



Fana Sparebank Boligkreditt

# Årsrapport 2023



Fana  
Sparebank  
BOLIGKREDITT

## Hovedtall

|   | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| <b>Resultatsammendrag</b>                 |            |            |
| (tall i 1000)                             |            |            |
| Netto renteinntekt                        | 77.423     | 83.294     |
| Andre driftsinntekter                     | -5.194     | -7.148     |
| Driftskostnader                           | 31.796     | 33.781     |
| Tap på utlån                              | -154       | 1.316      |
| Resultat før skatt                        | 40.587     | 41.050     |
| Skatt                                     | 8.874      | 8.965      |
| Resultat for perioden                     | 31.713     | 32.085     |
| Total resultat for perioden               | 31.463     | 31.785     |
| <br>                                      |            |            |
| <b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>      |            |            |
| Netto renteinntekt                        | 0,69 %     | 0,68 %     |
| Andre driftsinntekter                     | -0,05 %    | -0,06 %    |
| Driftskostnader                           | 0,28 %     | 0,28 %     |
| Tap på utlån                              | 0,00 %     | 0,01 %     |
| Resultat før skatt                        | 0,36 %     | 0,34 %     |
| Skatt                                     | 0,08 %     | 0,07 %     |
| Resultat for perioden                     | 0,28 %     | 0,26 %     |
| Total resultat for perioden               | 0,28 %     | 0,26 %     |
| <br>                                      |            |            |
| <b>Balanse</b>                            |            |            |
| Lån til kunder                            | 10.999.098 | 11.474.408 |
| Egenkapital                               | 1.016.958  | 985.495    |
| Forvaltningskapital                       | 11.533.164 | 11.915.568 |
| Snitt forvaltning hiå (GFK)               | 11.202.638 | 12.217.773 |
| <br>                                      |            |            |
| <b>Andre nøkkeltall</b>                   |            |            |
| Brutto utlånsvekst 12 mnd                 | -4,1 %     | -3,9 %     |
| Vekst i forvaltning 12 mnd                | -3,2 %     | -1,6 %     |
| Egenkapitalavkastning (driftsres.e/skatt) | 3,2 %      | 3,3 %      |
| Egenkapitalavkastning (totalres.e/skatt)  | 3,1 %      | 3,3 %      |
| LTV                                       | 52,9 %     | 50,7 %     |
| LCR                                       | 534,1 %    | 597,2 %    |
| Kapitaldekning i %                        | 24,4 %     | 22,7 %     |
| Uvektet kapitalandel i %                  | 8,7 %      | 8,0 %      |

# Årsberetning 2023

Fana Sparebank Boligkreditt AS har 11 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 2023. Selskapets langsiktige finansiering inkluderer fire obligasjonslån med fortrinnsrett som kvalifiserer for LCR Level 2A, og selskapet er dermed godt posisjonert for å sikre gode markedsmessige betingelser ved å kunne tilby høyt likvide papirer. Utlånsporteføljen har en belåningsgrad på 53 prosent.

## Virksomhet

Fana Sparebank Boligkreditt AS har konsesjon til å drive kredittforetaksvirksomhet som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapets virksomhet drives fra Fana Sparebanks lokaler på Nesttun i Bergen kommune. Selskapet inngår i et konsern som heleid datterselskap av Fana Sparebank.

Selskapets hovedaktivitet er utlånsvirksomhet med lav risiko som finansieres ved å utstede OMF. Obligasjonseierne får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse, og den lave kredittrisikoen knyttet til disse obligasjonene gir lavere finansieringskostnader sammenlignet med usikrede obligasjonslån. OMF-instrumentet er av stor strategisk betydning for at Fana Sparebank skal kunne tilby konkurransedyktig pris på boliglån til konsernets kunder. Selskapets OMF har offisiell rating Aaa fra Moody's Investors Service Ltd.

Ved utgangen av 2023 hadde selskapet en boliglånsportefølje på 11 milliarder. Boliglånsporteføljen inngår i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som oppfyller de krav selskapet stiller til slike lån.

Målgruppen for obligasjoner utstedt av selskapet er norske investorer. Ved årsskiftet har selskapet utstedt OMF pålydende 9,9 milliarder kroner.

## Årsregnskapet for 2023

2023 er fjortende hele driftsår for selskapet. Alle tall i parentes refererer til tall for 2022.

Totalresultatet etter skatt og avsetninger for regnskapsåret 2023 er 31,5 millioner kroner (31,8 millioner kroner). Rentenetto utgjør 77,4 millioner kroner (83,3 millioner kroner).

Rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 531,8 millioner kroner (324,0 millioner kroner). Rente- og kredittprovisjonsinntekter består hovedsakelig av inntekter knyttet til utlån til kunder. Selskapets rentekostnader utgjør 454,3 millioner kroner (240,7 millioner kroner). Rentekostnadene består hovedsakelig av kostnader knyttet til utstedte verdipapirer.

Det er inngått en Leveranse- og Serviceavtale mellom Fana Sparebank og Fana Sparebank Boligkreditt AS som regulerer alle forhold knyttet til rettigheter, forpliktelser og mellomværende mellom partene. Fana Sparebank driver Fana Sparebank Boligkreditt AS på alle områder. Fana Sparebank Boligkreditt AS har ikke egne ansatte.

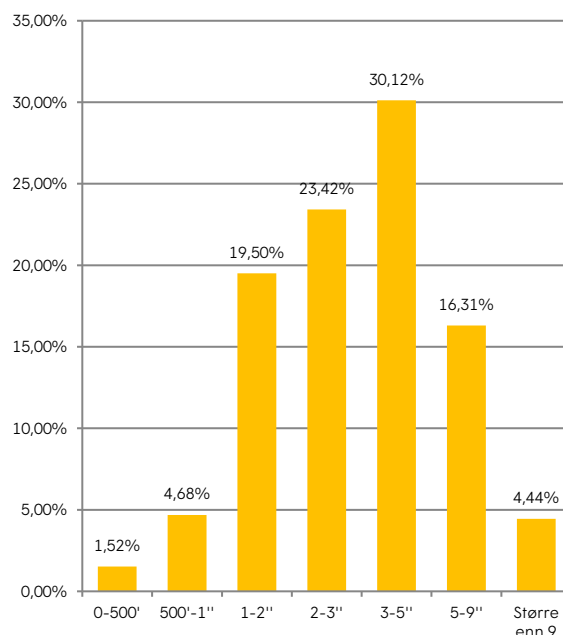


Fig. 1. Utlånsfordeling etter lånestørrelse. Gjennomsnittlig lånestørrelse er 2,14 MNOK.

Selskapet har i løpet av året betalt 28,0 millioner kroner (30,8 millioner kroner) til Fana Sparebank som godtgjørelse for bankens drift av Fana Sparebank Boligkreditt AS, i henhold til nevnte leveranseavtale mellom partene. Andre driftskostnader er utgifter til utstedelse, kontohold og noteringsavgifter av selskapets obligasjoner, kostnader knyttet til rating, samt kostnader til gransker og revisjon.

Selskapet har realisert kurstap på i alt 5,2 millioner kroner i forbindelse med førtidig tilbakekjøp av obligasjoner. Personalkostnader i selskapet refererer seg til styrehonorarer.



Driftsresultat før tap er 40,4 millioner kroner (42,4 millioner kroner). Etter skattekostnad på 9 millioner kroner og tilbakeføring av tapsnedskrivninger på 0,2 millioner kroner (tapsnedskrivning 1,3 millioner kroner) er totalresultatet 31,5 millioner kroner (31,8 millioner kroner). Egenkapitalrentabiliteten var i 2023 3,2 % (3,3 %).

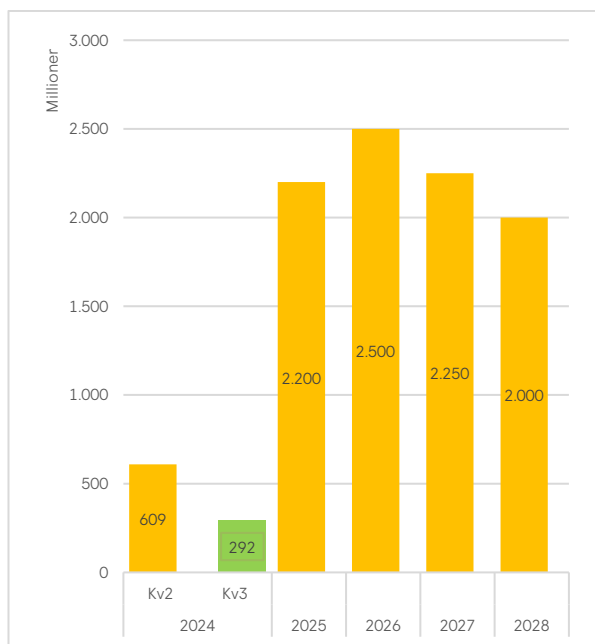


Fig. 2. Forfallsstruktur for selskapets obligasjonsgjeld (OMF). Tall i mill. kr. Vektet løpetid på porteføljen er 2,7 år. Grønn søyle angir Grønn OMF.

Samlede eiendeler ved utgangen av året 2023 er 11,5 milliarder kroner, hvorav brutto utlån til kunder utgjorde 11 milliarder kroner (11,5 milliarder kroner).

Låneporteføljen ved årsskiftet er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner pålydende 9,9 milliarder kroner, finansiering i Fana Sparebank med 0,6 milliarder kroner samt egenkapital. Selskapets finansiering i obligasjonsmarkedet er av langsiktig karakter, og porteføljens veide løpetid til forfall utgjorde ca. 2,7 år ved årsskiftet (3).

### Klimagassutslipp

Selskapets utlånsvirksomhet er en kilde til indirekte klimagassutslipp. Etter PCAF-metoden er det beregnet at de finansierte utslippene fra boliglånsporteføljen utgjør 710 tCO<sub>2</sub>e beregnet etter lokasjonsbasert metode. Tallet er 20.211 tCO<sub>2</sub>e når markedsbasert metode legges til grunn. Klimagassutslippene utgjør 0,06 tCO<sub>2</sub>e per utlånsmillion når lokasjonsbasert metode legges til grunn, og 1,84 tCO<sub>2</sub>e for markedsbasert

metode. Beregningene på boliglånsporteføljen ved utgangen av 2023 bygger på metodikk og estimatverdier levert av Eiendomsverdi. Estimaten tar hensyn til registrerte opplysninger om blant annet jordvarme, vedfyring og andre alternative energikilder der det er kjent for den enkelte enhet.

### Grønne obligasjoner

Fana Sparebank har utarbeidet et rammeverk - Green Finance Framework - etter retningslinjene i Green Bond Principles. Rammeverket er kvalitetssikret av CICERO Shades of Green. Boligkreditselskapet spiller en aktiv rolle i konsernets satsning innen bærekraft. Fana Sparebank Boligkreditt AS har en Grønn OMF med et utestående restvolum på 292 millioner kroner. Utstedelsen var i 2019 Norges første Grønne OMF utstedt i norske kroner.

