



# Kvartalsrapport

## 1. kvartal 2025

(ikkje revidert)



*bustadkreditt  
sogn og fjordane*

# Innhald

|    |                                |
|----|--------------------------------|
| 3  | Hovudtal                       |
| 4  | Kvartalsrapport pr. 31.03.2025 |
| 7  | Resultat                       |
| 8  | Balanse                        |
| 9  | Kontantstraumoppstilling       |
| 10 | Eigenkapitaloppstilling        |
| 11 | Notar                          |
| 19 | Opplysningar om selskapet      |

Framsidefoto: Michaela Klouda

GRAFISK UTFORMING: SpareBank 1 Sogn og Fjordane · E. Natvik Prenteverk AS

# Hovudtal

## TAL I TUSEN KRONER

### RESULTATREKNESKAP

|                                                                 | 31.03.25 | 31.03.24 | 31.12.24 |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Resultat etter skatt                                            | 41 366   | 47 175   | 199 470  |
| Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 0,99 %   | 1,00 %   | 1,00 %   |
| Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital | 0,60 %   | 0,72 %   | 0,74 %   |

### HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

|                                     |            |            |            |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto utlån til kundar             | 24 314 226 | 25 695 007 | 26 057 654 |
| Nedskriving på utlån                | 27 587     | 35 178     | 26 999     |
| Eigenkapital                        | 2 204 265  | 2 210 004  | 2 362 299  |
| Forvaltningskapital                 | 26 389 375 | 26 306 156 | 27 897 754 |
| Gjennomsnittleg forvaltningskapital | 27 411 617 | 26 055 185 | 26 847 733 |

### ANDRE NØKKELTAL

|                                                |         |          |          |
|------------------------------------------------|---------|----------|----------|
| Kostnader i % av driftsinntekter               | 7,48 %  | 6,31 %   | 5,35 %   |
| Nedskriving i % av brutto utlån (Resultatført) | 0,00 %  | – 0,01 % | – 0,04 % |
| Nedskriving i % av brutto utlån (Balanseført)  | 0,11 %  | 0,14 %   | 0,10 %   |
| Eigenkapitalavkastning etter skatt *)          | 7,14 %  | 8,36 %   | 8,70 %   |
| Kapitaldekningsprosent                         | 23,14 % | 21,82 %  | 21,90 %  |
| LCR (Likviditetsindikator)                     | 211 %   | 96 %     | 240 %    |
| NSFR (Likviditetsindikator)                    | 125 %   | 114 %    | 109 %    |

### BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

|                             |          |        |        |
|-----------------------------|----------|--------|--------|
| Vekst i forvaltningskapital | 0,32 %   | 1,93 % | 8,10 % |
| Vekst i utlån til kundar    | – 5,37 % | 2,26 % | 3,70 % |

### OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

|                                              |        |         |        |
|----------------------------------------------|--------|---------|--------|
| Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)      | 3 172  | 2 815   | 3 890  |
| Overdekning i sikringsmassen (%)             | 15,3 % | 12,6 %  | 18,0 % |
| Indeksert belåningsgrad                      | 50,5 % | 53,5 %  | 53,2 % |
| Uindeksert belåningsgrad                     | 57,7 % | 58,5 %  | 58,0 % |
| Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)       | 20 729 | 22 410  | 21 617 |
| Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr) | 139,8  | 147,7   | 112,2  |
| Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)      | 4,3    | 3,8     | 4,02   |
| Vekta restløpetid for utlåna (år)            | 18,8   | 19,3    | 19,20  |
| Andel lån med flytande rente                 | 90,1 % | 100,0 % | 90,8 % |
| Andel lån med fast rente                     | 9,9 %  | 0,0 %   | 9,2 %  |
| Andel fleksilån                              | 14,6 % | 14,4 %  | 14,1 % |
| Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)     | 1,69   | 1,62    | 1,71   |
| Tal lån                                      | 14 364 | 15 861  | 15 231 |
| 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 31.03.2025

## Hovudtrekk

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS (BSF) er eit heileigd dotterselskap av SpareBank 1 Sogn og Fjordane. Selskapet er etablert ved banken sitt hovudkontor i Førde.

I november 2024 vart tidlegare Sparebanken Sogn og Fjordane ein del av SpareBank 1-alliansen. Morbanken vil framover nytte både SpareBank 1 Boligkreditt og Bustadkreditt Sogn og Fjordane til ekstern finansiering.

Gjennom Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har konsernet SpareBank 1 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 SpareBank 1 Sogn og Fjordane.

Ved utgangen av mars 2025 hadde kredittføretaket 14.364 bustadlån på til saman 24,3 mrd. kr. Låna i sikringsmassen er innvilga av SpareBank 1 Sogn og Fjordane, og deretter kjøpte av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Ved utgangen av mars hadde 90,1% av utlåna flytande rente. Av utlåns-volumet er 14,6 % fleksilån.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter saldo) er 50,5%, vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er 18,8 år og vekta tid sidan låna vart oppretta er 4,3 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,69 mill. kr. Volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett er på 20,7 mrd. kr.

