



Fana Sparebank Boligkreditt

# Kvartalsrapport 2025

2. Kvartal

## Hovedtall

|                                           | 30.06.2025 | 30.06.2024 | 31.12.2024 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Resultatsammendrag</b>                 |            |            |            |
| (tall i 1000)                             |            |            |            |
| Netto renteinntekt                        | 49.682     | 46.391     | 91.932     |
| Andre driftsinntekter                     | -363       | -796       | -6.348     |
| Driftskostnader                           | 18.823     | 18.122     | 36.934     |
| Tap på utlån                              | -1.732     | -3.174     | -2.762     |
| Resultat før skatt                        | 32.228     | 30.646     | 51.413     |
| Skatt                                     | 7.181      | 6.724      | 11.212     |
| Resultat for perioden                     | 25.047     | 23.922     | 40.201     |
| Total resultat for perioden               | 25.272     | 23.838     | 39.753     |
| <b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>      |            |            |            |
| Netto renteinntekt                        | 0,79 %     | 0,78 %     | 0,76 %     |
| Andre driftsinntekter                     | -0,01 %    | -0,01 %    | -0,05 %    |
| Driftskostnader                           | 0,30 %     | 0,30 %     | 0,31 %     |
| Tap på utlån                              | -0,03 %    | -0,05 %    | -0,02 %    |
| Resultat før skatt                        | 0,51 %     | 0,51 %     | 0,43 %     |
| Skatt                                     | 0,11 %     | 0,11 %     | 0,09 %     |
| Resultat for perioden                     | 0,40 %     | 0,40 %     | 0,33 %     |
| Total resultat for perioden               | 0,40 %     | 0,40 %     | 0,33 %     |
| <b>Balanse</b>                            |            |            |            |
| Brutto lån til kunder                     | 11.698.878 | 10.773.292 | 11.300.669 |
| Egenkapital                               | 1.081.983  | 1.040.796  | 1.056.735  |
| Forvaltningskapital                       | 13.052.333 | 12.024.929 | 12.294.663 |
| Snitt forvaltning hiå (GFK)               | 12.698.147 | 12.014.007 | 12.057.535 |
| <b>Andre nøkkeltall</b>                   |            |            |            |
| Brutto utlånsvekst 12 mnd                 | 8,6 %      | 1,3 %      | 2,7 %      |
| Vekst i forvaltning 12 mnd                | 8,5 %      | 10,6 %     | 6,6 %      |
| Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt) | 4,7 %      | 4,7 %      | 3,9 %      |
| Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)  | 4,8 %      | 4,7 %      | 3,8 %      |
| LTV                                       | 50,6 %     | 49,3 %     | 52,0 %     |
| LCR                                       | 326,1 %    | 1949,7 %   | 331,1 %    |
| Kapitaldekning i %                        | 31,8 %     | 24,2 %     | 24,3 %     |
| Uvektet kapitalandel i %                  | 7,9 %      | 8,2 %      | 8,4 %      |

## **Innledning**

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet har som formål å finansiere utlånsaktiviteten i morbanken gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapet har konsesjon som kredittforetak og alle utstedte obligasjoner har AAA-rating fra Moody's Investor Services.

## **Resultatregnskap for første halvår**

Fana Sparebank Boligkreditt AS hadde netto renteinntekter på 25.108 (23.680) og et resultat etter skatt på NOK 12.562 (13.841) millioner kroner i andre kvartal.

For første halvår utgjorde netto renteinntekter NOK 49.682 millioner i kvartalet, opp fra 46.391 millioner kroner for samme periode i fjor.

Totalresultatet hittil i år er NOK 25.272 (23.838) millioner kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 4,8 % (4,7 %).

## **Balanse**

Selskapets forvaltningskapital utgjorde NOK 13.1 milliarder per 30.06.2025, en økning fra NOK 12,0 milliarder siste 12 måneder.

Utlån til kunder, bestående av boliglån med pant innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag, utgjorde NOK 11,7 milliarder ved kvartalsslutt.

Selskapet hadde ved utgangen av kvartalet NOK 11,4 milliarder utestående OMF, hvorav NOK 1,25 milliarder ble emittert i løpet av kvartalet. OMF tilsvarende totalt NOK 669 millioner ble innfridd eller nedkvittert i andre kvartal. Likviditetsbeholdningen, bestående av høykvalitets likvide eiendeler, var på NOK 146,9 millioner, og er tilstrekkelig til å oppfylle både regulatoriske krav og selskapets interne styringsmål.

