



*bustadkreditt  
sogn og fjordane*



# Kvartalsrapport

1. kvartal 2023 (ikkje revidert)

# Innhald

|    |                                |
|----|--------------------------------|
| 3  | Hovudtal                       |
| 4  | Kvartalsrapport pr. 31.03.2023 |
| 7  | Resultat                       |
| 8  | Balanse                        |
| 9  | Kontantstraumoppstilling       |
| 10 | Eigenkapitaloppstilling        |
| 11 | Notar                          |
| 20 | Opplysningar om selskapet      |

# Hovudtal

## TAL I TUSEN KRONER

### RESULTATREKNESKAP

|                                                                 | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.12.22 |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Resultat etter skatt                                            | 38 481   | 39 688   | 118 912  |
| Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 0,82 %   | 0,93 %   | 0,74 %   |
| Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 0,54 %   | 0,65 %   | 0,46 %   |

### HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

|                                     |            |            |            |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto utlån til kundar             | 28 316 239 | 24 837 012 | 27 938 103 |
| Nedskriving på utlån                | 34 175     | 11 113     | 21 587     |
| Eigenkapital                        | 2 200 925  | 1 801 220  | 2 280 444  |
| Forvaltningskapital                 | 28 769 458 | 25 217 241 | 28 328 634 |
| Gjennomsnittleg forvaltningskapital | 28 725 822 | 24 353 818 | 25 843 097 |

### ANDRE NØKKELTAL

|                                                |         |         |         |
|------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Kostnader i % av driftsinntekter               | 5,73 %  | 5,88 %  | 7,06 %  |
| Nedskriving i % av brutto utlån (Resultatført) | 0,04 %  | 0,00 %  | 0,04 %  |
| Nedskriving i % av brutto utlån (Balanseført)  | 0,12 %  | 0,04 %  | 0,08 %  |
| Eigenkapitalavkastning etter skatt *)          | 6,78 %  | 8,16 %  | 6,42 %  |
| Kapitaldekningsprosent                         | 20,21 % | 18,73 % | 20,57 % |
| LCR (Likviditetsindikator)                     | 429 %   | 568 %   | 440 %   |
| NSFR (Likviditetsindikator)                    | 106 %   | -       | 104 %   |

### BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

|                             |         |        |         |
|-----------------------------|---------|--------|---------|
| Vekst i forvaltningskapital | 14,09 % | 8,50 % | 19,45 % |
| Vekst i utlån til kundar    | 14,01 % | 9,23 % | 19,85 % |

### OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

|                                              |        |        |         |
|----------------------------------------------|--------|--------|---------|
| Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)      | 6 645  | 3 895  | 6 162   |
| Overdekning i sikringsmassen (%)             | 31,0 % | 18,6 % | 28,8 %  |
| Indeksert belåningsgrad                      | 55,0 % | 53,4 % | 56,9 %  |
| Uindeksert belåningsgrad                     | 60,5 % | 59,4 % | 60,6 %  |
| Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)       | 21 436 | 20 900 | 21 436  |
| Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr) | 146,1  | 178,1  | 136,1   |
| Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)      | 3,4    | 3,4    | 3,3     |
| Vekta restløpetid for utlåna (år)            | 19,9   | 19,2   | 19,8    |
| Andel lån med flytande rente                 | 99,0 % | 99,9 % | 100,0 % |
| Andel lån med fast rente                     | 1,0 %  | 0,1 %  | 0,0 %   |
| Andel fleksilån                              | 12,5 % | 13,3 % | 12,5 %  |
| Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)     | 1,59   | 1,53   | 1,57    |
| Tal lån                                      | 17 737 | 16 172 | 17 818  |
| Andel lån med trygd i bustad i utlandet      | 0 %    | 0 %    | 0 %     |

\*) Rekna av inngåande eigenkapital justert for kapitalutviding og utbetalt utbytte.

# Kvartalsrapport 31.03.2023

## Hovudtrekk

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er eit heileigd dotterselskap av Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet har hovudkontor i Førde.

Gjennom Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane sikra langsiktig finansiering til konkurransedyktige vilkår. Finansieringa skjer ved utferding av obligasjonar med fortrinnsrett.

Tenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, dagleg leing og administrative tenester blir leverte av Sparebanken Sogn og Fjordane.

Ved utgangen av mars 2023 hadde kredittføretaket 17.737 bustadlån på til saman 28,3 mrd. kr. Låna i sikringsmassen er innvilga av Sparebanken Sogn og Fjordane, og deretter kjøpte av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Ved utgangen av mars hadde 99 % av utlånsmassen flytande rente. Av utlåns-volumet er 12,5 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 55,0%, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,9 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,4 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,59 mill. kr. Veksten i utlånsmassen siste året er 3,5 mrd. kr (14,0%).

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 21,4 mrd. kr.

## Rating OMF

OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS vart i 2011 tildelt Long term rating Aaa av ratingbyrået Moody's, og TPI Leeway vart sett til 2. Ved utgangen av 1. kvartal 2023 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. Dette indikerer at ratinga til OMF-programmet er meir solid no enn i 2011.

## Berekning av lånegrad

Lånegrad er berekna som bevilgning delt på pante-verdi. Panteverdien er fastsett i estimeringsmodellen til Eiendomsverdi AS. Denne modellen blir brukt av alle norske kredittføretak.

## Hovudtal

(Tala i parentes er pr. 31.03.22)

- Resultat etter skatt 38,5 mill. kr (39,7 mill. kr)
- Rentenetto 58,2 mill. kr (56,1 mill. kr)
- Driftskostnader 3,8 mill. kr (3,2 mill. kr)
- Netto vinst på finansielle instrument 7,1 mill. kr (-1,6 mill. kr)
- Nedskriving på utlån 12,7 mill. kr (1,0 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 6,78 % p.a. (8,16 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 20,21 % (18,73 %)

## Resultat

Resultat pr. 1. kvartal 2023 før skatt er på 49,3 mill. kr. Resultat etter skatt er på 38,5 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 6,78% p.a. Tilsvarande tal pr. 1. kvartal 2022 var eit resultat før skatt på 50,9 mill. kr, resultat etter skatt på 39,7 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 8,16 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,54 %, mot 0,65 % på same tid i fjor.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 58,2 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer 0,82 % pr. 31.03.23. Tilsvarande tal pr. 31.03.22 var 56,1 mill. kr og 0,93 %.