### Grønne utlån

Ved utgangen av 2023 har selskapet 2.112 millioner kroner i grønne lån til boligformål. Det representerer 19,2 prosent av den samlede utlånsmassen. Av dette er 1.907 millioner kroner, eller 17,3 %, antatt å ligge innenfor definisjonen for EUs klassifiseringssystem (Energimerke A eller B).

| Boliglån                      | MNOK         | %             |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| Energimerke A                 | 87           | 0,8 %         |
| Energimerke B                 | 1.820        | 16,5 %        |
| <b>Tilpasset EU Taksonomi</b> | <b>1.907</b> | <b>17,3 %</b> |
| TEK 10 Urban                  | 205          | 1,9 %         |
| <b>Sum grønne boliglån</b>    | <b>2.112</b> | <b>19,2 %</b> |
| Øvrige boliglån               | 8.893        | 80,8 %        |
| Sum boliglån                  | 11.005       | 100,0 %       |

Tab. 1. Andel av utlån som er klassifisert som grønne.

### Fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner heller ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av selskapets regnskap. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurdering av selskapets regnskap.

### Rating

Selskapets utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett gis offisiell rating fra Moody's Investors Service. Ratingbyråets vurdering av Fana Sparebank Boligkreditt AS er viktig for selskapets evne til finansiering i markedet. Obligasjonsutstedelser fra selskapet har en kredittvurdering fra Moody's på Aaa. God rating er nødvendig for

å sikre nødvendig tilgang på kapital og for å oppnå best mulig pris. Prisforskjellen har betydning for selskapets langsiktige evne til å levere konkurransedyktige vilkår overfor boliglånkundene.

Ratingen av boligkreditselskapets obligasjoner er betinget av formalisert støtte fra morselskapet. Også Fana Sparebank har offisiell rating fra Moody's. Morbankens rating danner grunnlaget for hvilken rating OMF-programmet kan oppnå. Støtten fra morselskapet skjer gjennom avtaler der morbanken stiller seg bak forpliktelsene boligkreditselskapet har med hensyn til å innfri renter og hovedstol på obligasjonslån som kommer til forfall. Banken stiller i tillegg likviditet til selskapets disposisjon for å dekke opptrekk av bevilgede, men ikke trukne rammer på fleksilån samt annen, påkrevet likviditetsbuffer.

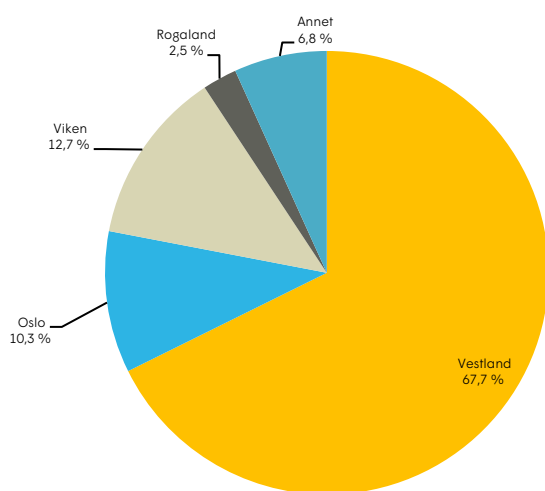


Fig. 3. Geografisk fordeling. 68% av utlånsporteføljen er knyttet til Vestland, i praksis Bergen med omliggende kommuner. Andelen lån i Oslo og Viken er økende, og utgjør til sammen 23% av utlånene.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle investerings- og finansieringsaktiviteter.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter defineres som renter og gebyrer knyttet til utlånsvirksomhet mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlånsvirksomhet, samt utbetalinger til ordinær drift. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld, øvrig gjeld og betaling av renter er definert som finansieringsaktiviteter.

### Kapitalforhold

Kapitaldekning basert på standardmetoden er beregnet til 24,4 % ved årsskiftet. Selskapet har kun ren kjernekapital.

Selskapets totale egenkapital er 1.017 millioner kroner.

Egenkapitalen består pr. årsskiftet av innskutt egenkapital og overkurs på totalt 554,2 millioner kroner, samt annen egenkapital på 462,8 millioner kroner. Ved utgangen av regnskapsåret 2023 utgjør uvektet egenkapital 8,7 %.

### Risikoforhold

Formålet med Fana Sparebank Boligkreditt AS tilsier at alle typer risikoer holdes på et lavt nivå. Selskapet legger vekt på å identifisere, måle og styre risikoelementer på en måte som skal sikre god tillit i markedet. Selskapet er som boligkreditforetak som utsteder av OMF underlagt lover, forskrifter og regelverk som setter begrensninger for risikoen selskapet kan være eksponert for. Styret og daglig leder er ansvarlig for at det er etablert en forsvarlig risikostyring i forhold til de risikoelementene selskapet er utsatt for. Det er utarbeidet rammer for risikoeksponering knyttet til de ulike risikotypene. Selskapets styre vurderer det slik at selskapet gjennom etablerte tiltak har oppnådd lav risiko.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en lånekunde eller motpart ikke oppfyller sine forpliktelser overfor selskapet.

Det er fastlagt nærmere kriterier for de lån og porteføljer som selskapet overtar fra banken.

Samtlige lån har ved overføring fra bank til boligkreditselskap pant innenfor 80 % av boligens verdi. Verdivurdering av låneporteføljen blir foretatt hvert kvartal.

Ved siste verdivurdering er 17 millioner kroner vurdert å være utenfor selskapets godkjente sikkerhetsmasse.

Ved årsskiftet hadde porteføljen en vektet belåningsgrad (LTV) på 53 %.

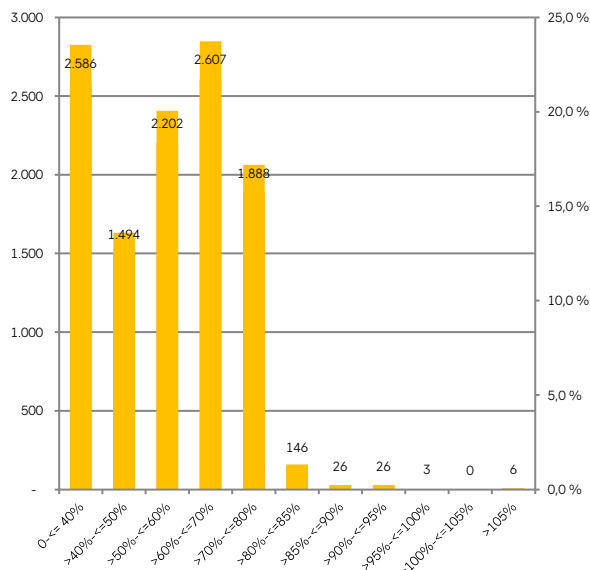


Fig. 4. Belåningsgrad (LTV) basert på oppdaterte markedsverdiestimer. Diagrammet viser utlån fordelt på intervaller av belåningsgrad per 31.12.23.

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde ved årsskiftet 9,8 millioner kroner. Målt mot totale utlån utgjør dette 0,09 %. Misligholdte lån blir nøye fulgt opp av selskapet.

Prisfall i boligmarkedet vil redusere verdien på selskapets sikkerhetsmasse. Det har vært foretatt halvårsvisse stresstester for å beregne virkningen av negativ utvikling av boligprisene i markedet. Styret er tilfreds med testene og komfortabel med resultatet av disse.

Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god, og kredittrisikoen som lav.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for økonomiske tap som følge av observerbare markedsvariabler som renter og priser på finansielle instrumenter.

Styret har besluttet at selskapets overskuddslikviditet skal plasseres som innskudd i Fana Sparebank, samt plassere likviditetsporteføljen i LCR-kvalifiserte verdipapirer. Selskapet har ingen forpliktelser eller tilgodehavende i fremmed valuta.

Selskapet tilbyr for tiden ikke fastrentelån, og rentenivået for alle boliglån til kunder kan justeres med 8 ukers varslingsfrist. Ved utgangen av 2023 var alle obligasjonslånene utstedt med vilkår om flytende rente basert på 3 måneders NIBOR pluss en margin.

Styret anser den samlede renterisikoen i selskapet for å være lav.

### Likviditetsrisiko

Dette er risiko for at selskapet ikke skal være i stand til å refinansiere seg ved forfall eller være ute av stand til å finansiere sine aktiva til ordinære markedsvilkår.

Lånevilkårene på obligasjoner utstedt av Fana Sparebank Boligkreditt AS er basert på standard låneavtaler som inneholder en mulighet for forlengelse i inntil 12 måneder utover ordinær forfallsdato (såkalt soft bullet). Forlengelse kan skje for 3 måneder av gangen, og representerer en mulighet for utsteder til å få tid til å foreta kontrollerte disposisjoner dersom selskapet selv skulle få problemer med å finansiere seg ved ordinært forfall, eller om den generelle tilgangen på likviditet i markedet endres vesentlig.

Selskapet (Konsernet) forbereder forfall ved tilbakekjøp av egne obligasjoner og ved å bygge opp likviditeten i forkant av forfall. Tilbakekjøp av utestående obligasjoner med kort gjenværende løpetid blir finansiert med utstedelse av nye obligasjoner med lang løpetid. Samtidig med at selskapets refinansieringsrisiko reduseres gjennom slike grep, opplever investorene dette som positivt idet de kan øke sin avkastning ved å bytte papirer med samme utsteder og oppnå høyere avkastning ved å forlenge løpetiden.

Selskapet dekker regulatoriske likviditetskrav med investeringer i kvalifiserte, svært likvide finansielle instrumenter, fortrinnsvis statskassaveksler og OMF. Volumet påvirkes primært av likviditetsdekning knyttet til forfall og refinansiering av egne, utstedte OMF.

Utover OMF består finansiering av kortsiktige innlån og langsiktig lån fra Fana Sparebank. Boligkredittselskapet har i tillegg en avtale med morbanken, der banken forplikter seg til å stille likviditetsstøtte ved behov som måtte oppstå. Retningslinjer og rammer for styring av likviditetsrisiko er fastsatt av styret. Styret vurderer selskapets likviditetsrisiko som lav.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risiko for tap som følge av feil og uregelmessigheter ved håndteringen av transaksjoner, manglende internkontroll eller uregelmessigheter i de systemer som benyttes.

Det er inngått en leveranse- og serviceavtale med Fana Sparebank som omfatter administrasjon, produksjon, IT-drift, økonomi- og risikostyring samt oppfølging av forpliktelsene etter

hvitvaskingsregelverket. Styret anser at det er avsatt tilstrekkelige ressurser fra Fana Sparebank til å ivareta selskapets behov for drift, kontroll og risikostyring på en tilfredsstillende måte.

I henhold til avtalen med Fana Sparebank bærer banken ansvar for dokumenterte tap som skyldes svikt i rutiner og tjenesteleveransen.

Selskapet bruker PwC som internrevisor. Internrevisor rapporterer årlig til selskapets styre.

