



Fana Sparebank

Kvartalsrapport 2025

4. Kvartal

(FORELØPIG OG UREVIDERT)



Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 4 kv. 2025	pr 4 kv. 2024
Resultatsammendrag i millioner		
Netto renteinntekter	575,1	613,3
Andre driftsinntekter	122,9	112,8
Sum inntekter	698,0	726,0
Sum driftskostnader	366,2	333,2
Resultat før tap	331,8	392,9
Tap på utlån og garantier	-8,7	-4,9
Resultat før skatt	340,5	397,8
Skattekostnader	65,9	80,1
Resultat for perioden	274,6	317,7
Totalresultat for perioden	274,5	317,7
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekter	1,63	1,97
Andre driftsinntekter	0,35	0,36
Sum inntekter	1,98	2,33
Sum driftskostnader	1,04	1,07
Resultat før tap	0,94	1,26
Tap på utlån og garantier	-0,02	-0,02
Resultat før skatt	0,97	1,28
Skattekostnader	0,19	0,26
Resultat for perioden	0,78	1,02
Totalresultat for perioden	0,78	1,02
Balansetall		
Brutto utlån	34.005	28.163
Innskudd fra kunder	15.804	14.690
Forvaltningskapital	38.373	32.112
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	35.196	31.103
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	20,7 %	8,8 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,6 %	4,9 %
Innskuddsdekning	46,5 %	52,2 %
Kostnadsprosent	52,5 %	45,9 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	53,5 %	46,6 %
Kostnadsprosent bankvirkvirksomheten	49,0 %	42,5 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	8,4 %	10,2 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	8,4 %	10,2 %
Kapitaldekning i %		
Kapitaldekning i %	25,4 %	22,3 %
Kjernekapitaldekning i %	23,2 %	20,3 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,2 %	20,2 %
LCR		
LCR	257 %	209 %
Uvektet kapitalandel	8,1 %	9,2 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	4. kv 25	3. kv 25	2. kv 25	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23
Renteinntekter	492,1	487,7	478,2	461,6	467,3	463,0	445,8	434,4	420,1	379,0	325,9
Rentekostnader	356,2	349,9	327,3	311,2	313,1	307,9	293,4	282,9	268,2	235,0	192,8
Netto renteinntekter	135,9	137,8	150,9	150,5	154,2	155,1	152,5	151,5	151,9	144,0	133,1
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1,3	0,0	0,9	0,0	2,1	0,2	0,0	4,7	0,0	0,1	0,0
Provisjonsinntekter og gebyrer	27,5	28,1	35,4	24,2	23,7	26,2	30,7	20,9	25,5	22,4	23,5
Provisjonskostnader	-2,5	-2,1	-1,7	-2,1	-2,2	-2,0	-1,9	-1,6	-2,2	-2,2	-1,5
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-3,5	9,8	10,2	-2,7	-4,5	2,0	5,1	8,5	4,4	0,1	-5,3
Andre inntekter	0,2	0,1	0,0	0,0	0,6	0,2	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1
Andre driftsinntekter	22,9	35,9	44,7	19,4	19,6	26,6	33,9	32,6	27,7	20,6	16,8
Sum inntekter	158,8	173,7	195,6	169,9	173,8	181,8	186,4	184,1	179,6	164,6	149,9
Personalkostnader	52,1	42,2	42,6	47,1	50,3	38,6	36,5	40,6	46,5	33,0	32,3
Administrasjonskostnader	27,8	27,9	31,3	25,8	29,3	26,3	24,2	20,8	21,1	20,3	22,4
Ordinære avskrivninger	3,8	3,9	4,4	4,5	4,7	4,9	4,0	4,0	4,0	3,9	3,7
Andre kostnader	16,8	10,6	13,7	11,8	13,9	9,1	14,7	11,0	12,5	10,7	11,4
Sum driftskostnader	100,5	84,5	92,0	89,2	98,3	78,9	79,5	76,5	84,2	67,9	69,9
Resultat før tap	58,3	89,2	103,7	80,7	75,5	102,8	106,9	107,6	95,5	96,7	80,0
Tap på utlån og garantier	-6,5	3,5	-21,3	15,7	3,1	1,5	-5,3	-4,1	10,2	-2,5	-5,5
Resultat før skatt	64,8	85,7	125,0	65,0	72,5	101,3	112,3	111,8	85,3	99,2	85,6
Skattekostnad	17,0	21,9	30,3	-3,3	17,9	25,2	28,1	8,9	19,2	24,5	20,2
Resultat for perioden	47,8	63,8	94,7	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	66,1	74,7	65,4
Totalresultat for perioden	47,7	63,8	94,7	68,3	54,6	76,2	84,1	102,9	65,7	74,7	65,4

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	4. kv 25	3. kv 25	2. kv 25	1. kv 25	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	5,7 %	7,7 %	11,8 %	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,6 %	9,9 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	5,7 %	7,7 %	11,8 %	8,7 %	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,5 %	9,9 %	9,0 %
Rentenetto i % av GFK	1,42	1,52	1,77	1,87	1,91	1,96	2,00	2,03	2,06	1,98	1,87
Kostn. i % av inntekter	63,3	48,7	47,0	52,5	56,5	43,4	42,6	41,6	46,9	41,3	46,6
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	61,9	51,6	49,6	51,7	55,1	43,9	43,8	43,6	48,0	41,3	45,0
Kostn. i % av inntekter bankvirksomheten	57,3	47,1	44,5	47,5	51,0	40,0	39,4	39,6	44,0	37,2	41,0
Brutto utlån til kunder	34.005	32.476	30.104	28.923	28.163	27.420	27.215	26.335	25.890	25.650	25.155
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	20,7 %	18,4 %	10,6 %	9,8 %	8,8 %	6,9 %	8,2 %	5,6 %	3,4 %	-0,3 %	-4,4 %
Innskudd fra kunder	15.804	15.804	15.761	14.965	14.690	14.699	14.591	14.109	14.002	13.858	13.330
Innskuddsdekning	46,5	48,7	52,4	51,7	52,2	53,6	53,6	53,6	54,1	54,0	53,0
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	7,6 %	7,5 %	8,0 %	6,1 %	4,9 %	6,1 %	9,5 %	9,7 %	11,6 %	6,7 %	2,9 %
Forvaltningskapital	38.373	36.915	34.759	32.921	32.112	32.006	31.008	30.320	29.325	28.950	28.659
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	37.876	35.913	34.116	32.631	32.163	31.513	30.682	30.058	29.292	28.920	28.522
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	19,5 %	15,3 %	12,1 %	8,6 %	9,5 %	10,6 %	8,2 %	6,4 %	1,4 %	-2,9 %	-5,3 %
Kapitaldekning	25,4 %	25,3 %	27,5 %	21,6 %	22,3 %	21,3 %	21,6 %	22,4 %	23,6 %	23,0 %	23,1 %
Kjernekapital	23,2 %	23,0 %	25,0 %	19,7 %	20,3 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	21,4 %	20,7 %	20,8 %
Ren kjernekapital	23,2 %	23,0 %	25,0 %	19,7 %	20,2 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %	19,9 %	20,0 %

21 prosent utlånsvekst

Utlånsveksten har fortsatt i årets siste kvartal, og endte tett oppunder 21 prosent for 2025. Det bidrar til en positiv avslutning på et svært godt år for Fana Sparebank. Banken besluttet å la rentenedsettelsene i juni og september komme boliglånskundene til gode med øyeblikkelig virkning: Det utløste ualminnelig positive kundereaksjoner og bidro til høy utlånsvekst. Under forutsetning av generalforsamlingens godkjenning, vil det bli satt av hele 84 millioner kroner til kundeutbytte og 153 millioner kroner til bankens gavefond.

