



Fana Sparebank

Kvartalsrapport 2024

4. Kvartal

[FORELØPIG OG UREVIDERT]



Fana
Sparebank

Hovedtall Fana Sparebank konsern

(MNOK)

	pr 4 kv. 2024	pr 4 kv. 2023
Resultatsammendrag i millioner		
Netto renteinntekter	613,3	562,6
Andre driftsinntekter	112,8	85,2
Sum inntekter	726,0	647,8
Sum driftskostnader	333,2	293,3
Resultat før tap	392,9	354,5
Tap på utlån og garantier	-4,9	1,2
Resultat før skatt	397,8	353,4
Skattekostnader	80,1	69,1
Resultat for perioden	317,7	284,3
Totalresultat for perioden	317,7	283,9
Resultatsammendrag i % av GFK		
Netto renteinntekter	1,97	1,95
Andre driftsinntekter	0,36	0,30
Sum inntekter	2,33	2,24
Sum driftskostnader	1,07	1,02
Resultat før tap	1,26	1,23
Tap på utlån og garantier	-0,02	0,00
Resultat før skatt	1,28	1,22
Skattekostnader	0,26	0,24
Resultat for perioden	1,02	0,98
Totalresultat for perioden	1,02	0,98
Balansetall		
Brutto utlån	28 163	25 890
Innskudd fra kunder	14 690	14 002
Forvaltningskapital	32 112	29 325
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	31 103	28 865
Nøkkeltall hittil i år		
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,8 %	3,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	4,9 %	11,6 %
Innskuddsdekning	52,2 %	54,1 %
Kostnadsprosent	1 45,9 %	45,3 %
Kostnadsprosent (ekskl. gevinst/tap finansielle instrumenter)	46,6 %	45,3 %
Egenkapitalavkastning resultat etter skatt	2 10,2 %	9,5 %
Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt	10,2 %	9,5 %
Kapitaldekning i %	22,3 %	23,6 %
Kjernekapitaldekning i %	20,3 %	21,4 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,2 %	20,6 %
LCR	209 %	248 %
Uvektet kapitalandel	9,2 %	9,8 %

1) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

2) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

Kvartalsvis resultatutvikling - isolert (MNOK)	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22	2. kv 22
Renteinntekter	467,3	463,0	445,8	434,4	420,1	379,0	325,9	311,4	290,4	224,7	186,9
Rentekostnader	313,1	307,9	293,4	282,9	268,2	235,0	192,8	177,9	161,2	103,6	85,4
Netto renteinntekter	154,2	155,1	152,5	151,5	151,9	144,0	133,1	133,5	129,2	121,2	101,5
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2,1	0,2	0,0	4,7	0,0	0,1	0,0	0,1	2,4	0,2	3,2
Provisjonsinntekter og gebyrer	23,7	26,2	30,7	20,9	25,5	22,4	23,5	20,1	24,7	24,6	23,9
Provisjonskostnader	-2,2	-2,0	-1,9	-1,6	-2,2	-2,2	-1,5	-1,6	-2,2	-2,0	-1,8
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	-4,5	2,0	5,1	8,5	4,4	0,1	-5,3	1,1	5,9	-6,7	1,1
Andre inntekter	0,6	0,2	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1	0,4	0,0	0,4	0,1
Andre driftsinntekter	19,6	26,6	33,9	32,6	27,7	20,6	16,8	20,1	30,8	16,4	26,5
Sum inntekter	173,8	181,8	186,4	184,1	179,6	164,6	149,9	153,6	160,0	137,5	128,0
Personalkostnader	50,3	38,6	36,5	40,6	46,5	33,0	32,3	37,9	39,2	33,1	30,4
Administrasjonskostnader	29,3	26,3	24,2	20,8	21,1	20,3	22,4	18,4	18,2	17,4	19,0
Ordinære avskrivninger	4,7	4,9	4,0	4,0	4,0	3,9	3,7	3,6	3,4	3,3	3,3
Andre kostnader	13,9	9,1	14,7	11,0	12,5	10,7	11,4	11,5	15,8	7,2	7,3
Sum driftskostnader	98,3	78,9	79,5	76,5	84,2	67,9	69,9	71,3	76,6	61,1	60,2
Resultat før tap	75,5	102,8	106,9	107,6	95,5	96,7	80,0	82,3	83,3	76,4	67,8
Tap på utlån og garantier	3,1	1,5	-5,3	-4,1	10,2	-2,5	-5,5	-1,0	4,2	0,4	-2,6
Resultat før skatt	72,5	101,3	112,3	111,8	85,3	99,2	85,6	83,3	79,1	76,1	70,4
Skattekostnad	17,9	25,2	28,1	8,9	19,2	24,5	20,2	5,2	21,0	18,0	13,2
Resultat for perioden	54,6	76,2	84,1	102,9	66,1	74,7	65,4	78,1	58,2	58,1	57,2
Totalresultat for perioden	54,6	76,2	84,1	102,9	65,7	74,7	65,4	78,1	59,8	58,1	57,2

Nøkkeltall - Kvartalsvis Isolert	4. kv 24	3. kv 24	2. kv 24	1. kv 24	4. kv 23	3. kv 23	2. kv 23	1. kv 23	4. kv 22	3. kv 22	2. kv 22
Egenkapitalavkastning (Resultat etter skatt)	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,6 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,1 %	8,3 %	8,4 %
Egenkapitalavkastning (Totalresultat i % av snitt EK)	6,9 %	9,7 %	11,1 %	13,5 %	8,5 %	9,9 %	9,0 %	11,0 %	8,3 %	8,3 %	8,4 %
Rentenetto i % av GFK	1,91	1,96	2,00	2,03	2,06	1,98	1,87	1,89	1,74	1,60	1,35
Kostn. i % av inntekter	56,5	43,4	42,6	41,6	46,9	41,3	46,6	46,4	47,9	44,4	47,0
Kostn. i % av inntekter ekskl. finans.instr.	55,1	43,9	43,8	43,6	48,0	41,3	45,0	46,8	49,7	42,4	47,4
Brutto utlån til kunder	28 163	27 420	27 215	26 335	25 890	25 650	25 155	24 930	25 045	25 735	26 305
Utlånsvekst i % siste 12 mnd	8,8 %	6,9 %	8,2 %	5,6 %	3,4 %	-0,3 %	-4,4 %	-5,8 %	-4,6 %	-1,0 %	3,5 %
Innskudd fra kunder	14 690	14 699	14 591	14 109	14 002	13 858	13 330	12 864	12 552	12 982	12 950
Innskuddsdekning	52,2	53,6	53,6	53,6	54,1	54,0	53,0	51,6	50,1	50,4	49,2
Innskuddsvekst i % siste 12 mnd	4,9 %	6,1 %	9,5 %	9,7 %	11,6 %	6,7 %	2,9 %	2,6 %	0,3 %	3,8 %	3,5 %
Forvaltningskapital	32 112	32 006	31 008	30 320	29 325	28 950	28 659	28 486	28 924	29 826	30 256
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	32 163	31 513	30 682	30 058	29 292	28 920	28 522	28 601	29 504	30 086	30 218
Vekst forvaltningskap. i % siste 12 mnd	9,5 %	10,6 %	8,2 %	6,4 %	1,4 %	-2,9 %	-5,3 %	-6,2 %	-3,7 %	0,6 %	3,1 %
Kapitaldekning	22,3 %	21,3 %	21,6 %	22,4 %	23,6 %	23,0 %	23,1 %	23,4 %	23,9 %	20,8 %	20,6 %
Kjernekapital	20,3 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	21,4 %	20,7 %	20,8 %	21,2 %	21,2 %	18,6 %	18,4 %
Ren kjernekapital	20,2 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %	19,9 %	20,0 %	20,4 %	20,5 %	17,8 %	17,6 %

Kvartalsregnskap for 4. kvartal 2024

Årets siste kvartal viser en solid utlånsvekst for Fana Sparebank. Utviklingen i boligutlån fremstår som særlig positiv, med 1,8 prosent vekst for kvartalet alene. De samlede utlånene er økt med 748 millioner kroner, eller 2,7 prosent for kvartalet. Utlånsveksten for 2024 under ett er på hele 2,3 milliarder kroner, eller 8,8 prosent. Den gode trenden har fortsatt inn i 2025. Rentenettoen er opprettholdt på et høyt nivå. Dette, sammen med svært høy porteføljekvalitet, gir meget tilfredsstillende resultater. Gavetildelinger i 4. kvartal utgjorde rekordhøye 18,7 millioner. Årets egenkapitalavkastning er 10,2 prosent. Under forutsetning av generalforsamlingens godkjenning, vil det bli satt av hele 200 millioner kroner til bankens gavefond, og 75 millioner kroner til kundeutbytte.

Netto renteinntekter utgjør 154,2 millioner kroner i 4. kvartal. Det er en økning på 2,3 millioner fra fjoråret. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,91 for kvartalet (2,06). Andre inntekter utgjør 19,6 millioner kroner, en nedgang på 8,1 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2023. Det er endringer i finansielle instrumenter som utgjør endringen.

Driftskostnadene utgjorde 98,3 millioner kroner, hvilket er 14,1 millioner høyere enn på samme tid i 2023. Økning er knyttet til personal- og IT-kostnader. Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten er 51,0 prosent.