Selskapet vurderer den operasjonelle risikoen som lav og godt ivaretatt gjennom den etablerte leveranse-avtalen.

### **Eierstyring/selskapsledelse**

Selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at selskapets virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift.

Policyen beskriver verdier, mål og overordnede prinsipper. Målsetningen er å sikre et godt samspill mellom selskapets ulike interessenter, for å sikre eiernes og andre gruppers interesser i selskapet.

### **Ansatte og arbeidsmiljø**

Fana Sparebank Boligkreditt AS har ingen ansatte. All produksjon i selskapet skjer hos Fana Sparebank basert på avtaler mellom partene. Styret består av fire personer, likt fordelt mellom kvinner og menn. Arbeidsmiljøet i styret er godt. Det er ikke registrert skader som skyldes arbeidsulykker eller arbeidsbelastning i løpet av året.

### **Styreansvarsforsikring**

Fana Sparebank Boligkreditt AS er dekket av Fana Sparebank konsernets styreansvarsforsikring. Forsikringen dekker 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.

### **Samfunnsansvar**

Fana Sparebank-konsernet arbeider aktivt med å forbedre sin rolle innen samfunnsansvar og bærekraft. Konsernet er sertifisert Miljøfyrtårn. Det inkluderer også datterselskapene.

For ytterligere detaljer rundt Fana Sparebanks bærekraftsarbeid vises det til bankens årsberetning. Her omtales særskilte forhold som klimarisikohåndtering, likestillingsberetning, og aktivitetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven.

### **UN Global Compact**

Fana Sparebank har sluttet seg til UN Global Compact. UN Global Compact baserer seg på ti prinsipper innen områdene menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon. Tilslutning til Global Compact betyr at den enkelte bedrift gjør sitt beste for å drive sin virksomhet i tråd med de ti prinsippene.

### **FNs klimainitiativ innen finans**

Fana Sparebank er stiftelsesmedlem av FNs klimainitiativ innen finans. Fra oppstarten i 2019 er nettverket vokst til 536 banker som representerer godt over 50 prosent av den globale forvaltningskapitalen. Klimainitiativet beskriver seks prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet.

Fana Sparebank har også sluttet seg til Net Zero Banking Alliance (NZBA). Det representerer en forpliktelse til å bli en netto nullutslippsvirksomhet innen 2050. Ved utgangen av 2023 var 143 banker fra 44 land medlemmer av NZBA, hvorav to norske.

### **Forskning og utvikling**

Selskapet har ikke forsknings- og utviklingsaktiviteter.

### **Disponeringer**

Årets resultat etter skatt utgjør 31,7 millioner kroner. Styret foreslår at 31,7 millioner kroner overføres til selskapets egenkapital.

### **Fremtidsutsikter**

Styringsrenten og markedrentene flatet ut mot slutten av 2023. Ved inngangen til 2024 peker renteutviklingen mot en periode uten store svingninger. Markedet har priset inn forventning om at renten kan bli satt ned innen utgangen av året. Utviklingen i rentenivået er grunnleggende for styrets vurderinger av lånekundenes betjeningsevne. Stabile renteutsikter medvirker til en bedring av forutsigbarheten for den enkeltes økonomiske situasjon. Dette, sammen med forventninger om et lønnsoppgjør som vil gi mange grupper reallønnsvekst i 2024, er også viktig for betjeningsevnen til den enkelte kunde. Øvrige nøkkeltall for norsk økonomi bekrefter blant annet lav arbeidsledighet og en fortsatt høy, men svakt fallende prisutvikling.

Det er stor usikkerhet knyttet til den geopolitiske situasjonen. Krigen i Ukraina og krigen på Gaza-stripen med krigsrelaterte handlinger i flere land i Midtøsten skaper uro. I det kommende år skal dessuten mer enn halve verdens befolkning gå til valg, herunder presidentvalget i USA. Disse

forholdene kan isolert eller samlet påvirke økonomien på mange måter, og bidrar til at det er vanskelig å lage gode prognoser fremover, herunder også for renteutviklingen.

På generelt grunnlag er det styrets oppfatning at det utøves en stram og godt forankret utlånspraksis, slik at kvaliteten i utlånsporteføljen er høy. Selskapet er godt rustet til å håndtere utfordringene i tiden fremover.

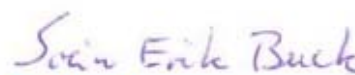
Nesttun, 20. mars 2024



Lisbet K. Nærø  
styrets leder



Bjarne Amundsen  
styrets nestleder



Svein Erik Buck  
styremedlem



Ann Kristin Thue Tveit  
styremedlem



Aase Gjemdal  
daglig leder



## RESULTATREGNSKAP

(1000 kroner)

|  | Note | 2023          | 2022          |
|--|------|---------------|---------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost |      | 527.404       | 321.737       |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi  |      | 4.357         | 2.266         |
| Rentekostnader   |      | 454.337       | 240.709       |
| <b>Netto renteinntekter</b>                              | 2    | <b>77.423</b> | <b>83.294</b> |
| Provisjonsinntekter                                      |      | 21            | 21            |
| Netto kursgevinster/tap                                  |      | -5.214        | -7.169        |
| <b>Andre driftsinntekter</b>                             |      | <b>-5.194</b> | <b>-7.148</b> |
| <b>Sum inntekter</b>                                     |      | <b>72.229</b> | <b>76.147</b> |
| Personalkostnader  |      | 51            | 44            |
| Andre kostnader  |      | 31.745        | 33.736        |
| <b>Sum driftskostnader</b>                               | 3    | <b>31.796</b> | <b>33.781</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                  |      | <b>40.434</b> | <b>42.366</b> |
| Tap på utlån og ubenyttede kreditter                     | 6    | -154          | 1.316         |
| <b>Resultat før skatt</b>                                |      | <b>40.587</b> | <b>41.050</b> |
| Skattekostnad  | 4    | 8.874         | 8.965         |
| <b>Resultat for perioden</b>                             |      | <b>31.713</b> | <b>32.085</b> |
| <b>Andre inntekter og kostnader</b>                      |      |               |               |
| Resultat for perioden                                    |      | 31.713        | 32.085        |
| Øvrige poster i utvidet resultat                         |      | -250          | -299          |
| <b>Totalresultat</b>                                     |      | <b>31.463</b> | <b>31.785</b> |

## BALANSE

(1000 kroner)

| <b>EIENDELER</b>               | <b>Note</b> | <b>31.12.23</b>   | <b>31.12.22</b>   |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner | 10, 13      | 442.739           | 349.735           |
| Utlån til kunder               | 5 - 7       | 10.999.098        | 11.474.408        |
| Rentebærende verdipapirer      | 8           | 91.107            | 91.237            |
| Utsatt skattefordel            | 4           | 155               | 100               |
| Forskuddsbetalte kostnader     |             | 65                | 88                |
| <b>Sum eiendeler</b>           |             | <b>11.533.164</b> | <b>11.915.568</b> |

| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>                  |        | <b>31.12.23</b>   | <b>31.12.22</b>   |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner               | 10, 13 | 601.134           | 714.305           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 9      | 9.904.503         | 10.205.248        |
| Annen gjeld                                  |        | 50                | 50                |
| Påløpte kostnader                            |        | 1.494             | 1.314             |
| Betalbar skatt                               | 4      | 8.929             | 9.031             |
| Avsetninger                                  |        | 95                | 124               |
| <b>Sum gjeld</b>                             |        | <b>10.516.206</b> | <b>10.930.072</b> |
| Aksjekapital                                 | 18     | 525.000           | 525.000           |
| Overkurs                                     |        | 29.204            | 29.204            |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>              |        | <b>554.204</b>    | <b>554.204</b>    |
| Annen egenkapital                            |        | 462.755           | 431.292           |
| <b>Sum egenkapital</b>                       | 15     | <b>1.016.958</b>  | <b>985.495</b>    |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |        | <b>11.533.164</b> | <b>11.915.568</b> |

Nestun  
20. mars 2024

I styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS

Lisbet K. Nærø  
styrets leder

Bjarne Amundsen  
styrets nestleder

Svein Erik Buck  
styremedlem

Ann Kristin Thue Tveit  
styremedlem

Aase Gjemdal  
daglig leder

## Endringer i egenkapitalen

(i hele 1000)

|                            | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum       |
|----------------------------|--------------|----------|-------------------|-----------|
| Egenkapital 31.12.22       | 525.000      | 29.204   | 431.292           | 985.495   |
|                            |              |          |                   | 0         |
| Totalresultat for perioden |              |          | 31.463            | 31.463    |
| Egenkapital 31.12.23       | 525.000,0    | 29.203,5 | 462.755           | 1.016.958 |
| <hr/>                      |              |          |                   |           |
| Egenkapital 31.12.21       | 525.000      | 29.204   | 399.506           | 953.710   |
|                            |              |          |                   | 0         |
| Totalresultat for perioden |              |          | 31.785            | 31.785    |
| Egenkapital 31.12.22       | 525.000      | 29.204   | 431.292           | 985.495   |

## Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

|  | noter | 31.12.23        | 31.12.22        |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>           |       |                 |                 |
| Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder           |       | 505.666         | 308.397         |
| Netto innbetalt /utbetalt lån til kunder                       |       | 484.877         | 481.704         |
| Renteinnbetalinger fra andre plasseringer                      | 2     | 12.316          | 3.627           |
| Rentekostnader utbetalt på innlån fra kredittinstitusjoner     | 2     | -30.082         | -14.903         |
| Netto innbetalt/utbetalt på innlån fra kredittinstitusjon      |       | -217.474        | -179.784        |
| Netto innbetalt/utbetalt ved kjøp av rentebærende verdipapirer |       | -250            | -1.924          |
| Renteinntekter på rentebærende verdipapirer                    |       | 4.488           | 2.361           |
| Utbetalt drift   |       | -33.396         | -35.281         |
| Utbetalt skatter   |       | -9.031          | -13.032         |
| <b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>     |       | <b>717.113</b>  | <b>551.165</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>            |       |                 |                 |
| Innbetalt ved opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld       | 9     | 1.999.000       | 2.236.227       |
| Utbetalt ved tilbakebetalt av sertifikater og obligasjonsgjeld | 9     | -2.322.965      | -2.305.169      |
| Netto rente og provisjonsbetalinger på finansaktiviteter       | 2     | -404.446        | -203.939        |
| <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>      |       | <b>-728.411</b> | <b>-272.882</b> |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                         |       | <b>-11.298</b>  | <b>278.283</b>  |
| Netto endring i kontanter:                                     |       |                 |                 |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse      |       | 349.735         | 71.451          |
| Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt           |       | 338.436         | 349.735         |
| Netto endring i kontanter                                      |       | -11.298         | 278.283         |

## Note 1 Regnskapsprinsipper

### 1 GENERELT

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet ble etablert for å være bankens organ for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett på bakgrunn av lån med pant i bolig overført fra banken til selskapet.

Selskapet har hovedkontor i Østre Nesttunvei 1, 5852 Nesttun.