I 2025 gjennomførte Fana Sparebank to rentenedsettelsener for bankens boliglånskunder med øyeblikkelig virkning. Dette rentetiltaket var banken alene om, og det fikk betydelig oppmerksomhet. Det bidro også til den kraftige økningen av nye boliglånskunder til banken. Veksten i personmarkedet fortsatte inn i 4. kvartal, med til sammen 1,3 milliarder kroner i økte boliglån. Det representerer en boliglånsvekst på 5,2 prosent i kvartalet. For året under ett har boliglånene økt med 5,5 milliarder kroner eller 26,2 prosent. Ved utgangen av kvartalet utgjorde de samlede utlånene 34 milliarder kroner. Utlånsveksten det siste kvartalet utgjorde 1,5 milliarder kroner, eller 4,7 prosent.

Rentetiltaket på boliglån representerer en verdioverføring til kundene. I bankens regnskaper utgjør dette en redusert renteinntekt på 8,3 i 4. kvartal, og 17,5 millioner kroner for 2025 når tilsvarende effekt fra 3. kvartal inkluderes. Forholdet påvirker enkelte nøkkeltall og sammenligninger med tidligere resultatperioder. Netto renteinntekter endte på 135,9 millioner kroner i 4. kvartal, og reduksjonen fra fjorårets 154,2 millioner kroner. Nedgangen gjenspeiler delvis denne effekten. Rentenettoen utgjorde 1,42 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Andre inntekter stod for 22,9 millioner kroner i årets siste kvartal. Det representerer en økning på 3,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende tall i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig høyere provisjonsinntekter.

Driftskostnadene utgjorde 100,5 millioner kroner, hvilket er 2,3 millioner høyere enn på samme tid i 2024. Økning er knyttet til personal- og IT-kostnader. Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten er 57,3 prosent i kvartalet.

Det er i kvartalet tilbakeført tidligere avsetninger for tap på utlån og garantier med 6,6 millioner kroner. Mislighold i utlånsporteføljen er på historisk lave nivåer, og reflekterer god kredittkvalitet. Resultat etter skatt utgjorde 47,8 millioner kroner. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning på 5,7 prosent for kvartalet og 8,4 prosent for 2025.

Forvaltningskapitalen er vokst til 38,4 milliarder kroner, en økning på 1,5 milliarder kroner det siste kvartal. Økningen siste år utgjør 6,3 milliarder kroner, der utlånsvekst er den største driveren.

Kapitaldekningen ved utgangen av 4. kvartal er 25,4 prosent. Bankens rene kjernekapital utgjør 23,2 prosent. Dette bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten.

Resultatutvikling

Rentenetto og andre inntekter

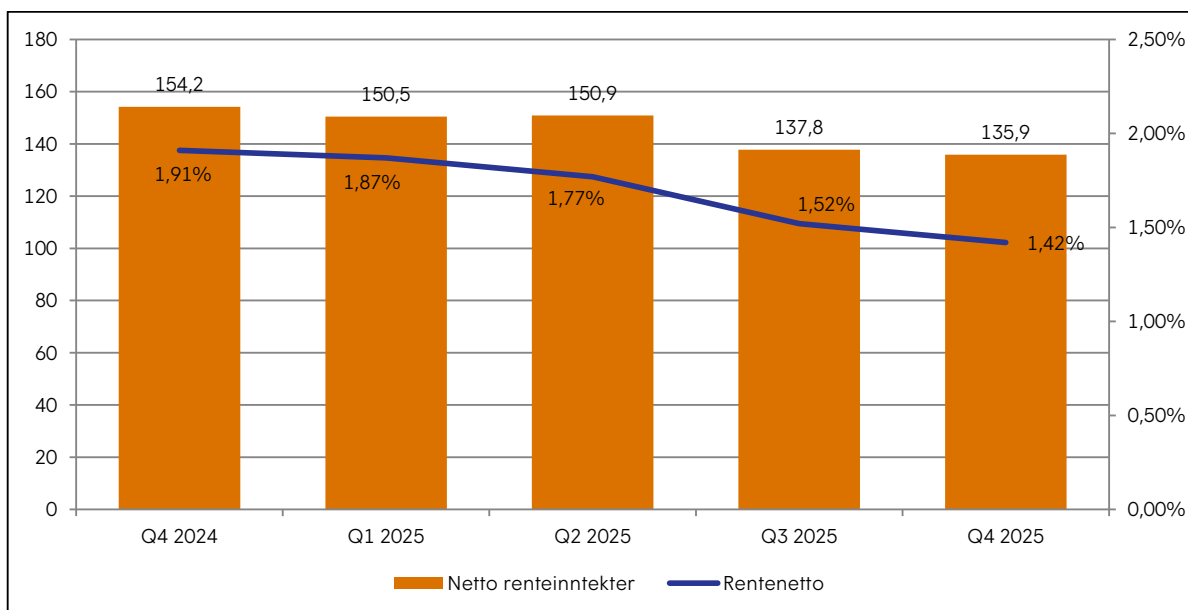
Rentenettoen i 4. kvartal utgjør 135,9 millioner kroner (154,2). Det representerer en reduksjon på rentenetto sammenlignet med både foregående kvartal og tilsvarende fra fjoråret. Endringen skyldes i all hovedsak effekten av bankens beslutning om å sette ned utlånsrenten med øyeblikkelig virkning etter Norges Banks nedsettelse av styringsrenten i juni og september. I 4. kvartal utgjorde den beregnede effekten 8,3 millioner kroner, mens den samlede effekten for begge rentetilpasningene i 2025 er i størrelsesorden 17,5 millioner kroner.

Til tross for at marginene har vært noe redusert, har den betydelige utlånsveksten bidratt til å opprettholde rentenettoen på et etter forholdene tilfredsstillende nivå. Veksten innen nye boliglån med spesielt gunstig rente for lån med lav belåningsgrad, både innenfor den tradisjonelle bankvirksomheten og i Himla, har hatt positiv innvirkning på rentenettoen.

Banken opprettholder en tilfredsstillende innskuddsdekning til tross for den kraftige utlånsveksten. Det har sammenheng med god vekst i publikumsinnskudd, spesielt over det siste året. Fana Sparebank har

også sikret seg gunstige vilkår på obligasjonsfinansiering gjennom 2025. Det gir ytterligere rom for å finansiere den sterke veksten på utlånsiden.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,42 prosent i 4. kvartal (1,91). Reduksjonen i rentemarginen har sammenheng med flere forhold. Verdioverføringen til kunder som følge av umiddelbar rentenedsettelse på boliglån er en direkte effekt. Videre ble denne beslutningen medvirkende til en svært høy utlånsvekst i bankens strategiske satsning på nye lavrisiko boliglånskonsepter både i den tradisjonelle bankvirksomheten og i Himla. Denne typen boliglån utgjorde over 60 prosent av den samlede boliglånsveksten i 2025. Den kraftige utlånsveksten finansieres i stor grad gjennom pengemarkedsfinansiering. Det medvirker til en økning av bankens gjennomsnittlige innlånskostnad. Samlet sett kompenseres strammere marginer i stor grad av volumvekst.



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

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 24,9 millioner kroner i 4. kvartal mot 21,5 foregående år. Økningen fra fjoråret er knyttet til økte netto salgsprovisjoner fra fond, forsikring og betalingsformidling. I tillegg bidrar provisjonsinntekter fra eiendomsformidlingen godt i kvartalet.

Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og tap fra finansielle instrumenter utgjør et tap på 3,5 millioner kroner i 4. kvartal. Majoriteten av resultatet fra finansielle instrument knytter seg til urealiserte verdiendringer på instrument vurdert til virkelig verdi, forårsaket av endringer i rente- og kredittpåslag. Oversikten for 4. kvartal inkluderer en post som er ført som verdireduksjon under finansielle instrumenter og inntektsført som utbytte. Disse postene utligner hverandre.

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

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

Obligasjonsporteføljen består hovedsakelig av obligasjoner med høy kredittkvalitet og likviditet kvalifisert som likviditetsbuffer (LCR). Likviditetsbufferen utgjør 3,7 milliarder kroner.

Aksjer omfatter både finansielle investeringer, som aksjer og aksjefond, samt strategiske eiendeler, inkludert aksjer i Norne Securities AS, Vipps Holding AS og Tidligfasefond Vestland I. Verdien på øvrige strategiske aksjer er nedjustert med 2,6 millioner kroner fra forrige kvartal.