Det er i kvartalet ført 3,1 millioner kroner som avsetninger til tap på lån og garantier. Mislighold i utlånsporteføljen er på historisk lave nivåer, og reflekterer god kredittkvalitet. Resultat etter skatt utgjorde 54,6 millioner kroner. Dette gav en annualisert egenkapitalavkastning fra totalresultatet på 6,9 prosent for kvartalet, mens egenkapitalavkastningen for konsernet for året 2024 var på 10,2 prosent. Egenkapitalavkastningen fremstår som særlig positiv når man tar hensyn til den høye egenkapitalen i banken.

Bankens utlån har vokst med 2,3 milliarder kroner det siste året. Veksten er på solide 8,8 prosent, og Fana Sparebank styrker med det sin posisjon ved å ta markedsandeler. Ved utgangen av kvartalet utgjorde utlån til publikum 28,2 milliarder kroner. Utlånsveksten det siste kvartalet har vært 748 millioner kroner, eller 2,7 prosent. Den kraftige utlånsøkningen er særlig knyttet til bedriftsmarkedet, der utlån til næringsbygg med lav risikoprofil og fellesgjeld til borettslag har vist god utvikling.

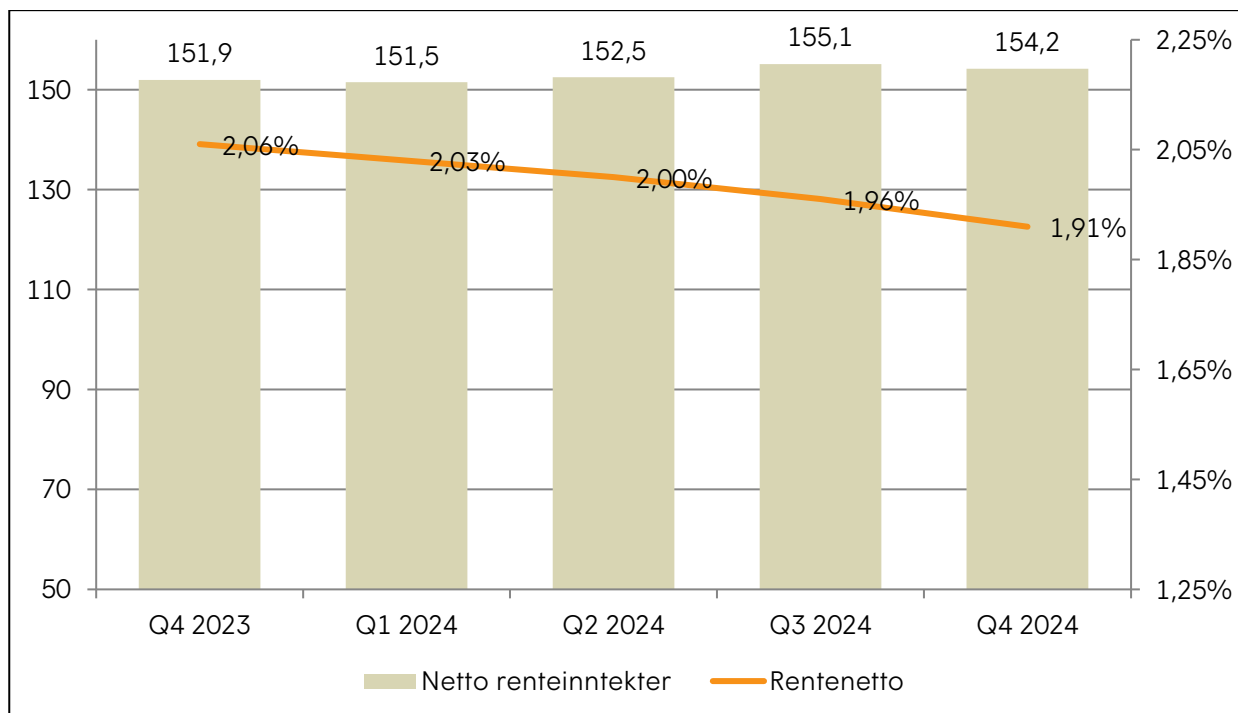
Kapitaldekningen er solid. Bankens rene kjernekapital utgjør 20,2 prosent inkludert resultat hittil i år. Dette bekrefter bankens soliditet og videre vekstpotensial innenfor kjernevirksomheten.

Resultatutvikling

Rentenetto og andre inntekter

Rentenettoen i 4. kvartal utgjør 154,2 millioner kroner (151,9). Det er en forbedring på 2,3 millioner kroner, eller 1,5 prosent sammenlignet med fjoråret. Den økte rentenettoen føyer seg til rekken av solide inntektsøkninger fra kjernevirksomheten som har sin bakgrunn i en trend som startet tidlig i 2022. Kombinasjonen av god utlånsvekst og gunstige betingelser fra ekstern pengemarkedsfinansiering og publikumsinnskudd har bidratt til solid inntektsvekst for banken og konsernet.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,91 ved utgangen av kvartalet (2,06). Rentemarginen har holdt seg relativt høy, men fortsetter den avtagende tendensen gjennom året. Dette har sammenheng med tiltagende konkurranse på både utlåns- og innskuddssiden, og det forventes å påvirke bildet fremover. Strammere marginer kompenseres av god vekst i utlånsvolumet.



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

Netto provisjonsinntekter og -gebyrer beløp seg til 21,5 millioner kroner i 4. kvartal mot 23,3 foregående år. Nedgangen fra fjoråret er knyttet til endringer i markedsverdivurderingen av finansielle instrumenter. Øvrige inntekter og provisjonsinntekter fra eiendomsformidlingen viser positiv utvikling.

Finansielle instrumenter

Netto verdiendringer og tap fra finansielle instrumenter eksklusive mottatt utbytte utgjør 4,5 millioner kroner i 4. kvartal. Reduksjon i kredittrisikopåslaget 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)	2024				2023
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Utbytte aksjer og EK-bevis	2,1	0,2	0,0	4,7	0,0
Gev./ (tap) på sert. og obligasjoner	-9,3	1,4	2,6	2,0	4,1
Gev./ (tap) på obligasjonsfond	1,1	2,2	1,2	1,0	1,8
Gev./ (tap) på aksjer	0,8	1,7	0,3	1,5	6,4
Gev./ (tap) andre finansielle instrumenter	2,8	-3,3	1,1	4,0	-7,9
Nto. Gev./ (tap) finansielle instrumenter	-4,5	2,0	5,1	8,5	4,4

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

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

Aksjer består av både finansielle investeringer (aksjer og aksjefond) og strategiske eiendeler, der blant annet aksjer i Brage Finans, Norne Sec. og Vipps Holding inngår. Markedsvurderinger av aksjeporteføljen resulterte i at strategiske aksjer ble oppjustert med 0,8 millioner kroner i 4. kvartal. Oppjusteringen er hovedsakelig knyttet til økt markedsverdivurdering av aksjene i Brage Finans som følge av positiv utvikling i selskapet og en markedsbasert omsetning av aksjer i selskapet. Bankens aksjer i Dealfow er i perioden nedskrevet etter en runde med tilførsel av ny kapital.

Eiendomsmegling

Provisjonsinntektene for 4. kvartal utgjorde 9,2 millioner kroner, en klar forbedring fra tilsvarende periode i fjor (7,3). Driftskostnadene utgjorde 12,3 millioner kroner (10,5). Kvartalsresultatet ble et underskudd på 3,6 millioner kroner (-3,0). Resultatene gjenspeiler et krevende marked og fortsatt arbeid med å bygge opp en slagkraftig organisasjon. Eiendomsformidlingen representerer en viktig ressurs for bankens samlede synlighet og virksomhet i kjernemarkedet.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 98,3 millioner kroner i kvartalet. Tilsvarende tall for 2023 var 84,2 millioner kroner. Kostnadsøkningen på 14,1 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2023 er fordelt på høyere personalkostnader og arbeidsgiveravgift, konsulenttjenester og økte IT-kostnader.

Kostnadsprosent	Q4/24	Q3/24	Q2/24	Q1/24	Q4/23
Kostnadsprosent	56,4 %	43,4 %	42,6 %	41,6 %	46,9 %
Kostnadsprosent ekskl. finansielle instrumenter	55,0 %	43,9 %	43,8 %	43,6 %	48,0 %
Kostnadsprosent fra bankvirksomheten	51,0 %	40,0 %	39,4 %	39,6 %	44,0 %

Tab. 2. Kostnadsprosent, alternative rapporteringstall.

Kostnadsprosenten utgjør 56,5 i 4. kvartal (46,9). Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 55,1 for kvartalet (48,0). Utviklingen i kostnadsprosenten har i hovedsak sammenheng med økte personal- og IT-kostnader. Det er noe økning i kostnader til bruk av eksterne ressurser, blant annet til konverteringsprosjektet. Det ble i 4. kvartal utbetalt en påskjønnelse til bankens ansatte tilsvarende en halv månedslønn. Dette utgjorde 4,5 millioner kroner.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 51,0 prosent i 4. kvartal (44,4). Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet og eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmevlervirksomheten er også holdt utenfor.

