kvartalet (2,00). Rentemarginen har holdt seg tilfredsstillende høy. Den avtagende tendensen over de seneste kvartalene uttrykker satsning på nye boliglånskonsepter både i den tradisjonelle bankvirksomheten og i Himla, der utlånsrenten er spesielt gunstig for kundene. Konsernet har lyktes godt med utlånsvekst for boliglån og lån til borettslag. Det er tiltagende konkurranse på både utlåns- og innskuddssiden, og det forventes å påvirke bildet fremover. Samlet sett kompenseres strammere marginer i stor grad av god vekst i utlåns-volumet.



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

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 35,4 millioner kroner i 2. kvartal mot 30,7 foregående år. Økningen fra fjoråret er knyttet til økte netto salgsprovisjoner fra fond, forsikring og betalingsformidling, i tillegg til at provisjonsinntekter fra eiendomsformidlingen bidrar godt i kvartalet.

Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og tap fra finansielle instrumenter eksklusive mottatt utbytte utgjør en gevinst på 10,1 millioner kroner i 2. kvartal. Redusert kredittrisiko påslag i rentemarkedet i perioden slår positivt ut i markedsverdien av bankens obligasjonsporteføljer. Endringer i rentene i ulike løpetider gir utslag i markedsverdivurderingen av fastrenteinstrumenter for både bankens funding, innskudd og utlån. Førtidig innløsning av obligasjonsgjeld ved tilbakekjøp til overkurs i kvartalet medfører tap ved nedskrivning.

Finansielle instrumenter (MNOK)	2025		2024		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Utbytte aksjer og EK-bevis	0,9	0,0	2,1	0,2	0,0
Gev./ (tap) på sert. og obligasjoner	4,3	1,1	-9,3	1,4	2,6
Gev./ (tap) på aksjer	5,1	3,0	2,0	3,9	1,4
Gev./ (tap) andre finansielle instrumenter	0,8	-6,8	2,8	-3,3	1,1
Nto. Gev./ (tap) finansielle instrumenter	10,2	-2,7	-4,5	2,0	5,1

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

Obligasjonsporteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med høy kredittkvalitet og likviditet kvalifisert som likviditetsbuffer (LCR). Likviditetsbufferen har et volum på 3,6 milliarder kroner.

Aksjer omfatter både finansielle investeringer, som aksjer og aksjefond, samt strategiske eiendeler, inkludert aksjer i Brage Finans, Norne Securities og Vipps Holding. Markedsvurdering av aksjeporteføljen medførte en oppjustering av strategiske aksjer på 5,1 millioner kroner i andre kvartal. Oppjusteringen skyldes et avtalt salg av den gjenværende aksjebeholdningen i Brage Finans til Jæren Sparebank. Fana Sparebank har gradvis redusert sin eierandel i Brage over tid. Det aktuelle salget, som for tiden avventer

godkjenning fra Finanstilsynet, gir en realisert gevinst på 5,1 millioner kroner og forventes sluttført i tredje kvartal. Verdien på øvrige strategiske aksjer er uendret fra forrige kvartal. Tidligfasefond Vestland I AS representerer en ny investering, der banken har kommittert 4 MNOK og hittil innbetalt 40 % (1,6 MNOK). Tidligfasefond Vestland I er et regionalt investeringsfond som retter seg mot lovende oppstartsselskaper med stort vekst- og skaleringspotensial, med mål om å styrke næringslivet og skape bærekraftige arbeidsplasser i Vestland. Markedsverdien per Q2/2025 tilsvarer inngangsverdien for første transje. Investeringen klassifiseres som finansiell, og fondet rapporterer resultater kvartalsvis.

Eiendomsmegling

Provisjonsinntektene for andre kvartal var 21,6 millioner kroner, opp fra 16,2 millioner i fjor. Driftskostnadene økte til 19,1 millioner (14,7), og kvartalsresultatet endte på 2,3 millioner (1,2). Økningen skyldes markedsvekst, nyansettelser og målrettede tiltak. Eiendomsformidlingen er sentral for bankens synlighet og virksomhet i kjernemarkedet og har god utvikling i oppdrag og markedsandel.

Driftskostnader

Driftskostnadene var 92,0 millioner kroner i kvartalet, sammenlignet med 79,5 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. Kostnadsøkningen på 12,5 millioner kroner skyldes hovedsakelig høyere personalkostnader, arbeidsgiveravgift, konsulenttjenester og økte IT-kostnader. I begynnelsen av 2024 hadde banken flere ubesatte stillinger som senere ble besatt, og enkelte konsulentkostnader relaterer seg til konverteringsprosjektet til SDC og fullføringen av dette arbeidet. Fra 1. april ble det inngått ny avtale med TietoEvry, og avslutningen av konverteringsprosjektet til SDC forventes å gi lavere kostnader fremover.

Kostnadsprosent	Q2/25	Q1/25	Q4/24	Q3/24	Q2/24
Kostnadsprosent	47,0 %	52,5%	56,4%	43,4%	42,6%
Kostnadsprosent ekskl. finansielle instrumenter	49,6%	51,7%	55,0 %	43,9%	43,8%
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	44,5%	47,5%	51,0 %	40,0 %	39,4%

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten utgjør 47,0 i 2. kvartal (42,6). Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 49,6 for kvartalet (43,8).

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 44,5 prosent i 2. kvartal (39,4). Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmevlervirksomheten er også holdt utenfor.

Tap og nedskrivninger

Konsernet har i andre kvartal 2025 resultatført tilbakeføring av avsetninger for tap på utlån og garantier med 21,3 millioner kroner. Til sammenligning ble det i tilsvarende periode foregående år tilbakeført 5,3 millioner kroner. Tilbakeføringen denne perioden knytter seg i hovedsak til to næringsengasjementer; ett lån er overtatt av en annen bank, mens det andre er blitt ajourført. Samlede nedskrivninger etter IFRS 9 utgjorde 54,4 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2025, mot 77,1 millioner kroner forrige kvartal. Banken vurderer den økonomiske situasjonen som noe krevende for et fåtalls grupper kunder. På den positive siden har den uventede rentenedsettelsen i juni medført en umiddelbar positiv effekt for både privat- og bedriftskunder gjennom utsikter til reduserte lånekostnader og et potensielt økt investeringsnivå.

Lønnsoppgjøret for 2024, samt forventningene for 2025, antas generelt å styrke privatpersoners evne til å betjene lån. Dette gjenspeiles blant annet i økt omsetning i detaljhandelen og vekst i eiendomspriser.

Bankens tap er nå på rekordlave nivåer, noe som vitner om en robust og velbalansert utlånsportefølje. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god.

Resultat

Resultat før skatt var 125,0 millioner kroner (112,3 i fjor). Resultat etter skatt for 2. kvartal ble 94,7 millioner kroner, mot 84,1 millioner i samme periode i fjor. Annualisert egenkapitalavkastning økte til 11,8 % fra 11,1 % i 2024. Det er ingen poster som påvirker totalresultatet i denne perioden.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 34,8 milliarder kroner ved kvartalsslutt, opp fra 31,0 milliarder. Både siste kvartal og år har vist positiv utvikling, hovedsakelig drevet av utlån og noe endringer i likviditetsporteføljen. Utlånsvekst er den viktigste faktoren det siste året.

Utlån

Utlånsutvikling

Det har vært en svært god utlånsutvikling for Fana Sparebank de første seks månedene av 2025. Det representerer også en videreføring av den gode trenden fra 2024. Brutto utlån til kunder utgjorde 30,1 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (27,2). Det inkluderer lån til boligformål på 11,7 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Det siste kvartalet er utlånene økt med 1.180 millioner kroner, en vekst på 4,1 prosent for kvartalet isolert sett.

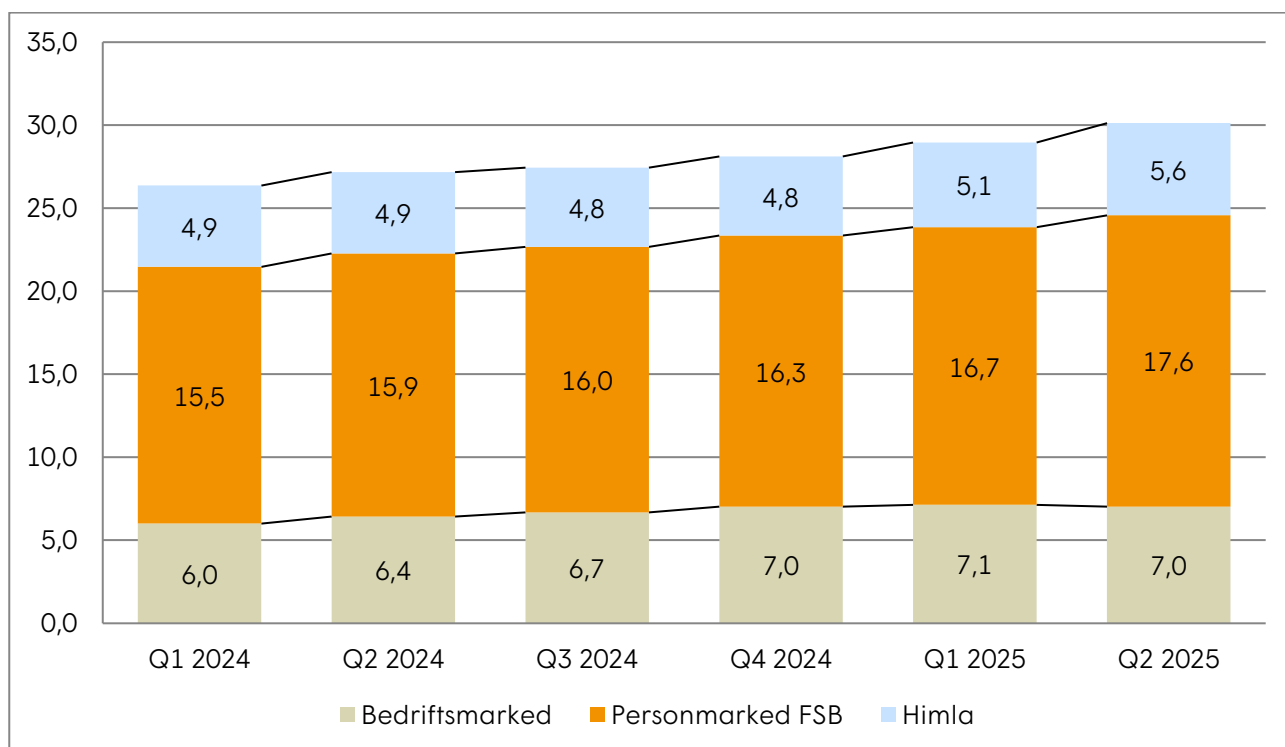
Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 2,889 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 10,6 prosent (8,2 prosent).