## Rating OMF

OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS vart i 2011 tildelt Long term rating Aaa av ratingbyrået Moody's, og TPI Leeway vart sett til 2. Ved utgangen av 1. kvartal 2025 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

Panteverdien er fastsett i estimeringsmodellen til Eiendomsverdi AS. Denne modellen blir brukt av alle norske kredittføretak.

## Hovudtal

(Tala i parentes er pr. 31.03.24)

- Resultat etter skatt 41,4 mill. kr (47,2 mill. kr)
- Rentenetto 66,4 mill. kr (64,6 mill. kr)
- Driftskostnader 4,3 mill. kr (4,0 mill. kr)
- Netto tap på finansielle instrument 9,3 mill. kr (2,1 mill. kr)
- Nedskriving på utlån 0,5 mill. kr (oppskriving 1,4 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning etter skatt 7,14 % p.a. (8,36 % p.a.)
- Rein kjernekapitaldekning 23,14 % (21,82 %)

## Resultat

Resultat pr. 1. kvartal 2025 før skatt er på 53,0 mill. kr. Resultat etter skatt er på 41,4 mill. kr og gir ei eigenkapitalavkastning på 7,14 % p.a. Tilsvarende tal pr. 1. kvartal 2024 var eit resultat før skatt på 60,5 mill. kr, resultat etter skatt på 47,2 mill. kr, og ei eigenkapitalavkastning på 8,36 %. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 0,60 %, mot 0,72 % på same tid i fjor.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter er på 66,6 mill. kr. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer 0,99 % pr. 31.03.25. Tilsvarende tal pr. 31.03.24 var 64,6 mill. kr og 1 %.

## Driftskostnader

Driftskostnadene er 4,3 mill. kr, mot 4,0 mill. kr på same tid i 2024. Kjøp av tenester frå SpareBank 1 Sogn og Fjordane er den største kostnadsposten, følgt av kjøp av tenester frå Eiendomsverdi, ratingkostnader og kostnader ved utlegging av obligasjonar.

Kostnadsprosenten er 7,48 %, mot 6,31 % på same tid i fjor.



## Forventa tap på utlån mv.

Kredittforetaket nyttar SpareBank 1 Sogn og Fjordane sine retningslinjer for vurdering av forventa tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar. Selskapet har pr. 31.03.25 31 lån med brutto volum på 57,1 mill. kr i misleghald over 90 dagar. Selskapet har ingen konstaterte tap.

Pr. 1. kvartal 2025 er det kostnadsført 0,5 mill. kr grunna endring i forventa tap. Samla balanseført avsetning til forventa tap er på 27,6 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 makro-økonomiske parameter.

## Balansen

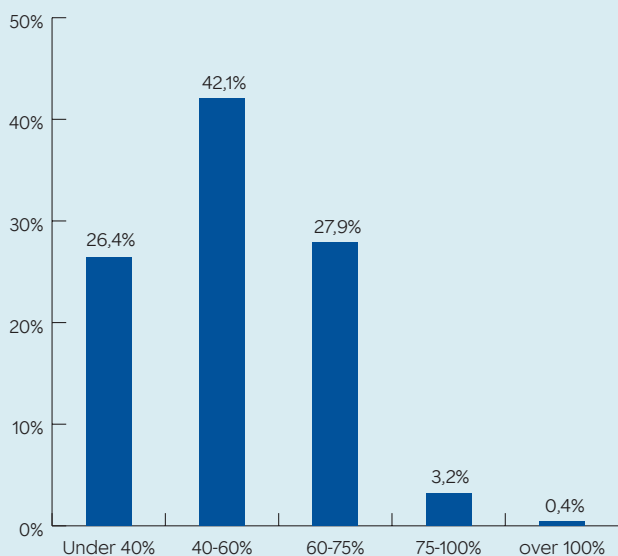
Selskapet har ein forvaltningskapital på 26,4 mrd. kr pr. 31.03.25. Forvaltningskapitalen er auka med 0,1 mrd.kr dei siste 12 mnd. (0,3 %).

## Utlån til kundar og anna fyllingssikkerheit

I tillegg til bustadlåna på 24,3 mrd. kr, er det etablert anna fyllingssikkerheit med i alt 139,8 mill. kr. Samla sikringsmasse er 23,9 mrd. kr, og er 15,3 % høgare enn volumet av utferda obligasjonar med fortrinnsrett.

68,5 % 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         | 73,5 %       |
| Oslo             | 10,5 %       |
| Akershus         | 7,0 %        |
| Møre og Romsdal  | 1,7 %        |
| Rogaland         | 1,4 %        |
| Resten av landet | 5,9 %        |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### 5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

| Kommune          | Prosent      |
|------------------|--------------|
| Bergen           | 17,3 %       |
| Sunnfjord        | 16,1 %       |
| Kinn             | 11,0 %       |
| Oslo             | 10,5 %       |
| Sogndal          | 6,4 %        |
| Resten av landet | 38,7 %       |
| <b>Totalt</b>    | <b>100 %</b> |

### FORDELING UTLÅNSVOLUM

| Lånestørrelse | Volum (mill. kr.) |
|---------------|-------------------|
| 0 – 1 mill.   | 2.319             |
| 1 – 2 mill.   | 6.162             |
| 2 – 3 mill.   | 6.478             |
| 3 – 4 mill.   | 4.110             |
| over 4 mill.  | 5.245             |
| <b>Totalt</b> | <b>24.314</b>     |

## Eigenkapital og kapitaldekning

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har pr. 31.03.25 ein eigenkapital på 2.204 mill. kr. Kapitaldekninga er på 23,14%. Tilsvarande tal for 1. kvartal 2024 var ein eigenkapital på 2.210 mill. kr og ein kapitaldekning på 21,82 %.