Eiendomsmegling

Provisjonsinntektene for 4. kvartal var 12,5 millioner kroner, opp fra 9,2 millioner i fjor. Driftskostnadene økte til 15,1 millioner (12,3), og kvartalsresultatet endte på med et underskudd på 2,3 millioner kroner. Endringen fra fjoråret uttrykker markedsvekst, nyansettelser og høyere aktivitet. Virksomheten i Fana Sparebank Eiendom konsolideres i bankens konsernregnskap. Resultatet for 2025 fra eiendoms-meglingen ble et underskudd på 1,3 millioner kroner, en kraftig forbedring fra 2024, da resultatet var et underskudd på 4,6 millioner kroner.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 100,5 millioner kroner i kvartalet, sammenlignet med 98,3 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. Kostnadsøkningen på 2,2 millioner kroner skyldes hovedsakelig høyere perso-nalkostnader i bank og eiendomsselskapet, samt økte IT-kostnader.

Kostnadsprosent	Q4/25	Q3/25	Q2/25	Q1/25	Q4/24
Kostnadsprosent	63,3 %	48,7 %	47,0%	52,5%	56,5 %
Kostnadsprosent ekskl. finansielle instrumenter	61,9 %	51,6 %	49,6%	51,7%	55,0 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	57,3 %	47,1 %	44,5 %	47,5%	51,0 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten utgjør 63,3 i 4. kvartal (56,5). Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnads-prosenten 61,9 for kvartalet (55,1). Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 57,3 prosent i 4. kvartal (51,0). Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendoms-meglervirksomheten er også holdt utenfor. Økningen i kostnadsprosent har i stor grad sammenheng med reduksjonen i netto renteinntekter som følge av at boliglånskundene fikk øyeblikkelig effekt av rentenedgangen i september.

Kostnadsprosenten for bankvirksomheten for året sett under ett ble 49 prosent. Kostnadene inkluderer enkelte poster med engangspreg. Det er blant annet påløpt 2,2 millioner kroner i eksterne konsulent-honorarer i forbindelse med det avbrutte konverteringsprosjektet for ny leverandør av kjernesystemer. Videre er det påløpt 5 millioner kroner i ekstra lønn og omkostninger i desember ved at det ble gitt en påskjønnelse tilsvarende en halv månedslønn til bankens ansatte. I tillegg er det på slutten av året kostnadsført 3,1 millioner kroner i andre administrasjonskostnader med engangspreg.

Tap og nedskrivninger

Konsernet har i fjerde kvartal 2025 tilbakeført avsetninger for tap på utlån og garantier med 6,6 millioner kroner. Til sammenligning ble det i tilsvarende periode foregående år tapsført 3,1 millioner kroner. Samlede nedskrivninger etter IFRS 9 utgjorde 49,9 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal 2025, mot 57,8 millioner kroner forrige kvartal.

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

Resultat

Kvartalets resultat før skatt var 64,8 millioner kroner (72,5 i fjor). Resultat etter skatt ble 47,8 millioner kroner, mot 54,6 millioner i samme periode i fjor. Egenkapitalavkastningen for 4. kvartal utgjør 5,7 prosent (6,9 prosent). Effekten av bankens beslutning om førtidige rentereduksjon for boliglånskundene utgjorde om lag 0,8 prosentpoeng på egenkapitalavkastningen i 4. kvartal. Det er helt ubetydelige poster som påvirker totalresultatet i denne perioden.

Disponering av årsresultat

Det foreløpige og ureviderte årsresultatet for 2025 utgjør 274,6 millioner kroner for konsernet. Morbankens årsresultat er 237,8 millioner kroner. Under forutsetning av generalforsamlingens godkjenning, vil det bli foreslått å sette av 84 millioner kroner til kundeutbytte, en økning på 9 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kundeutbyttet vil utgjøre omtrent 0,265 prosent utdeling til bankens innskudds- og lånekunder. Videre foreslås at det settes av 153 millioner kroner til gavefondet.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 38,4 milliarder kroner ved kvartalsslutt, opp fra 32,1 milliarder kroner for tilsvarende periode i 2024. Både siste kvartal og året under ett har vist en spesielt sterk utvikling, hovedsakelig drevet av utlånsveksten.

Utlån

Utlånsutvikling

Det har vært en solid utlånsutvikling for Fana Sparebank også i 4. kvartal 2025. Det representerer en videreføring av en allerede svært god trend de to siste årene. Brutto utlån til kunder utgjorde 34,0 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (28,2). Det inkluderer lån til boligformål på 15,3 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Det siste kvartalet er utlånene økt med 1,5 milliarder kroner, en vekst på 4,7 prosent for kvartalet isolert sett.

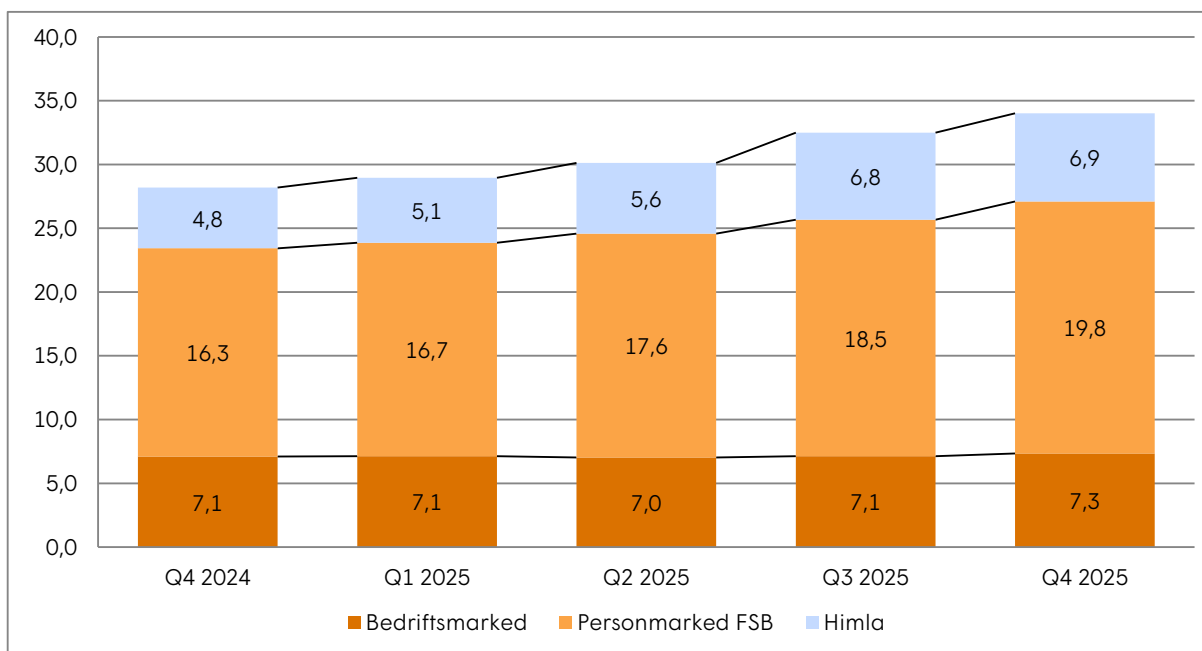
Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 5,8 milliarder kroner, hvilket utgjør en vekst på 20,7 prosent (8,8 prosent).

Utlånsutvikling (% og MNOK)	Siste kvartal	Siste år	Utlån 31.12.2025
Utlån totalt	4,7 %	20,7 %	34.005
Personmarked (PM)	5,2 %	26,2 %	26.677
Himla	1,4 %	45,1 %	6.915
Personmarked ekskl. Himla	6,7 %	20,7 %	19.762
Bedriftsmarked (BM)	3,0 %	4,1 %	7.342

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal, hittil i år og siste 12 måneder. Utlån 31.12.2025 i MNOK.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 26,7 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 4. kvartal (21,1). Siste kvartal viser totalt sett en utlånsøkning på solide 1,3 milliarder kroner, hvilket utgjør 5,2 prosent vekst. På årsbasis har utlånene til boligformål vokst med 5,5 milliarder kroner, en vekst på 26,2 prosent.