Utlånsutvikling	Siste kvartal	Hittil i år	Siste år	Utlån 30.6.2025
Utlån totalt	4,1%	7,0%	10,6%	30.104
Personmarked (PM)	5,9%	9,3%	11,1%	23.105
Personmarked eksl Himla	5,0%	7,2%	10,9%	17.552
Himla	8,9%	16,5%	11,8%	5.554
Bedriftsmarked (BM)	-1,6 %	-0,6%	8,7 %	7.019

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal, hittil i år og siste 12 mnd. Utlån 30.06.2025 i MNOK.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 23,1 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 2. kvartal (20,8). Siste kvartal viser totalt sett en utlånsøkning på solide 1.305 millioner kroner, hvilket utgjør 5,9 prosent vekst. På årsbasis har utlånene vokst med 2.318 millioner kroner, en vekst på 11,1 prosent.

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 5,6 milliarder kroner, hvilket er en kraftig forbedring for kvartalet, og en kvartalsvekst på sterke 8,9 prosent. Det nye boliglansproduktet Himla Pluss, med lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi, står for en betydelig del av veksten. Øvrige utlån til PM vokste med 829 millioner kroner eller 5,0 prosent i 2. kvartal.



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

Forretningsområde bedriftsmarked (BM) har utviklet seg flatt i år, etter sterk vekst i 2024. Utlån til bedriftsmarkedet ligger på 7,0 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 2. kvartal (6,5). For siste kvartal har utlånsporteføljen blitt redusert med 100 millioner kroner, eller 1,4 prosent. Utlånsporteføljen er i hovedsak knyttet til lån til næringsseiendom med lav belåningsgrad. Veksten de siste 12 måneder er på 564 millioner kroner, eller 8,7 prosent. Utlån til BM utgjør 23,3 prosent av konsernets samlede utlån.

Innskudd

Innskuddsutvikling

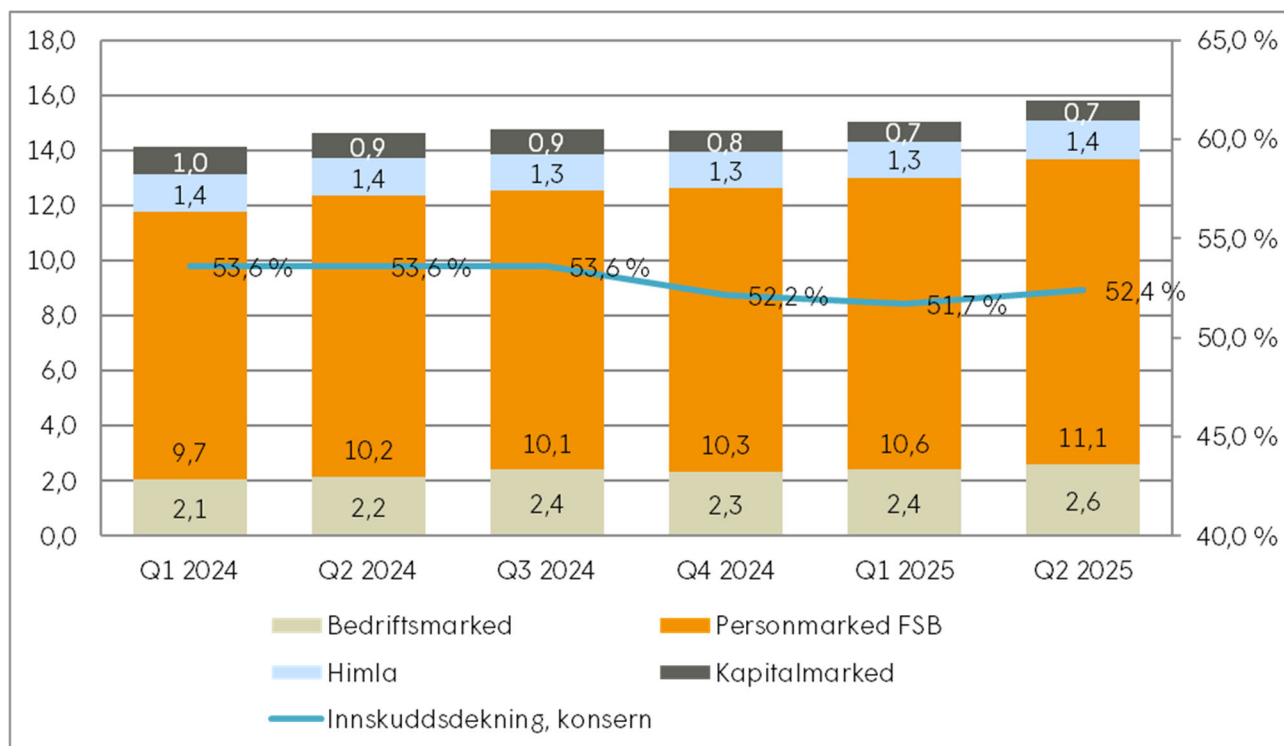
Innskudd fra kunder utgjorde 15,8 milliarder kroner (14,6) ved utgangen av kvartalet. Innskuddene har vokst med 796 millioner kroner, hvilket utgjør en kvartalsvekst på hele 5,2 prosent. Årsveksten utgjør 8,0 prosent.

Innskuddsutvikling	Siste kvartal	Hittil i år
Innskudd totalt	5,1 %	7,1 %
Personmarked (PM)	4,5 %	7,5 %
Kapitalmarked	4,1 %	-3,4 %
Bedriftsmarked (BM)	8,3 %	8,3 %

Tab. 4. Innskuddsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Innskuddene har økt betydelig, spesielt innen bedriftsmarkedet, med 8,3% vekst i første halvår, hvorav all veksten har kommet i kvartalet. Personmarkedet har også en sterk vekst på 544 millioner kroner siste kvartal (4,5 %) og 870 millioner kroner (7,5 %) første halvår. Det har vært jobbet målrettet med innskudd i alle segmenter og veksten er bredt fordelt.

Kapitalmarkedsavdelingen hadde innskudd på 730 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, primært med 31 dagers gjensidig oppsigelsesfrist. Volumet varierer på grunn av store enkeltinnskudd, og det var en økning på 29 millioner kroner siste kvartal.



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

Konsernets innskuddsdekning er 52,4 prosent, en økning fra forrige kvartal. Når innskuddsveksten overstiger utlånsveksten, økes innskuddsdekningen. Morbanken har nå en innskuddsdekning på 85,6 prosent, ned fra 88,7 prosent året før. Utlånsvekst som overstiger innskudd finansieres gjennom utstedelse av obligasjoner med lang løpetid. Boligkredittselskapets finansiering skjer kun via OMF.

Finansiering

Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 1,0 milliarder kroner i 2. kvartal. Konsernets penge-markedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære, usikrede obligasjonslån.

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering danner grunnlag for utstedelse av Grønne Obliga-sjoner. Fana Sparebank har utstedt 1.450 millioner kroner i grønne, usikrede obligasjonslån og 200 milli-oner kroner i et grønt, ansvarlig lån tellende som tilleggskapital.

Porteføljekvalitet

Balanseførte, samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 2. kvartal utgjør 54,4 millioner kroner, ned fra 77,1 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,18 prosent (0,27).

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 53,8 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2025, mot 57,6 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,18 prosent ved utgangen av kvartalet (0,22). Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 261,1 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, en reduksjon på 65,8 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,87 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,47).

Styret anser at bankens utlånsportefølje har overordnet god kredittkvalitet.