## Driftskostnader

Driftskostnadene er 3,8 mill. kr, mot 3,2 mill. kr på same tid i 2022. Kjøp av tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane er den største kostnadsposten, følgt av kjøp av tenester frå Eiendomsverdi, rating-kostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 5,73 %, mot 5,88 % på same tid i fjor.

## Forventa tap på utlån mv.

Kredittforetaket nyttar Sparebanken Sogn og Fjordane sine retningslinjer for vurdering av forventa tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar. Selskapet har pr. 31.03.23 15 lån med brutto volum på 14,1 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 1. kvartal 2023 er det tapsført 12,7 mill. kr grunna endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 34,2 mill. kr. For nærare forklaring viser vi til note 3 og 4 der det m.a. er utarbeidd ei sensitivitetsanalyse som viser korleis forventa tap kan bli påverka gitt ulike scenario for utvikling i makroøkonomiske parameter.

## Balansen

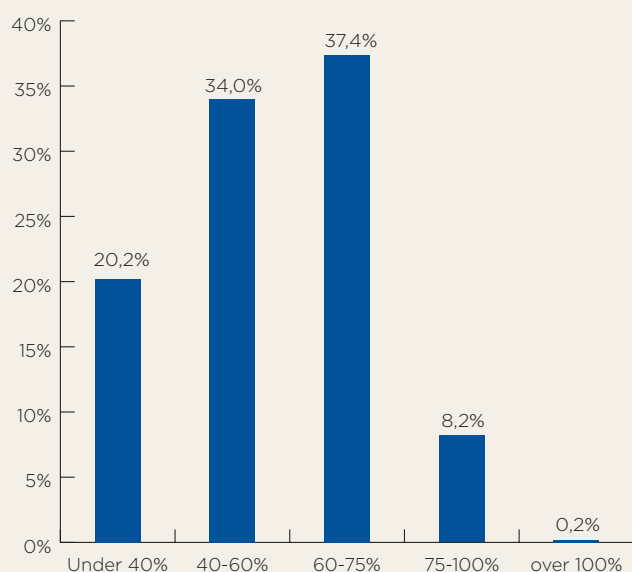
Selskapet har ein forvaltningskapital på 28,8 mrd. kr pr. 31.03.23. Forvaltningskapitalen har auka med 3,6 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+14,1 %).

## Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 28,3 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 207,0 mill. kr. Samla sikringsmasse er 28,1 mrd. kr, og er 31,0 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

54,2 % av utlånsporteføljen i Bustadkreditt Sogn og Fjordane er innanfor 60% av panteverdien. Risikoen i utlånsporteføljen blir vurdert som låg. Figuren under viser vekta belåningsgrad for låna som ligg i kredittforetaket.

### Belåningsgrad



Den geografiske fordelinga av bustadporteføljen ser slik ut:

### 5 STØRSTE FYLKE I UTLÅNSVOLUM

| Fylke            | Prosent      |
|------------------|--------------|
| Vestland         | 73,7 %       |
| Oslo             | 10,0 %       |
| Viken            | 8,8 %        |
| Møre Og Romsdal  | 1,8 %        |
| Rogaland         | 1,5 %        |
| Resten av landet | 4,2 %        |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### 5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

| Kommune          | Prosent      |
|------------------|--------------|
| Bergen           | 18,1 %       |
| Sunnfjord        | 15,3 %       |
| Kinn             | 12,2 %       |
| Oslo             | 10,0 %       |
| Sogndal          | 5,7 %        |
| Resten av landet | 38,7 %       |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### FORDELING UTLÅNSVOLUM

| Lånestørrelse | Volum (mill. kr.) |
|---------------|-------------------|
| 0 - 1 mill.   | 3.138             |
| 1 - 2 mill    | 7.420             |
| 2 - 3 mill.   | 7.822             |
| 3 - 4 mill.   | 4.690             |
| over 4 mill.  | 5.247             |
| <b>Totalt</b> | <b>28.316</b>     |

## Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 31.03.23 ein eigenkapital på 2.200,9 mill. kr. Kapitaldekninga er på 20,21 %. Tilsvarende tal for 1. kvartal 2022 var ein eigenkapital på 1.801,2 mill. kr og ein kapitaldekning på 18,73 %.

I 1. kvartal 2023 vart det betalt ut eit utbytte på 118,0 mill. kr til morbanken.

## Likviditet

Ved utgangen av 1. kvartal 2023 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 146,1 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 207,0 mill. kr. Desse obligasjonane ligg utanfor sikringsmassen.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har sterke trekkrettar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre at selskapet kan betale renter og avdrag til OMF-eigarane, at selskapet er i stand til å dekkje kundane sine opptrekk på etablerte fleksilån, at selskapet har mellomfinansiering ved overføring av lån frå morbanken til kredittforetaket og finansiering av nødvendig overdekning i sikringsmassen.

## Risiko

Med konsesjon som kredittføretak er Bustadkreditt Sogn og Fjordane underlagt lover, forskrifter og regelverk som set avgrensingar for risikoen selskapet kan vere eksponert for. Styret og dagleg leiar er ansvarlege for at det er etablert ei forsvarleg risikostyring, og at denne er tilstrekkeleg og i samsvar med lover og reglar.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane er utsett for kredittrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og renterisiko. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg risiko. Det er utarbeidd rammer for risiko-eksponeringa knytt til dei ulike risikotypene, og det er etablert system for måling, styring og kontroll av ulike risikotypar.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er fare for tap som følgje av at kundane/motparten ikkje har evne eller vilje til å oppfylle pliktene sine overfor Bustadkreditt Sogn og Fjordane.