I 1. kvartal 2025 vart det vedtatt eit utbytte på 199,4 mill. kr til morbanken.

## Likviditet

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 hadde Bustadkreditt Sogn og Fjordane fyllingssikkerheit i form av bankinnskott i SpareBank 1 Sogn og Fjordane på 139,8 mill. kr. Selskapet har også obligasjonar til ein bokført verdi på 1.933,7 mill. kr. Desse obligasjonane ligg utanfor sikringsmassen.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har sterke trekkrettar hos SpareBank 1 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 risiko-styring, og at denne er tilstrekkeleg og i samsvar med lover og reglar.

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

### Kredittrisiko

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

Selskapet har i eigen kravspesifikasjon fastsett krav til lån som kan kjøpast frå morbanken. Krava er strenge, og medfører at kredittrisikoen i utgangspunktet er låg. Krava spesifiserer lånetype, lånegrad, risikoklasse og type pant som må vere på plass for å kunne kjøpe låna. Ved utgangen av 1. kvartal 2025 er vekta belåningsgrad i selskapet 50,5 % 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 egedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstra-kostnader i form av prisfall på egedelar 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 SpareBank 1 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 kan vise til gode tal og stabil drift ved utgangen av 1. kvartal 2025. Selskapet leverer ein rentenetto på 66,4 mill. kr, ein auke på 3 % samanlikna med 1. kvartal i fjor. EK-avkastninga er på 7,14 %. Vekst i utlåna vert løpande tilpassa behovet for sikkerhetsmasse. Selskapet har solid kapitaldekning, god kostnadskontroll og ingen konstaterte tap, og vil oppretthalde alle sine løpande forpliktingar i tida som kjem.

Førde 06.05.2025

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo  
Dagleg leiar

# Resultat

|                                                      | Note    | 1. kvartal<br>2025 | 1. kvartal<br>2024 | År<br>2024      |
|------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Renteinntekter                                       |         | 375 763            | 372 402            | 1 541 307       |
| Rentekostnader                                       |         | 309 170            | 307 771            | 1 271 928       |
| <b>Netto renteinntekter</b>                          |         | <b>66 593</b>      | <b>64 631</b>      | <b>269 379</b>  |
| Provisjonsinntekter                                  |         | 532                | 555                | 2 208           |
| <b>Netto provisjonsinntekter</b>                     |         | <b>532</b>         | <b>555</b>         | <b>2 208</b>    |
| Netto vinst/tap på finansielle instrument            |         | – 9 268            | – 2 133            | – 11 601        |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                     |         | <b>– 9 268</b>     | <b>– 2 133</b>     | <b>– 11 601</b> |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                   |         | <b>– 8 737</b>     | <b>– 1 578</b>     | <b>– 9 392</b>  |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                           |         | <b>57 856</b>      | <b>63 053</b>      | <b>259 987</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader                      |         | 0                  | 0                  | 51              |
| Andre driftskostnader                                |         | 4 328              | 3 981              | 13 864          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                           |         | <b>4 328</b>       | <b>3 981</b>       | <b>13 915</b>   |
| <b>Driftsresultat før nedskriving på utlån</b>       |         | <b>53 528</b>      | <b>59 071</b>      | <b>246 072</b>  |
| Nedskriving på utlån(+)/tilbakeføring nedskriving(-) | 3, 4, 5 | 494                | – 1 409            | – 9 659         |
| <b>Resultat av ordinær drift</b>                     |         | <b>53 034</b>      | <b>60 480</b>      | <b>255 730</b>  |
| Skatt                                                |         | 11 668             | 13 305             | 56 261          |
| <b>Resultat for perioden</b>                         |         | <b>41 366</b>      | <b>47 175</b>      | <b>199 470</b>  |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                 |         |                    |                    |                 |
| <b>Resultat for perioden</b>                         |         | <b>41 366</b>      | <b>47 175</b>      | <b>199 470</b>  |
| Andre innrekna inntekter og kostnader                |         | 0                  | 0                  | 0               |
| <b>Totalresultat</b>                                 |         | <b>41 366</b>      | <b>47 175</b>      | <b>199 470</b>  |

