



Delårsrapport

Landkreditt Boligkreditt

1. kvartal 2026





Beretning per første kvartal 2026

- Resultat etter skatt på 8,1 millioner kroner.
- God likviditet (LCR 586 prosent, NSFR 118 prosent) og lav likviditetsrisiko.
- Kapitaldekningen er 35,9 prosent, påvirket av tilført egenkapital gjennom aksjeemisjon på 100 millioner kroner i kvartalet.
- Utlånsporteføljen er 8 749 millioner kroner og vurderes å ha høy kvalitet, med gjennomsnittlig belåningsgrad på 41 prosent.

Virksomheten

Resultat etter skatt per 1. kvartal 2026 utgjør 8,1 millioner kroner. Dette er en økning på om lag 1 million kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2025. Landkreditt Bankkonsern har en god innskuddsdekning, samtidig som konsernet har en målsatt høy utlånsvekst. Utlånsvolumet i Landkreditt Boligkreditt har økt med om lag 5,3 mrd. kroner siden 1. kvartal 2025 og med 0,5 mrd. kroner siden årsskiftet. Kapitaldekningen i Landkreditt Boligkreditt er beregnet til 35,9 prosent mot 32,8 ved utgangen av forrige kvartal. Økningen i kvartalet skyldes tilført egenkapital fra Landkreditt Bank gjennom en aksjeemisjon på 100 millioner kroner. All egenkapital i selskapet er ren kjernekapital. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 7,8 prosent (7,0 prosent per forrige kvartal). Selskapet og Landkreditt konsern er godt kapitalisert for videre vekst. Veksten og utviklingen videre for Landkreditt Boligkreditt er avhengig av utviklingen i Landkreditt Bankkonsern innen privatmarkedssegmentet.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) utgjør 586 prosent og selskapet har god likviditet. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er beregnet til 118 prosent. Det er lagt vekt på en god forfallstruktur på alle innlån tatt

opp i Landkreditt Boligkreditt og i morselskapet Landkreditt Bank. Landkreditt Boligkreditt har tillatelse til å etablere OMF premium. OMF og OMF premium vil benytte samme sikkerhetsmasse.

Overpantsettelsen er beregnet til 18 prosent (14 prosent ved forrige kvartal). Denne vil over tid normalt utgjøre ca. 15 prosent, men er ikke kontraktsfestet. Myndighetskravet er 5 prosent.

Utlånsporteføljen består av lån til kunder med god betjeningsevne og sikkerhet, og utgjør 8 749 millioner kroner (3 419 millioner kroner på samme tidspunkt i 2025 og 8 232 millioner kroner ved årsskiftet). Gjennomsnittlig belåningsgrad utgjør 41 prosent (41 prosent per forrige kvartal). Alle utlån er nedbetalingslån eller boligkreditter med flytende rente. Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt inneholder lån med belåningsgrader under 80 prosent. Selskapet har ikke hatt tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9. Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Bank er regulert i egen avtale og skjer til markedsverdier. Utlånsporteføljens kvalitet vurderes å være høy.

Virksomheten er i all hovedsak finansiert av seks obligasjonslån med fortrinnsrett (OMF). Det er i kvartalet ikke utstedt nye lån eller trukket på eksisterende låneavtaler. Neste obligasjonslåneporfall er i første kvartal 2027.

I tillegg til utlån til kunder består aktivasiden av verdipapirer som tilfredsstiller interne og formelle krav til likviditet.

Landkreditt Boligkreditt er ratet AAA av Scope Ratings med «stable outlook».

Landkreditt Boligkreditt har ingen egne ansatte og baserer sin drift på kjøp av tjenester fra Landkreditt Bank. Forretningsforholdet er basert på en leveranse- og serviceavtale som blant annet omfatter produksjon, administrasjon, IKT-drift samt økonomi- og risikostyring. Driftskostnadene på 0,3 millioner kroner (0,3 millioner kroner) hittil i år er i hovedsak knyttet til disse leveransene, samt kjøp av revisjonstjenester.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert. Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene siden årsoppgjøret 2025.