Selskapet har i eigen kravspesifikasjon fastsett krav til lån som kan kjøpast frå morbanken. Krava er strenge, og medfører at kredittrisikoen i utgangspunktet er låg. Krava spesifiserer lånetype, lånegrad, risikoklasse og type pant som må vere på plass for å kunne kjøpe låna. Ved utgangen av 1. kvartal 2023 er vekta belåningsgrad i selskapet 55,0 % målt i forhold til godkjend verdi på panteobjekta utarbeidd av Eiendomsverdi AS. Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god og kredittrisikoen som låg.

### Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risiko som oppstår som følgje av at føretaket har posisjonar i utlån og finansielle instrument der verdiane over tid blir påverka av endringar i marknadsprisar. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ikkje investert i aksjar eller valuta, så all marknadsrisiko knyt seg difor til renterisiko. I risikorammene til selskapet er det sett rammer for kor stor marknadsrisiko selskapet kan ta. Styret legg vekt på at Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS skal ha låg marknadsrisiko.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at føretaket ikkje klarer å oppfylle pliktene sine og/eller finansiere ein auke i eigedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på eigedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering. Styret har vedteke at selskapet skal ha låg likviditetsrisiko. Dette blir mellom anna reflektert i krav til storleiken på likviditetsreserven. Kredittavtalane mot morbanken er også viktige for å redusere likviditetsrisikoen til selskapet.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som fare for tap som skuldast menneskelege feil, eksterne hendingar eller svikt og manglar i føretaket sine system, rutinar og prosessar.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har inngått ein avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane som mellom anna omfattar levering av tenester knytt til kundehandtering, AHV arbeid, administrasjon, IT-drift, økonomi og risikostyring. På desse områda er det banken som må rette opp eventuelle feil som blir gjort og handtere den operasjonelle risikoen. Det er styret si vurdering at dette blir gjort på ein god måte.

## Oppsummering

Selskapet leverer ein god vekst i utlån til kundar på 14,0 %. Rentenettoen er redusert med 3,6 % grunna auke i finansieringskostnadane i selskapet.

Selskapet leverer ei EK avkastning på 6,78 %, ein reduksjon på 1,38 % prosentpoeng frå same periode i fjor. Selskapet har god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap.

BSF vil også i tida framover vere ei viktig kjelde til langsiktig finansiering for konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane.

Førde, 02.05.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo  
Dagleg leiar

# Resultat

|                                                               | Note    | 01.01.– 31.03.<br>2023 | 01.01.– 31.03.<br>2022 | År<br>2022      |
|---------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Renteinntekter                                                |         | 309 646                | 136 146                | 743 348         |
| Rentekostnader                                                |         | 251 492                | 80 026                 | 551 947         |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                   |         | <b>58 153</b>          | <b>56 120</b>          | <b>191 401</b>  |
| Provisjonsinntekter                                           |         | 564                    | 551                    | 2 234           |
| <b>Netto provisjonsinntekter</b>                              |         | <b>564</b>             | <b>551</b>             | <b>2 234</b>    |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument                     |         | 7 122                  | - 1 575                | - 16 957        |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                              |         | <b>7 122</b>           | <b>- 1 575</b>         | <b>- 16 957</b> |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                            |         | <b>7 686</b>           | <b>- 1 025</b>         | <b>- 14 723</b> |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                                    |         | <b>65 840</b>          | <b>55 096</b>          | <b>176 678</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader                               |         | 0                      | 0                      | 46              |
| Andre driftskostnader                                         |         | 3 770                  | 3 238                  | 12 425          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                    |         | <b>3 770</b>           | <b>3 238</b>           | <b>12 471</b>   |
| <b>Driftsresultat før nedskrivning på utlån</b>               |         | <b>62 070</b>          | <b>51 857</b>          | <b>164 207</b>  |
| Nedskrivning på utlån (+) /<br>tilbakeføring nedskrivning (-) | 3, 4, 5 | 12 735                 | 975                    | 11 509          |
| <b>Resultat av ordinær drift</b>                              |         | <b>49 335</b>          | <b>50 882</b>          | <b>152 698</b>  |
| Skatt                                                         |         | 10 854                 | 11 194                 | 33 786          |
| <b>Resultat for perioden</b>                                  |         | <b>38 481</b>          | <b>39 688</b>          | <b>118 912</b>  |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                          |         |                        |                        |                 |
| <b>Resultat for perioden</b>                                  |         | <b>38 481</b>          | <b>39 688</b>          | <b>118 912</b>  |
| Andre innrekna inntekter og kostnader                         |         | 0                      | 0                      | 0               |
| <b>Totalresultat</b>                                          |         | <b>38 481</b>          | <b>39 688</b>          | <b>118 912</b>  |