## **Risikoforhold**

Formålet med Fana Sparebank Boligkreditt AS tilsier at alle typer risiko holdes på et lavt nivå. Selskapet legger vekt på å identifisere, måle og styre risikoelementer på en måte som sikrer god tillit i markedet. Selskapet er som boligkredittforetak underlagt lover, forskrifter og regelverk som setter grenser for de risikoer selskapet kan være eksponert for. Fana Sparebank Boligkreditt AS ønsker å holde en lav risikoprofil i tråd med myndighetenes krav og for å sikre at selskapet har tillit i OMF-markedet.

Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risikoer selskapet er eksponert for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til ulike risikotyper. Fana Sparebank Boligkreditt AS følger opp risikoutviklingen gjennom systematiske målinger og rapporteringer av risiko innenfor de vesentligste områder. Selskapets styre vurderer risikoeksponeringen i foretaket som lav.

## **Kapitaldekning og likviditet**

Fana Sparebank Boligkreditt AS har en solid kapital- og likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet, og oppfylles alle gjeldende regulatoriske krav med god margin.

Selskapets ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital (CET1), og kapitaldekningen var ved utgangen av kvartalet 31,81 %. Dette er godt over minimumskravene fra myndighetene, inkludert bufferkrav. Den uvektede

egenkapitalandelen (Leverage Ratio) var 7,91 %. Den sterke kapitalposisjonen reflekterer selskapets forretningsmodell med lav risiko og effektiv balansestruktur.

Likviditetsstyringen er tilpasset selskapets behov og omfang, og følger både interne rammer og gjeldende regulatoriske krav. Likviditetsreserven består av høykvalitets likvide eiendeler (HQLA), og selskapet oppfyller kravene til både Liquidity Coverage Ratio (LCR) og Net Stable Funding Ratio (NSFR) med god margin. Ved kvartalslutt var LCR 326 %, og NSFR 133,5 %.

Likviditetsbeholdningen vurderes som tilstrekkelig til å møte selskapets løpende forpliktelser og uforutsette behov, også i perioder med redusert tilgang til markedet.

Refinansieringsrisikoen anses som lav, og selskapet har god tilgang til kapitalmarkedene.

### **Utsiktene fremover**

Det makroøkonomiske bildet preges fortsatt av moderat vekst, etter flere år med høy inflasjon og strammere pengepolitikk. Norges Banks anslag for BNP-vekst fremover tilsier en årlig vekst på om lag 1,5 prosent. Arbeidsmarkedet ser ut til å holde seg bra på tross av en svak økning i ledigheten i første halvår. Prognosene fremover tilsier at nivået kommer til å holde seg stabilt. Boligprisene har så langt i år økt med 6,6 prosent. Lav arbeidsledighet, reallønnsvekst og lav tilførsel av nye boliger trekker i retning av høyere priser. Inflasjonen har kommet gradvis ned de siste to årene, men ligger fremdeles over inflasjonsmålet på 2 prosent. Kjerneinflasjonen endte på 3,1 prosent i juni. Norges Bank kuttet likevel styringsrenten i juni fra 4,5 til 4,25 prosent. Sentralbanken uttrykte da at renten vil settes ytterligere ned dersom utviklingen blir om lag som ventet. Markedet priser for tiden inn høy sannsynlighet for rentekutt i september. Utviklingen i kredittmarkedene har vært preget av volatilitet det siste året. Siden i vår har imidlertid kredittpåslagene falt og for OMF-finansiering har påslagene kommet inn med om lag 10 basispunkter siste kvartalet.

Endringene i kapitalkravsregelverket (CRR3), med virkning fra 1. april 2025, påvirker kapitaldekningen betydelig og øker vekstkapasiteten fremover. Foretakets kapitaldekning pr. utgangen av 2. kvartal endte på 31,8 %.

Selskapets stilling, både likviditets- og soliditetsmessig, er meget god. Det er styrets oppfatning at Fana Sparebank Boligkreditt AS står godt rustet til å møte de utfordringene som selskapet og samfunnet står overfor.

