

2024
146. regnskapsår

Årsrapport



Innhold

2024 – Vårt bidrag til et bedre lokalsamfunn.....	4
Dette er Fana Sparebank.....	6
Bankens viktigste aktiviteter i 2024	10
Bankens ledelse og tillitsvalgte.....	18
Engasjerte ansatte	20
Årsberetning.....	23
Bærekraftsrapport	35
Redegjørelse for foretaksstyring	47
Regnskap og noter.....	51
Nøkkeltall	52
Alternative resultatmål (APM)	131
Revisors beretning	132
Klimarelatert risiko	138

2024 – Vårt bidrag til et bedre lokalsamfunn



«Kundene skal velge oss fordi vi forstår kundenes behov, og tilbyr nære kundeopplevelser med wow-faktor».

2024 var året da alle forventet en rentenedgang, men slik ble det ikke. Inflasjonen har gått tilbake, men ikke nok til at Norges Bank kunne sette ned styringsrenten. Vi legger bak oss nok et år med dyrtid, der økte levekostnader har påvirket mange. Lav arbeidsledighet og økt reallønnsvekst har likevel sørget for en relativt stabil privatøkonomi. Internasjonale forhold har dannet et til dels dystert bakteppe gjennom 2024, og uroen fortsetter inn i 2025. Krigen i Ukraina, krigshandlingene i Midtøsten og den voldsomme polarise-

ringen innen politikken i et globalt perspektiv er dypt problematisk. Vi er vant til at vi skal måtte håndtere usikkerhet, men når vi i tillegg kastes ut i uforutsigbarhet om retning fra en dag til den neste, gir det en ekstra krevende situasjon. I dette landskapet er vi som bank vårt ansvar bevisst med å være til stede for kunder som ønsker økonomiske råd. For oss er det viktig å være den nære rådgiverbanken – som er der for våre kunder gjennom livets ulike faser.

I 2024 leverte vi i Fana Sparebank et rekordhøyt resultat, med et resultat etter skatt på 317,7 millioner kroner. Rentenettoen er opprettholdt på et høyt nivå, og vi har høy porteføljekvalitet. Vår totale utlånsvekst var på 8,8 prosent. Personmarkedet, som står for 75 prosent av utlånsporteføljen, har hatt en solid utvikling på 3,8 prosent. Innenfor bedriftsmarkedet vokste utlånene med hele 26,9 prosent. En kraftig økning som består av både lån til solide næringseiendommer, og lån til borettslag i kjerneområdet vårt. 2024 bekrefter med andre ord vår posisjon som en solid bank, med videre vekstpotensial.

Vi er utrolig glade for at vårt gode resultat setter oss i posisjon for å kunne gi tilbake til lokalsamfunnet. I 2024 delte vi ut 52,3 millioner kroner av vårt gavefond til samfunnsnyttige formål – det høyeste tallet i bankens historie. I fjor fikk nærmere 2.300 organisasjoner og lag gavetildeling fra banken. Med utgangspunkt i regnskapsåret 2024 setter vi nå av 200 millioner kroner til gavefondet – nok et rekordhøyt beløp. Gavefondet er selve grunnlaget for vårt samfunnsoppdrag, som gjør at vi kan gi midler til gode, bærekraftige formål.

Kronen på verket etter fjorårets gode resultater er at vi ga rekordhøye 70 millioner kroner direkte tilbake til våre kunder i form av kundeutbytte. Vi har gledet oss over ordningen med kundeutbytte siden dette første gang ble vedtatt i banken i 2019. Etter Sparebankutvalgets innstilling i 2024 kan det imidlertid bli satt en stopper for dette. Ordningen har vært bra for våre kunder, men det er heldigvis andre måter vi kan gi våre kunder de best tilgjengelige vilkårene.

I et bankmarked hvor vi opplever stadig flere allianser og fusjoner, har Fana Sparebank valgt å forbli selvstendig og uavhengig. For oss var det derfor en gledelig nyhet at nye

kapitalkrav blir iverksatt fra 1. april 2025. De gjeldende kapitalkravene har medført at det har vært stor forskjell mellom bankene. Små banker har måttet stille mer kapital bak et boliglån enn en stor bank. Satt på spissen har det tidligere vært forskjell på hvordan en mindre bank vurderer risikoen knyttet til et boliglån, enn en stor bank. Med endringen i kapitalkravene blir dette nå utlignet. Effekten er at vi kan tilby våre kunder bedre vilkår, og vår utlånskapasitet øker. Det er et viktig bidrag til at vi kan fortsette å være en selvstendig sparebank.

Arbeidet med klimamålene blir i dag utfordret. Vi ser det hos politiske aktører og mange virksomheter. Her har vi som bank en viktig oppgave foran oss. Hele 98 prosent av de beregnede klimagassutslippene til Fana Sparebank hører inn under finansierte utslipp, og den største gruppen er knyttet til utlån til boliger. De aller fleste av oss vil bli stilt overfor krav til bedre energieffektivisering av husene vi bor i. For banken er det viktig å hjelpe våre kunder med god informasjon og kartlegging av tiltak. På den måten kan vi også tilpasse våre finansieringsløsninger. Vi må erkjenne at vi alene ikke har alle svar, derfor er vi opptatt av samarbeid med andre. I 2024 inngikk vi samarbeidsavtaler med oppstartsselskapene Vilda og Telescope. De jobber med innovative løsninger, som gjør at vi enklere kan hjelpe våre kunder med råd til energieffektivisering av boliger. Samtidig bidrar vi til utvikling av disse selskapene, som igjen bidrar til klimaforbedrende løsninger for alle.

Vi startet fjoråret med å inngå en viktig samarbeidsavtale med BOB boligbyggerlag. Fra 1. januar 2024 ble vi BOB-medlemmenes bank, med ekstra gode rentebetingelser og rabatt på eiendomsmeglertjenester. Det har vært en glede å ta imot mange av deres medlemmer som kunder hos oss i Fana Sparebank.

Vi har utviklet Himla Pluss, et helt nytt låneprodukt under vår merkevare Himla Banktjenester. Himla Banktjenester er vår heldigitale og nasjonale satsning, hvor vi tilbyr en av Norges beste renter og gode digitale løsninger. Himla Pluss er et lånetilbud til kunder som er innenfor 55 prosent belåningsgrad. Det ble lansert sent i 2024, og fikk umiddelbart stor oppmerksomhet. Vi kan trygt si at det nye lånet er en suksess.

For å nå våre mål trenger vi de beste folkene med oss, og det er helt avgjørende at våre ansatte trives på jobb. Vi jobber hver dag for å ha et godt arbeidsmiljø, og fremme arbeids glede. For å beholde alle de dyktige medarbeiderne vi allerede har – og samtidig tiltrekke oss ny kompetanse – må vi være en attraktiv arbeidsgiver. I vår kultur går et sterkt faglig miljø hånd i hånd med våre verdier. I 2024 fikk vi nok en gang plass på listen over Norges beste arbeidsplasser i Great Place to Work-undersøkelsen. Det er vi skikkelig stolte av.

Fana Sparebank er en bunnsolid bank. Vi har en fantastisk gjeng med kompetente og entusiastiske medarbeidere, og vi er rigget for fremtidig vekst. Alt peker i retning av at vi skal oppfylle ett av hovedkriteriene i bankens strategi; «Kundene skal velge oss fordi vi forstår kundenes behov, og tilbyr nære kundeopplevelser med wow-faktor».

Lisbet K. Nærø
Administrerende direktør i Fana Sparebank

Dette er Fana Sparebank

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

«Nær der du er»

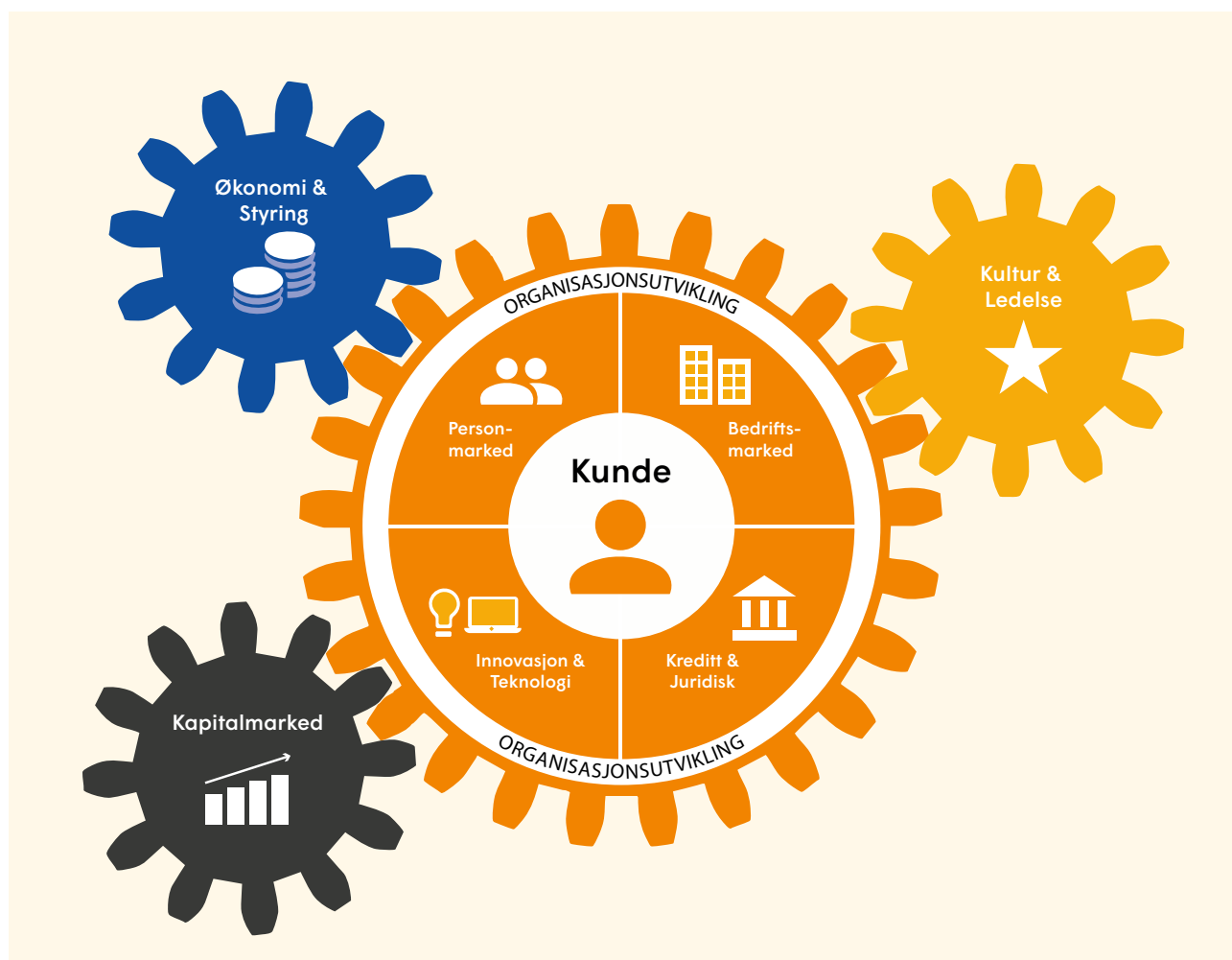
Personlig service og nære relasjoner til kunden ligger i vår kultur. Verdiene våre; ekte, nytenkende og smidig er godt forankret, og etterlevs i hele organisasjonen.

Konsernet består av Fana Sparebank, Fana Sparebank Eien- dom, Fana Sparebank Boligkreditt, og merkevarene Himla Banktjenester og Himla Eiendomsmegling. Vi har hoved- kontor på Nesttun i Bergen, og avdelingskontor i Kaigaten i Bergen sentrum og på Osøyro i Bjørnafjorden kommune.

Konsernet forvalter 32 milliarder kroner, og har til sammen 141 ansatte.

Vår kjernevirksomhet er kundetilpasset rådgivning innenfor finansiering, sparing og forsikring. Banken legger stor vekt på å tilby gode løsninger for alle våre kunder, særlig gjennom kundevennlige og effektive digitale tjenester. Samtidig skal vi også sørge for at kunder som bruker analoge tjenester blir ivarettatt på en god måte.

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



Bærekraft og samfunnsansvar

Vårt bærekraftsløfte:

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

Vårt klimafotavtrykk består dels av at vi slipper ut klimagasser gjennom egen drift, og dels fra våre investeringer og utlånsvirksomhet. Vår aller største utfordring knytter seg til utlånsvirksomheten. Vi har som mål å bli en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050. Det betyr at vi må hjelpe våre kunder med energieffektivisering, og tiltak som kan redusere, og til slutt eliminere klimapåvirkningen.

Vi har ikke alle svarene på hvordan det skal skje, men vi vil utvikle finansieringsprodukter som skal bidra til å motivere våre kunder til å gjøre sitt for at vi skal klare overgangen til et lavutslippssamfunn.

Fana Sparebank har vært en pioner innenfor grønn finansiering ved å være først ute med grønne innskudd til våre kunder, utstedelse av grønne obligasjoner med fortrinnsrett i norske kroner, og et grønt ansvarlig lån rettet inn mot pengemarkedets aktører. I 2024 fornyet vi vårt Rammeverk for grønn finansiering med å sette en ny standard for hva som teller som grønne boliger, og hvordan vi forplikter oss til å redusere klimautslipp fremover. Dette gav oss høyeste karakter fra ratingbyrået Moody's.

Bærekrafts- og klimarisiko vil kunne påvirke bankens finansielle stilling. Vi har kartlagt utlånsporteføljens klimarisiko. Det betyr at vi har fått innsikt i hvordan våre utlån kan være utsatt for klimarisiko i form av fremtidig havstigning, eksponering for skred- og rasfare eller kvikkleire. For våre bedriftskunder bruker vi en ESG-modul, som hjelper oss i å identifisere og kartlegge ESG-risiko i våre næringsutlån. Systemet er første steg til en bedre analyse av våre kunders risiko, som vil ha stor betydning for hvordan vi håndterer bærekraftsrisiko.

I over 140 år har Fana Sparebank hatt et sterkt og nært forhold til lokalsamfunnet. Som sparebank ønsker vi å gi tilbake til lokalsamfunnet, og det gjør vi på forskjellige måter; Vi støtter og deler ut gavemidler til bærekraftsformål, og initiativer lokalt og nasjonalt. Hvert år arrangerer vi Bærekraft i Bergen, og vi deler ut Folkets Bærekraftspris.



Vår forretningsidé

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

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

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

Vår visjon – Nær der du er

Vår visjon «Nær der du er» uttrykker selve kjernen i sparebankkulturen gjennom begrepet nær. For oss betyr visjonen å skape tillit, og trygghet til våre kunder, kollegaer og investorer. Vi kjenner lokalmiljøet og kundene våre, og vet hvilke behov som oppstår i ulike faser av livet. Vi er tilgjengelig der kunden ønsker å møte oss; digitalt, i våre lokaler eller hjemme hos kunden. Det skal være lett å komme i kontakt med oss.

Gjennom å være nær og personlig skal vi hjelpe kundene våre med å ta gode valg for sin økonomi. Vi strekker oss det lille ekstra for å lykkes, og er proaktive i vårt arbeid.

Våre verdier – ekte, smidig og nytenkende

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

Vi er ekte

Ekte er verdien som er selve kjernen i vårt omdømme, og ivaretar selve sparebankkulturen. Vi er nære og personlige. Vi viser interesse for kundene, med høy grad av tillit og integritet. Med lange og stolte banktradisjoner er vi en trygg og solid aktør. Vi opptrer alltid profesjonelt, og ærlighet, moral og etikk står sentralt i alt vi gjør. Hos oss møter du mennesker med respekt for individuelle behov, og ulikheter.

Vi er smidige

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

Vi er nytenkende

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

Great Place To Work

Fana Sparebank ble i 2024 igjen sertifisert som en av Norges beste arbeidsplasser gjennom Great Place To Work. Vi jobber kontinuerlig med å beholde og utvikle det gode arbeidsmiljøet. De ansatte er vår viktigste ressurs, og det er viktig at de trives på jobb.





Bankens viktigste aktiviteter i 2024

2024



Kundeutbytte

Totalt ble det delt ut nærmere 70 MNOK i kundeutbytte.



Gavemidler barn og unge

Historisk sum på 14.765.000 kroner ble delt ut til barn og unge.



Fana Sparebank + BOB = Sant

Fana Sparebank blir BOB- medlemmenes bank.



Gavekalas

Årets Gavekalas ble holdt i Marinehallen 4. juni.



Grønn bonus

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



Gatefest – Grønn sentrumslørdag på Os

Arrangementet var gratis for alle og inneholdt aktiviteter for store og små.



Fana Sparebank lanserer klimaomstillingsplan

Vi har nå lansert vår første klimaomstillingsplan, som er en milepæl i bankens arbeid for å redusere klimagassutslipp.



Himla lanserer boliglån Pluss

Himla Pluss er et boliglån for kunder med belønningsgrad under 55 %.



Nytt rammeverk for grønn finansiering

Fana Sparebanks nye rammeverk for grønn finansiering setter en ny standard for hva som kvalifiserer som grønne boliger.



SDC

SDC ble valgt som ny leverandør av kjernebanksystemer.



Bærekraft i Bergen

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



Fana Sparebank + BOB = Sant

Fana Sparebank er BOB-medlemmenes bank fra 1. januar 2024, med svært gode rentebetingelser og betydelig rabatt på eiendoms-meglertjenester.

BOB er Vestlandets største boligbyggelag og har medlemmer i alle aldre og med ulike behov. Gjennom å være BOB-medlem er den største fordel at du får forkjøpsrett på over 90 000 boliger – i hele Norge. I tillegg får du nå en av landets laveste boliglånsrenter og rimeligere megler-tjenester. BOB boligbyggelag tilbyr også medlemmene sine en rekke andre fordeler.



Kundeutbytte

Utbytte var basert på både innskudd og boliglån, og totalt ble det delt ut nærmere 70 MNOK i kundeutbytte.

Utbetalingen representerte full utdeling etter ordningen, og enkeltkunder fikk opptil 8.000 kroner basert på innskudd og boliglån. Kundeutbytte er en måte å oppfylle Fana Sparebank sitt samfunnsoppdrag på. I løpet av sine 147 år har Fana Sparebank vært en viktig bidragsyter i lokalsamfunnet, og vi deler hvert år ut flere millioner til ulike kategorier i lokalmiljøet. Både barn og unge, personer som har gjort noe bra for andre, bedrifter og organisasjoner innen bærekraft og virksomheter i regionen. Nå ønsker banken også at kundene skal få ta del i overskuddet direkte.

Kundeutbyttet gjaldt for 2023, og ble utbetalt til kunder våren 2024 – uavhengig av om de fremdeles var kunde i banken eller ikke.



Grønn bonus

Gjennom produktet grønne innskudd deler kunder sammen med Fana Sparebank ut en årlig grønn bonus til formål valgt av kundene selv.

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

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



Gavemidler barn og unge

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

Det har vært nok et rekordår i antall søknader til barn og unge. Totalt mottok vi 2.664 søknader og av disse ble 2.202 av søknadene innstilt, totalt ble det utbetalt en rekordsum på 14.765.000 kroner.



Gavekalas

Som en del av Barn og unge gavekonseptet arrangerer vi Gavekalas – en minifestival for barn og unge. Formålet med festivalen er å sette fokus på alle lag og foreninger som mottar gavemidler fra Fana Sparebank.

Årets Gavekalas ble holdt i Marinehallen 4. juni. Arrangementet skulle i utgangspunktet være i Nygådsparken, men pga. mye regn måtte vi flytte innendørs. De fremmøtte kunne prøve seg på: hoppeslott, lykehjul, kast på blink m.m. i tillegg delte vi ut popcorn og sukkerspinn.



Gatefest – Grønn sentrumslørdag på Os

I samarbeid med flere aktører i Os sentrum, ble det arrangert Grønn sentrumslørdag, hvor Fana Sparebank var aktiv deltaker gjennom hele dagen.

Arrangementet var åpent for alle og inneholdt aktiviteter for store og små. Dagen startet med Bjørnis, den populære brannmann-bamsen på scenen. Det var moteshow med lokale modeller som viser sommermote fra butikkene i sentrum. Deretter ble det markering av Pride med parole og fargerik parade gjennom sentrumsgatene. Niko og Vinz avsluttet dagen med et forrykende liveshow.



Nytt rammeverk for grønn finansiering

Gjennom nye metoder identifiserer banken de mest energieffektive boligene, og går bort fra tradisjonelle referanser til bygge standarder. Rammeverket er gitt toppkarakteren, Excellent, av Moody's Investor Services.

Det betyr at rammeverket er i tråd med alle Moody's beste praksiser, samt at de identifiserte grønne kategoriene bidrar betydelig til bærekraft. Bankens grønne kundeinnskudd og -obligasjoner vil nå finansiere en boligmasse der klimautslippene skal reduseres i tråd med 1,5-gradersmålet.

Basert på et nytt og mer treffsikkert datagrunnlag fra Eienomsverdi kan banken nå identifisere de mest energieffektive boligene. I tillegg ekskluderes boliger som er utsatt for klimarisikoer som flom, skred eller havnivåstigning. Boliger over en viss størrelse utelukkes også, fordi det totale fotavtrykket for disse boligene ikke er tilstrekkelig bærekraftig. Fritidseiendommer holdes også utenfor.



Fana Sparebank lanserer klimaomstillingsplan

Planen er en del av vår forpliktelse som medlem i Net Zero Banking Alliance og setter konkrete mål for hvordan vi skal oppnå netto nullutslipp innen 2050. Klimaomstillingsplanen dekker utslipp fra bankens drift og våre finansierte utslipp. Den fokuserer spesielt på utlånene til bolig og nærings-eiendom. Disse utgjør hele 90 % av utlånsporteføljen vår, og vi har satt vitenskapsbaserte mål for å redusere utslippene fra disse sektorene i tråd med 1,5-gradersmålet fra Parisavtalen.



SDC

Fana Sparebank og SDC signerer avtale om kjernebankleveranse. Fana Sparebank blir dermed kunde og eier i SDC.

Fana Sparebank begrunner valget av SDC som ny leverandør med en moderne og fleksibel kjernebankplattform, bedre kundeopplevelser og økt konkurransekraft.

Med SDC som ny leverandør av kjernebank, får Fana Sparebank en moderne og fleksibel kjernebankplattform. Større påvirkningsmuligheter vil bidra til økt konkurransekraft. Ny

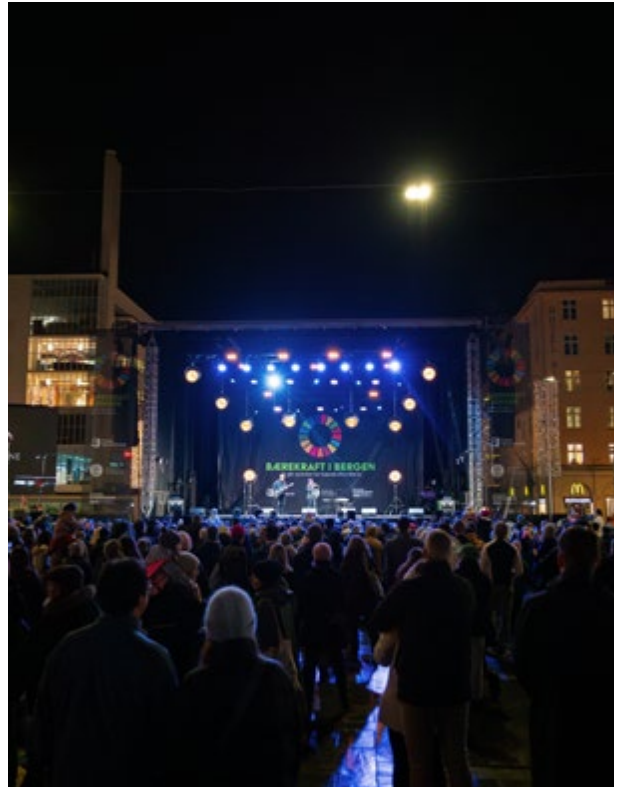
plattform vil sikre gode kundeopplevelser i tråd med bankens forretningsstrategi.

I forbindelse med avtaleinngåelsen vil SDC gjøre betydelige investeringer i sine løsninger – noe som vil komme både Fana Sparebank og SDCs eksisterende kunder til gode.



Himla lanserer boliglån Pluss

I november lanserte vi Himla Pluss – et boliglån for deg med belåningsgrad under 55 %. Konseptet til Himla er enkelt: dersom du er en trygg betaler, som fikser det meste selv digitalt, fortjener du markedsledende betingelser.



Bærekraft i Bergen

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

Arrangementet ble avsluttet på Torgallmenningen med konsert av Sigrid, og utdeling av Folkets pris. Vinneren Huset Bergen mottok 100.000 kroner for arbeidet med å gi rusmiddelavhengige og tidligere rusmiddelavhengige en arena hvor de kan oppleve tilhørighet, samhold, verdi, håp, muligheter og ansvar.

Ledergruppen | REGNSKAPSÅRET 2024



Lisbet K. Nærø

Administrerende direktør

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

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



Fredrik Skarsvåg

CFO

Fredrik tiltrådte som CFO i november 2024. Han har 20 års erfaring fra ulike stillinger innen kredittanalyse, risikomodellering, obligasjonsmarkedet, energiselskaper, samt bank og finans. Han var med på å etablere og drifte både Sparebanken Vest Boligkreditt og Verd Boligkreditt og satt flere år som administrerende for begge selskaper.

Fredrik er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole med fordypning innen finansiell risikostyring.



Kim Fordyce Lingjærde

Direktør samfunnsansvar

Kim tiltrådte som finanssjef i mai 2005, og har vært finansdirektør frem til 2025 da han gikk over i ny stilling som direktør samfunnsansvar. Han har 40 års erfaring innen bank og finans. I Bergens Skillingsbank/Bergensbanken, senere Handelsbanken, var han bl.a. administrasjonssjef og direksjonssekretær og hadde også ansvar for IR.

Kim er utdannet siviløkonom fra NHH med fordypning innen finans, informasjonssystemer og regnskap. Han har også tilleggsutdannelse innen IT systemdrift og språk.



Bjarne Amundsen

Direktør kreditt og juridisk

Bjarne Amundsen har vært ansatt i banken siden 1997, og ble kredittsjef høsten 2014.

Han har tidligere vært nestleder for bedriftsmarked, og er utdannet siviløkonom fra NHH.



Ann Kristin Thue Tveit

Direktør personmarked

Ann Kristin Thue Tveit begynte i Fana Sparebank i 2018, og ble leder for personmarked i Fana Sparebank januar 2020. Ann Kristin har blant annet vært leder for personmarkedet i Danske Bank, Hordaland og har ledet avdelingen for fiberleveranse i Eltel Networks.

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



Pål K. Haugetun

Direktør bedriftsmarked

Pål K. Haugetun tiltrådte stillingen som Direktør Bedriftsmarked i mai 2023 etter å ha vært ansatt i banken siden 2016. Han har tidligere vært nestleder og leder for bedriftsmarked i Fana Sparebank, og har erfaring fra Innovasjon Norge, Sparebanken Vest og Inter Revisjon.

Pål er utdannet siviløkonom fra NHH, Breinstruktør og vinterturleder i Bergen og Hordaland Turlag



Marit Thomassen Liland

Direktør organisasjonsutvikling

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

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



Inge Ådland

Direktør Innovasjon og teknologi

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

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

Øvrige ledere med konsernansvar:

Erik O. Husø, leder juridisk

Brith Line Øverland, Chief Compliance Officer

Henning Gundersen, CRO/Risk manager

Per Christian Lønning, Daglig leder, Fana Sparebank Eien-
dom AS

Styret



Styret i Fana Sparebank (fra venstre): Kjerstin Fyllingen, Jannikke Hannevik, Espen Bogsnes, Arnstein Bjørke (fast møtende vara-medlem), Svein Ove Kvalsund, Peter Frølich og Hanne Magnussen.

Medlemmer av styret og valgkomité

Styret

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

Varamedlemmer

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

Generalforsamlingens valgkomité

Anne-Merete Ask (leder)
Bjørn-Frode Schjelderup
Stine Monica Fjeldstad
Geir Mikalsen
Johnny Andberg (ansattes rep.)

Varamedlemmer

Pål Ivarsøy
Nina Askvik
Alexander Gundersen (ansattes rep.)

Medlemmer av generalforsamlingen

Kundevalgte

Kjersti Hartvedt
Tormod Raa
Geir Mikalsen
Marianne S. Herland
Brigitte Sørheim
Nina Askvik
Bjørn-Frode Schjelderup
Sonia Faaland
Helene Tefre
Anne Gro Storheim Hellsten
Pål Ivarsøy
Anne-Merete Ask
Eva-Kristin Sæthre Tvedt
Kenneth Vågenes

Varamedlemmer

Anne Carlsen
Stein Walle
Joachim Kaufmann
Knut Cook Bratland

Samfunnsrepresentant

Marit Warncke

Varamedlemmer

Caroline Sandven Taule

Ansattes medlemmer

Alexander Gundersen
Rita Husebø
Johnny Andberg
Andre Hornæs
Torkil Wiberg

Varamedlemmer

Isabell Thunem
Aase Gjemdal
Simon G. M. Teweldemedhin



Engasjerte ansatte

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

Frivillighet

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

Sponsoraktivitet og samarbeid



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

For regnskapsåret 2024 var de største samarbeids- og sponsoravtalene følgende lag og organisasjoner; Fana IL fotball, Nore Neset IL, Bergen og Hordaland Turlag, Kirkens Bymisjon, Åsane Håndball, KIL-fond Bergen Omegn, Bergen Vest Svømmeklubb og VilVite Bergen Vitensenter.

Festklær som får fortsette festen!

I regi av Kirkens bymisjon samlet banken inn pent brukte festklær som var klar for en ny fest. Kirkens bymisjon hadde et arrangement i slutten av november der barn og voksne kunne få seg et nytt brukt antrekk til høytiden.

Bærekraft i Bergen

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



Rosa sløyfe



I 2024 deltok 30 ansatte på Rosa sløyfe-løpet. Aksjonen sprer informasjon og øker kunnskapen om brystkreft. Banken dekker deltageravgiften, der halvparten av beløpet går uavkortet til Rosa Sløyfe-aksjonen.

En juletradisjon

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

Som et ekstra bidrag ble det gitt 300.000 kroner fra bankens gavefond, øremerket innkjøp av julemat.

Tour de Prison



Bergen fengsel arrangerte Tour de Prison en sykkelens dag i Bergen fengsel, for 8. år på rad. Til stede vil det være ca. 130 innsatte, 80 ansatte ved Bergen fengsel, i tillegg til 25 besøkende. Løypen som benyttes er ca 2,5 km og er innenfor murene i fengselet. Rundt løpet blir det laget en ramme der alle får mulighet til å prøve el-sykkel, sykkelløype og hinderløype i samarbeid med Alle barn sykler (Hordaland fylkeskommune). Her blir det grill lunsj, kafè og deltakerpremier i ulike konkurranser.

Rydding rundt Nesttunvatnet

I samarbeid med Nesttunvassdragets Venner ble bredden av Nesttunvatnet og nærområdet ved bankens hovedkontor ryddet for plast og skrot. I løpet av et par timer ble det samlet sammen et titalls søppelsekker og oppunder hundre kilo. Blant annet ble det funnet akebrett, servisesett, bildekk, i tillegg til mange flasker, snusbokser og lightere. Ryddeaksjonen gjennomføres med frivillige deltagere fra banken og var den sjette i rekken.



Fløyen

Tokyo

8576 km

North Pole

3304 km

Beijing

7254 km

Paris

1456 km

Island

1462 km

Rome

2117 km

Berlin

1004 km

Smoking Area

3 mtr

Cape Town

10 571 km

Årsberetning

1 Året i sammendrag

Fana Sparebank presenterer med dette sitt 146. årsregnskap. Fana Sparebank er en lokal, frittstående sparebank med en solid markedsposisjon i Bergen. Banken har etablerte verdier der samfunnsansvar, bærekraft og ESG bygger på et fundament av finansiell stabilitet og resultater.

Årsrapporten viser at Fana Sparebank fremstår med et svært godt finansielt resultat for 2024. Utlånsveksten har vært spesielt sterk, og er et uttrykk for at banken har styrket fundamentet for videre, positiv utvikling. Resultatet legger grunnlag for en kraftig styrking av bankens avsetninger til allmennyttige formål. Bankens soliditet er økt, og det er fortsatt fremgang innen områdene samfunnsansvar og ESG.