# Balanse

| <b>EIGEDELAR</b>                          | Note  | 31.03.25          | 31.03.24          | 31.12.24          |
|-------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utlån til og krav på kredittinstitusjonar |       | 141 655           | 147 695           | 111 882           |
| Utlån til kundar                          | 3,4,5 | 24 238 137        | 25 659 828        | 26 030 655        |
| Sertifikat og obligasjonar                |       | 1 933 683         | 432 857           | 1 717 524         |
| Finansielle egedelar                      |       | 73 566            | 62 993            | 37 693            |
| Andre egedelar                            |       | 2 334             | 2 782             | 0                 |
| <b>Sum egedelar</b>                       |       | <b>26 389 375</b> | <b>26 306 156</b> | <b>27 897 754</b> |
| <b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>              |       |                   |                   |                   |
| <b>Gjeld</b>                              |       |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjonar            |       | 4 178 236         | 3 234 605         | 3 624 281         |
| Verdipapirgjeld                           | 6     | 19 464 059        | 20 256 077        | 21 347 794        |
| Finanselle derivat                        |       | 492 682           | 417 754           | 498 767           |
| Betalbar skatt                            |       | 41 248            | 36 007            | 59 160            |
| Utsett skatt                              |       | 3 053             | 5 953             | 3 053             |
| Anna gjeld og avsetningar                 |       | 5 833             | 145 756           | 2 399             |
| <b>Sum gjeld</b>                          |       | <b>24 185 110</b> | <b>24 096 151</b> | <b>25 535 455</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     | 54 265            | 60 004            | 12 899            |
| Avsett til utbytte                        |       | 0                 | 0                 | 199 400           |
| <b>Sum opptent eigenkapital</b>           |       | <b>54 265</b>     | <b>60 004</b>     | <b>212 299</b>    |
| <b>Sum eigenkapital</b>                   |       | <b>2 204 265</b>  | <b>2 210 004</b>  | <b>2 362 299</b>  |
| <b>Sum eigenkapital og gjeld</b>          |       | <b>26 389 375</b> | <b>26 306 156</b> | <b>27 897 754</b> |

Førde, 06.05.2025

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ole Aukland

Andrea Kvamsdal

Peter Midthun

Irene Flølo  
Dagleg leiar



# Kontantstraumoppstilling

|                                                                        | 31.03.2025         | 31.03.2024       | 31.12.2024         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Resultat før skatt                                                     | 53 034             | 60 480           | 255 730            |
| Nedskriving på utlån/garantiar                                         | 1 664              | – 1 409          | – 9 659            |
| Betalt skatt                                                           | – 29 580           | – 15 718         | – 38 420           |
| Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar                       | 1 790 762          | – 567 266        | – 929 913          |
| Andre ikkje kontanttransaksjonar                                       | 1 190              | 143 733          | 446                |
| <b>A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar</b> | <b>1 817 071</b>   | <b>– 380 179</b> | <b>– 721 814</b>   |
| Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat      | – 253 851          | – 8 410          | – 1 267 777        |
| <b>B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar</b>         | <b>– 253 851</b>   | <b>– 8 410</b>   | <b>– 1 267 777</b> |
| Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar                      | 553 954            | 628 154          | 1 017 831          |
| Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/derivat                           | – 1 889 821        | – 174 892        | 997 839            |
| Auke/reduksjon i innbet aksjekapital                                   | 0                  | 0                | 0                  |
| Utbytte                                                                | – 199 400          | – 143 000        | – 143 000          |
| <b>C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar</b>          | <b>– 1 535 266</b> | <b>310 262</b>   | <b>1 872 669</b>   |
| <b>D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)</b>                        | <b>27 954</b>      | <b>– 78 327</b>  | <b>– 116 922</b>   |
| Likviditetsbeholdning inngåande behaldning                             | 111 882            | 228 804          | 228 804            |
| <b>Likviditetsbeholdning utgåande behaldning</b>                       | <b>139 835</b>     | <b>147 695</b>   | <b>111 882</b>     |
| <b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdning</b>                          |                    |                  |                    |
| Innskot i andre finansinstitusjonar                                    | 139 835            | 147 695          | 111 882            |
| <b>Sum</b>                                                             | <b>139 835</b>     | <b>147 695</b>   | <b>111 882</b>     |

# Eigenkapitaloppstilling

|                                            | INNSKOTEN<br>EIGENKAPITAL<br>Aksjekapital | OPPTENT<br>EIGENKAPITAL<br>Annan<br>eigenkapital | TOTAL<br>EIGENKAPITAL |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| <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                                         | 199 470                                          | 199 470               |
| <b>Utgående eigenkapital 31.12.24</b>      | <b>2 150 000</b>                          | <b>212 299</b>                                   | <b>2 362 299</b>      |
| <br><b>Inngående eigenkapital 01.01.25</b> | <br><b>2 150 000</b>                      | <br><b>212 299</b>                               | <br><b>2 362 299</b>  |
| Utdelt utbytte                             | 0                                         | – 199 400                                        | – 199 400             |
| Resultat for perioden                      | 0                                         | 41 366                                           | 41 366                |
| <b>Utgående eigenkapital 31.03.25</b>      | <b>2 150 000</b>                          | <b>54 265</b>                                    | <b>2 204 265</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 2024 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Sjå: [www.ssf.no](http://www.ssf.no).

### ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ingen endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar som har fått effekt for selskapet i 1. kvartal 2025.