Tap og nedskrivninger

Konsernet har resultatført avsetninger for tap på utlån og garantier med 3,1 millioner kroner i 4. kvartal 2024. Til sammenligning ble det ført 10,2 millioner kroner i avsetninger til tap på utlån og garantier i tilsvarende periode i fjor. Samlede nedskrivninger etter IFRS 9 utgjør 62,7 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2024, mot 61,0 i forrige kvartal. Banken karakteriserer fortsatt den økonomiske situasjonen som krevende, der den finansielle belastningen som følge av det relativt høye rentenivået påvirker kundene. Lønnsoppgjøret i 2024 har på generelt grunnlag gitt private låntagere styrket betjeningsevne. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god.

Resultat

Resultat før skatt utgjorde 72,5 millioner kroner (85,3). Kvartalsresultatet er tilfredsstillende. Resultat etter skatt for 4. kvartal var 54,6 millioner kroner mot 65,7 millioner kroner i samme periode i fjor.

Resultatet gav en annualisert egenkapitalavkastning på 6,9 prosent for kvartalet, mot 8,6 prosent i tilsvarende periode i 2023. Totalresultatet har i denne rapporteringsperioden ingen poster som påvirker bankens resultater. Egenkapitalavkastningen for hele 2024 utgjør 10,2 prosent, opp fra 9,5 prosent i 2023.

Årsresultatet for 2024 utgjør 317,7 millioner kroner. Under forutsetning av generalforsamlingens godkjenning, vil det bli satt av hele 200 millioner kroner til gavefondet. Det er en nær firedobling fra fjorårets avsetning. Videre vil det bli satt av 75 millioner kroner til kundeutbytte, en økning på 5 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kundeutbyttet vil utgjøre omtrent 0,275 prosent utdeling til bankens innskudds- og lånekunder etter tilsvarende kriterier som fjoråret.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital var 32,1 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (29,3). Forvaltningskapitalen har samlet sett hatt en positiv utvikling året under ett. Utlån og endringer i bankens likviditetsbuffer er de primære driverne for utviklingen i forvaltningskapitalen. Over de siste tolv måneder er det utlånsveksten som representerer den viktigste faktoren.

Utlån

Utlånsutvikling

Kvartalet og året avsluttes med en særlig god utlånsutvikling for Fana Sparebank. Brutto utlån til kunder utgjorde 28,2 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet (25,9). Det inkluderer lån til boligformål på 11,3 milliarder kroner som er overført til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Det siste kvartalet er utlånene økt med 748 millioner kroner, en vekst på 2,7 prosent for kvartalet isolert sett.

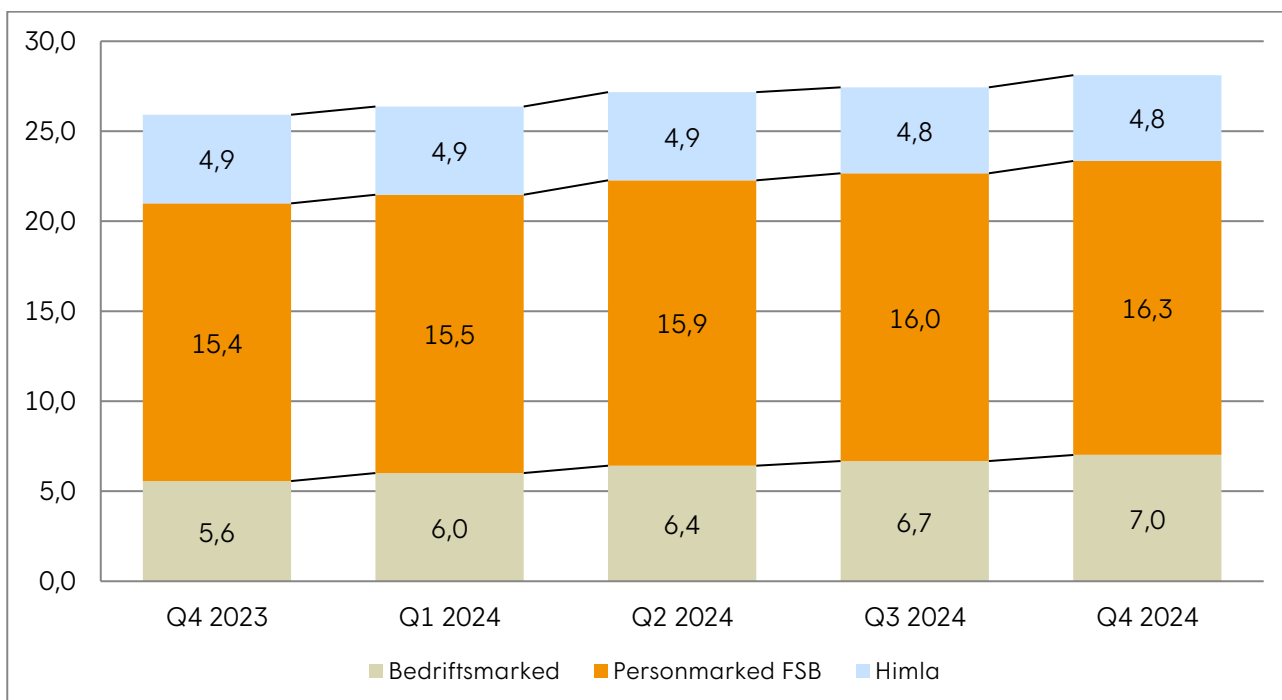
Over de siste 12 måneder er konsernets samlede utlån økt med 2.277 millioner kroner, hvilket utgjør en vekst på 8,8 prosent (3,4 prosent).

Utlånsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Utlån totalt	2,7 %	8,8 %
Personmarked (PM)	1,8 %	3,8 %
Bedriftsmarked (BM)	5,8 %	26,9 %

Tab. 3. Utlånsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Forretningsområde personmarked (PM) hadde 21,1 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 4. kvartal (20,3). Siste kvartal viser totalt sett en solid utlånsøkning på 369 millioner kroner. På årsbasis har utlånene vokst med 778 millioner kroner, en vekst på 3,8 prosent.

Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 4,8 milliarder kroner, hvilket er stabilt for kvartalet. I 4. kvartal ble et nytt boliglån lansert for lånefinansiering inntil 55 prosent av låneverdi; Himla+. Det nye lånet har fått en svært god mottagelse i markedet, og var en sterk bidragsyter til at utlån fra Himla tok seg kraftig opp i slutten av rapporteringsperioden. Øvrige utlån til PM vokste med 377 millioner kroner eller 2,3 prosent i 4. kvartal.



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

Forretningsområde bedriftsmarked (BM) fortsetter den sterke veksten, og ligger på 7 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 4. kvartal (5,6). For siste kvartal utgjorde dette en vekst på 386 millioner kroner, eller 5,8 prosent. Veksten er i hovedsak knyttet til lån til næringseiendom. Veksten de siste 12 måneder er på hele 1,5 milliarder kroner, eller 26,9 prosent. Utlån til BM utgjør 25,1 prosent av konsernets samlede utlån.

Innskudd

Innskuddsutvikling

Innskudd fra kunder utgjorde 14,8 milliarder kroner (14,0) ved utgangen av kvartalet. Innskuddene har ligget stabilt siste kvartal. Årsveksten utgjør hele 5,2 prosent.

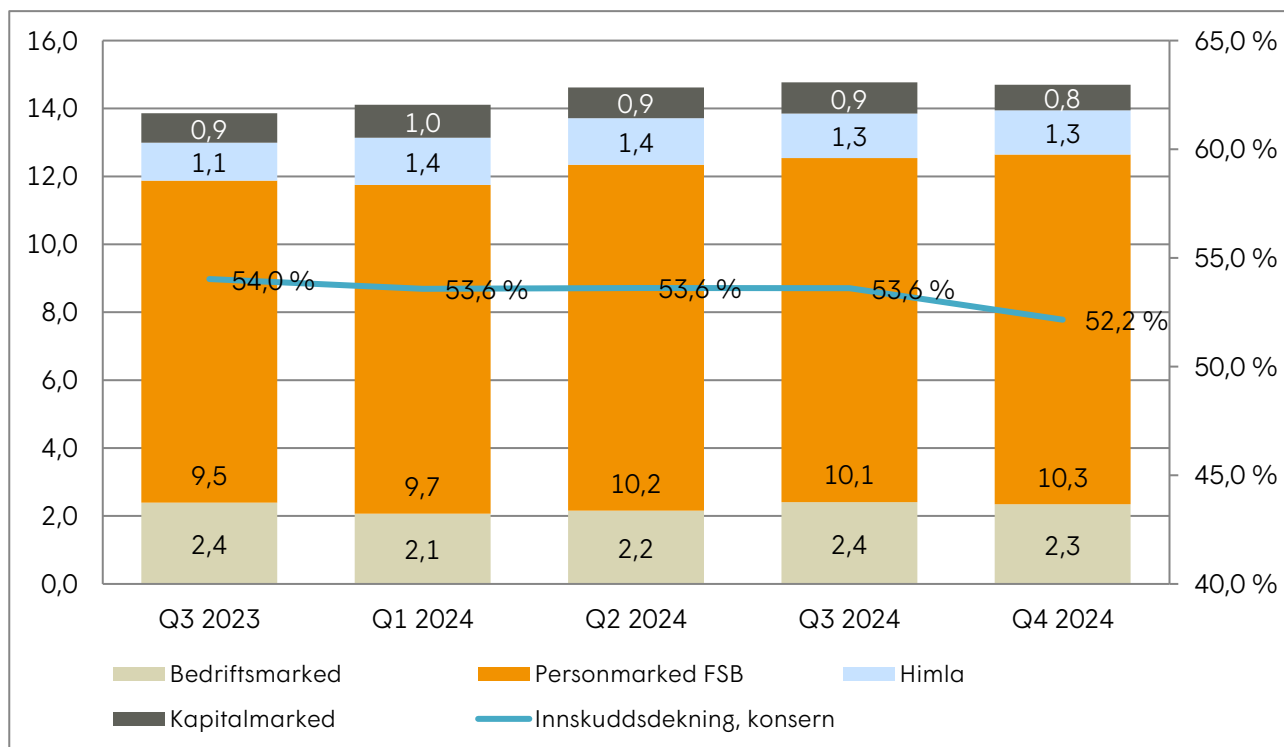
Innskuddsutvikling	Siste kvartal	Siste 12 mnd.
Innskudd totalt	0,0 %	5,2 %
Personmarked (PM)	1,4 %	6,0 %
Bedriftsmarked (BM)	-0,1 %	14,2 %
Kapitalmarked (KM)	-17,8 %	-23,1 %

