



bustadkreditt  
sogn og fjordane



# Kvartalsrapport

3. kvartal 2023 (ikkje revidert)

# Innhald

|    |                                |
|----|--------------------------------|
| 3  | Hovudtal                       |
| 4  | Kvartalsrapport pr. 30.09.2023 |
| 7  | Resultat                       |
| 8  | Balanse                        |
| 9  | Kontantstraumoppstilling       |
| 10 | Eigenkapitaloppstilling        |
| 11 | Notar                          |
| 20 | Opplysningar om selskapet      |

Framsidefoto: Lene Neverdal

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

# Hovudtal

## TAL I TUSEN KRONER

### RESULTATREKNESKAP

|                                                                 | 30.09.23 | 30.09.22 | 31.12.22 |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Resultat etter skatt                                            | 102 406  | 108 875  | 118 912  |
| Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 0,76 %   | 0,79 %   | 0,74 %   |
| Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 0,49 %   | 0,57 %   | 0,46 %   |

### HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

|                                     |            |            |            |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto utlån til kundar             | 25 268 324 | 26 007 769 | 27 938 103 |
| Nedskriving på utlån                | 34 485     | 10 754     | 21 587     |
| Eigenkapital                        | 2 264 850  | 1 870 407  | 2 280 444  |
| Forvaltningskapital                 | 26 176 631 | 27 493 284 | 28 328 634 |
| Gjennomsnittleg forvaltningskapital | 27 964 425 | 25 266 388 | 25 843 097 |

### ANDRE NØKKELTAL

|                                                |         |         |         |
|------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Kostnader i % av driftsinntekter               | 7,31 %  | 6,19 %  | 7,06 %  |
| Nedskriving i % av brutto utlån (Resultatført) | 0,05 %  | 0,00 %  | 0,04 %  |
| Nedskriving i % av brutto utlån (Balanseført)  | 0,14 %  | 0,04 %  | 0,08 %  |
| Eigenkapitalavkastning etter skatt *)          | 6,21 %  | 7,98 %  | 6,42 %  |
| Kapitaldekningsprosent                         | 22,13 % | 17,96 % | 20,57 % |
| LCR (Likviditetsindikator)                     | 918 %   | 868 %   | 440 %   |
| NSFR (Likviditetsindikator)                    | 107 %   | 108 %   | 104 %   |

### BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

|                             |          |         |         |
|-----------------------------|----------|---------|---------|
| Vekst i forvaltningskapital | - 4,79 % | 15,25 % | 19,45 % |
| Vekst i utlån til kundar    | - 2,84 % | 11,30 % | 19,85 % |

### OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

|                                              |        |         |         |
|----------------------------------------------|--------|---------|---------|
| Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)      | 3 715  | 4 376   | 6 162   |
| Overdekning i sikringsmassen (%)             | 17,8 % | 20,7 %  | 28,8 %  |
| Indeksert belåningsgrad                      | 55,1 % | 53,3 %  | 56,9 %  |
| Uindeksert belåningsgrad                     | 59,2 % | 59,8 %  | 60,6 %  |
| Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)       | 20 942 | 21 200  | 21 436  |
| Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr) | 244,0  | 150,4   | 136,1   |
| Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)      | 3,8    | 3,3     | 3,3     |
| Vekta restløpetid for utlåna (år)            | 19,3   | 19,7    | 19,8    |
| Andel lån med flytande rente                 | 99,8 % | 100,0 % | 100,0 % |
| Andel lån med fast rente                     | 0,2 %  | 0,0 %   | 0,0 %   |
| Andel fleksilån                              | 14,2 % | 13,0 %  | 12,5 %  |
| Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)     | 1,57   | 1,59    | 1,57    |
| Tal lån                                      | 16 016 | 16 334  | 17 818  |
| Andel lån med trygd i bustad i utlandet      | 0 %    | 0 %     | 0 %     |

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

# Kvartalsrapport 30.09.2023

## 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.

I starten av 2. kvartal vart det offentleggjort at Sparebanken Sogn og Fjordane blir del av Sparebank 1-alliansen. Som følgje av dette vert det ei strategisk retningsendring også for Bustadkreditt Sogn og Fjordane. Morbanken vil framover nytte seg av det felleseigde Sparebank 1 Boligkreditt ved overføring av lån, og vil som følgje av dette gradvis trappe ned bruken av Bustadkreditt Sogn og Fjordane. Selskapet vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar.