## 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 SpareBank 1 Sogn og Fjordane. Selskapet driv ikkje verksemd utanfor Norge. Kundar med adresse i utlandet blir klassifisert som ein del av den norske verksemda.

## Note 3 Resultatførte tap på utlån og unytta trekkrettar

|                                                          | 1. kv. 2025 | 1. kv. 2024    | 2024           |
|----------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Auke/reduksjon i individuell nedskriving                 | 0           | 0              | 0              |
| Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)             | 494         | – 1 409        | – 9 659        |
| Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving | 0           | 0              | 0              |
| Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskriving    | 0           | 0              | 0              |
| Inngang på tidlegare års konstaterte tap                 | 0           | 0              | 0              |
| <b>Resultat av nedskriving for perioden</b>              | <b>494</b>  | <b>– 1 409</b> | <b>– 9 659</b> |

## Note 4 Nedskriving 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 kredittisikoen 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.

| 2025                                                                   | Trinn 1      | Trinn 2       | Trinn 3       | Total         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Inngåande nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 01.01.25</b> | <b>4 812</b> | <b>9 771</b>  | <b>11 046</b> | <b>25 630</b> |
| Overføringar til trinn 1                                               | 72           | – 863         | – 25          | – 816         |
| Overføringar til trinn 2                                               | – 192        | 1 812         | – 62          | 1 558         |
| Overføringar til trinn 3                                               | – 10         | – 399         | 823           | 414           |
| Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt                          | 0            | 0             | 0             | 0             |
| Finansielle eigedelar som er frårekna                                  | – 267        | – 549         | – 202         | – 1 017       |
| Endring i modell- og makroparametere                                   | 701          | 5 254         | – 2 398       | 3 557         |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving                       | 0            | 0             | 0             | 0             |
| Andre endringar                                                        | – 366        | – 600         | – 773         | – 1 739       |
| <b>Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.03.25</b>           | <b>4 750</b> | <b>14 427</b> | <b>8 410</b>  | <b>27 587</b> |
| <b>Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25</b>            | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>1 171</b>  |
| <b>Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.25</b>                         | <b>4 750</b> | <b>14 427</b> | <b>8 410</b>  | <b>28 758</b> |

|                                                                            | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3  | Total      |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|------------|
| <b>Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.25</b> | <b>161</b> | <b>61</b> | <b>0</b> | <b>222</b> |
| Endringar i perioden                                                       | 41         | 55        | – 1      | 95         |
| <b>Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.25</b>           | <b>120</b> | <b>6</b>  | <b>1</b> | <b>128</b> |

| 2024                                                                   | Trinn 1      | Trinn 2       | Trinn 3       | Total         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Inngåande nedskriving 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                                               | 419          | – 2 506       | – 100         | – 2 187       |
| Overføringar til trinn 2                                               | – 473        | 2 918         | – 364         | 2 082         |
| Overføringar til trinn 3                                               | 0            | – 328         | 771           | 444           |
| Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt                          | 746          | 589           | 0             | 1 335         |
| Finansielle eigedelar som er frårekna                                  | – 668        | – 2 289       | – 2 247       | – 5 204       |
| Endring i modell- og makroparametere                                   | – 82         | – 542         | – 288         | – 913         |
| Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskriving                       | 0            | 0             | 0             | 0             |
| Andre endringar                                                        | – 228        | 562           | 2 700         | 3 033         |
| <b>Nedskriving på utlån til amortisert kost pr. 31.03.24</b>           | <b>6 661</b> | <b>15 309</b> | <b>13 208</b> | <b>35 178</b> |
| <b>Nedskriving på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24</b>            | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.24</b>                         | <b>6 661</b> | <b>15 309</b> | <b>13 208</b> | <b>35 178</b> |

|                                                                            | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3  | Total      |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|------------|
| <b>Inngåande nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.24</b> | <b>198</b> | <b>94</b> | <b>0</b> | <b>292</b> |
| Endringar i perioden                                                       | 5          | – 4       | 0        | 1          |
| <b>Nedskriving på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.24</b>           | <b>203</b> | <b>90</b> | <b>0</b> | <b>293</b> |

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

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

Nedskrivingar skal ifølge IFRS 9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Framtidig mislighaldsnivå blir predikert basert på forventa utvikling i pengemarknadsrente og arbeidsledighet. Framtidig tapsnivå blir simulert basert på sikkerhetsverdiar og forventning til prisutvikling. Det er 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, Finansiell stabilitet og Finansielt utsyn.