Tab. 4. Innskuddsvekst siste kvartal og 12 mnd.

Det har vært en relativt stabil utvikling i innskuddene totalt sett, herunder også for forretningsområdene PM og BM. Det siste året har innskudd fra BM økt med solide 14,2 prosent. Innskudd fra personkunder har

en årsvekst på 6 prosent. Innskuddsveksten kommer både gjennom tradisjonelle innskudds- og spare-tjenester og fra Himla Banktjenester.

Kapitalmarkedsavdelingen mottar innskudd fra institusjonelle investorer og profesjonelle aktører. Ved utgangen av 4. kvartal utgjorde disse innskuddene 756 millioner kroner, hovedsakelig med 31-dagers gjensidig oppsigelsesfrist. Enkeltinnskudd er høye, og volumet kan derfor variere kraftig med nye og avsluttede avtaler. Kapitalmarked har avsluttet noen meglede innskudd som ikke er erstattet, og har med det en reduksjon på 164 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, tilnærmet likt foregående kvartal, og en mindre reduksjon fra 54,1 prosent på samme tidspunkt i fjor. Morbankens innskuddsdekning er 87,7 prosent, mot 94,4 prosent i foregående kvartal. Finansieringen av utlånsveksten ut over publikumsinnskuddene blir dekket av utstedelse av obligasjoner med lange løpetider. Boligkreditselskapets finansieringsbehov dekkes utelukkende av OMF.

Funding

Nettovolumet av utstedte obligasjoner er økt med 2,0 milliarder kroner over de siste 12 måneder. Konsernets pengemarkedsfinansiering skjer både gjennom utstedelser av OMF fra Fana Sparebank Boligkreditt AS og ordinære, usikrede obligasjonslån.

Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering danner grunnlag for utstedelse av Grønne Obligasjoner. Fana Sparebank har utstedt 1.150 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 62,7 millioner kroner, opp fra 61,0 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør forventet tap på utlån og garantier 0,22 prosent (0,28).

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 62 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2024, mot 68,9 millioner kroner i foregående kvartal. I prosent av brutto utlån utgjør misligholdte lån 0,22 prosent ved utgangen av kvartalet (0,19). Brutto tapsutsatte engasjement utgjør 126,9 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal, en økning på 0,2 millioner kroner i kvartalet. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,43 prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet (0,56).

Styret anser at bankens utlånsportefølje har overordnet god kredittkvalitet.

LCR

LCR og Leverage ratio	Q4/24	Q3/24	Q2/24	Q1/24	Q4/23
LCR konsern	208,7 %	182,8 %	222,0 %	235,0 %	248,0 %
LCR morbank	165,5 %	163,9 %	153,0 %	179,0 %	192,0 %
Leverage ratio	9,2 %	8,6 %	8,8 %	9,1 %	9,8 %

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

Banken måler og rapporterer LCR (Liquidity Coverage Ratio), for morbanken, boligkreditselskapet og konsernet hver for seg. Ved utgangen av 4. kvartal 2024 utgjorde LCR på konsernbasis 208,7 prosent, 165,5 prosent for morbanken og 331,1 prosent for boligkreditselskapet. Leverage ratio er beregnet til 9,2 prosent.

Rating

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

Egenkapital

Kapitalforhold (konsern)	Q4/24	Q3/24	Q2/24	Q1/24	Q4/23
Kapitaldekning	22,3 %	21,3 %	21,6 %	22,4 %	23,6 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	21,4 %
Ren kjernekapital	20,2 %	19,2 %	19,5 %	20,2 %	20,6 %
Ren kjerne inkl. resultat hittil i år	20,2 %	20,5 %	20,5 %	20,9 %	20,6 %

Tab. 6. Kapitaldekning og kjernekapital siste 5 kvartaler.

Fana Sparebank konsern har en risikovektet kapitaldekning på 22,3 prosent ved utgangen av kvartalet. Kjernekapitaldekningen er 20,3 prosent, og ren kjernekapital 20,2 prosent. Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av kapitalbruk fra eierforetak i samarbeidende grupper. Konsernet Fana Sparebank fremstår ved utgangen av 4. kvartal 2024 med en buffer til myndighetenes krav til ren kjernekapital på 5,0 prosentpoeng. Banken fremstår med høy grad av soliditet.

Ansvarlig kapital

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

Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å styrke bankens kapitaldekning ved behov. Fullmaktene omfatter utstedelse av inntil 200 millioner kroner i ansvarlige lån (T2) og 200 millioner kroner i hybridkapital tellende som annen kjernekapital (T1).

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

Utlånsforskriften

Utlånsforskriften ble justert med virkning fra 31.12.2024. Den viktigste endringen er kravet til egenkapital, der tidligere krav om 15 prosent egenkapital ved kjøp av bolig er redusert til 10 prosent. Det forventes at endringen vil gjøre det enklere for førstegangskjøpere å komme inn i boligmarkedet. Fana Sparebank har gjort tilpasninger og redusert kravet basert på endringen, men viderefører den etablerte praksisen med grundig kredittvurdering.

Nye kapitalkrav (CRR3)

Det er varslet endringer i kapitalkravene for standardbanker. Den vesentligste endringen for norske banker er innføringen av den nye standardmetoden for kredittrisiko. Den nye metoden gir særlig lavere krav for de sikreste boliglånene, hvor den såkalte risikovekten reduseres fra 35 til 20 prosent. Foreløpige beregninger viser at de nye kravene vil medføre en betydelig økning av Fana Sparebanks utlånskapasitet basert på nåværende kapitalgrunnlag. Under den nye standardmetoden skal bankene i utgangspunktet bruke en oppdelingsmetode for lån med pant i bolig, der risikovekten er 20 prosent for den delen av lånet som er innenfor en belåningsgrad på 55 prosent. Fana Sparebank har allerede introdusert et nytt

boliglånsprodukt i Himla Banktjenester, Himla+, der boliglån innenfor 55 prosent av verdi gis spesielt gode betingelser. Endringen i kapitalkrav kommer dermed kundene direkte til gode i form av lavere låne-kostnader, spesielt for boliglån med lav belåningsgrad.

Minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL)

I august 2024 utvidet Finanstilsynet antall foretak som underlegges krav knyttet til krisehåndtering og minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Dette inkluderer Fana Sparebank. Det vil bli innført et fullt krav til MREL, men uten krav til etterstillelse. Disse foretakene får forenklede krav både til rapportering, samt oppfølging av europeiske retningslinjer for krisehåndterbarhet. Finanstilsynet vil fastsette forenklede krisetiltaksplaner i løpet av 2025. Til sammenligning med banker som allerede er underlagt MREL-krav, vil vi etter Finanstilsynets meddelelser ikke bli pålagt å utstede egne senior etterstilte lån (T3).

DORA

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

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 4. kvartal 2024 hadde banken 204 millioner kroner i grønne innskudd. Det utgjør 1,4 prosent av de samlede kundeinnskuddene.

Grønn utlånsvirksomhet

Fana Sparebank har finansiert rundt 3,7 milliarder kroner til boligeiendommer som kvalifiserer som grønne i henhold til allmenne definisjoner. Det representerer omtrent 16,8 prosent av den samlede bolig-lånmassen. Banken bruker estimatverdier for energimerking av boliger basert på dataleveranser fra Eiendomsverdi.

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

Grønt boliglån

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

ESG og Klimarisiko

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

Bærekraft og ESG – våre forpliktelser

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

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

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

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

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

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

Bærekraftsrapportering

Finansdepartementet legger til grunn at nye regler om bærekraftsrapportering i regnskapsloven og verdipapirhandeloven innføres trinnvis fra og med regnskapsåret 2024. Målet med de nye reglene er at det skal finnes sammenlignbar, pålitelig og lett tilgjengelig beslutningsrelevant informasjon om ulike typer bærekraftsrisiko selskaper er eksponert for, og hvordan selskapene påvirker mennesker og miljø.