Bergen, 13.08.2025  
Styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Fredrik Skarsvåg  
styreleder

Bjarne Amundsen  
styrets nestleder

Linn Hertwig Eidsheim

Ann Kristin Thue Tveit

Torkil Wiberg  
Daglig leder

## Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer herved at halvårsregnskapet for 2025, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at halvårsberetningen, etter vår beste overbevisning, gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultater og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Bergen, 13.08.2025  
Styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Fredrik Skarsvåg  
styreleder

Bjarne Amundsen  
styrets nestleder

Linn Hertwig Eidsheim

Ann Kristin Thue Tveit

Torkil Wiberg  
Daglig leder

## Resultat

(1000 kroner)

|                                                          | Note     | 2. kv. 25     | 2. kv. 24     | 30.06.25      | 30.06.24      | 2024          |
|----------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost |          | 176.061       | 164.224       | 344.010       | 327.153       | 664.870       |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi  |          | 2.036         | 5.346         | 3.906         | 9.957         | 15.722        |
| Rentekostnader                                           |          | 152.990       | 145.890       | 298.234       | 290.720       | 588.659       |
| <b>Netto renteinntekter</b>                              | <b>2</b> | <b>25.108</b> | <b>23.680</b> | <b>49.682</b> | <b>46.391</b> | <b>91.932</b> |
| Provisjonsinntekter                                      |          | 6             | 7             | 12            | 17            | 27            |
| Netto kursgevinster/tap                                  |          | -77           | -224          | -376          | -813          | -6.374        |
| <b>Andre driftsinntekter</b>                             |          | <b>-71</b>    | <b>-217</b>   | <b>-363</b>   | <b>-796</b>   | <b>-6.348</b> |
| <b>Sum inntekter</b>                                     |          | <b>25.037</b> | <b>23.463</b> | <b>49.319</b> | <b>45.595</b> | <b>85.585</b> |
| Personalkostnader                                        |          | 25            | 36            | 36            | 47            | 61            |
| Andre kostnader                                          |          | 9.567         | 8.664         | 18.787        | 18.076        | 36.873        |
| <b>Sum driftskostnader</b>                               |          | <b>9.592</b>  | <b>8.700</b>  | <b>18.823</b> | <b>18.122</b> | <b>36.934</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                  |          | <b>15.445</b> | <b>14.763</b> | <b>30.496</b> | <b>27.472</b> | <b>48.651</b> |
| Tap på utlån                                             | 4        | -735          | -2.949        | -1.732        | -3.174        | -2.762        |
| <b>Resultat før skatt</b>                                |          | <b>16.180</b> | <b>17.711</b> | <b>32.228</b> | <b>30.646</b> | <b>51.413</b> |
| Skattekostnad                                            |          | 3.618         | 3.904         | 7.181         | 6.724         | 11.212        |
| <b>Resultat for perioden</b>                             |          | <b>12.562</b> | <b>13.807</b> | <b>25.047</b> | <b>23.922</b> | <b>40.201</b> |
| <b>Andre inntekter og kostnader</b>                      |          |               |               |               |               |               |
| Resultat for perioden                                    |          | 12.562        | 13.807        | 25.047        | 23.922        | 40.201        |
| Øvrige poster i utvidet resultat                         |          | 80            | 34            | 225           | -84           | -448          |
| <b>Totalresultat</b>                                     |          | <b>12.641</b> | <b>13.841</b> | <b>25.272</b> | <b>23.838</b> | <b>39.753</b> |

## Balanse

(1000 kroner)

| Eiendeler                                    | Note     | 30.06.25          | 30.06.24          | 31.12.24          |
|----------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner               |          | 1.207.702         | 847.119           | 859.824           |
| Brutto utlån til kunder                      |          | 11.698.878        | 10.773.292        | 11.300.669        |
| - nedskrivninger på individuelle utlån       |          | -66               |                   | 0                 |
| - nedskrivninger på grupper av utlån         |          | -5.593            | -6.979            | -7.394            |
| Utlån til kunder                             | 3-4      | 11.693.219        | 10.766.313        | 11.293.276        |
| Rentebærende verdipapirer                    |          | 146.902           | 410.510           | 141.252           |
| Utsatt skattefordel                          |          | 204               | 173               | 246               |
| Andre eiendeler                              |          | 0                 |                   | 0                 |
| Forskuddsbetalte kostnader                   |          | 4.306             | 814               | 65                |
| <b>Sum eiendeler</b>                         |          | <b>13.052.333</b> | <b>12.024.929</b> | <b>12.294.663</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                  |          |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner               |          | 600.968           | 673.294           | 665.227           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 5        | 11.357.714        | 10.303.145        | 10.559.740        |
| Annen gjeld                                  |          | 457               | 514               | 31                |
| Påløpte kostnader                            |          | 4.037             | 500               | 1.614             |
| Betalbar skatt                               |          | 7.138             | 6.640             | 11.304            |
| Avsetninger                                  | 4        | 35                | 40                | 37                |
| <b>Sum gjeld</b>                             |          | <b>11.970.350</b> | <b>10.984.133</b> | <b>11.237.952</b> |
| Aksjekapital                                 |          | 525.000           | 525.000           | 525.000           |
| Overkurs                                     |          | 29.204            | 29.204            | 29.204            |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>              | <b>7</b> | <b>554.204</b>    | <b>554.204</b>    | <b>554.204</b>    |
| Annen egenkapital                            |          | 527.779           | 486.593           | 502.507           |
| <b>Sum egenkapital</b>                       | <b>7</b> | <b>1.081.983</b>  | <b>1.040.796</b>  | <b>1.056.711</b>  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |          | <b>13.052.333</b> | <b>12.024.929</b> | <b>12.294.663</b> |