Ved utgangen av september 2023 hadde kredittføretaket 16.016 bustadlån på til saman 25,3 mrd. kr. Låna i sikringsmassen er innvilga av Sparebanken Sogn og Fjordane, og deretter kjøpte av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Ved utgangen av september hadde 99,80 % av låna flytande rente. Av utlåns-volumet er 14,2 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 55,1 %, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,3 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,8 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,57 mill. kr. Reduksjon i utlånsmassen siste året er 0,7 mrd. kr og er i tråd med tilpassing til konsernet sin inngong i Sparebank 1 alliansen.

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 20,9 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 3. kvartal 2023 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. I juni 2023 fekk BSF tildelt issuer rating A1 av Moodys.

## Berekning av lånegrad

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

## Hovudtal

(Tala i parentes er pr. 30.09.22)

- Resultat etter skatt 102,4 mill. kr (108,9 mill. kr)
- Rentenetto 158,4 mill. kr (149,9 mill. kr)
- Driftskostnader 11,4 mill. kr (9,2 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 4,3 mill. kr (tap 2,1 mill. kr)
- Nedskriving på utlån 13 mill. kr (0,6 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 6,21 % p.a. (7,98 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 22,13 % (17,96 %)

## Resultat

Resultat pr. 3. kvartal 2023 før skatt er på 131,3 mill. kr. Resultat etter skatt er på 102,4 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 6,21 % p.a. Tilsvarende tal pr. 3. kvartal 2022 var eit resultat før skatt på 139,6 mill. kr, resultat etter skatt på 108,9 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 7,98 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,49 %, mot 0,57 % på same tid i fjor.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 158,4 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer 0,76 % pr. 30.09.23. Tilsvarende tal pr. 30.09.22 var 149,9 mill. kr og 0,79 %.

## Driftskostnader

Driftskostnadene er 11,4 mill. kr, mot 9,2 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, ratingkostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 7,31 %, mot 6,19 % 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. 30.09.23 17 lån med brutto volum på 19,6 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 3. kvartal 2023 er det tapsført 13 mill. kr grunna endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 34,4 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

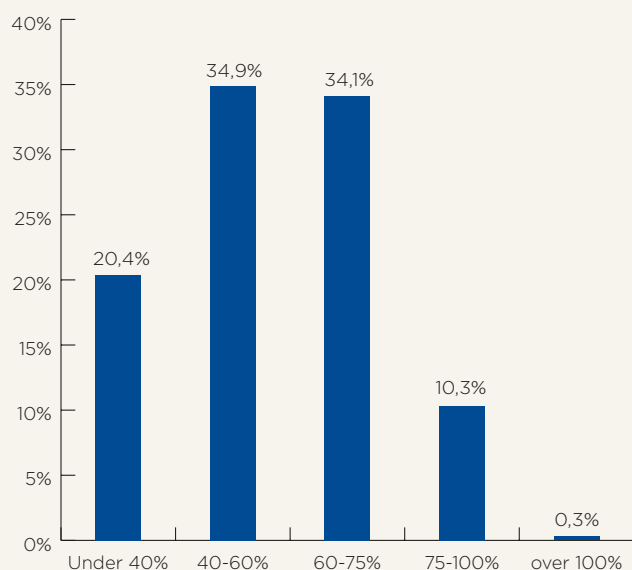
Selskapet har ein forvaltningskapital på 26,2 mrd. kr pr. 30.09.23. Forvaltningskapitalen er redusert med 1,3 mrd. kr dei siste 12 mnd. (-4,8 %).

## Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 25,3 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 244 mill. kr. Samla sikringsmasse er 24,6 mrd. kr, og er 17,8 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

55,3 % 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         | 73,4 %       |
| Oslo             | 10,3 %       |
| Viken            | 8,9 %        |
| Møre og Romsdal  | 1,8 %        |
| Rogaland         | 1,4 %        |
| Resten av landet | 4,2 %        |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### 5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

| Kommune          | Prosent      |
|------------------|--------------|
| Bergen           | 17,8 %       |
| Sunnfjord        | 15,2 %       |
| Kinn             | 12,3 %       |
| Oslo             | 10,3 %       |
| Sogndal          | 5,7 %        |
| Resten av landet | 38,7 %       |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### FORDELING UTLÅNSVOLUM

| Lånestørrelse | Volum (mill. kr.) |
|---------------|-------------------|
| 0 – 1 mill.   | 2.813             |
| 1 – 2 mill    | 6.746             |
| 2 – 3 mill.   | 6.943             |
| 3 – 4 mill.   | 4.108             |
| over 4 mill.  | 4.660             |
| <b>Totalt</b> | <b>25.269</b>     |

## Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.09.23 ein eigenkapital på 2.264,8 mill. kr. Kapitaldekninga er på 22,13 %. Tilsvarende tal for 3. kvartal 2022 var ein eigenkapital på 1.870,4 mill. kr og ein kapitaldekning på 17,96 %.