Risiko

Landkreditt Boligkreditt er primært eksponert mot kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Kredittrisikoen anses å være lav. Det er ikke realisert tap på utlån siden oppstart i 2010. Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt har i gjennomsnitt en lav belåningsgrad. Belåningsgraden forventes å øke i tråd med veksten i Landkreditt Bank konsern og Landkreditt Boligkreditt, men konsernets risikoprofil og kredittvurderinger ved innvilgelse av nye lån er uendret. Eiendomsprisene i selskapets hovedmarked (rundt Oslofjorden) har steget betydelig de siste årene. Styringsrenten ble i september 2025 kuttet til 4,00 prosent. På tross av en relativt høy styringsrente de siste årene har boligprisene hatt positiv utvikling. Dette underbygges av at arbeidsledigheten er



lav, og det er fortsatt god etterspørsel etter arbeidskraft. Kundene i Landkreditt Boligkreditt vurderes å ha både god betjeningsevne og god sikkerhet. Ved avleggelsen av regnskapet per første kvartal 2026 er det ingen tegn til at porteføljen i Landkreditt Boligkreditt er utsatt for vesentlige tap.

Landkreditt Boligkreditts seks utestående obligasjonsinnlån har en utvidet løpetid på ett år dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved forfall. I tillegg har Landkreditt Boligkreditt en kreditt i Landkreditt Bank med forfall i andre kvartal 2029. Likviditetsrisikoen vurderes derfor som lav.

Markedsrisikoen vurderes også å være lav. Alle utlån og innlån er i norske kroner og har flytende rente. Den samlede renterisikoen anses derfor å være lav. Landkreditt Boligkreditt har ikke rammer for investeringer i valuta eller finansielle instrumenter ut over å oppfylle de formelle og interne kravene til likviditet.

Landkreditt Boligkreditt har avtale med Landkreditt Bank om leveranse av operativ og systemmessig drift. Ifølge avtalen bærer banken risikoen for eventuelle tap som oppstår.

Oppsummert er vurderingen at Landkreditt Boligkreditt har en lav risikoprofil.

Framtidsutsikter

I juni og september 2025 satt den norske sentralbanken ned

styringsrenten med samlet 0,50 prosentpoeng til en styringsrente på 4,00 prosent. Dette var de første rentekuttene siden rentene ble økt kraftig i 2022 og 2023. Oppdaterte prognoser i pengepolitisk rapport fra mars 2026 tilsier at styringsrenten vil øke de kommende årene. Sentralbanken begrunner behovet for økt styringsrente med at prisveksten har avtatt mindre enn tidligere forventet.

Den geopolitiske usikkerheten er fortsatt på et høyt nivå. Krigshandlinger i både Ukraina og Midtøsten har bidratt til volatilitet og usikkerhet. Særlig krigshandlinger rundt Hormuzstredet har den senere tid påvirket finansmarkedene og økt usikkerhet rundt inflasjon og økonomisk utvikling. Endringer i amerikansk politikk og varslede økte tollsatser kan påvirke internasjonale relasjoner og svekke økonomisk vekst.

Rentekuttene i Norge påvirket kundene i Landkreditt Boligkreditt positivt ved at rentekostnadene for husholdningene ble redusert gjennom 2025. Således vil økninger i styringsrenten kunne være negativt, men det forventes at årets lønnsoppgjør motvirker denne effekten. Samtidig medfører geopolitisk usikkerhet en risiko for forlengede tilbudssidesjokk og økt inflasjon som igjen påvirker norske husholdninger og kan påvirke vekstutsiktene for den norske økonomien. Det har ikke vært tegn på vesentlige effekter som svekker vekstutsiktene for den norske økonomien som helhet, selv om enkelte bransjer er påvirket. Lav arbeidsledighet generelt i Norge og den lave belåningsgraden i utlånsporteføljen tilsier at sannsynligheten for vesentlige tap for Landkreditt Boligkreditt er lav.

Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt vurderes å være godt sikret og risikobildet overvåkes fortløpende. Likviditeten overvåkes også kontinuerlig i selskapet og konsernet.

Selskapet er godt kapitalisert i forhold til den underliggende risikoen i virksomheten.