LCR

LCR og Leverage ratio	Q2/25	Q1/25	Q4/24	Q3/24	Q2/24
LCR konsern	224,1%	195,5%	208,7%	182,8%	222.0 %
LCR morbank	169,6%	175,1%	165,5%	163,9%	153.0 %
Leverage ratio	8,5%	9.0 %	9,2%	8,6%	8,8%

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

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkredittselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 2. kvartal 2025 utgjorde LCR på konsernbasis 224,1 prosent, 169,6 prosent for morbanken og 326,1 prosent for boligkredittselskapet. Leverage ratio er beregnet til 8,5 prosent.

Rating

Fana Sparebanks rating hos Moody's Investors Service er **A3** med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkredittselskap har rating **Aaa**. Ratingen fra Moody's inkluderer en *issuer rating* på **A3**, og en *Counterparty Risk Rating* på **A2**. Ratingene ble bekreftet i desember 2024. Offisiell rating bidrar til å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

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

Tab. 6. Kapitaldekning og kjernekapital siste 5 kvartaler.

Implementeringen av CRR3-regelverket i løpet av kvartalet har gitt Fana Sparebank betydelige kapital-lettelser, ettersom det nye regelverket i særlig grad favoriserer lån med pant i fast eiendom og lav belåningsgrad. Brorparten av bankens utlånsportefølje befinner seg i dette segmentet, både innen næringseiendom og boliglån. Som følge av endringene øker kapitaldekningen fra 21,6% til 27,7% målt mot første kvartal, noe som gir banken betydelig økt handlingsrom og vekstmuligheter fremover, særlig i lavrisikosegmentet. Banken har allerede tilpasset nye låneprodukter til det reviderte regelverket, og opplever sterk vekst i etterspørselen etter disse produktene.

Fana Sparebank konsern har per utgangen av kvartalet en risikovektet kapitaldekning på 27,7 prosent, kjernekapitaldekning på 25,0 prosent og ren kjernekapital på 25,0 prosent. Banken har per 2. kvartal 2025 et myndighetenes krav på 15,2 prosent til ren kjernekapital og fremstår derfor som svært solid.

Ansvarlig kapital

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

Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å styrke bankens kapitaldekning ved behov. Fullmaktene omfatter utstedelse av inntil 200 millioner kroner i ansvarlige lån (T2) og 200 millioner kroner i hybridkapital tellende som annen kjernekapital (T1). Fullmakten ble sist fornyet av generalforsamlingen som ble avholdt 27. mars 2025.

Pilar 2

Fana Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,1 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1. Dette følger av SREP-vedtak. 56,25 % av pilar 2 vedtaket skal dekkes av ren kjernekapital. Gjeldende krav til samlet, ren kjernekapital er 15,2 prosent. I tillegg kommer en kapitalkravsmargin på 1,0 prosent.

Endringer i regulatoriske forhold

Nye kapitalkrav (CRR3)

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

DORA

Digital Operational Resilience Act (DORA) kalles i Norge for forordningen om digital operasjonell motstandskraft. DORA inneholder felleseuropeiske regler som definerer og harmoniserer detaljerte krav til finansinstitusjoners håndtering og vurdering av IKT-risiko. Forordningen har som mål å styrke finansnæringens operasjonelle digitale motstandskraft. DORA trådte i kraft i EU i januar 2025 og i Norge 1. juli 2025. Forordningen vil medføre en del tilpasninger i bankens arbeid med kontroll av IKT-risiko.

Som del av forberedelsene til DORA har vi i kvartalet gjennomført en grundig Business Impact Analysis (BIA) og gitt styret opplæring i de nye kravene.

Bærekraftsrapportering

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

Klima og miljø i bankvirksomheten

Grønn finansiering

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

Grønne innskudd

Grønne innskudd inngår i bankens rammeverk for grønn finansiering, og forplikter banken til å finansiere grønn virksomhet. Samtlige bruks- og sparekontoer for barn og unge under 18 år er også inkludert i

bankens grønne finansieringsforpliktelser. Ved utgangen av 2. kvartal 2025 hadde banken 317 millioner kroner i grønne innskudd. Det utgjør 2,0 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

Grønn utlånsvirksomhet

Fana Sparebank har finansiert rundt 5,0 milliarder kroner til boligeiendommer som kvalifiserer som grønne i henhold til tre ulike kriterier: Energiklasse A, Nearly Zero Energy Buildings (NZEB) minus 10 prosent, samt boliger som er estimert å være innenfor de 15 prosent mest energieffektive enhetene i landet. Det representerer omtrent 20,4 prosent av den samlede boliglånsmassen. Estimatverdiene bygger på energimerking av boliger basert på dataleveranser fra Eiendomsverdi.

Bankens definisjon av kvalifisert, grønn finansiering er tilpasset kriteriene for EUs klassifiseringssystem. Det samlede volumet av grønn finansiering danner grunnlag for utstedelse av grønne obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett, grønne innskudd og alle bruks- og sparekontoer fra barn og unge under 18 år.

Grønt boliglån

Grønt boliglån er et eget produkt som tilbys alle med boliger som har energimerke A og boliger med energimerke B så lenge sistnevnte er bygget før 2019.

ESG og Klimarisiko

Bedriftsmarkedsavdelingen i Fana Sparebank kartlegger og klassifiserer kundenes ESG- og klimarisiko. Klimamodulen inneholder 36 spørsmål fordelt på 6 ulike områder med et scoringssystem, og er et verktøy for å identifisere sentrale risikoelementer knyttet til bærekraft og ESG. Alle kunder med kredittengasjementer over 10 millioner kroner er kartlagt, og samtlige nye kredittkunder skal besvare spørsmålene som et ledd i kredittvurderingen.

Bærekraft og ESG – våre forpliktelser

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

Fana Sparebank legger FNs bærekraftsmål til grunn for bankens fremtidige utvikling. Av de 17 målene er fem fremhevet som særlig viktige for banken: #5. Likestilling mellom kjønnene, #8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, #11 Bærekraftige byer og lokalsamfunn, #13 Stoppe klimaendringene og #17 Samarbeid for å nå målene.

Fana Sparebanks klimamål er uttrykt ved at klimagassutslippene for virksomheten skal være halvert innen 2030 og at banken skal være en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050.

Banken er medlem av FNs Global Compact, herunder også Global Compact Nettverk Norge, er partner i Klimapartnere Vestland, medlem av Stiftelsen Miljøfyrtårn og Future Proof, en samarbeidsplattform for næringsliv og menneskerettigheter i regi av Bergen Næringsråd og Raftostiftelsen.

Videre er Fana Sparebank stiftelsesmedlem av FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI) og Net Zero Banking Alliance (NZBA). Dette representerer en forpliktelse for banken til å arbeide for å bli en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050, begrense den globale oppvarmingen til under 2° Celsius, og tilstrebe å unngå en økning over 1,5°. Fana Sparebank har utarbeidet og offentliggjort en overgangsplan (Climate Transition Plan) som redegjør for omfang og tiltak banken vil gjennomføre for å nå de oppsatte klimamålene. Overgangsplanene er tilgjengelig på bankens nettsider.

Fana Sparebank anerkjenner at veien mot netto-null i bankens finansierte klimagassutslipp innen 2050 vil være svært krevende uten gjennomgripende tiltak. For å nå dette målet vil det være helt avgjørende med betydelig energieffektivisering i bygningsmassen som ligger som sikkerhet for utlånsporteføljen, samt en bred overgang til ikke-fossile energikilder. Fana Sparebank skal være med på å finansiere slike tiltak og vil etablere nye låneprodukter fremover.

Fana Sparebank har tatt i bruk rammeverket TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosures) for å beskrive klimarisikoen i konsernet. TFDC-rapporten inngår i bankens årsrapportering.

Andre forhold

Ny avtalen for hovedleverandør av kjernesystemer

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

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

Distribusjon

Bankens virksomhet drives fra hovedkontoret på Nesttun og fra avdelingskontorene i Kaigaten i Bergen sentrum og i Os sentrum i Bjørnafjorden kommune. Himla Banktjenester er en egen distribusjonskanal.

Bankens mobile tjeneste, bankbilen, benyttes i stor grad av eldre kunder. Bankbilen kjører hjem til kunder som ikke kan ta seg fysisk til banken, en tjeneste banken har hatt siden 2016.

Himla Banktjenester

Himla Banktjenester retter seg mot heldigitale kunder som ikke har behov for verken rådgiving eller å besøke et bankkontor. Himla leverer et av Norges billigste boliglån. Ambisjonen er at rentebetingelsene til enhver tid skal være blant de tre beste i Finansportalen på lånefinansiering inntil 75 prosent av låneverdi. I 4. kvartal 2024 ble et nytt boliglån, Himla Pluss, lansert for lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi. Det nye lånet har fått en svært god mottagelse i markedet. Nær 60 prosent av utlånene er knyttet til Oslo og Viken. Himla markedsføres mest aktivt i de største byene i Norge.

Utlån

Himla Banktjenester hadde ved utgangen av 2. kvartal 2025 utlån på 5,6 milliarder kroner. Netto utlåns-utvikling var på formidable 8,9 prosent siste kvartal og 16,5 prosent hittil i år.

Innskudd

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

Samlede innskudd i Himla utgjør 1.395 millioner kroner. Innskuddsdekningen for Himla isolert sett utgjør 25,1 prosent ved utgangen av siste kvartal.