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

## Likviditet

Ved utgangen av 3. kvartal 2023 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 244 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 663,4 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 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 3. kvartal 2023 er vekta belåningsgrad i selskapet 55,1 % 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 rentenetto på 158,4 mill. kr, ein auke på 5,6 % samanlikna med 3. kvartal i fjor. Stigande rentenivå og låge utlånsmarginar gjer til at EK-avkastninga for tida er låg på 6,21 %. Brutto utlån har vore avtakande siste året. Dette er i tråd med tilpassing til at konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane bli ein del av Sparebank 1-alliansen. Selskapet har solid kapitaldekning, god kostnads-kontroll og ingen konstaterte tap, og vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar i tida som kjem.

Førde 23.10.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frøde Vasseth  
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo  
Dagleg leiar

# Resultat

|                                                          | Note    | 3. kvartal<br>2023 | 3. kvartal<br>2022 | 01.01.-30.09.<br>2023 | 01.01.-30.09.<br>2022 | År<br>2022      |
|----------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| Renteinntekter                                           |         | 337 900            | 185 749            | 963 274               | 476 961               | 743 348         |
| Rentekostnader                                           |         | 289 598            | 140 523            | 804 917               | 327 040               | 551 947         |
| <b>Netto renteinntekter</b>                              |         | <b>48 301</b>      | <b>45 227</b>      | <b>158 357</b>        | <b>149 921</b>        | <b>191 401</b>  |
| Provisjonsinntekter                                      |         | 555                | 559                | 1 677                 | 1 672                 | 2 234           |
| <b>Netto provisjonsinntekter</b>                         |         | <b>555</b>         | <b>559</b>         | <b>1 677</b>          | <b>1 672</b>          | <b>2 234</b>    |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument                |         | - 3 879            | - 397              | - 4 315               | - 2 120               | - 16 957        |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                         |         | <b>- 3 879</b>     | <b>- 397</b>       | <b>- 4 315</b>        | <b>- 2 120</b>        | <b>- 16 957</b> |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                       |         | <b>- 3 323</b>     | <b>162</b>         | <b>- 2 638</b>        | <b>- 449</b>          | <b>- 14 723</b> |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                               |         | <b>44 978</b>      | <b>45 388</b>      | <b>155 719</b>        | <b>149 472</b>        | <b>176 678</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader                          |         | 0                  | 0                  | 0                     | 0                     | 46              |
| Andre driftskostnader                                    |         | 3 911              | 3 002              | 11 388                | 9 249                 | 12 425          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                               |         | <b>3 911</b>       | <b>3 002</b>       | <b>11 388</b>         | <b>9 249</b>          | <b>12 471</b>   |
| <b>Driftsresultat før nedskriving på utlån</b>           |         | <b>41 067</b>      | <b>42 386</b>      | <b>144 331</b>        | <b>140 223</b>        | <b>164 207</b>  |
| Nedskriving på utlån<br>(+)/tilbakeføring nedskriving(-) | 3, 4, 5 | 1 486              | 1 049              | 13 041                | 639                   | 11 509          |
| <b>Resultat av ordinær drift</b>                         |         | <b>39 581</b>      | <b>41 337</b>      | <b>131 290</b>        | <b>139 584</b>        | <b>152 698</b>  |
| Skatt                                                    |         | 8 709              | 9 096              | 28 884                | 30 709                | 33 786          |
| <b>Resultat for perioden</b>                             |         | <b>30 872</b>      | <b>32 241</b>      | <b>102 406</b>        | <b>108 875</b>        | <b>118 912</b>  |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                     |         |                    |                    |                       |                       |                 |
| <b>Resultat for perioden</b>                             |         | <b>30 872</b>      | <b>32 241</b>      | <b>102 406</b>        | <b>108 875</b>        | <b>118 912</b>  |
| Andre innrekna inntekter og kostnader                    |         | 0                  | 0                  | 0                     | 0                     | 0               |
| <b>Totalresultat</b>                                     |         | <b>30 872</b>      | <b>32 241</b>      | <b>102 406</b>        | <b>108 875</b>        | <b>118 912</b>  |