Selskapets formål er å yte eller erverve bolighypoteklån og eiendomshypoteklån, for derigjennom å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Investorene til obligasjonene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse.

Årregnskapet for 2023 ble godkjent av styret i Fana Sparebank Boligkreditt AS 20.03.24.

### 2 GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Regnskapet er avlagt i samsvar med årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd, b) om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder IFRS. For noteopplysningene benyttes årsoppgjørsvorskriften i tillegg til IFRS 7.

Regnskapet er basert på historisk kost prinsipper, med unntak av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultat eller virkelig verdi over utvidet resultat.

Regnskapet avlegges og presenteres i norske kroner. Alle beløp i regnskap og noter avrundes til nærmeste 1000 kroner dersom annet ikke er angitt spesifikt.

### 3 REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Ved anvendelse av regnskapsprinsipper knyttet til enkelte IFRS-standarder foretar konsernet skjønnsmessige vurderinger. Estimater og forutsetninger representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld. For Fana Sparebank Boligkreditt AS er det særlig skjønnsmessige vurderinger knyttet til utlån som påvirker regnskapet. Det vises til regnskapsprinsippene nedenfor og note for nærmere omtale.

### 4 ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt foregående regnskapsår. Det har ikke vært endringer i standarder og /eller tolkninger som har gitt effekt på selskapets årsregnskap i 2023.

### 5 INNTEKTSFØRINGSPRINSIPPET

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i selskapets balanse. Opptjente ikke mottatte inntekter inntektsføres og føres som et tilgodehavende i balansen.

### 6 FINANSIELLE INSTRUMENT

Finansielle eiendeler og gjeld er verdsatt og klassifisert i samsvar med IFRS 9.

#### 6.1 Klassifisering

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.

Finansielle eiendeler blir klassifisert som følger:

Gjeldsinstrument til amortisert kost

Instrumenter som inngår i denne kategorien har som formål å ta imot kontraktsmessige kontantstrømmer og disse kontantstrømmene skal bare utgjør betaling av renter, gebyr og hovedstol. Fana Sparebank Boligkreditt AS bruker denne kategorien for alle utlån med flytende rente.

Gjeldsinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)

Gjeldsinstrument som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendring ført over utvidet resultatet (OCI), men med renteinntekt og tapsnedskrivninger ført i ordinært resultat. Selskapet har klassifisert rentebærende verdipapirer (Likviditetsbeholdning) til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat. Dette innebærer at renteinntekter og nedskrivninger for kredittap føres i det ordinære resultat, mens øvrige verdiendringer føres over utvidet resultat.

Gjeldsinstrument til virkelig verdi over resultat

Gjeldsinstrument som ikke holdes, verken helt eller delvis, for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, og som måles, styres og rapporteres til ledelsen på virkelig verdi basis, skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Finansielle derivater og en avkastningsportefølje av rentebærende verdipapirer vil inngå i denne kategorien. Selskapet har ikke benyttet denne kategorien.

Finansielle forpliktelser blir klassifisert som følger:

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Denne kategorien benyttes for gjeld til kredittinstitusjoner og egne utstedte obligasjoner.

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat

Derivater vil inngå i denne kategorien. Selskapet har ikke instrumenter i denne kategorien.

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over utvidet resultat

For finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi skal verdiendring knyttet til egen kredittisiko skilles ut og føres over utvidet resultat. Selskapet har ikke benyttet denne kategorien.

## 6.2 Innregning og fraregning

Finansielle instrumenter innregnes på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler føres ut av balansen når rettighet til å motta kontantstrømmer opphører eller er overført ved realisasjon. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## 6.3 Måling

Første gangs regnskapsføring av finansielle instrumenter:

Finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi, måles til virkelig verdi på avtaletidspunktet ved første gangs innregning. Virkelig verdi vil normalt være transaksjonsprisen på handelsdagen. Finansielle instrumenter som vurderes til amortisert kost, innregnes første gang til virkelig verdi med tillegg for direkte henførbare transaksjonskostnader.

Etterfølgende måling:

For finansielle instrument til virkelig verdi skal normalt observerbare markedspriser legges til grunn for etterfølgende måling. Der observerbare markedspriser ikke finnes og virkelig verdi ikke kan utledes direkte eller indirekte fra observerbar input i markedet, benyttes alternative verdsettelsesteknikker.

For finansielle instrument til amortisert kost beregnes inntektene etter 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 instrumentet.



## 6.4 Nedskrivning

Med IFRS 9 skal tapsnedskrivninger basere seg på fremtidig forventet tap, uten at det trenger å foreligge objektive bevis for tap. Standarden innebærer krav om tapsavsetninger også på nye utlån, ved at det skal gjøres nedskrivninger for forventet kreditttap som følge av forventet mislighold de nærmeste tolv månedene. For utlån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig etter etablering, skal det foretas nedskrivning for forventet kreditttap over utlånets løpetid.

### Beskrivelse av nedskrivningsmodell og modellberegning

Selskapet har tatt i bruk et rammeverk for beregning av nedskrivning i samsvar med kravene i IFRS 9. Modellen beregner forventet tap på kontonivå for alle utlån, garantier og ubenyttet kreditt. Fana Sparebank konsernet har utarbeidet en rutine for månedlig beregning av tap som blant annet bygger på data fra bankens datavarehus som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen.

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 til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3. 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. Selskapet er da av den oppfatning at tapsrisikoen for slike lån kommer bedre til uttrykk ved bruk av modellbasert beregning.

Banken benytter PD-nivå som det primære kriteriet for vesentlig økt kredittrisiko. PD på rapporteringstidspunktet sammenlignes med PD ved innvilgelse. 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

Et kontoengasjement er vesentlig forverret dersom 1 og enten 2 eller 3 er gjeldende. Punkt 3 anses som et tilleggspunkt for å tvinge eventuelle høyrisikokunder til steg 2-beregning.

I tillegg til overstående kvantitative test, vurderes endringer i lånevilkår gitt med bakgrunn i betalingsutfordringer hos kunde som indikator for vesentlig økning i kredittrisiko. 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. 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.

Basert på inndeling av engasjement i de tre stegene samt anvendelse av fremadskuende misligholds-sannsynligheter, sikkerhetsverdier og eksponering, beregnes forventet tap i nedskrivningsmodellen. Bransjejustering legges til grunn ved vurderingen. Det antas en nøytral bransjevurdering ved innvilgelse. Bransjerisiko vil fange opp mye av den fremadskuende risikoen.

Tap det enkelte år beregnes ved å multiplisere sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering i tre ulike scenarier. Tapene diskonteres tilbake til rapporteringstidspunktet og summeres. Endelig beregnes en vektet sum av beregningen fra det enkelte scenario.

Sikkerhetsdekning, tilfriskningssannsynlighet og gjenvinning usikret del er de viktigste elementene i beregning av tap gitt mislighold. Eksponering er basert på avtalt nedbetalingsplan og observerte nivåer på faktisk nedbetalinger og innfrielser. Sikringsobjektene består av fast eiendom. Banken benytter Eiendomsverdi AS ved verdivurdering av eiendommene banken finansiere. Oppdatering av sikkerhetsverdier følger bankens interne rutine for verdivurdering.

Vekting av og fremtidige verdier for misligholds sannsynlighet og tap gitt mislighold i det enkelte scenario påvirkes av bankens vurdering av makroøkonomiske størrelser som for eksempel prognostisert arbeidsledighet, renter, boligpriser mv. Se note 6 for nærmere omtale.

Et engasjement som har migrert til steg 2 kan migrere tilbake til steg 1, dersom det ikke lenger oppfyller kriteriene beskrevet over. Likeledes vil et engasjement som har vært misligholdt migrere fra steg 3 til steg 1 eller 2, når det ikke lenger er i mislighold.

## **7 SKATT**

Betalbar skatt i balansen er knyttet til periodens betalbare skatt på årets resultat.

Utsatt skatt blir beregnet på midlertidige forskjeller i samsvar med IAS 12. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller en forpliktelse og dennes skattemessige verdi.

Betalbar skatt og utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen. Utsatt skattefordel er balanseført ut fra forventninger om framtidig skattepliktig inntekt.

## **8 EGENKAPITAL**

Egenkapitalen består av innbetalt aksjekapital og overkurs, samt opptjent egenkapital.

## **9 KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter defineres som renter og gebyrer knyttet til utlånsvirksomhet mot kunder, netto inn-/utbetalinger fra utlånsvirksomhet, samt utbetalinger til ordinær drift.

Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av sertifikat- og obligasjonsgjeld er definert som finansieringsaktiviteter.

## **10 SEGMENTINFORMASJON**

Da selskapet primært har sin virksomhet innenfor utlån til privatmarkedet og det ikke er noen vesentlige geografiske segmenter utenom Vestland, er det ikke utarbeidet særskilt informasjon om segmenter. Se forøvrig note 5.

## **11 NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ENNÅ IKKE ER TATT I BRUK**

Det er selskapets intensjon er å implementere relevante endringene i IFRS regelverket på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av regnskapet. Det er ingen vesentlige vedtatte endringer i standarder som vil få konsekvenser for regnskap til selskapet.

## Note 2 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

|  | <u>31.12.23</u> | <u>31.12.22</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost  | 12.316          | 3.627           |
| Renter og lignende på utlån til kunder vurdert til amortisert kost                             | 515.088         | 318.110         |
| Renter på sertifikat, obligasjon og andre rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi | 4.357           | 2.266           |
| <b>Sum renteinntekter</b>  | <b>531.761</b>  | <b>324.003</b>  |
| Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost                | 30.082          | 14.903          |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir vurdert til amortisert kost                | 422.452         | 224.218         |
| Andre rentekostnader   | 1.803           | 1.588           |
| <b>Sum rentekostnader</b>  | <b>454.337</b>  | <b>240.709</b>  |
| <b>Netto renteinntekter</b>  | <b>77.423</b>   | <b>83.294</b>   |

## Note 3 Andre driftskostnader

|                                   | <u>31.12.23</u> | <u>31.12.22</u> |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Lønn og administrasjonskostnader  | 51              | 44              |
| Forvaltningshonorar               | 28.007          | 30.779          |
| Honorar konsulent, rådgivning     | 29              | 0               |
| Honorar revisjon                  | 527             | 232             |
| Kostnader vedr. egne obligasjoner | 781             | 782             |
| Kostnader vedr. rating            | 2.355           | 1.918           |
| Andre driftskostnader             | 46              | 25              |
| <b>Sum driftskostnader</b>        | <b>31.796</b>   | <b>33.781</b>   |

Det er ingen ansatte i Fana Sparebank Boligkreditt. Selskapet er ikke pliktig å ha egen tjenestepensjonsordning. Det er utarbeidet avtaler mellom Fana Sparebank og Fana Sparebank Boligkreditt AS for drift av selskapet.