Fana Sparebank planla for rapportering fra 2026. Høsten 2024 ble dette imidlertid fremskyndet av Finansdepartementet med ett år. Det er imidlertid gjort tilpasninger, der Finansdepartementet klargjør at det generelle behovet for en proporsjonal og pragmatisk implementering av de nye reglene gjør seg særlig gjeldende for foretakene som har fått fremskyndet rapporteringskravene med ett år, herunder Fana Sparebank. Departementet har gitt føringer på at rapporteringen skal skje etter beste evne for regnskapsåret 2025, og har videre oppfordret foretakenes revisorer til å utøve skjønn og hensynta at disse foretakene kan ha hatt uforholdsmessig kort tid til å tilpasse sin rapportering.

Banken har iverksatt arbeidet med å innføre bærekraftsrapportering etter den nye standarden.

Andre forhold

Skifte av hovedleverandør av kjernesystemer

Siden Fana Sparebank inngikk avtale med det danske IT-selskapet SDC i juni 2024 om leveranse av kjernebanksystemer, har det vært stor aktivitet knyttet til en kommende konvertering. Arbeidet er krevende, og vil legge beslag på betydelige ressurser i kommende perioder. Prosjektet ledes av personer med betydelig kompetanse og erfaring fra slike prosesser. Dette bidrar til å redusere risikoen knyttet til mulige feil og forsinkelser med arbeidet.

Det er foreløpig forventet at konverteringen vil skje høsten 2026. Bankens kunder vil ikke bli berørt av overgangen til ny leverandør i første omgang, men overgangen til nytt kjernesystem har som mål å gi en bedre kundeopplevelse.

Distribusjon

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

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

Himla Banktjenester

Himla Banktjenester retter seg mot heldigitale kunder som ikke har behov for verken rådgiving eller å besøke et bankkontor. Himla leverer et av Norges billigste boliglån. Ambisjonen er at rentebetingelsene til enhver tid skal være blant de tre beste i Finansportalen på lånefinansiering inntil 75 prosent av låneverdi. I 4. kvartal ble et nytt boliglån, Himla+, 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 4. kvartal 2024 utlån på 4,8 milliarder kroner. Netto utlåns-utvikling var tilnærmet uendret siste kvartal.

Innskudd

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

Samlede innskudd i Himla utgjør 1.298 millioner kroner. Innskuddsdekningen for Himla isolert sett utgjør 27,2 prosent ved utgangen av siste kvartal.

Eika forsikring

Fana Sparebank har en distribusjonsavtale med Eika Forsikring. Avtalen er en ren distribusjonsavtale, da Fana Sparebank ikke er en del av Eika-alliansen.

Banken tilbyr forsikringstjenester fra Eika Forsikring både til person- og bedriftskundemarkedet.

Gaver og gavetildelinger

I 4. kvartal ble det besluttet utdeling av gaver og støtte for hele 18,7 millioner kroner. Det er i særlig grad bærekraft og humanitære formål som stod i fokus for kvartalets tildelinger. For året under ett har Fana Sparebank besluttet tildelinger fra gavefondet på til sammen 52,3 millioner kroner – det høyeste beløpet i bankens historie.

Bærekraftsprisen

deles ut i samarbeid med Bergen Næringsråd. Under næringsrådets årskonferanse ble Odfjell SE, et av verdens fremste shippingselskap innen transport og lagring av kjemikalier, tildelt prisen for 2024. Juryen fremhevet at prisvinneren har integrert bærekraftsmålene som en helt sentral del av sin forretningsstrategi. Selskapet er en inspirerende aktør i sin bransje. De er aktive på alle fronter for å redusere utslipp her og nå, og er tidlig ute med testing og implementering av nye teknologier. Odfjell SE arbeider også for sosial bærekraft og menneskerettigheter. De har satt klare mål for likestilling, mangfold og sosial rettferdighet i en bransje som er preget av høy grad av korrupsjon mange steder i verden.



Fra venstre: Bærekraftssjef Øistein Jensen og kommunikasjonssjef Anngun Dybsland i Odfjell SE, med prisutdelerne ordfører Marit Warncke og adm. direktør i Fana Sparebank Lisbet Nærø. Foto: Tove Lise Mossesstad.

Bærekraft i Bergen



Bærekraft i Bergen er et årlig publikumsarrangement med vandring og informasjon om FNs 17 bærekraftsmål og avsluttende, åpen konsert i Bergen sentrum. Årets arrangement gikk av stabelen lørdag 7. desember, og gjennomføres i samarbeid med Bergen Næringsråd. Ordfører Marit Warncke åpnet *Bærekraft i Bergen*, og sendte anslagsvis 500 personer ut på en opplysende og stemningsfull vandring fra Fløibanens nedre stasjon til Skansen Brannstasjon.

Den påfølgende, åpne konserten på Torgalmenningen hadde artisten *Sigrid* som største attraksjon, og samlet rundt 3.000 tilskuere. Folkets bærekraftspris for 2024 ble tildelt Huset Bergen. Huset er et brukerstyrt hus for personer i aktiv rus og under rehabilitering.





Under arrangementet kom det også en overraskende annonsering om at Fana Sparebank tildelte 3 millioner kroner til støtte for ulike formål knyttet til humanitær hjelp til ofre for krigen i Ukraina; Fritt Ukraina, HMM Helsehjelp Ukraina og Fyllingsdalen Teater ble tildelt én million kroner hver. (Alle fotos: Henrik Kaslegard.)

Banken støttet også i 2024 KIL-fondets utdeling av matkasser til jul rettet mot familier som trenger en ekstra håndsrekning. Ansatte fra banken og eiendomsselskapet deltok med pakking og utkjøring, i tillegg til midler som finansierer maten og gavene.

Organisasjon - ansatte

Fana Sparebank hadde 141 ansatte i konsernet ved utgangen av kvartalet (140). Dette utgjør 137,9 årsverk (135,3). Morbanken hadde 115 ansatte (113) og 112,7 årsverk (110,9).

Sykefraværet viser 4,52 prosent i 4. kvartal, en økning fra 3,32 prosent i foregående kvartal. Langtidsfravær utgjorde 1,91 prosent i 4. kvartal, en økning fra 1,11 prosent i foregående 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.

Fana Sparebank Eiendom hadde ved utløp av 4. kvartal 23 heltidsansatte, hvorav 3 ved avdeling Os og 5 ved avdeling Himla.

Totalt omsatte selskapet 118 eiendommer i 4. kvartal 2024 (mot 92 i samme kvartal 2023). Av dette utgjorde prosjekterte boliger 2 (1), mens Himla stod for 33 (30) av omsetningene.

Selskapet hadde i 4. kvartal en markedsandel av solgte brukte boliger i Bergen på 6,7 prosent (4,8 prosent samme kvartal 2023). Av dette skriver 4,3 prosent (2,5 prosent) seg fra tradisjonell megling og 2,3 prosent (2,3 prosent) seg fra Himla. I Bjørnafjorden hadde selskapet en markedsandel på 9,3 prosent (18,0 prosent).

Eierinteresser

Fana Sparebank har strategisk eierandeler i produkt- og tjenesteleverandører. Bankens 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. Bankens selger finansieringstjenester gjennom Brage Finans, og mottar provisjoner basert på porteføljens volum. Gjennom Brage Finans har bankens kunder direkte tilgang til gunstig Grønn bilfinansiering for elbiler.

Norne Securities

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

Fana Sparebank leverer fonds- og aksjehandelsløsninger til bankens kunder gjennom Norne Sec., 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.

Hendelser etter periodens utløp

Det er ikke registrert hendelser av betydning etter periodens utløp. Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Utsiktene fremover

Fra årsskiftet trådte endringer i utlånsforskriften i kraft. Reduseringen av krav til egenkapital for boliglån forventes å gi spesielt førstegangskjøpere en lavere terskel til å komme inn i boligmarkedet. Isolert sett er dette en positiv endring, men med knapphet på nybygging kan det bidra til press på boligprisene. Bankens kredittvurdering og god kunderådgivning vil derfor fortsatt ha sterk innflytelse på utmåling av lån til denne gruppen.

Den forventede nedgangen i det norske rentenivået vil, etter gjeldende prognoser, starte med en reduksjon av styringsrenten i mars. Deretter forventes ytterligere to nedsettelse senere i året. Grunnlaget for rentenedsettelse i Norge er til stede, med fallende prisstigning. Utviklingen i den norske økonomien er generelt sett god. Det er lav arbeidsledighet, og flere bransjer har manglende tilgang på arbeidskraft. Samtidig er det enkeltbransjer, særlig innen bygg og anlegg, som opplever nedleggelser og konkurser. Bildet er således blandet, hvilket også vil påvirke betjeningsevnen for låntagere. De aller fleste har imidlertid opprettholdt og til dels styrket betjeningsevnen takket være reallønnsøkning de seneste årene. Det er en tendens som forventes å bli ytterligere forsterket i 2025.

Til tross for relativt stabile utsikter for norsk økonomi, er det internasjonale forhold og geopolitisk uro som bidrar til usikkerhet. Det er knyttet stor oppmerksomhet til krigen i Ukraina og Midtøsten, samt presidentskiftet i USA. Disse temaene kan påvirke den globale stabiliteten og forutsigbarheten, og dermed også både økonomi og renter.