2024 ble preget av en avtagende pris- og kostnadsøkning, svak kronekurs og økende geopolitisk uro sett fra et finansiell perspektiv. Styringsrenten ble opprettholdt på samme høye nivå gjennom hele året.

Banken bruker betydelige ressurser på å opprettholde en sterk innovasjonskraft, noe Himla Banktjenester representerer på en god måte. Gjennom Himla har Fana Sparebank en heldigital løsning som gir kunder en reell mulighet til å bruke en ren selvbetjent bankløsning med tilsvarende gode vilkår. I 2024 har Himlas konsept gitt et stort virksomhetsbidrag både på utlån og innskudd. Samtidig ivaretas finansiell inkludering slik at kunder som ikke kan benytte digitale kanaler får dekket sine behov for banktjenester.

I 2024 inngikk Fana Sparebank avtale med det danske IT-selskapet SDC om leveranse av kjernebanksystemer. Nåværende avtale med Tietoevry løp ut i 2024. Banken er i gang med en omfattende og krevende jobb med å forberede og gjennomføre konvertering fra nåværende leverandør til nye systemer. Konverteringen vil bli gjennomført høsten 2026.

Tietoevry har vært en viktig og sentral leverandør for banken i mange år, og har vært en god samarbeidspartner for Fana Sparebank. Banken beholder Tietoevry som leverandør på drift av klientplattformen. Fana Sparebanks relevans som aktiv bidragsyter i et moderne samfunn vil defineres på flere plan. Kompetanse og gjennomføringskraft innen innovasjon for å skape nye, effektive og kundetilpassede tjenester er grunnleggende for å møte fremtidige utfordringer. Dermed må det økonomiske fundamentet være til stede gjennom god lønnsomhet som sikrer soliditet og evne til å oppfylle kundenes finansielle behov.

Organisasjonens samlede kompetanse, ressurser og gode systemleverandører er vesentlige suksesskriterier for gjennomføring og tilpasning til nye regulatoriske krav som venter

fremover. Endringer i utlånsforskriften og nye kapitaldekningsregler vil sammen gi grunnlag for å gi bedre kundevilkår og styrke bankens vekstpotensial. Innføringen av ny standard for bærekraftsrapportering og Digital Operational Resilience Act (DORA), forordningen om digital operasjonell motstandskraft, eksemplifiserer oppgaver banken står overfor. Arbeidet med tilpasning til Bærekraftsdirektivet (CSRD) er startet, og første rapportering vil skje i 2026 for regnskapsåret 2025. I februar 2025 ble det gjort kjent at EU-kommisjonen har foreslått endringer i CSRD som innebærer betydelige endringer og forenklinger. Tidslinje og endelige beslutninger som trolig vil påvirke bankens arbeid er ikke kjent. Bankens påbegynte arbeid med bærekraftsrapportering vil fortsette.

Styret har uttrykt høye ambisjoner for bankens samfunnsrolle gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet og bidra til å oppfylle FN's 17 bærekraftsmål. Fana Sparebank har særlig oppmerksomhet knyttet til 5 av bærekraftsmålene. Bankens utlånsvirksomhet representerer virksomhetens største kilde til indirekte klimagassutslipp. Utlån til bolig og næringseiendom er identifisert som de vesentligste områdene for innretting av bankens arbeid med reduksjon av finansierte utslipp. Fana Sparebank har forpliktet seg til å nå et netto nullutslippsmål innen 2050. Utlånsporteføljen er kartlagt med hensyn til estimerte klimagassutslipp og klimarisiko.

Konsernets årsresultat på 317,7 millioner kroner er resultatet av svært god utvikling i bankens kjernevirksomhet gjennom hele året. Meget tilfredsstillende utlånsvekst, et vedvarende høyt rentenivå, solid og opprettholdt nettorente, tilfredsstillende kostnadskontroll og lave tap. Fana Sparebank avsetter 200 millioner kroner til gavefondet, og 75 millioner kroner til kundeutbytte. Kundeutbyttet beregnes som 0,275 prosent av utlån og innskudd opp til 2 millioner kroner per kunde. I november 2024 offentliggjorde Sparebankutvalget (NOU 2024:22) forslag om å fjerne adgangen til å utbetale kundeutbytte. Endelig beslutning om dette er ikke tatt.

Styrkingen av resultatet reflekterer at rentenettoen har holdt seg på et gjennomgående høyt nivå gjennom hele 2024. Det er ikke gjort større endringer i kundevilkårene. Dette henger i all hovedsak sammen med at Norges Bank har holdt styringsrenten uendret. Rentenettoen i prosent av forvaltningskapitalen viser likevel en fallende tendens gjennom året. Det forklares blant annet med at banken har lansert nye utlånsprodukter for lån med særlig høy sikkerhet, og med tilhørende gunstig rente.

Resultatøkningen blir etter dette i stor grad underbygget av en økning i det samlede utlånsvolumet på 2,3 milliarder kroner i 2024. Utlånsutviklingen er sammensatt. Utlån til personmarkedet økte med 0,8 milliarder kroner, en vekst på 3,8 prosent. Bankens positive utvikling er hjulpet frem av innovativ produktutvikling og gode, konkurransedyktige vilkår. Utlån til bedrifts-

markedet har fortsatt sin gode utvikling gjennom 2024, med en økning på 1,5 milliarder kroner eller 26,9 prosent. Utlån til bedriftsmarkedet utgjør drøyt 25 prosent av bankens utlån.

Konsernets forvaltningskapital vokste med 2,8 milliarder kroner til 32,1 milliarder kroner ved utgangen av året. Konsernets soliditet er kraftig forbedret, og ren kjernekapital utgjør hele 20,2 prosent ved utgangen av 2024.

2 Den økonomiske bakgrunnen for årets virksomhet

2.1 Renteutvikling

Ved inngangen til året var det klare forventninger om at Norges Bank ville sette ned styringsrenten flere ganger. Ved utgangen av året ble fasit at styringsrenten ble beholdt uendret. Samtidig har referansrenten Nibor ligget helt flatt gjennom hele året. Det har samtidig vært relativt små bevegelser i kredittrisikopåslaget for bankens innlån fra pengemarkedet. Dette, sammen med små justeringer i kunderenter gjennom året, har resultert i en stabil utvikling i bankens hovedtall. Innføringen av nye utlånsprodukter innen boliglån med særlig god sikkerhet, og enkelte tilpasninger av innskuddsvilkår, har medvirket til svakt fallende marginer gjennom året. Likevel har den overordnede rentenettoen i prosent av forvaltningskapital holdt seg på et høyt nivå. Det relativt høye rentenivået innebærer samtidig at den ikke rentebærende delen av bankens kapital, egenkapitalen, har bidratt vesentlig til de samlede renteinntektene.

2.2 Inflasjon, økonomiske rammebetingelser og geopolitiske forhold

For norsk økonomi har 2024 vært nok et utfordrende år, preget av vedvarende høyt rentenivå, en svakt fallende prisvekst, og lav vekst i fastlandsøkonomien. Årsveksten i konsumprisindeksen (KPI) endte på 3,1 prosent for året, en nedgang fra 5,5 prosent i 2023. Selv om veksttakten har avtatt vesentlig, ligger prisveksten i overkant av det langsiktige måltallet for Norges Bank. Gjennom året har den norske kronen svekket seg ytterligere mot sentrale valutaer, noe som har bidratt til å holde prisveksten oppe. Styringsrenten har imidlertid vært holdt uendret på 4,50 prosent gjennom hele 2024. Ved utgangen av året er det sterke forventninger til at styringsrenten blir satt ned i 2025, og da med første justering i mars.

Den høye renten har dempet aktiviteten i økonomien, og spesielt bygge- og anleggsbransjen har vært hardt rammet, noe som har resultert i økt antall oppsigelser og konkurser. Husholdningene blir også preget av dagens rentenivå. Til tross for at boliglånsrenten har vært betydelig høyere tidligere, har den samlede virkningen av boligprisvekst og lånevilkår medført at den finansielle belastningen av renter og avdrag utgjør en høyere andel av disponibel inntekt enn det gjorde tidlig på 1990-tallet. En kombinasjon av rentenedgang og nok et år med forventet reallønnsøkning vil isolert sett bety en viktig styrking av husholdningenes økonomi og finansielle motstandskraft.

Selv om mange husholdninger har en stram økonomi, har ikke bankene rapportert særlige økninger i mislighold eller tap på utlån innen boliglån. Dette kan delvis forklares med at mange fortsatt er i jobb, og at arbeidsledigheten er lav. Antallet registrerte arbeidsledige som andel av arbeidsstyrken var 2,0 prosent ved utgangen av 2024, noe som er et lavt nivå til tross for en økning fra 1,8 prosent i 2023. Boligprisene endte med en god utvikling for året. Nominelt vokste boligprisene i Norge med 6,4 prosent i 2024. Bergen hadde den største boligprisveksten blant de største byene, med 13,1 prosent.

2.2.1 Geopolitiske forhold

Den globale økonomien har igjen vært preget av geopolitisk uro og kamp mot inflasjonen. 2024 var også et valgår for flere av de landene og økonomiene som har stor innflytelse på globale så vel som norske forhold. Det amerikanske presidentvalget var utvilsomt det som ble fulgt med størst oppmerksomhet, og som også har materialisert seg i 2025 som en faktor som bidrar til uforutsigbarhet og destabilisering av kjerneverdier og tradisjonelle oppfatninger av politisk adferd.

Krigshandlingene i Ukraina og Midtøsten fortsetter å ha store politiske, sosiale og økonomiske konsekvenser. Fana Sparebank er ikke direkte eksponert med utlån eller finansiell eksponering i noen av landene som er omfattet av disse konfliktene. De indirekte konsekvensene er imidlertid målbare gjennom påvirkning av energipriser, omfattende økonomiske sanksjoner, ustabilitet og trusler og handlinger rettet mot parter utenfor de aktuelle krigssonene. Gjennom 2024 er begrepet hybridkrigføring tatt i hyppig bruk. Vår beredskap blir testet innen mange områder, herunder kommunikasjon, cyberangrep og -kriminalitet og ren påvirkningsaktivitet. Dette representerer trusler som også krever bankens oppmerksomhet.

Situasjonen i Ukraina har fortsatt hatt særlig oppmerksomhet fra bankens side. Banken har ansatt en person som har flyktningstatus. Vedkommende er en viktig ressurs for banken ved at hen bistår ukrainske kunder på deres morsmål. Banken har også bidratt med arbeidstrening i andre sammenhenger. Det er i tillegg ytt vesentlig pengestøtte til formål knyttet til humanitære og helserelaterte formål i Ukraina fra bankens gavefond. Fana Sparebank har lagt forholdene til rette for at ukrainske flyktninger skal gis rask tilgang til standard banktjenester. Banken har registrert 846 nye kunder med ukrainsk bakgrunn i 2024, og har ved utgangen av året registrert til sammen 1.848 kunder med ukrainsk nasjonalitet.

3 Bankens virksomhet i 2024, daglig drift

Fana Sparebanks hovedaktivitet er knyttet til tradisjonell sparebankvirksomhet. De viktigste områdene er håndtering av innskudd fra kunder, utlån til person- og næringslivskunder, samt betalingsformidling. Salg og distribusjon av forsikringsprodukter, fond og andre finansielle tjenester representerer i tillegg viktige bidrag til bankens samlede tjenestetilbud.

Banken yter eiendomsmeglervirksomhet gjennom Fana Sparebank Eiendom AS. Virksomheten består av tradisjonell

eiendomsmegling og lavpriskonseptet Himla Eiendoms-
megling. Virksomheten gikk med et underskudd på 3,6 millioner
kroner i 2024, en kraftig forbedring fra 2023 (-7,6). Det har
vært et krevende år der svekket tilgang til salgsobjekter som
følge av lavere aktivitet i boligmarkedet preger virksomheten.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et viktig instrument for å
sikre konsernet gunstigst mulig finansiering fra pengemar-
kedet, og dermed mulighet til å tilby kunder konkurranse-
dyktig pris på boliglån. Banken har overført 55,6 prosent av
boliglånsporteføljen til boligkredittselskapet. Boligkreditt-
selskapet finansierer virksomheten gjennom utstedelse av
obligasjoner med fortrinnsrett.

I årsberetningen er det konsernets regnskapstall som kom-
menteres dersom annet ikke er angitt. Tall i parentes angir
tilsvarende størrelser for 2023.

Styret har avholdt 15 møter i 2024, hvorav 6 ekstraordinære
styremøter. De fleste styremøtene har vært avholdt fysisk.
I tillegg samles styret og bankens ledergruppe til en årlig
strategisamling. Av utvalg som utgår direkte fra styret, har
Revisjonsutvalget hatt fem møter, Risikoutvalget seks, og God-
gjørelsesutvalget ett møte i 2024.

3.1 Lokalisering

Utviklingen av digitale tjenester og selvbetjente løsninger
bidrar til at kundenes behov for å oppsøke filialer og kontorer
reduseres. Fana Sparebank ønsker imidlertid å opprettholde
åpne kontorer for å ivareta kunders behov for rådgivning i
viktige livsfaser, samt å bistå kunder som av ulike årsaker ikke
har tilgang til eller mulighet for å bruke selvbetjente tjenester.
Åpningstidene tilpasses lokale kundebehov.

Fana Sparebank har hovedkontor på Nesttun. Ved hoved-
kontoret tilbys alle tjenester knyttet til dagligbank og rådgiv-
ning for person- og bedriftskunder. I tillegg befinner bankens
kreditt-, administrasjons-, kontroll- og ledelsesfunksjoner seg
ved hovedkontoret. Fana Sparebank Eiendom AS driver sin
virksomhet fra lokaler i tilknytning til bankens hovedkontor
på Nesttun i tillegg til Bergen sentrum og Os.

Banken har et kontor i Kaigaten i Bergen sentrum som tilbyr
alle kunderelaterte tjenester, samt et rådgivningskontor i Os
sentrum i Bjørnafjorden kommune.

Kundenes bruk av banken og utviklingen av selvbetjente og
mobile tjenester har medført at virtuell lokalisering utgjør en
stadig viktigere del av kontakten mellom kunde og rådgiver
i banken. Telefon, nettpat og e-post er viktige kommunika-
sjonskanaler sammen med mobilbank og de etablerte, nett-
baserte banktjenestene.

Teknologiutviklingen og stadig mer bruk av digitale og selv-
betjente løsninger skaper utfordringer for enkelte kunde-
grupper. Fana Sparebank er tilsluttet bransjenormen for
finansiell inkludering. Den omhandler hvordan bankene skal
forholde seg til og behandle ikke-digitale kunder og kunder

som går fra å være digitale til å bli analoge. Fana Sparebank
har en bankbiltjeneste som kjører hjem til de kundene som
ønsker hjelp til å få utført sine bankoppdrag. Banken har for
tiden to godt profilerte elbiler for formålet.

Banken tilpasser valg og tilbud av kommunikasjonskanaler til
kundens behov og ønsker. Bankens kunder gis anledning til å
velge mellom å benytte digitale kanaler eller å kunne møte
banken ved å oppsøke et av kontorene.

Effektive og kundesvennlige nett- og mobilbanktjenester utgjør
en viktig del av Fana Sparebanks distribusjonsstrategi. Nett-
banken og mobilbanken oppdateres fortløpende med funk-
sjonalitet tilpasset kundenes behov. Betalingstjenesten Vipps
kompletterer kundenes tilgang til mobil, digital og døgnba-
sert tilgjengelighet.

Banken bruker sosiale medier for å møte kunder og andre som
er interessert i vår virksomhet. Profilene på Facebook, LinkedIn
og Instagram brukes aktivt. Dette er kanaler som passer godt
til bankens profil, og som skaper engasjement hos publikum.

Styret og administrasjonen vurderer til enhver tid hvilke kana-
ler og konsepter som er best egnet til å betjene kundene i
tråd med bankens visjon og kjerneverdier.

3.2 Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.
Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til
årsregnskapet og kjenner heller ikke til ekstraordinære for-
hold som har betydning for vurdering av bankens regnskap.
Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som
har betydning for vurdering av regnskapet. Regnskapet er
utarbeidet i henhold til IFRS.

3.3 Hendelser etter balansedagen

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

4 Risiko

4.1 Organisering og ansvar for risikostyring

Fana Sparebanks finansielle og operasjonelle virksomhet
medfører en rekke risikoer. Styret fastsetter langsiktige mål
og rammer for bankens avkastning og risikoprofil innenfor de
ulike risikokategorier. Finansielt mål for banken er god risiko-
justert avkastning. En økning i risiko skal gjenspeiles i økt for-
ventet avkastning. Hvor mye risiko banken skal eksponere seg
for avgjøres av bankens risikoevne og -vilje, og bestemmes av
bankens styre. Banken har utarbeidet strategi for Risikostyring
og Internkontroll som gir føringer for hvordan banken skal
styre sine risikoer og ivareta nødvendig internkontroller. Ope-
rasjonell risiko representerer et vidt fagfelt, banken har derfor
i tillegg utarbeidet en egen strategi for styring av operasjonell
risiko. Videre har banken utarbeidet gjenopprettingsplan i

tråd med krisehåndteringsdirektivet. Strategidokumentene og gjenopprettingsplanen revideres årlig.

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

Risikoområdene Bærekraftsrisiko og ESG og Klima- og miljørisiko er beskrevet i kapittel 11.8.

4.2 Kredittisiko

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

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

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

4.3 Markedsrisiko

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

4.3.1 Renterisiko

Renterisikoen oppstår dersom rentebindingstiden er ulik for bankens eiendeler og gjeld. Banken tilstreber seg å ha minst mulig renterisiko. Bankens eksponering for renterisiko var stabil på et lavt nivå gjennom året.

4.3.2 Kursfallsrisiko

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

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

Rentebærende instrumenter er eksponert for endringer i kredittisiko. Svingninger i risikopåslaget slår ut i markedsverdivurderingene av de tilhørende verdipapirene. Papirer

som inngår i likviditetsbufferen har gjerne lang løpetid, hvilket forsterker effekten av endringer i kredittisikopremien.

4.4 Likviditetsrisiko

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

Fana Sparebank utsteder obligasjonslån med rammer for det enkelte låns størrelse. Seniorlån utstedes med inntil 800 millioner kroner, og obligasjoner med fortrinnsrett inntil 3.250 millioner kroner. Slike volum på sistnevnte enkeltlån gjør at lånet kvalifiserer som likvide midler i henhold til LCR, og er dermed attraktive for andre bankers LCR-porteføljer.

Bankens rammer for likviditetsstyring er samlet i et strategidokument som revideres årlig av styret. Det er utarbeidet beredskapsplaner for bortfall av likviditet og likviditetssvikt i markedet.

På operasjonelt nivå overvåkes likviditetsrisikoen av bankens Balansestyringskomité. Komiteen avholder månedlige møter. Komiteen ledes av finansdirektør, og består ellers av direktør bedriftsmarked, direktør personmarked, direktør kreditt og juridisk, front-office ansvarlig, mid-office ansvarlig, regnskaps-sjef, risk manager, samt daglig leder Fana Sparebank Boligkreditt. Komiteens mandat er å holde overoppsyn med utførelsen av bankens fundingaktivitet, samt å sikre god informasjon i bankens ledelse om likviditetssituasjonen til enhver tid.

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

For konsernet utgjorde LCR 209 prosent ved utgangen av 2024, og 166 prosent for morbanken. Fana Sparebank Boligkreditt hadde på samme tidspunkt en LCR på 331 prosent. For konsernet utgjorde NSFR 137 prosent ved utgangen av 2024, og 143 prosent for morbanken. Fana Sparebank Boligkreditt hadde på samme tidspunkt en NSFR på 122 prosent.

4.5 Operasjonell risiko

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

Intern rapportering av operasjonelle hendelser registreres i bankens hendelsesdatabase og fungerer tilfredsstillende. Registrerte hendelser i 2024 ligger godt under bankens mål for operasjonelle tap. Banken benytter Governance, Risk management and Compliance -system (GRC) for helhetlig styring og kontroll med bankens operasjonelle risikoer. GRC-systemet inneholder moduler for operasjonell risiko, tiltak, internkontroller, hendelsesregistrering, General Data Protection Regulation (GDPR, Personopplysningsloven), Information Security Management System (ISMS) og kontraktshåndtering.

4.6 Compliance

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

4.7 Internrevisjon

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

4.8 Vurdering av risiko og kapitalbehov

Fana Sparebank har utarbeidet en totalrisikomodell som utgangspunkt for beregning av bankens kapitalbehov, ICAAP, i henhold til veiledningen «Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov» publisert 20. desember 2024. Fana Sparebank følger standardmetoden med hensyn til kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Finanstilsynet har fastsatt at Fana Sparebank skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,1 prosent av beregningss grunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i pilar 1. Finanstilsynets krav har hatt virkning siden 1. februar 2023. Fra 31.12.2023 skal Pilar 2-kravet for Fana Sparebank dekkes av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital mot tidligere 100 prosent.

Ved utgangen av 2024 har banken god margin til styringsmålet. Det gjelder også ansvarlig kapital og kjernekapital.

Styret er opptatt av tilstrekkelig kapitalisering ut fra risiko i virksomheten og forventet vekst.

5 Datterselskaper

Fana Sparebank har to heleide datterselskaper, Fana Sparebank Eiendom AS og Fana Sparebank Boligkreditt AS.

5.1 Fana Sparebank Eiendom AS

Eiendomsmeglingsforetaket Fana Sparebank Eiendom AS, som er heleid av Fana Sparebank, utfører eiendomsmeulingsoppdrag både gjennom sitt tradisjonelle konsept og gjennom et lavpriskonsept markedsført under merkevaren Himla Eiendomsmegling. Virksomheten i Himla drives som en egen avdeling av Fana Sparebank Eiendom AS. Ved hjelp av en innovativ måte å drive eiendomsmegling på, tilbys Himla-kundene å selge boligen for et fast meglerhonorar på 45.000 kroner. I begge konsepter omsettes brukte boliger, mens det gjennom tradisjonell eiendomsmegling i tillegg omsettes prosjekterte boliger. Selskapet har i tillegg til Nesttun en avdeling på Os i Bjørnafjorden kommune.

Fana Sparebank Eiendom AS gjennomførte totalt 596 eiendomsomsetninger i 2024. Det er en oppgang fra året i forveien hvor det ble omsatt totalt 497 eiendommer. Avdelingene for tradisjonell eiendomsmegling stod for 414 (331) av omsetningene, mens 182 (166) ble omsatt gjennom Himla.

Selskapets markedsandel på brukte boliger i Bergensområdet var 6,1 prosent i 2024 (4,6), hvorav 2,4 (2,2) prosent tilskrives Himla.

Ved årsskiftet hadde selskapet 24 heltidsansatte, hvorav 3 ved avdeling Os og 5 ved avdeling Himla.

Det samlede resultatbidraget fra eiendomsmeulingsvirksomheten utgjorde -3,6 millioner kroner i 2024 (-7,6). Provisjonsinntektene utgjorde 45,8 millioner kroner (35,0). Kostnadene utgjorde 50,0 millioner kroner (42,3). Resultatene er betydelig forbedret fra 2023, men fortsatt påvirket av et svakt eiendomsmarked og lav tilgang på salgsobjekter.

5.2 Fana Sparebank Boligkreditt AS

Boligkredittselskapet er et 100 prosent eid datterselskap med en egenkapital på 1.057 millioner kroner. Selskapets formål er å overta deler av morbankens boliglånportefølje. Selskapet har ingen ansatte, og har inngått en avtale med Fana Sparebank for drift og administrasjon av virksomheten. Selskapet har ved utgangen av 2024 overtatt boliglån fra morbanken tilsvarende 11,3 milliarder kroner (11,0).

Finansieringen skjer gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). I 2024 utgjorde utstedt volum på fire av obligasjonslånene 2 milliarder kroner eller mer. Lånene kvalifiserer som tellende likviditet for andre banker etter reglene som gjaldt da lånene ble utstedt. Dette øker konsernets til-



gang på finansieringskilder i betydelig grad. I 2024 ble et nytt lån utstedt med utestående volum 3 milliarder kroner. Dette er i tråd med nye terskelverdier for LCR-kvalifiserte OMF.

Boligselskapet har utstedt OMF for til sammen 10,5 milliarder kroner (9,9). Det er ved årsavslutningen ingen utestående finansiering kvalifisert som Grønn OMF. Årets totalresultat etter skattekostnader ble 39,8 millioner kroner (31,5 millioner kroner).

6 Økonomiske resultater for 2024

6.1 Sammendrag

Fana Sparebank konsernet oppnådde et resultat før skatt på 397,8 millioner kroner i 2024. Dette er en forbedring med 44,4 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Resultatet gjenspeiler et jevnt, relativt høyt rentenivå og opprettholdt netto-rente, moderat kostnadsutvikling og fortsatt svært lave tap.

Konsernets resultat etter tap og skatt ble et overskudd på 317,7 millioner kroner (284,3). Totalresultatet utgjør 317,7 millioner kroner (283,9).

6.2 Bankens inntekter

6.2.1 Rentenetto

Rentenettoen utgjorde 613,3 millioner kroner, mot 562,6 i 2023. Det representerer en økning på 50,7 millioner kroner, eller i overkant av 9 prosent. Økningen i rentenettoen skriver seg fra en jevnt god rentemargin gjennom 2024. Det vedvarende, høye rentenivået innebærer også at bankens avkastning på egenkapitalen opprettholdes.

Netto renteinntekter utgjorde 1,97 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det representerer en positiv utvikling fra 2023 (1,95). Rentemarginen for året under ett er opprettholdt på et høyt nivå sammenlignet med den langsiktige trenden. Mens bankens ivaretagelse av kunders økonomiske trygghet under pandemien satt marginen under sterkt press, har de etterfølgende årene med renteoppgang gitt god uttelling på marginsiden.

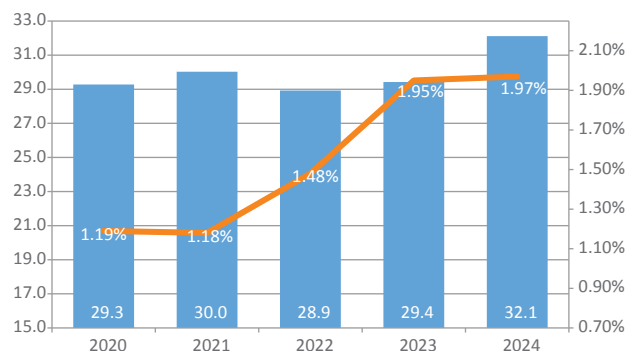


FIG 1: Utvikling av forvaltningskapital (tall i milliarder) og rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

6.2.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjør 112,8 millioner kroner (85,2). Endringen fra 2023 er bredt anlagt og gjelder alle hovedposter som inngår i bankens inntekter utenom rentesiden.

Brutto provisjonsinntekter og gebyrer på 101,6 millioner kroner er en kraftig forbedring fra nivået i 2023 (91,5). Økningen er knyttet til økte provisjonsinntekter fra eiendomsmegling i 2024. I tillegg er det økning fra salg av forsikringsprodukter. Det er på tilsvarende måte økning i netto provisjonsinntekter, der resultatet fra 2024 utgjorde 93,7 millioner kroner mot 83,9 i 2023.

Netto resultat og markedsverdijusteringer fra finansielle instrumenter og utbytte fra aksjer og andeler endte på 18,1 millioner kroner. I 2023 var det tilsvarende tallet 0,6 millioner kroner.

Netto verdiendringer på finansielle instrumenter utgjør 11,1 millioner kroner (0,3). Tallet må sees i sammenheng med mottatt utbytte. Dette utgjorde 7 millioner kroner i 2024. Det største bidraget kom fra en ekstraordinær utbetaling på 3,6 millioner kroner fra Eksportfinans som følge av nedskrivning av egenkapital og tilbakebetaling til aksjonærene i selskapet. Banken klassifiserer mottatte avkastningsandeler på rentefond som en del av Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis. I 2024 mottok ikke banken avkastningsandeler (0,1).

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

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

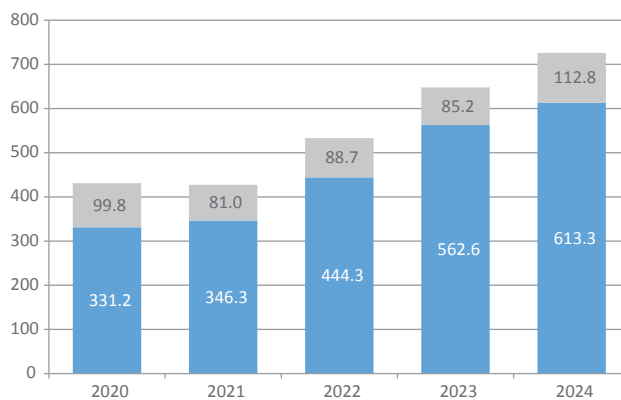


FIG 3: Utvikling av rentenetto og andre inntekter (mill. kr.).

6.3 Driftskostnader

De samlede driftskostnadene utgjorde 333,2 millioner kroner i 2024 (293,3). Lønn, pensjoner og sosiale kostnader utgjør den største andelen av driftskostnadene med 166,1 millioner kroner (149,7). Kostnadsøkningen i 2024 har sammenheng med økt antall ansatte, samt utbetalt påskjønnelse til samtlige ansatte tilsvarende en halv månedslønn. Det utgjorde 4,5 millioner kroner. Økningen i personalkostnader utgjør om lag en tredel av kostnadsøkningen. Økte kostnader til IT representerer en tilsvarende andel av den registrerte kostnadsøkningen i 2024. De øvrige økningene består blant annet av økt bruk av konsulenttjenester, økte avskrivninger og formuesskatt. Det er i 2024 registrert begrensede kostnader knyttet til tap på bedragerier. Dette har blant annet sammenheng med forbedrede kontrolltiltak. Svindel og forsøk på svindel er en økende trussel, og som det settes inn betydelige ressurser på å forebygge og bekjempe.

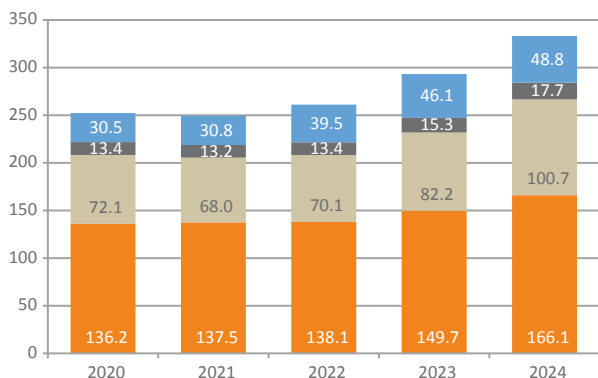


FIG. N: Kostnadsutvikling fordelt på hovedposter (millioner kroner). Personalkostnader (nederst), deretter administrasjonskostnader, ordinære avskrivninger og andre kostnader.

Kostnadsprosenten fra bankvirksomheten utgjør 42,5 prosent (41,2) i 2024. Med bankvirksomhet menes morbank inkludert boligkredittselskapet, eksklusive finansielle instrumenter. Provisjonsinntekter og kostnader fra eiendomsmeglervirksomheten er tilsvarende ekskludert. Det er et utfalt mål at banken over tid skal tilstrebe seg å holde kostnadsprosenten under femti.

Kostnadsprosenten for konsernet utgjorde 45,9 (45,3) i 2024. Når finansielle instrumenter ekskluderes, ble kostnadsprosenten 46,6 for året (45,3). Kostnadsprosenten er i tråd med bankens langsiktige målsetting for dette nøkkeltallet.

6.4 Tap og mislighold

Fana Sparebank klassifiserer og måler tapsnedskrivninger etter IFRS 9. Det innebærer at det settes av forventet tap på hele utlånsporteføljen.

For konsernet Fana Sparebank ble det i 2024 resultatført tilbakeføringer på avsetninger til tap på utlån og garantier med 4,9 millioner kroner. Til sammenligning ble det resultatført 1,2 millioner kroner i tap på utlån og garantier i 2023.

Samlede nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 62,7 millioner kroner ved utgangen av 2024. Ved utgangen av 2023 utgjorde samlede nedskrivninger 71,3 millioner kroner.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 0,2 prosent av brutto utlån (0,3).