### Honorar revisjon

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon <sup>(1)</sup>          | 173        | 143        |
| Andre attestasjonstjenester <sup>(2)</sup> | 354        | 89         |
| <b>Sum honorar revisjon <sup>(3)</sup></b> | <b>527</b> | <b>232</b> |

(1) Beløpet er inklusiv intern revisjon (2) Beløpet er inklusiv overvåker (3) Alle beløp er inklusiv MVA

## Note 4 Skatt

|  | <u>31.12.23</u> | <u>31.12.22</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Betalbar skatt                         | 8.929           | 9.031           |
| Endring i utsatt skatt                 | -55             | -66             |
| For mye/lite avsatt tidligere år       | 0               | 0               |
| <b>Årets skattekostnad</b>             | <b>8.874</b>    | <b>8.965</b>    |
| Resultat før skattekostnad             | 40.587          | 41.050          |
| Andre inntekter og kostnader           | -250            | -299            |
| Resultat før skatt                     | 40.337          | 40.750          |
| Skattekostnad er beregnet som 22 % av: |                 |                 |
| Regnskapsmessig resultat før skatt     | 8.874           | 8.965           |
| Permanente forskjeller                 | 0               | 0               |
| For mye avsatt tidligere               | 0               | 0               |
| <b>Sum skattekostnad</b>               | <b>8.874</b>    | <b>8.965</b>    |
| Effektiv skattesats                    | 22 %            | 22 %            |
| Betalbar skatt                         | 8.929           | 9.031           |
| Rest skyldig skatt                     | 0               | 0               |
| Sum betalbar skatt i balansen 31.12    | 8.929           | 9.031           |

Utsatt skatt/skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller:

|  | <u>31.12.23</u> | <u>31.12.22</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Netto grunnlag utsatt skatt (-)/skattefordel   |                 |                 |
| Sertifikat og obligasjoner                     | 704             | 453             |
| Netto utsatt skattefordel/gjeld (-) i balansen | 155             | 100             |

## Note 5 Utlån til kunder

|   | <u>31.12.23</u>   | <u>31.12.22</u>   |
|---|-------------------|-------------------|
| Fleksilån                                     | 879.800           | 1.048.462         |
| Nedbetalingslån                               | 10.129.396        | 10.436.169        |
| <b>Brutto utlån til kunder</b>                | <b>11.009.195</b> | <b>11.484.630</b> |
| Nedskrivning utlån                            | -10.097           | -10.222           |
| <b>Netto utlån kunder til amortisert kost</b> | <b>10.999.098</b> | <b>11.474.408</b> |

## Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV)

|   | <u>31.12.23</u> | <u>31.12.22</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Gjennomsnittlig vektet belåningsgrad (LTV) i sikkerhetsmassen | 52,9 %          | 50,7 %          |

## Utlån fordelt på næringer og personkunder

|                                       | Brutto utlån      |                   | Ubenyttede rammer |                 | Nedskrivning    |                 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                       | <u>31.12.23</u>   | <u>31.12.22</u>   | <u>31.12.23</u>   | <u>31.12.22</u> | <u>31.12.23</u> | <u>31.12.22</u> |
| Primærnæringer                        | 0                 | 0                 | 0                 | 0               | 0               | 0               |
| Industri                              | 6.370             | 6.486             | 960               | 960             | 1               | 1               |
| Kraft, vann, bygg og anlegg           | 20.930            | 24.040            | 4.150             | 3.247           | 15              | 5               |
| Varehandel, hotell og restaurant      | 9.946             | 7.980             | 3.743             | 2.542           | 3               | 3               |
| Transport                             | 13.765            | 23.445            | 100               | 179             | 3               | 6               |
| Omsetning og drift av fast eiendom    | 265.311           | 169.845           | 0                 | 0               | 166             | 71              |
| Tjenesteyting næringer ellers         | 102.984           | 89.497            | 9.136             | 7.093           | 174             | 90              |
| <b>Sum personlige næringsdrivende</b> | <b>419.307</b>    | <b>321.293</b>    | <b>18.089</b>     | <b>14.021</b>   | <b>362</b>      | <b>177</b>      |
| <b>Sum personmarked</b>               | <b>10.589.888</b> | <b>11.163.338</b> | <b>639.136</b>    | <b>676.108</b>  | <b>9.830</b>    | <b>10.170</b>   |
| <b>Sum brutto utlån</b>               | <b>11.009.195</b> | <b>11.484.630</b> | <b>657.225</b>    | <b>690.129</b>  | <b>10.193</b>   | <b>10.346</b>   |

## Utlån fordelt på geografisk område 2023

|  | Brutto utlån      |                   | Andel i %       |                 |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
|  | <u>31.12.23</u>   | <u>31.12.22</u>   | <u>31.12.23</u> | <u>31.12.22</u> |
| Vestland fylke                                   | 7.459.961         | 8.324.168         | 67,8            | 72,5            |
| Oslo og Viken                                    | 2.529.814         | 2.235.428         | 23,0            | 19,5            |
| Resten av Norge                                  | 1.019.420         | 925.034           | 9,3             | 8,1             |
| <b>Brutto utlån fordelt på geografisk område</b> | <b>11.009.195</b> | <b>11.484.630</b> | <b>100</b>      | <b>100</b>      |

Fordeling etter geografisk område er basert på kundens adresse.

## Brutto utlån pr 31.12.23 fordelt på steg

| Endring i brutto utlån   | Steg 1:           | Steg 2:        | Steg 3:       | Total             |
|--------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| <b>inngående balanse</b> | <b>10.813.947</b> | <b>652.340</b> | <b>18.343</b> | <b>11.484.630</b> |
| overført fra steg 1      | -308.286          | 301.398        | 6.888         | 0                 |
| overført fra steg 2      | 176.420           | -182.201       | 5.782         | 0                 |
| overført fra steg 3      | 5.850             | 4.488          | -10.338       | 0                 |
| Nye lån                  | 2.788.537         | 92.854         | 0             | 2.881.391         |
| Fraregnet lån            | -2.728.864        | -213.853       | -5.692        | -2.948.408        |
| Periodisk endring saldo  | -392.948          | -15.511        | 41            | -408.418          |
| <b>Utlån 31.12</b>       | <b>10.354.655</b> | <b>639.516</b> | <b>15.024</b> | <b>11.009.195</b> |

## Brutto utlån pr 31.12.22 fordelt på steg

| Endring i brutto utlån   | Steg 1:           | Steg 2:        | Steg 3:       | Total             |
|--------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| <b>inngående balanse</b> | <b>11.396.030</b> | <b>533.983</b> | <b>26.588</b> | <b>11.956.601</b> |
| overført fra steg 1      | -311.724          | 306.560        | 5.164         | 0                 |
| overført fra steg 2      | 117.952           | -123.694       | 5.742         | 0                 |
| overført fra steg 3      | 3.968             | 5.645          | -9.614        | 0                 |
| Nye lån                  | 3.156.427         | 131.282        | 717           | 3.288.427         |
| Fraregnet lån            | -3.144.993        | -186.224       | -9.683        | -3.340.900        |
| Periodisk endring saldo  | -403.714          | -15.212        | -572          | -419.497          |
| <b>Utlån 31.12</b>       | <b>10.813.947</b> | <b>652.340</b> | <b>18.343</b> | <b>11.484.630</b> |

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Misligholdte engasjement</b>               | <b>31.12.23</b> | <b>31.12.22</b> |
| Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 9.809           | 2.334           |
| Nedskrivninger på misligholdte engasjement    | 580             | 169             |
| <b>Netto misligholdte engasjement</b>         | <b>9.229</b>    | <b>2.165</b>    |

|   |              |               |
|---|--------------|---------------|
| Brutto øvrige tapsutsatte engasjement         | 2.432        | 13.048        |
| Nedskrivninger øvrige tapsutsatte engasjement | 186          | 942           |
| <b>Netto øvrige tapsutsatte engasjement</b>   | <b>2.618</b> | <b>13.990</b> |

| Engasjement med betalingslettelse                          | Brutto utlån |          | Ubenyttede rammer |          | Nedskrivning |          |
|--|--------------|----------|-------------------|----------|--------------|----------|
|  | 31.12.23     | 31.12.22 | 31.12.23          | 31.12.22 | 31.12.23     | 31.12.22 |
| Engasjement med betalingslettelse som ikke er i mislighold | 4.265        | 24.801   | 0                 | 0        | 13           | 592      |
| Engasjement med betalingslettelse som også er i mislighold | 0            | 0        | 0                 | 0        | 0            | 0        |

## Note 6 Tap på utlån og ubenyttede kreditter

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 prosent fremkommer som produktet av PD og LGD. Ved å multiplisere med kundens eksponering (EAD), fremkommer tap i kroner. Modellberegningen tar hensyn til tre ulike scenarier og hvor endelig 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 siste året. Samtidig har det vært et relativt høyt press i arbeidsmarkedet.

I flg SSB vil inflasjonen avta gjennom kommende år, mens arbeidsledigheten skal litt opp fra det nåværende nivå. Det forventes bedring i disponibel realinntekt. Det er også forventet lavere boligprisutvikling. Selskapet 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 nedgang i boligpriser de neste 2 årene og deretter en oppgang. I utgangspunktet vil bruk av en lavere boligprisvekst øke tap gitt mislighold, og dermed nedskrivningene. I boligkreditselskapet er sikkerhetsdekningen over 100 prosent for samtlige lån, men i selskapets LGD-modell vil modellert sikkerhetsdekning uansett settes til maksimalt 100 prosent. Reduserte sikkerhetsverdier vil påvirke LGD-beregningene og gi noe økte tap. Selskapet legger til grunn SSB's prognoser for sikkerhetsutvikling i tapsberegningene i realistisk scenario. 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. Dette er en endring fra tidligere beregninger, hvor sikkerhetsutviklingen i pessimistisk scenario var 10 prosentpoeng lavere enn realistisk i år 1, med påfølgende nedgang på 10 % i de neste 3 årene. Vekting av pessimistisk scenario er redusert fra 40% til 20% i modellen pr årsskiftet. Endringene i modellen hvor pessimistisk scenario gir uttrykk for en større stress situasjon, oppveies av lavere vekting av scenarioet. Forventningen til en nedgang i økonomien er redusert.

Banken har i modellen økt PD-nivået for alle boliglånskunder med 10%. 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 utlånporteføljen. 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 % som beskrevet over. SSB sine prognoser om renter (5,9 prosent i 2024, 5,4 i 2025 og 4,9 i 2026), endring i husholdningenes disponible realinntekt (0,8, 4,0, og 3,8 prosent), konsumprisvekst (4,5, 2,5 og 2,0 prosent), og arbeidsledighetsrate (3,9, 4,1 og 4,2 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.

| 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  | -0,20 %  | 1,40 %   | 5,40 % | 4,00 % | 2,00 % |
| B Sikkerhetsutvikling, realistisk, Bolig   | -2,20 %  | -0,60 %  | 3,40 % | 2,00 % | 2,00 % |
| C Sikkerhetsutvikling, pessimistisk, Bolig | -32,20 % | -10,60 % | 3,40 % | 2,00 % | 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. Initialt var derfor vurderingen i modellen at optimistisk, realistisk og pessimistisk scenario vektet med henholdsvis 20%, 60% og 20%. Som følge av usikkerhet og finansielle ubalanser som har vært i markedet har vektene i modellen vært satt til henholdsvis 10%, 50% og 40%. Pr årsskiftet er vektene endret til 20%, 60% og 20%.

