



*bustadkreditt  
sogn og fjordane*



# Kvartalsrapport

3. kvartal 2024 (ikkje revidert)

# Innhald

|    |                                |
|----|--------------------------------|
| 3  | Hovudtal                       |
| 4  | Kvartalsrapport pr. 30.09.2024 |
| 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                                               | 30.09.24 | 30.09.23 | 31.12.23 |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Resultat etter skatt                                            | 159 794  | 102 406  | 143 385  |
| Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 1,02 %   | 0,76 %   | 0,76 %   |
| Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 0,80 %   | 0,49 %   | 0,52 %   |

## HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

|                                     |            |            |            |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto utlån til kundar             | 25 504 600 | 25 268 324 | 25 127 741 |
| Nedskrivning på utlån               | 28 815     | 34 485     | 36 588     |
| Eigenkapital                        | 2 322 623  | 2 264 850  | 2 305 829  |
| Forvaltningskapital                 | 26 491 935 | 26 176 631 | 25 807 397 |
| Gjennomsnittleg forvaltningskapital | 26 558 992 | 27 964 425 | 27 512 185 |

## ANDRE NØKKELTAL

|                                                 |          |         |         |
|-------------------------------------------------|----------|---------|---------|
| Kostnader i % av driftsinntekter                | 5,19 %   | 7,31 %  | 6,83 %  |
| Nedskrivning i % av brutto utlån (Resultatført) | - 0,03 % | 0,05 %  | 0,06 %  |
| Nedskrivning i % av brutto utlån (Balanseført)  | 0,11 %   | 0,14 %  | 0,15 %  |
| Eigenkapitalavkastning etter skatt *)           | 9,36 %   | 6,21 %  | 6,55 %  |
| Kapitaldekningsprosent                          | 22,0 %   | 22,13 % | 22,22 % |
| LCR (Likviditetsindikator)                      | 824 %    | 918 %   | 705 %   |
| NSFR (Likviditetsindikator)                     | 117 %    | 107 %   | 103 %   |

## BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

|                             |        |          |           |
|-----------------------------|--------|----------|-----------|
| Vekst i forvaltningskapital | 1,20 % | - 4,79 % | - 8,90 %  |
| Vekst i utlån til kundar    | 0,94 % | - 2,84 % | - 10,06 % |

## OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

|                                              |         |        |         |
|----------------------------------------------|---------|--------|---------|
| Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)      | 3 416   | 3 715  | 3 778   |
| Overdekning i sikringsmassen (%)             | 15,6 %  | 17,8 % | 18,2 %  |
| Indeksert belåningsgrad                      | 52,2 %  | 55,1 % | 56,7 %  |
| Uindeksert belåningsgrad                     | 58,3 %  | 59,2 % | 59,1 %  |
| Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)       | 21 925  | 20 942 | 20 942  |
| Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr) | 404,1   | 244,0  | 228,8   |
| Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)      | 3,9     | 3,8    | 3,8     |
| Vekta restløpetid for utlåna (år)            | 19,1    | 19,3   | 19,3    |
| Andel lån med flytande rente                 | 100,0 % | 99,8 % | 100,0 % |
| Andel lån med fast rente                     | 0,0 %   | 0,2 %  | 0,0 %   |
| Andel fleksilån                              | 14,8 %  | 14,2 % | 14,3 %  |
| Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)     | 1,67    | 1,57   | 1,59    |
| Tal lån                                      | 15 212  | 16 016 | 15 787  |
| Andel lån med trygd i bustad i utlandet      | 0 %     | 0 %    | 0 %     |

\*) Rekna av resultat etter skatt, delt på snitt av inngåande og utgåande eigenkapital frå og med 31.03.24. I tidlegare periodar er eigenkapitalavkastning rekna av inngåande eigenkapital justert for utbetalt utbytte.

# Kvartalsrapport 30.09.2024

## 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 november vert Sparebanken Sogn og Fjordane del av SpareBank 1-alliansen. 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 2024 hadde kredittføretaket 15.212 bustadlån på til saman 25,5 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 alle lån flytande rente. Av utlånsvolumet er 14,8 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 52,2 %, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 19,1 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,9 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,67 mill. kr. Veksten i utlånsmassen siste året er 0,2 mrd. kr.

Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 21,9 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 2024 er Long term rating framleis Aaa, og TPI Leeway er 4. I juni 2023 fekk BSF tildelt issuer rating A1 av Moodys.