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 6,9 milliarder kroner. Utlånene vokste med 93 millioner kroner i 4. kvartal 2025, hvilket representerer en svært tilfredsstillende avslutning på et år der boliglån fra Himla har vokst med 2,2 milliarder kroner. Utlånsveksten tilsvarer 45,1 prosent for året 2025, der det siste kvartalet isolert sett bidro med en vekst på 1,4 prosent. Boliglånsproduktet Himla Pluss, med lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi, står for en betydelig del av veksten. Utlån til bankens øvrige personkunder vokste med 1,2 milliarder kroner eller 6,7 prosent i 4. kvartal.



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

Forretningsområde bedriftsmarked (BM) har utviklet seg positivt i år, etter en spesielt sterk vekst i 2024. Utlån til bedriftsmarkedet ligger på 7,3 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 4. kvartal (7,1). Siste kvartal økte utlånsporteføljen med 213 millioner kroner, eller 3,0 prosent. Utlånsporteføljen er i hovedsak knyttet til lån til næringseiendom med lav belåningsgrad. Veksten de siste 12 måneder er på 291 millioner kroner, eller 4,1 prosent. Utlån til BM utgjør 21,6 prosent av konsernets samlede utlån.

Innskudd

Innskuddsutvikling

De samlede innskuddene fra kunder utgjorde 15,8 milliarder kroner (14,7) ved utgangen av året. Innskuddene har gått marginalt tilbake det siste kvartalet, mens de har økt med 1.115 millioner kroner gjennom året. Årsveksten utgjør med det 7,6 prosent.

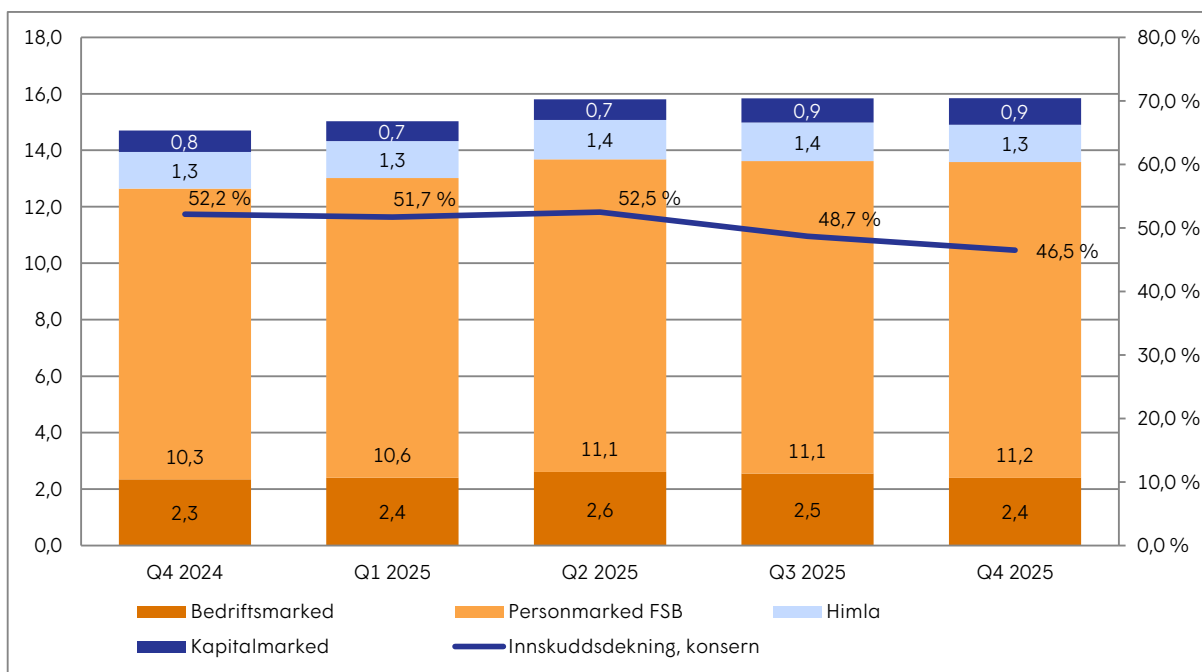
Innskuddsutvikling (% og MNOK)	Siste kvartal	Siste år	Innskudd 31.12.2025
Innskudd totalt	0,0 %	7,6 %	15.804
Personmarked (PM)	0,6 %	7,8 %	12.508
Kapitalmarked/meglede innskudd	9,7 %	24,4 %	940
Bedriftsmarked (BM)	-6,1 %	0,9 %	2.357

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

Innskuddene har samlet sett holdt seg ganske stabile gjennom kvartalet. Det er fortsatt vekst for PM. Innskudd hos BM svinger noe mer, med en nedgang på 153 millioner kroner.

Det siste årets innskuddsvekst på PM utgjør 909 millioner kroner, eller 7,8 prosent. Årsveksten er dermed meget tilfredsstillende. Innskudd fra bedriftskunder er redusert med 153 millioner kroner siste kvartal. For året under ett har innskudd fra næringskunder ligget stabilt.

Meglede innskudd utgjør 940 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal, hvilket er 83 millioner kroner høyere enn ved forrige kvartal. Innskudd fra kapitalmarkedet består hovedsakelig av midler med 31 dagers gjensidig oppsigelsesfrist. Volumet varierer på grunn av store enkeltinnskudd, hovedsakelig fra institusjonelle aktører.



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

Konsernets innskuddsdekning er 46,5 prosent ved utgangen av 4. kvartal. Det representerer et fall fra 48,7 prosent i foregående kvartal. Endringen har sammenheng med den høye utlånsveksten. Innskuddsdekningen i morbanken utgjør 84,7 prosent, ned fra 91,4 prosent i forrige kvartal. Utlånsvekst som ikke dekkes gjennom økte innskudd, finansieres gjennom utstedelse av obligasjoner med lang løpetid. Boligkredittselskapets finansiering skjer kun med obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Finansiering

Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 1,5 milliarder kroner i 4. kvartal. Konsernets penge-markedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordi-nære, usikrede obligasjonslån.

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

Porteføljekvalitet

Balanseførte, samlede nedskrivninger til forventet tap på utlån og garantier per utgangen av 4. kvartal utgjør 49,9 millioner kroner, ned fra 57,8 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,15 prosent (0,22).

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 44,0 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2025, mot 46,9 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,13 prosent ved utgangen av kvartalet (0,22). Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 123,6 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal, en reduksjon på 4,8 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,36 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,45).

Styret anser at bankens utlånsportefølje har overordnet god kredittkvalitet.

LCR

LCR og uvektet kapitalandel	Q4/25	Q3/25	Q2/25	Q1/25	Q4/24
LCR konsern	257,0 %	144,0 %	224,1%	195,5%	208,73%
LCR morbank	179,7 %	125,7 %	169,6%	175,1%	165,53%
Uvektet kapitalandel	8,1 %	7,9 %	8,5%	9,0 %	9,2%

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 4. kvartal 2025 utgjorde LCR på konsernbasis 257 prosent, 180 prosent for morbanken og 495 prosent for boligkredittselskapet. Uvektet kapitalandel er beregnet til 8,1 prosent.

Rating

Fana Sparebanks rating fra Moody's Ratings er **A2** med *stable outlook*. Utstedte OMF fra Fana Sparebank Boligkredittselskap har rating **Aaa**. Ratingen fra Moody's inkluderer en *issuer rating* på **A2**, og en *Counterparty Risk Rating* på **A1**. Banken ble oppgradert fra A3 til A2 i november 2025. Oppgraderingen er begrunnet med styrking av bankens finansieringsprofil og høy soliditet. Offisiell rating bidrar til å sikre konsernet finansiering på konkurransedyktige vilkår.

Egenkapital

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

Tab. 6. Kapitaldekning og kjernekapital siste 5 kvartaler.