Styret vurderer dette som tilstrekkelig sett i forhold til bankens risiko i utlåns- og garantiporteføljen, og konsernets tap på utlån vurderes fortsatt å være på et svært lavt nivå.

Brutto engasjementer med betalingsmislighold ut over 90 dager utgjør 62,0 millioner kroner ved utgangen av 2024, opp fra 58,5 i 2023. Engasjementer med betalingsmislighold utgjør 0,2 prosent av brutto utlånsmasse (0,2).

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

Konsernet har brutto tapsutsatte engasjement på 126,9 millioner kroner ved utgangen av året, mot 144,7 millioner kroner året før. Tapsutsatte engasjement utgjør 0,5 prosent av brutto utlån (0,6). Totalt er det foretatt nedskrivninger på 16,1 millioner kroner (24,5) på tapsutsatte engasjement.

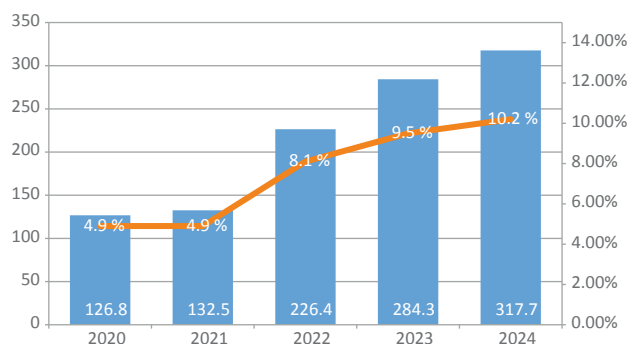


FIG. X: Resultat etter skatt i millioner kroner (søylar) og egenkapitalavkastning i prosent av årsresultatet.

6.5 Totalresultat

Resultatet for 2024 gir en egenkapitalavkastning på 10,2 prosent for konsernet, opp fra 9,5 prosent i 2023. Egenkapitalavkastningen basert på totalresultatet utgjør 10,2 prosent (9,5).

Totalresultatet for konsernet inneholder poster som påvirker egenkapitalen direkte, og som ikke føres som en del av bankens driftsresultat. Det er ingen poster knyttet til totalresultatet i 2024. Konsernets totalresultat for 2024 er dermed 317,7 millioner kroner mot 283,9 i 2023.

7 Bankens balanse

7.1 Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital øker gjennom året. Utlånsveksten er den største driveren til denne utviklingen. Ved årsskiftet hadde konsernet en forvaltningskapital på 32,1 milliarder kroner, mot 29,3 milliarder kroner i 2023.

7.1 Kontantstrøm

Konsernets likviditetsbeholdning utgjør 83,8 millioner kroner (82,3). Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter utgjør – 791,6 millioner kroner (1.371,6). Den største posten som inngår i operasjonelle aktiviteter er netto inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder, etterfulgt av rente og provisjonsinnbetalinger, samt inn- og utbetalinger av lån til kunder.

Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet utgjør –451 millioner kroner (–1.823). De største postene som inngår i finansieringsaktivitetene er innfrielse og opptak av obligasjoner til finansiering av virksomheten og refinansiering av lån som kommer til ordinært forfall. Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter utgjør 342,4 millioner kroner (451,5). Dette utgjøres i hovedsak av justeringer i bankens likviditetsbeholdninger.

7.3 Finansinvesteringer

Fana Sparebanks kapitalforvaltning er nedfelt i et eget strategidokument. Det inkluderer styrets fastsatte rammer for volum og fordeling i risikoklasser, kursfallsrisiko, durasjon, renterisiko og valutarisiko.

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

7.3.1 Kapitalforvaltning, rentepapirer

Forvaltningen av overskuddslikviditeten skjer både gjennom plasseringer i rentefond i tillegg til porteføljer av enkeltpapirer i ulike aktiva- og risikoklasser.

Ved utgangen av 2024 utgjorde konsernets samlede portefølje av rentebærende verdipapirer 3.281 millioner kroner (2.858).

Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør 61 prosent av konsernets samlede beholdninger av rentebærende verdipapirer. Volumet og sammensetningen av verdipapirporteføljen har nær sammenheng med regulatoriske forhold (Basel III, Liquidity Coverage Ratio (LCR)), der midlene plasseres i svært likvide og sikre papirer, særlig statsobligasjoner, kommunale lån og obligasjoner med fortrinnsrett. Forvaltningen av bankens likviditetsbuffer innenfor LCR er holdt som en særskilt aktivaklasse.

7.3.2 Kapitalforvaltning, egenkapitalrelatert

Banken har løpende, langsiktige investeringer i selskaper som har en forretningsmessig tilknytning til egen virksomhet, samt selskaper som representerer produkttilhørighet, herunder Brage Finans AS, Norne Securities AS og Vipps Holding AS.

Konsernets samlede portefølje av aksjer, andeler i rentefond og egenkapitalbevis utgjorde 238,9 millioner kroner (226).

Banken benytter finansielle instrumenter som rentebytteavtaler og lignende for å sikre eller begrense renterisiko.

7.4 Utlån

Brutto utlån i konsernet utgjør 28,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 2,3 milliarder kroner sammenlignet med året før. Utlånsveksten utgjør hele 8,8 prosent.

Brutto utlån til personkunder utgjør 21,1 milliarder kroner på konsernbasis. Porteføljen i denne gruppen er primært knyttet opp mot boligfinansiering. Innenfor personmarkedet var det en økning på 778 millioner kroner i 2024. Det representerer en vekst på 3,8 prosent (0,5 prosent). Utlån fra Himla Banktjenester utgjør 4,8 milliarder kroner, en flat utvikling det siste året. Gjennom året har banken styrket konkurransekraften med utvikling av nye låneprodukter innen boliglån. Dette gjelder særlig et nytt boliglån innenfor 50 prosent av verddivurdering. Himla Pluss, et nytt boliglån innenfor 55 prosent av verddivurdering, ble lansert for salgskanalen Himla mot slutten av 2024. For 2024 under ett var boliglånsveksten i den tradisjonelle bankvirksomheten 6,1 prosent, mens Himla hadde en tilbakegang på 3,2 prosent.

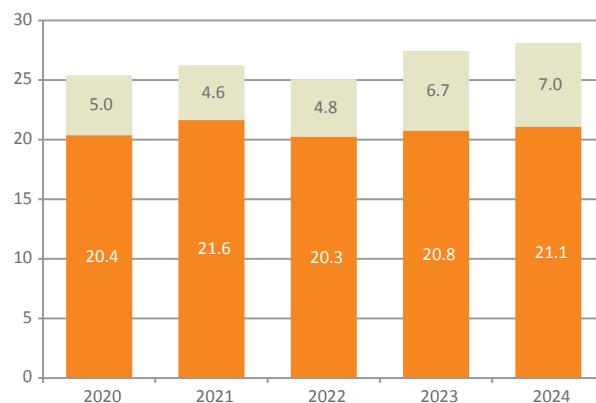


FIG 4: Utlån fordelt på PM og BM, tall i milliarder kroner.

Bankens samlede utlån til næringskunder utgjør 7,0 milliarder kroner. Dette representerer en økning på 26,9 prosent. Den sterke utlånsveksten gjennom 2024 er knyttet til finansiering av næringseiendommer og fellesgjeld til borettslag. Utlånsporteføljen er primært knyttet til eiendomsfinansiering med høy kredittkvalitet.

Styret anser den samlede utlånsutviklingen som svært tilfredsstillende. Utlånsveksten i 2024 er et uttrykk for høy grad av suksess for bankens hovedprodukter, og meget sterk innsats fra bankens kredittmedarbeidere og rådgivere.

Som ledd i bankens samlede finansieringsstrategi er en andel av bankens boliglånsportefølje overført til det heleide datterselskapet Fana Sparebank Boligkreditt AS. Boligkredittselskapet har ved utgangen av 2024 en utlånsportefølje på 11,3 milliarder kroner (11,0). Låneporteføljen i boligkredittselskapet utgjør 41,6 prosent av bankens samlede utlån, og 55,5 prosent av konsernets utlån til personmarkedet (54,0 prosent).

Bankens andel av utlån til næringsformål utgjør 25,1 prosent av den totale utlånsmassen (21,5).

7.5 Innskudd

Innskudd fra publikum er bankens største enkeltkilde til finansiering. Dette er målsatt ved at innskuddsdekningen skal utgjøre minimum 45 prosent på konsernbasis. Innskuddsveksten i banken er for tiden noe lavere enn utlånsveksten. Bankens samlede innskudd fra publikum er på sitt høyeste registrerte nivå. Målt som andel av utlån utgjør innskuddsdekningen 52,2 prosent ved årsskiftet (54,1).

Innskudd fra publikum utgjør 14,7 milliarder kroner. Det utgjør en vekst på 0,7 milliarder kroner (5,2 prosent) fra 2023. Innskuddene er fordelt med 10,3 milliarder kroner fra personmarkedet, hvorav 1,3 milliarder kroner fra Himla, og 2,3 milliarder kroner fra bedriftsmarkedet. I tillegg er 0,8 milliarder kroner definert som meglede innskudd.

I konsernet er alle utlån i boligkredittselskapet finansiert gjennom utstedelse av langsiktige obligasjoner med fortrinnsrett. Alle publikumsinnskudd ligger i morbanken, og danner fundamentet for morbankens finansiering. Morbankens innskuddsdekning er 87,1 prosent ved årsskiftet, en reduksjon fra 94,1 prosent i 2023.

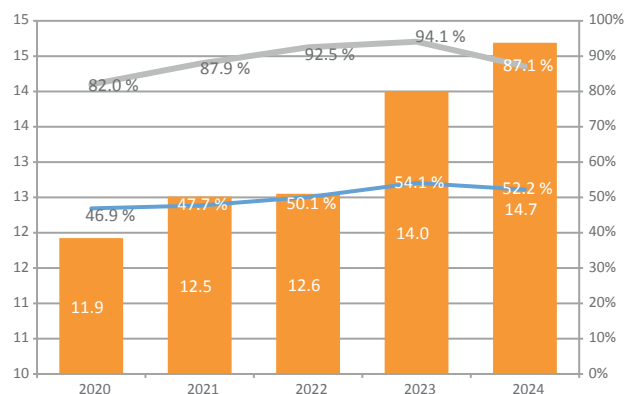


FIG 5: Innskudd i millioner kroner. Innskuddsdekning som prosent av utlån; blå linje er for konsern, grå linje representerer morbank.

7.6 Øvrige innlån

Obligasjoner med fortrinnsrett gjennom Fana Sparebank Boligkreditt AS er den viktigste kapitalkilden for innlån fra pengemarkedet generelt, og for det langsiktige finansieringsbehovet spesielt. Utstedelse av ordinære, usikrede obligasjoner dekker hovedsakelig det korte og mellomlangsiktige finansieringsbehovet, men anvendes også for å trygge langsiktig finansiering med et bredt utvalg av aktivaklasser.

Ordinære innlån ved utstedelse av usikrede obligasjoner utgjør pålydende 3.050 millioner kroner, en økning på 705 millioner kroner fra fjoråret. Av det utstedte volumet av obligasjoner utgjør Grønne obligasjoner 1.150 millioner kroner.

Utstedt pålydende volum av obligasjoner med fortrinnsrett utgjør 10.467 millioner kroner ved utgangen av 2024. Dette representerer en økning på 482 millioner kroner fra 2023.

Total gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir utgjør netto 13,6 milliarder kroner, mot 11,7 milliarder kroner i 2023. Vektet løpetid for bankens innlånsportefølje er 2,9 år. Andelen grønne obligasjoner utgjør 8,5 prosent av fundingporteføljen.

7.7 Rating

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

Fana Sparebank Boligkreditt AS utsteder OMF med offisiell rating Aaa. Ratingen er opprettholdt i 2024. Aaa-ratingen står seg godt mot hendelser som kan medføre nedgradering. Ratingen av obligasjonene i boligkredittselskapet bygger blant annet på avtaler mellom morbanken og datterselskapet som sikrer obligasjonseierne rettidig oppgjør.

7.8 Egenkapital og kapitaldekning

Konsernets egenkapital utgjør 3.187 millioner kroner (3.095). Tilsvarende tall for morbanken er 2.682 millioner kroner (2.633).

Fana Sparebank har utstedt ansvarlige lån på 300 million kroner som inngår som tellende tilleggskapital ved årsskiftet. Av dette er 200 millioner kroner utstedt som Grønt ansvarlig lån. Andelen grønne obligasjoner utgjør 67 prosent av utestående ansvarlige lån ved årsskiftet.

Som en konsekvens av bankens høye soliditet og kapitaldekning, ble bankens hybridkapital, et fondsobligasjonslån, innfridd i 2024. Ved utgangen av 2024 har banken ikke utstedt hybridkapital.

Fana Sparebank har en risikovektet kapitaldekning på 22,3 prosent (23,6) ved utgangen av året. Kjernekapitaldekningen er 20,3 prosent (21,4), hvorav ren kjernekapital er 20,2 prosent (20,6). Uvektet kapitalandel utgjør 9,2 prosent (9,8). Konsernets kapitaltall inkluderer rapportering av soliditet for eierforetak i samarbeidende grupper. Morbanken har en vektet egenkapitaldekning på 24,6 prosent (26,7). Morbankens rene kjernekapital utgjør 22,0 prosent (22,9). Morbankens uvektede kapitalandel utgjør 10,5 prosent (11,4).

8 Disponering av resultat i morbank

Av årets totalresultat på 275,2 millioner kroner går 2,3 millioner kroner som rente til hybridkapitaleierne.

Morbanken og konsernet er solid og godt kapitalisert i henhold til kapitalkravene, og styret foreslår å øke avsetningen til kundeutbytte til 75 millioner kroner for 2024. Styret foreslår videre at avsetting til gavefondet skal være 200 millioner kroner. Etter dette overføres 2,1 millioner kroner fra sparebankens fond.

9 Utsikter for 2025

Ved inngangen til 2025 peker forventningene mot at det første steget til reduisering av styringsrenten vil inntreffe i mars. Dette vil imidlertid skje i en situasjon der *uforutsigbarhet* synes å være den beste beskrivelsen på hva som kan forventes videre utover i året. Geopolitiske forhold og nye strømninger i internasjonal politikk vil etter alt å dømme bidra til å påvirke økonomiske størrelser og nøkkeltall med tilhørende høy grad av usikkerhet. Det er en faktor som bidrar til økt volatilitet innen mange sektorer, herunder i valuta-, aksje- og rentemarkedene. Økte risikopåslag som følge av usikkerhet vil være fordyrende.

Forventningene fremover er likevel at rentenedgang vil ha en positiv effekt på økonomien gjennom umiddelbar styrking av den disponible inntekten for låntagere, og bidra til

blant annet å stimulere nødvendig ny boligbygging. Fjorårets reallønnsøkning vil etter alt å dømme bli fulgt opp med ny reallønnsvekst i 2025. Det medvirker til en bedring av forutsigbarheten for den enkeltes økonomiske situasjon.

På generelt grunnlag er det styrets oppfatning at Fana Sparebank utøver godt og solid kreditthåndverk, og at kvaliteten i utlånsporteføljen er høy. Dette gjenspeiles i svært lave misligholdstall. Fana Sparebank har en meget solid balanse med høy kapitaldekning. Dette gir rom for god vekst i kjernevirksomheten. Vekstpotensialet blir bekreftet med de nye kapitalkravene som iverksettes i 2025, og som vil styrke bankens evne til å tilby lån på svært konkurransedyktige vilkår, og dermed være til gunst for så vel eksisterende som nye kunder. Banken er godt rustet til å håndtere utfordringene i tiden fremover.

Fana Sparebanks ledelse og organisasjon forholder seg aktivt og ambisiøst når det gjelder å møte utfordringene knyttet til det grønne skiftet. Det er bekymringsfullt at arbeidet bærekraft i vid forstand blir utfordret i enkelte miljøer. Her står imidlertid bankens høye ambisjoner ved lag. Bankens grunnleggende holdning til å ta aktivt samfunnsansvar er forankret i selve sparebankideen, og skal videreføres.

Etter hvert som ulike lovkrav og direktiver gjøres gjeldende vil banken gjennom sin virksomhet og samfunnsrolle i stadig større grad synliggjøre tiltak både på egne vegne og overfor kundene. En viktig oppgave for banken blir tilpasninger til nye krav til bærekraftsrapportering som skal gjøres gjeldende for Fana Sparebank i 2025. Den nye standarden vil bidra til ytterligere forståelse og kunnskap om bankens vesentligste påvirkningsfaktorer innen bærekraft, klima og miljø, sosiale forhold, menneskerettigheter, tiltak mot hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon, samt virksomhetsstyring.

Styret ønsker å gi uttrykk for en særlig takk til bankens medarbeidere for den innsatsen som ytes for å drive og utvikle banken til kundenes, samfunnets og organisasjonens beste. Likeledes vil styret takke bankens kunder for tilliten ved å bruke Fana Sparebank som sin bankforbindelse.

Nestun, 10. mars 2025
i styret for Fana Sparebank



Peter Frølich
STYRETS LEDER



Kjerstin Fyllingen
STYRETS NESTLEDER



Jannicke Hannevik
STYREMEDLEM



Espen Bogsnes
REPRESENTANT FOR ANSATTE



Svein Ove Kvalsund
STYREMEDLEM



Hanne Magnussen
REPRESENTANT FOR ANSATTE



Lisbet K. Nærø
ADMINISTRERENDE DIREKTØR



Bærekraftsrapport

10 Bærekraftsrapport – generelle opplysninger

Fana Sparebank står ved en viktig milepæl i arbeidet med bærekraft. Som en lokal sparebank med dype røtter i samfunnet, er det bankens plikt å bidra til en bærekraftig fremtid. Fra og med 2025 vil det bli rapportert i samsvar med Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og de europeiske bærekraftsrapporteringsstandardene (ESRS). I årets bærekraftsrapport er det gitt innsikt i hvordan organisasjonen forberedes på dette nye regimet for bærekraftsrapportering.

Forberedelser er omfattende, og bygger på en grunnleggende forståelse av kravene i ESRS 2, inkludert standardens fokus på vesentlighet, transparens og datakvalitet. Det er igangsatt prosesser for å kartlegge og styrke systemene for datainnsamling, sikre kvaliteten på målinger, og styrke dialogen med interessenter for å forstå hvilke bærekraftstemaer som er mest relevante for banken og samfunnet.

10.1 Kartlegging, dobbel vesentlighetsanalyse

EUs direktiv om bærekraftsrapportering (CSRD) og tilhørende krav til dobbel vesentlighetsanalyse (DVA) vil stå i fremste rekke for bankens arbeid med tilpasning gjennom 2025. I dette ligger både bruk av eksisterende data og innhenting av supplerende og ny informasjon. DVA innebærer vurdering av både *finansiell vesentlighet* og *bærekraftsmessig vesentlighet*.

10.1.1. Finansiell vesentlighet

Dette handler om hvordan bærekraftsrelaterte faktorer kan påvirke bankens økonomiske ytelse, risikoprofil og evne til å operere. Områder som ofte anses som vesentlige inkluderer:

- **Kredittporteføljen:** Eksponering mot sektorer med høy klimarisiko. Fana Sparebank er eksponert for kreditt til fast eiendom, både til nærings- og boligformål. Banken er ikke eksponert for sektorer som er omfattet av særlig høy klimarisiko, f.eks. olje og gass, shipping og industri med høy energiintensitet.
- **Egen kapitalforvaltning og investeringer:** Bærekraftsrisiko knyttet til bankens investeringsporteføljer.
- **Regulatorisk risiko:** For eksempel risiko for økte kapitalkrav eller kostnader knyttet til manglende oppfyllelse av ESG-krav.
- **Omdømmerisiko:** Hvordan manglende bærekraftsarbeid kan svekke kundelojalitet og merkevare.

10.1.2 Bærekraftsmessig vesentlighet

Dette fokuserer på hvordan bankens aktiviteter påvirker mennesker, samfunn og miljø. Vesentlige områder her er:

- **Finansierings klima- og miljøpåvirkning:** Bankens utlånsvirksomhet, særlig til sektorer med høy karbonintensitet, og hvordan dette bidrar til global oppvarming.
- **Samfunnsansvar:** Banker er store arbeidsgivere og har ansvar for menneskerettigheter, likestilling og etisk drift både internt og hos leverandører.
- **Indirekte virkninger:** Effekter gjennom kunder og prosjekter som banken finansierer, særlig med hensyn til karbonavtrykk, biologisk mangfold og sosiale faktorer.

10.1.2 Eksempler på spesifikke vesentlige områder

- **Utlån til bolig og næringseiendom:** Hvor energi-effektiviteten i bygninger er viktig for bankens klimapåvirkning. Fana Sparebank har arbeidet i en rekke år med kartlegging og kunnskap om finansierte utslipp knyttet til denne sektoren.
- **Finansiering av små og mellomstore bedrifter (SMBer):** Fokus på å støtte bærekraftig økonomisk utvikling i lokalsamfunn.
- **Grønne obligasjoner og bærekraftige finansprodukter:** Disse får økt oppmerksomhet som en del av bankens strategi for å støtte den grønne omstillingen. Fana Sparebanks rammeverk for grønn finansiering ble fornyet i 2024. Rammeverket setter en ny standard for krav til hva som kvalifiserer som grønne aktiva.

10.2 Status for 2024, dobbel vesentlighetsanalyse

10.2.1 Bankens påvirkning på samfunn og miljø

Fana Sparebank har forpliktet seg til å redusere sin negative, og øke sin positive påvirkning på samfunn og miljø. Banken rapporterer sine klimagassutslipp i henhold til Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol), som gir et rammeverk for å kvantifisere og rapportere utslipp. Videre har Fana Sparebank satt seg ambisiøse, vitenskapsbaserte klimamål gjennom Science Based Targets initiative (SBTi). Dette innebærer at banken har forpliktet seg til å redusere sine klimagassutslipp i tråd med det som er nødvendig for å begrense global oppvarming til godt under 2°C over forhånds nivåene, i tråd med Parisavtalen.

10.2.2 Samfunn og miljøets påvirkning på banken

Fana Sparebank anerkjenner viktigheten av å forstå og håndtere klimarisikoer som kan påvirke bankens virksomhet. I tråd med anbefalingene fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), har banken forpliktet seg til å rapportere transparent om klimarisikoer. Ved å rapportere i tråd med TCFD, sikrer Fana Sparebank at den proaktivt kan identifisere, vurdere og håndtere disse risikoene, noe som er avgjørende for bankens bærekraftige drift. TCFD-rapporten er et eget vedlegg til Årsrapporten og er beskrevet nærmere i kapittel 11.8.

Et annet område hvor ytre forhold kan påvirke banken er innen menneskerettigheter og sosiale forhold. Bankens påvirkning gjennom egne ansatte, leverandører, samarbeidspartnere og kunder. I arbeidet med åpenhetsloven har banken gjort en grundig kartlegging av våre leverandører og samarbeidspartnere. Banken publiserer årlig en redegjørelse for sine aktsomhetsvurderinger på sine hjemmesider.

11 Klima og miljø

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

Gjennom året er arbeidet med klimaomstilling utfordret. Både innenfor næringslivet og i politiske miljøer reises det innvendinger mot tiltak som ikke er lønnsomme, eller der støtteordninger ikke er tilgjengelige. Investeringer i økning av alternativ energiproduksjon møter motstand på grunn av naturinngrep. Geopolitiske omveltninger medfører også at internasjonale samarbeid, eksempelvis Net Zero Banking Alliance (NZBA), mister oppslutning. Fana Sparebank fastholder sine forpliktelser og innsats for å bidra til det grønne skiftet. Klimarapportering er en integrert del av Årsrapporten. Det inkluderer klimaregnskap og konkrete målsettinger for egen drift. I tillegg kommer eksponering gjennom investerings- og utlånsvirksomheten. Beregning av finansiert utslipp baserer seg på metoden beskrevet i Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) og Finans Norges veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp.

Fana Sparebank har vedtatt ambisiøse klimamål for sin drift, investeringer, og utlånsportefølje, i overensstemmelse med målsettingen om å begrense global oppvarming til 1,5 grader. Disse målene er utformet i tråd med Science Based Targets initiative (SBTi), med en visjon om å oppnå netto nullutslipp innen 2050. I mellomtiden har banken forpliktet seg til å halvere utslippene innen 2030. Banken anerkjenner at det vil være utfordrende å møte disse utslippsmålene, spesielt med tanke på finansierte utslipp innen de nærmeste årene. Å realisere målet om netto nullutslipp krever en betydelig omstilling for hele samfunnet, og ikke minst tiltak fra myndighetene. Det er ikke gjort beregninger for å estimere bankens kostnader ved å oppnå klimamålene.

Netto nullutslippsmålet er også uttrykt ved bankens deltaelse i NZBA. Der stilles det krav til rapportering av fremdrift og avvik i forhold til en forventet nedtrapping.

Klimagassutslipp fra egen virksomhet stammer i hovedsak fra strømforbruk i bygg, IT-utstyr, avfallshåndtering og reiseaktivitet. Banken vil arbeide aktivt for å redusere klimautslipp fra egen drift.

Det er gjennom sin utlånsvirksomhet at Fana Sparebank har størst påvirkningskraft for å bidra til det grønne skiftet. Banken kan hjelpe sine kunder å gjøre klimavennlige valg ved å tilby god rådgivning, sette tydelige krav og tilby incentiver gjennom grønne produkter.

11.1 Klimaregnskap 2024

Klimagassutslipp fra egen drift og finansierte utslipp som følge av bankens utlånsvirksomhet utgjør bankens samlede klimaregnskap. Finansierte utslipp betegnes Scope 3 nedstrøms, og utgjør 98 prosent av klimagassutslippene. Utslipp fra bankens drift kan i et overordnet perspektiv synes uvesentlig, men de er grunnleggende for en forståelse av bankens aktivitet knyttet til klimatiltak og holdninger.

11.1.1 Klimaregnskap, egen drift

Klimaregnskapet bygger på bankens årlige rapportering til Stiftelsen Miljøfyrtårn. I tillegg inkluderer banken flere utslippskategorier som ansees å være vesentlige for drift, men som ikke er dekket av Miljøfyrtårn. Dette gjelder innkjøp av IT-utstyr og ansattes pendling til og fra jobb.

I 2024 estimeres klimagassutslippene fra bankens drift til 217 tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e), mot 147 tCO₂e i 2023.

Tallene i klimaregnskapet er befattet med usikkerhet, og det pågår et kontinuerlig arbeid med å forbedre grunnlaget, og identifisere nye utslippskilder. Utviklingen over tid viser at bankens utslipp fra egen drift øker. Endringer skyldes i stor grad identifisering og måling av nye utslippskilder og endringer i målemetodikk. Klimagassutslipp fra bankens egen drift har imidlertid økt som følge av økte tjenestereiser.

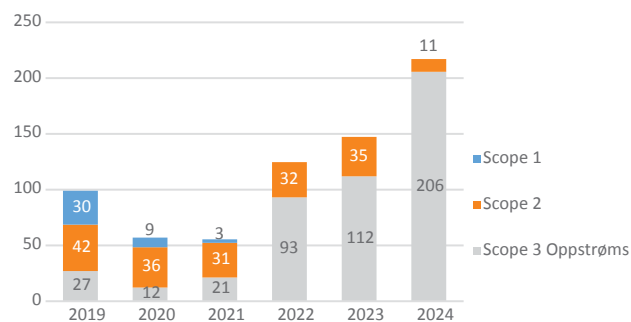


FIG. X: Utslippene økte fra 2023 til 2024 innen scope 3 Oppstrøms på grunn av flere tjenestereiser og økte innkjøp av IT-utstyr. Scope 2, elektrisitetsforbruk, er beregnet med lokasjonsbasert metode. Reduksjonen fra 2023 til 2024 utgjøres i hovedsak av endret faktor for beregning av CO₂e.

Banken kjøper opprinnelsesgarantier som dekker bankens elektrisitetsforbruk under scope 2. Videre gjør banken avbøtende tiltak for klimaområdet gjennom frivillig kjøp av FN-godkjente klimasertifikater, Certified Emission Reductions (CER). Det kjøpes klimasertifikater for et volum tilsvarende indirekte utslipp fra driften under Scope 3. Sertifikatene er knyttet til installering av kokeovner i Malawi i regi av Ripple Effect, en britisk ikke-statlig organisasjon dedikert til å styrke rurale afrikanske samfunn. Tiltaket bidrar til å redusere klimagassutslipp og avskoging, og forbedring av lokale sosiale, helsemessige og økonomiske forhold.

11.2 Klimaregnskap, finansierte utslipp

Bankens største kilde til indirekte klimagassutslipp er knyttet til utlånsvirksomheten. Etter Partnership for Carbon Accounting Financials-metoden (PCAF) har Fana Sparebank beregnet at de finansierte utslippene fra boligutlånsporteføljen utgjør 1.970 tCO₂e beregnet med lokasjonsbasert metode (1.561 tCO₂e), og 60.676 tCO₂e beregnet med markedsbasert metode (44.889 tCO₂e). Beregningene på boligutlånsporteføljen ved utgangen av 2024 bygger på metodikk og estimatverdier levert av Eiendomsverdi.

I tillegg ble det i 2024 laget overordnede estimater for utlån til næringsformål, der klimagassutslippene utgjorde 6.764 tCO₂e (7.899 tCO₂e). Målingen av utslipp fra utlån til næringsformål bruker utslippsintensiteter fra PCAF for de 20 største kundene. Det fanger opp om lag 60 prosent av volumet. For de øvrige er det anvendt tall fra Statistisk Sentralbyrå (SSB) basert på næringskoder. Begge deler er basert på lokasjonsbasert metode.

Det er knyttet usikkerhet til estimatene, men de peker på den reelle utfordringen finansbransjen generelt, og Fana Sparebank spesielt, står overfor når det gjelder å bidra til oppfyllelse av klimamålene i kommende år.

Tiltak for å redusere klimagassutslipp fra eiendomsporteføljen vil blant annet skje gjennom utvikling av nye finansieringstjenester som kan motivere til gjennomføring av energieffektivisering, investering i alternative energikilder og rådgivning knyttet til energiøkonomisering. I 2024 er det arbeidet med etablering av miljø- eller oppgraderingslån for både privatmarked og bedriftsmarked hvor det motiveres til å gjøre energieffektiviserende tiltak på boligen eller næringsbygget. Det er ambisjoner om å lansere de grønne oppgraderingslånene i løpet av 2025.

Fordeling av utslipp (tCO₂e)

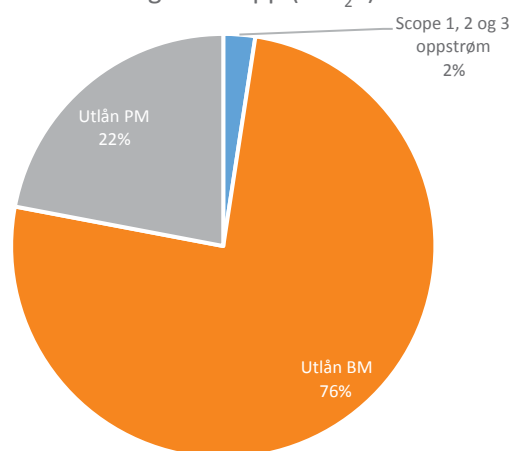


FIG X: Diagrammet illustrerer vesentlighetsperspektivet for Fana Sparebanks arbeid med å redusere klimagassutslippene. Utlånsvirksomheten, beskrevet som scope 3 Nedstrøms, utgjør 98 prosent av bankens samlede utslipp. De finansierte utslippene fordeler seg på utlån til bolig og næringsseidendommer, lokasjonsbasert metode.

Kartleggingen av bankens indirekte utslipp bygger på data med antatt store estimatavvik. Banken arbeider kontinuerlig med å forbedre datakvalitet og -tilgang i dialog med ulike dataleverandører og -kilder. Dette gjelder ikke minst utlån til næringsformål, der bedrifter er nærmest til å kunne levere klimautslippstall basert på egne klimaregnskap. I tillegg er det identifisert kategorier klimautslipp knyttet til bankens drift og bruk av datakraft, hovedsakelig gjennom tredjepartsleverandører, som ikke er kartlagt grunnet manglende data.