## Berekening 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. 30.09.23)

- Resultat etter skatt 159,8 mill. kr (102,4 mill. kr)
- Rentenetto 203,8 mill. kr (158,4 mill. kr)
- Driftskostnader 10,8 mill. kr (11,4 mill. kr)
- Netto vinst på finansielle instrument 2,4 mill. kr (- 4,3 mill. kr)
- Tilbakeføring/inntektsføring av tap på utlån 7,8 mill. kr (mot tap på 13,0 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 9,36 % p.a. (6,21 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 22,01 % (22,13 %)

## Resultat

Resultat pr. 3. kvartal 2024 før skatt er på 204,9 mill. kr. Resultat etter skatt er på 159,8 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 9,36 % p.a. Tilsvarende tal pr. 3. kvartal 2023 var eit resultat før skatt på 131,3 mill. kr, resultat etter skatt på 102,4 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 6,21 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,80 %, mot 0,49 % på same tid i fjor.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 203,8 mill. kr. Rente-nettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer 1,02 % pr. 30.09.24. Tilsvarende tal pr. 30.09.23 var 158,4 mill. kr og 0,76 %.

## Driftskostnader

Driftskostnadene er 10,8 mill. kr, mot 11,4 mill. kr på same tid i 2023. Kjøp av tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane er den største kostnadsposten, etterfølgt av kjøp av tenester frå Eiendomsverdi, ratingkostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 5,19 %, mot 7,31 % 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. 30.09.24 i alt 28 lån med brutto utlån 49,3 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 3. kvartal 2024 er det tilbakeført/inntektsført 7,8 mill. kr på endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 28,8 mill. kr.

For nærare forklaring viser ein til note 3 og 4 der det m.a. er laga ei sensitivitetsanalyse som viser korleis forventa tap kan bli påverka gitt ulike scenarior for utvikling i makroøkonomiske parameter.

## Balansen

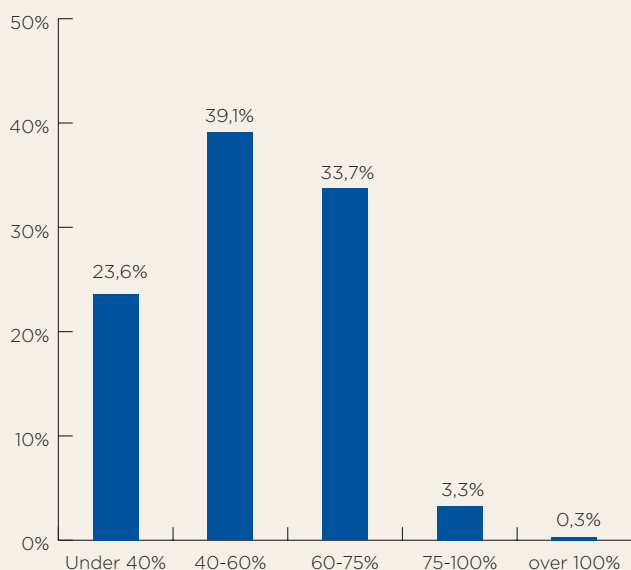
Selskapet har ein forvaltningskapital på 26,5 mrd. kr pr. 30.09.24. Forvaltningskapitalen har auka med 0,3 mrd. kr dei siste 12 mnd. (+1,2 %).

## Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

Samla sikringsmasse er 25,3 mrd. kr, og er 15,6 % høgare enn volumet av utferdte obligasjonar med fortrinnsrett. Av dette er det etablert fyllingssikkerheit med i alt 404,1 mill. kr.

62,7 % 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             | 10,7 %       |
| Akershus         | 6,8 %        |
| Møre og Romsdal  | 1,6 %        |
| Rogaland         | 1,4 %        |
| Resten av landet | 5,8 %        |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### 5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

| Kommune          | Prosent      |
|------------------|--------------|
| Bergen           | 17,0 %       |
| Sunnfjord        | 16,4 %       |
| Kinn             | 11,2 %       |
| Oslo             | 10,7 %       |
| Sogndal          | 6,5 %        |
| Resten av landet | 38,2 %       |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### FORDELING UTLÅNSVOLUM

| Lånestørrelse | Volum (mill. kr.) |
|---------------|-------------------|
| 0 - 1 mill.   | 2.521             |
| 1 - 2 mill.   | 6.456             |
| 2 - 3 mill.   | 6.829             |
| 3 - 4 mill.   | 4.393             |
| over 4 mill.  | 5.307             |
| <b>Totalt</b> | <b>25.505</b>     |

## Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 30.09.24 ein eigenkapital på 2.323 mill. kr. Kapitaldekninga er på 22,01 %. Tilsvarande tal for 3. kvartal 2023 var ein eigenkapital på 2.265 mill. kr og ein kapitaldekning på 22,13 %.