# Balanse

| <b>EIGEDELAR</b>                          | Note  | 30.09.23          | 30.09.22          | 31.12.22          |
|-------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utlån til og krav på kredittinstitusjonar |       | 244 367           | 150 376           | 136 106           |
| Utlån til kundar                          | 3,4,5 | 25 233 838        | 25 997 015        | 27 916 516        |
| Sertifikat og obligasjonar                |       | 663 435           | 333 716           | 207 384           |
| Finansielle eidedelar                     |       | 33 582            | 10 863            | 68 628            |
| Andre eidedelar                           |       | 1 408             | 1 001 314         | 0                 |
| <b>Sum eidedelar</b>                      |       | <b>26 176 631</b> | <b>27 493 284</b> | <b>28 328 634</b> |
| <b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>              |       |                   |                   |                   |
| <b>Gjeld</b>                              |       |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjonar            |       | 2 940 774         | 4 231 570         | 4 318 520         |
| Verdipapirgjeld                           | 6     | 20 344 143        | 20 975 337        | 21 352 355        |
| Finanselle derivat                        |       | 589 616           | 380 486           | 340 847           |
| Betalbar skatt                            |       | 32 814            | 30 709            | 31 436            |
| Utsett skatt                              |       | 0                 | 1 581             | 3 930             |
| Anna gjeld og avsetningar                 |       | 4 433             | 3 194             | 1 102             |
| <b>Sum gjeld</b>                          |       | <b>23 911 781</b> | <b>25 622 877</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     | 114 850           | 120 407           | 12 444            |
| Avsett til utbytte                        |       | 0                 | 0                 | 118 000           |
| <b>Sum opptent eigenkapital</b>           |       | <b>114 850</b>    | <b>120 407</b>    | <b>130 444</b>    |
| <b>Sum eigenkapital</b>                   |       | <b>2 264 850</b>  | <b>1 870 407</b>  | <b>2 280 444</b>  |
| <b>Sum eigenkapital og gjeld</b>          |       | <b>26 176 631</b> | <b>27 493 284</b> | <b>28 328 634</b> |

Førde, 23.10.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frøde Vasseth  
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo  
Dagleg leiar

# Kontantstraumoppstilling

|                                                                        | 30.09.2023         | 30.09.2022         | 31.12.2022         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Resultat før skatt                                                     | 131 290            | 139 584            | 152 698            |
| Nedskrivning på utlån/garantiar                                        | 13 041             | 639                | 11 509             |
| Betalt skatt                                                           | - 31 436           | - 47 872           | - 47 872           |
| Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar                       | 2 669 779          | - 2 697 797        | - 4 628 131        |
| Andre ikkje kontanttransaksjonar                                       | 1 781              | - 1 012 249        | - 13 065           |
| <b>A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar</b> | <b>2 784 455</b>   | <b>- 3 617 694</b> | <b>- 4 524 860</b> |
| Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat      | - 421 005          | - 69 725           | - 1 159            |
| <b>B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar</b>         | <b>- 421 005</b>   | <b>- 69 725</b>    | <b>- 1 159</b>     |
| Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar                      | - 1 377 745        | 3 082 311          | 3 169 260          |
| Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat                          | - 759 443          | 796 337            | 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>- 2 255 188</b> | <b>3 695 648</b>   | <b>4 519 976</b>   |
| <b>D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)</b>                        | <b>108 262</b>     | <b>8 228</b>       | <b>- 6 043</b>     |
| Likviditetsbeholdning inngåande behaldning                             | 136 106            | 142 148            | 142 148            |
| <b>Likviditetsbeholdning utgåande behaldning</b>                       | <b>244 367</b>     | <b>150 376</b>     | <b>136 106</b>     |
| <b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdning</b>                          |                    |                    |                    |
| Innskott i andre finansinstitusjonar                                   | 244 367            | 150 376            | 136 106            |
| <b>Sum</b>                                                             | <b>244 367</b>     | <b>150 376</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>194 532</b>                                   | <b>1 944 532</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>130 444</b>                                   | <b>2 280 444</b>      |
| <b>Inngående eigenkapital 01.01.23</b> | <b>2 150 000</b>                          | <b>130 444</b>                                   | <b>2 280 444</b>      |
| Utdelt utbytte                         | 0                                         | - 118 000                                        | - 118 000             |
| Resultat for perioden                  | 0                                         | 102 406                                          | 102 406               |
| <b>Utgående eigenkapital 30.09.23</b>  | <b>2 150 000</b>                          | <b>114 850</b>                                   | <b>2 264 850</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 REKNEKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar som har fått effekt for selskapet i 3. kvartal 2023.