11.3 Klimaomstilling gjennom finansiering

Fana Sparebank skal være en pådriver for bærekraftig omstilling. Banken skal bruke kompetanse og yte banktjenester for å hjelpe kunden i en bærekraftig retning. Gjennom rådgivning, finansiering, kompetansedeling og tydelige krav skal Fana Sparebank bidra til å hjelpe framtidsrettede kunder å vinne fram med bærekraftige løsninger.

11.4 Rammeverk for grønn finansiering

Fana Sparebank har utarbeidet et rammeverk for grønn finansiering basert på internasjonale standarder: ICMA Green Bond Principles. Det gjeldende rammeverket fra august 2024 erstatter en tidligere utgave fra 2019. Rammeverket er kvalitetssikret med en uavhengig bekreftelse fra Moody's Investor Services. Programmet har rating Excellent, og representerer beste praksis på området.

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

strekkelig at en oppført bolig tilfredsstiller en bygningsteknisk standard. Den skal også oppfylle krav til ytterligere tiltak ved å ta i bruk alternative energikilder, eller at andre forhold som korte transportveier til butikk, barnehage, skole og arbeid skal telle med. Banken publiserte i 2024 rapporten «Allocation and Impact Report 2023» som tallfester bruk av midler som kvalifiserer som grønne, samt effekten av reduserte klimagassutslipp innenfor det grønne rammeverket. Rapporten er underlagt ekstern validering.

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

Grønne aktiva	Mill.kr.	Grønne obligasjoner og innskudd	For-deling	Mill.kr.
Grønne boliglån	3.070	FSB Grønn Senior obligasjon 21/26 FRN	24 %	750
		FSB Grønn Senior obligasjon 24/29 FRN	13 %	400
		FSB Grønt ansvarlig lån (T2)	7 %	200
		Grønne innskudd og fastrenteinnskudd	3 %	88
		Grønne innskudd barn og ungdom	4 %	116
Totalt	3.070		51 %	1.554

FIG. X: Tabellen illustrerer bankens fordeling av grønne aktiva, definert i bankens rammeverk for grønn finansiering. Tabellen viser hovedtallene fra rammeverkets fordelingsrapport for 2024. Rammeverket legger til grunn en strammere definisjon av grønne boliger enn det som fremkommer ved å legge de 15 prosent mest energieffektive boligene til grunn.

11.5 EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter

Gjennom EUs strategi Europas grønne giv (European Green Deal) er det satt ambisiøse mål for overgangen til et lavutslippssamfunn og et klimanøytralt Europa i 2050. For å nå disse målene er det lansert en rekke regelverksforslag innen bærekraftig finans for å rette kapital inn mot den grønne omstillingen. EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter er grunnmuren i dette arbeidet, og er et klassifiseringssystem som definerer hvilke økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige for investeringsformål.

Tilhørende standarder og merkeordninger for finansielle produkter er under utvikling, og vil sette kriterier for hva som er grønt. Dette vil redusere risikoen for grønnvasking.

Det foreligger initiativ for å samle inn data og kartlegging av ESG-risiko på kunde- og porteføljnivå. Den sentrale nøk-

kelindikatoren for Fana Sparebank som finansinstitusjon er «den grønne brøken» (Green Asset Ratio, GAR). Den viser andelen av bankens utlån og andre tjenester som defineres som grønne etter EUs taksonomi. Taksonomien legger opp til en stegvis utvidelse av rapporteringskravene knyttet til GAR.

For å rapportere på GAR øker behovet for kundedata betydelig, og mye av datagrunnlaget som finansinstitusjoner er avhengig av er ennå ikke tilgjengelig. For å tette dette gapet har banken innhentet data om klimarisiko i vår utlånsportefølge. Det er likevel behov for ytterligere datainnsamling og -analyse for å kunne etablere en effektiv risikostyring fremover.

Datagrunnlaget knyttet til boliglån er relativt pålitelig. I henhold til taksonomien er boliger som er bygget før 2021 og er blant de 15 prosent mest effektive boligene i Norge, definert som bærekraftig (Taxonomy Aligned). Gjennom et eget samarbeid med Eiendomsverdi har Fana Sparebank i 2024 laget en analyse av boliglånsporteføljen for å identifisere hvor stor del av bankens utlån som inngår i de mest energieffektive boligene. Analysen viser at boliglån tilsvarende 3,7 milliarder kroner, eller 16,7 prosent av utlån til boligformål, oppfyller dette overordnede kriteriet.

Av bankens samlede utlån til boligformål oppfyller omtrent 10 prosent av porteføljen bankens definisjon av «grønn» og antas å være tilpasset EU-taksonomien.

Konsern	Mill.kr	%
Energimerke A	190	0,9 %
Energimerke B	1.516	6,9 %
Annen (innenfor 15%)	1.991	9,0 %
Sum grønne boliglån	3.697	16,8 %
Øvrige boliglån	18.321	83,2 %
Sum boliglån	22.018	100,0 %

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

For bedriftskundesegmentet er det en større utfordring å gjøre vurderinger da datagrunnlaget er svakere. Ingen av bankens næringskunder er underlagt rapporteringskravene til direktivet for ikke-finansiell rapportering (Non-Financial Reporting Directive, NFRD). Fana Sparebanks eksponering mot bedriftskunder er i hovedsak delt inn i fire kategorier; forvaltning av eiendom, byggeprosjekt, drift og borettslag, hvor forvaltning av eiendom utgjør den største andelen. Det er ingen eiendommer i bedriftsmarkedsporteføljen som kvalifiserer for de høyeste energimerkeklassene.

11.6 Grønn andel av bankvirksomheten

På et overordnet plan kan bankens vei gjennom det grønne skiftet beskrives ved hvor stor andel av virksomheten som kan knyttes til bærekraft og ESG etter én av flere metoder. Dette måles primært på bankens utlån og investeringer, men også for andre sider av bankvirksomheten.

Art	Andel		Kommentar
	2023	2024	
Utlån boligformål	15,6 %	13,1 %	Energimerke A, B og 15% mest energieffektive
Utlån næringsformål	0,0 %	0,0 %	Ingen kvalifiserte eiendommer
Investeringer (1)	13,0 %	14,0 %	Likviditetsportefølje, obligasjoner
Investeringer (2)	3,1 %	3,0 %	Strategiske aksjer
Øvrige virksomhetsområder			
Innskudd	1,4 %	1,4 %	Grønne innskudd og bruks- og sparekonto barn og unge
Funding totalt	10,0 %	8,5 %	Pengemarkedsbasert finansiering
hvorav OMF	2,9 %	0,0 %	Grønn OMF innfridd september 2024
hvorav senior usikret	32,0 %	37,7 %	
Ansvarlig kapital	50,0 %	67,7 %	T2 - Ansvarlig lån
Fondsforvaltning, kunder	5,6 %	5,9 %	Artikkel 9. Fond med bærekraft som målsetting

11.7 Overgangsplan - Transition Plan

Fana Sparebank utarbeidet i 2024 en overgangsplan (Transition Plan) som, med utgangspunkt i de største kildene til finansierte klimagassutslipp, beskriver hvilke tiltak som må iverksettes for at banken skal oppnå målet om netto nullutslipp innen 2050.

Finansierte utslipp representerer den alt overveiende andelen av bankens beregnede klimagassutslipp. I overgangsplanen benyttes metodologier som Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) og Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) for å sikre at målene er vitenskapelig baserte og i samsvar med 1,5°C-målet i Parisavtalen.

11.8 Utslippsmål for ulike sektorer

Boliglån: Boliglån utgjør omtrent 75 prosent av bankens utlånsportefølje. Banken har innført grønne boliglån og planlegger å lansere et grønt energilån for å stimulere og hjelpe kunder til å gjennomføre energieffektivisering i sine boliger. Målet er å redusere utslippene fra porteføljen til 2,08 kgCO₂e/m² innen 2030, en reduksjon på 40 prosent fra 2023-nivået.

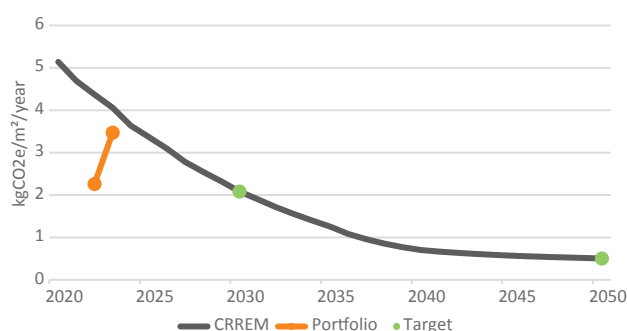


FIG. X: Grafen viser utslippsbanen for boliger etter CRREM i samsvar med 1,5-gradersmålet i Parisavtalen. Bankens måling av klimagassutslipp fra boliglånsporteføljen i basisåret 2023 viser 3,47 kgCO₂e/m²/år, som er under CRREM-banen. Utviklingen fra 2022 til 2023 har sammenheng med økt konverteringsfaktor for energimiks og lokasjonsbasert metode.

Næringseiendom: Denne sektoren står for rundt 70 prosent av bankens bedriftsutlån. Banken jobber med å samle inn bedre data og øke energieffektiviteten hos kundene, blant annet gjennom krav om energimerking og rådgivning. For kontorlokaler er utslippsintensiteten allerede nær 2030-målet på 3,65 kgCO₂e/m².

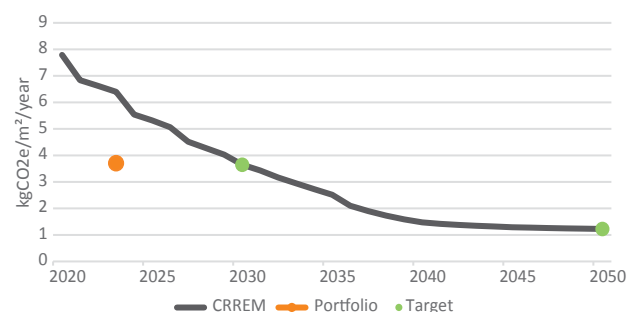


FIG. X: Grafen viser utslippsbanen for kontorlokaler etter CRREM i samsvar med 1,5-gradersmålet i Parisavtalen. Bankens måling av klimagassutslipp fra utlånsporteføljen viser at bankens finansierte utslipp innenfor denne kategorien er nær 2030-målet.

Overgangsplanene er tilgjengelig i sin helhet på bankens nettsider.

11.8 Risiko innen bærekraft og klima

11.8.1 Bærekraftsrisiko og ESG

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

Fana Sparebank skal særlig bidra til å oppnå følgende bærekraftsmål:

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

For kredittgivning innebærer styring av ESG-risiko at banken skal stimulere til å oppnå en bærekraftig omstilling.

Et kriterium for alle kundeforhold er at kundene følger lovverk og avtaleverk som gjelder i Norge samt i andre land hvor de opererer. Dette inkluderer å tilstrebe likestilling, nulltoleranse mot rasisme og annen diskriminering på sine arbeidsplasser. Bankens skal ikke eksponere seg i selskaper som bryter med regler om menneskerettigheter, miljøreguleringer eller korrupsjon.

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

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

For bankens likviditetsstyring og kapitalforvaltning er det likviditetshensyn som skal være førende. Bankens har likevel preferanser for grønne aktiva i den grad det ikke vurderes å ha negativ effekt på likviditet og kredittisiko. Ved utgangen av 2024 hadde banken investert rundt 14 prosent av likviditetsporteføljen i grønne aktiva.

11.8.2 Klima- og miljørisiko

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

Klimarisiko er fordelt på tre områder.

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

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

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

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

Overgangsrisiko: Risiko knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn, gjennom endringer som følger av tiltak for å begrense klimaendringene. Endringer i politikk, teknologi og samfunnsmentallitet kan føre til endringer i verdien av mange eiendeler. Eksempler er økt karbonprising, eller en markert nedgang i etterspørselen etter varer og tjenester som har

en negativ klimapåvirkning. Nye miljøkrav og pålegg om minimumsløsninger for energieffektivisering kan medføre at næringsbygg mister bruksrett og kan bli stående tomme uten inntektsgrunnlag. Slike scenarioer påvirker eiendomsverdier negativt og kan resultere i tap for banken. Omstillingen byr imidlertid også på muligheter, spesielt gjennom investeringer som skaper bærekraftig vekst og utvikling.

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

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

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

12 Sosiale forhold, organisasjon og kultur

12.1 Egen arbeidsstyrke

Våre medarbeidere er vår viktigste ressurs. Vi er opptatt av å ha kompetente og engasjerte medarbeidere som hver dag skaper unike kundeopplevelser som utgjør en forskjell.

Vi ønsker å være en arbeidsplass der ansatte opplever stolthet og mening i det arbeidet vi gjør – både for kundene våre og for samfunnet rundt oss. Gjennom å bygge en kultur preget av utvikling, samarbeid og engasjement, legger vi til rette for trivsel og vekst. Dette gjør oss til en attraktiv arbeidsgiver og en sterk aktør i markedet.

Gjennom medarbeiderne våre skaper vi verdi for kundene, virksomheten og samfunnet rundt oss.

12.2 Ansettelsesforhold og arbeidstid

Ved utgangen av 2024 hadde Fana Sparebank totalt 143 ansatte i konsernet og 117 ansatte i morbanken, noe som tilsvarer henholdsvis 140 og 114 årsverk. Dette inkluderer to vikarstillinger.

I Fana Sparebank er det ingen ansatte som har ufrivillige deltidsstillinger. Vi har to frivillige deltidsstillinger, øvrige er ansatt i 100 prosent stilling (59 kvinner og 56 menn).

Banken hadde dette året to midlertidige stillinger, den ene for å dekke et midlertidig behov og den andre i et personlig vikariat. I tillegg benytter banken studenter som timehjelp

på Kundesenteret og i Dagligbank, spesielt i ferier og under ferieavvikling om sommeren.

12.3 Redegjørelse for likestillingssituasjon pr 31.12.24:

Andel kvinner fordelt på stillingsnivå	2024	2023
Toppleder	38 %	38 %
Mellomleder/fagleder	48 %	55 %
Ansatt uten lederansvar	54 %	55 %
Totalt	52 %	54 %
Andel kvinner i styret		
Styremedlemmer	50 %	50 %
Kvinner lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)		
Toppleder	139 %	117 %
Mellomleder	100 %	98 %
Ansatt uten lederansvar	94 %	98 %
Uttak av foreldrepermisjon (samlet antall dagsverk)		
Menn	312	236
Kvinner	295	0
Sykefravær		
Menn	3,1 %	4,8 %
Kvinner	6,2 %	7,8 %
Totalt	4,7 %	6,5 %
Fravær pga. syke barn (samlet antall dagsverk)		
Menn	58	33
Kvinner	47	52
Andel deltid		
Menn (av totalt antall ansatte)	1 %	1 %
Kvinner (av totalt antall ansatte)	1 %	1 %
Ufrivillig deltid		
Menn	0 %	0 %
Kvinner	0 %	0 %

12.4 Permisjon og fravær

Uttak av foreldrepermisjon viser en grei fordeling mellom kjønnene, med menn og kvinner som tar henholdsvis 49 og 51 prosent av samlet permisjon.

I tillegg har banken registrert fravær på grunn av syke barn, der menn står for 45 prosent av dagsverkene og kvinner for 55 prosent. Totalt utgjør dagsverk knyttet til barns sykdom kun 0,41 prosent av det totale årsverket.

12.5 Sykefravær

Fana Sparebank har et sterkt fokus på å skape et godt arbeidsmiljø der alle ansatte kan trives og utvikle seg. Bankens arbeider systematisk med tilrettelegging og nærværarbeid, med mål om å redusere sykefravær og sikre inkludering for alle. I 2024 var det totale sykefraværet 4,7 prosent, en betydelig nedgang fra 6,5 prosent året før. Sykefraværet er fordelt med 3 prosent på menn og 6,2 prosent for kvinner. For fravær som skyldes syke barn er dette fordelt på 58 dagsverk for menn og 47 dagsverk for kvinner. Egenmeldt fravær holdt seg på rundt 1 prosent, noe som gjenspeiler et stabilt og engasjert arbeidsmiljø. Det er registrert en skade i løpet av året som skyldes arbeidsulykke eller et hendelig uhell, men ingen annen uheldig arbeidsbelastning.

For å støtte ansattes helse og trivsel har banken etablert et treningsrom i sine kontorlokaler. Her tilbys ansatte trening i arbeidstiden med personlig trener og fysioterapeut. I tillegg er det utarbeidet handlingsplaner for HMS-arbeidet, som gjennomføres i samarbeid med verneombud og ledelsen. Arbeidet med å redusere langtidssykefravær og tilrettelegge for ansatte med helsemessige utfordringer står sentralt.

12.6 Medarbeiderengasjement og Great Place to Work

Fana Sparebank arbeider aktivt for å være en arbeidsplass som tilbyr både faglig og personlig utvikling. Banken ble i 2024 sertifisert som en Great Place to Work bedrift for sjette gang. Undersøkelsen gir verdifull innsikt i hvordan ansatte opplever ledelse, arbeidsmiljø, samhandling og fellesskap på arbeidsplassen. Hele 96 prosent av medarbeiderne oppgir at banken er et flott sted å jobbe, og banken oppnådde en samlet Trust Index Score for alle påstander i undersøkelsen på 85 prosent.

Great Place To Work representerer et verktøy for å arbeide aktivt og konstruktivt med organisasjonens sterke og svake sider. Resultatene fra medarbeiderundersøkelsen brukes aktivt for å utvikle konkrete handlingsplaner i hver avdeling, slik at trivselen og engasjementet kan videreføres og forbedres. I tillegg til den årlige undersøkelsen, gjennomføres det kvartalsvise pulsurundersøkelser på utvalgte temaer.

12.7 Kompetanseutvikling

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

Autorisasjonsordninger for finansielle rådgivere er et viktig satsingsområde, og banken krever at alle rådgivere er autoriserte innenfor områder som sparing, kreditt og forsikring. I 2024 har banken også utvidet dette til autorisasjoner innen næringsforsikring.

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

Som en del av bankens bærekrafts arbeid er det gjennomført workshops i bærekraft for alle ansatte, som et verdifullt supplement til den digitale bærekrafts skolen. Gjennom dette arbeidet får alle ansatte en grunnleggende forståelse av bærekraft, både innen miljø (E), sosiale forhold (S) og selskapsstyring (G).

12.8 Mangfold og likestilling

I Fana Sparebank er mangfold og likestilling grunnleggende verdier som vi jobber med hver eneste dag. For å gi arbeidet en tydelig retning har banken, sammen med tillitsvalgte, utarbeidet en ARP rapport som beskriver likestillingsstatus og hvordan vi jobber for å sikre like muligheter for alle ansatte. Rapporten distribueres internt og inneholder både en oversikt over dagens situasjon og konkrete tiltak for det kommende året. Fana Sparebank har etiske retningslinjer som understreker viktigheten av likeverd, respekt og et inkluderende arbeidsmiljø. Alle ansatte og tillitsvalgte forplikter seg til å behandle sine kolleger med respekt og unngå enhver form for diskriminering, mobbing eller annen upassende atferd. Disse retningslinjene gjennomgås med alle medarbeidere ved oppstart i bedriften og fornyes årlig som en del av vårt kontinuerlige arbeid for å fremme likestilling, mangfold og et trygt arbeidsmiljø. Mangfold og likestilling er sentralt i bankens ESG-strategi. For å sikre et rettfærdig og trygt arbeidsmiljø har vi etablert tydelige og godt forankrede varslingsrutiner som gjør det enkelt for ansatte å melde fra om uønskede hendelser. Disse rutinene, som er nøye beskrevet i vår personalhåndbok, gir ansatte flere trygge kanaler å henvende seg til, uavhengig av nærmeste leder.

Fana Sparebank har, i samarbeid med de tillitsvalgte, gjennomført en kartlegging av risiko for diskriminering. Kartleggingen er utført i tråd med metoden beskrevet i Barne-, ungdoms- og familiedirektoratets (Bufdir) veileder for aktivitets- og redegjørelsesplikten. Vi har vurdert at vi har følgende hovedutfordringer/risikoer for diskriminering eller andre hindre for likestilling og årsaker.

Rekruttering: Vi har god kjønnsbalanse totalt og i de ulike stillingskategoriene, men enkelte avdelinger har skjevhet vi ønsker å utjevne. Banken jobber for mangfold blant ansatte når det gjelder kjønn, alder, bakgrunn og karriereveier. Ubevisste holdninger og tradisjonelle forestillinger kan påvirke vurderingen av søkere. **Tilrettelegging:** Kontorlokalene er generelt tilrettelagt for personer med nedsatt funksjonsevne, men enkelte avdelinger har begrenset frem-



kommelighet. Tilpasninger gjøres ved behov, men det er en risiko for at ansatte ikke får tilstrekkelig informasjon om hvilke tilretteleggingsmuligheter som er tilgjengelige. Usynlige individuelle behov kan være utfordrende å identifisere og ivareta. Begrensninger i byggets utforming gjør enkelte områder mindre fremkommelige, men tilpasninger kan gjennomføres ved behov.

Blant tiltakene for året fremover er fortsatt søkelys på balansert kjønnsrepresentasjon i rekrutteringsprosesser, årlige lønnskartlegginger for å sikre lik lønn for likt arbeid og økt oppmerksomhet rundt tilrettelegging for ansatte med ulike behov.

Rekrutteringsarbeidet vårt handler om å sikre at vi spiller samfunnet vi er en del av. Vi fokuserer på bred representasjon blant sluttkandidater, bruker kjønnsnøytralt språk i stillingsannonser og sørger for at kandidater møter representanter av begge kjønn i intervjuprosessene. Disse tiltakene skaper en mer inkluderende arbeidsplass.

Vi er også opptatt av at våre ansatte skal ha muligheten til å kombinere jobb og familieliv på en god måte. Ansatte som tar foreldrepermisjon i minst fem måneder, får automatisk et lønnstrinn ved gjeninntreden, og både menn og kvinner tar ut sine permisjonsuker. Fleksible arbeidstidsordninger og hjemmekontorløsninger gir ansatte frihet til å finne en balanse mellom jobb og fritid. I medarbeiderundersøkelsen oppgav 87 prosent av de opplever en god balanse mellom arbeid og fritid.

For Fana Sparebank er det også viktig å sikre rettferdige lønnsbetingelser. Kvinners lønn utgjør 94 prosent av menns lønn blant ansatte uten lederansvar, og banken gjennomfører årlige lønnskartlegginger for å forebygge skjevheter og sikre lik lønn for likt arbeid. I toppledelsen er 38 prosent kvinner, og blant øvrige ledelse samt i bankens styre er kvinneandelen 50 prosent.

Tilrettelegging for ansatte med ulike behov er også et viktig fokusområde. Kontorlokalene våre er i stor grad tilrettelagt, og vi gjør nødvendige tilpasninger ved behov. Samtidig arbeider vi for å sikre at alle ansatte kjenner til hvilke tilretteleggingsmuligheter som finnes, slik at også usynlige behov blir ivaretatt.

Som en del av den årlige medarbeiderundersøkelsen Great Place to Work kartlegges blant annet spørsmål relatert til likebehandling uavhengig av alder, kulturell eller etnisk tilhørighet, kjønn eller seksuell legning. I tillegg kartlegges medarbeidernes opplevelse av balansen mellom arbeid og fritid. Resultatene fra undersøkelsen for 2024 viser:

Utsagn	Andel positive svar	
	2024	2023
Medarbeidere blir rettferdig behandlet uavhengig av alder	86 %	81 %
Medarbeidere her blir rettferdig behandlet uavhengig av kulturell eller etnisk tilhørighet	99 %	93 %
Medarbeidere her behandles rettferdig uavhengig av kjønn	96 %	92 %
Medarbeidere her behandles rettferdig uavhengig av seksuell legning	99 %	99 %
Jeg har mulighet til å ta fri når jeg mener det er nødvendig	96 %	92 %
Medarbeiderne blir oppmuntret til å finne balanse mellom deres arbeidsliv og privatliv	88 %	82 %

På bakgrunn av tilbakemeldingene i undersøkelsen utarbeider alle avdelinger egne handlingsplaner for å sikre et godt arbeidsmiljø. Disse resultatene gir oss verdifull innsikt i hvordan vi kan fortsette å utvikle oss som en inkluderende og rettferdig arbeidsplass.

Fana Sparebank skal i løpet av 2025 legge frem forslag til prinsipper for mangfold og likestilling. Vi skal følge opp aktiviteter som er beskrevet i ARP-rapporten. Vi benytter verktøyet til Equality Check som en del av vårt arbeid for å sikre en mer systematisk tilnærming til vårt likestillingsarbeid fremover.

12.9 Turnover

Turnover varierer over tid, og vi jobber for å balansere fornyelse med å beholde erfaring og kompetanse. I perioder påvirkes turnover av pensjonsavgang, mens et aktivt arbeidsmarked og økt konkurranse om arbeidskraft også spiller inn. Våre ansatte er ettertraktet, og vi er stolte av å være en attraktiv arbeidsgiver. Målet er alltid å skape en stabil og trygg arbeidsplass der medarbeidere trives og ønsker å bli.

Turnover i 2024 var 7,2 prosent, en nedgang fra 17 prosent i 2023. Den høye turnoveren i 2023 kan i stor grad forklares med økt mobilitet innen teknologi og spesialiserte fagområder. Banken jobber aktivt med å styrke trivselen og stabiliteten i organisasjonen, blant annet gjennom kompetanseutvikling, interne karrieremuligheter og fortsatt søkelys på å opprettholde balanse mellom jobb og familieliv.

12.10 Etikk og habilitet

Fana Sparebank legger stor vekt på etisk adferd og profesjonell integritet i alle deler av virksomheten. Banken er tilknyttet autorisasjonsordningene til FinAut, og per 2024 har banken 51 autoriserte rådgivere innen sparing, kreditt og forsikring. Ytterligere 4 ansatte er i prosess for å oppnå autorisasjon.

Bankens etiske retningslinjer gjennomgås og bekreftes av alle ansatte årlig. Disse reglene omfatter habilitet, taushetsplikt og retningslinjer for gaver og verdipapirhandel. Ved å legge vekt på etikk i alle deler av virksomheten, styrker banken sin tillit både internt og eksternt.

13 Samfunnsansvar

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

I nyere tid har bankens engasjement knyttet til samfunn og bærekraft gjennomgått en betydelig oppgradering. Dette kan dels sees i lys av endrede holdninger i samfunnet, men i særdeleshet knyttet til nye initiativer og ambisjoner i banken. Begrepet bærekraft brukes i mange sammenhenger, og vil favne hensynet til menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø og klima, samt virksomhetsstyring og forpliktelsen til å utøve ansvarlig bankvirksomhet.

13.1 Ansvarlig bankdrift

Fana Sparebank anerkjenner betydningen av menneskerettigheter i alle våre roller; som arbeidsgiver, bankpartner, innkjøper, samt gjennom vår utlåns- og investeringspraksis, og ikke minst gjennom bankens generelle rolle i samfunnet. Vi forplikter oss til å fremme og beskytte menneskerettighetene og aktivt motarbeide krenkelser av disse.

Sosial bærekraft, herunder bankens samfunnsansvar har lenge vært viktig for banken. I strategi for samfunnsansvar og ESG har banken satt konkrete mål for å forhindre brudd på menneskerettigheter. Banken er aktivt medlem i nettverket Future Proof, hvor vi, sammen med næringslivet i Bergen, skal jobbe for utveksling av erfaringer og bringe næringslivet videre i sitt arbeid med grunnleggende menneskerettigheter.

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

Et sentralt element i vårt menneskerettighetsarbeid er å sikre overholdelse av Åpenhetsloven. Aktsomhetsvurderinger er prosessen for å identifisere, forebygge, redusere og dokumentere hvordan man håndterer eventuelle negative innvirkninger på menneskerettighetene. Bankens årlige publisering av en redegjørelse for aktsomhetsvurderinger på sin hjemme-

side. Arbeidet krever god dialog med sivilsamfunn og berørte parter. Dersom Fana Sparebank er involvert direkte i brudd på menneskerettigheter, skal banken bidra til å rette opp forholdet og sørge for kompenserende tiltak.

Fana Sparebank har som mål å stille krav til leverandører og bedriftskunder om etterlevelse av UN Global Compact sine prinsipper for ansvarlig næringsliv. Gjennom interne innkjøpsrutiner legges det føringer for hvilke forhold det skal tas hensyn til ved innkjøp, herunder sosial risiko og ansvar i verdikjeden. Sosial risiko er også en viktig faktor som vurderes i innvilgelse av kreditt til bedriftskunder. Det er viktig å understreke at risikoen det opereres med ikke er risikoen for selskapet, men for det, eller de menneskene som berøres.

13.2 Personvern

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

Det er rapportert et mindre antall brudd på personopplysnings-sikkerheten ved avviksmeldinger til Datatilsynet i 2024. Fana Sparebank ble ikke ilagt pålegg eller overtredelsesgebyr fra Datatilsynet i 2024.

13.3 Forebygging av økonomisk kriminalitet og hvitvasking

Økonomisk kriminalitet, som omfatter arbeidslivskriminalitet og hvitvasking, er et alvorlig samfunnsproblem og en trussel mot velferdssamfunnet, samtidig som det undergraver et sunt næringsliv. Fana Sparebank arbeider systematisk for å hindre at bankens produkter og tjenester benyttes til kriminell aktivitet. Trusselbildet endrer seg stadig, og arbeidet må tilpasses i takt med utviklingen.

Digitalisering og globalisering påvirker kriminalitetsutviklingen, og det har blant annet blitt enklere å begå digitale bedrageri. Svindelforsøk mot bankkunder øker betydelig. Det er derfor viktig å ha et tett samarbeid og kunnskapsdeling internt i banken, mellom andre banker og det offentlige i kampen mot kriminalitet. Bankens må videre gjøre kundene i stand til å gjenkjenne mulige svindelforsøk.

I 2024 har banken rapportert 123 saker til Økokrim etter mistanke om hvitvasking og/eller terrorfinansiering. Eksempel på rapporterte saker er investeringsbedrageri, kjærlighets-svindel, Finn.no-svindel, muldyr, svart arbeid, utnyttelse av arbeidskraft og ulovlig næringsvirksomhet.

Bevisstgjøring og kompetanseheving i samfunnet er viktig for å forhindre kriminalitet. Fana Sparebank styrker kompetan-

sen innen antihvitvaskings- og antikorrupsjonsregelverk og jobber med å bygge en sterk etterlevelseskultur.

Alle ansatte har i 2024 fullført digitalt grunnkurs i antihvitvask og -terrorfinansiering. Videre er det gjennomført opplæring basert på den enkeltes ansvar, rolle og funksjon.

Det er etablert policy, rutiner, retningslinjer og instruksjoner for å forebygge hvitvasking og terrorfinansiering. Bankens regelverk er samlet i rutinehåndboken.

Virksomheten har ikke fått noen pålegg eller sanksjoner fra Finanstilsynet i 2024.

13.4 IT- og informasjonssikkerhet

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

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

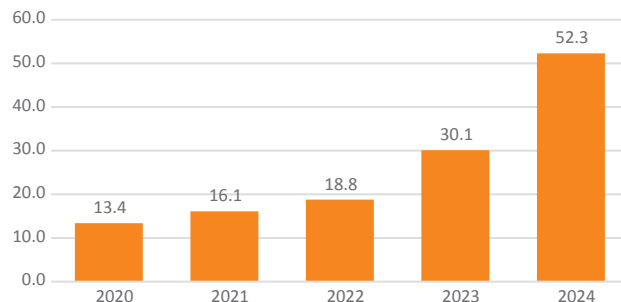
Kunder skal være trygge på at interaksjon med banken, både fysisk og digitalt, skal skje uten at personopplysninger og kundedata kommer på avveie.

13.5 Gavefond

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

13.6 Gavetildelinger 2024

Det er tildelt til sammen 52,3 millioner kroner fra Fana Sparebanks gavefond i 2024. Det tilsvarende beløpet i 2023 var 30,1 millioner kroner. Tildelingen i 2024 representerer en betydelig økning av bankens engasjement og støtte til en lang rekke tiltak i lokalmiljøet.



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

Gavetildelinger er fordelt på ulike kategorier. Kategorien Samfunn, utvikling og sosiale tiltak inneholder størsteparten av tildelingene til bankens hovedkonsept Barn og ungdom. Her utgjorde tildelingene 17,6 millioner kroner i 2024.

Humanitære tiltak og helseformål utgjorde 7,1 millioner kroner i gavetildelinger gjennom året. Denne støtten gikk til organisasjoner som arbeider med ulike humanitære og helserelaterte prosjekter knyttet opp til krigen i Ukraina.