I 1. kvartal 2024 vart det betalt ut eit utbytte på 143,0 mill. kr til morbanken.

## Likviditet

Ved utgangen av 3. kvartal 2024 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i Sparebanken Sogn og Fjordane på 404,1 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 574 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 dekke 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 morbank. 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 2024 er vekta belåningsgrad i selskapet 52,2 % 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 kundeforhold, 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 kan vise til gode tal og stabil drift i 3. kvartal 2024. Selskapet leverer ein rentenetto på 203,8 mill. kr, ein auke på 28,7 % samanlikna med 3. kvartal i fjor. EK-avkastninga er på 9,36 %. Vekst i utlånsvolum vert løpande tilpassa behovet for sikkerhetsmasse fram mot overgang til bruk av det felleseigde Sparebank 1 Boligkreditt. Selskapet har solid kapitaldekning, god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap, og vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar i tida som kjem.

Førde 28.10.2024

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo  
Dagleg leiar

# Resultat

|                                                            | Note    | 3. kvartal<br>2024 | 3. kvartal<br>2023 | 01.01.-30.09.<br>2024 | 01.01.-30.09.<br>2023 | År<br>2023     |
|------------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Renteinntekter                                             |         | 387 860            | 337 900            | 1 148 760             | 963 274               | 1 326 221      |
| Rentekostnader                                             |         | 319 870            | 289 598            | 944 975               | 804 917               | 1 117 738      |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                |         | <b>67 990</b>      | <b>48 301</b>      | <b>203 785</b>        | <b>158 357</b>        | <b>208 483</b> |
| Provisjonsinntekter                                        |         | 553                | 555                | 1 663                 | 1 677                 | 2 231          |
| <b>Netto provisjonsinntekter</b>                           |         | <b>553</b>         | <b>555</b>         | <b>1 663</b>          | <b>1 677</b>          | <b>2 231</b>   |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument                  |         | 2 188              | - 3 879            | 2 394                 | - 4 315               | 2 860          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                           |         | <b>2 188</b>       | <b>- 3 879</b>     | <b>2 394</b>          | <b>- 4 315</b>        | <b>2 860</b>   |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                         |         | <b>2 741</b>       | <b>- 3 323</b>     | <b>4 058</b>          | <b>- 2 638</b>        | <b>5 091</b>   |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                                 |         | <b>70 730</b>      | <b>44 978</b>      | <b>207 843</b>        | <b>155 719</b>        | <b>213 574</b> |
| Lønn og andre personalkostnader                            |         | 0                  | 0                  | 0                     | 0                     | 46             |
| Andre driftskostnader                                      |         | 3 231              | 3 911              | 10 790                | 11 388                | 14 550         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                 |         | <b>3 231</b>       | <b>3 911</b>       | <b>10 790</b>         | <b>11 388</b>         | <b>14 596</b>  |
| <b>Driftsresultat før nedskrivning på utlån</b>            |         | <b>67 499</b>      | <b>41 067</b>      | <b>197 053</b>        | <b>144 331</b>        | <b>198 978</b> |
| Nedskrivning på utlån(+)/<br>tilbakeføring nedskrivning(-) | 3, 4, 5 | - 4 141            | 1 486              | - 7 810               | 13 041                | 15 151         |
| <b>Resultat av ordinær drift</b>                           |         | <b>71 640</b>      | <b>39 581</b>      | <b>204 863</b>        | <b>131 290</b>        | <b>183 827</b> |
| Skatt                                                      |         | 15 760             | 8 709              | 45 069                | 28 884                | 40 442         |
| <b>Resultat for perioden</b>                               |         | <b>55 880</b>      | <b>30 872</b>      | <b>159 794</b>        | <b>102 406</b>        | <b>143 385</b> |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                       |         |                    |                    |                       |                       |                |
| <b>Resultat for perioden</b>                               |         | <b>55 880</b>      | <b>30 872</b>      | <b>159 794</b>        | <b>102 406</b>        | <b>143 385</b> |
| Andre innrekna inntekter og kostnader                      |         | 0                  | 0                  | 0                     | 0                     | 0              |
| <b>Totalresultat</b>                                       |         | <b>55 880</b>      | <b>30 872</b>      | <b>159 794</b>        | <b>102 406</b>        | <b>143 385</b> |

