

**VERD**  
boligkreditt



## Kvartalsrapport

**2. kvartal 2024**

# Styrets beretning

## Innledning

Verd Boligkreditt AS (Verd) har kontoradresse i Bergen, og eies av 18 uavhengige sparebanker. Foretaket har konsesjon som finansieringsforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av eierbankene, og så kjøpt av Verd dersom de oppfyller de vilkår foretaket stiller til lån som kan inngå i sikkerhetsmassen.

## Resultatregnskap for første halvår

Foretakets renteinntekter og lignende inntekter for første halvår 2024 beløp seg til 776,4 millioner kroner, mot 447,7 millioner kroner for samme periode i fjor. Oppgangen skyldes et høyere rentenivå og utlånsvekst. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 97,4 millioner kroner i første halvår 2024, opp fra 68,6 millioner kroner for samme periode i 2023.

Samlede provisjoner som tilfaller eierbankene første halvår 2024 utgjorde 53,2 millioner kroner, opp fra 39,8 millioner kroner i samme periode i fjor. Økning i provisjonsutbetaling skyldes hovedsakelig stabiliserte høyere renter og balansevekst. Netto driftsinntekter første halvår 2024 var 43,1 millioner kroner, mot 23,4 millioner kroner for samme periode i fjor.

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt utgjorde 34,2 millioner kroner for første halvår 2024, mot 18,6 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023. Resultatet etter nedskrivninger og skatteavsetninger beløp seg til 27,5 millioner kroner i første halvår 2024, mot 14,0 millioner kroner samme periode året før.

## Balanse

Samlede eiendeler var 28,5 milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2024, en økning på 5,8 milliarder kroner fra samme tidspunkt i fjor. Netto utlån til kunder var ved halvårsskiftet 25,8 milliarder kroner og har økt med 6 milliarder kroner det siste året. Verd har ved utgangen av halvårsskiftet likviditetsinvesteringer i andre norske OMF-foretak, kommuner, stater eller statsgaranterte selskaper på 1,9 milliarder kroner. Ved utgangen av juni 2023 utgjorde slike investeringer 1,7 milliarder kroner.

Ved utgangen av første halvår hadde Verd utestående OMF-gjeld på 23,7 milliarder kroner. Dette tilsvarer en økning på 4,4 milliarder kroner det siste året, opp fra 19,3 milliarder kroner. Foretaket har i årets første seks måneder emittert nye obligasjoner for 1,75 milliarder kroner, og har i samme periode hatt forfall og kjøpt tilbake egen gjeld for 954 millioner kroner. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde 2,6 milliarder kroner ved utgangen av første halvår, mot 1,9 milliarder kroner på sammen tidspunkt i fjor. Gjeldspostene til kredittinstitusjoner er i sin helhet lån fra eierbanker som har solgt boliglån til Verd.

## Risikoforhold

Foretak med konsesjon til å utstede OMF'er skal ha et risikonivå som holdes på et lavt nivå. Styret legger stor vekt på risikostyring ved at de ulike typer risikoer blir identifisert, målt og rapportert. Foretaket har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoformer. Misligholdet i boliglånsporteføljen er lavt, og det har ikke vært noen negativ utvikling i foretakets øvrige risikoforhold. Det er styrets oppfatning at den samlede risikoeksponeringen i foretaket er lav og det forventes ikke vesentlige endringer i risikoeksponeringen fremover.

## Kapitaldekning og likviditet

Kapitaldekningen var ved utgangen av første halvår 2024 21,8 prosent, mot 18,8 prosent på samme tidspunkt i fjor. Ren kjernekapitaldekning var 19 prosent, mot 16,7 prosent i fjor. Leverage ratio (uvektet kjernekapitaldekning) var 6,4 prosent ved halvårsskiftet 2024, og er godt over kravet på 3 prosent for OMF-foretak. Halvårsresultatet inngår ikke i beregningene av kapitaldekning.

Verd hadde ved utgangen av første halvår likvide aktiva i form av bankinnskudd og obligasjoner tilsvarende 2,7 milliarder kroner. LCR-indikatoren ved halvårsskiftet var 1 454 prosent.

## Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner mellom foretaket og nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

## Utsiktene fremover

Verd er inne i en vekstfase. I tillegg til vekst fra eierbankene vil Verd også vokse gjennom overflyttingen av LOKALBANKene sin boliglånsporteføljen fra deres tidligere boligkredittforetak til Verd. Tilfanget fra LOKALBANK sikrer foretaket en bedre geografisk diversifisert boliglånsportefølje, som reduserer kredittrisikoen og har muliggjort utstedelse av LCR 1B OMF-serier, som er mer likvide og kan forventes å gi foretaket noe rimeligere finansiering på sikt.

Styret anser foretaket som godt kapitalisert, med en kapitaldekning på 21,8 prosent. Utlånsporteføljen har lav gjennomsnittlig belåningsgrad, høy overpantsettelse og det ligger en konservativ kvalifiseringsprosess for lån som skal inngå i sikkerhetsmassen bak. Dette gjør utlånsporteføljen, og derfor finansieringsevnen, motstandsdyktig mot nedgangstider.

Bergen, 14. august 2024

**Styret for Verd Boligkreditt AS**

Jørund Rong  
Styreleder  
(Sign.)

Anne-Grethe Knudsen  
(Sign.)

Heidi Nag Flikka  
(Sign.)

Hugo Thode Hansen  
(Sign.)

Joar Dyrendahl  
Varamedlem  
(Sign.)

Sigve Husebø  
Administrerende direktør  
(Sign.)

## Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Styret og administrerende direktør erklærer at halvårsregnskapet for Verd Boligkreditt AS for perioden 1. januar til 30. juni 2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at halvårsberetningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode og beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bergen, 14. august 2024

### Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong  
Styreleder  
(Sign.)

Anne-Grethe Knudsen  
(Sign.)

Heidi Nag Flikka  
(Sign.)

Hugo Thode Hansen  
(Sign.)

Joar Dyrendahl  
Varamedlem  
(Sign.)

Sigve Husebø  
Administrerende direktør  
(Sign.)

## Resultatregnskap

	Noter	01.01-30.06	01.01-30.06			
		2024	2023	Q2 2024	Q2 2023	2023
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		17 124	11 979	9 526	3 888	28 327
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		692 813	400 547	358 955	214 171	978 367
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		66 472	35 198	31 826	18 786	93 097
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>776 409</b>	<b>447 724</b>	<b>400 306</b>	<b>236 845</b>	<b>1 099 790</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		52 319	35 325	26 849	19 849	86 593
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		615 893	336 929	314 507	181 997	872 251
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		8 470	5 150	5 336	2 653	10 936
Andre rentekostnader		2 298	1 748	1 078	917	3 670
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>678 981</b>	<b>379 152</b>	<b>347 769</b>	<b>205 417</b>	<b>973 450</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>97 429</b>	<b>68 572</b>	<b>52 537</b>	<b>31 428</b>	<b>126 340</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 450	797	754	448	1 978
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		53 163	39 770	29 631	17 057	62 866
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-2 606	-6 192	-2 921	-3 777	-5 820
<b>Netto driftsinntekter</b>		<b>43 110</b>	<b>23 407</b>	<b>20 738</b>	<b>11 043</b>	<b>59 633</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader		4 829	3 181	2 016	1 170	8 526
Andre driftskostnader		4 052	1 614	1 834	1 063	3 879
<b>Sum driftskostnader</b>	3	<b>8 881</b>	<b>4 796</b>	<b>3 850</b>	<b>2 233</b>	<b>12 404</b>
<b>Resultat før nedskrivninger og skatt</b>		<b>34 229</b>	<b>18 611</b>	<b>16 888</b>	<b>8 809</b>	<b>47 228</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	5	56	1 342	-626	518	3 105
<b>Resultat før skatt</b>		<b>34 173</b>	<b>17 269</b>	<b>17 514</b>	<b>8 291</b>	<b>44 123</b>
Skattekostnad		6 674	3 226	3 159	1 514	8 723
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>27 499</b>	<b>14 043</b>	<b>14 355</b>	<b>6 777</b>	<b>35 400</b>
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		14,6	8,7	8,3	5,6	22,5

## Utvidet resultatregnskap

	01.01-30.06	01.01-30.06			
	2024	2023	Q2 2024	Q2 2023	2023
Resultat for perioden	27 499	14 043	14 355	6 777	35 400
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	-48	-2 815	358	-2 269	-555
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	12	704	-90	-174	139
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>27 463</b>	<b>11 932</b>	<b>14 623</b>	<b>4 334</b>	<b>34 984</b>



# Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		761 176	1 194 502	700 310
Netto utlån til kunder	5,6	25 790 312	19 838 433	23 164 126
Sertifikater og obligasjoner		1 926 528	1 664 512	2 922 681
Utsatt skattefordel		649	1 223	536
Øvrige immaterielle eiendeler		2 299	2 529	2 673
Forskuddsbetalte kostnader		8 016	2 642	1 058
<b>Sum eiendeler</b>		<b>28 488 980</b>	<b>22 703 841</b>	<b>26 791 383</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 578 500	1 873 706	2 059 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	23 713 992	19 330 549	22 898 603
Annen gjeld		937	1 077	1 425
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		58 138	37 306	39 102
Ansvarlig lånekapital		265 245	160 350	160 424
Betalbar skatt		4 695	2 576	8 755
<b>Sum gjeld</b>		<b>26 621 506</b>	<b>21 405 564</b>	<b>25 167 810</b>
Aksjekapital	11	1 550 000	1 111 000	1 400 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 550 000</b>	<b>1 111 000</b>	<b>1 400 000</b>
Annen egenkapital		117 256	76 932	113 170
Hybridkapital		200 217	110 345	110 402
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 867 473</b>	<b>1 298 277</b>	<b>1 623 572</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>28 488 980</b>	<b>22 703 841</b>	<b>26 791 383</b>

Bergen, 30. juni 2024 / 14. august 2024

## Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong  
Styreleder  
(Sign.)

Anne-Grethe Knudsen  
(Sign.)

Heidi Nag Flikka  
(Sign.)

Hugo Thode Hansen  
(Sign.)

Joar Dyrendahl  
Varamedlem  
(Sign.)

Sigve Husebø  
Adm. direktør  
(Sign.)

# Kontantstrømoppstilling

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)	01.01-30.06	01.01-30.06	
	2024	2023	2023
<b>Kontantstrømmer vedrørende driften</b>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	682 789	390 421	949 237
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	17 124	11 979	28 327
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-666 707	-331 231	-852 456
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-37 358	-28 224	-55 097
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-6 273	-6 367	-14 337
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-2 806	-420	-2 866
Utbetaling av skatt	-10 990	-11 639	-10 826
<b>Netto kontantstrøm vedrørende driften</b>	<b>-24 220</b>	<b>24 519</b>	<b>41 982</b>
<b>Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet</b>			
Endring lån til kunder	-2 102 793	-2 727 520	-5 846 655
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	77 864	34 476	78 007
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	0	-217	-647
<b>Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet</b>	<b>-2 024 930</b>	<b>-2 693 262</b>	<b>-5 769 295</b>
<b>Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	983 729	-319 837	-1 561 443
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	1 753 114	5 987 560	9 486 502
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-955 431	-2 202 323	-2 202 323
Innløsning/betaling ved utstedelse av fondsobligasjon	90 000	-6 000	-6 000
Innløsning/betaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	105 000	-13 000	-13 000
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	159 365		307 042
Utbetalinger ved utbytte	-25 760	-37 852	-37 852
<b>Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>	<b>2 110 017</b>	<b>3 408 548</b>	<b>5 972 926</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>60 867</b>	<b>739 805</b>	<b>245 613</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	700 310	454 697	454 697
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	761 176	1 194 502	700 310