I 2024 ble det gitt 7,1 millioner kroner til allmennyttsige næringsformål. Hoveddelen innenfor denne kategorien var til sammen 6 millioner kroner til Tidligfasefond Vestland. Dette er et nytt initiativ i regionen for å bidra med kapital til vekst og utvikling av nye selskaper og næringsaktivitet. Bankens bidrag ble fordelt på 2 millioner kroner til etablering og oppbygging av organisasjonen, og 4 millioner kroner som direkte bidrag og deltagelse i fondet. Fondet ble offisielt startet med 41 millioner i samlet kapital.

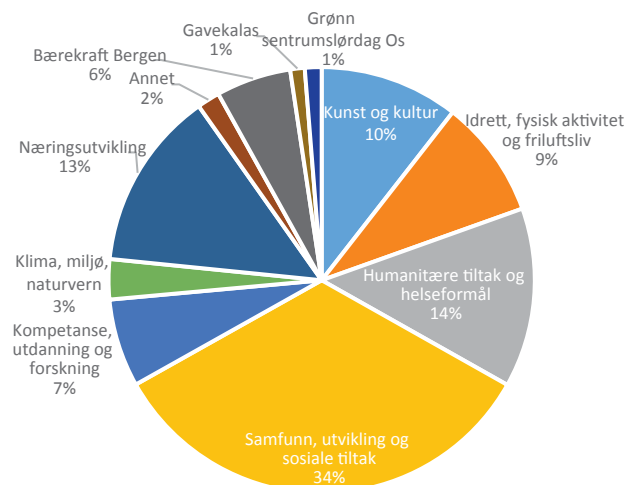


DIAGRAM X: Fordeling av gavemidler på ulike kategorier. Kategorien Samfunn, utvikling og sosiale tiltak inkluderer det meste av de 17,6 millioner kronene som er gitt til konseptet Barn og ungdom.



14 Øvrige forhold

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

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

14.1 Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Fana Sparebanks styreansvarsforsikring inngår i en forsikringspool sammen med 11 andre banker og selskaper, med en samlet forsikringspool på til sammen 180 millioner kroner.

14.2 Strategiske samarbeid og nettverk

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

14.2.1 FNs Klimainitiativ innen finans

FNs Klimainitiativ innen finans, UNEP FI, er blitt et kraftsenter for klimaambisjonene til verdens banker. De opprinnelige 132 bankene som var med fra oppstarten i 2019 er blitt til 536, og de representerer mer enn 50 prosent av den samlede, globale forvaltningskapitalen. Fana Sparebank har fra begynnelsen hatt glede av erfaringene og kompetansen som finnes i dette nettverket. Medlemmene forplikter seg til å følge seks prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet, og skal regelmessig rapportere på fremdrift knyttet til å oppnå Parisavtalens klimamål.

UNEP FI har gitt utspring til Net Zero Banking Alliance (NZBA). Fana Sparebank har fra oppstarten av begge initiativene forpliktet seg til å sette mål og tidsplan for å bidra til et lav-karbonsamfunn. NZBA regnes som den mest ambisiøse klimaforpliktelsen i banksektoren, hvor målet og forpliktelsen til NZBA er å bli netto-nullutslippsvirksomheter senest innen 2050. Her var Fana Sparebank og 42 andre banker med fra starten i april 2021. Ved utgangen av 2024 var 143 banker fra 44 land medlemmer av NZBA, hvorav tre norske.

14.2.2 UN Global Compact

Fana Sparebank har sluttet seg til UN Global Compact (UNGC). UNGC representerer ti prinsipper for ansvarlig næringsvirksomhet innen områdene menneskerettigheter, arbeidslivsstandarter, miljø og anti-korrupsjon. Tilslutning til UNGC betyr at den enkelte bedrift gjør sitt beste for å drive sin virksomhet i tråd med de ti prinsippene. Fana Sparebank har avlagt rapport om fremdrift (Communication on Progress – COP) overfor UNGC for 2024.

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

14.2.3 Klimapartner Vestland

Fana Sparebank er en del av nettverket Klimapartner Vestland. Som klimapartner er banken en del av et tverrfaglig, regionalt nettverk som sammen har som målsetting om å nå 1,5-graders-målet.

Gjennom nettverket deles de råd og konkrete eksempler på hvordan man arbeider systematisk med klimaarbeidet.

14.2.4 Future Proof

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

Redegjørelse for foretaksstyring

1 Styrende organer

1.1 Styret

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

1.2 Generalforsamlingen

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

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

For å tilpasse seg rammeloavgivning på best mulig måte, har generalforsamlingen besluttet at det ikke skal være en særskilt leder av dette organet. Styret innkaller til møter i generalforsamlingen og møtene vil bli åpnet og ledet av styrets leder.

2 Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Fana Sparebanks langsiktige verdiskapning. Bankens overordnede mål følger av strategisk plan. Avkastningsmålet er styrende for bankens

aktiviteter og konkretisering av delmål. Fokus settes på å sikre bankens konkurranseevne. Fana Sparebanks strategiske mål balanseres mot bankens risikoevne og -vilje. Risiko- og kapitalvurderinger er en integrert del av bankens strategiske og forretningsmessige prosesser. Bankens risikostyring er knyttet opp mot hovedområdene kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

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

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

Hvitvaskingsansvarlig har ansvar for å følge opp Fana Sparebanks etterlevelse hvitvaskingsloven og rutinene på dette området. Styret har godkjent Policy for forebygging av hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd, samt den virksomhetsinnrettede risikovurderingen. Hvitvaskingsansvarlig



er medlem av bankens ledergruppe og bistås av et eget AHV-team bestående av fire årsverk. Bankens juridiske avdeling bistår hvitvaskingsansvarlig ved behov. Oppdatert Wolfsberg Group AML-skjema er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

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

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

Bankens økonomiavdeling har ansvar for fagområdene finansiell rapportering og myndighetsrapportering, økonomistyring, skatt/avgift og internkontroll over finansiell rapportering. Herunder følger ansvar for kvartalsvis finansiell rapportering i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskaps-

standarder og fastsatte regnskapsprinsipper for konsernet. Det er utarbeidet rutiner for finansiell rapportering, som skal sikre fullstendighet i rapporteringsgrunnlaget og konsistent prinsippbruk. Ledelsen i banken foretar, i tillegg til gjennomgang av regnskap og risikorapportering, periodisk gjennomgang av driftsrapportering mot budsjett med orientering til styret.

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

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

Revisjonsutvalget skal informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen. Videre skal revisjonsutvalget forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen og

komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet. Ved foretakets regnskapsrapportering, skal revisjonsutvalget overvåke systemene for internkontroll, risikostyring og foretakets internrevisjon, uten at det bryter med revisjonsutvalgets uavhengige rolle.

I tillegg skal revisjonsutvalget gjennomgå og vurdere de regler og prosedyrer som Fana Sparebank har utarbeidet for å oppfylle sin regnskapsrapportering og annen økonomisk rapportering til Oslo Børs og finansmarkedene. Revisjonsutvalget skal i denne sammenhengen forberede styrets kvalitetssikring av Fana Sparebanks finansielle rapportering. I tillegg skal revisjonsutvalget gjennomgå og vurdere bankens rapportering knyttet til bærekraft og samfunnsansvar.

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

Styrets risikoutvalg, som er tilsvarende sammensatt som revisjonsutvalget, overvåker og styrer bankens samlede risikoeksponering mot styrefastsatte rammer og mål. Utvalget vurderer jevnlig om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten. Styret utpeker leder for risikoutvalget. Styrets leder kan ikke være leder av risikoutvalget. Styret har utarbeidet instruks til risikoutvalget.

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

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

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

partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres.

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

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

Banken har rutiner for finansiell informasjon som skal sikre finansmarkedene korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise børs- og pressemeldinger, bankens hjemmeside samt regnskapsrapporter. Finansiell rapportering for banken finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet.

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

3 Vedtektsbestemmelser

3.1 Oppnevning og utskifting av styremedlemmer mv.

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

Fana Sparebank følger ellers Norsk Anbefaling Eierstyring og Selskapsledelse, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).



INNHOLDSFORTEGNELSE

Regnskap og noter

Nøkkeltall	52	20 Utbytte og netto gevinst/tap på finansielle instrument	102
Resultatregnskap	53	21 Personal- og generelle administrasjonskostnader	103
Balanse	54	22 Andre driftskostnader	103
Kontantstrømoppstilling	55	23 Skattekostnader	104
Endringer i egenkapitalen	56	24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen	106
Noter		25 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	108
1 Regnskapsprinsipper	57	26 Verdenssettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi	109
2 Segmentrapportering	66	27 Finansielle derivater	112
3 Kapitaldekning	67	28 Motregning finansielle derivater	113
4 Uvektet kapitalandel	69	29 Rentebærende verdipapirer	114
5 Risikostyring	70	30 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	115
6 Maksimal kreditteksponering	73	31 Datterselskaper	116
7 Kredittrisiko og risikoklassifisering	75	32 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	117
8 Engasjement, mislighold og nedskrivninger fordelt på næringer	78	33 Leieavtaler	119
9 Utlån og garantier fordelt på kundegrupper og geografisk område	82	34 Gjeld	121
10 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	83	35 Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	123
11 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	84	36 Avsetninger og pensjonsforpliktelser	123
12 Fordeling av utlån til kunder mellom steg	89	37 Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader	124
13 Likviditetsrisiko/restløpetid på eiendels- og gjeldsposter	91	38 Transaksjoner med nærstående parter	125
14 Renterisiko/reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, morbank	95	39 Godtgjørslar og lån til ledende ansatte og tillitsvalgte	126
15 Renterisiko/reprisingstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter, konsern	97	40 Forretninger utenfor balansen, pantstillelser, betingede utfall og hendelser etter balansedagen	128
16 Rentefølsomhet	99		
17 Netto renteinntekter	100		
18 Provisjonsinntekter og gebyrer	101		
19 Provisjonskostnader	101		

Nøkkeltall

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

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

Resultatregnskap

(I MILL. KR)

	Note	Morbank		Konsern	
		31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		989,8	787,7	1 586,9	1 271,0
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		217,5	176,7	221,4	165,5
Rentekostnader		685,5	479,0	1 195,1	873,9
Netto renteinntekter	17	521,8	485,5	613,3	562,6
Utbytte aksjer, andeler og egenkapitalbevis	20	7,0	0,3	7,0	0,3
Provisjonsinntekter og gebyrer	18	88,8	84,6	101,6	91,5
Provisjonskostnader	19	-7,8	-7,6	-7,8	-7,6
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	20	11,9	-2,2	11,1	0,3
Andre inntekter		3,7	3,3	0,9	0,7
Andre driftsinntekter		103,6	78,3	112,8	85,2
Sum inntekter		625,3	563,7	726,0	647,8
Personalkostnader	21,37,39	141,8	129,3	166,1	149,7
Administrasjonskostnader	21	83,2	66,8	100,7	82,2
Avskrivninger	32	17,2	14,7	17,7	15,3
Andre driftskostnader	22	39,9	38,8	48,8	46,1
Driftskostnader		282,1	249,6	333,2	293,3
Driftsresultat før tap		343,2	314,1	392,9	354,5
Tap på utlån og garantier	11	-2,2	1,2	-4,9	1,2
Driftsresultat før skatt		345,4	312,9	397,8	353,4
Skattekostnad	23	69,9	61,9	80,1	69,1
Resultat for perioden		275,6	250,9	317,7	284,3

Utvidet resultatregnskap

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

Balanse

Eiendeler	Note	Morbank		Konsern	
		31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Kontanter, innskudd i Norges Bank		83,8	82,3	83,8	82,3
Utlån til kredittinstitusjoner	7,24	885,9	744,0	220,7	149,8
Brutto utlån til kunder		16 869,406	14 884,982	28 162,798	25 889,798
Utlån til kunder	7-12	16 821,2	14 831,3	28 105,2	25 823,7
Finansielle derivater	27	22,9	17,6	22,9	17,6
Rentebærende verdipapir	29	3 139,3	3 340,8	3 280,5	2 857,5
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	30	238,8	226,0	238,9	226,0
Aksjer i datterselskap	31	554,8	554,8	0,0	0,0
Utsatt skattefordel	23	8,5	10,0	9,7	11,7
Immaterielle eiendeler	32	10,2	13,8	10,2	13,9
Varige driftsmidler	32	80,7	83,9	81,3	84,7
Leierettigheter	33	23,7	26,2	23,7	26,2
Andre eiendeler		9,3	7,3	9,3	7,3
Forskuddsbetalte kostnader		14,3	15,5	26,0	24,8
Sum eiendeler		21 893,5	19 953,6	32 112,2	29 325,4

Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	24	934,8	470,1	74,9	34,3
Innskudd fra kunder	24-26	14 690,9	14 002,9	14 689,9	14 002,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	34	3 050,3	2 315,3	13 610,0	11 645,4
Finansielle derivater	27	26,4	49,1	26,4	49,1
Annen gjeld		50,5	33,1	49,8	37,4
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	35	31,5	28,8	35,5	31,2
Betalbar skatt	23	68,5	63,4	79,8	72,3
Leieforpliktelser	33	25,5	27,7	25,5	27,7
Avsetninger og pensjonsforpliktelse	36-37	31,6	28,4	31,7	28,5
Ansvarlig lånekapital	34	302,0	302,0	302,0	302,0
Sum gjeld		19 212,0	17 320,8	28 925,5	26 230,0
Sparebankens fond		2 340,4	2 342,6	2 845,6	2 805,2
Gavefond		66,1	73,3	66,1	73,3
Foreslått avsetning til gavefond		200,0	45,0	200,0	45,0
Foreslått avsetning til kundeutbytte		75,0	70,0	75,0	70,0
Fondsobligasjoner		0,0	101,9	0,0	101,9
Sum egenkapital	3	2 681,5	2 632,8	3 186,7	3 095,4
Sum gjeld og egenkapital		21 893,5	19 953,6	32 112,2	29 325,4
Forretninger utenom balansen	40				

Nesttun, 10. mars 2025
i styret for Fana Sparebank



Peter Frølich
STYRETS LEDER



Kjerstin Fyllingen
STYRETS NESTLEDER



Jannicke Hannevik
STYREMEDLEM



Svein Ove Kvalsund
STYREMEDLEM



Espen Bogsnes
REPR. FOR ANSATTE



Hanne Magnussen
REPR. FOR ANSATTE



Lisbet K. Nærø
ADM. DIREKTØR

Kontantstrømoppstilling

(I MILL. KR)

		Morbank		Konsern	
	Note	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Rente- og provisjonsinnbetalinger fra kunder		1 067,0	835,9	1 619,3	1 275,6
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder		-1 988,5	-1 286,3	-2 277,0	-814,3
Renteutbetalinger til kunder		-456,4	-293,1	-456,4	-293,1
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder		704,4	1 342,6	704,2	1 300,0
Renteinnbetalinger sentralbanken		2,6	1,7	2,6	1,7
Netto inn/utbetalinger på utlån til/fra kredittinstitusjoner		298,8	289,9	-54,2	126,5
Innbetaling av utbytte		0,0	0,1	0,0	0,1
Innbetalt ved salg aksjer holdt for omsetning		0,0	80,0	0,0	80,0
Utbetaling leiekostnader som ikke inngår i måling av leieforpliktelser	33	-0,9	-0,8	-0,9	-0,8
Utbetalinger drift		-250,2	-250,3	-306,8	-292,4
Utbetalinger skatter	23	-63,4	-41,7	-70,6	-48,6
Øvrige inntekter		4,4	3,6	48,2	36,8
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-682,3	681,6	-791,6	1 371,6
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
Utbetalt ved investering i strategiske aksjer		-4,5	0,0	-4,6	0,0
Innbetalt ved salg investering i strategiske aksjer		1,5	-3,4	1,5	-3,4
Utbetaling kapitalforhøyelse aksjepost i datterselskap		-6,0	-7,8	0,0	0,0
Utbytte strategiske aksjer		7,0	0,0	7,0	0,0
Kjøp av varige driftsmidler	32	-6,6	-14,2	-6,8	-14,5
Salg av varige driftsmidler		0,0	0,8	0,0	0,8
Netto inn-/utbetaling ved omsetning rentebærende verdipapirer		197,8	268,4	147,7	309,2
Renteinntekter rentebærende verdipapirer		181,9	155,0	197,6	159,4
Øvrige inntekter fra investeringsaktiviteter		0,8	0,8	0,0	0,0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		371,8	399,6	342,4	451,5
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Utbetaling leieforpliktelse	33	-3,5	-3,2	-3,5	-3,2
Utbetaling rentedel leieforpliktelse	33	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7
Opptak F-lån		0,0	0,0	0,0	0,0
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	34	905,4	599,4	3 919,8	2 598,4
Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	34	-195,1	-1 386,4	-2 586,3	-3 749,1
Rentebetalinger på finansaktiviteter		-146,9	-127,8	-631,3	-506,0
Opptak av ansvarlig lånekapital	34	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetalt ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	34	0,0	-50,0	0,0	-50,0
Rentebetalinger på ansvarlig kapital		-20,9	-18,4	-20,9	-18,4
Utbetalt ved tilbakebetaling av fondsobligasjon		-100,0	0,0	-100,0	0,0
Gavefond		-52,3	-30,1	-52,3	-30,1
Utbetalt utbytte til kunder		-70,0	-56,6	-70,0	-56,6
Utbetalt fondsobligasjonseiere		-4,2	-7,2	-4,2	-7,2
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		312,0	-1 081,1	450,8	-1 823,0
Netto kontantstrøm for perioden		1,5	0,1	1,5	0,1
Netto endring i kontanter					
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse		82,3	82,2	82,3	82,2
Beholdning av kontanter ved periodens slutt		83,8	82,3	83,8	82,3
Netto endring i kontanter		1,5	0,1	1,5	0,1

Endringer i egenkapitalen

(I MILL. KR)

Morbank	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31.12.23	2 342,6	73,3	45,0	70,0	101,9	2 632,8
Resultat 2024	-1,7		200,0	75,0	2,3	275,6
Utvidet resultat 2024	-0,4					-0,4
Totalresultat for perioden	-2,1	0,0	200,0	75,0	2,3	275,2
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-52,3				-52,3
Utbetalt kundeutbytte				-70,0		-70,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Egenkapital 31.12.24	2 340,4	66,1	200,0	75,0	0,0	2 681,5
	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31.12.22	2 214,6	73,4	30,0	57,0	101,5	2 476,5
Resultat 2023	128,3		45,0	70,0	7,6	250,9
Utvidet resultat 2023	-0,8					-0,8
Totalresultat for perioden	127,6	0,0	45,0	70,0	7,6	250,2
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0			0,0
Belastet gavefondet		-30,1				-30,1
Utbetalt kundeutbytte	0,4			-57,0		-56,6
Utbetalt renter fondsobligasjon					-7,2	-7,2
Egenkapital 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 kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31.12.23	2 805,2	73,3	45,0	70,0	101,9	3 095,4
Resultat 2024	40,4		200,0	75,0	2,3	317,7
Utvidet resultat 2024						0,0
Totalresultat for perioden	40,4	0,0	200,0	75,0	2,3	317,7
Gavefond vedtatt generalforsamling		45,0	-45,0			0,0
Belastet gavefondet		-52,3				-52,3
Utbetalt kundeutbytte				-70,0		-70,0
Tilbakebetalt fondsobligasjon					-100,0	-100,0
Utbetalt renter fondsobligasjon					-4,2	-4,2
Egenkapital 31.12.24	2 845,6	66,1	200,0	75,0	0,0	3 186,7
	Sparebankens fond	Gavefond	Foreslått utdelt gavefond	Foreslått utdelt kundeutbytte	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31.12.22	2 643,5	73,4	30,0	57,0	101,5	2 905,4
Resultat 2023	161,7		45,0	70,0	7,6	284,3
Utvidet resultat 2023	-0,4					-0,4
Totalresultat for perioden	161,3	0,0	45,0	70,0	7,6	283,9
Gavefond vedtatt generalforsamling		30,0	-30,0			0,0
Belastet gavefondet		-30,1				-30,1
Utbetalt kundeutbytte	0,4			-57,0		-56,6
Utbetalt renter fondsobligasjon					-7,2	-7,2
Egenkapital 31.12.23	2 805,2	73,3	45,0	70,0	101,9	3 095,4

NOTE 1

Regnskapsprinsipper

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

1. Selskapsinformasjon

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

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

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

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Selskapsregnskapet avlegges etter samme prinsipper som konsernregnskapet.

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

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

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

3. Endringer i regnskapsprinsipper

Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapport for 2023. Det har ikke vært endringer i standarder og/eller tolkninger som har vært relevant for selskapet i 2024.

4. Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Fana Sparebank med 2 heleide datterselskaper. Fana Sparebank har kontroll over datterselskapene, da eierandelen er 100 % og det ikke er forhold som tilsier at andre har kontroll.

Investeringer i datterselskaper vurderes i selskapsregnskapet til anskaffelseskost.

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

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

5. Segmentrapportering

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

NOTE 1

(forts.)

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

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

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

6. Inntektsføring

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

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

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

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

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

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

7. Finansielle eiendeler og forpliktelse

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

Innregning og fraregning

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

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

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler og gjeld inndeles i følgende kategorier:

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

Klassifisering av finansielle instrumenter bestemmes ved første gangs regnskapsføring.

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

For finansielle eiendeler skilles det mellom følgende typer instrumenter

- Gjeldsinstrumenter
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter

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

Gjeldsinstrumenter må gjennom to tester for å avgjøre klassifisering.

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

NOTE 1

(forts.)

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

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

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

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

Finansielle instrumenter til amortisert kost

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

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

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

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

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

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

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet

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

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

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

Utlån med fast rente

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

Derivater

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

Egenkapitalinstrumenter

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

Noter til regnskapet

NOTE 1

(forts.)

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

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

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

Likviditetsportefølje (LCR-portefølje)

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

Avkastningsportefølje

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

Tapsnedskrivning av utlån vurdert til amortisert kost

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

Måling av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter

som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditt- risikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele løpetiden.

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

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

Beskrivelse av nedskrivningsmodell etter IFRS 9

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

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

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

NOTE 1

(forts.)

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

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

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

Endring i kredittrisiko

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

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

Watch- og exitlist

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

Betalingslettelse

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

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

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

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

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

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

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

Noter til regnskapet

NOTE 1

(forts.)

- Bedriftsmarked – mislighold over 2.000,- kroner på en av kundens konti og minst 1 % av engasjementets størrelse.

2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

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

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

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

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

Innregning, fraregning, betalingslettelser og konstatering

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

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

Tapsberegning

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

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

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

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

NOTE 1

(forts.)

misk scenario som representerer forventet fremtidig økonomisk vekst de neste 5 år. Optimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en høykonjunktur med sterk økonomisk vekst. Pessimistisk scenario er et makroøkonomisk scenario som representerer en nedgangskonjunktur med svak økonomisk vekst. Prinsippene for vektingen er at det forventes at realistisk scenario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre scenarioene vil inntreffe i 1 av 5 år. Banken skal imidlertid vurdere vektingen i lys av boligpris- og renteutvikling, og har valgt å se hen til nivået på mot-syklisk kapitalbuffer for å si noe om den økonomiske aktiviteten nå og de økonomiske fremtidsutsiktene. Se note 11 for nærmere beskrivelse av tapsberegningen.

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

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

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

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid innenfor følgende rammer:

Eiendommer:

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

Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig.

Immaterielle eiendeler

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

Verdifall – nedskrivninger av ikke finansielle eiendeler

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

9. Skatt

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

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

Skatt på formue blir ført som ordinær driftskostnad.

10. Pensjonsforpliktelser

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

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at konsernet betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på pensjonsinnskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Utover innbetalt innskudd har konsernet ingen ytterligere forpliktelse knyttet til løfte om fremtidig størrelse på pensjonen.

NOTE 1

(forts.)

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

Ytelsesbaserte pensjonsordninger:

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

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

Pensjonsforpliktelsene knyttet til de ytelsesbaserte pensjonsordningene blir beregnet av uavhengig aktuar.

Se note 37 Pensjoner for nærmere omtale.

11. Egenkapital

Egenkapitalen består av sparebankens fond, gavefond og hybridkapital.

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

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

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

12. Omregning utenlandsk valuta

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

13. Kontantstrømoppstilling

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

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

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

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

14. Viktige regnskapsmessige og skjønnsmessige vurderinger

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

Virkelig verdi av finansielle derivater og andre finansielle instrument

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

NOTE 1

(forts.)

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

Nedskrivninger på utlån, ubenyttet kreditt og garantier

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

Vesentlige elementer som krever bruk av skjønn er:

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

15. Standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

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

IFRS 18 er en ny regnskapsstandard utgitt av International Accounting Standards Board (IASB) i april 2024. IFRS 18 erstatter IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet. Standarden fokuserer på å forbedre presentasjon og offentliggjøring av regnskapet som krav om definerte delsummer og totaler i resultatregnskapet, krav om å opplyse om måltal som ledelsen har definert og nye prinsipper for aggregering og disaggregering av informasjon. IFRS 18 er effektiv fra 1. januar 2027.

Ingen av forestående vedtatte endringer i standarder vurderes å ha vesentlig innvirkning på bankens fremtidige finansielle rapportering.

NOTE 2

Segmentrapportering

(I MILL. KR)

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

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

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

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

2024 Resultat	Himla	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital marked	Eiendoms- megling	Ufordelt	Elimine- ring	Sum
Netto renteinntekter	42,0	332,7	223,9	-2,2	-0,4	17,4	0,0	613,3
Driftsinntekter	0,3	38,4	11,0	9,3	45,8	4,6	3,2	112,8
Driftskostnader	18,7	200,8	48,3	18,1	50,0	0,0	-2,8	333,2
Tap	-0,8	-4,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-4,9
Resultat før skatt	24,5	174,5	186,6	-11,1	-4,6	22,0	6,0	397,8
Skatt								80,1
Konsernets årsresultat								317,7

2023 Resultat

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
Skatt								69,1
Konsernets årsresultat								284,3

2024 Balanse

Netto utlån	4 763,3	16 329,9	7 019,3	0,0	0,0	0,0	-7,3	28 105,2
Andre eiendeler	0,0	0,0	0,0	3 404,2	19,2	592,9	-9,3	4 007,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 298,0	10 300,4	2 344,3	755,6	0,0	0,0	-8,3	14 689,9
Annen gjeld og egenkapital	3 465,3	6 029,5	4 675,0	2 648,6	19,2	592,9	-8,3	17 422,3

2023 Balanse

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

Kapitaldekning

(I MILL. KR)

	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	2 994,1
Fradrag i ren kjernekapital				
Fradrag for problemlån	-0,5	0,0	-0,5	0,0
Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse	-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 %

Noter til regnskapet

NOTE 3

(forts.)

Spesifikasjon beregningsgrunnlag

Standardmetoden	Morbank		Konsern	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
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:				
<i>Pilar 2 krav fastsatt av Finanstilsynet (2,1 %)</i>			317,4	292,3
Andel pilar 2 krav som skal dekkes av ren kjernekapital			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 standardmetoden.

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

Fana Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Brage Finans AS, og innskottkonsoliderer 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 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.

Innføring av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR 3) vil gi en betydelig kapitallettelse for banken. Endrede risikovekter på bolig og næringseiendom vil gi betydelig lavere beregningsgrunnlag enn CRR 2 regelverket. I sum forventes overgangen til CRR 3 å gi Fana Sparebank en økning i ren kjernekapital på ca. 5 %.

NOTE 4

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 %

NOTE 5

Risikostyring

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

Organisering

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

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

Styret reviderer årlig rammeverk og fullmakter innen hvert risikoområde.

Risikoutvalg

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

Administrerende direktør, CRO/Risk Manager og ledere

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

CRO/Risk Manager har ansvar for utvikling av bankens strategi for helhetlig risikostyring, og bidrar i utarbeidelse av strategiene for kredittrisiko- og policy, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. CRO/Risk Manager arbeider også tett med complianceansvarlig. CRO/Risk Manager utarbeider og rapporterer kvartalsvis bankens risikobilde til styret.

Banken har egne risikoansvarlige for utvalgte risikoområder, herunder, compliance, bærekraft, personvern og antihvitvask.

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

Hver leder foretar årlig en risikogjennomgang i egen enhet og skal avsi internkontrollbekreftelse hvor egen etterlevelse og kjennskap til eksternt og internt regelverk skal vurderes. Herunder skal status på utførte tiltak og internkontroller kommenteres. Den enkelte leders vurderinger inngår i administrerende direktørs oppsummerende og samlede rapportering til styret.

Kapitalstyring

Ved inngangen til 2025 utgjør krav til ren kjernekapital 15,2 prosent som fordeler seg med 14,0 prosent på pilar 1 og 1,2 prosent på pilar 2. Krav til kjernekapital og ansvarlig kapital utgjør henholdsvis 17,1 prosent og 19,6 prosent. På samme tidspunkt utgjør konsernets rene kjernekapital 20,2 prosent, kjernekapital 20,3 prosent og ansvarlig kapital 22,3 prosent. Banken er opptatt av å ha en tilfredsstillende margin på toppen av samlede regulatoriske krav for å være i stand til å vokse på utlån også i krevende tider samt fremstå solid i forbindelse med finansieringsaktiviteter. Bankens styringsmål ligger derfor 1 prosentpoeng over det til enhver tid gjeldende kravet. ICAAP, beredskapsplan og gjenopprettingsplan beskriver tiltak for å sikre tilfredsstillende kapitaldekning dersom banken blir utsatt for stress.

De viktigste risikokategoriene i banken er:

Kredittrisiko

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

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

Porteføljen av kreditt til bedriftskunder gjenspeiler bankens historiske fokus på eiendom. Både av hensyn til

NOTE 5

(forts.)

eksisterende portefølje og for å utnytte bankens eiendomskompetanse skal eiendom utgjøre en vesentlig del av bankens kredittportefølje. For å styre konsentrasjonsrisikoen og forbedre avkastningsmulighetene skal banken allokere deler av kredittporteføljen til borettslag, prosjektfinansiering og bedriftsfinansiering ved å fastsette minimums- og maksimumsrammer.

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

Markedsrisiko

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

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

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

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

Aksjerisiko er risiko for verdiendringer som følge av endringer i aksjekurser. Bankens aksjeposisjoner knytter seg til strategiske investeringer og en ramme på aksjer og egenkapitalbevis som forvaltes av adminis-

trasjonen. Strategiske investeringer krever styrevedtak, mens den administrative rammen er begrenset oppad til MNOK 25.

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

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

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

Operasjonell risiko

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

NOTE 5

(forts.)

Fana Sparebank har ikke vært involvert i oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre vesentlige endringer i bankens forretningsmodell og/eller strategi som har bidratt til en økning i operasjonell risiko. Banken har imidlertid iverksatt prosess for bytte av kjernebank-leverandør, noe som påvirker det operasjonelle risikobildet de neste årene. Risikobildet i konverteringsprosjektet overvåkes løpende og rapporteres kvartalsvis til ledelsen og styret i banken.

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

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

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

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

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

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

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

NOTE 6

Maksimal kreditteksponering

(I MILL. KR)

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

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

	Morbank		Konsern	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Fordringer mot sentralbanker	77,7	73,6	77,7	73,6
Utlån til kredittinstitusjoner	885,9	744,0	220,7	149,8
Utlån til kunder	16 821,2	14 831,3	28 105,2	25 823,7
Finansielle derivater	22,9	17,6	22,9	17,6
Rentebærende verdipapir	3 139,3	3 340,8	3 280,5	2 857,5
Sum maksimal eksponering for kreditrisiko i balansen	20 947,1	19 007,4	31 707,1	28 922,2
Udisponerte ordinære rammekreditter	1 665,5	1 581,9	1 953,4	1 833,3
Lånetilsagn	493,6	414,4	493,6	414,4
Garantier	75,8	90,5	75,8	90,5
Sum maksimal eksponering utenfor balansen	2 234,9	2 086,8	2 522,8	2 338,2
Sum maksimal eksponering for kreditrisiko	23 182,0	21 094,2	34 229,9	31 260,4

Risikoreduserende ordninger:

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

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

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

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

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

Sikkerheter:

Majoriteten av personmarkedsporteføljen er sikret med pant i bolig, og tabellen under viser fordelingen av utlån med pant i bolig, over og under 80 prosent av forsvarlig verdigrunnlag. Forsvarlig verdigrunnlag på panteobjektet er definert som antatt markeds-/omsetningsverdi.