Kvaliteten i utlånsporteføljen er høy. Fana Sparebank har en meget god kapitaldekning som gir rom for vekst i kjernevirksomheten. Når nye kapitalkrav bli gjort gjeldende i 2025, blir dette ytterligere styrket; Fana Sparebank rapporterer etter standardreglene for kapitaldekning, og vil med de nye reglene få økt vekstgrunnlag og mulighet til å styrke konkurranseevnen. Dette gjelder både for lån til boligformål og til næringsvirksomhet. Banken er med det godt rustet til å håndtere utfordringene i tiden fremover.

Nesttun 6. februar 2025

Peter Frølich
styrets leder

Kjerstin Fyllingen
styrets nestleder

Jannikke Hannevik

Hanne Magnussen
repr. for ansatte

Svein Ove Kvalsund

Espen Bogsnes
repr. for ansatte

RESULTATREGNSKAP

Morbank

Konsern

4. kv. 2023	4. kv. 2024	2023	2024	Note	2024	2023	4. kv. 2024	4. kv. 2023
227,2	252,0	787,7	989,8	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	1 586,9	1 271,0	383,1	367,4
52,8	60,6	176,7	217,5	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	221,4	165,5	84,1	52,8
146,2	181,0	479,0	685,5	Rentekostnader	1 195,1	873,9	313,1	268,2
133,8	131,5	485,5	521,8	Netto renteinntekter	613,3	562,6	154,2	151,9
0,0	2,1	0,3	7,0	Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	7,0	0,3	2,1	0,0
25,6	22,8	84,6	88,8	Provisjonsinntekter og gebyrer	101,6	91,5	23,7	25,5
-2,2	-2,2	-7,6	-7,8	Provisjonskostnader	-7,8	-7,6	-2,2	-2,2
-2,9	-4,2	-2,2	11,9	Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	11,1	0,3	-4,5	4,4
0,7	1,3	3,3	3,7	Andre inntekter	0,9	0,7	0,6	0,1
21,2	19,7	78,3	103,6	Andre driftsinntekter	112,8	85,2	19,6	27,7
155,0	151,3	563,7	625,3	Sum inntekter	726,0	647,8	173,8	179,6
40,9	43,7	129,3	141,8	Personalkostnader	166,1	149,7	50,3	46,5
17,4	26,7	66,8	83,2	Administrasjonskostnader	100,7	82,2	29,3	21,1
3,8	4,7	14,7	17,2	Ordinære avskrivninger	17,7	15,3	4,7	4,0
10,7	10,7	38,8	39,9	Andre kostnader	48,8	46,1	13,9	12,5
72,8	85,8	249,6	282,1	Sum driftskostnader	333,2	293,3	98,3	84,2
82,1	65,4	314,1	343,2	Resultat før tap	392,9	354,5	75,5	95,5
10,0	3,2	1,2	-2,2	Tap på utlån og garantier	-4,9	1,2	3,1	10,2
72,1	62,2	312,9	345,4	Resultat før skatt	397,8	353,4	72,5	85,3
18,0	15,6	61,9	69,9	Skattekostnad	80,1	69,1	17,9	19,2
54,1	46,6	250,9	275,6	Resultat for perioden	317,7	284,3	54,6	66,1

Andre inntekter og kostnader

54,1	46,6	250,9	275,6	Resultat for perioden	317,7	284,3	54,6	66,1
-0,6	0,0	-0,6	0,0	Estimatavvik pensjoner	0,0	-0,6	0,0	-0,6
0,1	0,0	0,1	0,0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0,0	0,1	0,0	0,1
-0,4	0,0	-0,4	0,0	Sum øvrige resultatposter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	0,0	-0,4	0,0	-0,4
-0,2	-0,1	-0,3	-0,4	Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0
-0,2	-0,1	-0,3	-0,4	Sum øvrige resultatposter som senere kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0
-0,6	-0,1	-0,8	-0,4	Sum andre inntekter og kostnader	0,0	-0,4	0,0	-0,4
53,5	46,6	250,2	275,2	Totalresultat for perioden	317,7	283,9	54,6	65,7

BALANSE

Morbank					Konsern
31.12.23	31.12.24	EIENDELER	Note	31.12.24	31.12.23
82,3	83,8	Kontanter, innskudd i N.B.		83,8	82,3
744,0	885,9	Utlån til kredittinstitusjoner		220,7	149,8
14 885,0	16 869,4	Brutto utlån til kunder		28 162,8	25 889,8
-32,1	-28,6	- nedskrivninger på individuelle utlån		-28,6	-32,1
-21,6	-19,6	- nedskrivninger på grupper av utlån		-29,0	-34,0
14 831,3	16 821,2	Netto utlån til kunder	3-5	28 105,2	25 823,7
17,6	22,9	Finansielle derivater	6	22,9	17,6
3 340,8	3 139,3	Rentebærende verdipapirer		3 280,5	2 857,5
226,0	238,8	Aksjer og egenkapitalbevis		238,9	226,0
554,8	554,8	Aksjer i datterselskaper		0,0	0,0
10,0	8,5	Utsatt skattefordel		9,7	11,7
13,8	10,2	Immaterielle eiendeler		10,2	13,9
83,9	80,7	Varige driftsmidler		81,3	84,7
26,2	23,7	Leierettigheter		23,7	26,2
7,3	9,3	Andre eiendeler		9,3	7,3
15,5	14,3	Forskuddsbetalte kostnader		26,0	24,8
19 953,6	21 893,5	Sum eiendeler		32 112,2	29 325,4
31.12.23	31.12.24	GJELD OG EGENKAPITAL		31.12.24	31.12.23
470,1	934,8	Gjeld til kredittinstitusjoner		74,9	34,3
14 002,9	14 690,9	Innskudd fra kunder		14 689,9	14 002,1
2 315,3	3 050,3	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	13 610,0	11 645,4
49,1	26,4	Finansielle derivater	7	26,4	49,1
33,1	50,5	Annen gjeld		49,8	37,4
28,8	31,5	Påløpte kostnader og forsk. betalte inntekter		35,5	31,2
63,4	68,5	Betalbar skatt		79,8	72,3
27,7	25,5	Leieforpliktelser		25,5	27,7
28,4	31,6	Avsetninger og pensjonsforpliktelser		31,7	28,5
302,0	302,0	Ansvarlig lånekapital	9	302,0	302,0
17 320,8	19 212,0	Sum gjeld		28 925,5	26 230,0
2 342,6	2 340,4	Sparebankens fond		2 845,6	2 805,2
73,3	66,1	Gavefond		66,1	73,3
45,0	200,0	Foreslått avsetning til gavefond		200,0	45,0
70,0	75,0	Foreslått avsetning til utbytte		75,0	70,0
101,9	0,0	Hybridkapital		0,0	101,9
2 632,8	2 681,5	Sum egenkapital		3 186,7	3 095,4
19 953,6	21 893,5	Sum gjeld og egenkapital		32 112,2	29 325,4

Endringer i egenkapitalen (MNOK)

MORBANK

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

Egenkapital pr 31.12.22	2 214,6	73,4	30,0	57,0	101,5	2 476,5
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0			0,0
Belastet gavefondet		-30,1				-30,1
Kundeutbytte utbetalt	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	128,3		45,0	70,0	7,6	250,9
Utbetalt renter fondsobligasjon					-7,2	-7,2
Andre inntekter og kostnader	-0,8					-0,8
Egenkapital pr 31.12.23	2 342,6	73,3	45,0	70,0	101,9	2 632,8

KONSERN

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

Egenkapital pr 31.12.22	2 643,5	73,4	30,0	57,0	101,5	2 905,4
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0			0,0
Belastet gavefondet		-30,1				-30,1
Kundeutbytte utbetalt	0,4			-57,0		-56,6
Resultat for perioden	161,7		45,0	70,0	7,6	284,3
Utbetalt renter fondsobligasjon					-7,2	-7,2
Andre inntekter og kostnader	-0,4					-0,4
Egenkapital pr 31.12.23	2 805,2	73,3	45,0	70,0	101,9	3 095,4

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 2023.

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 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

4 kvartal 2023

Resultat	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto renteinntekter	17,5	335,2	203,7	-8,1	-0,3	14,6	0,0	562,6
Driftsinntekter	-0,1	39,2	9,2	-19,4	35,0	15,9	5,4	85,2
Driftskostnader	18,1	176,3	42,3	16,8	42,4	0,0	-2,6	293,3
Tap	0,8	-3,4	3,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2
Resultat før skatt	-1,4	201,5	166,8	-44,3	-7,8	30,5	8,0	353,4

Balanse	Bankdrift				Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked				
Netto utlån	4 921,5	15 387,1	5 519,5	0,0	0,0	0,0	-4,3	25 823,7
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	2 975,2	12,7	518,6	-4,7	3 501,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 373,9	9 568,6	2 077,3	983,1	0,0	0,0	-0,8	14 002,1
Annen gjeld og egenkapital	3 547,6	5 818,5	3 442,1	1 992,1	12,7	518,6	-8,3	15 323,3

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 inflasjonen å avta videre de neste årene, mens arbeidsledigheten stabiliseres på nåværende nivå. Det er også forventet moderat boligprisutvikling. 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 boligkreditselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for boliglånene, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisvesten økes fra f.eks 3 til 4 prosent.

Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk senario for 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.

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 (5,7 prosent i 2025, 5,0 i 2026 og 4,8 i 2027), endring i husholdningenes disponible realinntekt (3,7, 2,9 og 3,0 prosent), konsumprisvekst (2,7, 2,5 og 2,4 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,1, 4,1 og 4,0 prosent), indikerer ikke 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	9,40 %	9,60 %	6,10 %	4,00 %	2,00 %
B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	4,40 %	4,60 %	4,10 %	2,00 %	2,00 %
C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,60 %	-5,40 %	4,10 %	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 31.12.24 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

Tapsavsetninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier pr 31.12.23 fordelt på steg

Konsern

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2022	9,2	23,0	38,9	71,1
Migrert fra steg 1	-0,8	0,7	0,1	0,0
Migrert fra steg 2	5,3	-5,8	0,5	0,0
Migrert fra steg 3	2,0	4,3	-6,3	0,0
Øvrige endring på engasjement	-8,2	1,0	14,1	6,9
Nedskrivning på nye lån i perioden	3,5	4,9	7,3	15,7
Fraregnede tap	-2,3	-7,7	-12,3	-22,3
Nedskrivninger 31.12.2023	8,8	20,3	42,3	71,3
<i>Nedskrivninger i % av brutto utlån</i>	<i>0,0 %</i>	<i>0,1 %</i>	<i>0,2 %</i>	<i>0,3 %</i>
- herav nedskrivning på utlån	8,3	19,7	38,1	66,1
- herav nedskrivning på ubenyttet kreditt	0,4	0,3	0,0	0,7
- herav nedskrivning på garantier	0,1	0,3	4,2	4,5

Resultatført tap på utlån og garantier

Morbank

	31.12.24	31.12.23	4. kv 2024	4. kv 2023
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-3,5	5,9	3,5	14,7
Andre endringer	2,7	0,7	1,4	0,4
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,1	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2,0	0,6	0,0	0,6
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,9	-0,4	-0,1	-0,2
Sum resultatteffekt i individuelle nedskrivninger	0,2	6,8	4,8	15,5
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,4	-5,6	-1,6	-5,5
Sum tap på utlån og garantier	-2,2	1,2	3,2	10,0

Konsern

	31.12.24	31.12.23	4. kv 2024	4. kv 2023
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-3,5	5,9	3,5	14,7
Andre endringer	2,7	0,7	1,4	0,4
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,1	0,0	0,0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2,0	0,6	0,0	0,6
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,9	-0,4	-0,1	-0,2
Sum resultatteffekt i individuelle nedskrivninger	0,2	6,8	4,8	15,5
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-5,2	-5,6	-1,8	-5,3
Sum tap på utlån og garantier	-4,9	1,2	3,1	10,2

Note 4 Utlån, garantier og nedskrivninger fordelt på næringer.

(i mill. kr)

Tabellen viser endring i kundeengasjement fordelt på næringer

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

Næringssektor pr. 31.12.23	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet trekkfasilitet	Misligholdte engasjement*	Nedskrivninger
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	5,7	0,1	0,4	0,0	0,0
Industri & bergverk	102,2	,6	16,0	0,0	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg	485,2	39,5	51,2	4,2	15,9
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	245,5	15,3	30,2	0,1	0,4
Transport	64,3	11,8	7,1	0,0	0,1
Omsetning og drift av fast eiendom	3 878,7	14,5	70,1	11,9	14,5
Utvikling byggeprosjekter	644,5	5,2	131,3	16,3	14,7
Tjenesteytende næringer ellers	523,4	3,2	55,8	0,9	1,7
Lønnstagere m.m.	19 940,3	0,3	1 470,2	25,1	23,9
Sum	25 889,8	90,5	1 832,3	58,5	71,3
Modellberegnet nedskrivning PM	22,8	0,0	0,3		
Modellberegnet nedskrivning BM	11,2	,4	0,5		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	0,8	0,0	0,0		
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	31,3	4,1	0,0		
Sum tapsnedskrivninger	66,1	4,5	,7		
Netto utlån til kunder	25 823,7	86,0	1 831,5		
Utlån kredittinstitusjoner	149,8	0,0	1,1	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 31.12.23 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

Tabellen viser endring i utlån til kunder fra 31.12.22 til 31.12.23:

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.23	22 105,8	2 207,6	131,6	24 445,1
Overført fra steg 1	-987,9	931,2	56,7	0,0
Overført fra steg 2	528,5	-561,1	32,6	0,0
Overført fra steg 3	22,7	19,4	-42,1	0,0
Fraregnet lån	-5 299,8	-668,9	-24,1	-5 992,8
Nye lån	7 640,9	453,1	37,7	8 131,7
Øvrige endringer	-1 118,5	-146,0	-9,8	-1 274,3
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.23	22 891,6	2 235,3	182,7	25 309,7
Tapsnedskrivninger	8,3	19,7	38,1	66,1
Netto utlån til amortisert kost	22 883,3	2 215,6	144,6	25 243,5
Utlån til virkelig verdi				580,1
Balanseført utlån pr 31.12.23	22 883,3	2 215,6	144,6	25 823,7
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.23	22 891,6	2 235,3	182,7	25 309,7
- herav bedriftsmarked	4 885,5	898,4	140,7	5 924,6
- herav personmarked	18 006,1	1 336,9	42,2	19 385,3

Note 6 Misligholdte/tapsutsatte lån og garantier
(MNOK)

Ny misligholdsdefinisjon etter Basel-regelverket ble gjort gjeldende fra 1.1.2021. 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 innført nye 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	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	58,8	48,7	62,0	58,5
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	22,2	16,5	22,4	17,1
Netto misligholdte engasjement	36,6	32,2	39,6	41,4
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement	121,2	142,3	126,9	144,7
Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement	15,5	24,3	16,1	24,5
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	105,6	117,9	110,9	120,2

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	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Betalingsmislighold 5-30 dager	77,0	87,1	86,7	87,1
Betalingsmislighold 31-90 dager	4,9	27,0	4,9	40,8
Betalingsmislighold over 90 dager	58,8	48,7	62,0	58,5
Sum misligholdte engasjement	140,8	162,9	153,6	186,5
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	88,5	69,0	88,5	69,0
<i>Herav Personmarked</i>	52,2	93,9	65,0	117,5

Engasjement med betalingslettelse

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

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Brutto engasjement med betalingslettelse	98,8	59,8	103,8	64,1
Nedskrivning på engasjement med bet.lettelse	9,7	5,7	9,7	5,7
Av brutto engasjement med betalingslettelse utgjør fastrentelån	0,0	0,0	0,0	0,0

Note 7 Finansielle derivater
(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Finansielle derivater - Eiendeler				
Merverdi derivater knyttet til utlån	22,9	17,6	22,9	17,6
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	22,9	17,6	22,9	17,6

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Finansielle derivater - Gjeld				
Mindreverdi derivater knyttet til utlån	0,4	3,3	0,4	3,3
Mindreverdi derivater knyttet til verdipapir	0,3	2,2	0,3	2,2
Mindreverdi derivater knyttet til funding	25,7	43,5	25,7	43,5
Sum finansielle derivater - gjeld	26,4	49,1	26,4	49,1

Note 8 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

(MNOK)

Morbank	2024	2023	4. kv. 2024	4. kv. 2023
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-2,6	-5,1	-9,0	4,1
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,6	0,5	0,0	0,2
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	-2,3	7,8	0,8	-1,8
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	5,5	5,2	1,1	1,8
Netto gevinst/tap valuta	1,5	1,4	0,4	0,3
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	28,6	12,9	12,8	-0,7
Netto verdiendring utlån	2,2	0,9	-7,3	12,6
Netto verdiendring funding	-18,5	-24,9	-1,2	-18,5
Netto verdiendring innskudd	-3,0	-1,0	-1,8	-0,9
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	11,9	-2,2	-4,2	-2,9

Konsern	2024	2023	4. kv. 2024	4. kv. 2023
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-3,2	-5,3	-9,3	4,1
Netto gevinst/tap aksjer virkelig verdi	0,6	0,5	0,0	0,2
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	3,7	15,8	0,8	6,2
Netto gevinst/tap obligasjonsfond	5,5	5,2	1,1	1,8
Netto gevinst/tap valuta	1,5	1,4	0,4	0,3
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	28,6	12,9	12,8	-0,7
Netto verdiendring utlån	2,2	0,9	-7,3	12,6
Netto verdiendring funding	-24,7	-30,1	-1,2	-19,3
Netto verdiendring innskudd	-3,0	-1,0	-1,8	-0,9
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	11,1	0,3	-4,5	4,4

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1 868,0	1 554,1	12 427,8	10 884,2
Obligasjoner til virkelig verdi	1 205,2	802,6	1 205,2	802,6
Verdiregulering	-22,9	-41,4	-22,9	-41,4
Obligasjoner til virkelig verdi	1 182,2	761,3	1 182,2	761,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 050,3	2 315,3	13 610,0	11 645,4

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

(MNOK)