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. 31.03.25 | Mislighaldsnivå/PD mål mot utgangspunkt pr. 31.03.25 |      |      |      |      | Bustadprisar        |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------|------|------|------|---------------------|---------------------|
|                                                                                 | År 1                                                 | År 2 | År 3 | År 4 | År 5 | Gj. sn. årleg vekst | Vekting av scenario |
| Scenario 1: Forventa scenario privatmarknad                                     | 1,19                                                 | 1,11 | 1,02 | 0,95 | 0,82 | 5,8 %               | 80 %                |
| Scenario 2: Nedside scenario privatmarknad                                      | 1,95                                                 | 2,11 | 1,84 | 1,58 | 0,82 | – 1,5 %             | 10 %                |
| Scenario 3: Oppside scenario privatmarknad                                      | 0,81                                                 | 0,56 | 0,56 | 0,67 | 0,83 | 6,5 %               | 10 %                |

## Note 5 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9

| 2025                                                    | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.25</b>    | <b>21 006 447</b> | <b>2 506 036</b> | <b>155 722</b> | <b>23 668 206</b> |
| Overføringer til trinn 1                                | 100 121           | – 100 588        | – 488          | – 956             |
| Overføringer til trinn 2                                | – 154 930         | 156 402          | – 2 003        | – 532             |
| Overføringer til trinn 3                                | – 730             | – 16 123         | 16 825         | – 28              |
| Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt            | 3 290             | 0                | 0              | 3 290             |
| Finansielle egedelar som er frårekna                    | – 969 774         | – 54 246         | – 64 523       | – 1 088 544       |
| Andre endringar                                         | 547 468           | – 1 278 681      | 43 346         | – 687 868         |
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.25</b>    | <b>20 531 892</b> | <b>1 212 799</b> | <b>148 879</b> | <b>21 893 570</b> |
| Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.25 | 4 750             | 14 427           | 8 410          | 27 587            |
| <b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.25</b>     | <b>20 527 142</b> | <b>1 198 372</b> | <b>140 468</b> | <b>21 865 982</b> |

|                                                        | Trinn 1          | Trinn 2        | Trinn 3      | Total            |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| <b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25</b>    | <b>2 281 976</b> | <b>135 997</b> | <b>2 683</b> | <b>2 420 656</b> |
| Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25 | 0                | 0              | 0            | 1 171            |
| <b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>2 419 486</b> |

|                                                         | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Samla brutto utlån pr. 31.03.25</b>                  | <b>22 816 804</b> | <b>1 349 989</b> | <b>147 434</b> | <b>24 314 226</b> |
| Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.25 | 4 750             | 14 427           | 8 410          | 27 587            |
| Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.25  | 0                 | 0                | 0              | 1 171             |
| Verdijustering fastrenteutlån 31.03.25                  | 0                 | 0                | 0              | 47 331            |
| <b>Samla netto utlån pr. 31.03.25</b>                   | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>24 238 137</b> |

|                                                                          | Trinn 1          | Trinn 2      | Trinn 3   | Total            |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|
| <b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.25</b>                      | <b>2 296 602</b> | <b>4 208</b> | <b>79</b> | <b>2 300 889</b> |
| Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.25              | 120              | 6            | 1         | 128              |
| <b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.25</b> | <b>2 296 481</b> | <b>4 202</b> | <b>78</b> | <b>2 300 761</b> |



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

| 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> |
| Overføringar til trinn 1                                                 | 652 186           | – 648 680        | – 3 506        | 0                 |
| Overføringar til trinn 2                                                 | – 624 612         | 634 648          | – 10 036       | 0                 |
| Overføringar til trinn 3                                                 | 0                 | – 26 101         | 26 101         | 0                 |
| Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt                            | 2 510 018         | 207 546          | 0              | 2 717 564         |
| Finansielle eigedelar som er frårekna                                    | – 1 537 916       | – 281 361        | – 64 886       | – 1 884 163       |
| Andre endringar                                                          | – 247 002         | – 19 011         | – 122          | – 266 136         |
| <b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.24</b>                     | <b>22 585 926</b> | <b>2 923 461</b> | <b>185 620</b> | <b>25 695 007</b> |
| Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.24                  | 6 661             | 15 309           | 13 208         | 35 178            |
| <b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.24</b>                      | <b>22 579 265</b> | <b>2 908 152</b> | <b>172 412</b> | <b>25 659 828</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24</b>                      | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
| Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24                   | 0                 | 0                | 0              | 0                 |
| <b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.24</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. 31.03.24</b>                                   | <b>22 585 926</b> | <b>2 923 461</b> | <b>185 620</b> | <b>25 695 007</b> |
| Samla nedskriving på utlån pr. 31.03.24                                  | 6 661             | 15 309           | 13 208         | 35 178            |
| <b>Samla netto utlån pr. 31.03.24</b>                                    | <b>22 579 265</b> | <b>2 908 152</b> | <b>172 412</b> | <b>25 659 828</b> |
|                                                                          | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Total             |
| <b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.24</b>                      | <b>2 206 627</b>  | <b>63 301</b>    | <b>0</b>       | <b>2 269 928</b>  |
| Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.24              | 203               | 90               | 0              | 293               |
| <b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.24</b> | <b>2 206 424</b>  | <b>63 212</b>    | <b>0</b>       | <b>2 269 635</b>  |