Noter til regnskapet

NOTE 6

(forts.)

	Morbank		Konsern	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Lån med sikkerhet i bolig < 80 % av forsvarlig verdigrunnlag	10 454,6	9 303,3	21 629,5	20 144,4
Lån med sikkerhet i bolig > 80 % av forsvarlig verdigrunnlag	3 159,0	2 671,3	3 284,8	2 839,4
Øvrige utlån	3 255,8	2 910,3	3 248,5	2 906,0
Sum utlån	16 869,4	14 885,0	28 162,8	25 889,8

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

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

Konsern	31.12.24	31.12.23
Sikkerhet i eiendom	29 410	26 901
Øvrig sikkerhet	281	301
Sum	29 690	27 201

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

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

	Maksimum-kreditt-eksponering	Sikkerheter		Netto eksponering	Ned-skrivninger steg 3
		Pant i eiendom	Annet		
Pr. 31.12.23					
Personlig næringsdrivende/private institusjoner	4,5	3,8		0,7	0,8
Private foretak med begrenset ansvar (AS mv.)	162,5	119,4	9,2	33,8	34,8
Lønnstakere	42,3	37,3		5,0	6,7
Sum	209,2	160,5	9,2	39,5	42,3

NOTE 7

Kredittrisiko og risikoklassifisering

(I MILL. KR)

Kredittrisiko

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

Kredittrisiko utlån til kredittinstitusjoner

Morbank har gitt en kreditt på 400 millioner kroner til Fana Sparebank Boligkreditt AS. Kreditten benyttes til kjøp av boliglån med formål å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Kreditten var pr. 31.12.2024 trukket opp med 64,1 millioner kroner. I tillegg har morbank gitt Fana Sparebank Boligkreditt AS et langsiktig lån på 600 millioner kroner pr. 31.12.2024. Resterende

saldo på 221 millioner kroner er innskudd i andre banker uten binding. Engasjement mot boligkreditselskapet elimineres i konsern.

Finansielle derivat

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

Kredittrisiko rentebærende verdipapir

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

Aktivaklasser og risikogrupper (konsern)	31.12.24	31.12.23
<i>Bankinnskudd, andre enn Norges Bank</i>	221	150
Andre 0%-vektete obligasjoner	700	672
Kommune, Fylkeskommune	516	181
OMF, bolig- og næringskreditt	2 041	1 984
Bank, finans, kredittforetak og industri	-	-
Bankutstedte ansvarlige lån, fondsobligasjoner og hybridkapital	-	-
Andeler pengemarkedsfond, lav kredittrisiko	120	115
Påløpte renter	23	20
<i>Sum rentebærende verdipapir</i>	<i>3 401</i>	<i>2 972</i>
Likviditetsforvaltning	3 621	3 121

Modeller for beregning av kredittrisiko

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

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

Noter til regnskapet

NOTE 7

(forts.)

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

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

Risikoklassifisering i Fana Sparebank

Sannsynlighet for mislighold

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

Personmarked

Morbank

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Lav risiko	7 887	7 436	0	0	861	804	1	1	0	0
Middels risiko	1 873	1 724	0	0	28	26	0	0	2	3
Høy risiko	181	192	0	0	2	0	21	14	9	10
Sum 31.12.	9 941	9 351	0	0	891	831	22	15	11	12

Konsern

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Lav risiko	16 862	15 878	0	0	1 466	1 432	1	3	2	2
Middels risiko	3 616	3 697	0	0	39	38	0	0	5	6
Høy risiko	322	366	0	0	2	0	24	22	12	15
Sum 31.12.	20 800	19 941	0	0	1 507	1 470	25	25	19	24

NOTE 7

(forts.)

Bedriftsmarked

Morbank

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Lav risiko	2 729	2 358	39	49	248	137	0	0	3	2
Middels risiko	3 544	2 633	16	12	169	143	0	0	5	5
Høy risiko	656	544	20	29	20	70	37	33	35	40
Sum 31.12.	6 929	5 535	75	90	438	350	37	33	42	46

Konsern

Brutto utlån, garantier og tap på utlån for hver risikogruppe

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Lav risiko	2 861	2 494	39	49	256	155	0	0	2	1
Middels risiko	3 834	2 912	16	12	169	138	0	0	6	6
Høy risiko	668	544	20	29	20	70	37	33	36	40
Sum 31.12.	7 363	5 950	75	90	445	362	37	33	44	47

Kommentar til porteføljens utvikling:

Konsernet har relativt lav kredittrisiko i personmarkedsporteføljen (PM). Fordeling mellom risikoklasser viser en svak migrering fra middels risiko til lav risiko. Andel høy risiko i porteføljen er nær uendret på 1,6 prosent ved utgangen av 2024. Andel lav risiko viser en liten økning til 82 prosent av porteføljen på PM i 2024. Innenfor bedriftsmarked (BM) har det vært en svak migrering fra høy til middels risiko i løpet av i 2024. Andel engasjement med høy risiko er redusert fra 10 prosent i 2023 til 9 prosent ved utgangen av 2024. Andel av porteføljen på bedriftsmarked (BM) med lav risiko gått fra 42 prosent i 2023 til 40 prosent i 2024. Andel av porteføljen med middels risiko er økt fra 48 prosent i 2023 til 51 prosent ved utgangen av 2024.

Tap:

Ved utgangen av 2024 utgjorde Fana Sparebank sine individuelle nedskrivninger 32,7 millioner kroner (36,2), fordelt med 31,4 millioner kroner på BM (35,4) og 1,3 millioner kroner på PM (0,8).

Konsernets modellbaserte nedskrivninger i personmarkedet utgjør ved utgangen av 2024 17,5 millioner kroner, ned fra 23,1 i 2023.

I bedriftsmarkedet utgjør de modellbaserte nedskrivningene 12,4 millioner kroner ved utgangen av 2024, opp fra 12,0 i 2023.

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

I sum hadde PM netto inngang på tap på 4,9 millioner kroner i 2024 (inngang 2,6). BM hadde netto tap på 0,1 millioner kroner (tap 3,8).

Noter til regnskapet

NOTE 8

Engasjement, mislighold og nedskrivninger fordelt på næringer

(I MILL. KR)

Morbank

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.										
- steg 1	1,9	2,3	0,0	0,1	0,3	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	3,3	3,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum primærnæringer, jordbruk, skogbruk m.m.	5,3	5,7	0,0	0,1	0,3	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri & bergverk										
- steg 1	80,4	77,4	1,6	0,6	14,1	15,0	0,0	0,0	0,0	0,1
- steg 2	9,9	15,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
- steg 3		3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum industri & bergverk	90,3	95,8	1,6	0,6	14,1	15,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Kraft, vannforsyning, bygg og anlegg										
- steg 1	127,2	364,0	8,0	12,3	35,4	40,6	0,2	0,1	0,0	0,1
- steg 2	220,5	51,0	1,2	5,4	4,6	3,6	0,0	0,0	0,4	0,4
- steg 3	10,2	49,2	17,4	21,8	5,5	2,9	3,5	4,1	7,5	15,3
Sum kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	358,0	464,3	26,6	39,5	45,5	47,0	3,8	4,2	7,9	15,8
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet										
- steg 1	73,3	215,4	7,2	12,0	13,5	24,9	0,0	0,0	0,0	0,2
- steg 2	56,3	20,1	5,2	3,3	12,7	1,5	0,0	0,0	0,5	0,2
- steg 3	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Sum varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	129,5	235,6	12,4	15,3	26,2	26,4	0,0	0,1	0,5	0,4
Transport										
- steg 1	45,2	47,4	9,4	10,8	3,2	6,9	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	4,7	3,2	1,6	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
- steg 3	0,0	0,0	0,3	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum transport	49,9	50,6	11,3	11,8	3,3	7,0	0,0	0,0	0,2	0,1

NOTE 8

(forts.)

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Omsetning og drift av fast eiendom										
- steg 1	4 213,4	3 126,5	14,4	12,4	239,3	49,5	0,0	0,0	3,3	2,7
- steg 2	873,6	431,2	0,0	2,1	24,9	26,6	0,0	0,0	4,0	3,3
- steg 3	81,8	60,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,9	11,9	10,1	7,4
Sum omsetning og drift av fast eiendom	5 168,8	3 617,7	14,4	14,5	264,1	76,0	4,9	11,9	17,4	13,3
Utvikling byggeprosjekter										
- steg 1	457,0	315,9	5,2	4,7	42,5	123,6	0,0	0,0	0,1	0,1
- steg 2	303,0	297,4	0,9	0,5	9,2	7,7	0,0	0,0	1,1	2,0
- steg 3	31,1	31,2	0,0	0,0	0,0	0,0	28,1	16,3	13,5	12,2
Sum utvikling byggeprosjekter	791,0	644,5	6,1	5,2	51,6	131,3	28,1	16,3	14,8	14,3
Tjenesteytende næringer ellers										
- steg 1	315,4	352,4	3,1	3,0	31,7	44,6	0,0	0,0	1,0	1,1
- steg 2	19,2	67,3	0,0	0,0	0,8	2,1	0,0	0,0	0,1	0,6
- steg 3	1,6	0,7	0,0	0,2	0,0	0,0	0,3	0,9	0,3	0,7
Sum tjenesteytende næringer ellers	336,1	420,4	3,1	3,2	32,5	46,7	0,3	0,9	1,5	2,3
Lønnstagere m.m.										
- steg 1	9 250,1	8 609,2	0,4	0,3	877,7	819,0	1,1	0,9	0,2	0,1
- steg 2	657,9	714,0	0,0	0,0	13,2	12,0	0,0	0,0	4,5	6,9
- steg 3	32,5	27,2	0,0	0,0	0,1	0,1	20,6	14,4	6,3	5,5
Sum lønnstagere m.m.	9 940,5	9 350,4	0,4	0,3	891,0	831,1	21,8	15,3	11,0	12,5
Sum	16 869,4	14 885,0	75,8	90,5	1 328,6	1 180,9	58,8	48,7	53,3	58,9
Modellberegnet nedskrivning PM	9,8	12,0	0,0	0,0	0,1	0,1				
Modellberegnet nedskrivning BM	9,8	9,5	0,4	0,4	0,4	0,6				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,3	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	27,3	31,3	4,1	4,1	0,0	0,0				
Sum tapsnedskrivninger	48,2	53,7	4,5	4,5	0,6	0,7				
Netto utlån til kunder	16 821,2	14 831,3	71,3	86,0	1 328,1	1 180,2				
Utlån kredittinstitusjoner	885,9	744,0	0,0	0,0	336,9	401,1				

Noter til regnskapet

NOTE 8

(forts.)

Konsern

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.										
- steg 1	4,9	2,3	0,0	0,1	0,3	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	3,3	3,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum primærnæringer, jordbruk,skogbruk m.m.	8,2	5,7	0,0	0,1	0,3	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri & bergverk										
- steg 1	84,2	83,8	1,6	0,6	15,1	16,0	0,0	0,0	0,0	0,1
- steg 2	9,9	15,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
- steg 3	0,0	3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum industri & bergverk	94,1	102,2	1,6	0,6	15,1	16,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Kraft,vannforsyning, bygg og anlegg										
- steg 1	142,4	383,1	8,0	12,3	40,1	44,7	0,2	0,1	0,1	0,2
- steg 2	222,8	52,9	1,2	5,4	4,6	3,6	0,0	0,4	0,4	0,4
- steg 3	10,2	49,2	17,4	21,8	5,5	2,9	3,5	3,7	7,5	15,3
Sum kraft, vannforsyning, bygg og anlegg	375,5	485,2	26,6	39,5	50,1	51,2	3,8	4,2	8,0	15,9
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet										
- steg 1	85,1	225,3	7,2	12,0	14,9	28,7	0,0	0,0	0,0	0,2
- steg 2	56,3	20,1	5,2	3,3	12,7	1,5	0,0	0,0	0,5	0,2
- steg 3	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Sum varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	141,3	245,5	12,4	15,3	27,6	30,2	0,0	0,1	0,5	0,4
Transport										
- steg 1	61,0	60,7	9,4	10,8	3,3	7,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- steg 2	8,0	3,6	1,6	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0
- steg 3	0,0	0,0	0,3	0,8		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum transport	69,0	64,3	11,3	11,8	3,4	7,1	0,0	0,0	0,2	0,1

NOTE 8

(forts.)

Næringssektor pr. 31.12	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet trekkfasilitet		Misligholdte engasjement		Nedskrivninger	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Omsetning og drift av fast eiendom										
- steg 1	4 494,9	3 394,5	14,4	12,4	236,3	49,5	0,0	0,0	4,6	3,9
- steg 2	873,6	424,2	0,0	2,1	24,9	20,7	0,0	0,0	4,0	3,2
- steg 3	81,8	60,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,9	11,9	10,1	7,4
Sum omsetning og drift av fast eiendom	5 450,3	3 878,7	14,4	14,5	261,2	70,1	4,9	11,9	18,7	14,5
Utvikling byggeprosjekter										
- steg 1	457,0	315,9	5,2	4,7	42,5	123,6	0,0	0,0	0,3	0,6
- steg 2	303,0	297,4	0,9	0,5	9,2	7,7	0,0	0,0	1,1	2,0
- steg 3	31,1	31,2	0,0	0,0	0,0	0,0	28,1	16,3	13,5	12,2
Sum utvikling byggeprosjekter	791,0	644,5	6,1	5,2	51,6	131,3	28,1	16,3	15,0	14,7
Tjenesteytende næringer ellers										
- steg 1	404,2	441,0	3,1	3,0	35,0	53,7	0,0	0,0	0,2	0,3
- steg 2	22,4	81,6	0,0	0,0	0,8	2,1	0,0	0,0	0,2	0,7
- steg 3	7,3	0,7	0,0	0,2	0,0	0,0	0,3	0,9	0,9	0,7
Sum tjenesteytende næringer ellers	433,9	523,4	3,1	3,2	35,8	55,8	0,3	0,9	1,3	1,7
Lønnstagere m.m.										
- steg 1	19 427,3	18 561,1	0,4	0,3	1 489,2	1 449,7	1,1	0,9	3,0	3,6
- steg 2	1 334,2	1 336,9	0,0	0,0	17,9	20,4	0,0	2,3	9,3	13,7
- steg 3	37,9	42,2	0,0	0,0	0,1	0,1	23,8	21,9	6,6	6,7
Sum lønnstagere m.m.	20 799,4	19 940,3	0,4	0,3	1 507,2	1 470,2	24,9	25,1	18,9	23,9
Sum	28 162,8	25 889,8	75,8	90,5	1 952,3	1 832,3	62,0	58,5	62,7	71,3
Modellberegnet nedskrivning PM	18,6	22,8	0,0	0,0	0,2	0,3				
Modellberegnet nedskrivning BM	10,5	11,2	0,4	0,4	0,4	0,5				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	1,3	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0				
Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	27,3	31,3	4,1	4,1	0,0	0,0				
Sum tapsnedskrivninger	57,6	66,1	4,5	4,5	0,6	0,7				
Netto utlån til kunder	28 105,2	25 823,7	71,3	86,0	1 951,8	1 831,5				
Utlån kredittinstitusjoner	220,7	149,8	0,0	0,0	1,0	1,1				

Noter til regnskapet

NOTE 9 Utlån og garantier fordelt på kundegrupper og geografisk område

(I MILL. KR)

Debitorsektorer	Morbank				Konsern			
	31.12.24		31.12.23		31.12.24		31.12.23	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Private foretak med begrenset ansvar (AS mv.)	5 747,6	63,7	4 996,4	78,0	5 740,3	63,7	4 991,9	78,0
Personlig foretak	34,6	10,0	1,4	10,0	34,6	10,0	1,4	10,0
Private institusjoner	7,1	0,2	7,2	0,3	7,1	0,2	7,2	0,3
Personlig næringsdrivende	1 139,6	1,5	527,9	2,0	1 581,4	1,5	947,3	2,0
Lønnstakere	9 917,7	0,4	9 323,0	0,3	20 752,2	0,4	19 899,9	0,3
Andre sektorer	22,8	0,0	29,1	0,0	47,2	0,0	42,2	0,0
Sum utlån kunder 31.12	16 869,4	75,8	14 885,0	90,5	28 162,8	75,8	25 889,8	90,5
Nedskrivninger (note 8)	48,2	4,5	53,7	4,5	57,6	4,5	66,1	4,5
Netto utlån kunder 31.12	16 821,2	71,3	14 831,3	86,0	28 105,2	71,3	25 823,7	86,0
Utlån kredittinstitusjoner	885,9	0,0	744,0	0,0	220,7	0,0	149,8	0,0
Geografisk område*								
Bergen kommune	11 551,1	60,4	9 731,3	71,2	17 840,5	60,4	15 798,6	71,2
Vestland fylke for øvrig	3 146,1	14,1	3 243,3	18,1	4 537,3	14,1	4 549,0	18,1
Resten av Norge inkl. Svalbard	2 149,5	1,2	1 904,2	1,2	5 738,4	1,2	5 522,9	1,2
Norske borgere i utlandet	22,8	0,0	6,3	0,0	46,5	0,0	19,4	0,0
Sum utlån kunder 31.12	16 869,4	75,8	14 885,0	90,5	28 162,8	75,8	25 889,8	90,5
Nedskrivninger (note 8)	48,2	4,5	53,7	4,5	57,6	4,5	66,1	4,5
Netto utlån til kunder	16 821,2	71,3	14 831,3	86,0	28 105,2	71,3	25 823,7	86,0

*Geografisk område = kundens adresse

NOTE 10

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

(I MILL. KR)

I tillegg til rent betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold ved andre objektive årsaker, som covenant brudd, individuelle nedskrivninger m.m. Engasjement som banken vurderer at det er mindre sannsynlig at kunde vil være i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser fullt ut (unlikeliness to pay), rapporteres som tapsutsatt. Det er også 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.

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
Herav Bedriftsmarked	88,5	69,0	88,5	69,0
Herav Personmarked	52,2	93,9	65,0	117,5

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. Konto 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 karanteneperioden, rapporteres som øvrig tapsutsatt engasjement og migrerer til trinn 3.

	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
- herav misligholdte/tapsutsatte engasjement	82,7	42,3	82,7	42,3
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

Fordeling av brutto engasjement med betalingslettelse på personmarked og bedriftsmarked

PM steg 2	5,5	6,9	10,5	11,2
PM steg 3	5,8	5,8	5,8	5,8
Sum PM	11,3	12,7	16,3	17,0
BM steg 2	10,6	10,6	10,6	10,6
BM steg 3	76,9	36,5	76,9	36,5
Sum BM	87,5	47,1	87,5	47,1

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

(I MILL. KR)

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

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

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

I følge SSB forventes inflasjonen å avta videre de neste årene, mens arbeidsledigheten stabiliseres på nåværende nivå. Det er også forventet moderat boligprisutvikling. Banken ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk scenario de nærmeste årene. SSB legger i siste rapport til grunn en økning i boligpriser de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og 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 SSBs prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk scenario for boligeiendommer. Pessimistisk scenario gir uttrykk for en stor stress situasjon i modellen, hvor sikkerhetsutviklingen i boligverdier er 30 prosentpoeng lavere enn i normal scenarioet i år 1 og ytterligere 10 prosentpoeng i år 2. Deretter er det moderat økning i sikkerhetsutviklingen tilsvarende som i realistisk scenario.

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

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

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

PD fremover avhenger av benyttet PD-faktor. I realistisk scenario anvender selskapet en PD-faktor på 1. Det betyr at historisk misligholdssannsynlighet legges til grunn for normalscenarioet, men denne er i tillegg justert for 10 prosent som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (5,7 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 scenario-beregningene.

NOTE 11

(forts.)

Tabell 2: Scenariospesifikasjon årlig

Scenario	1. år	2. år	3. år	4. år	5. år
PD-faktor, optimistisk, PM	0,833	0,667	0,500	0,667	1,000
PD-faktor, realistisk, PM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
PD-faktor, pessimistisk, PM	1,333	1,667	2,000	1,500	1,000
PD-faktor, optimistisk, BM	0,926	0,800	0,800	0,800	1,000
PD-faktor, realistisk, BM	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
PD-faktor, pessimistisk, BM	1,700	1,852	2,222	1,500	1,000
Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig	9,40 %	9,60 %	6,10 %	4,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig	4,40 %	4,60 %	4,10 %	2,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig	-25,60 %	-5,40 %	4,10 %	2,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Annet	7,10 %	7,00 %	5,00 %	5,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, realistisk, Annet	2,10 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Annet	-27,90 %	-8,00 %	2,00 %	0,00 %	2,00 %

Modellbaserte nedskrivninger fremkommer ved å vekte scenarioene. Prinsippene for vekting er at det forventes at realistisk scenario vil inntreffe i 3 av 5 år, mens de to andre scenarioene vil inntreffe i 1 av 5 år.

På balansetidspunktet er derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektes med henholdsvis 20 %, 60 % og 20 %.

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

Se note 8 for spesifikasjon av nedskrivning på næringer.

Noter til regnskapet

NOTE 11

(forts.)

Endring i nedskrivninger 2023	Forventet tap			Total nedskrivning
	steg 1	steg 2	steg 3	
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
Nye tap	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
- herav nedskrivning på utlån	8,3	19,7	38,1	66,1
- herav PM	3,5	13,5	6,6	23,6
- herav BM	4,8	6,1	31,5	42,5
- 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

Resultatførte tap utlån og garantier	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Periodens endring individuelle nedskrivninger	-3,5	5,9	-3,5	5,9
Andre endringer	2,7	0,7	2,7	0,7
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,0	0,1	0,0	0,1
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2,0	0,6	2,0	0,6
Inngått på tidligere konstaterte tap	-0,9	-0,4	-0,9	-0,4
Sum resultateffekt i individuelle nedskrivninger	0,2	6,8	0,2	6,8
Periodens endring modellbaserte tap steg 1-3	-2,4	-5,6	-5,2	-5,6
Sum tap på utlån og garantier	-2,2	1,2	-4,9	1,2

Saldo på lån som er satt på langtidsovervåkning er 20,7 millioner kroner pr. 31.12.2024 (21,0) Dette er lån som fraregnet, men som det fremdeles jobbes med å inndrive.

NOTE 11 Sensitivitet

(forts.)

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

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

Dersom vekten var 100 prosent realistisk og null prosent på optimistisk og pessimistisk scenario ville modellbasert forventet tap vært 20,1 millioner, som er 7,7 millioner bedre enn benyttet vektet scenario. Med en 40 prosent vektning av pessimistisk scenario og 60 prosent på realistisk scenario, vil modellbasert forventet tap øke med 9,4 millioner utover forventet bokført tap. Beregningene er foretatt uten endring av øvrige variable.

Forventet tap – Konsern eksklusiv kredittkort			Sensitivitet basert på følgende endringer				Endring fra 100 % vektning av realistisk
Endring fra base i %	Endring	Forventet tap	Scenariovektning				
			Optimistisk	Realistisk	Pessimistisk	Sum	
	Base	27,7	20,0 %	60,0 %	20,0 %	100,0 %	38,3 %
17,0 %	4,7	32,5	10,0 %	60,0 %	30,0 %	100,0 %	61,8 %
33,9 %	9,4	37,1	0,0 %	60,0 %	40,0 %	100,0 %	85,2 %
-27,7 %	-7,7	20,1	0,0 %	100,0 %	0,0 %	100,0 %	

Noter til regnskapet

NOTE 11

(forts.)

Det kan argumenteres for at modellforutsetningen om 10 prosent økning i sannsynligheter for PM-mislighold, har bidratt til en for stor differanse mellom beregnet kunde PD og faktisk mislighold for FSBB (0,62 vs 0,10 prosent) og for FSB PM (0,68 vs 0,31 prosent). Tilsvarende kan det argumenteres for at 15 prosent økning i sannsynlighet for BM-mislighold ikke i tilstrekkelig grad har ført beregnet mislighold på nivå

med faktisk (1,5 vs 1,9 prosent). Uten PD-skalering på henholdsvis 10 og 15 prosent reduseres nedskrivningene fra 27,7 til 24,9 millioner kroner. PD-skalering gir dermed en meravsetning på 2,8 millioner kroner. PD-skalering forsvares med usikkerhet om i hvilken grad økonomisk tilbakeslag vil påvirke låntakeres beregnet mislighold tidlig nok til å få en forventingsrett nivå på tapsavsetningene.

Endring fra base i %	Endring	Forventet tap	PD-skalering på 10 prosent (PM) / 15 prosent (BM)		Endring som følge av PD-skalering
			På (Base)	Av	
	Base	27,7	100,0 %	0,0 %	11,4 %
-10,2 %	-2,8	24,9	0,0 %	100,0 %	

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

tilsvarende øke forventet nedgang i annen sikkerhet inkludert næringseidendom. Forventet tap økes med 4,8 millioner eller 17,2 prosent.

Endring fra base i %	Endring	Forventet tap	Sikkerhetsutvikling år 1, 2 og 3; Realistisk	Endring som følge av prisvekst
	Base	27,7	Base (PM 4,4 %, 4,6 % og 4,1 %; BM 2,1 %, 2,0 % og 2,0 %)	-14,7 %
17,2 %	4,8	32,5	Endret prisvekst med - 5 prosentpoeng i realistisk scenario	

NOTE 12 Fordeling av utlån til kunder mellom steg

(I MILL. KR)

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

Avstemmingspostene inkluderer følgende:

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

Brutto utlån er sektorfordelt på bedriftsmarked og personmarked.

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	steg 1	steg 2	steg 3	total
Brutto utlån til amortisert kost pr 01.01.24	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	0,2	3,8	-3,9	0,0
Fraregnet lån	-5 850,7	-615,9	-41,5	-6 508,0
Nye lån	9 736,7	1 042,6	7,4	10 786,7
Øvrige endringer	-2 235,2	-262,0	-7,5	-2 504,7
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.24	24 082,6	2 833,5	167,5	27 083,6
Tapsnedskrivninger	8,0	15,1	34,5	57,6
Netto utlån til amortisert kost	24 074,7	2 818,3	133,0	27 026,0
Utlån til virkelig verdi				1 079,2
Balanseført utlån pr 31.12.24	24 074,7	2 818,3	133,0	28 105,2
Brutto utlån til amortisert kost pr 31.12.24	24 082,6	2 833,5	167,5	27 083,6
- herav bedriftsmarked	5 458,2	1 499,3	129,6	7 087,0
- herav personmarked	18 624,4	1 334,2	37,9	19 996,5
Tapsnedskrivning	8,0	15,1	34,5	57,6
- herav bedriftsmarked	5,1	5,9	27,9	39,0
- herav personmarked	2,8	9,2	6,6	18,7

Noter til regnskapet

NOTE 12

(forts.)

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	140,5	5 924,4
- herav personmarked	18 006,1	1 336,9	42,2	19 385,3
Tapsnedskrivning	8,3	19,7	38,1	66,1
- herav bedriftsmarked	4,8	6,1	31,5	42,5
- herav personmarked	3,5	13,5	6,6	23,6

NOTE 13

Likviditetsrisiko/restløpetid på eiendels- og gjeldsposter

(I MILL. KR)

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

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

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

Rammer i Norges Bank og kontokreditt i annen bank er ikke benyttet pr 31.12.2024

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

Restløpetid pr 31.12.24 – Forfallsanalyse

Morbank

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	Over 5 år	uten rest- løpetid
Konter og fordringer på sentralbanker	83,8	83,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån til kredittinstitusjoner	885,9	0,0	0,0	0,0	601,1	0,0	284,8
Utlån til kunder	16 821,2	77,8	281,6	801,4	3 876,8	10 050,9	1 732,8
Rentebærende verdipapirer	3 139,3	0,0	0,0	0,0	1 664,4	1 474,9	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)	253,5	0,0	12,2	62,3	173,3	5,7	0,0
Sum kontantstrømmer	21 183,7	161,6	293,8	863,7	6 315,6	11 531,5	2 017,6

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	934,8	934,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 690,9	12 537,8	1 070,5	1 082,7	0,0	0,0	0,0
Obligasjon-/sertifikat gjeld	3 410,3	7,3	18,9	901,6	2 482,6	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	354,8	0,0	5,1	14,8	334,9	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	249,6	0,0	23,9	62,6	158,9	4,2	0,0
Sum kontantstrømmer	19 640,4	13 479,8	1 118,4	2 061,6	2 976,4	4,2	0,0

Noter til regnskapet

NOTE 13

(forts.)

Restløpetid pr 31.12.24 – Forfallsanalyse

Konsern

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

Gjeld

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

Kredittrammer

	Morbank	Konsern
Ubenyttede kreditter over 1 år	1 030,7	1 657,3
Ubenyttede kreditter under 1 år	297,9	295,0
Sum ubenyttede kreditter	1 328,6	1 952,3

NOTE 13

(forts.)

Restløpetid pr 31.12.23 – Forfallsanalyse

Morbank

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	82,3	82,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån til kredittinstitusjoner	744,0	0,0	0,0	0,0	601,1	0,0	142,9
Utlån til kunder	14 831,3	42,5	99,9	582,7	3 483,6	8 983,9	1 638,7
Rentebærende verdipapirer	3 340,8	0,0	0,0	0,0	2 174,3	1 166,5	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)	111,2	8,4	0,0	31,0	63,8	8,0	0,0
Sum kontantstrømmer	19 109,6	133,2	99,9	613,7	6 322,9	10 158,4	1 781,6
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	470,1	470,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 002,9	11 698,2	1 531,8	772,9	0,0	0,0	0,0
Obligasjon-/sertifikat gjeld	2 584,2	2,9	18,5	265,2	2 297,6	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	366,2	0,0	5,4	14,8	346,1	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	136,6	15,9	0,0	44,4	69,7	6,6	0,0
Sum kontantstrømmer	17 560,0	12 187,2	1 555,7	1 097,3	2 713,3	6,6	0,0

Noter til regnskapet

NOTE 13

(forts.)

Restløpetid pr 31.12.23 – Forfallsanalyse

Konsern

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	82,3	82,3					
Utlån til kredittinstitusjoner	149,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	149,8
Utlån til kunder	25 823,7	42,5	100,0	589,0	3 574,5	19 015,0	2 502,6
Rentebærende verdipapirer	2 857,5	0,0	0,0	0,0	1 942,3	914,7	0,5
Finansielle derivater (bruttobeløp innstrømmer)	111,2	8,4	0,0	31,0	63,8	8,0	0,0
Sum kontantstrømmer	29 024,5	133,2	100,0	620,1	5 580,6	19 937,7	2 652,9

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	34,3	34,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 002,1	11 697,4	1 531,8	772,9	0,0	0,0	0,0
Obligasjon-/sertifikat gjeld	14 931,6	0,0	0,0	0,0	14 931,6	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	362,1	0,0	0,0	0,0	362,1	0,0	0,0
Finansielle derivater (bruttobeløp utstrømmer)	114,2	15,9	0,0	0,0	91,8	6,6	0,0
Sum kontantstrømmer	29 444,3	11 747,6	1 531,8	772,9	15 385,4	6,6	0,0

Kredittrammer

	Morbank	Konsern
Ubenyttede kreditter over 1 år	890,0	1 546,1
Ubenyttede kreditter under 1 år	691,3	285,4
Sum ubenyttede kreditter	1 581,3	1 831,5

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

(I MILL. KR)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.24

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

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

Noter til regnskapet

NOTE 14

(forts.)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.23

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter/fordringer til sentralbanker	82,3	82,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	744,0	144,0	600,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til kunder	14 831,3	2,1	14 301,1	78,6	403,2	67,9	-21,6
Obligasjoner	3 340,8	717,8	2 545,2	0,0	77,8	0,0	0,0
Andre ikke rentebærende eiendeler	955,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	955,1
Sum eiendeler	19 953,6	946,2	17 446,2	78,6	481,0	67,9	933,5
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner	470,1	470,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 002,9	1 135,8	12 094,2	772,9	0,0	0,0	0,0
Obligasjoner/sertifikater	2 315,3	202,0	1 352,0	0,0	761,3	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	302,0	0,0	302,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	230,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	230,4
Egenkapital	2 632,8	101,9	0,0	0,0	0,0	0,0	2 530,9
Sum gjeld og egenkapital	19 953,6	1 909,8	13 748,3	772,9	761,3	0,0	2 761,3
Netto renteeksponering på balansen	1 827,7	-963,6	3 697,9	-694,3	-280,3	67,9	
Finansielle derivater som påvirker renteeksponering	0,0	0,0	2 771,0	-90,0	-2 461,0	-220,0	
Netto renteeksponering etter finansielle derivater	1 827,7	-963,6	6 468,9	-784,3	-2 741,3	-152,1	

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

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

(I MILL. KR)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.24

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter/fordringer til sentralbanker	83,8	83,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	220,7	220,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til kunder	28 105,2	3,1	27 071,9	149,8	853,3	54,2	-27,0
Obligasjoner	3 280,5	1 095,4	2 108,6	0,0	76,5	0,0	0,0
Andre ikke rentebærende eiendeler	421,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	421,9
Sum eiendeler	32 112,2	1 403,0	29 180,5	149,8	929,8	54,2	394,9
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	74,9	74,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 689,9	1 289,9	12 317,4	1 082,7	0,0	0,0	0,0
Obligasjoner/sertifikater	13 610,0	6 080,3	6 347,5	783,2	399,0	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	302,0	0,0	302,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	248,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	248,6
Egenkapital	3 186,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3 186,7
Sum gjeld og egenkapital	32 112,2	7 445,1	18 966,9	1 865,9	399,0	0,0	3 435,3
Netto renteesponering på balansen	3 040,4	-6 042,1	10 213,7	-1 716,1	530,8	54,2	
Finansielle derivater som påvirker renteesponering	0,0	0,0	2 221,5	-881,5	-1 265,0	-75,0	
Netto renteesponering etter finansielle derivater	3 040,4	-6 042,1	12 435,2	-2 597,6	-734,2	-20,9	

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

Noter til regnskapet

NOTE 15

(forts.)