# Balanse

| <b>EIGEDELAR</b>                          | Note  | 30.09.24          | 30.09.23          | 31.12.23          |
|-------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utlån til og krav på kredittinstitusjonar |       | 404 076           | 244 367           | 228 804           |
| Utlån til kundar                          | 3,4,5 | 25 475 785        | 25 233 838        | 25 091 153        |
| Sertifikat og obligasjonar                |       | 574 004           | 663 435           | 433 079           |
| Finansielle egedelar                      |       | 36 641            | 33 582            | 54 361            |
| Andre egedelar                            |       | 1 428             | 1 408             | 0                 |
| <b>Sum egedelar</b>                       |       | <b>26 491 935</b> | <b>26 176 631</b> | <b>25 807 397</b> |
| <b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>              |       |                   |                   |                   |
| <b>Gjeld</b>                              |       |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjonar            |       | 2 534 696         | 2 940 774         | 2 606 451         |
| Verdipapirgjeld                           | 6     | 21 232 090        | 20 344 143        | 20 521 113        |
| Finansielle derivat                       |       | 347 530           | 589 616           | 327 609           |
| Betalbar skatt                            |       | 45 069            | 32 814            | 38 420            |
| Utsett skatt                              |       | 5 953             | 0                 | 5 953             |
| Anna gjeld og avsetningar                 |       | 3 974             | 4 433             | 2 022             |
| <b>Sum gjeld</b>                          |       | <b>24 169 312</b> | <b>23 911 781</b> | <b>23 501 568</b> |
| <b>Innskoten eigenkapital</b>             |       |                   |                   |                   |
| Aksjekapital                              |       | 2 150 000         | 2 150 000         | 2 150 000         |
| <b>Sum innskoten eigenkapital</b>         |       | <b>2 150 000</b>  | <b>2 150 000</b>  | <b>2 150 000</b>  |
| <b>Opptent eigenkapital</b>               |       |                   |                   |                   |
| Annan eigenkapital                        | 7     | 172 623           | 114 850           | 12 829            |
| Avsett til utbytte                        |       | 0                 | 0                 | 143 000           |
| <b>Sum opptent eigenkapital</b>           |       | <b>172 623</b>    | <b>114 850</b>    | <b>155 829</b>    |
| <b>Sum eigenkapital</b>                   |       | <b>2 322 623</b>  | <b>2 264 850</b>  | <b>2 305 829</b>  |
| <b>Sum eigenkapital og gjeld</b>          |       | <b>26 491 935</b> | <b>26 176 631</b> | <b>25 807 397</b> |

Førde, 28.10.2024

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Linda Vøllestad Westbye

Irene Flølo  
Dagleg leiar



# Kontantstrømoppstilling

|                                                                        | 30.09.2024       | 30.09.2023         | 31.12.2023         |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Resultat før skatt                                                     | 204 863          | 131 290            | 183 827            |
| Nedskrivning på utlån/garantiar                                        | - 7 810          | 13 041             | 15 151             |
| Betalt skatt                                                           | - 38 420         | - 31 436           | - 31 436           |
| Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar                       | - 376 859        | 2 669 779          | 2 810 362          |
| Andre ikkje kontanttransaksjonar                                       | 560              | 1 781              | 771                |
| <b>A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar</b> | <b>- 217 666</b> | <b>2 784 455</b>   | <b>2 978 675</b>   |
| Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat      | - 123 205        | - 421 005          | - 211 428          |
| <b>B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar</b>         | <b>- 123 205</b> | <b>- 421 005</b>   | <b>- 211 428</b>   |
| Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar                      | - 71 754         | - 1 377 745        | - 1 712 069        |
| Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat                          | 730 898          | - 759 443          | - 844 480          |
| Auke/reduksjon i innbet aksjekapital                                   | 0                | 0                  | 0                  |
| Utbytte                                                                | - 143 000        | - 118 000          | - 118 000          |
| <b>C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar</b>          | <b>516 144</b>   | <b>- 2 255 188</b> | <b>- 2 674 549</b> |
| <b>D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)</b>                        | <b>175 272</b>   | <b>108 262</b>     | <b>92 699</b>      |
| Likviditetsbeholdning inngåande behaldning                             | 228 804          | 136 106            | 136 106            |
| <b>Likviditetsbeholdning utgåande behaldning</b>                       | <b>404 076</b>   | <b>244 367</b>     | <b>228 804</b>     |
| <b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdning</b>                          |                  |                    |                    |
| Innskot i andre finansinstitusjonar                                    | 404 076          | 244 367            | 228 804            |
| <b>Sum</b>                                                             | <b>404 076</b>   | <b>244 367</b>     | <b>228 804</b>     |