## Endringer i egenkapitalen

(i hele1000)

|                            | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum       |
|----------------------------|--------------|----------|-------------------|-----------|
| Egenkapital 31.12.24       | 525.000      | 29.204   | 502.507           | 1.056.711 |
|                            |              |          |                   | 0         |
| Totalresultat for perioden |              |          | 25.272            | 25.272    |
| Egenkapital 30.06.25       | 525.000,0    | 29.204   | 527.779           | 1.081.983 |
|                            |              |          |                   |           |
| Egenkapital 31.12.23       | 525.000      | 29.204   | 462.755           | 1.016.958 |
|                            |              |          |                   | 0         |
| Totalresultat for perioden |              |          | 23.838            | 23.838    |
| Egenkapital 30.06.24       | 525.000,0    | 29.204   | 486.593           | 1.040.796 |

## Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

|                                                                | noter | 30.06.25        | 30.06.24       |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----------------|----------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>           |       |                 |                |
| Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder           |       | 328.192         | 310.695        |
| Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder                       |       | -398.360        | 241.760        |
| Renteinnbetalinger fra andre plasseringer                      |       | 15.979          | 10.619         |
| Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner     |       | -18.318         | -18.511        |
| Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kreditinstitusjon       |       | -64.259         | 176.463        |
| Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebæredne verdipapirer |       | -5.719          | -319.776       |
| Renteinntekter på rentebærende verdipapirer                    |       | 3.989           | 10.021         |
| Utbetalt drift                                                 |       | -20.814         | -20.105        |
| Utbetalt skatter                                               |       | -11.304         | -9.031         |
| <b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>     |       | <b>-170.615</b> | <b>382.135</b> |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>            |       |                 |                |
| Innbetalt ved opptak av sertifikater og obl.gjeld              |       | 1.511.583       | 998.900        |
| Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obl.gjeld        |       | -717.186        | -609.782       |
| Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter       |       | -275.904        | -262.571       |
| <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>      |       | <b>518.492</b>  | <b>126.548</b> |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                         |       | <b>347.877</b>  | <b>508.683</b> |
| Netto endring i kontanter:                                     |       |                 |                |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse      |       | 859.824         | 338.436        |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt           |       | 1.207.702       | 847.119        |
| Netto endring i kontanter                                      |       | 347.877         | 508.683        |

Note 1: Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS og IAS 34 "Delårsrapportering".  
For mer informasjon om regnskapsprinsipp viser vi til årsrapporten for 2024 for Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Note 2: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

|                                                                         | 2. kv. 2025    | 2. kv. 2024    | 30.06.25       | 30.06.24       |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Renter og lignende på utlån til kredittinstitusjoner                    | 8.497          | 6.084          | 15.979         | 10.619         |
| Renter og lignende på utlån til kunder til amortisert kost              | 167.564        | 158.141        | 328.032        | 316.535        |
| Renter på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 2.036          | 5.346          | 3.906          | 9.957          |
| Andre renteinntekter                                                    | 0              |                | 0              |                |
| <b>Sum renteinntekter</b>                                               | <b>178.098</b> | <b>169.570</b> | <b>347.917</b> | <b>337.111</b> |
| Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner                     | 8.750          | 8.948          | 18.318         | 18.511         |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir                     | 143.940        | 136.589        | 279.318        | 271.505        |
| Andre rentekostnader                                                    | 299            | 353            | 598            | 703            |
| <b>Sum rentekostnader</b>                                               | <b>152.990</b> | <b>145.890</b> | <b>298.234</b> | <b>290.720</b> |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                             | <b>25.108</b>  | <b>23.680</b>  | <b>49.682</b>  | <b>46.391</b>  |