Landkredittkonsernet har det siste året opplevd en god vekst i tråd med vedtatte planer og strategi. Veksten forventes å fortsette de kommende årene, og dermed også videre balansevekst i Landkreditt Boligkreditt. Allokeringen av boliglån mellom Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt vil tilpasses de rådende markedsforhold. Utlånsvekst i Landkreditt Boligkreditt vil finansieres ved opptak av nye obligasjonslån med fortrinnsrett.

Oslo, 31. mars 2026

20. april 2026



Nøkkeltall per 31. mars

Millioner kroner	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Forvaltningskapital	8 956	3 607	8 644
Resultat før skatt	10	9	39
Egenkapital	755	622	647

Prosent	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Ren kjernekapitaldekning	35,9	42,8	32,8
Uvektet kjernekapitalandel	7,80	15,1	7,0
Liquidity Coverage Ratio	586	467	607
Net Stable Funding Ratio	118	120	123
Utlånsvekst 12 måneder	155,9	-11,8	128,7
Tapsprosent	0,00	0,00	0,01
Misligholdsprosent	0,00	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad*	41	35	41
Overpantsettelse**	18	21	14
Lovpålagt overpantsettelse	5	5	5
Frivillig overpantsettelse	13	16	9

*) Vektet gjennomsnitt

***) Påløpte renter inngår ikke i beregning av overpantsettelse



Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	31. desember 2025
Renteinntekter etter effektiv rentemetode	101 548	48 718	271 944
Sum renteinntekter ol inntekter	101 548	48 718	271 944
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	91 015	39 187	229 628
Øvrige rentekostnader	150	393	1 084
Sum rentekostnader	91 166	39 581	230 712
Netto renteinntekter	10 382	9 137	41 232
Provisjonsinntekter	1	1	2
Provisjonskostnader	3	4	11
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	548	224	772
Sum andre driftsinntekter	545	220	763
Lønn og andre personalkostnader	20	15	70
Driftskostnader	288	303	1 439
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	203	-71	1 760
Resultat før skatt	10 416	9 111	38 726
Skattekostnad	2 292	2 004	8 520
Periodens resultat	8 125	7 106	30 207
Utvidet resultat			
(Hele tusen kroner)			
Periodens resultat	8 125	7 106	30 207
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	203	-71	1 760
Skatt på innregnede poster	-45	16	-387
Totalresultat	8 283	7 051	31 580



Balanse

(Hele tusen kroner)

Eiendeler	31. mars 2026	31. mars 2025	31. desember 2025
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	110 271	132 215	315 762
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	8 749 109	3 419 415	8 231 838
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	94 963	55 072	95 447
Eiendeler ved utsatt skatt	1 036	-	1 036
Forskuddsbetalinger og mottatte ikke opptjente inntekter	460	392	19
Sum eiendeler	8 955 839	3 607 095	8 644 101
Gjeld og egenkapital	31. mars 2026	31. mars 2025	31. desember 2025
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	613 667	-	409 426
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	7 577 436	2 976 334	7 576 509
Utsatt skatt	-	1 039	-
Annen gjeld	5 614	7 258	11 010
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	4 032	186	350
Sum gjeld	8 200 749	2 984 817	7 997 295
Selskapskapital	450 000	350 000	350 000
Overkurs	96	96	96
Annen egenkapital	304 994	272 181	296 710
Sum egenkapital	755 090	622 278	646 807
Sum gjeld og egenkapital	8 955 839	3 607 095	8 644 101



Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2026	2025
Operasjonelle aktiviteter		
Netto endring i utlån til kunder	556 478	163 467
Innbetaling av renter fra kunder	100 631	49 083
Netto inn-/ utbetaling av renter til kredittinstitusjoner	-3 792	-40
Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investeringsformål	931	566
Innbetaling av renteinntekter, verdipapirer	969	1 761
Utbetaling av renter på obligasjons- og sertifikatgjeld	-87 165	-44 076
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	1	1
Utbetaling til drift	2 776	-941
Betalt skatt	-7 721	-2 467
Annen utbetaling	-8	-670
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	563 100	166 683





Beløp i tusen kroner	2026	2025
Investeringsaktiviteter		
Kjøp av lån	-1 246 039	-136 759
Salg av lån	173 208	152 354
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 072 831	15 595
Finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	0	249 825
Utbetaling ved forfall av obligasjons- og sertifikatgjeld	0	-365 184
Netto inn-/ utbetaling av lån til og fra kredittinstitusjoner	204 241	0
Endring innskutt egenkapital	100 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	304 241	-115 359
Sum kontantstrøm	-205 490	66 919
Kontanter pr 01.01	315 762	65 296
Netto inn-/ utbetaling av kontanter	-205 490	66 919
Kontanter pr 31.03	110 271	132 215
Herav:		
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	110 271	132 215



Regnskapsprinsipper

Landkreditt Boligkreditt AS ble etablert 12. august 2010. Operativ drift startet i desember samme år.