## Endringer i egenkapital

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Hybridkapital	Sum
<b>Egenkapital 31. desember 2022</b>	<b>1 111 000</b>	<b>107 218</b>	<b>116 348</b>	<b>1 334 564</b>
Resultat for perioden		9 678	4 366	14 043
Poster i utvidet resultatregnskap		-2 111		-2 111
Utbytte		-37 852		-37 852
Utbetaling av renter på hybridkapital			-4 368	-4 368
Nyutstedelse av hybridkapital				0
Innløsning av hybridkapital			-6 000	-6 000
Utvidelse av aksjekapital				0
<b>Egenkapital 30. juni 2023</b>	<b>1 111 000</b>	<b>76 932</b>	<b>110 345</b>	<b>1 298 277</b>
<b>Egenkapital 31. desember 2022</b>	<b>1 111 000</b>	<b>107 218</b>	<b>116 348</b>	<b>1 334 566</b>
Årsresultat 2022		26 178	9 222	35 400
Poster i utvidet resultat		-416		-416
Utbytte		-37 852		-37 852
Nyutstedelse av hybridkapital				0
Innløsning av hybridkapital			-6 000	-6 000
Utbetaling av rente hybridkapital			-9 166	-9 166
Utvidelse av aksjekapital	289 000	18 042		307 042
<b>Egenkapital 31. desember 2023</b>	<b>1 400 000</b>	<b>113 170</b>	<b>110 402</b>	<b>1 623 572</b>
Resultat for perioden		20 517	6 982	27 499
Poster i utvidet resultatregnskap		-36		-36
Utbytte		-25 760		-25 760
Utbetaling av renter på hybridkapital			-7 167	-7 167
Nyutstedelse av hybridkapital			90 000	90 000
Utvidelse av aksjekapital	150 000	9 365		159 365
<b>Egenkapital 30. juni 2024</b>	<b>1 550 000</b>	<b>117 256</b>	<b>200 217</b>	<b>1 867 473</b>

## Noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for andre kvartal 2024 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2023. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 30.06.2024

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.

### Note 2 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr balansedato ihht IFRS9.

Verd Boligkreditt har ikke finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Pr 30/06-2024	Virkelig verdi			Sum bokført verdi
	over utvidet resultat (OCI)	Sikrings-bokføring	Amortisert kost	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	761 176	761 176
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	25 790 312	25 790 312
Sertifikater og obligasjoner	1 926 528	0	0	1 926 528
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 926 528</b>	<b>0</b>	<b>26 551 489</b>	<b>28 478 017</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 578 500	2 578 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	23 713 992	23 713 992
Ansvarlig lånekapital	0	0	265 245	265 245
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 557 737</b>	<b>26 557 737</b>

Pr 30/06-2023	Virkelig verdi			Sum bokført verdi
	over utvidet resultat (OCI)	Sikrings-bokføring	Amortisert kost	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 194 502	1 194 502
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	19 838 433	19 838 433
Sertifikater og obligasjoner	1 664 512	0	0	1 664 512
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 664 512</b>	<b>0</b>	<b>21 032 934</b>	<b>22 697 446</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 873 706	1 873 706
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	19 330 549	19 330 549
Ansvarlig lånekapital	0	0	160 350	160 350
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 364 605</b>	<b>21 364 605</b>

## Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.06 2024	01.01-30.06 2023	Q2 2024	Q2 2023	2023
Lønn, Honorar ol inkl. Aga og finskatt 1)	2 337	1 409	862	366	3 863
Pensjonskostnader 2)	205	0	104	0	224
Styrehonorar og honorar til representantskapet	277	262	133	136	528
Andre personalrelaterte kostnader	64	57	23	42	143
Administrasjonskostnader	1 947	1 454	895	627	3 767
<b>Sum personal og administrasjonskostnader</b>	<b>4 829</b>	<b>3 181</b>	<b>2 016</b>	<b>1 170</b>	<b>8 526</b>
Honorarer ekstern revisor	296	390	59	236	650
Avskrivninger	374	198	187	99	484
Øvrige driftskostnader	3 381	1 026	1 589	727	2 744
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>4 052</b>	<b>1 614</b>	<b>1 834</b>	<b>1 063</b>	<b>3 879</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>8 881</b>	<b>4 796</b>	<b>3 850</b>	<b>2 233</b>	<b>12 404</b>

<sup>1)</sup> Selskapet hadde frem til 30.06.2023 ingen ansatte og kjøper tjenester fra Haugesund Sparebank. Fra 01.07.2023 har selskapet egne

<sup>2)</sup> Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning hvor selskapet yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 0-7,1 G og 25,1% av lønn

## Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-30.06 2024	01.01-30.06 2023	Q2 2024	Q2 2023	2023
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-1 605	-2 424	-1 467	-167	-2 424
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-984	-3 316	-1 450	-3 084	-3 380
Netto gevinster (tap) på utlån og fordringer	-17	-452	-4	-526	-17
<b>Netto gevinster (tap)</b>	<b>-2 606</b>	<b>-6 192</b>	<b>-2 921</b>	<b>-3 777</b>	<b>-5 820</b>

## Note 5 Mislighold og tap på utlån

Verd Boligkreditt har forvaltningsavtaler med alle eierbanker som omhandler juridisk salg av utlån og forvaltningen av disse. I henhold til forvaltningsavtalene forestår bankene forvaltningen av utlånene og opprettholder kundekontakten etter salget. For dette arbeidet mottar bankene vederlag i form av kvartalsvis provisjonsutbetalinger. Det foreligger imidlertid en begrenset fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom Verd sin rett til å motregne tap og tapsavsetninger mot provisjon etter eierandel. Denne retten har aldri vært benyttet.