Note 3: Utlån til kunder

|                                               | 30.06.25          | 30.06.24          |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fleksilån                                     | 672.542           | 818.810           |
| Nedbetalingslån                               | 11.026.335        | 9.954.482         |
| <b>Brutto utlån til kunder</b>                | <b>11.698.878</b> | <b>10.773.292</b> |
| Nedskrivning på utlån                         | -5.659            | -6.979            |
| <b>Netto utlån kunder til amortisert kost</b> | <b>11.693.219</b> | <b>10.766.313</b> |

Utlån pr 30.06.25 fordelt på steg

| Brutto utlån              | Steg 1:           | Steg 2:        | Steg 3:       | Total             |
|---------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| <b>Utlån 01.01</b>        | <b>10.604.383</b> | <b>685.137</b> | <b>11.149</b> | <b>11.300.669</b> |
| overført fra steg 1       | -151.709          | 151.709        | 0             | 0                 |
| overført fra steg 2       | 205.084           | -213.863       | 8.779         | 0                 |
| overført fra steg 3       | 5.768             | 0              | -5.768        | 0                 |
| Nye lån                   | 2.025.498         | 156.496        | 0             | 2.181.994         |
| Fraregnet lån             | -1.462.959        | -149.063       | -2.258        | -1.614.281        |
| Periodisk endring saldo   | -165.247          | -4.262         | 4             | -169.505          |
| <b>Brutto utlån 30.06</b> | <b>11.060.817</b> | <b>626.154</b> | <b>11.906</b> | <b>11.698.878</b> |

Utlån pr 30.06.24 fordelt på steg

| Brutto utlån              | Steg 1:           | Steg 2:        | Steg 3:       | Total             |
|---------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| <b>Utlån 01.01</b>        | <b>10.354.655</b> | <b>639.516</b> | <b>15.024</b> | <b>11.009.195</b> |
| overført fra steg 1       | -189.707          | 189.707        | 0             | 0                 |
| overført fra steg 2       | 219.620           | -227.367       | 7.747         | 0                 |
| overført fra steg 3       | 2.795             | 0              | -2.795        | 0                 |
| Nye lån                   | 1.218.531         | 77.972         | 0             | 1.296.502         |
| Fraregnet lån             | -1.270.176        | -94.775        | -3.406        | -1.368.357        |
| Periodisk endring saldo   | -158.121          | -6.034         | 106           | -164.049          |
| <b>Brutto utlån 30.06</b> | <b>10.177.597</b> | <b>579.019</b> | <b>16.676</b> | <b>10.773.292</b> |

Note 4: Tap på utlån og ubenyttet kreditt

Modellbaserte nedskrivninger baserer seg på forventning om fremtidig tap. Måling av forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap og engasjementet allokteres til steg 1. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3. Modellbaserte nedskrivninger tilsvarer summen av forventet tap for samtlige kunder som ikke har en individuell nedskrivning. Alle kunder får beregnet en sannsynlighet for mislighold (PD) og et tap gitt mislighold(LGD). Forventet tap i % fremkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike senarioer og hvor endelig tall beregnes som en vektet sum av beregningene fra det enkelte senario.

Ved vurdering av forventet tap skal selskapet ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Høy inflasjon og renteøkninger har preget økonomien i Norge de siste årene, men inflasjonene har avtatt siste året. Samtidig har det vært et relativt høyt press i arbeidsmarkedet. I følge SSB forventes det som høyere reallønnsvekst og økt offentlig etterspørsel som vil øke aktiviteten i norsk økonomi, mens økte handelsspenninger og høye tollsatser vil medføre større usikkerhet i hvordan økonomien vil utvikle seg. Banken ser hen til Statistisk sentralbyrås prognoser for å rimelighetsvurdere og kvalitetssikre prognoser for realistisk senario de nærmeste årene.

SSB legger i siste rapport til grunn en økning i boligpriser de neste årene. I utgangspunktet vil bruk av en høyere boligprisvekst redusere tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I både banken og boligkreditselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for boliglånene, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Det vil således ikke påvirke tallene i nevneverdig grad om boligprisvesten økes fra f.eks 3 til 4 prosent.

Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk scenario for boligeiendommer. Pesisimistisk 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.