Samlet nedskrivninger på utlån og ubenyttet kreditter utgjør ved utgangen av året 10,2 millioner mot 10,3 millioner pr samme periode i fjor. Tabellen under viser endring i nedskrivning på utlån og ubenyttet kreditt fordelt på stegene.

#### Endring i tapsavsetninger fordelt på steg

##### Nedskrivning på utlån 2023

|                                     | Steg 1:      | Steg 2:      | Steg 3:      | Total taps-<br>avsetning |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
| <b>Nedskrivning 01.01</b>           | <b>2.076</b> | <b>6.886</b> | <b>1.384</b> | <b>10.346</b>            |
| Overført fra steg 1                 | -88          | 86           | 2            | 0                        |
| Overført fra steg 2                 | 1.667        | -1.942       | 275          | 0                        |
| Overført fra steg 3                 | 482          | 323          | -805         | 0                        |
| Nedskrivning på nye lån             | 821          | 786          | 0            | 1.606                    |
| Fraregnet lån                       | -621         | -1.883       | -410         | -2.915                   |
| Periodisk endring tapsnedskrivning  | -2.238       | 2.688        | 704          | 1.155                    |
| <b>Nedskrivning utlån 31.12</b>     | <b>2.099</b> | <b>6.943</b> | <b>1.150</b> | <b>10.193</b>            |
| Herav                               |              |              |              |                          |
| - nedskrivning på utlån             | 2.064        | 6.883        | 1.150        | 10.097                   |
| - nedskrivning på ubenyttet kreditt | 35           | 60           | 0            | 95                       |

##### Nedskrivning på utlån 2022

|                                     | Steg 1:      | Steg 2:      | Steg 3:      | Total taps-<br>avsetning |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
| <b>Nedskrivning 01.01</b>           | <b>2.122</b> | <b>5.184</b> | <b>1.724</b> | <b>9.030</b>             |
| Overført fra steg 1                 | -94          | 94           | 1            | 0                        |
| Overført fra steg 2                 | 1.020        | -1.056       | 35           | 0                        |
| Overført fra steg 3                 | 265          | 368          | -633         | 0                        |
| Nedskrivning på nye lån             | 795          | 1.293        | 52           | 2.140                    |
| Fraregnet lån                       | -689         | -2.067       | -616         | -3.372                   |
| Periodisk endring tapsnedskrivning  | -1.344       | 3.070        | 821          | 2.548                    |
| <b>Nedskrivning utlån 31.12</b>     | <b>2.076</b> | <b>6.886</b> | <b>1.384</b> | <b>10.346</b>            |
| Herav                               |              |              |              |                          |
| - nedskrivning på utlån             | 2.036        | 6.858        | 1.329        | 10.222                   |
| - nedskrivning på ubenyttet kreditt | 40           | 28           | 56           | 124                      |

#### Resultatført tap på utlån

|   | 31.12.23    | 31.12.22     |
|---|-------------|--------------|
| Periodens endring i nedskrivning i steg 1 | 23          | -47          |
| Periodens endring i nedskrivning i steg 2 | 58          | 1.702        |
| Periodens endring i nedskrivning i steg 3 | -235        | -339         |
| <b>Sum tap på utlån</b>                   | <b>-154</b> | <b>1.316</b> |

#### Resultatført tap på utlån

|                          | 31.12.23    | 31.12.22     |
|--------------------------|-------------|--------------|
| Tap på utlån             | -28         | 23           |
| Tap på ubenyttet kreditt | -125        | 1.293        |
| <b>sum tap</b>           | <b>-154</b> | <b>1.316</b> |

### Sensitivitet

Tapsberegningene i nedskrivningsmodellen kan være sensitive for endrede forutsetninger. For å synliggjøre graden av sensitivitet er det regnet på ulike scenariovektninger og PD-skalering. I Tabellen 1 under vises effekten av ulike vektninger på scenarioene. Dersom vekten var 100% på realistisk og 0% på optimistisk og pesimistisk ville modellbasert forventet tap vært 7,7 millioner, som er 2,5 millioner (24,5%) lavere enn benyttet vektet scenario. Dersom pesimistisk scenario vektelegges med 40% (mot 20% i benyttet beregningsbase) vil tapene øke med 3,3 millioner.

Tabell 2 viser hvordan 10% PD skalering øker avsetningene med 0,5 millioner når denne er påskrudd.

Tabell 3 viser hvordan en negativ boligprisutvikling påvirker modellbaserte nedskrivninger. I realistisk scenario er det gjort forutsetninger om 5 prosent prisnedgang de neste tre årene sett i forhold til SSB's prognose. Scenariovektningen er holdt stabil. Med gitte forutsetninger øker modellbaserte nedskrivninger med 1,2 millioner.

| Tabell 1 | Endring fra base | Scenariovektning |             |            |              |
|----------|------------------|------------------|-------------|------------|--------------|
|          |                  |                  | Optimistisk | Realistisk | Pessimistisk |
|          | Base             | 10.192.528       | 20,0 %      | 60,0 %     | 20,0 %       |
| 16,0 %   | 1.633.916        | 11.826.444       | 10,0 %      | 60,0 %     | 30,0 %       |
| 32,1 %   | 3.267.832        | 13.460.360       | 0,0 %       | 60,0 %     | 40,0 %       |
| -24,5 %  | -2.497.276       | 7.695.252        | 0,0 %       | 100,0 %    | 0,0 %        |

| Tabell 2 | PD-skalering på 10 prosent |            |           |         |
|----------|----------------------------|------------|-----------|---------|
|          |                            |            | På (Base) | Av      |
|          | Base                       | 10.192.528 | 100,0 %   | 0,0 %   |
| -5,1 %   | -515.833                   | 9.676.695  | 0,0 %     | 100,0 % |

| Tabell 3 | Sikkerhetsutvikling år 1, 2 og 3; Realistisk |            |        |        |       |                              |
|----------|--|------------|--------|--------|-------|------------------------------|
|          |  |            |        |        |       |                              |
|          | Base   | 10.192.528 | -2,2 % | -0,6 % | 3,4 % | Base                         |
| 12,1 %   | 1.229.827                                    | 11.422.355 | -7,2 % | -5,6 % | -1,6% | Redusert boligprisvekst 5 pp |

## Note 7 Kreditt risiko og risikoklassifisering

Fana Sparebank Boligkreditt AS søker å holde en lav risikoprofil. Selskapet legger vekt på å identifisere, måle og styre risikoelementer på en måte som skal sikre god tillit i markedet.

Fana Sparebank Boligkreditt AS er eksponert for kreditt risiko i tilknytning til boliglån, og motpartsrisiko i forbindelse med plassering i verdipapirer. Kreditt risikoen defineres som risikoen for at en lånekunde eller motpart ikke overholder sine forpliktelser knyttet til utlån og kreditter overfor Fana Sparebank Boligkreditt AS.

Boligkredittforetaket bruker en statistisk søknads- og porteføljescoremodell for å estimere sannsynlighet for mislighold for kunder. Søknadsscoremodellen benytter seg av både interne og eksterne data om kunden, og blir brukt 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. Ved hjelp av modellen blir kunden risikoklassifisert i risikoklassene A – K, der A er best og K er misligholdte. Ut fra dette er engasjementene inndelt i 3 hovedgrupper: lav risiko, middels risiko og høy risiko.

### Kreditt risiko fordelt på klasser av finansielle instrument

|  | Maks kreditt eksponering |                   |
|--|--------------------------|-------------------|
|  | 2023                     | 2022              |
| Obligasjoner og sertifikater (ref note 8)  | 91.107                   | 91.237            |
| Sum engasjement kunder                     | 11.667.299               | 12.176.022        |
| Utlån til og krav på kreditt institusjoner | 442.739                  | 349.735           |
| <b>Sum</b>                                 | <b>12.201.145</b>        | <b>12.616.994</b> |

Krav på kreditt institusjoner knytter seg til innkudd i Fana Sparebank som har rating A3 fra Moody's.

### Brutto utlån, ubenyttet trekkfasiliteter og tap på utlån for hver risikogruppe pr 31.12.

| Risikoklasse   | Brutto utlån |            | Ubenyttet trekkfasiliteter |         | Misligholdte engasjement |       | Nedskrivning |        |
|----------------|--------------|------------|----------------------------|---------|--------------------------|-------|--------------|--------|
|                | 2023         | 2022       | 2023                       | 2022    | 2023                     | 2022  | 2023         | 2022   |
| Lav risiko     | 8.576.388    | 9.094.679  | 646.030                    | 676.955 |                          | 0     | 1.215        | 1.430  |
| Middels risiko | 2.256.496    | 2.248.751  | 11.112                     | 12.421  |                          | 0     | 3.456        | 3.451  |
| Høy risiko     | 176.311      | 141.230    | 82                         | 754     | 9.809                    | 2.334 | 5.522        | 5.466  |
| SUM            | 11.009.195   | 11.484.659 | 657.225                    | 690.129 | 9.809                    | 2.334 | 10.193       | 10.346 |

## Note 8 Rentebærende verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner er regnskapsført til virkelig verdi

| 31.12.2023                    | Rating | Pålydende | Kostpris | Bokført verdi |
|-------------------------------|--------|-----------|----------|---------------|
| Eika Boligkreditt AS          | AAA    | 20.000    | 20.312   | 20.106        |
| Municipality Finance PLC      | AA+    | 25.000    | 26.641   | 26.321        |
| Spb 1 Boligkreditt AS         | AAA    | 44.000    | 44.404   | 44.680        |
| Sum rentebærende verdipapirer |        | 89.000    | 91.357   | 91.107        |

| 31.12.2022                    | Rating | Pålydende | Kostpris | Bokført verdi |
|-------------------------------|--------|-----------|----------|---------------|
| Eika Boligkreditt AS          | AAA    | 20.000    | 20.312   | 20.076        |
| Municipality Finance PLC      | AA+    | 25.000    | 26.641   | 26.514        |
| Spb 1 Boligkreditt AS         | AAA    | 44.000    | 44.404   | 44.648        |
| Sum rentebærende verdipapirer |        | 89.000    | 91.357   | 91.237        |

## Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

|   | <u>31.12.23</u>  | <u>31.12.22</u>   |
|---|------------------|-------------------|
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost                    | 9.904.503        | 10.205.248        |
| Egenbeholdning obligasjoner til amortisert kost             | 0                | 0                 |
| <b>Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost</b> | <b>9.904.503</b> | <b>10.205.248</b> |