Selskapet er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Oslo.

Landkreditt Boligkreditt inngår i konsernet Landkreditt og underkonsernet Landkreditt Bank.

Landkreditt Boligkreditt definerer sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til privatmarkeds kunder i Landkreditt Bank. Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt AS og Landkreditt Bank AS er regulert i egen avtale. Overføring av utlån mellom selskapene gjennomføres til markedsverdier. Misligholdte og tapsutsatte utlån tilbakeføres til Landkreditt Bank AS.

Selskapet baserer sin operative drift på kjøp av administrative tjenester i Landkreditt Bank.

Regnskapet er ikke revidert.

Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er selskapets funksjonelle valuta.

Lån og fordringer bestemt regnskapsført til virkelig verdi over utvidet resultat

Landkreditt Boligkreditt balansefører utlån og fordringer første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder er virkelig verdi vurdert å være lik hovedstol med

tillegg av påløpte renter. Nedskrivning gjøres i henhold til IFRS 9 som innebærer en tre-trinns tilnærming, der lån og fordringer går gjennom tre kategorier ettersom kredittrisikoen endrer seg. Selskapets modell er nærmere beskrevet i avsnittet Kredittrisiko under.

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår ved utlån, i transaksjoner med kontanter, kontantekvivalenter, investeringer i rentebærende verdipapirer samt innskudd i finansinstitusjoner. Motparter ved finanstransaksjoner er begrenset til finansinstitusjoner med høy kredittverdighet.

I henhold til IFRS 9 foretas det nedskrivning på alle tapsutsatte finansielle eiendeler fra dag 1, hvor det regnskapsmessig blir skilt mellom porteføljer som føres til virkelig verdi og amortisert kost.

Landkreditt Boligkreditt har, sammen med Landkreditt Bank, etter bestemmelsene i IFRS 9 valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet ved å dividere konstaterte tap (kroner) for siste tilgjengelige periode med diskontert volum (kroner) i samme periode. Det er imidlertid ingen konstaterte tap på lån gitt til personkunder (PM) i perioden for Landkreditt Boligkreditt, og få konstaterte tap for Landkreditt Bank. Tapsgrad ble satt til 0,03 prosent, som er halvparten av det som ble observert for landbrukssegmentet i Landkreditt Bank.

I forbindelse med levetidsberegning av forventet tap har nedbetalingsfaktor blitt beregnet. Tabellen nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjenstående eksponering og tapsgrad i prosent.

Nedbetalingsplan/tapsgrad

År	Nedbetaling, %	Tapsgrad, %
1	100	0,03
2	65	0,03
3	46	0,03
4	33	0,03
5	24	0,03
6	18	0,03
7	13	0,03
8	10	0,03
9	7	0,03
10	6	0,03
11	4	0,03
12	3	0,03
13	2	0,03
14	2	0,03
15	1	0,03

Ovennevnte tapsgrad og nedbetalingsfaktor ligger til grunn for selskapets estimering av kredittap etter IFRS 9.

Nedskrivning på utlån og fordringer går gjennom tre trinn ettersom kredittrisikoen endrer seg.

Uavhengig av trinn blir det beregnet forventet tap på poster utenfor balansen, som ubenyttede rammer på kreditter.

Trinn 1:

Ved første gangs regnskapsføring beregner selskapet et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle utlån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i dette trinnet.

Trinn 2:

Omfatter utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsetter selskapet for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden. Selskapet har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der utlånet fra første gangs balanseføring har falt minst en risikoklasse. Utlån med betalingslettelse defineres alltid å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko.