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 (5,9 prosent i 2025, 5,4 i 2026 og 4,9 i 2027), endring i husholdningenes disponible realinntekt (3,6 prosent i 2025, 2,9 i 2026 og 2,6 i 2027), konsumprisvekst (2,8, 2,5 og 2,5 prosent), og arbeidsledighetsrate (4,1, 4,1 og 4,0 prosent), indikerer ikke forventning om økt mislighold blant selskapets lånekunder, og dermed økt PD-faktor. Redusert PD-faktor vil bidra til et nivå på forventet tap (nedskrivninger) lavere enn dagens, og gi et absolutt nivå som ikke står i forhold til samlet utlånsmasse. Selskapets vurdering og bruk av PD-faktor på 1, underbygges av SSB sitt syn på utviklingen fremover.

Tabellen under viser faktorene som påvirker scenarioberegningene.

| Tabell : Scenariospesifikasjon årlig       |          |         |        |        |        |
|--------------------------------------------|----------|---------|--------|--------|--------|
| Scenario                                   | 1. år    | 2. år   | 3. år  | 4. år  | 5. år  |
| A PD-faktor, optimistisk, PM               | 0,833    | 0,667   | 0,500  | 0,667  | 1,000  |
| B PD-faktor, realistisk, PM                | 1,000    | 1,000   | 1,000  | 1,000  | 1,000  |
| C PD-faktor, pessimistisk, PM              | 1,333    | 1,667   | 2,000  | 1,500  | 1,000  |
| A Sikkerhetsutvikling, optimistisk, Bolig  | 10,50 %  | 9,10 %  | 5,70 % | 5,10 % | 2,00 % |
| B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig   | 5,50 %   | 4,10 %  | 3,70 % | 3,10 % | 2,00 % |
| C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig | -24,50 % | -5,90 % | 3,70 % | 3,10 % | 2,00 % |

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%.

Samlet nedskrivninger på utlån og ubenyttet kreditter utgjør ved utgangen av kvartalet 5,7 millioner. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.25 fordelt på steg

|                              | Steg 1:<br>12 mnd | Steg 2:<br>over levetid | Steg 3:<br>objektive bevis for tap | Totale taps-<br>avsetninger |
|------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Nedskrivning 01.01           | 1.641             | 4.905                   | 884                                | 7.430                       |
| overført fra steg 1          | -32               | 32                      | 0                                  | 0                           |
| overført fra steg 2          | 1.214             | -1.361                  | 146                                | 0                           |
| overført fra steg 3          | 544               | 0                       | -544                               | 0                           |
| Nedskrivning på nye lån      | 332               | 569                     | 0                                  | 901                         |
| Fraregnet lån                | -252              | -997                    | -141                               | -1.390                      |
| Periodisk endring tapsnedskr | -1.815            | 99                      | 470                                | -1.247                      |
| Nedskrivning 30.06           | 1.633             | 3.248                   | 814                                | 5.694                       |

Herav

|                                     |       |       |     |       |
|-------------------------------------|-------|-------|-----|-------|
| - nedskrivning på utlån             | 1.608 | 3.237 | 814 | 5.659 |
| - nedskrivning på ubenyttet kreditt | 25    | 11    | 0   | 35    |

|                                    |        |        |        |        |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Nedskrivninger i % av brutto utlån | 0,01 % | 0,03 % | 0,01 % | 0,05 % |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|

Tapsavsetninger på utlån og ubenyttet kreditt pr 30.06.24 fordelt på steg

|                                     | Steg 1:<br>12 mnd | Steg 2:<br>over levetid | Steg 3:<br>objektive bevis for tap | Totale taps-<br>avsetninger |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Nedskrivning 01.01</b>           | <b>2.099</b>      | <b>6.943</b>            | <b>1.150</b>                       | <b>10.193</b>               |
| overført fra steg 1                 | -53               | 53                      | 0                                  | 0                           |
| overført fra steg 2                 | 1.908             | -2.003                  | 95                                 | 0                           |
| overført fra steg 3                 | 213               | 0                       | -213                               | 0                           |
| Nedskrivning på nye lån             | 233               | 510                     | 0                                  | 742                         |
| Fraregnet lån                       | -278              | -1.203                  | -260                               | -1.741                      |
| Periodisk endring tapsnedskr        | -2.495            | -33                     | 353                                | -2.175                      |
| <b>Nedskrivning 30.06</b>           | <b>1.626</b>      | <b>4.268</b>            | <b>1.125</b>                       | <b>7.019</b>                |
| <b>Herav</b>                        |                   |                         |                                    |                             |
| - nedskrivning på utlån             | 1.598             | 4.256                   | 1.125                              | <b>6.979</b>                |
| - nedskrivning på ubenyttet kreditt | 28                | 12                      | 0                                  | <b>40</b>                   |
| Nedskrivninger i % av brutto utlån  | 0,02 %            | 0,04 %                  | 0,01 %                             | 0,07 %                      |