Fremtind

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

Gaver og gavetildelinger

Generalforsamlingen i Fana Sparebank ble avholdt 27. mars. Da ble det fattet formelt vedtak om disponering av årsoverskuddet i 2024, herunder å avsette 200 millioner kroner til bankens gavefond. Ved utgangen av 2. kvartal utgjør gavefondet 240,7 millioner kroner.

I andre kvartal 2025 har banken delt ut rekordstore summer til samfunnsnyttige formål, med hele 28,2 millioner kroner fordelt til ulike mottakere. Disse midlene har gått særlig til foreninger, lag og frivillige organisasjoner, med hovedvekt på barn og unge.

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 143 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (141). Dette utgjør 142,1 årsverk (140,3). Morbanken hadde 115 ansatte (116) og 113,9 årsverk (114,9).

Sykefraværet i bankvirksomheten viser 4,6 prosent i 2. kvartal, en reduksjon fra 6,1 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 2,4 prosent i 2. kvartal, men junitallene isolert viser at langtidsfraværet nærmest er borte.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

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

Fana Sparebank Eiendom hadde ved utløp av 2. kvartal 26 heltidsansatte, hvorav 3 ved avdeling Os og 5 ved avdeling Himla.

Totalt omsatte selskapet 257 eiendommer i 2. kvartal 2025 (mot 203 i 2. kvartal 2024). Av dette utgjorde prosjekterte boliger 1 (1), mens Himla stod for 58 (62) av omsetningene.

Selskapet hadde i 2. kvartal en markedsandel av solgte brukte boliger i Bergen på 6,6 prosent (5,9 prosent samme kvartal 2024). Av dette skriver 4,7 prosent (3,7 prosent) seg fra tradisjonell megling og 1,8 prosent (2,2 prosent) seg fra Himla. I Bjørnafjorden hadde selskapet en markedsandel på 23,9 prosent (12,9 prosent).

Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk eierandeler i produkt- og tjenesteleverandører. Banken mottar provisjoner fra salg, og bygger opp verdier gjennom eierskapet over tid. Selskapene konsolideres ikke i bankens regnskaper.

Brage Finans

Brage Finans leverer leasing og salgspantlån, og eies av 22 sparebanker. Bankens eierandel utgjør 1 prosent. Banken selger finansieringstjenester gjennom Brage Finans, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum. Gjennom Brage Finans har bankens kunder direkte tilgang til gunstig grønn bilfinansiering for elbiler.

Banken var blant initiativtakerne og stiftelseseierne til selskapet og hadde opprinnelig en eierandel på 15% og har solgt seg gradvis ned etter hvert som Brage har vokst i størrelse. Bankens gjenværende eierandel på 1% ble i juni solgt til Jæren Sparebank og venter nå på godkjenning av Finanstilsynet. Salget representerer en avslutning av Fana Sparebanks eierskap i Brage Finans AS.

Norne Securities

Norne Securities er et fullverdig verdipapirforetak med tjenester innen verdipapirhandel og Corporate Finance. Fana Sparebanks eierandel er 8,26 prosent.

Fana Sparebank leverer fonds- og aksjehandelsløsninger til bankens kunder gjennom Norne Securities, herunder Aksjesparekonto og Individuell Pensjonssparing. Løsningene er tilgjengelige på alle digitale plattformer.

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

Dealflow

Fana Sparebank har en strategisk eierandel på 6,3 prosent i Dealflow AS. Dealflow har forretningsadresse i Bergen, og er en folkefinansieringsplattform for egenkapitalinvesteringer. Selskapet er en av de største aktørene innen folkefinansiering i Norge. Virksomheten bidrar til å tilføre ny kapital til nyskaping og innovasjon.

Utsiktene fremover

Resten av året preges av vedvarende økonomisk usikkerhet, drevet av fortsatt for høy inflasjon, et stramt rentenivå og økende geopolitisk uro. Samtidig viser norsk økonomi fortsatt styrke, med lav arbeidsledighet og god aktivitet i flere sentrale næringer. Avklaringen av de siste tollspørsmålene har bidratt til å redusere den globale usikkerheten, og de mest alvorlige scenarioene synes nå å være unngått. Selv om Norge har begrenset direkte eksport til USA, er det usikkert hvordan de globale ringvirkningene av økte tollsatser vil påvirke norsk økonomi over tid.

Rentekuttet i juni – som overrasket både markedet og banken – har, sammen med forventninger om ytterligere kutt mot slutten av året, bidratt til økt optimisme og investeringsvilje hos våre kunder. Dette legger til rette for fortsatt utlånsvekst for Fana Sparebank. Samtidig vil marginpress og økt regulatorisk kompleksitet kreve høy oppmerksomhet. Banken vil derfor ha et sterkt fokus på kostnadskontroll, lønnsom vekst og videre digitalisering av kundereisen i tiden fremover. Med solid kapitaldekning og sterk lokal forankring er Fana Sparebank godt posisjonert til å møte endrede markedsforhold og opprettholde sin rolle som en trygg og langsiktig finansieringspartner for både person- og bedriftskunder.

Veksten i første halvår har vært meget sterk, med en utlånsvekst på nær 7 %. Den sterke utviklingen har fortsatt inn i tredje kvartal. Rentekuttet i juni utløste en bred mediedebatt om bankenes rentepraksis, særlig knyttet til tiden det tar å redusere renten for eksisterende lånekunder. Fana Sparebank valgte, som eneste bank, å redusere renten for alle boliglånskunder så raskt det teknisk lot seg gjøre. Dette tiltaket har gitt en ekstraordinær vekst i boliglånsporteføljen. I juli alene økte utlånsvolumet med over 1,2 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 5,3 % for personmarkedet samlet. Veksten er særlig sterk i lån med lav belåningsgrad, hvor banken har størst handlingsrom til å tilby konkurransedyktige renter. Det er grunn til å tro at veksten vil fortsette ut året, om enn i noe lavere takt.

Det er verdt å merke seg at på grunn av regelverket tar det om lag to måneder å reprise innskudd og inntil tre måneder før obligasjonsinnlån blir reprimet. Dette innebærer at banken vil pådra seg et midlertidig tap i renteinntekter på cirka ti millioner kroner i tredje kvartal. Selv om dette gir en merkbar effekt på kort sikt, vurderes det at tiltaket vil være lønnsomt for banken over tid.

Fana Sparebank er godt posisjonert til å dra nytte av de nye kapitalkravene – både gjennom Himla, personmarkedet gjennom Fana Sparebank-merkevaren og i bedriftssegmentet. Banken er robust, fremtidsrettet og har god energi i organisasjonen. Styret er tilfreds med utviklingen så langt i 2025 og har tillit til at banken vil håndtere utfordringene fremover på en god måte.

Nesttun 14. august 2025

Peter Frølich
styrets leder

Monica Salthella
styrets nestleder

Jannikke Hannevik

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Svein Ove Kvalsund

Espen Bogsnes
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP

		Morbank						Konsern			
2024	2. kv. 2024	2. kv. 2025	Pr 30.06. 2024	Pr 30.06. 2025	Note	Pr 30.06. 2025	Pr 30.06. 2024	2. kv. 2025	2. kv. 2024	2024	2024
989,8	246,2	260,4	477,4	513,2	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	843,3	794,9	439,0	412,9	1.586,9	
217,5	50,4	57,2	104,9	113,4	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	96,6	85,3	39,3	32,9	221,4	
685,5	167,5	191,3	324,4	374,3	Rentekostnader	638,5	576,2	327,3	293,4	1.195,1	
521,8	129,1	126,2	257,9	252,3	Netto renteinntekter	301,4	304,0	150,9	152,5	613,3	
	0,0	0,0									
7,0	0,0	0,9	4,7	0,9	Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	0,9	4,7	0,9	0,0	7,0	
88,8	22,5	21,8	43,1	42,1	Provisjonsinntekter og gebyrer	59,6	51,6	35,4	30,7	101,6	
-7,8	-1,9	-1,7	-3,6	-3,9	Provisjonskostnader	-3,9	-3,6	-1,7	-1,9	-7,8	
11,9	-0,7	10,2	8,5	7,6	Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	7,5	13,6	10,2	5,1	11,1	
3,7	0,8	0,8	1,5	1,6	Andre inntekter	0,0	0,1	0,0	0,0	0,9	
103,6	20,6	31,9	54,2	48,3	Andre driftsinntekter	64,1	66,5	44,7	33,9	112,8	
625,3	149,6	158,1	312,2	300,6	Sum inntekter	365,5	370,5	195,6	186,4	726,0	
	0,0	0,0									
141,8	29,9	33,3	64,9	73,6	Personalkostnader	89,7	77,1	42,6	36,5	166,1	
83,2	19,5	23,6	36,9	44,9	Administrasjonskostnader	57,1	45,1	31,3	24,2	100,7	
17,2	3,9	4,1	7,8	8,4	Ordinære avskrivninger	8,9	8,0	4,4	4,0	17,7	
39,9	11,4	11,4	20,2	21,1	Andre kostnader	25,5	25,8	13,7	14,7	48,8	
282,1	64,7	72,3	129,9	148,0	Sum driftskostnader	181,1	156,0	91,969	79,5	333,2	
343,2	84,9	85,8	182,3	152,6	Resultat før tap	184,4	214,5	103,7	106,9	392,9	
	0,0	0,0									
-2,2	-2,4	-20,6	-6,4	-3,9	Tap på utlån og garantier	-5,6	-9,5	-21,3	-5,3	-4,9	
345,4	87,3	106,4	188,6	156,5	Resultat før skatt	190,0	224,0	125,0	112,3	397,8	
	0,0	0,0									
69,9	24,0	26,2	30,5	19,6	Skattekostnad	27,0	37,0	30,3	28,1	80,1	
275,6	63,3	80,2	158,1	136,9	Resultat for perioden	163,0	187,0	94,7	84,1	317,7	
	0,0	0,0									
	0,0	0,0									
	0,0	0,0									
					Andre inntekter og kostnader						
275,6	63,3	80,2	158,1	136,9	Resultat for perioden	163,0	187,0	94,7	84,1	317,7	
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
-0,4	0,3	0,7	0,2	0,7	Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
-0,4	0,3	0,7	0,2	0,7	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
-0,4	0,3	0,7	0,2	0,7	Sum andre inntekter og kostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
275,2	63,6	80,9	158,3	137,5	Totalresultat for perioden	163,0	187,0	94,7	84,1	317,7	