Implementeringen av nytt regelverk for kapitalkrav i 2025 har gitt Fana Sparebank betydelige kapitallettelse. Det nye regelverket favoriserer i særlig grad lån med pant i fast eiendom og lav belåningsgrad. Brorparten av bankens utlånsportefølje befinner seg i dette segmentet, både innen næringseiendom og boliglån. Ved innføringen av det nye regelverket økte ren kjernekapital med i overkant av 5 prosentpoeng. Bankens handlingsrom for utlånsvekst er betydelig styrket gjennom regelendringen, særlig for utlån med lav risiko. 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 året en risikovektet kapitaldekning på 25,4 prosent. Kjernekapitaldekningen og ren kjernekapital utgjør 23,2 prosent. Banken har ved utgangen av 2025 et myndighetskrav 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 et lån på 200 millioner kroner er klassifisert som grønt.

Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å styrke bankens kapitaldekning ved behov. Fullmaktene omfatter utstedelse av inntil 200 millioner kroner i ansvarlige lån (T2) og 200 millioner kroner i hybrid-kapital tellende som annen kjernekapital (T1). Fullmakten ble sist fornyet av den ordinære generalforsamlingen i 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 prosent av pilar 2-vedtaket skal dekkes av ren kjernekapital. Gjeldende krav til samlet, ren kjernekapital er 15,2 prosent. I tillegg kommer en kapitalkravsmargin på 1,0 prosent.

Endringer og arbeid innen regulatoriske forhold

Bærekraftsrapportering

EU-kommisjonen vedtok 30. juli en anbefaling om bruk av standarden for frivillig bærekraftsrapportering for små og mellomstore bedrifter, Voluntary Sustainability Reporting Standard for non-listed SMEs (VSME). Fana Sparebank har ikke tatt endelig stilling til metode for bærekraftsrapporteringen, men det er nærliggende at banken velger VSME med *grunnleggende* og *detaljert* modul. Dette innebærer at banken viderefører sitt høye ambisjonsnivå innen bærekraft i ekstern og intern rapportering.

DORA

Dora-loven trådte i kraft 1. juli 2025, og gjør Forordningen om Digital operasjonell motstandskraft (DORA) gjeldende i Norge. Forordningen inneholder felleseuropeisk regelverk og krav til finansnæringens håndtering og vurdering av IKT-risiko.

Banken har i perioden fortsatt arbeidet med å oppdatere styrende dokumenter for å sikre etterlevelse av Dora-loven. Oppdaterte retningslinjer og et system for hendelsesregistrering, som ivaretar kritiske IKT-hendelser for bankens kritiske og viktige systemer slik de er definert i bankens Business Impact Analyse (BIA), er gjennomført. Videre har banken hatt fokus på å etablere gode retningslinjer og styring og kontroll av tredjepartsleverandører. Arbeidet med kontaktregisteret, Register of Information (ROI), har vært prioritert for å sikre at rapporteringsfristen til Finanstilsynet i 1. kvartal 2026 kan overholdes.

Banken benytter Dora -modulen i bankens Governance, Risk and Compliance (GRC) system Risma til bl.a. hendelsesregistrering, systemoppfølging og kontraktsregistrering (ROI).

Samfunnsansvar og ESG

Finansiering

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering, Green Finance Framework, er kvalitetssikret av en uavhengig tredjepart, Moody's Ratings. Programmet har rating *Excellent*, den høyeste karakteren som gis, og et uttrykk for at rammeverket oppfyller 'best practices' på alle områdene som måles. Rammeverket og tredjepartsvurderingen er lagt ut på bankens hjemmesider.

Innskudd

Grønne innskudd inngår i bankens rammeverk for grønn finansiering. Det betyr at det forplikter banken til å finansiere grønn virksomhet. Bruks- og sparekontoer for barn og unge under 18 år er inkludert i samme forpliktelse. Ved utgangen av 2025 hadde banken 326 millioner kroner i grønne innskudd. Grønne innskudd utgjør 2,1 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

Sparing og plassering

Gjennom fondsportalen i Norne Securities har bankens kunder midler tilsvarende 1.120 millioner kroner ved utgangen av året. Midlene er plassert i et bredt utvalg av fond. Av disse plasseringene utgjør 67,8 millioner kroner fond som har som hovedformål å gjøre bærekraftige investeringer i tråd med EUs regelverk for bærekraftig finans (SFRD-9). Det representerer 6,0 prosent av de samlede fondsinvesteringene til våre kunder. Mer enn 26 prosent av kundene har ett eller flere av disse fondene.

Utlånsvirksomhet

Fana Sparebank har finansiert rundt 6,2 milliarder kroner til boligeiendommer som kvalifiserer som grønne i henhold til tre ulike kriterier: Energiklasse A, Nearly Zero Energy Buildings (NZEB) med ytterligere reduksjon av utslipp tilsvarende minst 10 prosent, samt boliger som er estimert å være innenfor de 15 prosent mest energieffektive i landet. Det utgjør omtrent 23,1 prosent av den samlede boliglånsmassen,

en økning fra 21,1 prosent i foregående kvartal. Estimaterverdiene bygger på energimerking av boliger fra Eiendomsverdi.

Grønt boliglån og Miljølån

Grønt boliglån er et eget produkt som tilbys alle med boliger som har energimerke A eller B. Miljølån er lån til utbedring og energieffektivisering av boliger. Slik lån inkluderer tiltak som kvalifiserer til støtte fra Enova, eller er knyttet til annen økning av boligens energieffektivisering.

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.

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 de boligene og næringseiendommene banken har finansiert, i tillegg til overgang til ikke-fossile energikilder. Fana Sparebank skal være med og finansiere slike tiltak, og vil utvikle nye låneprodukter fremover.

Samfunnsansvar – demensvennlig bank

I september 2025 inngikk Fana Sparebank en samarbeidsavtale med Nasjonalforeningen for folkehelsen om å være en demensvennlig bank. Avtalen innebærer blant annet at bankens ansatte gis opplæring om demens og hvilke utfordringer demente og deres pårørende møter i hverdagen. Ved utgangen av året har alle medarbeidere med direkte kundekontakt fått opplæring, og samlet sett har mer enn 75 prosent av bankens ansatte gjennomført kurs. Bankens har særlig søkelys på å beskytte utsatte og sårbare grupper som kan være mål for svindel.

Finans Norge vedtok i 2022 en *bransjenorm for finansiell inkludering*. Bransjenormen forteller hvordan bankene skal møte deres ikke-digitale kunder og deres pårørende. Den skal bidra til at kundene kan ha kontroll over egen økonomi, uavhengig av digitale ferdigheter og utvikling. Bankens arbeid med finansiell inkludering kan sees i sammenheng med avtalen om å bli en demensvennlig bank. Bankbilen som kjører ut til kunder som ikke kan komme til oss fysisk eller av andre årsaker, er også et eksempel på konkrete tiltak for å hjelpe ikke-digitale kunder.

Andre forhold

Distribusjon

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

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

Himla Banktjenester

Himla Banktjenester retter seg mot heldigitale kunder som ikke har behov for verken rådgiving eller å besøke et bankkontor. Himla leverer et av Norges billigste boliglån. Konseptet innebærer at det gis like

vilkår for alle kunder på lån, og at det ikke avvikes på vilkårene i utlånsforskriften. Ambisjonen er at rentebetingelsene til enhver tid skal være blant de tre beste i Finansportalen på lånefinansiering inntil 75 prosent av låneverdi. Kunder med ekstra god sikkerhet har i tillegg mulighet for å benytte seg av Himla Pluss, et boliglån for lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi. Nær 60 prosent av utlånene i Himla er knyttet til Oslo og Viken. Himla markedsføres mest aktivt i de største byene i Norge.

Fremtind

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

Brage Finans

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

Gaver og gavetildelinger

I fjerde kvartal 2025 har banken besluttet tildeling av gavemidler på til sammen 8,6 millioner kroner. For 2025 ble det besluttet utdelinger på hele 59 millioner kroner. Det er det største beløpet banken har gitt til samfunnsnyttige formål.