## Note 6 Verdipapirgjeld

|                                                                     | 31.03.25          | 31.03.24          | 31.12.24          |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pålydande verdi:</b>                                             |                   |                   |                   |
| Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak                          | 0                 | 0                 | 0                 |
| Obligasjonsgjeld til amortisert kost                                | 15 704 000        | 17 385 000        | 16 592 000        |
| Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost | – 1 000 000       | – 2 000 000       | 0                 |
| Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi                                 | 5 025 000         | 5 025 000         | 5 025 000         |
| <b>Sum gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>                | <b>19 729 000</b> | <b>20 410 000</b> | <b>21 617 000</b> |
| <b>Løpetid</b>                                                      |                   |                   |                   |
| Gjenståande løpetid (netto pålydande verdi)                         |                   |                   |                   |
| 2024                                                                | 0                 | 1 485 000         | 0                 |
| 2025                                                                | 2 982 000         | 5 000 000         | 7 692 000         |
| 2026                                                                | 4 000 000         | 4 000 000         | 4 000 000         |
| 2027                                                                | 4 722 000         | 4 900 000         | 4 900 000         |
| 2029                                                                | 1 000 000         | 1 000 000         | 1 000 000         |
| 2030                                                                | 4 000 000         | 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>19 729 000</b> | <b>20 410 000</b> | <b>21 617 000</b> |
| Nye lån i 2025                                                      | <b>3 000 000</b>  |                   |                   |
| Netto tilbakebetalingar i perioden                                  | <b>3 909 426</b>  |                   |                   |

| ISIN NUMMER                                              | Pålydande         | Rente        | Kupong-margin | Utløpsdato *) | Bokført<br>31.03.25 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|---------------|---------------------|
| NO0010843311                                             | 982 000           | 3 MND. NIBOR | 0,49          | 23.04.25      | 991 348             |
| NO0013181529                                             | 2 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,23          | 15.10.25      | 2 020 014           |
| NO0010881048                                             | 4 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,49          | 18.06.26      | 4 011 366           |
| NO0011008377                                             | 4 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,75          | 27.05.27      | 4 055 037           |
| NO0010895329                                             | 722 000           | 3 MND. NIBOR | 0,40          | 12.10.27      | 729 995             |
| NO0013465393                                             | 3 000 000         | 3 MND. NIBOR | 0,44          | 24.01.30      | 3 024 868           |
| NO0012713553                                             | 1 000 000         | Fast         | 4,14          | 04.10.29      | 998 660             |
| NO0010871643                                             | 1 000 000         | Fast         | 2,30          | 19.06.30      | 920 218             |
| NO0012767963                                             | 525 000           | Fast         | 3,80          | 30.08.32      | 511 375             |
| NO0010830524                                             | 1 000 000         | Fast         | 2,68          | 31.08.33      | 893 136             |
| NO0010863772                                             | 1 000 000         | Fast         | 2,04          | 20.09.34      | 831 963             |
| NO0012654476                                             | 500 000           | Fast         | 3,72          | 31.08.37      | 476 077             |
| <b>Sum gjeld stifta ved<br/>utskriving av verdipapir</b> | <b>19 729 000</b> |              |               |               | <b>19 464 059</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 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>31.03.25</b>  | <b>31.03.24</b>  | <b>31.12.24</b>  |
| Aksjekapital og overkurs                    | 2 150 000        | 2 150 000        | 2 150 000        |
| Annan egenkapital                           | 12 899           | 12 829           | 12 899           |
| <b>Eigenkapital</b>                         | <b>2 162 899</b> | <b>2 162 829</b> | <b>2 162 899</b> |
| <b>Annan kjernekapital</b>                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Frådrag:</b>                             |                  |                  |                  |
| Verdijustering (forsvarleg verdsetting)     | – 4 479          | – 596            | – 4 209          |
| Utsett skattefordel                         | 0                | 0                | 0                |
| Andre frådrag                               | 0                | 0                | – 1 841          |
| <b>Netto kjernekapital</b>                  | <b>2 158 420</b> | <b>2 162 233</b> | <b>2 156 849</b> |
| <b>Rein kjernekapital</b>                   | <b>2 158 420</b> | <b>2 162 233</b> | <b>2 156 849</b> |
| <b>Netto tilleggskapital</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Netto ansvarleg kapital</b>              | <b>2 158 420</b> | <b>2 162 233</b> | <b>2 156 849</b> |
| <b>BEREKNINGSGRUNNLAG</b>                   |                  |                  |                  |
| <b>Kredittrisiko</b>                        |                  |                  |                  |
| Institusjonar                               | 54 005           | 55 948           | 48 983           |
| Massemarknadsengasjement                    | 148 482          | 156 886          | 124 025          |
| Engasjement med pant i bustad               | 8 342 861        | 8 824 679        | 8 981 972        |
| Forfalne engasjement                        | 148 628          | 176 089          | 145 687          |
| Obligasjonar med fortrinnsrett              | 162 007          | 25 719           | 114 587          |
| Andre engasjement                           | 64 609           | 61 727           | 28 879           |
| <b>Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko</b> | <b>8 920 592</b> | <b>9 301 047</b> | <b>9 444 132</b> |
| Operasjonell risiko                         | 406 399          | 398 898          | 406 399          |
| CVA                                         | 0                | 208 769          | 0                |
| <b>Samla berekningsgrunnlag</b>             | <b>9 326 991</b> | <b>9 908 714</b> | <b>9 850 531</b> |
| <b>Overskot ansvarleg kapital</b>           | <b>1 412 261</b> | <b>1 369 536</b> | <b>1 368 807</b> |
| <b>KAPITALDEKNING</b>                       |                  |                  |                  |
| Kapitaldekningsprosent                      | 23,14 %          | 21,82 %          | 21,90 %          |
| Kjernekapitaldekning                        | 23,14 %          | 21,82 %          | 21,90 %          |
| Rein kjernekapitaldekning                   | 23,14 %          | 21,82 %          | 21,90 %          |
| Uvekta kjernekapitalandel                   | 8,07 %           | 8,11 %           | 7,64 %           |