BALANSE

		Morbank				Konsern			
31.12.24	30.06.24	30.06.25	EIENDELER	Note	30.06.25	30.06.24	31.12.24		
83,8	84,3	639,6	Kontanter, innskudd i N.B.		639,6	84,3	83,8		
885,9	967,8	717,9	Utlån til kredittinstitusjoner		129,2	294,5	220,7		
16.821,2	16.402,4	18.373,6	Netto utlån til kunder	3-5	30.054,3	27.159,9	28.105,2		
22,9	21,3	32,3	Finansielle derivater	6	32,3	21,3	22,9		
3.139,3	2.957,8	3.452,8	Rentebærende verdipapirer		3.599,7	3.045,2	3.280,5		
238,8	233,6	65,4	Aksjer og egenkapitalbevis		65,5	233,6	238,9		
554,8	554,8	562,5	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0	0,0		
8,5	7,3	8,5	Utsatt skattefordel		7,0	7,3	9,7		
10,2	13,6	8,8	Immaterielle eiendeler		11,3	13,7	10,2		
80,7	82,1	85,6	Varige driftsmidler		102,9	82,8	81,3		
23,7	25,6	22,6	Leierettigheter		22,6	25,6	23,7		
9,3	3,5	58,4	Andre eiendeler		58,4	3,5	9,3		
14,3	14,0	14,8	Forskuddsbetalte kostnader		36,6	36,4	26,0		
21.893,5	21.368,0	24.042,7	Sum eiendeler		34.759,4	31.008,0	32.112,2		
31.12.24	30.06.24	30.06.25	GJELD OG EGENKAPITAL		30.06.25	30.06.24	31.12.24		
934,8	870,8	1.270,5	Gjeld til kredittinstitusjoner		74,7	23,7	74,9		
14.690,9	14.591,4	15.761,9	Innskudd fra kunder		15.760,9	14.591,4	14.689,9		
3.050,3	2.838,2	3.818,4	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	15.176,1	12.818,2	13.610,0		
26,4	32,5	3,7	Finansielle derivater	7	3,7	32,5	26,4		
50,5	41,8	63,9	Annen gjeld		77,6	46,9	49,8		
31,5	28,3	30,1	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		34,2	32,5	35,5		
68,5	18,6	17,2	Betalbar skatt		24,5	25,0	79,8		
25,5	27,2	24,3	Leieferpliktelser		24,3	27,2	25,5		
31,6	29,1	32,2	Avsetninger og pensjonsforpliktelser		32,2	29,0	31,7		
302,0	302,0	301,9	Ansvarlig lånekapital	9	301,9	302,0	302,0		
19.212,0	18.779,8	21.324,1	Sum gjeld		31.510,1	27.928,4	28.925,5		
2.340,4	2.498,6	2.478,0	Sparebankens fond		3.008,6	2.989,9	2.845,6		
66,1	89,7	240,7	Gavefond		240,7	89,7	66,1		
200,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til gavefond		0,0	0,0	200,0		
75,0	0,0	0,0	Foreslått avsetning til utbytte		0,0	0,0	75,0		
0,0	0,0	0,0	Hybridkapital		0,0	0,0	0,0		
2.681,5	2.588,2	2.718,7	Sum egenkapital		3.249,3	3.079,6	3.186,7		
21.893,5	21.368,0	24.042,7	Sum gjeld og egenkapital		34.759,4	31.008,0	32.112,2		

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.24	2.340,4	66,1	200,0	75,0	0,0	2.681,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		200,0	-200,0			0,0
Belastet gavefondet		-25,4				-25,4
Kundeutbytte				-75,0		-75,0
Resultat for perioden	136,9					136,9
Andre inntekter og kostnader	0,7					0,7
Egenkapital pr 30.06.25	2.478,0	240,7	0,0	0,0	0,0	2.718,7

Egenkapital pr 31.12.23	2.342,6	73,3	45,0	70,0	101,9	2.632,8
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-28,7				-28,7
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	155,8				2,3	158,1
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
					-100,0	-100,0
Andre inntekter og kostnader	0,2					0,2
Egenkapital pr 30.06.24	2.498,6	89,7	0,0	0,0	0,0	2.588,2

KONSERN

	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt utbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.24	2.845,6	66,1	200,0	75,0	0,0	3.186,7
Gavefond vedtatt generalforsamling		200,0	-200,0			0,0
Belastet gavefondet		-25,4				-25,4
Kundeutbytte				-75,0		-75,0
Resultat for perioden	163,0					163,0
Utbetalt renter fondsobligasjon						0,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon						0,0
Andre inntekter og kostnader	0,0					0,0
Egenkapital pr 30.06.25	3.008,6	240,7	0,0	0,0	0,0	3.249,3

Egenkapital pr 31.12.23	2.805,2	73,3	45,0	70,0	101,9	3.095,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-28,7				-28,7
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	184,7				2,3	187,0
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
					-100,0	-100,0
Andre inntekter og kostnader	0,0					0,0
Egenkapital pr 30.06.24	2.989,9	89,7	0,0	0,0	0,0	3.079,6

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)

		MORBANK		KONSERN	
	note	30.06.25	30.06.24	30.06.25	30.06.24
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		504,5	500,6	778,8	772,5
Netto inn-/utbetalinger av lån til kunder		-1.538,2	-1.548,5	-1.933,8	-1.310,7
Renteutbetalinger til kunder		-57,5	-38,6	-57,5	-38,6
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		887,4	389,4	887,3	390,2
Renteinnbetalinger sentralbanken		1,5	1,3	1,5	1,3
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinstitusjoner		539,7	203,4	127,2	-128,9
Innbetaling av utbytte		0,9	4,7	0,9	4,7
Utbetalt ved investering aksjer holdt for omsetning				0,0	0,0
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		120,3	0,0	120,3	0,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser		-0,6	-0,6	-0,6	-0,6
Utbetalinger drift		-171,3	-124,8	-199,7	-161,2
Utbetalinger skatter		-70,9	-72,7	-79,6	-80,0
Øvrige inntekter		1,8	1,8	35,1	25,4
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		217,7	-683,9	-320,1	-525,8
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering strategisk aksjebeholdning		-9,2	-3,6	-1,6	-3,6
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		62,8	0,0	62,8	0,0
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskaper		0,0	-6,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer		0,0	0,0	0,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler		-10,3	-3,8	-29,9	-4,0
Salg av varige driftsmidler		0,0	0,0	0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-308,4	391,4	-314,0	-179,3
Renteinntekt sertifikater/obl. plasseringer		84,9	85,6	88,8	95,5
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,4	0,4	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-179,9	463,9	-194,0	-91,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse		-1,8	-1,7	-1,8	-1,7
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,3	-0,4	-0,3	-0,4
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	1.098,0	505,7	2.609,6	1.504,6
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-378,9	0,0	-1.096,1	-358,5
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-88,5	-68,4	-331,1	-311,6
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig lånekapital		-10,1	-10,4	-10,1	-10,4
Utbetalt fra gavefond		-25,4	-28,7	-25,4	-28,7
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		518,0	222,0	1.069,9	619,2
Netto kontantstrøm for perioden		555,8	2,0	555,8	2,0
Netto endring i kontanter:					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		83,8	82,3	83,8	82,3
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		639,6	84,3	639,6	84,3
Netto endring i kontanter		555,8	2,0	555,8	2,0

Noter til regnskapet

(MNOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 Interim Financial Reporting. Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsippene og med samme beregningsmetoder som i siste årsregnskap. For nærmere omtale av regnskapsprinsipper vises til årsregnskap 2024.

Note 2 Segmentrapportering

(MNOK)

Konsernets virksomhetsområder er inndelt i 4 driftssegmenter for bankdrift: Himla, Personmarked, Bedriftsmarked og Kapitalmarked. Himla tilbyr enkle nettbaserte banktjenester for utlån og innskudd, Personmarked og Bedriftsmarked tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester som ulike typer innskudd og plasseringer, utlån og forsikring innenfor sine segmenter. Kapitalmarked har ansvar for konsernets kapital- og likviditetsforvaltning, finansieringsaktiviteter og markedsrisiko knyttet til dette. I tillegg til segmentene for bankdrift, blir datterselskapet Fana Sparebank Eiendom AS rapportert som eget driftssegment. Inntekter og kostnader, samt strategiske investeringer som ikke direkte kan henføres til segmentene blir rapportert under ufordelt. Konserninterne transaksjoner, investeringer og mellomværende elimineres.