# Eigenkapitaloppstilling

|                                        | INNSKOTEN<br>EIGENKAPITAL<br>Aksjekapital | OPPTENT<br>EIGENKAPITAL<br>Annan<br>eigenkapital | TOTAL<br>EIGENKAPITAL |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| <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                                         | 143 385                                          | 143 385               |
| <b>Utgående eigenkapital 31.12.23</b>  | <b>2 150 000</b>                          | <b>155 829</b>                                   | <b>2 305 829</b>      |
| <b>Inngående eigenkapital 01.01.24</b> | <b>2 150 000</b>                          | <b>155 829</b>                                   | <b>2 305 829</b>      |
| Utdelt utbytte                         | 0                                         | - 143 000                                        | - 143 000             |
| Resultat for perioden                  | 0                                         | 159 794                                          | 159 794               |
| <b>Utgående eigenkapital 30.09.24</b>  | <b>2 150 000</b>                          | <b>172 623</b>                                   | <b>2 322 623</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 rekneskapsstandardar (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 2023 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 3. kvartal 2024.

## 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 unyttta trekkrettar

|                                                           | 3. kv.<br>2024 | 3. kv.<br>2023 | Pr. 3. kv.<br>2024 | Pr. 3. kv.<br>2023 | 2023          |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Auke/reduksjon i individuell nedskrivning                 | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)              | - 4 141        | 1 486          | - 7 810            | 13 041             | 15 151        |
| Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskrivning | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskrivning    | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| Inngang på tidlegare års konstaterte tap                  | 0              | 0              | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>Resultat av nedskrivning for perioden</b>              | <b>- 4 141</b> | <b>1 486</b>   | <b>- 7 810</b>     | <b>13 041</b>      | <b>15 151</b> |

## Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS 9

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 nedskrivning vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3 i tabellen under.

| 2024                                                                    | Trinn 1      | Trinn 2       | Trinn 3       | Total         |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.24</b> | <b>6 948</b> | <b>16 904</b> | <b>12 735</b> | <b>36 588</b> |
| Overføringar til trinn 1                                                | 397          | - 2 954       | - 737         | - 3 294       |
| Overføringar til trinn 2                                                | - 435        | 2 769         | - 891         | 1 442         |
| Overføringar til trinn 3                                                | - 13         | - 654         | 2 389         | 1 722         |
| Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt                           | 1 729        | 2 179         | 0             | 3 908         |
| Finansielle eigedelar som er frårekna                                   | - 1 861      | - 5 123       | - 3 848       | - 10 832      |
| Endring i modell- og makroparametere                                    | - 668        | - 1 027       | - 282         | - 1 977       |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning                       | 0            | 0             | 0             | 0             |
| Andre endringar                                                         | - 290        | - 513         | 2 061         | 1 258         |
| <b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.24</b>           | <b>5 807</b> | <b>11 581</b> | <b>11 427</b> | <b>28 815</b> |
| <b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.24</b>            | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.24</b>                         | <b>5 807</b> | <b>11 581</b> | <b>11 427</b> | <b>28 815</b> |

|                                                                             | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3  | Total      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|------------|
| <b>Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.24</b> | <b>198</b> | <b>94</b> | <b>0</b> | <b>292</b> |
| Overføringar til trinn 1                                                    | 3          | - 17      | 0        | - 14       |
| Overføringar til trinn 2                                                    | - 5        | 26        | 0        | 21         |
| Overføringar til trinn 3                                                    | 0          | 0         | 0        | 0          |
| Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt                               | 17         | 8         | 0        | 25         |
| Finansielle eigedelar som er frårekna                                       | - 8        | - 14      | 0        | - 23       |
| Endring i modell- og makroparametere                                        | - 21       | - 6       | 0        | - 27       |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning                           | 0          | 0         | 0        | 0          |
| Andre endringar                                                             | - 1        | - 17      | 0        | - 18       |
| <b>Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.24</b>           | <b>182</b> | <b>73</b> | <b>0</b> | <b>255</b> |