Morbank

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.24	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.23
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1 868,0	500,0	-195,0	0,0	9,0	1 554,1
Obligasjoner til virkelig verdi	1 205,2	399,7		0,0	2,8	802,6
Verdiregulering	-22,9	0,0	0,0	0,0	18,4	-41,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 050,3	899,7	-195,0	0,0	30,2	2 315,3

Konsern

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.24	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.23
Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	12 427,8	3 500,0	-2 004,6	0,0	48,2	10 884,2
Obligasjoner til virkelig verdi	1 205,2	399,7	0,0	0,0	2,8	802,6
Verdiregulering	-22,9	0,0	0,0	0,0	18,4	-41,4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 610,0	3 899,7	-2 004,6	0,0	69,5	11 645,4

Endring ansvarlig lånekapital	Balanse 31.12.24	Emitert	Forfalt/ innløst	Endring egen- beholdn.	Øvrige endringer	Balanse 31.12.23
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	302,0	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 31.12.2023	2 315,3	302,0	11 645,4	302,0
<i>Kontantstrømmer</i>				
Innbetaling ved utstedelse av gjeld	905,4	0,0	3 919,8	0,0
Tilbakebetaling av gjeld	-195,1	0,0	-2 013,7	0,0
<i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i>				
Endring påløpte renter, amortisering mm	6,2	-0,1	40,1	-0,1
Endring virkelig verdi	18,4	0,0	18,4	0,0
Balanseført verdi 31.12.2024	3 050,3	302,0	13 610,0	302,0

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 mottatt 33,0 millioner i provisjonsinntekt fra Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet. Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11,3 milliarder i brutto utlån, hvorav 10,6 milliarder er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Banken eier ikke obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS pr. årsskiftet.

Det er etablert en årlig rullerende rammekredittavtale mellom Fana Sparebank Boligkreditt AS og Fana Sparebank på 400 millioner. På balansetidspunktet er rammekreditten opptrukket med 64,1 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. 31.12.2024 utgjør 446,7 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. 31.12.2024 er 626,699 millioner.
- Avtale som skal sikre OMF eiere oppgjør for renter og avdrag de neste 12 måneder, dersom boligkreditselskapet ikke er i stand til å gjøre opp for seg. Rammen for avtalen pr. 31.12.2024 er 1231,1 millioner.

Fana Sparebank Eiendom AS har en trekkfasilitet på 10,0 millioner. Pr 31.12.2024 var trekkfasiliteten opptrukket med 7,3 millioner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår.

Datterselskap er konsolidert i bankens konsernregnskap.

Note 11 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(MNOK)

31.12.2024

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

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 *	31.12.2024		31.12.2023	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanken		83,8	83,8	82,3	82,3
Utlån til kredittinstitusjoner		220,7	220,7	149,8	149,8
Utlån til kunder		27 026,0	27 034,0	25 243,5	25 251,8
Sum finansielle eiendeler		27 330,5	27 338,5	25 475,6	25 483,9
Gjeld til kredittinstitusjoner		74,9	74,9	34,3	34,3
Innskudd fra kunder		13 106,5	13 106,5	12 891,9	12 891,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	12 427,8	12 468,5	10 884,2	10 892,2
Ansvarlig lånekapital	2	302,0	307,6	302,0	305,6
Sum finansiell gjeld		25 911,2	25 957,6	24 112,4	24 123,9

* Definisjon av verdsettelseshierarki se note 13

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

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

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

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

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

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

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

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

31.12.2024

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1 079,4	1 079,4
Rentebærende verdipapirer	0,0	3 280,5	0,0	3 280,5
Finansielle derivater	0,0	22,9	0,0	22,9
Aksjer	123,7	0,0	115,2	238,9
Sum	123,7	3 303,5	1 194,6	4 621,8
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder	0,0	1 583,4	0,0	1 583,4
Verdipapirgjeld	0,0	1 182,2	0,0	1 182,2
Finansielle derivater	0,0	26,4	0,0	26,4
Sum	0,0	2 792,1	0,0	2 792,1

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.

Morbank og konsern	Utlån til kunder	Aksjer
Balanseført verdi 31.12.22	599,8	89,3
Tilgang	91,3	3,4
Avgang/forfalt	-111,9	0,0
Netto gevinst/tap	-1,5	0,0
Overført til/fra nivå 1 eller 2	0,0	0,0
Verdiendring	2,4	15,8
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

Note 14 Kapitaldekning (MNOK)

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Sparebankens fond	2 615,4	2 457,6	2 615,4	2 457,6
Gavefond	66,1	73,3	66,1	73,3
Annen egenkapital			501,6	463,1
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	2 681,5	2 530,9	3 183,1	2 994,0
Fradrag i ren kjernekapital				
Fradrag for problemlån	-0,5	0,0	-0,5	0,0
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifasts.	-7,3	-6,1	-7,4	-5,6
Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-7,7	-10,3	-8,1	-10,8
Goodwill inkl. i verdsettelse vesentlige eierandeler	-35,7	-35,7	-35,7	-35,7
Fradrag avsatt kundeutbytte	-75,0	-70,0	-75,0	-70,0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-126,2	-122,1	-126,8	-122,1
Sum ren kjernekapital	2 555,4	2 408,8	3 056,4	2 871,8
Kjernekapital				
Fondsobligasjoner	0,0	101,9	4,6	105,2
Sum	0,0	101,9	4,6	105,2
Sum kjernekapital	2 555,4	2 510,6	3 061,0	2 977,0
Tilleggskapital				
Ansvarlig lånekapital	299,9	299,9	304,7	303,8
Sum tilleggskapital	299,9	299,9	304,7	303,8
Sum ansvarlig kapital	2 855,2	2 810,5	3 365,6	3 280,8
Risikovektet volum	11 619,7	10 514,5	15 115,3	13 921,3
Kapitaldekning	24,57 %	26,73 %	22,27 %	23,57 %
Kjernekapitaldekning	21,99 %	23,88 %	20,25 %	21,38 %
Ren kjernekapital	21,99 %	22,91 %	20,22 %	20,63 %
Spesifikasjon beregningsgrunnlag	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Standardmetoden				
Lokale og regionale myndigheter	106,3	48,7	116,5	48,7
Institusjoner	308,6	214,0	55,9	40,5
Foretak	12,9	45,3	104,7	129,3
Massemarkedssegment	1 131,5	713,1	1 287,4	889,0
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	7 141,1	6 539,2	11 139,0	10 426,7
Forfalte engasjementer	145,5	159,5	161,7	178,4
Engasjement med særlig høy risiko	652,3	816,6	652,3	816,6
Obligasjoner med fortrinnsrett	192,8	240,0	199,3	189,0
Andeler i verdipapirfond	3,6	3,0	3,7	3,0
Egenkapitalposisjoner	626,6	617,2	30,1	29,8
Øvrige engasjement	279,1	296,9	169,8	175,6
Sum kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)	10 600,2	9 693,5	13 920,3	12 926,9
Operasjonell risiko (Basismetode)	1 012,1	817,4	1 187,7	990,9
CVA tillegg	7,4	3,6	7,4	3,6
Sum beregningsgrunnlag	11 619,7	10 514,5	15 115,3	13 921,3
Kapitalkrav ren kjernekapital				
Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %	522,9	473,2	680,2	626,5
Bufferkrav:				
Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 %)			178,5	292,3
Bevaringsbuffer (2,5 %)	290,5	262,9	377,9	348,0
Motsyklisk buffer (2,5 %)	290,5	262,9	377,9	348,0
Systemrisikobuffer (4,5%)	522,9	473,2	680,2	626,5
Bufferkrav i ren kjernekapital	794,3	998,9	1 614,5	1 614,9
Samlet krav til ren kjernekapital	1 317,2	1 472,0	2 294,7	2 241,3
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 238,1	936,7	761,7	630,5

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

Note 14 Kapitaldekning forts.

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

Fana Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Brage Finans AS, og innkonsoliderer følgelig bankens eierandel på 1,00 pr. 31.12.24 i konsernets kapitaldekning. (31.12.23: 1,00 %)

Gjennom sin eierandel på 0,41 % (31.12.23: 0,41%) er Fana Sparebank også i samarbeidende gruppe med Vipps Holding A. Finansdepartementet har imidlertid gitt dispensasjon fra kravet om forholdsmessig konsolidering for deltagere med eiera 10 %. Forutsetningen for dispensasjonen er at foretaket gjør fradrag for hele den bokførte verdien i foretakets rene kjern. Dette har Fana Sparebank gjort.

Note 15 Uvektet kapitalandel

(i mill. kr)

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

	MORBANK		KONSERN	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Reinvesteringskostnad derivater	7,1	1,4	7,1	1,4
Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	7,7	5,4	7,7	5,4
Poster utenom balansen	2 472,4	2 227,1	955,1	899,4
Utlån og øvrige eiendeler	21 837,1	19 891,0	32 281,2	29 481,8
Sum eksponeringsmål	24 324,3	22 124,8	33 251,2	30 388,0
 Sum kjernekapital	 2 555,4	 2 510,6	 3 061,0	 2 977,1
 Uvektet kapitalandel	 10,51 %	 11,35 %	 9,21 %	 9,80 %

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

fanasparebank.no

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

Org.nr 937 896 859



Forsidebildet: Hildegunn og Johnny er engasjerte medarbeidere på Nesttun.