## Note 2 Segment

Selskapet har eitt segment. Segmentet består av utlån til privatkunder 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

|                                                          | 3. kv.<br>2023 | 3. kv.<br>2022 | Pr. 3. kv.<br>2023 | Pr. 3. kv.<br>2022 | 2022          |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Auke/reduksjon i individuell nedskriving                 | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)             | 1 486          | 1 049          | 13 041             | 639                | 11 509        |
| Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskriving    | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| Inngang på tidlegare års konstaterte tap                 | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>Resultat av nedskriving for perioden</b>              | <b>1 486</b>   | <b>1 049</b>   | <b>13 041</b>      | <b>639</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 kredittrisikoen 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 blei i første kvartal 2023 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 % frå lånet blei etablert og auken i PD er over 0,5 prosentpoeng.

| 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                                               | 203          | - 1 980       | - 144         | - 1 920       |
| Overføringer til trinn 2                                               | - 633        | 4 260         | - 579         | 3 049         |
| Overføringer til trinn 3                                               | - 8          | - 1 268       | 2 694         | 1 418         |
| Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt                           | 1 042        | 2 171         | 660           | 3 873         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                   | - 1 442      | - 2 331       | - 1 429       | - 5 203       |
| Endring i modell- og makroparametere                                   | 2 490        | 5 913         | 5 353         | 13 756        |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving                       | 0            | 0             | 0             | 0             |
| Andre endringar                                                        | - 763        | - 1 195       | - 160         | - 2 118       |
| <b>Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.09.23</b>           | <b>6 369</b> | <b>16 951</b> | <b>11 122</b> | <b>34 442</b> |
| <b>Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23</b>            | <b>13</b>    | <b>31</b>     | <b>0</b>      | <b>43</b>     |
| <b>Samla nedskriving på utlån pr. 30.09.23</b>                         | <b>6 381</b> | <b>16 982</b> | <b>11 122</b> | <b>34 485</b> |

|                                                                            | Trinn 1    | Trinn 2    | Trinn 3  | Total      |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|----------|------------|
| <b>Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.23</b> | <b>105</b> | <b>36</b>  | <b>2</b> | <b>142</b> |
| Overføringer til trinn 1                                                   | 0          | - 4        | 0        | - 4        |
| Overføringer til trinn 2                                                   | - 9        | 25         | - 2      | 14         |
| Overføringer til trinn 3                                                   | 0          | 0          | 0        | 0          |
| Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt                               | 13         | 10         | 0        | 23         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                       | - 1        | 0          | 0        | - 1        |
| Endring i modell- og makroparametere                                       | 85         | 59         | 0        | 144        |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving                           | 0          | 0          | 0        | 0          |
| Andre endringar                                                            | - 12       | - 22       | 0        | - 34       |
| <b>Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.23</b>           | <b>181</b> | <b>104</b> | <b>0</b> | <b>285</b> |

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

| 2022                                                                   | Trinn 1      | Trinn 2      | Trinn 3      | Total         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Inngående nedskriving 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                                               | 103          | - 907        | - 205        | - 1 009       |
| Overføringer til trinn 2                                               | - 141        | 1 244        | - 107        | 995           |
| Overføringer til trinn 3                                               | - 10         | - 290        | 1 348        | 1 047         |
| Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt                           | 1 596        | 1 930        | 165          | 3 691         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                   | - 611        | - 1 188      | - 2 343      | - 4 142       |
| Endring i modell- og makroparametere                                   | 584          | 1 027        | - 261        | 1 350         |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving                       | 0            | 0            | 0            | 0             |
| Andre endringar                                                        | - 652        | - 723        | 44           | - 1 332       |
| <b>Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22</b>           | <b>3 504</b> | <b>5 080</b> | <b>2 170</b> | <b>10 754</b> |
| <b>Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22</b>            | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>      |
| <b>Samla nedskriving på utlån pr. 30.09.22</b>                         | <b>3 504</b> | <b>5 080</b> | <b>2 170</b> | <b>10 754</b> |

|                                                                            | Trinn 1   | Trinn 2   | Trinn 3  | Total      |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|------------|
| <b>Inngående nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.22</b> | <b>45</b> | <b>17</b> | <b>0</b> | <b>62</b>  |
| Endringar i perioden                                                       | 29        | 14        | 0        | 43         |
| <b>Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.22</b>           | <b>74</b> | <b>31</b> | <b>0</b> | <b>105</b> |

### Framtidige scenario i modell for nedskriving etter IFRS9

Nedskrivingar 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 makroøkonomiske parametar 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 tidlegare 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. 30.09.23 | Misleghaldsnivå/PD målt mot<br>utgangspunkt pr. 30.09.23 |      |      |      |      | 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 | 3,6 %                     | 25 %                      |
| Scenario 2: Venta scenario privatmarknad                         | 2,00                                                     | 2,20 | 2,00 | 1,80 | 1,60 | 2,6 %                     | 50 %                      |
| Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad                  | 2,50                                                     | 2,75 | 2,50 | 2,25 | 2,00 | 0,6 %                     | 25 %                      |

## Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

Endring på regelsettet for overføring av lån til trinn 2 i første kvartal 2023, der absolutt grense for endring i PD blei redusert frå 0,75 til 0,5 prosentpoeng, gav ein auke i engasjement i trinn 2 på om lag 990 millionar kroner.

| 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                                                 | 511 555           | - 502 824        | - 8 731        | 0                 |
| Overføringer til trinn 2                                                 | - 1 497 423       | 1 527 387        | - 29 964       | 0                 |
| Overføringer til trinn 3                                                 | - 19 194          | - 85 354         | 104 548        | 0                 |
| Nye finansielle egedelar utferda eller kjøpt                             | 3 352 650         | 423 132          | 17 385         | 3 793 167         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                     | - 5 089 319       | - 485 906        | - 25 316       | - 5 600 542       |
| Andre endringar                                                          | - 811 181         | - 89 016         | - 5 301        | - 905 498         |
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.23</b>                     | <b>21 991 851</b> | <b>3 051 268</b> | <b>182 111</b> | <b>25 225 230</b> |
| Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.23                  | 6 369             | 16 951           | 11 122         | 34 442            |
| <b>Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.23</b>                      | <b>21 985 482</b> | <b>3 034 317</b> | <b>170 989</b> | <b>25 190 788</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23</b>                      | <b>34 542</b>     | <b>8 551</b>     | <b>0</b>       | <b>43 094</b>     |
| Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23                   | 13                | 31               | 0              | 43                |
| <b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23</b>                       | <b>34 530</b>     | <b>8 521</b>     | <b>0</b>       | <b>43 050</b>     |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Samla brutto utlån pr. 30.09.23</b>                                   | <b>22 026 393</b> | <b>3 059 819</b> | <b>182 111</b> | <b>25 268 324</b> |
| Samla nedskriving på utlån pr. 30.09.23                                  | 6 381             | 16 982           | 11 122         | 34 485            |
| <b>Samla netto utlån pr. 30.09.23</b>                                    | <b>22 020 012</b> | <b>3 042 838</b> | <b>170 989</b> | <b>25 233 838</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.23</b>                      | <b>2 113 048</b>  | <b>55 527</b>    | <b>0</b>       | <b>2 168 575</b>  |
| Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.23              | 181               | 104              | 0              | 285               |
| <b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.23</b> | <b>2 112 868</b>  | <b>55 422</b>    | <b>0</b>       | <b>2 168 290</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                                                 | 480 606           | - 457 031        | - 23 575       | 0                 |
| Overføringar til trinn 2                                                 | - 476 457         | 481 118          | - 4 661        | 0                 |
| Overføringar til trinn 3                                                 | - 19 870          | - 50 846         | 70 717         | 0                 |
| Nye finansielle eigedelar utferda eller kjøpt                            | 7 336 965         | 557 777          | 12 620         | 7 907 362         |
| Finansielle eigedelar som er frårekna                                    | - 3 987 230       | - 360 374        | - 26 639       | - 4 374 242       |
| Andre endringar                                                          | - 777 044         | - 13 327         | - 13 600       | - 803 971         |
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22</b>                     | <b>24 168 280</b> | <b>1 709 411</b> | <b>130 079</b> | <b>26 007 769</b> |
| Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.22                  | 3 504             | 5 080            | 2 170          | 10 754            |
| <b>Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.22</b>                      | <b>24 164 776</b> | <b>1 704 330</b> | <b>127 909</b> | <b>25 997 015</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22</b>                      | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
| Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22                   | 0                 | 0                | 0              | 0                 |
| <b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.22</b>                       | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Samla brutto utlån pr. 30.09.22</b>                                   | <b>24 168 280</b> | <b>1 709 411</b> | <b>130 079</b> | <b>26 007 769</b> |
| Samla nedskriving på utlån pr. 30.09.22                                  | 3 504             | 5 080            | 2 170          | 10 754            |
| <b>Samla netto utlån pr. 30.09.22</b>                                    | <b>24 164 776</b> | <b>1 704 330</b> | <b>127 909</b> | <b>25 997 015</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22</b>                      | <b>1 980 965</b>  | <b>28 856</b>    | <b>0</b>       | <b>2 009 821</b>  |
| Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22              | 74                | 31               | 0              | 105               |
| <b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.22</b> | <b>1 980 891</b>  | <b>28 825</b>    | <b>0</b>       | <b>2 009 716</b>  |