Trinn 3:

Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balanse-dato. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden. Selskapet har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato, til å inntreffe ved overtrek og restanser eldre enn 90 dager. Trinnet inkluderer alle utlån som har risikoklasse E.

Lån som havner i Trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært «friske» igjen.

Selskapet benytter ikke bestemmelsen som gir mulighet for kategorisering "low risk", slik at alle negative bevegelser mellom risikoklassene nedenfor oppfattes som vesentlig økning i kredittrisiko.

Tabellen viser hvordan første gangs innregning ("start risiko klasse" til høyre), sammen med dagens risiko klasse ("ny risiko klasse" øverst) identifiserer hva som er vesentlig økning i kredittrisiko og respektiv plassering i trinn.

Risikoklasse A: Kunder med svært god betjeningsevne, og som gir økonomisk handlefrihet og mulighet for sparing

Risikoklasse B: Kunder med god betjeningsevne som gir økonomisk handlefrihet

Risikoklasse C: Kunder med tilstrekkelig betjeningsevne til å dekke alle husholdningens kostnader

Risikoklasse D: Kunder uten tilstrekkelig betjeningsevne til å dekke alle husholdningens kostnader

Risikoklasse E: Kunder med lån/engasjement som har ubetalte terminer eldre enn 90 dager

Selve tapsavsetningen for konti i trinn 1 beregnes ved å ta engasjementet multiplisert med tapsgrad. For trinn 2 og 3 skal det beregnes forventet kredittap over hele engasjements løpetid, som skal neddiskonteres til nåverdi basert på effektiv rente. Dette gjøres ved å summere det multipliserte av tapsgrad og forventet engasjement per fremtidige år hensyntatt nedbetalingsfaktor.

Endelig justeres forventet kredittap (tapsavsetningen) for trinn 1, 2 og 3 basert på vurderinger av de nærmeste års makroøkonomiske utsikter.

Herunder vår samlede vurdering av rentemarked, boligpris og arbeidsledighet som gjennom sannsynlighetsvektet utfall vil kunne påvirke tapsavsetningen.

Både ved justering av tapsgrad og sannsynlighetsvektede utfall kan forventet avsetning bli justert.

Det foretas ikke tapsberegning på posten utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Markedsrisiko

Det er etablert rammer for styring av markedsrisiko. Anvendelse av rammene er knyttet til investeringer i verdipapirer for å tilfredsstille formelle og interne krav til likviditetsstyring. Selskapet har kun en portefølje av norske statspapirer, samt en beskjeden beholdning av obligasjoner med fortrinnsrett.

Alle innlån og utlån er til flytende renter og i norske kroner. Selskapet har således ingen valutarisiko.

Utlån til flytende renter kan rentereguleres opp med varslingsfrist på 2 måneder. Alle innlån har flytende renter med rentefastsettelse hver 3. måned. Se note "Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer" for gjennomsnittlig tid til neste renteregulering, samt rentesensitivitet. Den samlede renteriskoen ansees derfor å være lav.

Landkreditt Boligkreditt skal ha lav markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Det er etablert rammer for forsvarlig styring av likviditetsrisiko. Retningslinjen fastsetter rammer for risikotoleranse, beholdning av likvide eien-deler, langsiktig finansiering, beredskapsplaner, rutiner for risikomåling, prognoser og overvåkning, samt stresstesting. Strategien inneholder planer for organisering, ansvarsforhold og bestemmelser om styre- og ledelsesrapportering samt uavhengig kontroll. Strategien vurderes minimum årlig.

Selskapet har en trekkrettighet i morbanken som kan trekkes på ved behov.

Selskapet beregner daglig en 180-dagers likviditetsbuffer, basert på en oppskalert 30 dagers LCR-beregning inkludert estimerte avviklingskostnader.

Landkreditt Boligkreditt skal ha lav likviditetsrisiko.