Fana Sparebank har inngått sin hittil største avtale for utvikling av næringsliv og innovasjon i bankens nærområde. Det er et bidrag på 25 millioner kroner til å sikre ressurser for å bygge opp, utvikle og drive et nytt konsept, *Jahnebakken Innovationhouse*. Dette skal bli et kraftsenter i Bergen, der forskning, entreprenørskap og kapital samles og forsterker hverandre. Avtalens ramme på 25 millioner kroner er knyttet opp til en fordeling over fem år etter nærmere bestemte vilkår. Den første utbetalingen til prosjektet ble utbetalt i 4. kvartal.

Bærekraft i Bergen er en årlig begivenhet der Fana Sparebank inviterer hele Bergen til en vandring og informasjon om FN's bærekraftsmål. Arrangementet avsluttes med en åpen konsert på Torgalmenningen der også Folkets bærekraftspris deles ut. Årets vinner av prisen ble Fyllingsdalen Teater, som mottok en gavesjekk på 100.000 kroner til sitt arbeid. Fontenehuset Bergen og Aldri Alene var finalister som også mottok gavesjekker på 25.000 kroner til sine respektive formål.



Folkets bærekraftspris for 2025 ble tildelt Fyllingsdalen Teater.

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 147 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (146). Dette utgjør 146,4 årsverk (145,3). Morbanken hadde 118 ansatte (117) og 117 årsverk (115,9).

Sykefraværet i bankvirksomheten viser 6,8 prosent i 4. kvartal, en økning fra 4,0 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 4,6 prosent i 4. kvartal.

Datterselskap og eierinteresser

Fana Sparebank Eiendom AS

Fana Sparebank Eiendom AS er et heleiet datterselskap som utfører eiendomsmeglingsoppdrag både gjennom sitt tradisjonelle konsept og lavpriskonseptet Himla eiendomsmegling. Eiendomsformidlingen er sentral for bankens synlighet og virksomhet i kjernemarkedsområdet.

Fana Sparebank Eiendom hadde ved utløp av 4. kvartal 28 heltidsansatte, hvorav 3 ved avdeling Os, 3 ved avdeling sentrum og 4 ved avdeling Himla.

Totalt omsatte selskapet 134 eiendommer i 4. kvartal 2025 (mot 118 i 4. kvartal 2024), hvorav Himla stod for 30 (33) av omsetningene.

Selskapet hadde i 4. kvartal en markedsandel av solgte brukte boliger i Bergen på 6,6 prosent (6,7 prosent samme kvartal 2024). Av dette skriver 4,7 prosent (4,3 prosent) seg fra tradisjonell megling og 2,0 prosent (2,3 prosent) fra Himla. I Bjørnafjorden var markedsandelen på 18,5 prosent (9,3 prosent).

Eierinteresser

Norne Securities

Norne Securities er et fullverdig verdipapirforetak med tjenester innen verdipapirhandel og Corporate Finance. Fana Sparebanks eierandel er 8,3 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.

Utsiktene fremover

Norges Bank holdt som ventet styringsrenten uendret på 4 prosent i desember, og bekreftet dette i sitt møte i januar 2026. Anslagene for styringsrenten de neste årene var lite endret. Norges Bank ser for seg at renten settes gradvis ned til 3,25 prosent ved utgangen av 2028.

Veksten i norsk økonomi har tatt seg noe opp det siste året, etter en periode med svak utvikling. Arbeidsledigheten har økt litt den siste tiden, men holder seg på et lavt nivå. Inflasjonen ligger fortsatt over inflasjonsmålet. Boligmarkedet har utviklet seg sterkt, med god vekst og høy aktivitet. Nasjonalt steg boligprisene med om lag 5 prosent i 2025, for Bergen har prisveksten vært enda sterkere. Fortsatt god reallønnsvekst for husholdningene, en fallende rente og lav boligbygging gjør at det ventes frisk boligprisvekst også de kommende årene.

Usikkerheten om den fremtidige økonomiske utviklingen er fortsatt betydelig. Internasjonalt preges bildet av geopolitisk uro og økt uforutsigbarhet. Til tross for dette har utviklingen i aksje- og rentemarkedene vært positiv, og veksten hos Norges viktigste handelspartnere er ikke betydelig svekket. Norsk økonomi påvirkes også av usikkerheten internasjonalt. Dersom prisveksten ikke avtar som ventet, eller arbeidsmarkedet svekker seg mer enn anslått, vil det få konsekvenser for styringsrenten og den økonomiske utviklingen.

I møte med økt usikkerhet og svingninger i økonomien vil Fana Sparebank fortsette å legge vekt på ansvarlighet og soliditet innenfor sine kjerneområder. Resultatene som fremlegges for kvartalet og året under ett, gir styret et godt grunnlag til å foreslå utdeling av kundeutbytte og å sette av betydelige midler til gavefondet.

Bankens solide kapitaldekning og gode kredittkvalitet gir et godt utgangspunkt for å håndtere eventuelle utfordringer. Styret har stor tro på at banken er godt rustet til å møte fremtidige utfordringer på en trygg og god måte.

Nesttun 5. februar 2026

Peter Frølich
styrets leder

Monica Salthella
styrets nestleder

Jannikke Hannevik

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Svein Ove Kvalsund

Espen Bogsnes
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP

Konsern

4. kv. 2024	4. kv. 2025	2024	2025	Note	2025	2024	4. kv. 2025	4. kv. 2024
252,0	260,9	989,8	1.073,3	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	1.767,1	1.586,9	453,5	383,1
60,6	48,1	217,5	187,5	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	152,6	221,4	38,5	84,1
181,0	192,8	685,5	776,5	Rentekostnader	1.344,5	1.195,1	356,2	313,1
131,5	116,2	521,8	484,4	Netto renteinntekter	575,1	613,3	135,9	154,2
2,1	1,3	7,0	2,2	Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2,2	7,0	1,3	2,1
22,8	26,5	88,8	91,1	Provisjonsinntekter og gebyrer	115,2	101,6	27,5	23,7
-2,2	-2,5	-7,8	-8,5	Provisjonskostnader	-8,5	-7,8	-2,5	-2,2
-4,2	-3,5	11,9	14,0	Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	13,7	11,1	-3,5	-4,5
1,3	1,1	3,7	3,5	Andre inntekter	0,3	0,9	0,2	0,6
19,7	22,9	103,6	102,2	Andre driftsinntekter	122,9	112,8	22,9	19,6
151,3	139,1	625,3	586,6	Sum inntekter	698,0	726,0	158,8	173,8
43,7	47,9	141,8	156,3	Personalkostnader	184,0	166,1	52,1	50,3
26,7	23,9	83,2	91,8	Administrasjonskostnader	112,7	100,7	27,8	29,3
4,7	3,6	17,2	15,7	Ordinære avskrivninger	16,6	17,7	3,8	4,7
10,7	9,6	39,9	38,3	Andre kostnader	52,9	48,8	16,8	13,9
85,8	85,0	282,1	302,1	Sum driftskostnader	366,2	333,2	100,5	98,3
65,4	54,1	343,2	284,5	Resultat før tap	331,8	392,9	58,3	75,5
3,2	-6,3	-2,2	-8,9	Tap på utlån og garantier	-8,7	-4,9	-6,6	3,1
62,2	60,4	345,4	293,4	Resultat før skatt	340,6	397,8	64,8	72,5
0,0	0,0	0,0	0,0	Skattekostnad	65,9	80,1	17,0	17,9
46,6	44,4	275,6	237,8	Resultat for perioden	274,6	317,7	47,8	54,6

Andre inntekter og kostnader

46,6	44,4	275,6	237,8	Resultat for perioden	274,6	317,7	47,8	54,6
0,0	-0,1	0,0	-0,1	Estimatavvik pensjoner	-0,1	0,0	-0,1	0,0
0,0	0,0	0,0	0,0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0,0	0,0	0,0	0,0
0,0	-0,1	0,0	-0,1	Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	-0,1	0,0	-0,1	0,0
-0,1	-0,6	-0,4	1,3	Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0
-0,1	-0,6	-0,4	1,3	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0
-0,1	-0,7	-0,4	1,2	Sum andre inntekter og kostnader	-0,1	0,0	-0,1	0,0
46,6	43,7	275,2	239,1	Totalresultat for perioden	274,5	317,7	47,7	54,6