Fana Sparebank Boligkreditt AS blir internt rapportert som del av bankdriften.

Segmentinndelingen gjenspeiler måten banken er organisert på, og baserer seg på bankens interne rapporteringssystemer til øverste beslutningstaker (administrerende direktør).

1. halvår 2025

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	21,3	161,9	116,7	3,3	-0,3	-1,6	0,0	301,4
Driftsinntekter	-0,1	19,2	2,7	8,6	33,7	1,6	-1,5	64,1
Driftskostnader	10,8	104,3	25,4	9,4	32,3	0,4	-1,5	181,1
Tap	0,0	-3,5	-2,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,6
Resultat før skatt	10,4	80,3	96,2	2,6	1,0	-0,4	0,0	190,0

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	5.551,9	17.527,9	6.984,3	0,0	0,0	0,0	-9,8	30.054,3
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3.603,4	29,7	1.080,0	-7,9	4.705,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.395,0	11.073,5	2.561,5	732,0	0,0	0,0	-1,1	15.760,9
Annen gjeld og egenkapital	4.157,0	6.454,4	4.422,8	2.871,4	29,7	1.080,0	-16,6	18.998,5

1. halvår 2024

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

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	4.893,0	15.854,8	6.418,3	0,0	0,0	0,0	-6,2	27.159,9
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3.195,4	21,0	634,4	-2,8	3.848,1
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.369,7	10.183,9	2.158,4	0,0	0,0	0,0	0,0	13.712,0
Annen gjeld og egenkapital	3.523,3	5.670,9	4.259,9	3.195,4	21,0	634,4	-9,0	17.296,0

Note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

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

Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får beregnet en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold(LGD). Forventet tap i % fremkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer tap i kroner.

Modellberegningen tar hensyn til tre ulike senarioer og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte senario.

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

I følge SSB forventes det som høyere reallønnsvekst og økt offentlig etterspørsel som vil øke aktiviteten i norsk økonomi, mens økte handelsspenninger og høye tollsatser vil medføre større usikkerhet i hvordan økonominen vil utvikle seg. Banker ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk senario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en økning i boligpriser de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og boligkredittselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for boliglånene, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisvesten økes fra f.eks 3 til 4 prosent.

Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk senario for boligeiendommer. Pessimistisk senario gir uttrykk for en stor stress situasjon i modellen, hvor sikkerhetsutviklingen i boligverdier er 30 prosentpoeng lavere enn i normal senarioet i år 1 og ytterligere 10 prosentpoeng i år 2. Deretter er det moderat økning i sikkerhetsutviklingen tilsvarende som i realistisk senario.

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

Banken har i modellen økt PD-nivået for alle boliglånskunder med 10 prosent. Dette er for å sikre at modellen på et tidlig tidspunkt vil fange opp økt tapsrisiko i nedgangstider, da det vil ta noe tid før økonomiske vansker vil slå ut i kundenes PD-nivåer. På nåværende tidspunkt er det få tegn til forringet kredittkvalitet eller økt mislighold i utlånsporteføljen.

Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis.

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk senario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at historisk misligholdssannsynlighet legges til grunn for normalsenarioet, men denne er i tillegg justert for 10 prosent som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (5,9 prosent i 2025, 5,4 i 2026 og 4,9 i 2027), endring i husholdningenes disponible realinntekt (3,6 prosent i 2025, 2,9 i 2026 og 2,6 i 2027), konsumprisvekst (2,8, 2,5 og 2,5 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,1, 4,1 og 4,0 prosent), indikerer ikke forventning om økt mislighold blant selskapets lånekunder, og dermed økt PD-faktor. Redusert PD-faktor vil bidra til et nivå på forventet tap (nedskrivninger) lavere enn dagens, og gi et absolutt nivå som ikke står i forhold til samlet utlånsmasse. Selskapets vurdering og bruk av PD-faktor på 1, underbygges av SSB sitt syn på utviklingen fremover.

Tabellen under viser faktorene som påvirker senarioberegningene.

Tabell 2: Senariospesifikasjon årlig					
Scenario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
A PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
B PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
D PD-faktor, optimistisk, BM	0,926	0,800	0,800	0,800	1,000
E PD-faktor, realistisk, BM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
F PD-faktor, pessimistisk, BM	1,700	1,852	2,222	1,500	1,000
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	10,50 %	9,10 %	5,70 %	5,10 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	5,50 %	4,10 %	3,70 %	3,10 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-24,50 %	-5,90 %	3,70 %	3,10 %	2,00 %
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Annet	7,10 %	7,00 %	5,00 %	5,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Annet	2,10 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Annet	-27,90 %	-8,00 %	2,00 %	0,00 %	2,00 %

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

Forts. note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

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

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.24	8,3	15,7	38,7	62,7
Migrert fra steg 1	-0,3	0,2	0,0	0,0
Migrert fra steg 2	4,1	-4,3	0,2	0,0
Migrert fra steg 3	0,9	0,0	-0,9	0,0
Øvrige endring på engasjement	-6,3	0,1	1,3	-4,9
Nedskrivning på nye lån i perioden	2,4	1,7	2,1	6,2
Fraregnede tap	-0,8	-2,5	-6,3	-9,6
Nedskrivninger 30.06.25	8,4	10,9	35,1	54,4
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,2 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,1	10,4	31,0	49,5
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,3	0,3	0,0	0,6
- herav nedskrivning på garantier	0,0	0,1	4,1	4,3

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

Konsern

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

Resultatført tap på utlån og garantier

Morbank

	30.06.25	30.06.24	2. kv 2025	2. kv 2024
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-2,7	-6,3	-21,2	-1,7
Andre endringer	2,7	1,1	1,6	0,1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	2,0	0,0	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,7	-0,1	-0,1
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-0,1	-4,0	-19,8	-1,7
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-3,8	-2,4	-0,8	-0,7
Sum tap på utlån og garantier	-3,9	-6,4	-20,6	-2,4

Konsern

	30.06.25	30.06.24	2. kv 2025	2. kv 2024
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-2,7	-6,3	-21,2	-1,7
Andre endringer	2,7	1,1	1,6	0,1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0,0	2,0	0,0	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,1	-0,7	-0,1	-0,1
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	0,0	-4,0	-19,7	-1,7
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-5,7	-5,5	-1,6	-3,7
Sum tap på utlån og garantier	-5,6	-9,5	-21,3	-5,3

Note 4 Utlån, garantier og nedskrivninger fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

Næringssektor pr. 30.06.25	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	7,8	0,0	0,3	0,0	0,0
Industri & bergverk	92,0	1,6	15,0	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	301,5	25,4	50,5	3,9	7,4
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	160,9	13,4	31,1	0,0	0,6
Transport	63,9	10,1	5,2	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	5.654,4	13,9	191,4	1,6	14,6
Utvikling byggeprosjekter	589,7	2,8	40,3	28,1	15,1
Tjenesteytende næringer ellers	447,6	4,2	37,5	0,0	0,4
Lønnstagere m.m.	22.785,8	0,2	1.543,3	20,3	16,1
Sum	30.103,8	71,7	1.914,7	53,8	54,4
Modellberegnet nedskrivning PM	14,7	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	8,8	0,2	0,4		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,2	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	24,7	4,1	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	49,5	4,3	0,6		
Netto utlån til kunder	30.054,3	67,4	1.914,1		
Utlån kredittinstitusjoner	129,2	0,0	0,0	0,0	0,0

Næringssektor pr. 30.06.24	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	8,5	0,0	0,3	0,0	0,0
Industri & bergverk	107,2	1,6	15,8	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	431,0	35,0	73,8	3,6	12,0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	247,8	12,4	25,5	0,1	0,4
Transport	70,0	11,8	3,9	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	4.691,4	14,7	185,4	1,6	13,5
Utvikling byggeprosjekter	804,1	6,0	83,2	25,3	13,5
Tjenesteytende næringer ellers	460,6	3,2	47,7	0,9	1,5
Lønnstagere m.m.	20.393,9	0,3	1.486,3	27,5	18,4
Sum	27.214,5	85,0	1.922,0	59,0	59,5
Modellberegnet nedskrivning PM	17,0	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	11,9	0,2	0,3		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,2	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	24,6	4,1	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	54,7	4,3	0,5		
Netto utlån til kunder	27.159,9	80,7	1.921,5		
Utlån kredittinstitusjoner	294,5	0,0	1.116,1	0,0	0,0

*) Mislighold o/90 dager

Note 5 Fordeling av utlån til kunder mellom ulike steg

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.24 til 30.06.25:

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.25	24.082,6	2.833,5	167,5	27.083,6
Overført fra steg 1	-514,4	501,2	13,2	0,0
Overført fra steg 2	782,5	-932,5	150,0	0,0
Overført fra steg 3	9,5	0,0	-9,5	0,0
Fraregnet lån	-2.821,5	-483,1	-58,2	-3.362,9
Nye lån	7.252,9	412,3	44,7	7.710,0
Øvrige endringer	-2.213,9	-145,4	-14,3	-2.373,7
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.25	26.577,7	2.185,9	293,4	29.057,0
Tapsnedskrivninger	8,1	10,4	31,0	49,5
Netto utlån til amortisert kost	26.569,7	2.175,4	262,5	29.007,6
Utlån til virkelig verdi				1.046,7
Balanseført utlån pr 30.06.25	26.569,7	2.175,4	262,5	30.054,3
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.25	26.577,7	2.185,9	293,4	29.057,0
- herav bedriftsmarked	5.843,9	933,1	258,4	7.035,3
- herav personmarked	20.733,9	1.252,8	1,3	21.988,0