Ny risikoklasse

	A	B	C	D	E
A	1	2	2	2	3
B	1	1	2	2	3
C	1	1	1	2	3
D	1	1	1	1	3
E	3	3	3	3	3

Start risikoklasse



Endring i selskapets egenkapital

	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 01.01.2025	350 000	96	265 131	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	1 760	
Skatt på innregnede poster	0	0	-387	
Årets resultat	0	0	30 207	
Balanse 31.12.2025	350 000	96	296 711	646 807
Balanse 01.01.2026	350 000	96	296 711	
Kapitalforhøyelse	100 000	0	0	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	203	
Skatt på innregnede poster	0	0	-45	
Periodens resultat	0	0	8 125	
Balanse 31.03.2026	450 000	96	304 994	755 090

Selskapskapitalen består av 450.000 aksjer a kr 1.000 som alle eies av Landkreditt Bank AS.



Kapitaldekning

	31.03.2026	31.03.2025
Ansvarlig kapital	738 058	611 753
Kjernekapital	738 058	611 753
Ren kjernekapital	738 058	611 753
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	450 000	350 000
Innbetalt selskapskapital	450 000	350 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	296 807	265 227
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-8 749	-3 474
Andre immaterielle eiendeler	0	0
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
Samlet beregningsgrunnlag	2 055 791	1 428 384
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	2 005 289	1 379 441
Institusjoner	22 054	26 443
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	167 393	13 006
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 809 971	1 338 997
Forfalte engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 821	603
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	3 049	392

**Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko**

Valuta	0	0
--------	---	---

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko

Basismetode	50 502	48 943
-------------	--------	--------

Ren kjernekapitaldekning	35,90	42,83
--------------------------	-------	-------

Kjernekapitaldekning	35,90	42,83
----------------------	-------	-------

Kapitaldekning	35,90	42,83
----------------	-------	-------



Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Utlån til kunder målt til virkelig verdi over utvidet resultat

Tabellene under viser endringer i virkelig verdi og forventet tap for utlån til kunder målt til virkelig verdi over utvidet resultat. Metode for verddivurdering av utlån til virkelig verdi er hovedstol med tillegg av påløpte renter for utlån i trinn 1.

Virkelig verdi pr. 31.03

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over	Forventet tap over	Forventet tap over	
	12 måneder	levetiden til instrumentet	levetiden til instrumentet	
Virkelig verdi pr. 1.1.2025	3 598 842	0	0	3 598 842
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-66 782	0	0	-66 782
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	127 340	0	0	127 340
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-239 985	0	0	-239 985
Konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 31.03.2025	3 419 415	0	0	3 419 415



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over	Forventet tap over	Forventet tap over	
	12 måneder	levetiden til instrumentet	levetiden til instrumentet	
Virkelig verdi pr. 1.1.2026	8 231 838	0	0	8 231 838
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-118 250	0	0	-118 250
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 164 072	0	0	1 164 072
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-528 552	0	0	-528 552
Konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Virkelig verdi pr. 31.03.2026	8 749 109	0	0	8 749 109
			31.03.2026	31.03.2025
Virkelig verdi pr. 31.03			8 749 109	3 419 415
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over utvidet resultat			3 106	1 206
Virkelig verdijustering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat			-3 106	-1 206
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat			8 749 109	3 419 415
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter per 31.03.2025	894 724	0	0	894 724
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter per 31.03.2026	1 270 018	0	0	1 270 018



Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	31.03.2026	Prosentandel
Agder	130 090	1,5
Akershus	2 839 696	32,5
Buskerud	332 533	3,8
Finnmark	11 981	0,1
Innlandet	280 409	3,2
Møre og Romsdal	68 017	0,8
Nordland	95 920	1,1
Oslo	2 639 316	30,2
Rogaland	461 042	5,3
Telemark	71 748	0,8
Troms	116 147	1,3
Trøndelag	377 616	4,3
Vestfold	449 914	5,1
Vestland	409 369	4,7
Østfold	460 270	5,3
Svalbard	0	0,0
Utenfor Norge*	5 042	0,1
Sum	8 749 109	100,00

*) Lånetaker har adresse i utlandet, mens sikkerheten er på norsk adresse.



Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	31.03.2025	Prosentandel
Agder	31 697	0,9
Akershus	1 271 786	37,2
Buskerud	132 589	3,9
Finnmark	1 811	0,1
Innlandet	120 565	3,5
Møre og Romsdal	28 619	0,8
Nordland	32 166	0,9
Oslo	1 074 881	31,4
Rogaland	109 630	3,2
Telemark	18 699	0,5
Troms	39 286	1,1
Trøndelag	88 153	2,6
Vestfold	139 997	4,1
Vestland	102 116	3,0
Østfold	224 937	6,6
Svalbard	0	0,0
Utenfor Norge*	2 483	0,1
Sum	3 419 415	100,00

*) Lånetaker har adresse i utlandet, mens sikkerheten er på norsk adresse.