### Obligasjoner med fortrinnsrett

| ISIN   | Navn                                 | pålydende | rente           | forfall    | 31.12.23         | 31.12.22          |
|--|--------------------------------------|-----------|-----------------|------------|------------------|-------------------|
| NO0010781859   | Fana Sparebank Boligkreditt AS 17/23 |           | 3M Nibor + 0,70 | 21.06.2023 | 0                | 92.000            |
| NO0010819337   | Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/24 | 609.000   | 3M Nibor + 0,46 | 19.06.2024 | 609.000          | 2.204.000         |
| NO0010835937   | Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/25 | 2.200.000 | 3M Nibor + 0,57 | 18.06.2025 | 2.200.000        | 2.500.000         |
| NO0010863764   | Fana Sparebank Boligkreditt AS 18/23 |           | 3M Nibor + 0,29 | 17.11.2023 |                  | 120.000           |
| NO0010871551   | Fana Sparebank Boligkreditt AS 19/24 | 292.000   | 3M Nibor + 0,35 | 18.09.2024 | 292.000          | 500.000           |
| 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 | 2.000.000 | 3M Nibor + 0,64 | 28.08.2028 | 2.000.000        | 0                 |
| Sum obligasjoner med fortrinnsrett (nominell verdi)  |                                      |           |                 |            | 9.851.000        | 10.166.000        |
| Over/underkurs                                       |                                      |           |                 |            | -3.155           | 39.248            |
| <b>Sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett</b> |                                      |           |                 |            | <b>9.847.845</b> | <b>10.205.248</b> |

### Sikkerhetsmasse

|                               |                   |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utlån sikret med pant i bolig | 10.956.579        | 11.475.863        |
| Annen fyllingssikkerhet       | 442.739           | 440.972           |
| <b>Sikkerhetsmasse</b>        | <b>11.399.318</b> | <b>11.916.835</b> |

|  |          |         |         |
|--|----------|---------|---------|
| Overpantsettelse (sikkerhetsmasse/utestående obligasjoner) | (> 105%) | 115,8 % | 116,8 % |
| -herav annen fyllingssikkerhet                             | (< 20%)  | 3,9 %   | 3,7 %   |

### Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

|              | <u>31.12.2023</u> | Emifert   | Forfalt/<br>innløst | Endring<br>egen be-<br>holdning | Øvrige<br>endringer | <u>31.12.2022</u> |
|--------------|-------------------|-----------|---------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| Obligasjoner | 9.904.503         | 2.000.000 | -2.315.000          | 0                               | 14.255              | 10.205.248        |

### Avstemming av endringer i forpliktelser som er en del av finansieringsaktiviteter

#### Obligasjonsgjeld

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Balanseført verdi 31.12.2022</b>               | <b>10.205.248</b> |
| <i>Kontantstrømmer</i>                            |                   |
| Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld    | 1.999.000         |
| Tilbakebetaling av obligasjonsgjeld               | -2.322.965        |
| <i>Endringer som ikke skyldes kontantstrømmer</i> |                   |
| Endring påløpte renter, amortisering mm           | 23.220            |
| <b>Balanseført verdi 31.12.2023</b>               | <b>9.904.503</b>  |

## Note 10 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

|   | 31.12.2023  |  | 31.12.2022  |  |
|---|---|--|---|--|
|   | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultatet | Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultatet | Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost |
| <b>Eiendeler</b>                                |   |  |   |  |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0   | 442.739  | 0   | 349.735  |
| Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost   | 0   | 10.999.098   | 0   | 11.474.408   |
| Verdipapirer                                    | 91.107  |  | 91.237  |  |
| Sum finansielle eiendeler                       | 91.107  | 11.441.838   | 91.237  | 11.824.143   |
| <b>Gjeld</b>                                    |   |  |   |  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 0   | 601.134  | 0   | 714.305  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 0   | 9.904.503  | 0   | 10.205.248   |
| Sum finansiell gjeld                            | 0   | 10.505.638   | 0   | 10.919.553   |

## Note 11 Virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

|   | 31.12.2023        |                | 31.12.2022        |                |
|---|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|   | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
| <b>Eiendeler</b>                                |                   |                |                   |                |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 442.739           | 442.739        | 349.735           | 349.735        |
| Utlån til kunder, vurdert til amortisert kost   | 10.999.098        | 10.999.098     | 11.474.408        | 11.474.408     |
| Sum   | 11.441.838        | 11.441.838     | 11.824.143        | 11.824.143     |
| <b>Gjeld</b>                                    |                   |                |                   |                |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 601.134           | 601.134        | 714.305           | 714.305        |
| Verdipapirgjeld, vurdert til amortisert kost    | 9.904.503         | 9.910.259      | 10.205.248        | 10.197.340     |
| Sum   | 10.505.638        | 10.511.393     | 10.919.553        | 10.911.645     |

De fleste eiendels og gjeldsposter i balansen vurderes til amortisert kost. Amortisert kost innebærer at balansepostene måles til avtalte kontantstrømmer, eventuelt justert for verdiforringelse. Virkelig verdi beregnes med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder eller sist tilgjengelig verdi. I tilfeller der det ikke er relevante verdier tilgjengelig, vil et anslag basert på ledelsens skjønn blir benyttet.

Tabellen gir en oversikt over virkelig verdi for poster som er bokført til amortisert kost. For Fana Sparebank Boligkreditt AS anses amortisert kost å være lik virkelig verdi, foruten verdipapirgjeld hvor virkelig verdi tar høyde for spreadverdier. Verdipapirgjelden er verdsatt til kurser innhentet fra eksterne megler på balansetidspunktet.

For utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder benyttes markedspris ved prising av utlån. Eventuell endring i kredittrisiko utover endring i estimerte kontantstrømmer for nedskrevne utlån er ikke tatt hensyn til, men justeres ved renteendringer. Dette kan tilsi at det i perioder er mer-/mindreverdi i porteføljen, men ikke større verdier enn at dette er innenfor rammen av generell usikkerhet knyttet til beregning av virkelig verdi. Selskapet har ikke fastrenteutlån.

## Note 12 Verdsettelsehieraki finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for det enkelte instrument.

### 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 nivå 1 innplasseres statsobligasjoner og sertifikater 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 nivå 2 innplasseres investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett.

Nivå 3. Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata. Selskapet har ikke instrumenter til virkelig verdi som innplasseres i nivå 3.

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

| Finansielle eiendeler 31.12.23        | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum    |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Verdipapirer                          |        | 91.107 |        | 91.107 |
| Sum                                   | 0      | 91.107 | 0      | 91.107 |
| <b>Finansielle eiendeler 31.12.22</b> |        |        |        |        |
| Verdipapirer                          |        | 91.237 |        | 91.237 |
| Sum                                   | 0      | 91.237 | 0      | 91.237 |



### Note 13 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. I henhold til finansieringsvirksomhetsloven skal kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett påse at betalingsstrømmene fra sikkerhetsmassen til enhver tid gjør kredittforetaket i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser overfor eierne av obligasjoner med fortrinnsrett.

Tabellen under viser forfall i henhold til kontrakt for finansielle instrumenter. For obligasjonsgjelden er også kjente renteterminer for 2024 tatt med i oversikten.

På bakgrunn av den profilen Fana Sparebank Boligkreditt AS har på sine likviditetsforfall kan likviditetssituasjonene ved utgangen av 2023 betegnes som god og likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

| Restløpetid balanseposter pr 31.12.23        | inntil 1 mnd. | 1 - 3 mnd | 3 mnd - 1 år | 1- 5 år   | over 5 år  | Uten forfall | Totalt     |
|--|---------------|-----------|--------------|-----------|------------|--------------|------------|
| <b>Fordringer</b>                            |               |           |              |           |            |              |            |
| Utlån til kredittinstitusjoner               | 442.739       |           |              |           |            |              | 442.739    |
| Utlån til og fordringer på kunder            | 17            | 80        | 6.352        | 90.886    | 10.031.089 | 880.771      | 11.009.195 |
| Rentebærende verdipapir                      |               |           |              | 91.107    |            |              | 91.107     |
| Andre eiendeler                              |               | 65        |              | 155       |            |              | 220        |
| Sum eiendeler                                | 442.756       | 145       | 6.352        | 182.148   | 10.031.089 | 880.771      | 11.543.261 |
| <b>Gjeld</b>                                 |               |           |              |           |            |              |            |
| Gjeld til kredittinstitusjoner               |               | 1.134     |              | 600.000   |            |              | 601.134    |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 31.976        | 98.592    | 901.419      | 8.946.426 |            | 56.658       | 10.035.072 |
| Annen gjeld                                  |               | 4.654     | 5.915        |           |            |              | 10.569     |
| Sum gjeld                                    | 31.976        | 104.380   | 907.334      | 9.546.426 | 0          | 56.658       | 10.646.775 |
| <b>31.12.23</b>                              |               |           |              |           |            |              |            |
| Ubenyttede kredittrammer utlån               | 657.225       |           |              |           |            |              |            |
| Ubenyttet kreditt innlån fra morbank         | 400.000       |           |              |           |            |              |            |

| Restløpetid balanseposter pr 31.12.22        | inntil 1 mnd. | 1 - 3 mnd | 3 mnd - 1 år | 1- 5 år    | over 5 år  | Uten forfall | Totalt     |
|--|---------------|-----------|--------------|------------|------------|--------------|------------|
| <b>Fordringer</b>                            |               |           |              |            |            |              |            |
| Utlån til kredittinstitusjoner               | 349.735       |           |              |            |            |              | 349.735    |
| Utlån til og fordringer på kunder            | 5.038         | 94        | 3.740        | 78.153     | 10.348.967 | 1.048.638    | 11.484.630 |
| Rentebærende verdipapir                      |               |           |              | 91.237     |            |              | 91.237     |
| Andre eiendeler                              |               | 88        |              | 100        |            |              | 188        |
| Sum eiendeler                                | 354.773       | 182       | 3.740        | 169.490    | 10.348.967 | 1.048.638    | 11.925.789 |
| <b>Gjeld</b>                                 |               |           |              |            |            |              |            |
| Gjeld til kredittinstitusjoner               |               | 720       | 113.585      | 600.000    |            |              | 714.305    |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 23.572        | 69.925    | 212.038      | 9.956.384  |            | 36.826       | 10.298.744 |
| Annen gjeld                                  |               | 4.714     | 5.805        |            |            |              | 10.519     |
| Sum gjeld                                    | 23.572        | 75.359    | 331.428      | 10.556.384 | 0          | 36.826       | 11.023.568 |
| <b>31.12.22</b>                              |               |           |              |            |            |              |            |
| Ubenyttede kredittrammer utlån               | 690.129       |           |              |            |            |              |            |
| Ubenyttet kreditt innlån fra morbank         | 286.415       |           |              |            |            |              |            |

### Note 14 Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risikoen for økonomiske tap som følge av endringer i markedsvariabler som renter, valutakurser og priser på finansiell instrumenter. Selskapet er ikke eksponert for valutarisiko eller risiko knyttet til egenkapitalinstrumenter.