For å beregne forventet fremtidig tap bruker Verd Boligkreditt en nedskrivingsmodell hvor samtlige utlån målt til amortisert kost blir gruppert, i tråd med IFRS 9, i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden og engasjementet allokteres da til steg 2. Alle misligholdte engasjement og engasjement der det er gjort individuelle nedskrivninger allokteres til steg 3.

### Fordeling av brutto utlån til kunder ihht steg definert i IFRS 9

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2023	22 227 689	939 652	3 287	23 170 626
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.06.2024	24 720 388	1 068 714	7 768	25 796 870
<b>Forventet tap</b>				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2023	2 351	4 102	49	6 502
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.06.2024	2 570	3 961	27	6 557
<b>Endring i forventet tap / tapskostnad</b>	<b>219</b>	<b>-140</b>	<b>-23</b>	<b>56</b>

### Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
31-60 dager	32 888	25 694	26 021
61-90 dager	3 924	7 160	2 252
Mer enn 90 dager	7 768	7 350	3 287
<b>Sum misligholdte engasjement</b>	<b>44 580</b>	<b>40 203</b>	<b>31 560</b>

## Note 6 Utlån

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Utlån fordelt på markeder</b>			
Personkunder	24 991 398	19 406 413	22 458 390
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	561 603	436 758	487 547
Borettslag	243 869	206 318	224 690
<b>Brutto utlån og fordringer</b>	<b>25 796 870</b>	<b>19 843 171</b>	<b>23 170 627</b>
Nedskrivninger utlån	-6 557	-4 739	-6 502
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>25 790 312</b>	<b>19 838 433</b>	<b>23 164 125</b>

## Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert til amortisert kost, med unntak av gjeld med fast rente som blir sikringsbokført (se note 1).

### Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN kode	Vilkår	Opptak	Forfall <sup>1)</sup>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	1 546 000	2 500 000	2 500 000
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	3 000 000	3 000 000	3 000 000
NO0011151151	Flytende 3M Nibor + 0,24 %	2021	2026	6 000 000	3 750 000	4 250 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	4 000 000	4 000 000	4 000 000
NO0012832791	Flytende 3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	6 000 000	6 000 000	6 000 000
NO0013048694 ESG	Flytende 3M Nibor + 0,64 %	2023	2028	3 000 000		3 000 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				23 546 000	19 250 000	22 750 000
Egenbeholdning				954 000	250 000	1 750 000
<b>Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning</b>				<b>24 500 000</b>	<b>19 500 000</b>	<b>24 500 000</b>
<b>Sikkerhetsmasse</b>						
Brutto utlån sikret med pant i bolig <sup>2)</sup>				25 702 900	19 762 235	23 079 188
Sertifikater/Obligasjoner				1 912 000	1 656 000	2 891 255
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet				650 380	1 066 651	639 249
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>				<b>28 265 280</b>	<b>22 484 886</b>	<b>26 609 692</b>
<b>Overpantsettelse for ratingformål</b>						
				<b>4 719 280</b>	<b>3 234 886</b>	<b>3 859 692</b>
Overpantsettelse for regulatoriske formål <sup>2)</sup>				3 765 280	2 984 886	2 109 692
<b>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (rating)</b>						
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (regulatrisk) <sup>2)</sup>				<b>120 %</b>	<b>117 %</b>	<b>117 %</b>
				115 %	115 %	109 %
Krav for opprettholdelse av rating (AAA)				106 %	106 %	106 %
Regulatorisk krav <sup>2)</sup>				105 %	105 %	105 %

Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansforetaksloven § 11-8. Sikkerhetsmassens fyllingsgrad angir forholdet mellom sikkerhetsmassen og bokførte forpliktelser med fortrinnsrett.