BALANSE

Morbank				Konsern			
31.12.24	31.12.25	EIENDELER	Note	31.12.25	31.12.24		
83,8	163,8	Kontanter, innskudd i N.B.		163,8	83,8		
885,9	994,7	Utlån til kredittinstitusjoner		319,5	220,7		
16.821,2	18.630,7	Netto utlån til kunder	3-5	33.956,0	28.105,2		
22,9	14,9	Finansielle derivater	7	14,9	22,9		
3.139,3	3.955,3	Rentebærende verdipapirer		3.681,3	3.280,5		
238,8	63,3	Aksjer og egenkapitalbevis		63,4	238,9		
554,8	562,5	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0		
8,5	8,0	Utsatt skattefordel		6,6	9,7		
10,2	10,6	Immaterielle eiendeler		13,2	10,2		
80,7	82,4	Varige driftsmidler		99,2	81,3		
23,7	20,8	Leierettigheter		20,8	23,7		
9,3	5,4	Andre eiendeler		5,4	9,3		
14,3	14,9	Forskuddsbetalte kostnader		28,5	26,0		
21.893,5	24.527,4	Sum eiendeler		38.372,6	32.112,2		
31.12.24	31.12.25	GJELD OG EGENKAPITAL		31.12.25	31.12.24		
934,8	1.847,4	Gjeld til kredittinstitusjoner		39,0	74,9		
14.690,9	15.806,3	Innskudd fra kunder		15.804,0	14.689,9		
3.050,3	3.576,5	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	18.670,8	13.610,0		
26,4	6,4	Finansielle derivater	7	6,4	26,4		
50,5	55,1	Annen gjeld		59,3	49,8		
31,5	38,0	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		44,2	35,5		
68,5	56,7	Betalbar skatt		67,1	79,8		
25,5	22,4	Leieferpliktelser		22,4	25,5		
31,6	30,0	Avsetninger og pensjonsforpliktelser		30,1	31,7		
302,0	301,9	Ansvarlig lånekapital	9	301,9	302,0		
19.212,0	21.740,8	Sum gjeld		35.045,4	28.925,5		
2.340,4	2.342,5	Sparebankens fond		2.883,2	2.845,6		
66,1	207,1	Gavefond		207,1	66,1		
200,0	153,0	Foreslått avsetning til gavefond		153,0	200,0		
75,0	84,0	Foreslått avsetning til utbytte		84,0	75,0		
2.681,5	2.786,6	Sum egenkapital		3.327,2	3.186,7		
21.893,5	24.527,4	Sum gjeld og egenkapital		38.372,6	32.112,2		

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(MNOK)

		MORBANK		KONSERN	
(MNOK)	note	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
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		-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
Utbetalinger drift		-293,1	-250,2	-351,0	-306,8
Utbetalinger skatter		-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 strategisk aksjebeholdning		-1,7	-4,5	-1,7	-4,6
Innbetalt ved salg strategisk aksjebeholdning		62,2	1,5	62,2	1,5
Utbetaling datterselskaper		-7,6	-6,0	0,0	0,0
Utbytte aksjer			7,0	0,0	7,0
Kjøp av varige driftsmidler		-14,4	-6,6	-34,1	-6,8
Salg av varige driftsmidler				0,0	0,0
Netto inn-/utbetalinger ved oms. av rentebærende vp		-807,7	197,8	-392,4	147,7
Renteinntekt sertifikater/obl. plasseringer		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		-3,6	-3,5	-3,6	-3,5
Utbetaling rentedel leieforpliktelse		-0,6	-0,7	-0,6	-0,7
Opptak av sertifikater og obl.gjeld	9	1.301,3	905,4	6.545,6	3.919,8
Innfrielse av sertifikater og obl.gjeld	9	-796,5	-195,1	-1.513,7	-2.586,3
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-188,9	-146,9	-749,8	-631,3
Innfrielse av ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon		0,0	0,0	0,0	0,0
Rentebetalinger på ansvarlig lånekapital		-20,1	-20,9	-20,1	-20,9
Utbetalt fra gavefond		-59,0	-52,3	-59,0	-52,3
Utbetalt utbytte til kunder		-75,0	-70,0	-75,0	-70,0
Utbetalt fondsobligasjonseiere			-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 (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		-59,0				-59,0
Kundeutbytte				-75,0		-75,0
Resultat for perioden	0,8		153,0	84,0		237,8
Andre inntekter og kostnader	1,2					1,2
Egenkapital pr 31.12.25	2.342,5	207,1	153,0	84,0	0,0	2.786,6

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		-52,3				-52,3
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	-1,7		200,0	75,0	2,3	275,6
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Andre inntekter og kostnader	-0,4					-0,4
Egenkapital pr 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 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		-59,0				-59,0
Kundeutbytte				-75,0		-75,0
Resultat for perioden	37,6		153,0	84,0		274,6
Utbetalt renter fondsobligasjon						0,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon						0,0
Andre inntekter og kostnader	-0,1					-0,1
Egenkapital pr 31.12.25	2.883,2	207,1	153,0	84,0	0,0	3.327,2

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		-52,3				-52,3
Kundeutbytte				-70,0		-70,0
Resultat for perioden	40,4		200,0	75,0	2,3	317,7
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Andre inntekter og kostnader	0,0					0,0
Egenkapital pr 31.12.24	2.845,6	66,1	200,0	75,0	0,0	3.186,7

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).

4 kvartal 2025

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

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
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	15,3	725,2	-8,8	4.416,6
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	15,3	725,2	-20,7	22.568,6

4 kvartal 2024

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

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
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	18,2	592,9	-9,3	4.006,0
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	18,2	592,9	-8,3	17.421,3

Note 3 Nedskrivning på utlån og garantier

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

Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får beregnet en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold (LGD). Forventet tap i % fremkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer tap i kroner. Modellberegningene tar hensyn til tre ulike senarioer og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte senario.

Ved vurdering av forventet tap skal banken ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Høy inflasjon og rentetøkninger har preget økonomien i Norge de siste årene, men inflasjonene har avtatt siste året. Samtidig har det vært et relativt høyt press i arbeidsmarkedet. I følge SSB forventes det høyere reallønnsvekst og økt offentlig etterspørsel som vil øke aktiviteten i norsk økonomi, mens økte handelsspenninger og høye tollsatser vil medføre større usikkerhet i hvordan økonomien vil utvikle seg. Banken ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk senario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en økning i boligpriser de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og 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 bolig-eiendommer. Pessimistisk senario gir uttrykk for en stor stress situasjon i modellen, hvor sikkerhetsutviklingen i boligverdier er 30 prosentpoeng lavere enn i normal senarioet i år 1 og ytterligere 10 prosentpoeng i år 2. Deretter er det moderat økning i sikkerhetsutviklingen tilsvarende som i realistisk senario. Sikkerhetsutvikling i øvrig utlånsmasse (utover boligeiendommer) er forventet å ha en stabil utvikling i realistisk senario. Det er ikke gjort endringer gjennom året for sikkerhetsutviklingen, men denne er endret fra -10 prosent ved forrige årsskiftet til 2,1 prosent i år. Dette begrunnes med bedre prognoser på utvikling i næringsbygg.

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

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk senario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at historisk misligholdssannsynlighet legges til grunn for 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 senarioberegningene.