Renterisiko er risiko knyttet til resultatpåvirkning som følge av svingninger i rentenivået. Fana Sparebank Boligkreditt AS har i all hovedsak utlån til privatmarkedet som er priset til flytende rente som kan endres med 2 måneders varsel. Selskapets innlån er obligasjoner med fortrinnsrett som løper til flytende rente basert på 3 måneder Nibor. Forfall på obligasjonsgjelden i 2024 utgjør 901 MNOK.

#### Renterisiko / rentefølsomhet

Renterisiko er risiko for tap knyttet til endringer i markedsrenten. Ved endring i markedsrenten kan ikke selskapet gjennomføre tilsvarende renteendringer for alle balansepostene pga ulik rentebinding på balansepostene. Endring i markedsrenten vil dermed gi en økning eller reduksjon av selskapets resultat inntil selskapet får gjort nødvendige markdestilpasninger.

Selskapet tilbyr ikke lån med fastrente. Alle boliglån til kunder kan justeres med 2 måneders varslingsfrist. Alle obligasjonslån er utstedt med flytende rente basert på 3 mnd. nibor. Likviditetsrisikoen anses som lav.

Tabellen viser potesiell tap (-)/gevinst (+) for postene i balansen med 1 prosentpoengs parallell rentestigning for selskapets totale posisjoner.

| Rentefølsomhet pr 31.12.2023 | Inntil 1 mnd. | 1 - 3 mnd. | 3 mnd. - 1 år | 1 - 5 år | over 5 år | Totalt |
|------------------------------|---------------|------------|---------------|----------|-----------|--------|
| NOK (mill.)                  | 1,44          | 1,31       |               |          |           | 2,75   |
| <hr/>                        |               |            |               |          |           |        |
| Rentefølsomhet pr 31.12.2022 | Inntil 1 mnd. | 1 - 3 mnd. | 3 mnd. - 1 år | 1 - 5 år | over 5 år | Totalt |
| NOK (mill.)                  | 1,53          | 1,89       |               | -0,05    |           | 3,37   |

## Note 15 Kapitaldekning

|   | 31.12.23         | 31.12.22         |
|---|------------------|------------------|
| Aksjekapital  | 525.000          | 525.000          |
| Overkurs  | 29.204           | 29.204           |
| Annen egenkapital   | 462.755          | 431.292          |
| <b>Sum fond og lignende som inngår i kjernekapital</b>              | <b>1.016.958</b> | <b>985.495</b>   |
| <b>Fradrag i kjernekapital</b>                                      |                  |                  |
| Verdijustering for krav om forsvarlig verdifastsettelse             | -91              | -91              |
| Sum fradrag i kjernekapital   | -91              | -91              |
| <b>Sum netto ansvarlig kapital/kjernekapital/ ren kjernekapital</b> | <b>1.016.867</b> | <b>985.404</b>   |
| Risikovektet volum  | 4.167.098        | 4.344.500        |
| <b>Kapitaldekning (alt ren kjernekapital)</b>                       | <b>24,40 %</b>   | <b>22,68 %</b>   |
| <b>Spesifikasjon beregningsgrunnlag</b>                             | <b>31.12.23</b>  | <b>31.12.22</b>  |
| <b>Standardmetoden</b>  |                  |                  |
| Institusjoner   | 67.687           | 69.947           |
| Massemarked   | 93.752           | 86.904           |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                          | 3.887.520        | 4.071.209        |
| Forfalte engasjementer  | 16.238           | 17.363           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                      | 6.479            | 6.472            |
| Øvrige engasjement  | 387              | 249              |
| Sum kreditt-motparts- og forringelsesrisiko: (Standardmetoden)      | 4.072.063        | 4.252.145        |
| Operasjonell risiko (Basismetode)                                   | 95.035           | 92.355           |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                       | <b>4.167.098</b> | <b>4.344.500</b> |
| <b>Kapitalkrav ren kjernekapital</b>                                |                  |                  |
| Minimumskrav til ren kjernekapital 4,5 %                            | 187.519          | 195.503          |
| <i>Bufferkrav:</i>  |                  |                  |
| Bevaringsbuffer (2,5 %)   | 104.177          | 108.613          |
| Motsyklisk buffer (2,5% fra 31.03.2023)                             | 104.177          | 86.890           |
| Systemrisikobuffer (4,5 % fra 31.12.23 opp fra 3 %)                 | 187.519          | 130.335          |
| Bufferkrav i ren kjernekapital                                      | <b>395.874</b>   | <b>325.838</b>   |
| Samlet krav til ren kjernekapital                                   | 583.394          | 521.340          |
| Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav                          | 433.473          | 464.064          |

Kapitaldekningen rapporteres etter standardmetoden.

## Note 16 Uvektet egenkapital

(i mill. kr)

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

|                             | 31.12.23          | 31.12.22          |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Poster utenom balansen      | 328.565           | 345.003           |
| Utlån og øvrige eiendeler   | 11.428.796        | 11.915.480        |
| <b>Sum eksponeringsmål</b>  | <b>11.757.361</b> | <b>12.260.482</b> |
| <b>Sum kjernekapital</b>    | <b>1.016.867</b>  | <b>985.404</b>    |
| <b>Uvektet kapitalandel</b> | <b>8,65 %</b>     | <b>8,04 %</b>     |

## Note 17 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

|                                | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--------------------------------|----------|----------|
| <b>Resultatregnskap</b>        |          |          |
| Renteinntekter                 | 12.316   | 3.627    |
| Rentekostnader                 | 16.765   | 22.401   |
| Provisjonskostnader            | 28.007   | 30.779   |
| <b>Balanse</b>                 |          |          |
| Utlån til kredittinstitusjoner | 442.739  | 349.735  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 601.134  | 714.305  |
| Obligasjonsgjeld               | 574.390  | 533.669  |

## Note 18 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

|                 | Antall  | Pålydende | Balanseført |
|-----------------|---------|-----------|-------------|
| Ordinære aksjer | 150.000 | NOK 3.500 | 525.000.000 |

Oversikt over aksjonærer i selskapet pr 31.12:

|                | Ordinære aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|----------------|-----------------|-----------|-------------|
| Fana Sparebank | 150.000         | 100 %     | 100 %       |

Selskapet er datterselskap av Fana Sparebank, Østre Nesttunvei 1, Nesttun

## Note 19 Godtgjørelse og lån til tillitsvalgte

Kostnadsførte honorarer er knyttet til eksterne medlemmer av styret. Lån til styret og øvrige kontrollorgan gis til ordinære markedsvilkår.

| (beløp i 1000)  | Honorar |      | Lån   |       |
|-----------------|---------|------|-------|-------|
|                 | 2023    | 2022 | 2023  | 2022  |
| <b>Styret</b>   |         |      |       |       |
| Svein Erik Buck | 40      | 35   | 3.600 | 3.600 |

## Alternative resultatmål (APM)

Fana Sparebank Boligkreditt AS 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 selskapet drives. APM'er representerer også viktige måltall for selskapets ledelse.

|   | <b>Definisjon</b>   |
|---|---|
| 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)  |
| Utlånsvekst siste 12 mnd                        | Nøkkeltallet gir informasjon om veksten i utlånsvirksomhet<br><br>$\frac{\text{Endring utlån til kunder siste 12 mnd.}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 mnd. siden}} \times 100$   |
| 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 selskapets viktigste måltall for virksomheten.<br><br>$\frac{\text{Resultat for perioden} \times \left(\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}}\right)}{(\text{Sum egenkapital IB+UB})/2} \times 100$ |
| 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.<br><br>$\frac{\text{Totalresultat for perioden} \times \left(\frac{\text{Dager totalt}}{\text{Dager i perioden}}\right)}{(\text{Sum egenkapital IB+UB})/2} \times 100$  |
| Tap i prosent av utlån                          | Nøkkeltallet viser tap på utlån og garantier i resultatet i prosent av brutto utlån på balansetidspunktet<br><br>$\frac{\text{Tap}}{\text{Brutto utlån}} \times 100$  |

## Alternative resultatmål (APM)

|   | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Antall dager                                      | 365        | 365        | 365        | 366        | 365        |
| Resultat etter skatt                              | 31.713     | 32.085     | 46.261     | 28.370     | 25.838     |
| Totalresultat etter skatt                         | 31.463     | 31.785     | 46.008     | 28.538     | 25.967     |
| Sum egenkapital                                   | 1.016.958  | 985.495    | 953.710    | 907.702    | 679.178    |
| Egenkapitalavkastning etter skatt                 | 3,2 %      | 3,3 %      | 5,0 %      | 3,6 %      | 3,9 %      |
| Egenkapitalavkastning totalresultat etter skatt   | 3,1 %      | 3,3 %      | 4,9 %      | 3,6 %      | 3,9 %      |
| Brutto utlån ved utgangen av perioden             | 11.009.195 | 11.484.630 | 11.956.601 | 10.859.753 | 8.847.556  |
| Brutto utlån ved utgangen av samme periode i fjor | 11.484.630 | 11.956.601 | 10.859.753 | 8.847.556  | 8.034.332  |
| Økning i brutto utlån siste 12 måneder            | - 475.435  | - 471.970  | 1.096.848  | 2.012.197  | 813.224    |
| Utlånsvekst siste 12 måneder i prosent            | -4,1 %     | -3,9 %     | 10,1 %     | 22,7 %     | 10,1 %     |
| Tap på utlån                                      | -154       | 1.316      | 1.195      | -329       | 2.889      |
| Tap i % av brutto utlån                           | -0,1 %     | 1,1 %      | 1,0 %      | -0,3 %     | 3,3 %      |

## Erklæring i samsvar med verdipapirhandelloven § 5-5

Vi erklærer herved at årsregnskapet for 2023, 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. Årsberetningen 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.

Nesttun, 20. mars 2024



Lisbet K. Nærø  
styrets leder



Bjarne Amundsen  
styrets nestleder



Svein Erik Buck  
styremedlem



Ann Kristin Thue Tveit  
styremedlem



Aase Gjemdal  
daglig leder

Til generalforsamlingen i Fana Sparebank Boligkreditt AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Uttalelse om årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Fana Sparebank Boligkreditt AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2023, 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, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift for årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 2.ledd b).

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 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 Sparebank Boligkreditt AS' revisor sammenhengende i 4 år fra valget på generalforsamlingen den 5. mai 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 2023. 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.

*IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering*

| Beskrivelse av sentrale forhold  | Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold  |
|--|---|
| Fana Sparebank Boligkreditts 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. | Fana Sparebank Boligkreditt har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Fana Sparebank Boligkreditts overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.  |
| IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.   | Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.   |
| 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.        | 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 Fana Sparebanks finansielle rapportering.<br><br>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) 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 utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.<br><br>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter. |

*Øvrig informasjon*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen 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.

*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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 avvikle selskapet eller 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. Betyggende 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 risikoer, 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 interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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.

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, 20. mars 2024  
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."

## Eivind Bollum Berge

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-725802

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-03-20 06:47:35 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

fanasparebank.no

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

Org.nr 993 567 078