<sup>1)</sup> MNOK 34 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen, enten som følge av at engeasjementet er mislighold eller andeler av lån over 80% LTV

<sup>2)</sup> I den regulatoriske beregningen er beholdning av egne OMF medregnet under finansielle forpliktelser, og uten verdi i likviditetsreserven

## Note 8 Kapitaldekning

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Aksjekapital	1 550 000	1 111 000	1 400 000
Annen egenkapital	117 256	76 932	113 170
<b>Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>1 667 256</b>	<b>1 187 932</b>	<b>1 513 170</b>
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-20 482	-7 566	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1 876	-1 665	-2 923
Andre regulatoriske fradrag	-2 299	-2 529	-2 673
Foreslått utbytte	0	0	-25 762
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 642 600</b>	<b>1 176 172</b>	<b>1 481 812</b>
Fondsobligasjon	200 000	110 000	110 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 842 600</b>	<b>1 286 172</b>	<b>1 591 812</b>
Ansvarlig lån	265 000	160 000	160 000
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2 107 600</b>	<b>1 446 172</b>	<b>1 751 812</b>
<b>Vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Kreditrisiko etter standardmetoden	9 560 955	7 534 711	8 758 315
CVA-tillegg	0	0	0
Operasjonell risiko	120 959	145 253	120 959
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>	<b>9 681 913</b>	<b>7 679 964</b>	<b>8 879 274</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning (%)</b>	<b>17,0 %</b>	<b>15,3 %</b>	<b>16,7 %</b>
Fondsobligasjoner	2,1 %	1,4 %	1,2 %
<b>Kjernekapitaldekning (%)</b>	<b>19,0 %</b>	<b>16,7 %</b>	<b>17,9 %</b>
Tilleggskapital	2,7 %	2,1 %	1,8 %
<b>Kapitaldekning (%)</b>	<b>21,8 %</b>	<b>18,8 %</b>	<b>19,7 %</b>
<b>Minimumskrav</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	774 553	614 397	710 342
Overskudd ansvarlig kapital	1 333 047	831 775	1 041 470
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	1 206 914	830 573	1 041 470
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer; 2,5%	242 048	191 999	221 982
Systemrisikobuffer; 4,5%; 3%; 4,5%	435 686	230 399	399 567
Motsyklisk buffer; 2,5%	242 048	191 999	221 982
Sum bufferkrav ren kjernekapital	919 782	614 397	843 531
Overskudd ren kjernekapital	287 132	216 176	197 939

## Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Sum eiendeler i balansen	28 488 980	22 703 841	26 791 383
Poster utenom balansen	515 684	460 713	499 799
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	4 681	3 074	3 579
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	29 009 345	23 167 628	27 294 761
Kjernekapital	1 842 600	1 286 172	1 591 812
<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)</b>	<b>6,35 %</b>	<b>5,55 %</b>	<b>5,83 %</b>

## Note 10 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke evner å refinansiere seg ved forfall eller er ute av stand til å finansiere sine aktiva til markedsvilkår. Verd Boligkreditt AS har som intensjon å legge ut obligasjoner der selskapet har anledning til å forlenge løpetiden på sine innlån med inntil tolv måneder dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved ordinært forfall. Selskapets kortsiktige finansiering er også gitt av banker som overfører lån til Verd. Likviditetsrisikoen vurderes som begrenset.

## Note 11 Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 1 550 000 aksjer pålydende kr. 1 000,-.

Oversikt over aksjeeiere	Ant. aksjer	Eierandel
Flekkefjord Sparebank	245 879	15,9 %
Haugesund Sparebank	173 830	11,2 %
Skudenes & Aakra Sparebank	156 454	10,1 %
Spareskillingsbanken	132 316	8,5 %
Søgne og Greipstad Sparebank	118 710	7,7 %
Lillesands Sparebank	84 352	5,4 %
Drangedal Sparebank	83 285	5,4 %
Askim & Spydeberg Sparebank	82 066	5,3 %
Selbu Sparebank	71 636	4,6 %
Stadsbygd Sparebank	71 163	4,6 %
Nidaros Sparebank	65 403	4,2 %
Aasen Sparebank	56 835	3,7 %
Sparebanken DIN	45 627	2,9 %
Luster Sparebank	45 543	2,9 %
Ørland Sparebank	41 934	2,7 %
Tolga-Os Sparebank	34 325	2,2 %
Sparebank 68° Nord	26 137	1,7 %
Voss Sparebank	14 505	0,9 %
	<b>1 550 000</b>	<b>100,0 %</b>