Tabell 2: Senariospesifikasjon årlig					
Senario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
A PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
B PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
D PD-faktor, optimistisk, BM	0,926	0,800	0,800	0,800	1,000
E PD-faktor, realistisk, BM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
F PD-faktor, pessimistisk, BM	1,700	1,852	2,222	1,500	1,000
A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	9,90 %	10,30 %	6,30 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	4,90 %	5,30 %	4,30 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,10 %	-4,70 %	4,30 %	2,00 %	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 31.12.25 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	0,3	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
Nedskrivning på nye lån i perioden	6,4	4,8	2,3	13,5
Fraregnede tap	-2,0	-4,9	-11,6	-18,6
Nedskrivninger 31.12.25	10,6	12,1	27,3	49,9
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,1 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	10,0	11,5	27,2	48,8
- 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

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.12.24 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	-0,6	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
Nedskrivning på nye lån i perioden	4,4	5,7	2,9	13,0
Fraregnede tap	-3,2	-6,4	-9,4	-18,9
Nedskrivninger 31.12.24	8,3	15,7	38,7	62,7
<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	15,1	34,5	57,6
- 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

Resultatført tap på utlån og garantier

Morbank

	31.12.25	31.12.24	4. kv 2025	4. kv 2024
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-10,3	-3,5	-6,3	3,5
Andre endringer	2,8	2,7	0,0	1,4
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,2	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3,6	2,0	3,2	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-2,6	-0,9	-1,9	-0,1
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-6,2	0,2	-5,0	4,8
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,7	-2,4	-1,3	-1,6
Sum tap på utlån og garantier	-8,9	-2,2	-6,3	3,2

Konsern

	31.12.25	31.12.24	4. kv 2025	4. kv 2024
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-10,2	-3,5	-6,3	3,5
Andre endringer	2,8	2,7	0,0	1,4
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,2	0,0	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3,6	2,0	3,2	0,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	-2,6	-0,9	-1,9	-0,1
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	-6,2	0,2	-5,0	4,8
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,6	-5,2	-1,5	-1,8
Sum tap på utlån og garantier	-8,7	-4,9	-6,6	3,1

Note 4 Utlån, garantier og nedskrivninger fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

Næringssektor pr. 31.12.25	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	10,2	0,0	0,2	0,0	0,0
Industri & bergverk	78,0	1,4	19,1	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	172,7	22,9	92,2	1,3	1,3
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	122,8	6,4	33,5	0,0	0,6
Transport	92,1	10,3	3,7	0,0	0,2
Omsetning og drift av fast eiendom	4.656,4	13,1	443,2	1,5	14,7
Utvikling byggeprosjekter	638,0	2,8	80,2	25,3	13,6
Tjenesteytende næringer ellers	1.916,0	9,0	66,0	0,0	1,1
Lønnstagere m.m.	26.318,6	0,2	1.567,0	15,8	18,4
Sum	34.004,7	66,1	2.305,3	44,0	49,9
Modellberegnet nedskrivning PM	17,0	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	9,2	0,3	0,7		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,1	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	21,4	0,0	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	48,8	0,3	0,9		
Netto utlån til kunder	33.956,0	65,8	2.304,4		
Utlån kredittinstitusjoner	319,5	0,0	0,0	0,0	0,0

Næringssektor pr. 31.12.24	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	8,2	0,0	0,3	0,0	0,0
Industri & bergverk	94,1	1,6	15,1	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	375,5	26,6	50,1	3,8	8,0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	141,3	12,4	27,6	0,0	0,5
Transport	69,0	11,3	3,4	0,0	0,2
Omsetning og drift av fast eiendom	5.450,3	14,4	261,2	4,9	18,7
Utvikling byggeprosjekter	791,0	6,0	51,6	28,1	15,0
Tjenesteytende næringer ellers	433,9	3,1	35,8	0,3	1,3
Lønnstagere m.m.	20.799,4	0,4	1.507,2	24,9	18,9
Sum	28.162,8	75,8	1.952,4	62,0	62,7
Modellberegnet nedskrivning PM	17,3	0,0	0,2		
Modellberegnet nedskrivning BM	11,7	0,4	0,4		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,3	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	27,3	4,1	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	57,6	4,5	0,6		
Netto utlån til kunder	28.105,2	71,3	1.951,8		
Utlån kredittinstitusjoner	220,7	0,0	0,0	0,0	0,0

*) Mislighold o/90 dager

Note 5 Fordeling av utlån til kunder mellom ulike steg

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.24 til 31.12.25:

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	-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	0,0	-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	48,768
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

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.23 til 31.12.24:

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	-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

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

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Brutto engasjement med betalingslettelse	194,0	98,8	206,3	103,8
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

Note 7 Finansielle derivater

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.25	31.12.24	30.09.25	31.12.24
Finansielle derivater - Eiendeler				
Merverdi derivater knyttet til utlån	14,9	22,9	14,9	22,9
Merverdi derivater knyttet til verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0
Merverdi derivater knyttet til funding	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum finansielle derivater - eiendeler	14,9	22,9	14,9	22,9

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Finansielle derivater - Gjeld				
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	0,3	0,4	0,3	0,4
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	0,9	0,3	0,9	0,3
Mindreverdi derivater knyttet til funding	5,2	25,7	5,2	25,7
Sum finansielle derivater - gjeld	6,4	26,4	6,4	26,4

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

Morbank	2025	2024	4. kv. 2025	4. kv. 2024
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	9,4	-2,6	2,4	-9,0
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,1	0,6	-0,1	0,0
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	5,7	-2,3	-2,6	0,8
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	0,2	5,5	0,0	1,1
Netto gevinst/tap valuta	1,3	1,5	0,3	0,4
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	14,4	28,6	-1,5	12,8
Netto verdiendring utlån	5,9	2,2	-1,4	-7,3
Netto verdiendring funding	-22,6	-18,5	-1,6	-1,2
Netto verdiendring innskudd	-0,2	-3,0	1,1	-1,8
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	14,0	11,9	-3,5	-4,2

Konsern	2025	2024	4. kv. 2025	4. kv. 2024
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	9,2	-3,2	2,3	-9,3
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,1	0,6	-0,1	0,0
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	5,7	3,7	-2,6	0,8
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	0,2	5,5	0,0	1,1
Netto gevinst/tap valuta	1,3	1,5	0,3	0,4
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	14,4	28,6	-1,5	12,8
Netto verdiendring utlån	5,9	2,2	-1,4	-7,3
Netto verdiendring funding	-22,7	-24,7	-1,6	-1,2
Netto verdiendring innskudd	-0,2	-3,0	1,1	-1,8
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	13,7	11,1	-3,5	-4,5

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	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
Obligasjoner til virkelig verdi	706,2	1.182,2	706,2	1.182,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.576,5	3.050,3	18.670,8	13.610,0

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

(MNOK)

Morbank						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.25	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	703,488	298,8	-800,0	0,0	-0,5	1.205,2
Verdiregulering	2,692	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

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

Avstemming av endringer i 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	1.301,3	0,0	6.542,3	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-796,7	0,0	-1.513,9	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
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

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter

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

Fana Sparebank eier 100% i Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Fana Sparebank har pr. 31.12.2025 mottatt 38,2 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 15,3 milliarder i brutto utlån, hvorav 15,3 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken eier obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS pr årsskiftet pålydende 367 millioner.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 74 millioner. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS en langsiktig ramme på 600 millioner, hvor 600 millioner er opptrukket. Rammene skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

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

- Avtale knyttet til overpantsettelse. Rammen kan benyttes til kjøp av ny sikkerhetsmasse i form av utlån eller andre instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Rammen pr. 31.12.2025 utgjør 935,0 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. 31.12.2025 er 601,0 millioner.
- Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkredittselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.12.2025 er 3.283,3 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 15,0 millioner. Pr 31.12.2025 var trekkfasiliteten opptrukket med 3,8 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

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

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen (MNOK)

30.09.2025

Konsern	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Totalt
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 verdipapir		3.681,3	3.681,3
Aksjer og egenkapitalbevis		63,4	63,4
Sum finansielle eiendeler	33.450,0	4.748,8	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	34.822,2

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

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Utlån til kunder

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

Innskudd til kunder

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

Gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

Konsern	Verdsettelse hierarki *	31.12.2025		31.12.2024	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		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 verdsettelseshierarki se note 13

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

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

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

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

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

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

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

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

31.12.2025

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
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
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	6,4
Sum	0,0	2.393,9	0,0	2.393,9

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	31,8	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

Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	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 verdifasts.	-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 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag				
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Standardmetoden				
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 (tidl.CRR)		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

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

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

Note 14 Kapitaldekning forts.

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

Gjennom sin eierandel på 0,41 % (31.12.24: 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 CRR artikkel 92 nr. 1 d)

	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 %

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: Britt og Finn Ruben er engasjerte medarbeidere i Kaigaten