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.23 til 30.06.24:

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.24	22.891,6	2.235,3	182,7	25.309,7
Overført fra steg 1	-784,2	781,3	2,9	0,0
Overført fra steg 2	604,4	-630,9	26,5	0,0
Overført fra steg 3	7,5	2,8	-10,3	0,0
Fraregnet lån	-2.719,4	-351,7	-22,3	-3.093,5
Nye lån	5.685,9	296,2	0,6	5.982,7
Øvrige endringer	-1.391,9	-137,6	-11,2	-1.540,7
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.24	24.293,9	2.195,5	168,8	26.658,2
Tapsnedskrivninger	8,0	14,6	32,0	54,7
Netto utlån til amortisert kost	24.285,9	2.180,9	136,8	26.603,6
Utlån til virkelig verdi				556,3
Balanseført utlån pr 30.06.24	24.285,9	2.180,9	136,8	27.159,9
Brutto utlån til amortisert kost pr 30.06.24	24.293,9	2.195,5	168,8	26.658,2
- herav bedriftsmarked	5.684,2	990,3	121,1	6.795,6
- herav personmarked	18.609,7	1.205,3	47,6	19.862,6

Note 6 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier (MNOK)

I tillegg til ved rent betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold ved andre objektive årsaker, som covenant brudd, individuelle nedskrivninger m.m. Engasjement som banken vurderer at det er mindre sannsynlig at kunde vil være i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser fullt ut (unlikelyness to pay) rapporteres som tapsutsatt. Det er også smitteregler og karantenetid som tilsier at kundene blir rapportert som tapsutsatt i 3 eller 12 måneder etter friskmelding, avhengig av årsak til misligholdet.

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	49,1	51,9	58,8	53,8	59,0	62,0
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	17,2	18,3	22,2	17,2	18,8	22,4
Netto misligholdte engasjement	31,9	33,6	36,6	36,6	40,2	39,6
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	258,4	127,0	121,2	261,1	128,6	126,9
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	12,7	16,6	15,5	12,9	16,7	16,1
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	245,7	110,3	105,6	248,2	111,8	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		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Betalingsmislighold 5-30 dager	11,1	57,9	77,0	17,9	59,2	86,7
Betalingsmislighold 31-90 dager	1,7	15,1	4,9	1,7	19,1	4,9
Betalingsmislighold over 90 dager	49,1	51,9	58,8	53,8	59,0	62,0
Sum misligholdte engasjement	61,9	124,9	140,8	73,5	137,3	153,6
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	33,4	53,2	88,5	33,4	53,2	88,5
<i>Herav Personmarked</i>	28,5	71,7	52,2	40,1	84,1	65,0

Engasjement med betalingslettelse

Engasjement med betalingslettelse er engasjement med endring i lånevilkår eller refinansiering grunnet kundens betalings-vansker. Aktuelle vilkår ville ikke blitt gitt ved en ordinær låneutstedelse. Konti merket med betalingslettelser blir overstyrt til trinn 2 dersom den ikke er i trinn 2 eller 3 i utgangspunktet. Ved merking for betalingslettelse foreligger det en karantenetid på to år før lån kan friskmeldes og migrere tilbake til trinn 1. Konti som blir merket for betalingslettelser på nytt i karantene-perioden, rapporteres som øvrig tapsutsatt engasjement og migrerer til trinn 3.

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Brutto engasjement med betalingslettelse	223,4	103,4	98,8	228,5	104,3	103,8
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	4,7	9,9	9,7	4,8	9,9	9,7
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	4,9	0,0	0,0	4,9	0,0	0,0

Note 7 Finansielle derivater (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Finansielle derivater - Eiendeler						
Merverdi derivater knyttet til utlån	13,5	20,3	22,9	13,5	20,3	22,9
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,3	1,0	0,0	0,3	1,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	18,4	0,0	0,0	18,4	0,0	0,0
Sum finansielle derivater - eiendeler	32,3	21,3	22,9	32,3	21,3	22,9

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Finansielle derivater - Gjeld						
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	2,8	0,9	0,4	2,8	0,9	0,4
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3
Mindreverdi derivater knyttet til funding	0,9	31,6	25,7	0,9	31,6	25,7
Sum finansielle derivater - gjeld	3,7	32,5	26,4	3,7	32,5	26,4

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

Morbank	Pr 30.06. 2025	Pr 30.06. 2024	2. kv. 2025	2. kv. 2024	2024
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	5,4	4,9	4,2	2,8	-2,6
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-5,8	0,4	-5,7	0,1	0,6
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	7,8	-4,7	4,9	-5,8	-2,3
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	6,1	2,2	5,9	1,2	5,5
Netto gevinst/tap valuta	0,7	0,7	0,3	0,4	1,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	10,9	13,5	6,9	5,5	28,6
Netto verdiendring utlån	8,9	0,9	13,1	1,8	2,2
Netto verdiendring funding	-25,8	-7,9	-20,0	-6,0	-18,5
Netto verdiendring innskudd	-0,6	-1,5	0,5	-0,6	-3,0
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	7,6	8,5	10,2	-0,7	11,9

Konsern	Pr 30.06. 2025	Pr 30.06. 2024	2. kv. 2025	2. kv. 2024	2024
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	5,4	4,6	4,3	2,6	-3,2
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	-5,8	0,4	-5,7	0,1	0,6
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	7,8	1,4	4,9	0,2	3,7
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	6,1	2,2	5,9	1,2	5,5
Netto gevinst/tap valuta	0,7	0,7	0,3	0,4	1,5
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	10,9	13,5	6,9	5,5	28,6
Netto verdiendring utlån	8,9	0,9	13,1	1,8	2,2
Netto verdiendring funding	-25,9	-8,5	-20,1	-6,0	-24,7
Netto verdiendring innskudd	-0,6	-1,5	0,5	-0,6	-3,0
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	7,5	13,6	10,2	5,1	11,1

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.668,0	2.064,1	1.868,0	14.025,8	12.044,1	12.427,8
Obligasjoner til virkelig verdi	1.144,4	807,6	1.205,2	1.144,4	807,6	1.205,2
Verdiregulering	6,0	-33,5	-22,9	6,0	-33,5	-22,9
Obligasjoner til virkelig verdi	1.150,4	774,1	1.182,2	1.150,4	774,1	1.182,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.818,4	2.838,2	3.050,3	15.176,1	12.818,2	13.610,0

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

(MNOK)

Morbank						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.25	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2.668,0	800,0	0,0	0,0	0,0	1.868,0
Obligasjoner til virkelig verdi	1.144,4	298,8	-379,0	0,0	19,4	1.205,2
Verdiregulering	6,0	0,0	0,0	0,0	28,9	-22,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.818,4	1.098,8	-379,0	0,0	48,3	3.050,3

Konsern						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.25	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.24
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	14.025,8	2.300,0	-717,0	0,0	15,0	12.427,8
Obligasjoner til virkelig verdi	1.144,4	298,8	-379,0	0,0	19,4	1.205,2
Verdiregulering	6,0	0,0	0,0	0,0	28,9	-22,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15.176,1	2.598,8	-1.096,0	0,0	63,3	13.610,0

Endring ansvarlig lånekapital	Balanse 30.06.25	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	
	Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekap.		Obligasjons- gjeld	Ansvarlig lånekap.
Balanseført verdi 31.12.2024	3.050,3	302,0		13.610,0	302,0
<i>Kontantstrømmer</i>					
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	1.098,0	0,0		2.609,6	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-379,0	0,0		-1.096,2	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>					
Endring påløpte renter, amortisering mm	20,2	-0,1		23,8	-0,1
Endring virkelig verdi	28,9	0,0		28,9	0,0
Balanseført verdi 30.06.2025	3.818,4	301,9		15.176,1	301,9

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Fana Sparebank eier 100% i Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Fana Sparebank har pr. 30.06.2025 mottatt 16,9 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,7 milliarder i brutto utlån, hvorav 11,4 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken eier ikke obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS pr kvartalsskiftet.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten ubenyttet. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS en langsiktig ramme på 600 millioner, hvor 600 millioner er opptrukket. Rammene skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

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

- Avtale knyttet til overpantsettelse. Rammen kan benyttes til kjøp av ny sikkerhetsmasse i form av utlån eller andre instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Rammen pr. 30.06.2025 utgjør 525,0 millioner og er avhengig av den til hver tid utstedte OMF-portefølje i selskapet.
- Avtale knyttet til finansiering av opptrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 30.06.2025 er 619,4 millioner.
- Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkredittselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 30.06.2025 er 541,3 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 15,0 millioner. Pr 30.06.2025 var trekkfasiliteten opptrukket med 9,8 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen (MNOK)