Forventet tap pr. 31.03	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Forventet tap pr. 1.1.2025	1 270	0	0	1 270
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-23	0	0	-23
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	45	0	0	45
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-85	0	0	-85
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Forventet tap pr. 31.03.2025	1 206	0	0	1 206



Forventet tap pr. 1.1.2026	2 922	0	0	2 922
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	0	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-42	0	0	-42
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	413	0	0	413
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-188	0	0	-188
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Forventet tap pr. 31.03.2026	3 106	0	0	3 106



Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 01.01.2025	324	0	0	324
Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 31.03.2025	315	0	0	315
Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 01.01.2026	431	0	0	431
Tap på garantier og ubenyttede rammer/ kreditter 31.03.2026	451	0	0	451

	31.03.2026	31.03.2025
Periodens tap på utlån	184	-63
Periodens tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	19	-8
Periodens tap på utlån og garantier	203	-71

Spesifikasjon av sikkerhetsmassen fordelt etter forfallstidspunkt

31.03.2026	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Totalt
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	362	52 244	8 696 503	8 749 109
31.03.2025	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Totalt
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	14	64	1 792	53 570	3 363 974	3 419 415



Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Nominelle verdier	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 1.1	7 550 000	3 080 000	3 080 000
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	0	250 000	5 500 000
Innfrielser	0	365 000	1 030 000
Endring egenbeholdning	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 550 000	2 965 000	7 550 000



Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Renter	Utestående	Egenbehold.	Netto utestående
				31.03.2026		31.03.2026
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	Flytende	1 000 000	0	1 000 000
NO0012904111	03.05.2023	03.05.2028	Flytende	400 000	0	400 000
NO0013310706	09.08.2024	09.08.2029	Flytende	1 000 000	0	1 000 000
NO0013457283	15.01.2025	22.02.2030	Flytende	1 000 000	0	1 000 000
NO0013597997	25.06.2025	25.09.2030	Flytende	3 000 000	0	3 000 000
NO0013639070	28.08.2025	28.11.2031	Flytende	1 150 000	0	1 150 000
Sum				7 550 000	0	7 550 000

Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 61 dager (36 dager)

Alle obligasjonsinnlån har en utvidet løpetid på 12 måneder. Den utvidede løpetiden kan kun benyttes etter samtykke fra Finanstilsynet og hvis det er grunn til å anta at foretaket i nær fremtid ventes å bli kriserammet samt at det ikke er rimelig utsikt til at andre tiltak kan forhindre at foretaket blir kriserammet. Videre kan løpetiden forlenges etter vedtak i Finansdepartementet etter finansforetaksloven § 20-15 første ledd eller finansforetaksloven § 20-29 første ledd.

Løpetiden kan bare benyttes hvis det er rimelig grunn til å anta at forpliktelsene kan dekkes innen 12 måneder. Forlenget løpetid skal ikke endre investorenes prioritetsrekkefølge.

Rentesensitivitet

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva- og passivaposter. Selskapet vil ikke kunne gjennomføre renteendringer samtidig for alle balanseposter. Basert på selskapets balanse pr 31.03.2026 gir et parallelt skift i rentekurven på to prosentpoeng en samlet renterisiko på 34 625 (16 530). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten utgjør 27 077 (12 893).



Transaksjoner med nærstående parter

	31.03.2026	31.03.2025
Renteinntekter	110	182
Rentekostnader	3 792	875
Administrasjonskostnader	250	193
	31.03.2026	31.03.2025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	101 255	6 774
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	613 667	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	-129 069
Påløpte kostnader	136	0

Sikkerhetsmasse

	31.03.2026	31.03.2025
Utlån sikret med pant i bolig	8 734 842	3 413 076
Fyllingssikkerhet	181 974	178 255
Sum sikkerhetsmasse	8 916 817	3 591 331

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	118,1	121,1
--------------------------------	-------	-------