Tid til renteregulering på eiendels- og gjeldsposter pr 31.12.23

Eiendeler	Sum	inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	uten rest- løpetid
Kontanter/fordringer til sentralbanker	82,3	82,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til finansinstitusjoner	149,8	149,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlån/fordringer til kunder	25 823,7	2,1	25 303,5	78,6	403,2	67,9	-31,7
Obligasjoner	2 857,5	742,4	2 037,4	0,0	77,8	0,0	0,0
Andre ikke rentebærende eiendeler	412,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	412,2
Sum eiendeler	29 325,4	976,5	27 340,9	78,6	481,0	67,9	380,5
Gjeld							
Gjeld til kredittinstitusjoner	34,3	34,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innskudd/gjeld til kunder	14 002,1	1 135,8	12 093,4	772,9	0,0	0,0	0,0
Obligasjoner/sertifikater	11 645,4	2 731,6	8 152,6	0,0	761,3	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	302,0	0,0	302,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrig ikke rentebærende gjeld	246,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	246,2
Egenkapital	3 095,4	101,9	0,0	0,0	0,0	0,0	2 993,5
Sum gjeld og egenkapital	29 325,4	4 003,5	20 548,1	772,9	761,3	0,0	3 239,7
Netto renteeksponering på balansen	2 859,2	-3 027,0	6 792,8	-694,3	-280,3	67,9	
Finansielle derivater som påvirker renteeksponering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Netto renteeksponering etter finansielle derivater	2 859,2	-3 027,0	6 792,8	-694,3	-280,3	67,9	

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

NOTE 16

Rentefølsomhet

(I MILL. KR)

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

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

rentebytteavtaler. Tilsvarende er renterisiko for fast-renteutlån til kunder i stor grad eliminert ved at det er gjort rentebytteavtaler.

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

Morbank						
31.12.24	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	Totalt
Verdiendring	0,0	-0,6	-6,7	3,2	-0,7	-4,8
Renteendring	-0,1	-2,5	0,0	0,0	0,0	-2,6
Sum	-0,1	-3,1	-6,7	3,2	-0,7	-7,4
31.12.23	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	Totalt
Verdiendring	0,0	-1,5	-5,4	2,4	-8,7	-13,1
Renteendring	-0,2	-3,2	0,0	0,0	0,0	-3,4
Sum	-0,2	-4,7	-5,4	2,4	-8,7	-16,4
Konsern						
31.12.24	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	Totalt
Verdiendring	0,0	-0,6	-6,7	3,2	-0,7	-4,8
Renteendring	-3,5	2,3	0,0	0,0	0,0	-1,2
Sum	-3,5	1,6	-6,7	3,2	-0,7	-6,0
31.12.23	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd.– 1 år	1–5 år	over 5 år	Totalt
Verdiendring	0,0	-1,5	-5,4	2,4	-8,7	-13,1
Renteendring	-1,6	-5,0	0,0	0,0	0,0	-6,6
Sum	-1,6	-6,5	-5,4	2,4	-8,7	-19,7

Noter til regnskapet

NOTE 17 Netto renteinntekter

(I MILL. KR)

	2024			2023		
	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt
Morbank						
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	49,4	49,4	0,0	39,0	39,0
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	25,2	940,3	965,5	20,1	746,3	766,4
Renter på derivater	12,4	0,0	12,4	9,0	0,0	9,0
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	179,9	0,0	179,9	147,6	0,0	147,6
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5	2,5
Renteinntekter	217,5	989,8	1 207,3	176,7	787,7	964,4
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	30,8	30,8	0,0	13,5	13,5
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kunder	67,2	406,6	473,7	30,8	277,1	308,0
Renter på utstedte verdipapirer	12,7	102,7	115,5	16,6	75,0	91,7
Renter på derivater knyttet til utstedte verdipapirer	34,7	0,0	34,7	35,0	0,0	35,0
Renter på ansvarlig lånekapital	0,0	20,8	20,8	0,0	18,9	18,9
Andre rentekostnader	0,0	10,1	10,1	0,0	12,1	12,1
Rentekostnader	114,6	570,9	685,5	82,4	396,6	479,0
Netto renteinntekter	102,9	418,8	521,8	94,3	391,2	485,5

	2024			2023		
	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost og FVOCI	Totalt
Konsern						
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	12,1	12,1	0,0	8,9	8,9
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	25,2	1 574,8	1 600,0	20,1	1 260,9	1 281,0
Renter på derivater knyttet til fastrenteulån	12,4	0,0	12,4	9,0	0,0	9,0
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	183,9	0,0	183,9	135,2	0,0	135,2
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5	2,5
Renteinntekter	221,5	1 586,9	1 808,4	164,3	1 272,2	1 436,5
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,9	0,9	0,0	1,2	1,2
Rentekostnader på innskudd og gjeld til kunder	67,2	406,5	473,6	30,8	276,7	307,6
Renter på utstedte verdipapirer	12,7	640,9	653,6	16,6	480,9	497,5
Renter på derivater knyttet til utstedte verdipapirer	34,7	0,0	34,7	35,0	0,0	35,0
Renter på ansvarlig lånekapital	0,0	20,8	20,8	0,0	18,9	18,9
Andre rentekostnader	0,0	11,5	11,5	0,0	13,9	13,9
Rentekostnader	114,6	1 080,5	1 195,1	82,4	791,5	873,9
Netto renteinntekter	106,9	506,3	613,3	98,5	464,1	562,6

NOTE 18

Provisjonsinntekter og gebyrer

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Garantiprovisjon	3,6	2,0	3,6	2,0
Provisjon kredittformidling	37,6	32,3	4,6	4,4
Provisjon fondsforvaltning (salg eksterne fondsprodukter og verdipapirer)	3,5	4,1	3,5	4,1
Provisjon betalingsformidling	28,1	26,6	28,1	26,6
Provisjon salg forsikringsprodukter	16,0	19,5	16,0	19,5
Meglerprovisjon ved kjøp/salg av eiendom	0,0	0,0	45,8	35,0
Provisjonsinntekter og gebyrer	88,8	84,6	101,6	91,5

NOTE 19

Provisjonskostnader

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Gebyr betalingsformidling	7,3	6,5	7,3	6,5
Gebyr interbankgebyr	0,1	0,4	0,1	0,4
Gebyr andre	0,5	0,7	0,5	0,7
Provisjonskostnader	7,8	7,6	7,8	7,6

NOTE 20

Utbytte og netto gevinst/tap på finansielle instrument

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis				
Utbytte finansielle instrument trading	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbytte strategiske aksjer	7,0	0,1	7,0	0,1
Utbytte pengemarkedsfond	0,0	0,1	0,0	0,1
Utbytte aksjer og egenkapitalbevis	7,0	0,3	7,0	0,3
Netto gevinst/tap på finansielle instrument				
Netto gevinst/tap aksjer trading	0,6	0,5	0,6	0,5
Netto gevinst/tap strategiske aksjer	-2,3	7,8	3,7	15,8
Netto gevinst/tap finansielle derivater	28,6	12,9	28,6	12,9
Netto gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-2,6	-5,1	-3,2	-5,3
Netto gevinst/tap pengemarkedsfond	5,5	5,2	5,5	5,2
Netto gevinst/tap på valuta	1,5	1,4	1,5	1,4
Netto verdiendring utlån	2,2	0,9	2,2	0,9
Netto verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18,4	-23,2	-18,4	-23,2
Netto verdiendring innskudd	-3,0	-1,0	-3,0	-1,0
Netto gevinst/tap finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	12,0	-0,6	17,4	7,2
Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-0,1	-1,7	-6,2	-6,9
Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost	-0,1	-1,7	-6,2	-6,9
Netto gevinst/tap finansielle instrument	11,9	-2,2	11,1	0,3

NOTE 21

Personal- og generelle administrasjonskostnader

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Personalkostnader				
Lønn, honorar ol	98,2	89,4	117,1	105,6
Arbeidsgiveravgift	16,7	15,2	20,0	17,8
Finansskatt	5,7	5,2	5,7	5,2
Pensjonskostnader (note 37)	12,0	11,5	13,2	12,5
Øvrige personalkostnader	9,1	8,0	10,1	8,7
Personalkostnader	141,8	129,3	166,1	149,7
Administrasjonskostnader				
Opplæringskostnader	3,8	2,4	3,8	2,6
Datakostnader	66,5	53,5	66,5	54,4
Markedsføring	10,4	8,2	15,8	20,7
Frakt, porto og andre administrasjonskostnader	2,5	2,8	14,6	4,5
Administrasjonskostnader	83,2	66,8	100,7	82,2
Årsverk pr 31.12	113	108	138	130

NOTE 22

Andre driftskostnader

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Driftskostnader faste eiendommer	4,5	3,7	5,1	4,0
Kostnader leide lokaler	0,9	0,8	1,1	1,0
Vedlikehold og kjøp av maskiner og annet utstyr	2,1	2,0	2,3	2,8
Revisjon og andre fremmede tjenester	14,1	13,4	19,0	17,8
Øvrige driftskostnader	8,1	9,9	11,2	11,4
Formueskatt	10,1	9,0	10,1	9,0
Andre driftskostnader	39,9	38,8	48,8	45,9
Honorar til valgt revisor				
Lovpålagt revisjon	0,9	0,7	1,1	2,3
Andre attestasjonstjenester	0,1	0,0	0,1	0,0
Sum revisjonstjenester	1,0	0,7	1,2	2,3
Andre tjenester	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum honorar valgt revisor eks.mva*	1,0	0,7	1,2	2,3

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

NOTE 23

Skattekostnader

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Kostnader ved periodeskatt (betalbar skatt)				
Inneværende periode	68,5	63,4	79,8	72,3
- For lite/mye avsatt i skatt året før	0,0	-0,6	0,0	-0,6
Kostnader ved betalbar skatt	68,4	62,8	79,7	71,8
Betalbar skatt i balansen	68,5	63,4	79,8	72,3
Kostnader ved endring utsatt skatt	1,4	-0,9	0,3	-2,7
Sum skattekostnad av driftsresultat etter tap	69,9	61,9	80,1	69,1
Skatteeffekt estimatavvik pensjoner over totalresultatet	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Sum skattekostnad totalresultat	69,9	61,8	80,1	69,0

Avstemming av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt

Resultat før skatt	345,4	312,9	397,8	353,4
Forventet inntektsskatt 25% (22% konsernselskap)	86,4	78,2	98,1	87,4
Kostnader og inntekter uten skatteeffekt *)	1,5	0,4	0,0	-1,6
Skatt på renter hybridkapital	-0,6	-1,9	-0,6	-1,9
Skatt på kundeutbytte	-17,4	-14,2	-17,4	-14,2
For lite/mye avsatt skatt året før	0,0	-0,6	0,0	-0,6
Årets skattekostnad	69,9	61,9	80,1	69,1
Effektiv skattesats	20,2 %	19,8 %	20,1 %	19,6 %

Utsatt skattefordel / (utsatt skatt)

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

* Innbefatter gevinst/tap på verdipapir under fritaksmetoden

NOTE 23

(forts.)

	Morbank		Konsern	
Utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller	2024	2023	2024	2023
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER				
Driftsmidler etc	0,0	0,0	-0,2	-0,1
Pensjonsplikter	-8,2	-7,3	-8,2	-7,3
Utlån	0,0	0,0	0,2	0,3
Verdipapir	-2,8	-4,9	-3,0	-5,0
Øvrige finansielle instrument	-0,3	-2,7	-0,3	-2,7
Andre forskjeller	0,0	0,0	-1,0	-1,7
Skattereduserende forskjeller (midl. negative forskjeller)	-11,2	-14,8	-12,4	-16,5
Driftsmidler	1,9	4,0	1,9	4,0
Premiefond	0,0	0,0	0,0	0,0
Gevinst og tapskonto	0,7	0,9	0,7	0,9
Verdipapir	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige finansielle instrumenter	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre forskjeller	0,1	0,0	0,1	0,0
Skatteøkende forskjeller (midl. positive forskjeller)	2,7	4,8	2,7	4,8
Utsatt skatt/skattefordel (-) pr 31.12 *)	-8,5	-10,0	-9,7	-11,7

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører endring i følgende midlertidige forskjeller

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

*) 25 %. Konsernselskap benytter 22 %

NOTE 24 Klassifikasjon av finansielle instrumenter i balansen

(I MILL. KR)

31.12.2024	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Morbank				
Kontanter og fordring på sentralbanken	83,8			83,8
Utlån til kredittinstitusjoner	885,9			885,9
Utlån til kunder	4 520,0	1 079,2	11 222,0	16 821,2
Finansielle derivater		22,9		22,9
Rentebærende verdipapirer		3 139,3		3 139,3
Aksjer og egenkapitalbevis		238,8		238,8
Sum finansielle eiendeler	5 489,8	4 480,2	11 222,0	21 191,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	934,8			934,8
Innskudd fra kunder	13 107,5	1 583,4		14 690,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 868,0	1 182,2		3 050,3
Finansielle derivater		26,4		26,4
Ansvarlig lånekapital	302,0			302,0
Sum finansiell gjeld	16 212,3	2 792,1	0,0	19 004,4
31.12.2024	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Konsern				
Kontanter og fordring på sentralbanken	83,8			83,8
Utlån til kredittinstitusjoner	220,7			220,7
Utlån til kunder	27 026,0	1 079,2		28 105,2
Finansielle derivater		22,9		22,9
Rentebærende verdipapirer		3 280,5		3 280,5
Aksjer og egenkapitalbevis		238,9		238,9
Sum finansielle eiendeler	27 330,5	4 621,5	0,0	31 952,0
Gjeld til kredittinstitusjoner	74,9			74,9
Innskudd fra kunder	13 106,5	1 583,4		14 689,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 427,8	1 182,2		13 610,0
Finansielle derivater		26,4		26,4
Ansvarlig lånekapital	302,0			302,0
Sum finansiell gjeld	25 911,2	2 792,1	0,0	28 703,3

NOTE 24

(forts.)

31.12.2023	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Morbank				
Kontanter og fordring på sentralbanken	82,3			82,3
Utlån til kredittinstitusjoner	744,0			744,0
Utlån til kunder	3 202,6	580,1	11 048,6	14 831,3
Finansielle derivater		17,6		17,6
Rentebærende verdipapirer		3 340,8		3 340,8
Aksjer og egenkapitalbevis		226,0		226,0
Sum finansielle eiendeler	4 028,9	4 164,6	11 048,6	19 242,1
Gjeld til kredittinstitusjoner	470,1			470,1
Innskudd fra kunder	12 892,7	1 110,2		14 002,9
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 554,1	761,3		2 315,3
Finansielle derivater		49,1		49,1
Ansvarlig lånekapital	302,0			302,0
Sum finansiell gjeld	15 219,0	1 920,5	0,0	17 139,5

31.12.2023	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Totalt
Konsern				
Kontanter og fordring på sentralbanken	82,3			82,3
Utlån til kredittinstitusjoner	149,8			149,8
Utlån til kunder	25 243,5	580,1		25 823,7
Finansielle derivater		17,6		17,6
Rentebærende verdipapirer		2 857,5		2 857,5
Aksjer og egenkapitalbevis		226,0		226,0
Sum finansielle eiendeler	25 475,6	3 681,3	0,0	29 156,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	34,3			34,3
Innskudd fra kunder	12 891,9	1 110,2		14 002,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 884,2	761,3		11 645,4
Finansielle derivater		49,1		49,1
Ansvarlig lånekapital	302,0			302,0
Sum finansiell gjeld	24 112,4	1 920,5	0,0	26 032,9

NOTE 25

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(I MILL. KR)

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

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Utlån til kunder

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

tuelt salg. Virkelig verdi på utlån til amortisert kost er derfor vurdert til bokført verdi før nedskrivning i steg 1.

Innskudd til kunder

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

Gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

		31.12.2024		31.12.2023	
Morbank	Verdsettelse hierarki *	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter		83,8	83,8	82,3	82,3
Utlån til kredittinstitusjoner		885,9	885,9	744,0	744,0
Utlån til kunder		4 520,0	4 523,0	3 202,6	3 207,2
Sum finansielle eiendeler		5 489,8	5 492,7	4 028,9	4 033,5
Gjeld til kredittinstitusjoner		934,8	934,8	470,1	470,1
Innskudd fra kunder		13 107,5	13 107,5	12 892,7	12 892,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	1 868,0	1 877,6	1 554,1	1 556,3
Ansvarlig lånekapital	2	302,0	307,6	302,0	305,6
Sum finansiell gjeld		16 212,3	16 227,5	15 219,0	15 224,8
Konsern					
Kontanter		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 verdsetteshierarki se note 26

NOTE 26

Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

(I MILL. KR)

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

De forskjellige nivåene blir definert som følger:

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

Nivå 2. Virkelig verdi måles med bruk av andre observerbare markedsdata enn det som benyttes på nivå 1, enten direkte priser eller indirekte utledet av priser som er observerbare i markedet. I kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som ikke omsettes i et aktivt marked, derivater, og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

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

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

Pr. 31.12.24

Morbank

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

Finansielle forpliktelser

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

Konsern

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

Noter til regnskapet

NOTE 26

(forts.)

Pr. 31.12.204

Konsern

Finansielle forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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

Pr. 31.12.2023

Morbank

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån til kunder	0,0	0,0	11 628,7	11 628,7
Rentebærende verdipapirere	0,0	3 340,8	0,0	3 340,8
Finansielle derivater	0,0	17,6	0,0	17,6
Aksjer	117,6	0,0	108,4	226,0
Sum	117,6	3 358,4	11 737,1	15 213,2

Finansielle forpliktelser

Innskudd fra kunder	0,0	1 110,2	0,0	1 110,2
Verdipapirgjeld	0,0	761,3	0,0	761,3
Finansielle derivater	0,0	49,1	0,0	49,1
Sum	0,0	1 920,5	0,0	1 920,5

Konsern

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån til kunder	0,0	0,0	580,1	580,1
Rentebærende verdipapirer	0,0	2 857,5	0,0	2 857,5
Finansielle derivater	0,0	17,6	0,0	17,6
Aksjer	117,6	0,0	108,4	226,0
Sum	117,6	2 875,2	688,6	3 681,3

Finansielle forpliktelser

Innskudd fra kunder	0,0	1 110,2	0,0	1 110,2
Verdipapirgjeld	0,0	761,3	0,0	761,3
Finansielle derivater	0,0	49,1	0,0	49,1
Sum	0,0	1 920,5	0,0	1 920,5

NOTE 26 **Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi for nivå 3.**
(forts.)

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	593,3	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	1 079,2	115,2

Spesifikasjon av virkelig verdi	Utlån til kunder	Aksjer
Nominell verdi/kostpris	1 098,8	94,2
Virkelig verdijustering	-19,7	21,0
Sum virkelig verdi (inkl periodiserte renter)	1 079,2	115,2

Verdijustering utlån - endring kredittrisiko og renterisiko

	2024	Endring	2023
Rente	-9,2	10,5	-19,8
Kreditspread	-10,4	-7,8	-2,6
Virkelig verdi justering	-19,7	2,7	-22,4

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

NOTE 27 Finansielle derivater

(I MILL. KR)

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

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

Finansielle derivatet morbank/konsern	31.12.24			31.12.23		
	Nominelle verdier totalt	Positiv markeds-verdi ¹	Negativ markeds-verdi ¹	Nominelle verdier totalt	Positiv markeds-verdi ¹	Negativ markeds-verdi ¹
Renterelaterte kontrakter knyttet til utlån						
Renteswapper	946,5	22,9	0,4	510,5	17,6	3,3
Renterelaterte kontrakter knyttet til verdipapir						
Renteswapper	75,0	0,0	0,3	75,0	0,0	2,2
Renterelaterte kontrakter knyttet til funding						
Renteswapper	1 200,0	0,0	25,7	950,0	0,0	43,5
Sum finansielle derivater	2 221,5	22,9	26,4	1 535,5	17,6	49,1

1) Periodiserte renter på finansielle derivater inngår i verdiene.

NOTE 28

Motregning finansielle derivater

(I MILL. KR)

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

Konsernet har ingen poster som er nettoført i balansen.

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

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

Finansielle eiendeler per 31.12.23			
Motpart	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart 1	5,1	5,1	0,0
Motpart 2	2,8	2,8	0,0
Motpart 3	9,6	9,6	0,0
Motpart 4	17,6	17,6	0,0
Sum			

Finansielle forpliktelser per 31.12.23			
Motpart	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart 1	0,0	5,1	-5,1
Motpart 2	5,2	2,8	2,4
Motpart 3	23,6	9,6	14,0
Motpart 4	20,2	0,0	20,2
Sum	49,1	17,6	31,5

NOTE 29 Rentebærende verdipapirer

(I MILL. KR)

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

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

Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	Risiko vekt	Ansk. Kost 31.12.24	På- lydende 31.12.24	Morbank		På- lydende 31.12.24	Konsern	
				Balanse- ført verdi 31.12.24	Balanse- ført verdi 31.12.23		Balanse- ført verdi 31.12.24	Balanse- ført verdi 31.12.23
Stat og statsgaranterte	0	691,0	666,0	679,8	651,4	691,0	705,8	677,7
Kommuner og fylkeskommuner	20	527,2	526,0	531,6	289,0	576,0	582,1	289,0
Sum utstedt av det offentlige		1 218,2	1 192,0	1 211,4	940,4	1 267,0	1 287,9	966,7
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre								
Særsikilt sikre obligasjoner	10	1 915,7	1 909,0	1 927,9	2 400,5	1 973,0	1 992,6	1 890,9
Øvrige	100	0,0	0,0	-	-	0,0	-	-
Sum utstedt av andre		1 915,7	1 909,0	1 927,9	2 400,5	1 973,0	1 992,6	1 890,9
Sum obligasjoner og sertifikater		3 133,9	3 101,0	3 139,3	3 340,8	3 240,0	3 280,5	2 857,5

Porteføljeinndeling av sertifikater og obligasjoner

	Ansk. kost	Balanse- verdi	Andel børs	Effektiv avkastning
Morbank				
Klassifisert til virkelig verdi over resultat	3 133,9	3 139,3	100 %	0,2 %
Sum	3 133,9	3 139,3	100 %	0,2 %
Konsern				
Klassifisert til virkelig verdi over resultat	3 275,3	3 280,5	100 %	0,2 %
Sum	3 275,3	3 280,5	100 %	0,2 %

Effektiv avkastning inneholder renteinntekter, realisert og urealisert gevinst

NOTE 30

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

(I MILL. KR)

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

Klassifisering av aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Klassifisert til virkelig verdi over resultat	31.12.24	31.12.23
Børsnoterte	0,0	0,0
Unoterte	114,9	108,4
Fondsandeler	3,6	3,0
Sum klassifisert til virkelig verdi	118,5	111,4
Pengemarkedsfond 0% vektet	120,3	114,6
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	238,8	226,0

Spesifikasjon over investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr 31.12.24

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi

Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel i %	Markedsverdi
Norne Aksje Inst.	19 936		3,6
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis til virkelig verdi			3,6

Aksjer strategisk plasseringer

Vipps AS	6 060	0,4 %	35,7
Brage Finans AS	1 368 208	1,0 %	42,8
Eksportfinans ASA	943	0,4 %	14,3
Norne Securities AS	1 522 130	8,3 %	12,4
VN Norge AS			2,6
Øvrige investeringer			7,1
Sum aksjer strategisk plasseringer			114,9

Pengemarkedsfond

Pengemarkedsfond 0% vektet	120,3
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	238,8

NOTE 31 Datterselskaper

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

Verdi konsoliderte datterselskaper

	Aksje- kapital	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris/ bokført verdi	Resultat etter skatt	Andel egen- kapital i MNOK 31.12.24
Fana Sparebank Boligkreditt AS	525	150 000	3 695	554,3	39,8	1 056,7
Fana Sparebank Eiendom AS	6	5 758	1 650	0,5	-3,6	5,5
Sum eierinteresser i datterselskaper				554,8	36,2	1 062,2

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

	Imma- terielle eiendeler	Morbank			Imma- terielle eiendeler	Konsern		
		Maskiner, inventar og transport- midler	Bygninger, tekniske installasjoner og tomter	Sum varige drifts- midler		Maskiner, inventar og transport- midler	Bygninger, tekniske installasjoner og tomter	Sum varige drifts- midler
Anskaffelseskost 01.01.2023	30,7	18,9	121,0	139,8	34,7	26,7	121,0	147,7
Tilgang i året	6,5	5,0	2,4	7,4	6,5	5,3	2,4	7,8
Avgang i året til ansk. kost.	0,0	2,1	0,0	2,1	0,0	2,1	0,0	2,1
Anskaffelseskost pr. 31.12.2023	37,2	21,7	123,4	145,1	41,2	30,0	123,4	153,3
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2023	18,3	13,1	43,5	56,6	22,0	20,3	43,5	63,8
Avgang avskrivning utrangerte eiendeler	0,0	1,6	0,0	1,6	0,0	1,6	0,0	1,6
Årets ordinære avskrivning	5,2	2,1	4,1	6,2	5,4	2,4	4,1	6,5
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2023	23,4	13,6	47,6	61,2	27,4	21,1	47,6	68,8
Bokført verdi pr. 31.12.2023	13,8	8,1	75,8	83,9	13,9	8,9	75,8	84,7
Anskaffelseskost 01.01.2024	37,2	21,7	123,4	145,1	41,2	30,0	123,4	153,3
Tilgang i året	3,3	3,4	0,0	3,4	3,3	3,5	0,0	3,5
Avgang i året til ansk. kost.	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9
Anskaffelseskost pr. 31.12.2024	40,5	22,2	123,4	145,5	44,5	30,6	123,4	153,9
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2024	23,4	13,6	47,6	61,2	27,4	21,1	47,6	68,8
Avgang avskrivning utrangerte eiendeler	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9	0,0	2,9
Årets ordinære avskrivning	6,8	2,5	4,1	6,6	6,9	2,8	4,1	6,9
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2024	30,3	13,2	51,7	64,9	34,3	21,0	51,7	72,8
Bokført verdi pr. 31.12.2024	10,2	9,0	71,7	80,7	10,2	9,6	71,7	81,3
Regnskapsmessige lineær avskrivning	2–5 år	3–5 år	10–50 år		2–5 år	3–5 år	10–50 år	

Noter til regnskapet

NOTE 32

(forts.)

Banken har inngått avtale med ny it-leverandør. Som følge av dette, er avskrivningsperioden Immaterielle eiendeler endret til forventet levetid. Tidligere avskrivningsperiode 3–5 år. Ny avskrivningsperiode 2 år

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

	Morbank	Konsern
	Sum varige driftsmidler	Sum varige driftsmidler
Avskrivning immaterielle eiendeler	6,8	6,9
Avskrivning varige driftsmidler	6,6	6,9
Avskrivning leierettigheter (note 33)	3,8	3,8
Ordinære avskrivninger	17,2	17,7

NOTE 33

Leieavtaler

(I MILL. KR)

Morbank har alle leieavtaler.

Bruksretteiendeler

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

Leierettigheter	31.12.2024	31.12.2023
Anskaffelseskost 01.01.	41,8	40,8
Tilgang av leierettigheter	0,0	0,0
Avhendinger	0,0	0,0
Overføringer og reklassifiseringer	1,3	1,0
Anskaffelseskost 31.12.	43,1	41,8
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	15,6	12,2
Avskrivninger	3,8	3,3
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	19,4	15,6
Balanseført verdi av leierettigheter 31.12.	23,7	26,2

Regnskapsmessig lineær avskrivning 12 år

Leieforpliktelser

Endringer i leieforpliktelser	31.12.2024	31.12.2023
Leieforpliktelser 01.01.	27,7	29,9
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1,3	1,0
Samlede utgående kontantstrøm	-4,1	-4,0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	0,7	0,7
Totale leieforpliktelser 31.12.	25,5	27,7

Kontantstrømmer fra leieavtaler

Kostnadsførte leiekostnader	0,9	0,8
Balanseført leieavtaler	2,8	2,5
Sum kontantstrøm fra leieavtaler	3,7	3,3

Noter til regnskapet

NOTE 33

(forts.)

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	31.12.2024	31.12.2023
Mindre enn 1 år	2,6	3,3
1–2 år	4,4	6,9
2–5 år	11,6	10,9
5–10 år	6,9	6,6
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.	25,5	27,7

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

Anvendte praktiske løsninger

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

Opsjoner knyttet til leieavtale

Morbanken har pr 31.12.2024 to leieavtaler, et banklokale i Bergen sentrum og et banklokale i Os sentrum, med gjenværende leieavtaler på 6 år. Avtalene inneholder opsjoner på forlengelse med 5 + 5 år som kan utøves i løpet av avtalens siste periode.

Endringer i året

Det er ingen endringer i 2024.

NOTE 34 Gjeld

(I MILL. KR)

	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
Sum obligasjoner vurdert til virkelig verdi	1 182,2	761,3	1 182,2	761,3
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 050,3	2 315,3	13 610,0	11 645,4

	Balanse 31.12.24	Endring	Balanse 31.12.23
Verdiregulering gjeld - endring kredittrisiko og renterisiko			
Rente	-11,5	31,8	-43,4
Kreditspread	-11,4	-13,4	2,0
Virkelig verdi justering	-22,9	18,4	-41,4

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

Endring i verdipapirgjeld

Morbank						
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.24	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

Noter til regnskapet

NOTE 34

(forts.)

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

	Morbank		Konsern	
Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanseført verdi 31.12.2023	2 315,3	302,0	11 645,4	302,0
Kontantstrømmer				
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
Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer				
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

	Morbank		Konsern	
Forfallstidspunkt for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (nominelle verdier)	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital	Sertifikat / obl.gjeld	Ansvarlig lånekapital
2025	800		1 517	
2026	750		3 250	
2027	500		2 750	
2028	600		2 600	
2029	400		400	
2030			3 000	
2031		100		100
2033		200		200
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (nominell verdi)	3 050	300	13 517	300

NOTE 35

Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Påløpte feriepenger og arbeidsgiver avgift	12,7	11,3	15,0	12,2
Påløpte kostnader og offentlige avgifter	18,8	17,5	20,5	19,0
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	31,5	28,8	35,5	31,2

NOTE 36

Avsetninger og pensjonsforpliktelser

(I MILL. KR)

	Morbank		Konsern	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Pensjonsforpliktelse (note 37)	26,5	23,2	26,6	23,2
Tapsavsetning garantier og ubenyttet kreditt	5,1	5,2	5,1	5,3
Sum avsetninger og pensjonsforpliktelser	31,6	28,4	31,7	28,5

NOTE 37

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

(I MILL. KR)

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

Pensjonsordningen innbefatter en innskuddspensjonsordning hvor årlig innskudd er 7 prosent av lønn inntil 7,1G og 15 prosent av lønn mellom 7,1G og 12G. Totalt er 132 ansatte dekket av innskuddspensjonsordningen.