Tap på utlån og ubenyttet kreditt i resultatet

|                                                      | 2. kv. 2025 | 2. kv. 2024   | 30.06.25      | 30.06.24      |
|------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| Periodens endring i spesifiserte nedskrivninger      | 66          |               | 66            |               |
| Andre endringer amortisering                         | 4           |               | 4             |               |
| Periodens endring i modellbasert nedskrivning steg 1 | -95         | -244          | -9            | -473          |
| Periodens endring i modellbasert nedskrivning steg 2 | -957        | -3.019        | -1.657        | -2.676        |
| Periodens endring i modellbasert nedskrivning steg 3 | 248         | 314           | -136          | -25           |
| <b>Sum tap på utlån</b>                              | <b>-735</b> | <b>-2.949</b> | <b>-1.732</b> | <b>-3.174</b> |

Misligholdte engasjement

|                                               | 30.06.25     | 30.06.24     |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 4.704        | 7.115        |
| Nedskrivninger på misligholdte engasjement    | 285          | 483          |
| <b>Netto misligholdte engasjement</b>         | <b>4.420</b> | <b>6.632</b> |
|                                               |              |              |
| Brutto øvrige tapsutsatte engasjement         | 2.736        | 1.630        |
| Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement | 206          | 109          |
| <b>Netto øvrige tapsutsatte engasjement</b>   | <b>2.530</b> | <b>1.521</b> |

Note 5: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

|                                                                 | 30.06.25          | 30.06.24          |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost        | 11.357.714        | 10.303.145        |
| Egenbeholdning sertifikater og obligasjoner til amortisert kost |                   | 0                 |
| <b>Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost</b>     | <b>11.357.714</b> | <b>10.303.145</b> |

Obligasjoner med fortrinnsrett

| ISIN                                                                        | Navn                                 | pålydende | rente           | forfall    | 30.06.25          | 30.06.24          |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------------|------------|-------------------|-------------------|
| NO0010835937                                                                | Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25 |           | 3M Nibor + 0,57 | 18.06.2025 | -                 | 2.200.000         |
| NO0010871551                                                                | Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24 |           | 3M Nibor + 0,35 | 18.09.2024 | -                 | 292.000           |
| NO0010899164                                                                | Fana Sparebank Boligkreditt AS 20/26 | 2.500.000 | 3M Nibor + 0,37 | 22.07.2026 | 2.500.000         | 2.500.000         |
| NO0012435736                                                                | Fana Sparebank Boligkreditt AS 22/27 | 2.250.000 | 3M Nibor + 0,27 | 10.05.2027 | 2.250.000         | 2.250.000         |
| NO0012903451                                                                | Fana Sparebank Boligkreditt AS 23/28 | 3.250.000 | 3M Nibor + 0,64 | 28.08.2028 | 3.250.000         | 2.000.000         |
| NO0013133843                                                                | Fana Sparebank Boligkreditt AS 24/30 | 3.250.000 | 3M Nibor + 0,68 | 23.01.2030 | 3.250.000         | 1.000.000         |
| <b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)</b>            |                                      |           |                 |            | <b>11.250.000</b> | <b>10.242.000</b> |
| Over/underkurs                                                              |                                      |           |                 |            | 19.128            | -4.717            |
| <b>Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett (inkl. egenbeholdning)</b> |                                      |           |                 |            | <b>11.269.128</b> | <b>10.237.283</b> |
| <b>Sikkerhetsmasse</b>                                                      |                                      |           |                 |            |                   |                   |
| Utlån sikret med pant i bolig                                               |                                      |           |                 |            | 11.661.631        | 10.730.035        |
| Annen fyllingssikkerhet                                                     |                                      |           |                 |            | 1.195.801         | 847.099           |
| <b>Sikkerhetsmasse</b>                                                      |                                      |           |                 |            | <b>12.857.431</b> | <b>11.577.134</b> |
| <b>Fyllingsgrad</b>                                                         |                                      |           |                 |            |                   |                   |
|                                                                             |                                      |           |                 | (> 105%)   | <b>114,1 %</b>    | <b>113,1 %</b>    |
| <b>Annen fyllingssikkerhet</b>                                              |                                      |           |                 | (< 20%)    | <b>10,6 %</b>     | <b>7,3 %</b>      |

Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

|                                  | 30.06.2025 | Emitert   | Forfalt/<br>innløst | Endring<br>egen be-<br>holdning | Øvrige<br>endringer | 31.12.2024 |
|----------------------------------|------------|-----------|---------------------|---------------------------------|---------------------|------------|
| Obligasjoner til amortisert kost | 11.357.714 | 1.500.000 | -717.000            | 0                               | 14.974              | 10.559.740 |

Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

Obligasjonsgjeld

|                                                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Balanseført verdi 31.12.2024</b>               | 10.559.740        |
| <i>Kontantstrømmer</i>                            |                   |
| Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld    | 1.511.583         |
| Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld               | -717.186          |
| <i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i> |                   |
| Endring påløpte renter, amortisering mm           | 3.577             |
| <b>Balanseført verdi 30.06.2025</b>               | <b>11.357.714</b> |

Note 6: Transaksjoner mellom nærstående parter

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank, og blir definert som nærstående parter. Transaksjoner mellom selskapet og morbank baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Det er inngått en fullstendig Leveranse og serviceavtale mellom selskapene, og i all hovedsak er kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlån kjøpte tjenester fra Fana Sparebank.

Konserninterne transaksjoner

**Resultatregnskap**

|                     | 30.06.25 | 30.06.24 |
|---------------------|----------|----------|
| Renteinntekter      | 15.979   | 10.619   |
| Rentekostnader      | 18.318   | 28.173   |
| Provisjonskostnader | 16.903   | 16.063   |

**Balanse**

|                                |           |         |
|--------------------------------|-----------|---------|
| Utlån til kredittinstitusjoner | 1.207.702 | 847.119 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 600.968   | 600.000 |
| Obligasjonsgjeld               | -         | 323.112 |

**Note 7: Kapitaldekning**

|                                                                     | 30.06.26         | 30.06.24         |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Aksjekapital                                                        | 525.000          | 525.000          |
| Overkurs                                                            | 29.204           | 29.204           |
| Annen egenkapital                                                   | 502.507          | 462.755          |
| <b>Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital</b>              | <b>1.056.711</b> | <b>1.016.958</b> |
| <b>Fradrag i kjernekapital</b>                                      |                  |                  |
| Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse             | -147             | -411             |
| Sum fradrag i kjernekapital                                         | -147             | -411             |
| <b>Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital</b> | <b>1.056.564</b> | <b>1.016.548</b> |
| Risikovektet volum                                                  | 3.321.167        | 4.199.633        |
| <b>Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)</b>                       | <b>31,81 %</b>   | <b>24,21 %</b>   |

**Spesifikasjon beregningsgrunnlag**

|                                                                | 30.06.25         | 30.06.24         |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Standardmetoden</b>                                         |                  |                  |
| Lokale og regionale myndigheter                                | 10.120           | 34176,483        |
| Institusjoner                                                  | 241.540          | 169.424          |
| Massemarked                                                    | 648.881          | 62.147           |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                     | 2.219.180        | 3.815.680        |
| Forfalte engasjementer                                         | 11.150           | 15.551           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                 | 7.041            | 6.486            |
| Øvrige engasjement                                             | 1.106            | 1.134            |
| Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden) | 3.139.017        | 4.104.598        |
| Operasjonell risiko (Basismetode)                              | 182.150          | 95.035           |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>3.321.167</b> | <b>4.199.633</b> |
| <b>Kapitalkrav ren kjernekapital</b>                           |                  |                  |
| Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %                       | 149.453          | 188.983          |
| <i>Bufferkrav:</i>                                             |                  |                  |
| Bevaringsbuffer (2,5 %)                                        | 83.029           | 104.991          |
| Motsyklisk buffer (2,5% )                                      | 83.029           | 104.991          |
| Systemrisikobuffer (4,5 % )                                    | 149.453          | 188.983          |
| Bufferkrav i ren kjernekapital                                 | 315.511          | 398.965          |
| Samlet krav til ren kjernekapital                              | 464.963          | 587.949          |
| Tilgjengelig ren kjernekapital                                 | 591.601          | 428.599          |

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

**Note 8: Uvektet egenkapital**

(i mill. kr)

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

|                             | 30.06.25          | 30.06.24          |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Poster utenom balansen      | 309.687           | 321.242           |
| Utlån og øvrige eiendeler   | 13.048.623        | 12.024.816        |
| <b>Sum eksponeringsmål</b>  | <b>13.358.309</b> | <b>12.346.058</b> |
| <b>Sum kjernekapital</b>    | <b>1.056.564</b>  | <b>1.016.548</b>  |
| <b>Uvektet kapitalandel</b> | <b>7,91 %</b>     | <b>8,23 %</b>     |

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078