## Note 6 Verdpapirgjeld

|                                                                     | 30.09.23          | 30.09.22          | 31.12.22          |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pålydande verdi:</b>                                             |                   |                   |                   |
| Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak                          | 0                 | 0                 | 0                 |
| Obligasjonsgjeld til amortisert kost                                | 15 917 000        | 16 900 000        | 16 411 000        |
| Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost | - 254 000         | 0                 | 0                 |
| Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi                                 | 5 025 000         | 4 300 000         | 5 025 000         |
| <b>Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>                | <b>20 688 000</b> | <b>21 200 000</b> | <b>21 436 000</b> |

### Løpetid

Gjenstående løpetid (netto pålydande verdi)

|            |                   |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2023       | 0                 | 2 500 000         | 2 011 000         |
| 2024       | 1 763 000         | 2 500 000         | 2 500 000         |
| 2025       | 5 000 000         | 3 000 000         | 3 000 000         |
| 2026       | 4 000 000         | 4 000 000         | 4 000 000         |
| 2027       | 4 900 000         | 4 900 000         | 4 900 000         |
| 2029       | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| 2030       | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| 2032       | 525 000           | 0                 | 525 000           |
| 2033       | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| 2034       | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| 2037       | 500 000           | 300 000           | 500 000           |
| <b>Sum</b> | <b>20 688 000</b> | <b>21 200 000</b> | <b>21 436 000</b> |

Nye lån i 2023

**2 000 000**

Netto tilbakebetalinger i perioden

**2 494 000**

| ISIN nummer  | Pålydande | Rente        | Kupong-margin | Utløps-dato *) | Bokført 30.09.23 |
|--------------|-----------|--------------|---------------|----------------|------------------|
| NO0010819170 | 1 763 000 | 3 MND. NIBOR | 0,42          | 15.04.24       | 1 780 366        |
| NO0012916818 | 2 000 000 | 3 MND. NIBOR | 0,21          | 15.01.25       | 2 018 007        |
| NO0010843311 | 3 000 000 | 3 MND. NIBOR | 0,49          | 23.04.25       | 3 028 420        |
| NO0010881048 | 4 000 000 | 3 MND. NIBOR | 0,49          | 18.06.26       | 4 016 202        |
| NO0011008377 | 4 000 000 | 3 MND. NIBOR | 0,75          | 27.05.27       | 4 081 487        |
| NO0010895329 | 900 000   | 3 MND. NIBOR | 0,40          | 12.10.27       | 909 988          |
| NO0012713553 | 1 000 000 | Fast         | 4,14          | 04.10.29       | 1 007 853        |
| NO0010871643 | 1 000 000 | Fast         | 2,30          | 19.06.30       | 879 484          |
| NO0012767963 | 525 000   | Fast         | 3,80          | 25.08.23       | 495 338          |
| NO0010830524 | 1 000 000 | Fast         | 2,68          | 31.08.33       | 860 352          |
| NO0010863772 | 1 000 000 | Fast         | 2,04          | 20.09.34       | 799 811          |
| NO0012654476 | 500 000   | Fast         | 3,72          | 31.08.37       | 466 834          |

**Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir**

**20 344 143**

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 verdisvingingane i obligasjonsinnlån 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>30.09.23</b>  | <b>30.09.22</b>  | <b>31.12.22</b>   |
| Aksjekapital og overkurs                    | 2 150 000        | 1 750 000        | 2 150 000         |
| Annan egenkapital                           | 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)     | - 814            | - 359            | - 376             |
| Utsett skattefordel                         | 0                | 0                | 0                 |
| <b>Netto kjernekapital</b>                  | <b>2 161 630</b> | <b>1 761 172</b> | <b>2 162 068</b>  |
| <b>Rein kjernekapital</b>                   | <b>2 161 630</b> | <b>1 761 172</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>2 161 630</b> | <b>1 761 172</b> | <b>2 162 068</b>  |
| <b>BEREKNINGSGRUNNLAG</b>                   |                  |                  |                   |
| <b>Kredittrisiko</b>                        |                  |                  |                   |
| Institusjonar                               | 76 489           | 45 801           | 56 765            |
| Massemarknadsengasjement                    | 129 719          | 222 740          | 275 632           |
| Engasjement med pant i bustad               | 8 687 829        | 8 922 827        | 9 572 531         |
| Forfalne engasjement                        | 171 615          | 142 115          | 128 345           |
| Obligasjonar med fortrinnsrett              | 48 717           | 23 186           | 10 143            |
| Andre engasjement                           | 33 582           | 5 639            | 26 551            |
| <b>Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko</b> | <b>9 147 951</b> | <b>9 362 307</b> | <b>10 069 967</b> |
| Operasjonell risiko                         | 389 812          | 398 886          | 389 812           |
| CVA                                         | 231 034          | 45 923           | 53 163            |
| <b>Samla berekningsgrunnlag</b>             | <b>9 768 797</b> | <b>9 807 116</b> | <b>10 512 942</b> |
| <b>Overskot ansvarleg kapital</b>           | <b>1 380 126</b> | <b>976 603</b>   | <b>1 321 033</b>  |
| <b>KAPITALDEKNING</b>                       |                  |                  |                   |
| Kapitaldekningsprosent                      | 22,13 %          | 17,96 %          | 20,57 %           |
| Kjernekapitaldekning                        | 22,13 %          | 17,96 %          | 20,57 %           |
| Rein kjernekapitaldekning                   | 22,13 %          | 17,96 %          | 20,57 %           |
| Uvekta kjernekapitalandel                   | 8,15 %           | 6,33 %           | 7,37 %            |