Banken har også en gjenværende forpliktelse i en kollektiv ytelsesbasert ordning som er knyttet til uføre/delvis uføre. Det er 2 ansatte som er dekket av denne ordningen.

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

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

Administrerende banksjef har avtale om å stå i stillingen fram til fylte 64 år. Pensjonsforpliktelsen overfor administrerende banksjef er regulert i egen avtale som dekkes over ordinær drift. Årets tilskudd utgjør 3,5 millioner kroner inklusiv avgift.

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

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

Total pensjonskostnad	Morbank		Konsern	
	2024	2023	2024	2023
Pensjonskostnad ytelsesbaserte ordninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Pensjon over drift	2,6	2,5	2,6	2,5
Kompensasjonsordning 12G	0,0	0,3	0,1	0,3
Ordinært til innskuddspensjon	7,8	7,3	8,5	8,0
Ordinært til fellesordningen	1,6	1,5	2,0	1,7
Totale pensjonskostnader i resultatregnskapet (note 21)	12,0	11,5	13,2	12,5

Det er ikke forventet innbetaling til den ytelsesbaserte ordningen i 2025

Historisk utvikling i pensjonsforpliktelsen	31.12.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesordning ¹⁾	2,5	2,5	2,3	5,8	8,5
Brutto pensjonsmidler	5,3	5,3	5,6	8,0	9,7
Netto pensjonsforpliktelser ytelsesordning	-2,8	-2,8	-3,3	-2,3	-1,2
Pensjonsforpliktelse administrerende direktør	24,7	21,2	18,0	15,4	13,1
Gavepensjon	0,1	0,3	0,6	1,0	1,3
Forpliktelse knyttet til kompensasjonsordning	1,9	1,8	1,6	1,7	1,5
Netto pensjonsforpliktelse	23,8	20,4	17,0	15,8	14,8
Herav balanseført pensjonsforpliktelse	26,6	23,2	20,3	18,1	16,0
Herav balanseført pensjonsmidler	2,8	2,8	3,3	1,2	1,2

1) Pensjonsforpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift

Sensitivitet pensjon

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

NOTE 38

Transaksjoner med nærstående parter

(I MILL. KR)

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

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

Konserninterne transaksjoner

Balanse	31.12.24	31.12.23
Utlån til datterselskap	672,5	605,5
Overførte lån til boligkredittforetaket(akkumulert)	11 300,7	11 009,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	0,0	574,4
Innskudd fra datterselskap	860,8	339,2
Kortsiktig gjeld til datterselskap	4,8	0,0
Resultat		
Mottatte rente og kredittprovisjoner fra datterselskaper	49,6	47,4
Rentekostnad innskudd fra datterselskaper	29,9	12,3
Andre gebyrer og provisjoner	33,0	28,0
Andre inntekter	2,9	2,7

Fana Sparebank Boligkreditt AS har en årlig rulle-ende rammekredittavtale hos Fana Sparebank på 400 millioner kroner. Pr 31.12.24 var det benyttet 64,1 millioner kroner. Tilsvarende tall pr 31.12.23 var en ramme på 400 millioner kroner og opptrukket 0,0 millioner kroner. Videre har Fana Sparebank Boligkreditt AS inngått en langsiktig ramme på 600 millioner kroner hos Fana Sparebank. Pr 31.12.24 var det benyttet 600 millioner kroner. Tilsvarende tall pr 31.12.23 var en ramme på 600 millioner kroner og opptrukket 600 millioner kroner. Rammene skal sikre finansiering til Fana Sparebank Boligkreditt AS ved ervervelse av boliglån og oppgjør ved forfall av OMF'er.

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

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

- a) 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. 31.12.24 utgjør 446,7 millioner kroner og er avhengig av til hver tid utstedt OMF portefølje i selskapet.
- b) Avtale knyttet til finansiering av opptrekk av til enhver tid ubrukte flexilånsrammer. Rammen pr. 31.12.24 er 626,7 millioner kroner.
- c) 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 31.12.2024 er 1.231,1 millioner kroner.

I tillegg har Fana Sparebank Eiendom en trekkfasilitet på 10 millioner kroner. Pr 31.12.24 var det benyttet 7,3 millioner kroner. Tilsvarende tall pr 31.12.23 var trekkfasilitet på 10 millioner kroner og benyttet 4,4 millioner kroner. Ved bruk betales en pris på markedsmessige vilkår. I 2024 mottok Fana Sparebank Eiendom konsernbidrag på 7,8 millioner kroner før skatt, fra Fana Sparebank.

Godtgjørsler og lån til ledende ansatte og tillitsvalgte

(I HELE TUSEN)

2024

Bankens ledelse	Lønn	Påskjønnelse ⁴	Honorar ³	Natural- ytelser	Lån/ kausjon ¹	Pensjons- kostnad ²
Lisbet Karin Nærø – Administrerende direktør	3 660	147		365	6 568	3 116
Fredrik Skarsvåg – CFO (tiltrådt 2024)	254	11		5		33
Kim Lingjærde – Direktør samfunnsansvar	1 692	70		55	2 713	198
Bjarne Amundsen – Direktør Kreditt og Juridisk	1 763	73		50		229
Marit Thommassen Liland – Direktør Organisasjonsutvikling	1 499	61		92	4 818	181
Pål Kristian Haugetun – Direktør Bedriftsmarked	1 487	61		56	2 168	165
Ann Kristin Thue Tveit – Direktør Personmarked	1 488	61		64	2 574	177
Inge Ådland – Direktør Innovasjon og teknologi	1 585	68		76	3 900	207

Styret	Lønn	Påskjønnelse ⁴	Honorar ³	Natural- ytelser
Peter Frølich – styrets leder			358	7
Kjerstin Fyllingen			296	
Jannikke Hannevik			152	
Svein Ove Kvalsund			205	
Arnstein Bjørke			129	
Espen Bogsnes (ans.repr.)	815	35	164	77
Hanne Magnussen (ans. repr.)	888	36	171	48

Generalforsamling			303	
--------------------------	--	--	-----	--

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

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

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

4) Alle bankens fast ansatte har fått en påskjønnelse tilsvarende en halv månedslønn i 2024.

NOTE 39

(forts.)

Øvrige avtaler:

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

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

2023

Bankens ledelse	Lønn	Påskjønnelse ⁴	Honorar ³	Natural ytelser	Lån/ kausjon ¹	Pensjons- kostnad ²
Lisbet Karin Nærø – Administrerende direktør	3 491	140		256	4 238	2 858
Oddgeir Timberlid – Økonomidirektør († 18.02.24)	1 610	66		40		205
Kim Lingjærde – Finansdirektør	1 611	66		26	2 693	191
Bjarne Amundsen – Direktør Kredit og Juridisk	1 676	69		42		215
Marit Thommassen Liland – Direktør Organisasjonsutvikling	1 516	58		28	4 891	170
Pål Kristian Haugetun – Direktør Bedriftsmarked	1 415	58		30	2 224	156
Ann Kristin Thue Tveit – Direktør Personmarked	1 416	58		23	2 670	166
Inge Ådland - Direktør Innovasjon og teknologi (tiltrådt 2023)	888	65		30	3 984	128
Styret						
	Lønn	Påskjønnelse ⁴	Honorar ³	Natural ytelser		
Peter Frølich – styrets leder			334			
Kjerstin Fyllingen			259			
Jannikke Hannevik			130			
Svein Ove Kvalsund			185			
Arnstein Bjørke			110			
Arnt Hugo Knudsen (ans. repr.)	814	33	175	10		
Hanne Magnussen (ans. repr.)	822	35	157	18		
Generalforsamling			242			

NOTE 40

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

(I MILL. KR)

Forretninger utenom balansen	Morbank		Konsern	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Garantiansvar				
Betalingsgarantier	23,9	24,5	23,9	24,5
Kontraktsgarantier	35,3	49,3	35,3	49,3
Annet garantiansvar	16,6	16,7	16,6	16,7
Sum garantier for kunder	75,8	90,5	75,8	90,5
Forpliktelser				
Udisponerte ordinære rammekreditter	1 665,5	1 581,9	1 953,4	1 833,4
Lånetilsagn	493,6	414,4	493,6	414,4
Pantstillelser				
Pantsatte verdipapir – bokført verdi	3 361,8	3 631,0	3 361,8	3 631,0
Låneadgang i Norges Bank	3 000,6	3 214,0	3 000,6	3 214,0

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

Trekkfasiliteter

Banken har i tillegg til ordinær balanseført funding fra markedet, trekkfasiliteter hos DNB.

Trekkfasilitetene er en del av bankens likviditetsstrategi.

	Ramme 31.12.24	Benyttet 31.12.24
DNB (kontokreditt som fornyes hvert år)	200,0	0,0

Betingelsene er at vi betaler en løpende provisjon av rammen. Ved bruk betales en pris knyttet til markedsrente + margin.

Betingede utfall:

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

Hendelser etter balansedagen:

Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedagen med betydning for regnskapet for 2024.



Fana Sparebank

Kaigaten
4-8



Alternative resultatmål (APM)

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

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



Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Fana Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Fana Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Fana Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 26. mars 2020 for regnskapsåret 2020.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

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

© Deloitte AS

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

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

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Bergen, 10. mars 2025
Deloitte AS

Eivind Bollum Berge
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Berge, Eivind Bollum

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-725802

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-03-10 11:15:00 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 78AMJ-TOE78-K5BSB-MUUGT-BEYZP-XHVY5

Vedlegg:

Klimarelatert risiko

Fana Sparebanks klimarisikorapportering baserer seg på kravene til Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD). Banken ønsker å ha et helhetlig fokus på bærekraftsrisiko, og gjør oppmerksom på at TCFD-rammeverket utelukkende er rettet mot klimarelaterte risikoer.

Oversikt over risikoer og tiltaksplaner for bærekraftsrisikoer blir registrert gjennom og fulgt opp via bankens system for Governance, Risk management og Compliance (GRC). GRC-systemet muliggjør en holistisk tilnærming til bankens risiko-områder, på tvers av virksomhetsområdene. Full tilpasning til kravene i TCFD vil være en prosess som forventes å foregå over tid. Kartlegging av bankens klimarisiko bygger dels på egne funn og metoder, dels på eksterne kilder. Banken har tilegnet seg kunnskap og estimater for klimarisiko knyttet til boligeiendommer i utlånsporteføljen. Oppgaver fremover vil inkludere vurderinger om hvordan klimarisiko påvirker gjeldende utlån, mislighold og tapsavsetninger, kredittvurdering og prising av klimarisiko.

1 Styring

1.1 Styrets oppsyn med klimarelaterte risikoer og muligheter

Fana Sparebank har tydelige ambisjoner om å ivareta bankens rolle i samfunnet gjennom ansvarlig bankvirksomhet.

Styret i Fana Sparebank er ansvarlig for de strategiske veivalgene som tas. Herunder å sette mål og rammer for bankens arbeid og risikoappetitt. Her vises det spesielt til strategi for samfunnsansvar og ESG, kredittstrategi og -policy, samt markedsrisiko. Strategiene tas opp til årlig revisjon og godkjenning av styret.

Styret skal overvåke og styre bankens samlede risiko, og jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten. Det stilles krav til styret om å holde seg oppdatert på trender og krav som stilles innenfor klimarelaterte risikoer og muligheter, og utfordrer banken på gjeldene praksis. Primært håndterer styret klimarelaterte risikoer gjennom revidering av bankens risikostrategier, samt som en integrert del av ICAAP-prosessen. Revidering av bankens risikostrategier og ICAAP skjer årlig.

Styret holdes oppdatert på bankens arbeid innenfor ansvarlig bankdrift gjennom årlig rapportering av samfunnsansvar og ESG i tillegg til halvårlig statusrapportering på mål og tiltak.

1.2 Ledelsens rolle i vurdering og håndtering av klimarelaterte risikoer og muligheter

Fana Sparebank har satt ambisiøse mål. Bankens styre, ledelse og operative enheter har delt ansvar for måloppnåelse. Ledelsen har ansvar for å integrere bærekraft i den daglige driften, og den enkelte enhetslederen har ansvar for å følge opp klimarelaterte risikoer for sitt område. Rapportering og oppfølging av gitt risiko skjer gjennom bankens GRC-system. Bærekraftsgruppen skal involveres og bidra til vurdering av bankens totale klimarisikoeksponering.

I ledelsen er det CFO som har det overordnede ansvaret for vurdering og oppfølging av klimarelaterte risikoer. Klimarisiko påvirker bankens vurdering av risikonivået innenfor de ulike risikoområdene, og dermed blir klimarelaterte risikoer en del av bankens samlede risikostyring der administrerende direktør har det overordnede ansvaret.

For å sikre nødvendig kompetanse i ledelsen og organisasjonen ellers, er det etablert en bærekraftsgruppe, hvor ledergruppen er den definerte styringsgruppen. Ledergruppen blir jevnlig oppdatert på arbeidet til bærekraftsgruppen gjennom skriftlige statusoppdateringer annenhver uke.

Bærekraftsgruppen består av ledere og ansatte fra de ulike virksomhetsområdene. Hensikten er å sikre en helhetlig og tverrfaglig forankring av bærekraftsarbeidet i organisasjonen. Gruppen skal være ledergruppens redskap for koordinering, sikring av fremdrift, og forankring i hele organisasjonen. Bærekraftsgruppen har ansvar for å sikre at styringsgruppen er informert om viktige hensyn angående bankens bærekraftsarbeid.

2 Strategi

2.1 Klimarelaterte risikoer og muligheter Fana Sparebank har identifisert på kort, mellom og lang sikt

Fana Sparebank er oppmerksom på hvordan manglende fokus på klimarelaterte risikoer og muligheter kan føre til operasjonelle tap i form av avsluttede samarbeidsavtaler og leverandørforhold, omdømmetap og manglende kompetanse. Banken er i størst grad utsatt for klimarelatert risiko

gjennom kredittgivning, og dette området tillegges derfor mest vekt ved analyse av klimarisiko og påfølgende tiltak.

Av bankens samlede utlånsportefølje utgjør 74,9 prosent lån til boligformål. Dette innebærer at det er et stort potensial for reduksjon av karbonfotavtrykket gjennom å motivere kunder til å gjennomføre energieffektiviserende tiltak på egen bolig. I lys av dette er energimerking og oppvarmingsindikatorer identifisert som særlige risikomomenter.

Banken innhenter aktuelle data fra Eiendomsverdi AS, hvor energimerking gjøres tilgjengelig. Kilder til energimerking er Enova, estimatverdier fra Eiendomsverdi og Simien, samt oppgitte data i salgsoppgaver. I tillegg brukes beregninger av den samlede klimarisikoen i boliglansporteføljen med ulike scenarioer for havnivåstigning, flom, jord- og snøskred og kvikkleireeksponering. Det er inngått avtale med fintechselskapet Vilda, som har laget et verktøy for rådgiverne om hvilke energioppgraderingstiltak som vil være mest lønnsomme på kundens spesifikke bolig, basert på bygningens fysikk og allerede utførte tiltak. Dette verktøyet skal ligge til grunn for et nytt låneprodukt som gir gunstig rente til oppgradering av boliger som gir økt energieffektivitet. Verktøyet angir også kostnader for hvert tiltak og tilhørende besparelser i strømforbruk, i kroner og avkastning på investert beløp. Verktøyet kan også brukes på porteføljenivå til å beregne teknisk gjeld på bygningsmassen som ligger som sikkerhet i utlånsporteføljen, sett mot f.eks kommende krav i EUs bygningsdirektiv.

Videre er banken kjent med at utlån til næringsformål er assosiert med betydelige klimagassutslipp. I 2022 gjennomførte banken en første analyse hvor det ble estimert utslipp-sintensitet basert på ulike sektorer på næringsporteføljen. Banker er i gang med å få tilgang til presise data knyttet til klimarisiko for næringsporteføljen. Dette vil øke omfanget av analyser, der hensikten er å identifisere hvordan bedrifts-porteføljen påvirkes av økt klimarelatert risiko og hvilke sektorer det bør fokuseres mer på.

I 2021 lanserte banken ESG-risikomodule, som er en integrert del av låneløypen til bedriftsmarked, der kundene må svare på ESG-risikorelaterte spørsmål angående deres virksomhet. I løpet av 2024 ble ESG- og klimarisikomodule revidert og tilpasset ytterligere, basert på utfordringer og muligheter som varierer gjennom de ulike kundesegmentene på bedriftsmarked. Klimarisikomodulens resultater inngår i kredittvurderingen. For å underbygge dette arbeidet så har banken inngått avtale med fintechselskapet Telescope, som har utviklet et verktøy for å identifisere risiko knyttet til klima og naturmangfold på næringseiendommer. Verktøyet kartlegger fysiske klimarisikoer som flom og jordskred, og vurderer også risiko knyttet til biologisk mangfold på eksisterende og fremtidige eiendommer i bedriftsmarkedsporteføljen. Løsningen innhenter også energikarakter.

2.2 Påvirkningen klimarelaterte risikoer og muligheter har på Fana Sparebanks drift, strategi og finansielle planlegging

Fana Sparebank tar aktivt stilling til hvordan klimarelatert risiko kan påvirke driften, og arbeider med å forbedre og tydeliggjøre sin rolle innen samfunnsansvar og ESG. Bankens forpliktelser tilknyttet dette er forankret i styringsdokumenter og strategier, og det legges vekt på konkrete tiltak på alle nivåer. Det er gjennom kjernevirksomheten, kreditt- og utlånsvirksomhet, de kan bidra mest og dermed har størst fokus.

For å motivere kunder til kjøp av boliger med tilfredsstillende energimerking og oppvarmingsindikatorer er låneproduktet «grønne boliglån» opprettet. I tillegg gir innskuddsproduktet «grønne innskudd» muligheter for kundene til å bidra, slik at Fana Sparebank handler i tråd med de overordnede klimamålene som er satt. De grønne bankproduktene tar utgangspunkt i internasjonale standarder for bærekraftig bankdrift, og er kvalitetssikret av Moody's Investor Services, gjennom tredjepartsgodkjenning av bankens rammeverk for grønn finansiering. Utvikling av nye utlånsprodukter for utbedring av eksisterende boliger og installasjon av energieffektiviserende tiltak er en prioritert oppgave.

I 2024 ble banken resertifisert Miljøfyrtårn etter gjeldende kriteriesett for «Bank og Finans». Fana Sparebank har vært sertifisert Miljøfyrtårn siden 2015, og har gjennomført mange interne tiltak for å redusere bankens klimafotavtrykk knyttet til egen drift.

I tillegg har banken forpliktet seg til FN's bærekraftsmål, og ønsker gjennom sin drift og medfølgende handlinger å bidra til et lavutslippssamfunn. Som en del av dette er det inngått strategiske samarbeidsavtaler med parter som UNEP Finance Initiative, Net Zero Banking Alliance, Klimapartnere Vestland, og UN Global Compact. Banker stiller krav til sine leverandører om at de skal gi sin tilslutning til de ti prinsippene om ansvarlig næringsvirksomhet i UN Global Compact.

Det er startet et arbeid knyttet til etablering av oppgraderingslån for bedriftsmarked og privatmarked, som skal motivere til energieffektivisering av bygg.

2.3 Robustheten av Fana Sparebanks strategi, med tanke på ulike klimarelaterte scenarier, inkludert et 2°C eller lavere scenario.

Fana Sparebank arbeider med å utvikle klimastrategiene for ulike deler av selskapet, slik at hele organisasjonen drar i felles retning.

Enhetslederne for privatmarked og bedriftsmarked er involvert i å sette mål for utlånsporteføljene frem mot 2030. Målsettingene blir skissert i bankens klimarapport, klimarapporten ligger tilgjengelig på bankens hjemmeside. Disse faktorene er med på å påvirke forretningsstrategien, samt

øke den interne kompetansen, slik at klimarelaterte risikoer og muligheter håndteres på best mulig måte.

Banken ønsker å utarbeide scenarioanalyser, slik at det kan utføres stresstester for dagens strategier. Målet er å kartlegge hvordan dagens inntekter og kostnader påvirkes av ulike klimascenarioer, som igjen fører til at Fana Sparebank står bedre rustet til å håndtere morgendagens utfordringer.

3 Risikostyring

3.1 Fana Sparebanks prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko

Fana Sparebank har identifisert og vurdert hvilke konsekvenser manglende fokus på klima kan gi, og klimarisiko vurderes nå på lik linje med andre risikoforhold. Sentralt her er vurderingen av kunders holdning og økonomiske evne til å etterleve relevante mål for bærekraft. Analyser tilknyttet klimarisiko skal dekke operasjonell risiko og risiko for tap eller verdiforringelse av eiendeler, herunder fysisk risiko som skred, flom, og havnivåstigning. I tillegg vurderes hendelser som kan påvirke ansattes og kunders liv og helse. Lav energieffektivitet i bygninger vil kunne påvirke verdien på pantesserheter, mens finansiering av oppgraderinger utgjør en mulighet for banken fremover.

Banken har etablert retningslinjer som stadfester at potensielle kunder må forholde seg til gjeldende reguleringer, og har stilt krav til hvilke virksomhetstyper som kan finansieres. Ved styring av klimarisiko skal banken også ta hensyn til hvorvidt bærekraft er innlemmet i den underliggende virksomheten det investeres i. For nye kunder skal følgende områder også vurderes:

- Menneske- og arbeidsrettigheter
- Miljøregelverk
- Hvitvasking og korrupsjon
- Eierstruktur og foretaksstyring

For bedriftsmarked identifiserer banken klimarelatert risiko ved å innhente informasjon som en del fast av låneløypen til bedriftskundene. Ved å innhente denne informasjonen fra bedriftskundene, kan det identifiseres om bedriftskunden representerer høy-, medium-, eller lav ESG-risiko for banken. I tillegg er det laget et godt grunnlag for å hente ut klimarisikodata for finansierte næringseiendommer. For disse engasjementene kan banken identifisere eiendommer som er eksponert for fremtidig havstigning eller risiko for flom, ras, skred eller kvikkleire.

For privatmarkedet identifiseres klimarelatert risiko ved vurdering av ulike kvalifikasjonskrav for produktet «Grønt bolig-lån», samt for hvilke deler av boliglansporteføljen som er kvalifisert som grønne i rammeverket for grønn finansier-

ing. Her utføres det analyser på hvorvidt boligen benytter fossilfrie energigilder, har energimerking A eller B, gangavstand til barnehage/skole, dagligvarehandel, god tilgang til kollektivtrafikk og andre, adferdsmessige motivatorer. Banken har etablert egen kartlegging av akutt klimarisiko knyttet til effekter av fremtidig havnivåstigning eller risiko for flom, ras, jord- eller snøskred eller kvikkleire.

3.2 Fana Sparebanks prosesser for å håndtere klimarelatert risiko

Banken har utarbeidet prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko, noe som medfører at kunder som ikke tilfredsstillers ønskede kriterier kan ekskluderes. Deriblant vil finansiering av drift som eksempelvis omhandler produksjon av energi basert på ikke-fornybare energikilder, ikke tillates.

3.3 Prosesser for hvordan Fana Sparebank identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko, og hvordan det er integrert i Fana Sparebanks helhetlige risikostyring

Fana Sparebank har inkorporert klimarisiko i den helhetlige styringen ved å forankre temaet inn i styringsdokumenter og strategier. Det er fokus på å gjøre konkrete tiltak på alle nivåer, der alle medarbeidere aktivt er med på drøfting av ulike strategier. Alle ledere har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor sitt område, der også klima er inkludert. Klimarisiko er inkludert som en fast og strukturert del av kredittprosessene for næringsvirksomhet. I tillegg vurderes klimarisiko innenfor områdene kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

4 Mål og metode

4.1 Metodene Fana Sparebank bruker for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter i lys av strategi og prosesser for risikostyring

For å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter og dermed sikre at driften er innenfor de målene som er satt, har Fana Sparebank etablert et rammeverk for grønn finansiering. Rammeverket er utarbeidet med utgangspunkt i internasjonale standarder og skal sikre finansiering av kvalifiserte, grønne prosjekter. Disse kvalifiseringskravene er strengere enn markedsstandard, og skal medvirke til reduksjon av karbonfotavtrykket.

Offentliggjøringsforordningen, Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), pålegger offentliggjøring av bærekraftsinformasjon for finansmarkedsaktører og rådgivere på foretaks- og produktnivå. Fana Sparebank har startet kartlegging og vurdering av hvordan banken skal sikre at investeringer og aktiviteter er i tråd med EUs klimamålsettinger for 2030, og hvordan banken skal kunne rapportere på

dette. Medfølgende krav for rapportering og målinger gjør det enklere for banken å definere hvilke operasjonelle aktiviteter som er bærekraftige eller ikke, og er med på å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter. Bankens offentliggjør oversikt over grønn andel av ulike sider av balansen, samt andel av utlån som ansees å være tilpasset EUs taksonomi. I 2025 vil dette arbeidet konkretiseres ytterligere.

4.2 Fana Sparebanks utslipp fra Scope 1, Scope 2 og Scope 3, og relaterte risikoer

Fana Sparebank rapporterer klimagassutslipp fra egen drift, noe som innebærer å utarbeide en oversikt over utslipp fra Scope 1, Scope 2 og Scope 3 (oppstrøms). Klimaregnskapet baserer seg på Stiftelsen Miljøfyrtårns metode for beregning av klimaregnskap. I tillegg kartlegger banken utslipp fra andre faktorer, som legges til. Klimaregnskapet for bankens drift er vist i tabellen nedenfor. Banken har ikke hatt direkte utslipp, scope 1, siden 2021. For egen drift skyldes mye av økningen over de siste årene at det er kartlagt nye utslipp som ikke er inkludert tidligere. Det er utslipp knyttet til IT-utstyr og ansattes pendling til og fra jobb. Det er også økning knyttet til reisevirksomhet, både med fly og andre reiseformer. Noe av denne økningen tilskrives en normalisering etter pandemien, men også konverteringsprosjektet som innebærer reisevirksomhet mellom Bergen og København.

Beskrivelse	2020	2021	2022	2023	2024
Scope 1: Direkte utslipp: kjøretøy	8,7	3,1	0	0	0
Scope 2: Elektrisitetsforbruk og elbiler	36,1	31,1	31,6	35,3	11,4
Scope 3: Indirekte utslipp, restavfall og flyreiser	12,3	21,3	93,2	112,0	205,7
Beregnet karbonfotavtrykk	57,1	55,5	124,7	147,3	217,1

FIG X: Klimaregnskap for Fana Sparebanks drift oppgitt i tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Banken kompenserer Scope 2 ved kjøp av opprinnelsesgarantier for elektrisitet. Utslipp i scope 3 brukes som utgangspunkt for avbøtende tiltak gjennom frivillige kjøp av FN-godkjente klimasertifikater (Certified Emission Reductions – CER).

Regnskapet er et hjelpemiddel for å vurdere bankens tiltak som oppvarming og innendørs klimakontroll, innkjøp, materialforbruk, avfallshåndtering og reiseaktivitet. Klimaregnskapet til banken blir aktivt brukt i arbeidet med å sette inn relevante tiltak for å redusere bankens karbonfotavtrykk. Utarbeidelsen krever identifisering og registrering av bankens kjente utslipp, men det er fremdeles områder der banken ikke har fullstendig kjennskap til utslippsomfanget.

Om lag 98 prosent av bankens estimerte klimagassutslipp skyldes utlånsvirksomhet; scope 3 nedstrøms.

Finansiert utslipp for boliglånsporteføljen er estimert til 1.970 tCO₂e, basert på lokasjonsbasert metode, og 60.676 tCO₂e basert på markedsbasert metode. Estimaten er basert på data fra Eiendomsverdi.

For bedriftsmarked er finansiert utslipp estimert til 6.764 tCO₂e. Målingen av utslipp fra utlån til næringsformål bruker utslippsintensiteter fra PCAF for de 20 største kundene. Det fanger opp om lag 60 prosent av volumet. For de øvrige baserer estimatene seg på utslippsfaktorer på næringsnivå fra SSB og lånevolum. Dette siste tilsvarer score 5 i PCAFs datakvalitet, på en skala på en skala fra 1 til 5, der 1 er best. Metoden skiller mellom direkte utslipp (scope 1 og 2) og utslipp oppstrøms i verdikjeden som for eksempel skjer gjennom produksjon av råvarer (scope 3). Ved å bruke SSBs utslippsfaktorer, begrenser man estimatet av finansiert utslipp til å inkludere scope 1 og scope 2.

Der beregningene tar utgangspunkt i kundenes næringskode, er det ikke tatt hensyn til at bankens utlån som oftest er knyttet til næringseiendom. Dette slår spesielt ut for kunder innen «industri», «tjenesteytende næringer» og «transport og lagring». Siden disse næringene har utslippsintensiteter som ligger over den til «omsetning fast eiendom», overvurderer vi sannsynligvis utslippene knyttet til våre utlån. På den andre siden klarer vi kun å identifisere scope 1 og 2, noe som gjør at de totale utslippene sannsynligvis er høyere.

Banken jobber kontinuerlig med å forbedre datakvaliteten, og ønsker å synliggjøre indirekte utslipp i bransjeoversikten. Utarbeidelsen krever identifisering og registrering av bankens kjente utslipp, men det dekker også områder der banken ikke har fullstendig kjennskap til utslippsomfanget. Fana Sparebank arbeider med å finne metoder som øker datakvaliteten. Et mål for mer presis datakvalitet vil være innhenting av klimaregnskap fra hver enkelt kunde.

4.3 Målingene Fana Sparebank bruker for å håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter og måloppnåelsen

Fana Sparebank har et overordnet mål om å redusere sitt bidrag til utslipp av klimagasser, og har forpliktet seg til å bidra til Parisavtalen om å nå 1,5 graders-målet. Dette innebærer en reduksjon av karbonfotavtrykket med 50 prosent innen 2030. Det langsiktige målet er å bli en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050. Banken har et mål om å øke datakvaliteten og detaljgraden i klimaregnskapet for å sette inn relevante tiltak på vesentlige utslippsposter som retter seg mot bankens drift, og tiltak som bidrar til å redusere bankens finansierte utslipp, gjennom å motivere og stille krav til kunder. Måloppnåelse på kort, mellomlang og lang sikt vil bli svært krevende, og det foreligger ved utgangen av 2023 ingen plan som sikrer måloppnåelse.



4.3.1 Overgangsplan

Fana Sparebank har utarbeidet en overgangsplan (Transition Plan) som, med utgangspunkt i de største kildene til finansierte klimagassutslipp, beskriver hvilke tiltak som må iverksettes for at banken skal oppnå målet om netto nullutslipp innen 2050. I overgangsplanen benyttes metodologier som Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) og Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) for å sikre at målene er vitenskapelig baserte og i samsvar med 1,5°C-målet i Parisavtalen.

Boliglån: Boliglån utgjør omtrent 75 prosent av bankens utlånsportefølje. Banken har innført grønne boliglån og planlegger innen kort tid å lansere et grønt energilån for å stimulere og hjelpe kunder til å gjennomføre energieffektivisering i sine boliger. Målet er å redusere utslippene fra porteføljen til 2,08 kgCO₂e/m² innen 2030, en reduksjon på 40 prosent fra 2023-nivået.

Næringseiendom: Denne sektoren står for rundt 70 prosent av bankens bedriftsutlån. Banken jobber med å samle inn bedre data og øke energieffektiviteten hos kundene, blant annet gjennom krav om energimerking og rådgivning. For kontorlokaler er utslippsintensiteten allerede nær 2030-målet på 3,65 kgCO₂e/m².

4.3.2 Avbøtende tiltak

I dag kompenserer banken for utslippene i scope 2 ved å kjøpe opprinnelsesgarantier for elektrisitetsforbruket, samt å gjøre avbøtende tiltak gjennom frivillige kjøp av FN-godkjente klimasertifikater (Certified Emission Reductions – CER) for de resterende, driftsrelaterte utslippene. Bankens investerings- og utlånsportefølje er ikke inkludert i disse beregningene og kompensasjonstiltakene. I tillegg har banken utarbeidet målinger for både bærekraftig finansiering og operasjonelle utslipp – se kapittel 11 i årsberetningen for detaljer.

Østre Nesttunvegen 1
5221 Nesttun
91 50 34 11

fanasparebank.no
post@fanasparebank.no

Org.nr.: 937 896 859