# Balanse

| <b>EIGEDELAR</b>                          | Note  | 31.03.23          | 31.03.22          | 31.12.22          |
|-------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utlån til og krav på kredittinstitusjonar |       | 146 080           | 170 388           | 136 106           |
| Utlån til kundar                          | 3,4,5 | 28 282 064        | 24 825 899        | 27 916 516        |
| Sertifikat og obligasjonar                |       | 206 959           | 183 556           | 207 384           |
| Finansielle eidedelar                     |       | 131 526           | 37 399            | 68 628            |
| Andre eidedelar                           |       | 2 829             | 0                 | 0                 |
| <b>Sum eidedelar</b>                      |       | <b>28 769 458</b> | <b>25 217 241</b> | <b>28 328 634</b> |
| <b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>              |       |                   |                   |                   |
| <b>Gjeld</b>                              |       |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjonar            |       | 5 011 340         | 2 314 729         | 4 318 520         |
| Verdipapirgjeld                           | 6     | 21 226 032        | 20 873 998        | 21 352 355        |
| Finanselle derivat                        |       | 307 072           | 185 389           | 340 847           |
| Betalbar skatt                            |       | 10 854            | 11 194            | 31 436            |
| Utsett skatt                              |       | 3 930             | 1 581             | 3 930             |
| Anna gjeld og avsetningar                 |       | 9 305             | 29 130            | 1 102             |
| <b>Sum gjeld</b>                          |       | <b>26 568 533</b> | <b>23 416 020</b> | <b>26 048 190</b> |
| <b>Innskoten eigenkapital</b>             |       |                   |                   |                   |
| Aksjekapital                              |       | 2 150 000         | 1 750 000         | 2 150 000         |
| <b>Sum innskoten eigenkapital</b>         |       | <b>2 150 000</b>  | <b>1 750 000</b>  | <b>2 150 000</b>  |
| <b>Opptent eigenkapital</b>               |       |                   |                   |                   |
| Annan eigenkapital                        | 7     | 50 925            | 51 220            | 12 444            |
| Avsett til utbytte                        |       | 0                 | 0                 | 118 000           |
| <b>Sum opptent eigenkapital</b>           |       | <b>50 925</b>     | <b>51 220</b>     | <b>130 444</b>    |
| <b>Sum eigenkapital</b>                   |       | <b>2 200 925</b>  | <b>1 801 220</b>  | <b>2 280 444</b>  |
| <b>Sum eigenkapital og gjeld</b>          |       | <b>28 769 458</b> | <b>25 217 241</b> | <b>28 328 634</b> |

Førde, 02.05.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo  
Dagleg leiar

# Kontantstraumoppstilling

|                                                                        | 31.03.2023       | 31.03.2022         | 31.12.2022         |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Resultat før skatt                                                     | 49 335           | 50 882             | 152 698            |
| Nedskrivning på utlån/garantiar                                        | 12 735           | 975                | 11 509             |
| Betalt skatt                                                           | - 23 936         | - 47 872           | - 47 872           |
| Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar                       | - 378 136        | - 1 527 040        | - 4 628 131        |
| Andre ikkje kontanttransaksjonar                                       | - 2 273          | 15 024             | - 13 065           |
| <b>A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar</b> | <b>- 342 275</b> | <b>- 1 508 030</b> | <b>- 4 524 860</b> |
| Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat      | - 62 473         | 53 899             | - 1 159            |
| <b>B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar</b>         | <b>- 62 473</b>  | <b>53 899</b>      | <b>- 1 159</b>     |
| Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar                      | 692 820          | 1 165 470          | 3 169 260          |
| Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/derivat                           | - 160 098        | 499 901            | 1 133 716          |
| Auke/reduksjon i innbet aksjekapital                                   | 0                | 0                  | 400 000            |
| Utbytte                                                                | - 118 000        | - 183 000          | - 183 000          |
| <b>C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar</b>          | <b>414 722</b>   | <b>1 482 371</b>   | <b>4 519 976</b>   |
| <b>D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)</b>                        | <b>9 975</b>     | <b>28 239</b>      | <b>- 6 043</b>     |
| Likviditetsbeholdning inngåande behaldning                             | 136 106          | 142 148            | 142 148            |
| <b>Likviditetsbeholdning utgåande behaldning</b>                       | <b>146 080</b>   | <b>170 388</b>     | <b>136 106</b>     |
| <b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdning</b>                          |                  |                    |                    |
| Innskott i andre finansinstitusjonar                                   | 146 080          | 170 388            | 136 106            |
| <b>Sum</b>                                                             | <b>146 080</b>   | <b>170 388</b>     | <b>136 106</b>     |

# Eigenkapitaloppstilling

|                                        | INNSKOTEN<br>EIGENKAPITAL<br>Aksjekapital | OPPTENT<br>EIGENKAPITAL<br>Annan<br>eigenkapital | TOTAL<br>EIGENKAPITAL |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Inngående eigenkapital 01.01.22</b> | <b>1 750 000</b>                          | <b>194 533</b>                                   | <b>1 944 533</b>      |
| Utdelt utbytte                         | 0                                         | - 183 000                                        | - 183 000             |
| Kapitalauke                            | 400 000                                   | 0                                                | 400 000               |
| Resultat for perioden                  | 0                                         | 118 912                                          | 118 912               |
| <b>Utgående eigenkapital 31.12.22</b>  | <b>2 150 000</b>                          | <b>130 445</b>                                   | <b>2 280 445</b>      |
| <b>Inngående eigenkapital 01.01.23</b> | <b>2 150 000</b>                          | <b>130 445</b>                                   | <b>2 280 445</b>      |
| Utdelt utbytte                         | 0                                         | - 118 000                                        | - 118 000             |
| Resultat for perioden                  | 0                                         | 38 481                                           | 38 481                |
| <b>Utgående eigenkapital 31.03.23</b>  | <b>2 150 000</b>                          | <b>50 926</b>                                    | <b>2 200 926</b>      |

# Notar til rekneskapen

## Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

### GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Rekneskapen for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandarar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i tusen kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

### GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2022 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Sjå: [www.ssf.no](http://www.ssf.no).

### ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar som har fått effekt for selskapet i 1. kvartal 2023.

## Note 2 Segment

Selskapet har eitt segment. Segmentet består av utlån til privatkundar og eit mindre volum av utlån til private næringsdrivande. Alle utlån er overført frå Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet driv ikkje verksemd utanfor Norge. Kundar med adresse i utlandet blir klassifisert som ein del av den norske verksemda.

## Note 3 Resultatførte tap på utlån og unytta trekkrettar

|                                                          | 1. kv. 2023   | 1. kv. 2022 | 2022          |
|----------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| Auke/reduksjon i individuell nedskriving                 | 0             | 0           | 0             |
| Auke/reduksjon i forventet tap (modellbasert)            | 12 735        | 975         | 11 509        |
| Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving | 0             | 0           | 0             |
| Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskriving    | 0             | 0           | 0             |
| Inngang på tidlegare års konstaterte tap                 | 0             | 0           | 0             |
| <b>Resultat av nedskriving for perioden</b>              | <b>12 735</b> | <b>975</b>  | <b>11 509</b> |

## Note 4 Nedskriving fordelt på trinn i IFRS9

Når eit lån blir innrekna første gangen vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kreditttrisikoen sidan det vart innrekna første gangen blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskriving vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3 i tabellen under.