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

## Note 8 Transaksjonar med nærstående partar

### Transaksjonar med konsernselskap

|                                                       | 31.03.25  | 31.03.24  | 31.12.24  |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Renter motteke frå SpareBank 1 Sogn og Fjordane       | 5 527     | 3 828     | 17 146    |
| Renter betalt til SpareBank 1 Sogn og Fjordane        | 40 780    | 40 498    | 159 900   |
| Renter betalt til SpareBank 1 Sogn og Fjordane på OMF | 1 541     | 0         | 30 970    |
| Kjøpte tenester av SpareBank 1 Sogn og Fjordane       | 1 915     | 1 884     | 7 665     |
| Innskot i SpareBank 1 Sogn og Fjordane                | 139 835   | 147 695   | 111 882   |
| Gjeld til SpareBank 1 Sogn og Fjordane                | 4 178 236 | 3 234 605 | 3 624 281 |
| OMF-gjeld til SpareBank 1 Sogn og Fjordane            | 0         | 0         | 0         |

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ingen tilsette. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Sogn og Fjordane om levering av tenester knytt til låneadministrasjon og drift av selskapet. Alle utlån som selskapet har er overført frå SpareBank 1 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 SpareBank 1 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 SpareBank 1 Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein rammekreditt på 1.600 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. Pr 31.03.2025 er ramma opptrekt.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.03.2025 er ramma på avtalen 2 301 mill kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 31.03.2025 er på 1 658 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.
- Eit langsiktig rammelån. Ramma på lånet er på 1.000 mill. kr og er trekt opp pr. 31.03.2025.

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

|                                  | 31.03.25       | 31.03.24       | 31.12.24       |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Bankinnskott i morbank           | 139 835        | 147 695        | 112 198        |
| Sertifikat med statsgaranti      | 0              | 0              | 0              |
| Andre sertifikat og obligasjonar | 0              | 0              | 0              |
| <b>Sum fyllingssikkerheit</b>    | <b>139 835</b> | <b>147 695</b> | <b>112 198</b> |

## Note 10 Verkeleg verdi på finansielle instrument

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

|                                                      | 31.03.25          |                   | 31.03.24          |                   | 31.12.24          |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    | Balanseført verdi | Verkeleg verdi    |
| <i>Finansielle eigedelar</i>                         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlån og krav på kredittinstitusjonar                | 139 835           | 139 835           | 147 695           | 147 695           | 111 882           | 111 882           |
| Utlån til kundar (brutto)                            | 21 893 570        | 21 893 570        | 25 695 007        | 25 695 007        | 23 668 206        | 23 668 206        |
| <b>Sum finansielle eigedelar til amortisert kost</b> | <b>22 033 405</b> | <b>22 033 405</b> | <b>25 842 702</b> | <b>25 842 702</b> | <b>23 780 088</b> | <b>23 780 088</b> |
| <i>Finansiell gjeld</i>                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjonar                       | 4 178 236         | 4 178 236         | 3 234 605         | 3 234 605         | 3 624 281         | 3 624 281         |
| Verdipapirgjeld (OMF)                                | 14 832 629        | 14 851 671        | 15 548 888        | 15 574 520        | 16 755 734        | 16 654 934        |
| <b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>      | <b>19 010 865</b> | <b>19 029 907</b> | <b>18 783 493</b> | <b>18 809 124</b> | <b>20 380 016</b> | <b>20 279 215</b> |

### Finansielle eigedelar innrekna til verkeleg verdi

| <i>Finansielle eigedelar til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet</i> | Nivå 1  | Nivå 2    | Nivå 3    | 31.03.25<br>SUM  |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|------------------|
| Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi                             | 0       | 0         | 2 372 155 | <b>2 372 155</b> |
| Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi                                    | 313 609 | 1 620 074 | 0         | <b>1 933 683</b> |
| Derivat, handelsportefølje                                                       | 0       | 73 566    | 0         | <b>73 566</b>    |

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

|                            |   |           |   |                  |
|----------------------------|---|-----------|---|------------------|
| Verdipapirgjeld (OMF)      | 0 | 4 631 430 | 0 | <b>4 631 430</b> |
| Derivat, handelsportefølje | 0 | 492 682   | 0 | <b>492 682</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  
Ole Aukland  
Andrea Kvamsdal  
Peter Midthun  
Linda Vøllestad Westbye

Styreleiar  
Styremedlem  
Styremedlem  
Styremedlem  
Styremedlem

## KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar  
Tlf. 97 66 76 15