## Note 4 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS 9, framhald

| 2023                                                                    | Trinn 1      | Trinn 2       | Trinn 3       | Total         |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Inngående nedskrivning 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> |
| Overføringar til trinn 1                                                | 203          | - 1 980       | - 144         | - 1 920       |
| Overføringar til trinn 2                                                | - 633        | 4 260         | - 579         | 3 049         |
| Overføringar til trinn 3                                                | - 8          | - 1 268       | 2 694         | 1 418         |
| Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt                           | 1 042        | 2 171         | 660           | 3 873         |
| Finansielle eigedelar 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 nedskrivning                       | 0            | 0             | 0             | 0             |
| Andre endringar                                                         | - 763        | - 1 195       | - 160         | - 2 118       |
| <b>Nedskrivning 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>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.23</b>            | <b>13</b>    | <b>31</b>     | <b>0</b>      | <b>43</b>     |
| <b>Samla nedskrivning 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>Inngående nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 01.01.23</b> | <b>105</b> | <b>36</b>  | <b>2</b> | <b>142</b> |
| Overføringar til trinn 1                                                     | 0          | - 4        | 0        | - 4        |
| Overføringar til trinn 2                                                     | - 9        | 25         | - 2      | 14         |
| Overføringar til trinn 3                                                     | 0          | 0          | 0        | 0          |
| Nye finansielle eigedelar utferda eller kjøpt                                | 13         | 10         | 0        | 23         |
| Finansielle eigedelar som er frårekna                                        | - 1        | 0          | 0        | - 1        |
| Endring i modell- og makroparametere                                         | 85         | 59         | 0        | 144        |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning                            | 0          | 0          | 0        | 0          |
| Andre endringar                                                              | - 12       | - 22       | 0        | - 34       |
| <b>Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 30.09.23</b>           | <b>181</b> | <b>104</b> | <b>0</b> | <b>285</b> |

### Framtidige scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9

Nedskrivningar skal ifølgje IFRS 9-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 parametrar 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 utsikter i Norges Bank sin Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

| Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.09.24 | Misleghaldsnivå/PD mål mot utgangspunkt pr. 30.09.24 |      |      |      |      | Bustadpriser        |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------|------|------|------|---------------------|---------------------|
|                                                                                 | År 1                                                 | År 2 | År 3 | År 4 | År 5 | Gj. sn. årleg vekst | Vekting av scenario |
| Scenario 1: Optimistisk scenario privatmarknad                                  | 1,50                                                 | 1,50 | 1,35 | 1,20 | 1,00 | 6,2 %               | 25 %                |
| Scenario 2: Venta scenario privatmarknad                                        | 2,00                                                 | 2,00 | 1,80 | 1,60 | 1,40 | 5,2 %               | 50 %                |
| Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad                                 | 2,70                                                 | 2,70 | 2,43 | 2,16 | 1,89 | 2,4 %               | 25 %                |

## Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9

| 2024                                                                     | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.24</b>                     | <b>21 833 253</b> | <b>3 056 419</b> | <b>238 068</b> | <b>25 127 741</b> |
| Overføringer til trinn 1                                                 | 712 527           | - 699 946        | - 12 581       | 0                 |
| Overføringer til trinn 2                                                 | - 648 710         | 672 373          | - 23 662       | 0                 |
| Overføringer til trinn 3                                                 | - 14 214          | - 60 139         | 74 354         | 0                 |
| Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt                             | 6 050 303         | 524 796          | 0              | 6 575 099         |
| Finansielle egedelar som er frårekna                                     | - 4 708 869       | - 798 539        | - 95 806       | - 5 603 214       |
| Andre endringar                                                          | - 553 344         | - 39 441         | - 2 241        | - 595 027         |
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.24</b>                     | <b>22 670 945</b> | <b>2 655 522</b> | <b>178 132</b> | <b>25 504 600</b> |
| Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.24                 | 5 807             | 11 581           | 11 427         | 28 815            |
| <b>Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.24</b>                      | <b>22 665 138</b> | <b>2 643 942</b> | <b>166 705</b> | <b>25 475 785</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Brutto utlån til verkeleg verdi PL pr. 30.09.24</b>                   | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
| Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi PL pr. 30.09.24               | 0                 | 0                | 0              | 0                 |
| <b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.24</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. 30.09.24</b>                                   | <b>22 670 945</b> | <b>2 655 522</b> | <b>178 132</b> | <b>25 504 600</b> |
| Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.24                                 | 5 807             | 11 581           | 11 427         | 28 815            |
| <b>Samla netto utlån pr. 30.09.24</b>                                    | <b>22 665 138</b> | <b>2 643 942</b> | <b>166 705</b> | <b>25 475 785</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.24</b>                      | <b>2 234 342</b>  | <b>55 446</b>    | <b>0</b>       | <b>2 289 788</b>  |
| Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.24             | 182               | 73               | 0              | 255               |
| <b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.24</b> | <b>2 234 159</b>  | <b>55 374</b>    | <b>0</b>       | <b>2 289 533</b>  |

## Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9, framhald

| 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> |
| Overføringar til trinn 1                                                 | 511 555           | - 502 824        | - 8 731        | 0                 |
| Overføringar til trinn 2                                                 | - 1 497 423       | 1 527 387        | - 29 964       | 0                 |
| Overføringar til trinn 3                                                 | - 19 194          | - 85 354         | 104 548        | 0                 |
| Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt                            | 3 352 650         | 423 132          | 17 385         | 3 793 167         |
| Finansielle eigedelar 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> |
| Nedskrivningar 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>     |
| Nedskrivningar 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 nedskrivning 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>  |
| Nedskrivning 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 6 Verdipapirgjeld

|                                                                     | 30.09.24          | 30.09.23          | 31.12.23          |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pålydande verdi:</b>                                             |                   |                   |                   |
| Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak                          | 0                 | 0                 | 0                 |
| Obligasjonsgjeld til amortisert kost                                | 16 900 000        | 15 917 000        | 15 917 000        |
| Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost | - 583 000         | - 254 000         | - 354 000         |
| Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi                                 | 5 025 000         | 5 025 000         | 5 025 000         |
| <b>Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>                | <b>21 342 000</b> | <b>20 688 000</b> | <b>20 588 000</b> |
| <b>Løpetid</b>                                                      |                   |                   |                   |
| Gjenstående løpetid (netto pålydande verdi)                         |                   |                   |                   |
| 2024                                                                | 0                 | 1 763 000         | 1 663 000         |
| 2025                                                                | 7 417 000         | 5 000 000         | 5 000 000         |
| 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           | 525 000           | 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           | 500 000           | 500 000           |
| <b>Sum</b>                                                          | <b>21 342 000</b> | <b>20 688 000</b> | <b>20 588 000</b> |
| Nye lån i 2024                                                      | <b>3 000 000</b>  |                   |                   |
| Netto tilbakebetalingar i perioden                                  | <b>2 040 805</b>  |                   |                   |

| ISIN nummer                                          | Pålydande         | Rente        | Kupongmargin | Utløpsdato *) | Bokført 30.09.24  |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|
| NO0010843311                                         | 3 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,49         | 23.04.25      | 3 030 314         |
| NO0010881048                                         | 4 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,49         | 18.06.26      | 4 012 807         |
| NO0010895329                                         | 900 000           | 3 MND. NIBOR | 0,40         | 12.10.27      | 910 537           |
| NO0011008377                                         | 4 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,75         | 27.05.27      | 4 065 486         |
| NO0012916818                                         | 2 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,21         | 15.01.25      | 1 431 428         |
| NO0013181529                                         | 3 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,23         | 15.10.25      | 3 032 019         |
| NO0012713553                                         | 1 000 000         | Fast         | 4,14         | 04.10.29      | 1 042 959         |
| NO0010830524                                         | 1 000 000         | Fast         | 2,68         | 31.08.33      | 912 857           |
| NO0010863772                                         | 1 000 000         | Fast         | 2,04         | 20.09.34      | 855 286           |
| NO0010871643                                         | 1 000 000         | Fast         | 2,30         | 19.06.30      | 927 624           |
| NO0012654476                                         | 500 000           | Fast         | 3,72         | 31.08.37      | 491 359           |
| NO0012767963                                         | 525 000           | Fast         | 3,80         | 30.08.32      | 519 414           |
| <b>Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b> | <b>21 925 000</b> |              |              |               | <b>21 232 090</b> |

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 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>30.09.24</b>  | <b>30.09.23</b>  | <b>31.12.23</b>  |
| Aksjekapital og overkurs                    | 2 150 000        | 2 150 000        | 2 150 000        |
| Annan egenkapital                           | 12 829           | 12 444           | 12 829           |
| <b>Eigenkapital</b>                         | <b>2 162 829</b> | <b>2 162 444</b> | <b>2 162 829</b> |
| <b>Annan kjernekapital</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Frådrag:                                    |                  |                  |                  |
| Verdijustering (forsvarleg verdsetting)     | - 683            | - 814            | - 577            |
| Utsett skattefordel                         | 0                | 0                | 0                |
| Andre frådrag                               | - 1 038          | 0                | 0                |
| <b>Netto kjernekapital</b>                  | <b>2 161 109</b> | <b>2 161 630</b> | <b>2 162 252</b> |
| <b>Rein kjernekapital</b>                   | <b>2 161 109</b> | <b>2 161 630</b> | <b>2 162 252</b> |
| <b>Netto tilleggskapital</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Netto ansvarleg kapital</b>              | <b>2 161 109</b> | <b>2 161 630</b> | <b>2 162 252</b> |
| <b>BEREKNINGSGRUNNLAG</b>                   |                  |                  |                  |
| <b>Kredittrisiko</b>                        |                  |                  |                  |
| Institusjonar                               | 105 472          | 76 489           | 72 350           |
| Massemarknadsengasjement                    | 105 858          | 129 719          | 146 172          |
| Engasjement med pant i bustad               | 8 787 165        | 8 687 829        | 8 610 539        |
| Forfalne engasjement                        | 166 242          | 171 615          | 228 364          |
| Obligasjonar med fortrinnsrett              | 36 097           | 48 717           | 25 701           |
| Andre engasjement                           | 32 678           | 33 582           | 27 233           |
| <b>Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko</b> | <b>9 233 513</b> | <b>9 147 951</b> | <b>9 110 360</b> |
| Operasjonell risiko                         | 398 898          | 389 812          | 398 898          |
| CVA                                         | 187 387          | 231 034          | 219 732          |
| <b>Samla berekningsgrunnlag</b>             | <b>9 819 798</b> | <b>9 768 797</b> | <b>9 728 990</b> |
| <b>Overskot ansvarleg kapital</b>           | <b>1 375 525</b> | <b>1 380 126</b> | <b>1 383 933</b> |
| <b>KAPITALDEKNING</b>                       |                  |                  |                  |
| Kapitaldekningsprosent                      | 22,01 %          | 22,13 %          | 22,22 %          |
| Kjernekapitaldekning                        | 22,01 %          | 22,13 %          | 22,22 %          |
| Rein kjernekapitaldekning                   | 22,01 %          | 22,13 %          | 22,22 %          |
| Uvekta kjernekapitalandel                   | 8,05 %           | 8,15 %           | 8,27 %           |