Det er gjort endringar i tapsavsetningane med bakgrunn i validering av tapsmodellen. Endringane med størst effekt på nedskrivingane er knytt til berekning av sikkerhetsdekning og friskmeldingsrate for lån i misleghald. I tillegg er det gjort endring i regelsettet for overføring av lån til trinn 2 der absolutt grense for endring i PD blei redusert frå 0,75 til 0,5 prosentpoeng. Eit lån blir no flytta til trinn 2 dersom lånet har hatt ei auke i PD på minimum 100 % sidan lånet blei etablert og auken i PD er over 0,5 prosentpoeng.

Modellendringane og endring på scenarioparametere i første kvartal førte til ei auke i nedskrivingar på om lag 12,5 millionar kroner.

| 2023                                                                   | Trinn 1       | Trinn 2       | Trinn 3      | Total         |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.23</b> | <b>5 479</b>  | <b>11 381</b> | <b>4 726</b> | <b>21 587</b> |
| Overføringer til trinn 1                                               | 1028          | - 3176        | - 31         | - 2 179       |
| Overføringer til trinn 2                                               | - 276         | 2265          | - 184        | 1 806         |
| Overføringer til trinn 3                                               | - 2           | - 800         | 1186         | 384           |
| Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt                           | 1 275         | 1 414         | 187          | 2 876         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                   | - 508         | - 886         | - 1 257      | - 2 651       |
| Endring i modell- og makroparametere                                   | 2 856         | 4 915         | 4 683        | 12 454        |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving                       | 0             | 0             | 0            | 0             |
| Andre endringar                                                        | 109           | - 139         | - 260        | - 289         |
| <b>Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.03.23</b>           | <b>9 962</b>  | <b>14 975</b> | <b>9 051</b> | <b>33 988</b> |
| <b>Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23</b>            | <b>75</b>     | <b>112</b>    | <b>0</b>     | <b>187</b>    |
| <b>Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.23</b>                         | <b>10 037</b> | <b>15 087</b> | <b>9 051</b> | <b>34 175</b> |

|                                                                             | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3  | Total      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|------------|
| <b>Inngåande nedskriving på unyttta kredittar og garantiar pr. 01.01.23</b> | <b>105</b> | <b>36</b> | <b>2</b> | <b>142</b> |
| Overføringer til trinn 1                                                    | 2          | - 6       | 0        | - 4        |
| Overføringer til trinn 2                                                    | - 2        | 7         | 0        | 5          |
| Overføringer til trinn 3                                                    | 0          | 0         | 0        | 0          |
| Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt                                | 10         | 10        | 0        | 21         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                        | 0          | 0         | 0        | 0          |
| Endring i modell- og makroparametere                                        | 101        | 32        | 5        | 138        |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving                            | 0          | 0         | 0        | 0          |
| Andre endringar                                                             | - 6        | - 7       | 0        | - 12       |
| <b>Nedskriving på unyttta kredittar og garantiar pr. 31.03.23</b>           | <b>210</b> | <b>73</b> | <b>7</b> | <b>289</b> |

## Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS9, framhald

| 2022                                                                    | Trinn 1      | Trinn 2      | Trinn 3      | Total         |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22</b> | <b>2 635</b> | <b>3 989</b> | <b>3 530</b> | <b>10 154</b> |
| Overføringer til trinn 1                                                | 114          | - 797        | - 127        | - 810         |
| Overføringer til trinn 2                                                | - 135        | 1 126        | - 26         | 966           |
| Overføringer til trinn 3                                                | - 4          | - 165        | 923          | 753           |
| Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt                            | 606          | 748          | 23           | 1 378         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                    | - 190        | - 286        | - 1 249      | - 1 725       |
| Endring i modell- og makroparametere                                    | 124          | 437          | -116         | 445           |
| Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskrivning                       | 0            | 0            | 0            | 0             |
| Andre endringar                                                         | - 77         | 25           | 0            | -52           |
| <b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.03.22</b>           | <b>3 074</b> | <b>5 077</b> | <b>2 958</b> | <b>11 109</b> |
| <b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22</b>            | <b>2</b>     | <b>2</b>     | <b>0</b>     | <b>4</b>      |
| <b>Samla nedskrivning på utlån pr. 31.03.22</b>                         | <b>3 076</b> | <b>5 080</b> | <b>2 958</b> | <b>11 113</b> |

|                                                                             | Trinn 1   | Trinn 2   | Trinn 3  | Total     |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| <b>Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22</b> | <b>45</b> | <b>17</b> | <b>0</b> | <b>62</b> |
| Endringer i perioden                                                        | 11        | 9         | 0        | 20        |
| <b>Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.22</b>           | <b>56</b> | <b>26</b> | <b>0</b> | <b>82</b> |

### Framtidige scenario i modell for nedskrivning etter IFRS9

Nedskrivningar skal ifølge IFRS9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makro-økonomiske parametarar og framtidig mislighaldsnivå i banken. Koronapandemien og perioden etter førte til så store svingingar i dei makroøkonomiske variablane som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere eit framtidig misleghald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i erfaringar frå tidligare kriser, dei langsiktige forventningane til utviklinga før koronakrisa og utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

| Framtidig scenario frå berekning<br>av forventa tap pr. 31.03.23 | Misleghaldsnivå/PD målt mot<br>utgangspunkt pr. 31.03.23 |      |      |      |      | Bustadpriser              |                           |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------|------|------|------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                  | År 1                                                     | År 2 | År 3 | År 4 | År 5 | Gj. sn.<br>årleg<br>vekst | Vekting<br>av<br>scenario |
| Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad                   | 1,50                                                     | 1,65 | 1,50 | 1,35 | 1,20 | 2,7 %                     | 25 %                      |
| Scenario 2: Venta scenario privatmarknad                         | 2,00                                                     | 2,20 | 2,00 | 1,80 | 1,60 | 1,7 %                     | 50 %                      |
| Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad                  | 2,50                                                     | 2,75 | 2,50 | 2,25 | 2,00 | - 0,3 %                   | 25 %                      |

## Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

Endring på regelsettet for overføring av lån til trinn 2, der absolutt grense for endring i PD blei redusert til frå 0,75 til 0,5 prosentpoeng, ga ein auke i engasjement i trinn 2 på om lag 990 millionar kroner i første kvartal.

| 2023                                                                     | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.23</b>                     | <b>25 544 763</b> | <b>2 263 849</b> | <b>129 491</b> | <b>27 938 103</b> |
| Overføringer til trinn 1                                                 | 747 612           | - 743 411        | - 4 201        | 0                 |
| Overføringer til trinn 2                                                 | - 1 833 287       | 1 841 069        | - 7 781        | 0                 |
| Overføringer til trinn 3                                                 | - 1 099           | - 42 265         | 43 364         | 0                 |
| Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt                             | 2 270 222         | 192 871          | 4 215          | 2 467 307         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                     | - 1 811 476       | - 193 218        | - 18 810       | - 2 023 503       |
| Andre endringar                                                          | - 315 810         | - 19 385         | - 490          | - 335 685         |
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.23</b>                     | <b>24 600 924</b> | <b>3 299 511</b> | <b>145 786</b> | <b>28 046 221</b> |
| Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.23                   | 9 962             | 14 975           | 9 051          | 33 988            |
| <b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.23</b>                      | <b>24 590 962</b> | <b>3 284 535</b> | <b>136 736</b> | <b>28 012 233</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23</b>                      | <b>241 768</b>    | <b>28 250</b>    | <b>0</b>       | <b>270 018</b>    |
| Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23                    | 75                | 112              | 0              | 187               |
| <b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.23</b>                       | <b>241 693</b>    | <b>28 138</b>    | <b>0</b>       | <b>269 831</b>    |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Samla brutto utlån pr. 31.03.23</b>                                   | <b>24 842 692</b> | <b>3 327 760</b> | <b>145 786</b> | <b>28 316 239</b> |
| Samla nedskrivning på utlån pr. 31.03.23                                 | 10 037            | 15 087           | 9 051          | 34 175            |
| <b>Samla netto utlån pr. 31.03.23</b>                                    | <b>24 832 655</b> | <b>3 312 673</b> | <b>136 736</b> | <b>28 282 064</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.23</b>                      | <b>2 071 247</b>  | <b>48 438</b>    | <b>381</b>     | <b>2 120 066</b>  |
| Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.23             | 210               | 73               | 7              | 289               |
| <b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.23</b> | <b>2 071 037</b>  | <b>48 366</b>    | <b>374</b>     | <b>2 119 777</b>  |

## Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9, framhald

| 2022                                                                     | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.22</b>                     | <b>21 611 310</b> | <b>1 552 094</b> | <b>115 217</b> | <b>23 278 621</b> |
| Overføringar til trinn 1                                                 | 413 208           | - 403 420        | - 9 787        | 0                 |
| Overføringar til trinn 2                                                 | - 387 749         | 391 877          | - 4 128        | 0                 |
| Overføringar til trinn 3                                                 | - 11 452          | - 24 565         | 36 016         | 0                 |
| Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt                             | 3 018 134         | 244 292          | 2 227          | 3 264 653         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                     | - 1 256 274       | - 124 356        | - 10 299       | - 1 390 929       |
| Andre endringar                                                          | - 328 499         | - 8 030          | - 322          | - 336 851         |
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.22</b>                     | <b>23 058 677</b> | <b>1 627 893</b> | <b>128 924</b> | <b>24 815 493</b> |
| Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.22                   | 3 074             | 5 077            | 2 958          | 11 109            |
| <b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.22</b>                      | <b>23 055 603</b> | <b>1 622 815</b> | <b>125 966</b> | <b>24 804 384</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22</b>                      | <b>18 174</b>     | <b>3 345</b>     | <b>0</b>       | <b>21 519</b>     |
| Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22                    | 2                 | 2                | 0              | 4                 |
| <b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.22</b>                       | <b>18 173</b>     | <b>3 342</b>     | <b>0</b>       | <b>21 515</b>     |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Samla brutto utlån pr. 31.03.22</b>                                   | <b>23 076 851</b> | <b>1 631 237</b> | <b>128 924</b> | <b>24 837 012</b> |
| Samla nedskrivning på utlån pr. 31.03.22                                 | 3 076             | 5 080            | 2 958          | 11 113            |
| <b>Samla netto utlån pr. 31.03.22</b>                                    | <b>23 073 775</b> | <b>1 626 158</b> | <b>125 966</b> | <b>24 825 899</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.22</b>                      | <b>1 910 409</b>  | <b>30 849</b>    | <b>6</b>       | <b>1 941 264</b>  |
| Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.22             | 56                | 26               | 0              | 82                |
| <b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.22</b> | <b>1 910 353</b>  | <b>30 823</b>    | <b>6</b>       | <b>1 941 182</b>  |

## Note 6 Verdipapirgjeld

|                                                                     | 31.03.23          | 31.03.22          | 31.12.22          |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pålydande verdi</b>                                              |                   |                   |                   |
| Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak                          | 0                 | 0                 | 0                 |
| Obligasjonsgjeld til amortisert kost                                | 16 411 000        | 18 400 000        | 16 411 000        |
| Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost | - 209 000         | 0                 | 0                 |
| Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi                                 | 5 025 000         | 2 500 000         | 5 025 000         |
| <b>Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>                | <b>21 227 000</b> | <b>20 900 000</b> | <b>21 436 000</b> |