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Opprinneleg engasjementsmetode er nytta for derivatvirksomhet.

## Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

### Transaksjonar med konsernselskap

|                                                       | 30.09.23  | 30.09.22  | 31.12.22  |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane       | 11 009    | 3 691     | 6 483     |
| Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane        | 139 529   | 54 233    | 94 911    |
| Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF | 205       | 20 887    | 21 588    |
| Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane       | 6 310     | 5 498     | 7 399     |
| Innskott i Sparebanken Sogn og Fjordane               | 244 367   | 150 376   | 136 106   |
| Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane                | 2 940 774 | 4 231 570 | 4 318 520 |
| OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane            | 0         | 82 537    | 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 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 fire kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein rammekreditt på 1.200 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 ramme pr. 30.09.2023 er 357 mill. kr.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 30.09.2023 er ramma på avtalen 2.168 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. 30.09.2023 er på 1.675 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. 30.09.2023.

I tillegg til desse fire 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

|                                  | 30.09.23       | 30.09.22       | 31.12.22       |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Bankinnskott i morbank           | 244 367        | 150 376        | 136 106        |
| Sertifikat med statsgaranti      | 0              | 0              | 0              |
| Andre sertifikat og obligasjonar | 0              | 0              | 0              |
| <b>Sum fyllingssikkerheit</b>    | <b>244 367</b> | <b>150 376</b> | <b>136 106</b> |

## Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

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

|                                                      | 30.09.23          |                   | 30.09.22          |                   | 31.12.22          |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    |
| <i>Finansielle eigedelar</i>                         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlån og krav på kredittinstitusjonar                | 244 367           | 244 367           | 150 376           | 150 376           | 136 106           | 136 106           |
| Utlån til kundar (brutto)                            | 25 225 230        | 25 225 230        | 26 007 769        | 26 007 769        | 27 938 103        | 27 938 103        |
| <b>Sum finansielle eigedelar til amortisert kost</b> | <b>25 469 597</b> | <b>25 469 597</b> | <b>26 158 146</b> | <b>26 158 146</b> | <b>28 074 208</b> | <b>28 074 208</b> |
| <i>Finansiell gjeld</i>                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjonar                       | 2 940 774         | 2 940 774         | 4 231 570         | 4 231 570         | 4 318 520         | 4 318 520         |
| Verdipapirgjeld (OMF)                                | 15 834 471        | 15 833 225        | 17 040 990        | 16 919 192        | 16 568 372        | 16 565 433        |
| <b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>      | <b>18 775 245</b> | <b>18 773 999</b> | <b>21 272 561</b> | <b>21 150 762</b> | <b>20 886 892</b> | <b>20 883 953</b> |

### Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

| <i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i> | Nivå 1 | Nivå 2  | Nivå 3 | 30.09.23<br>SUM |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|--------|-----------------|
| Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi                             | 0      | 0       | 43 050 | <b>43 050</b>   |
| Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi                                    | 0      | 663 435 | 0      | <b>663 435</b>  |
| Derivat, handelsportefølje                                                       | 0      | 33 582  | 0      | <b>33 582</b>   |

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

|                            |   |           |   |                  |
|----------------------------|---|-----------|---|------------------|
| Verdipapirgjeld (OMF)      | 0 | 4 509 672 | 0 | <b>4 509 672</b> |
| Derivat, handelsportefølje | 0 | 589 616   | 0 | <b>589 616</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

Linda Vøllestad Westbye

Styremedlem

## KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar  
Tlf. 97 66 76 15