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

|                                                       | 30.09.24  | 30.09.23  | 31.12.23  |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane       | 12 614    | 11 009    | 14 755    |
| Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane        | 118 464   | 139 529   | 180 085   |
| Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF | 30 970    | 205       | 205       |
| Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane       | 5 729     | 6 310     | 8 321     |
| Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane                | 404 076   | 244 367   | 228 804   |
| Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane                | 2 534 696 | 2 940 774 | 2 606 451 |
| OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane            | 0         | 0         | 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. Dette 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 oppgjer 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. 30.09.2024 er 2 mill. kr.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 30.09.2024 er ramma på avtalen 2 290 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. 30.09.2024 er på 1 754 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. 30.09.2024.

I tillegg til desse 4 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

|                                  | 30.09.24       | 30.09.23       | 31.12.23       |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Bankinnskott i morbank           | 404 076        | 244 367        | 228 804        |
| Sertifikat med statsgaranti      | 0              | 0              | 0              |
| Andre sertifikat og obligasjonar | 0              | 0              | 0              |
| <b>Sum fyllingssikkerheit</b>    | <b>404 076</b> | <b>246 862</b> | <b>228 804</b> |

## Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

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

|                                                      | 30.09.24          |                   | 30.09.23          |                   | 31.12.23          |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    |
| <i>Finansielle eigedelar</i>                         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlån og krav på kredittinstitusjonar                | 404 076           | 404 076           | 244 367           | 244 367           | 228 804           | 228 804           |
| Utlån til kundar (brutto)                            | 25 504 600        | 25 504 600        | 25 225 230        | 25 225 230        | 25 127 741        | 25 127 741        |
| <b>Sum finansielle eigedelar til amortisert kost</b> | <b>25 908 676</b> | <b>25 908 676</b> | <b>25 469 597</b> | <b>25 469 597</b> | <b>25 356 545</b> | <b>25 356 545</b> |
| <i>Finansiell gjeld</i>                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjonar                       | 2 534 696         | 2 534 696         | 2 940 774         | 2 940 774         | 2 606 451         | 2 606 451         |
| Verdipapirgjeld (OMF)                                | 16 482 592        | 16 520 929        | 15 834 471        | 15 833 225        | 15 734 362        | 15 744 626        |
| <b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>      | <b>19 017 289</b> | <b>19 055 625</b> | <b>18 775 245</b> | <b>18 773 999</b> | <b>18 340 813</b> | <b>18 351 076</b> |

### Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

| <i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i> | 30.09.24 |         |        | SUM            |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|--------|----------------|
|                                                                                  | Nivå 1   | Nivå 2  | Nivå 3 |                |
| Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi                             | 0        | 0       | 0      | <b>0</b>       |
| Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi                                    | 213 031  | 360 973 | 0      | <b>574 004</b> |
| Derivat, handelsportefølje                                                       | 0        | 36 641  | 0      | <b>36 641</b>  |

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

|                            |   |           |   |                  |
|----------------------------|---|-----------|---|------------------|
| Verdipapirgjeld (OMF)      | 0 | 4 749 498 | 0 | <b>4 749 498</b> |
| Derivat, handelsportefølje | 0 | 347 530   | 0 | <b>347 530</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  
Naustdalsvegen 4  
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