30.06.2025

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
Kontanter og fordring på sentralbanken	639,6		639,6
Utlån til kredittinstitusjoner	129,2		129,2
Utlån til kunder	29.007,6	1.046,7	30.054,3
Finansielle derivater		32,3	32,3
Rentebærende verdipapir		3.599,7	3.599,7
Aksjer og egenkapitalbevis		65,5	65,5
Sum finansielle eiendeler	29.776,4	4.744,2	34.520,6
Gjeld til kredittinstitusjoner	74,7		74,7
Innskudd fra kunder	14.078,6	1.682,3	15.760,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14.025,8	1.150,4	15.176,1
Finansielle derivater		3,7	3,7
Ansvarlig lånekapital	301,9		301,9
Sum finansiell gjeld	28.480,9	2.836,3	31.317,3

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

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Utlån til kunder

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

Innskudd til kunder

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

Gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

Konsern	Verdsettelse hierarki *	30.06.2025		30.06.2024	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		639,6	639,6	84,3	84,3
Utlån til kredittinstitusjoner		129,2	129,2	294,5	294,5
Utlån til kunder		29.007,6	29.015,6	26.603,6	26.611,6
Sum finansielle eiendeler		29.776,4	29.784,4	26.982,3	26.990,4
Gjeld til kredittinstitusjoner		74,7	74,7	23,7	23,7
Innskudd fra kunder		14.078,6	14.078,6	13.194,7	13.194,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	14.025,8	14.101,8	12.044,1	12.100,7
Ansvarlig lånekapital	2	301,9	307,8	302,0	307,6
Sum finansiell gjeld		28.480,9	28.562,8	25.564,5	25.626,6

* Definisjon av verdsettelseshierarki se note 13

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

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

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

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

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

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

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

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

30.06.2025

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.046,7	1.046,7
Rentebærende verdipapirer	0,0	3.599,7	0,0	3.599,7
Finansielle derivater	0,0	32,3	0,0	32,3
Aksjer	3,7	0,0	61,8	65,5
Sum	03,7	3.632,0	1.108,6	4.744,2
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	1.682,3	0,0	1.682,3
Verdipapirgjeld	0,0	1.150,4	0,0	1.150,4
Finansielle derivater	0,0	3,7	0,0	3,7
Sum	0,0	2.836,3	0,0	2.836,3

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

Morbank og 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	31,6	1,6
Avgang/forfalt	-73,2	-62,2
Netto gevinst/tap	-0,2	24,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	9,1	-16,7
Balanseført verdi 30.06.25	1.046,7	61,8

Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Sparebankens fond	2.340,4	2.342,6	2.615,4	2.340,4	2.342,6	2.615,4
Gavefond	240,7	89,7	66,1	240,7	89,7	66,1
Annen egenkapital				505,2	461,5	501,6
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2.581,1	2.432,2	2.681,5	3.086,3	2.893,7	3.183,1
Fradrag i ren kjernekapital						
Fradrag for problemlån	-0,6	-0,4	-0,5	-0,6	-0,4	-0,5
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-7,4	-6,0	-7,3	-7,6	-6,1	-7,4
Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-6,6	-10,2	-7,7	-6,6	-10,7	-8,1
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-38,2	-35,7	-35,7	-38,2	-35,7	-35,7
Fradrag avsatt kundeutbytte			-75,0			-75,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-52,8	-52,3	-126,2	-53,0	-52,9	-126,8
Sum ren kjernekapital	2.528,3	2.379,9	2.555,4	3.033,3	2.840,8	3.056,4
Kjernekapital						
Fondsobligasjoner	0,0	0,0	0,0	0,0	4,7	4,6
Sum	0,0	0,0	0,0	0,0	4,7	4,6
Sum kjernekapital	2.528,3	2.379,9	2.555,4	3.033,3	2.845,6	3.061,0
Tilleggskapital						
Ansvarlig lånekapital	299,9	299,9	299,9	299,9	304,8	304,7
Sum tilleggskapital	299,9	299,9	299,9	299,9	304,8	304,7
Sum ansvarlig kapital	2.828,2	2.679,8	2.855,2	3.333,2	3.150,3	3.365,6
Risikovektet volum	9.826,5	11.442,4	11.619,7	12.116,9	14.578,8	15.115,3
Kapitaldekning	28,78 %	23,42 %	24,57 %	27,51 %	21,61 %	22,27 %
Kjernekapitaldekning	25,73 %	20,80 %	21,99 %	25,03 %	19,52 %	20,25 %
Ren kjernekapital	25,73 %	20,80 %	21,99 %	25,03 %	19,49 %	20,22 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	30.06.25	30.06.24	31.03.25	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Standardmetoden						
Lokale og regionale myndigheter	105,2	48,2	106,3	115,4	82,5	116,5
Institusjoner	294,4	320,9	308,6	47,2	68,7	55,9
Foretak	12,8	16,1	12,9	4,5	104,9	104,7
Massemarkedsegment	1.181,0	1.056,1	1.131,5	1.829,9	1.206,3	1.287,4
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6.051,6	6.983,6	7.141,1	8.270,8	10.799,3	11.139,0
Forfalte engasjementer	244,7	146,7	145,5	255,9	166,4	161,7
Engasjement med særlig høy risiko		765,8	652,3	0,0	765,8	652,3
Obligasjoner med fortrinnsrett	214,8	202,3	192,8	221,8	176,5	199,3
Andeler i verdipapirfond	3,7	3,4	3,6	3,7	3,5	3,7
Egenkapitalposisjoner	579,4	622,3	626,6	24,6	30,5	30,1
Øvrige engasjement	229,8	455,9	279,1	213,3	179,5	169,8
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	8.917,4	10.621,3	10.600,2	10.987,0	13.583,8	13.920,3
Operasjonell risiko (Basismetode)	898,6	817,4	1.012,1	1.119,4	991,2	1.187,7
CVA tillegg	10,5	3,7	7,4	10,5	3,7	7,4
Sum beregningsgrunnlag	9.826,5	11.442,4	11.619,7	12.116,9	14.578,8	15.115,3
Kapitalkrav ren kjernekapital						
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	442,2	514,9	522,9	545,3	656,0	680,2
Bufferkrav:						
<i>Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 %)</i>				254,5	306,2	317,4
Andel pilar 2 krav som skal dekkes av ren kjernekapital				143,1	172,2	178,5
Bevaringsbuffer (2,5 %)	245,7	248,2	290,5	302,9	364,5	377,9
Motsyklisk buffer (2,5 %)	245,7	248,2	290,5	302,9	364,5	377,9
Systemrisikobuffer (4,5%)	442,2	297,9	522,9	545,3	656,0	680,2
Bufferkrav i ren kjernekapital	794,3	794,3	794,3	1.294,2	1.557,2	1.614,5
Samlet krav til ren kjernekapital	1.236,5	1.241,1	1.317,2	1.839,5	2.213,2	2.294,7
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.291,8	1.002,8	1.238,1	1.193,8	627,6	761,7

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

Note 14 Kapitaldekning forts.

I tråd med gjeldende regelverk foretar Fana Sparebank en forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i samarbeidende grupper. Det er beregningene etter innkonsolidering som er førende for Finanstilsynets oppfølging av bankens oppfyllelse av pilar I, II og bufferkrav på konsolidert basis.

Gjennom sin eierandel på 0,41 % (30.06.24: 0,41%) er Fana Sparebank også i samarbeidende gruppe med Vipps Holding AS. Finansdepartementet har imidlertid gitt dispensasjon fra kravet om forholdsmessig konsolidering for deltagere med eierandeler under 10 %. Forutsetningen for dispensasjonen er at foretaket gjør fradrag for hele den bokførte verdien i foretakets rene kjernekapital. Dette har Fana Sparebank gjort.

Note 15 Uvektet kapitalandel

(i mill. kr)

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent med henvisning til CRR2 artikkel 92.

	MORBANK			KONSERN		
	30.06.25	30.06.24	31.12.24	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Reinvesteringskostnad derivater	6,3	4,9	7,1	6,3	4,9	7,1
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	8,9	2,2	7,7	8,9	2,2	7,7
Poster utenom balansen	2.024,1	4.285,4	2.472,4	1.144,0	988,8	955,1
Utlån og øvrige eiendeler	23.986,3	21.305,8	21.837,1	34.713,3	31.175,7	32.281,2
Sum eksponeringsmål	26.025,6	25.598,3	24.324,3	35.872,5	32.171,6	33.251,2
 Sum kjernekapital	 2.528,3	 2.379,9	 2.555,4	 3.033,3	 2.845,6	 3.061,0
Uvektet kapitalandel	9,71 %	9,30 %	10,51 %	8,46 %	8,84 %	9,21 %

Alternative resultatmål (APM)

Fana Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er utarbeidet i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM'er. Formålet er å gi nyttig 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 fylldigere 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.
	$\frac{(\text{Totalresultat for perioden} - (\text{Rentekost hybridkapital})) \times (\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}})}{((\text{Sum egenkapital IB+UB})/2) - ((\text{Hybridkapital IB+UB})/2)} \times 100$
Nedskrivninger i prosent av utlån	Nøkkeltallet viser tap på utlån og garantier i balansen i prosent av brutto utlån på balansetidspunktet
	$\frac{\text{Nedskrivninger på utlån og garantier}}{\text{Sum inntekter}} \times 100$

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859



Forsidebildet: Alexander og Britt er engasjerte medarbeidere i Kaigaten.