### Løpetid

Gjenstående løpetid (netto pålydande verdi)

|            |                   |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2022       | 0                 | 2 500 000         | 0                 |
| 2023       | 1 802 000         | 2 500 000         | 2 011 000         |
| 2024       | 2 500 000         | 2 500 000         | 2 500 000         |
| 2025       | 3 000 000         | 3 000 000         | 3 000 000         |
| 2026       | 4 000 000         | 4 000 000         | 4 000 000         |
| 2027       | 4 900 000         | 3 900 000         | 4 900 000         |
| 2029       | 1 000 000         | 0                 | 1 000 000         |
| 2030       | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| 2032       | 525 000           | 0                 | 525 000           |
| 2033       | 1 000 000         | 500 000           | 1 000 000         |
| 2034       | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| 2037       | 500 000           | 0                 | 500 000           |
| <b>Sum</b> | <b>21 227 000</b> | <b>20 900 000</b> | <b>21 436 000</b> |

Nye lån i 2023 0

Netto tilbakebetalningar i perioden 0

| ISIN nummer  | Pålydande | Rente        | Kupong-margin | Utløps-dato *) | Bokført 31.03.23 |
|--------------|-----------|--------------|---------------|----------------|------------------|
| NO0010782543 | 1 802 000 | 3 MND. NIBOR | 0,60          | 15.06.23       | 1 805 029        |
| NO0010819170 | 2 500 000 | 3 MND. NIBOR | 0,42          | 15.04.24       | 2 518 519        |
| NO0010843311 | 3 000 000 | 3 MND. NIBOR | 0,49          | 23.04.25       | 3 020 920        |
| NO0010881048 | 4 000 000 | 3 MND. NIBOR | 0,49          | 18.06.26       | 4 015 604        |
| NO0011008377 | 4 000 000 | 3 MND. NIBOR | 0,75          | 27.05.27       | 4 084 164        |
| NO0010895329 | 900 000   | 3 MND. NIBOR | 0,40          | 12.10.27       | 907 461          |
| NO0012713553 | 1 000 000 | Fast         | 4,14          | 04.10.29       | 1 043 440        |
| NO0010871643 | 1 000 000 | Fast         | 2,30          | 19.06.30       | 942 444          |
| NO0012767963 | 525 000   | Fast         | 3,80          | 25.08.23       | 538 411          |
| NO0010830524 | 1 000 000 | Fast         | 2,68          | 31.08.33       | 944 588          |
| NO0010863772 | 1 000 000 | Fast         | 2,04          | 20.09.34       | 881 313          |
| NO0012654476 | 500 000   | Fast         | 3,72          | 31.08.37       | 524 140          |

**Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir**

**21 226 032**

Tabellen viser ordinære forfall.

\*) Iflg. avtalevilkår kan utløpsdato forlengast med eitt år.

Alle lån er i NOK.

Til inngåtte låneavtalar er det knytt standard lånevilkår.

Selskapet har 6 fastrenteinnlån. Det er inngått sikringsforretning for å motverke verdsvingingane i obligasjonsinnlåna og det er i samband med dette innført sikringsbokføring.

Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (renteswappen).

## Note 7 Kapitaldekning

|                                             |                   |                  |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ANSVARLEG KAPITAL</b>                    | <b>31.03.23</b>   | <b>31.03.22</b>  | <b>31.12.22</b>   |
| Aksjekapital og overkurs                    | 2 150 000         | 1 750 000        | 2 150 000         |
| Annan eigenkapital                          | 12 444            | 11 532           | 12 444            |
| <b>Eigenkapital</b>                         | <b>2 162 444</b>  | <b>1 761 532</b> | <b>2 162 444</b>  |
| <b>Annan kjernekapital</b>                  | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| Frådrag:                                    |                   |                  |                   |
| Verdijustering (forsvarleg verdsetting)     | - 765             | - 282            | - 376             |
| Utsett skattefordel                         | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Netto kjernekapital</b>                  | <b>2 161 679</b>  | <b>1 761 250</b> | <b>2 162 068</b>  |
| <b>Rein kjernekapital</b>                   | <b>2 161 679</b>  | <b>1 761 250</b> | <b>2 162 068</b>  |
| <b>Netto tilleggskapital</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| <b>Netto ansvarleg kapital</b>              | <b>2 161 679</b>  | <b>1 761 250</b> | <b>2 162 068</b>  |
| <b>BEREKNINGSGRUNNLAG</b>                   |                   |                  |                   |
| <b>Kredittrisiko</b>                        |                   |                  |                   |
| Institusjonar                               | 58 597            | 41 578           | 56 765            |
| Massemarknadsengasjement                    | 301 229           | 256 737          | 275 632           |
| Engasjement med pant i bustad               | 9 684 638         | 8 506 369        | 9 572 531         |
| Forfalne engasjement                        | 139 416           | 128 704          | 128 345           |
| Obligasjonar med fortrinnsrett              | 10 124            | 7 107            | 10 143            |
| Andre engasjement                           | 63 734            | 35 071           | 26 551            |
| <b>Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko</b> | <b>10 257 738</b> | <b>8 975 566</b> | <b>10 069 967</b> |
| Operasjonell risiko                         | 389 812           | 398 886          | 389 812           |
| CVA                                         | 50 829            | 28 691           | 53 163            |
| <b>Samla berekningsgrunnlag</b>             | <b>10 698 379</b> | <b>9 403 143</b> | <b>10 512 942</b> |
| <b>Overskot ansvarleg kapital</b>           | <b>1 305 809</b>  | <b>1 008 998</b> | <b>1 321 033</b>  |
| <b>KAPITALDEKNING</b>                       |                   |                  |                   |
| Kapitaldekningsprosent                      | 20,21 %           | 18,73 %          | 20,57 %           |
| Kjernekapitaldekning                        | 20,21 %           | 18,73 %          | 20,57 %           |
| Rein kjernekapitaldekning                   | 20,21 %           | 18,73 %          | 20,57 %           |
| Uvekta kjernekapitalandel                   | 7,44 %            | 6,92 %           | 7,37 %            |

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med nye kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko, marknadsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Basel II er inndelt i tre pilarar (områder). Pilar 1 omhandlar minstekravet til kapitaldekning og er ei vidareutvikling av tidlegare regelverk etter Basel I. Pilar 2 omhandlar institusjonen si vurdering av samla kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP), medan Pilar 3 omhandlar krav om offentleggjering av finansiell informasjon.

## Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

### Transaksjonar med konsernselskap

|                                                       | 31.03.23  | 31.03.22  | 31.12.22  |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane       | 2 280     | 649       | 6 483     |
| Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane        | 50 906    | 8 645     | 94 911    |
| Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF | 0         | 9 780     | 21 588    |
| Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane       | 2 144     | 1 797     | 7 399     |
| Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane                | 146 080   | 170 388   | 136 106   |
| Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane                | 5 011 340 | 2 314 729 | 4 318 520 |
| OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane            | 0         | 2 502 441 | 0         |

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ingen tilsette. Det er inngått avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om levering av tenester knytt til låneadministrasjon og drift av selskapet. Alle utlån som selskapet har, er overført frå Sparebanken Sogn og Fjordane og det er inngått avtale med banken om forvaltning av denne utlånsporteføljen. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS påtek seg all risiko knytt til låna som er kjøpte frå morbanken. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fått tilgang til sterke kredittfasilitetar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre at selskapet kan betale renter og avdrag til OMF-eigarane, at selskapet er i stand til å dekkje lånekundane sine opptrekk på etablerte fleksilån, at selskapet har mellomfinansiering ved overføring av lån, og finansiering av nødvendig overdekning i sikkerheitsmassen.

Nærare om kredittavtalane:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS (BSF) har fem kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein rammekreditt på 4.000 mill. kr. til finansiering av oppgjør ved kjøp av bustadlån frå SSF. Avtalen er ein rullerande kredittfasilitet med ein oppseiingsfrist frå SSF si side på 15 mnd. BSF kan seie opp eller endre ramma med SSF med 14 dagars varsel. Nyta ramma pr. 31.03.2023 er 2.436 mill. kr.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjør også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 31.03.2023 er på 709 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjør mot OMF-eigarane eitt år fram i tid.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.03.2023 er ramma på avtalen 2.120 mill. kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 31.03.2023 er på 1.715 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.
- Eit langsiktig rammelån. Ramma på lånet er på 1.000 mill. kr og er trekt opp pr. 31.03.2023.

I tillegg til desse 5 kredittavtalane er det inngått ein ISDA avtale mellom BSF og SSF. ISDA avtalen regulerer all derivathandel mellom partane. ISDA avtalen har same oppbygging som andre avtalar som SSF har med andre eksterne aktørar der ein dagleg måler verdiendringane av rentesikringsavtalane og der sikkerheit blir utveksla. Ved utlegging av fastrente OMF rentesikrar SSF volumet mot ekstern part og internswappar vidare til BSF.

Alle avtalar og transaksjonar er inngått etter prinsippet om armlengdes avstand.

## Note 9 Fyllingssikkerheit

|                                  | 31.03.23       | 31.03.22       | 31.12.22       |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Bankinnskott i morbank           | 146 080        | 170 388        | 136 106        |
| Sertifikat med statsgaranti      | 0              | 0              | 0              |
| Andre sertifikat og obligasjonar | 0              | 0              | 0              |
| <b>Sum fyllingssikkerheit</b>    | <b>146 080</b> | <b>170 388</b> | <b>136 106</b> |

## Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

### Verkeleg verdi på finansielle instrument som er bokført til amortisert kost

|                                                      | 31.03.23          |                   | 31.03.22          |                   | 31.12.22          |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    |
| <i>Finansielle eigedelar</i>                         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlån og krav på kredittinstitusjonar                | 146 080           | 146 080           | 170 388           | 170 388           | 136 106           | 136 106           |
| Utlån til kundar (brutto)                            | 28 046 221        | 28 046 221        | 24 815 493        | 24 815 493        | 27 938 103        | 27 938 103        |
| <b>Sum finansielle eigedelar til amortisert kost</b> | <b>28 192 302</b> | <b>28 192 302</b> | <b>24 985 881</b> | <b>24 985 881</b> | <b>28 074 208</b> | <b>28 074 208</b> |

### *Finansiell gjeld*

|                                                 |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjonar                  | 5 011 340         | 5 011 340         | 2 314 729         | 2 314 729         | 4 318 520         | 4 318 520         |
| Verdipapirgjeld (OMF)                           | 16 351 696        | 16 332 735        | 18 519 831        | 18 542 601        | 16 568 372        | 16 565 433        |
| <b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b> | <b>21 363 036</b> | <b>21 344 075</b> | <b>20 834 560</b> | <b>20 857 331</b> | <b>20 886 892</b> | <b>20 883 952</b> |

### Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

| <i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i> | Nivå 1 | Nivå 2  | Nivå 3  | 31.03.23<br>SUM |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|---------|-----------------|
| Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi                             | 0      | 0       | 269 831 | <b>269 831</b>  |
| Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi                                    | 0      | 206 959 | 0       | <b>206 959</b>  |
| Derivat, handelsportefølje                                                       | 0      | 131 526 | 0       | <b>131 526</b>  |

### *Finansiell gjeld til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (brutto)*

|                            |           |                  |
|----------------------------|-----------|------------------|
| Verdipapirgjeld (OMF)      | 4 874 336 | <b>4 874 336</b> |
| Derivat, handelsportefølje | 307 072   | <b>307 072</b>   |

### Verkeleg verdi hierarki

Finansielle instrument som er bokført til verkeleg verdi skal delast inn etter nivå:

Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader

Nivå 2: Verdi utleia frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell

# Opplysningar om selskapet

## ADRESSE:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS  
Langebruvegen 12  
6800 Førde

## TELEFON

57 82 97 00

## FØRETAKSNUMMER

946 917 990

## LEIING

Irene Flølo

Dagleg leiar

## STYRE

Frode Vasseth

Styreleiar

Ole Aukland

Styremedlem

Andrea Kvamsdal

Styremedlem

Peter Midthun

Styremedlem

## KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar

Tlf. 97 66 76 15