

**VERD**  
boligkreditt



## Kvartalsrapport

**3. kvartal 2024**

# Resultatregnskap

	Noter	01.01-30.09	01.01-30.09	Q3 2024	Q3 2023	2023
		2024	2023			
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		27 696	17 591	10 573	5 613	28 327
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		1 076 792	666 072	383 978	265 525	978 367
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		92 364	58 034	25 892	22 835	93 097
Renteinntekter og lignende inntekter		1 196 852	741 697	420 443	293 973	1 099 790
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		84 733	59 798	32 414	24 473	86 593
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		945 050	576 965	329 157	240 036	872 251
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		13 450	7 953	4 980	2 802	10 936
Andre rentekostnader		3 551	2 676	1 253	928	3 670
Rentekostnader og lignende kostnader		1 046 785	647 391	367 804	268 239	973 450
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>150 067</b>	<b>94 305</b>	<b>52 638</b>	<b>25 733</b>	<b>126 340</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2 345	1 340	894	543	1 978
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		83 223	49 822	30 061	10 052	62 866
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-1 142	-6 405	1 465	-213	-5 820
<b>Netto driftsinntekter</b>		<b>68 046</b>	<b>39 419</b>	<b>24 936</b>	<b>16 012</b>	<b>59 633</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader		7 793	5 432	2 963	2 250	8 526
Andre driftskostnader		5 935	2 757	1 884	1 143	3 879
<b>Sum driftskostnader</b>	3	<b>13 728</b>	<b>8 189</b>	<b>4 847</b>	<b>3 393</b>	<b>12 404</b>
<b>Resultat før nedskrivninger og skatt</b>		<b>54 318</b>	<b>31 230</b>	<b>20 089</b>	<b>12 618</b>	<b>47 228</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	5	471	1 694	416	352	3 105
<b>Resultat før skatt</b>		<b>53 847</b>	<b>29 536</b>	<b>19 674</b>	<b>12 267</b>	<b>44 123</b>
Skattekostnad		10 506	5 699	3 832	2 473	8 723
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>43 341</b>	<b>23 837</b>	<b>15 842</b>	<b>9 793</b>	<b>35 400</b>
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		22,7	8,7	9,3	5,6	22,5

## Utvidet resultatregnskap

	01.01-30.09	01.01-30.09	Q3 2024	Q3 2023	2023
	2024	2023			
Resultat for perioden	43 341	23 837	15 842	9 793	35 400
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap	-1 113	-348	358	2 466	-555
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat	278	87	-90	-617	139
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>42 507</b>	<b>23 576</b>	<b>16 111</b>	<b>11 643</b>	<b>34 984</b>

# Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		506 512	242 121	700 310
Netto utlån til kunder	5,6	27 675 852	21 677 724	23 164 126
Sertifikater og obligasjoner		2 800 215	1 651 125	2 922 681
Utsatt skattefordel		886	624	536
Øvrige immaterielle eiendeler		2 112	2 713	2 673
Forskuddsbetalte kostnader		11 887	2 153	1 058
<b>Sum eiendeler</b>		<b>30 997 463</b>	<b>23 576 461</b>	<b>26 791 383</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 583 500	2 047 500	2 059 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	26 197 507	19 860 234	22 898 603
Annen gjeld		1 416	1 485	1 425
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		63 128	35 081	39 102
Ansvarlig lånekapital		265 245	160 397	160 424
Betalbar skatt		8 498	5 870	8 755
<b>Sum gjeld</b>		<b>29 119 293</b>	<b>22 110 567</b>	<b>25 167 810</b>
Aksjekapital	11	1 550 000	1 260 000	1 400 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 550 000</b>	<b>1 260 000</b>	<b>1 400 000</b>
Annen egenkapital		127 952	95 512	113 170
Hybridkapital		200 218	110 381	110 402
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 878 170</b>	<b>1 465 893</b>	<b>1 623 572</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>30 997 463</b>	<b>23 576 461</b>	<b>26 791 383</b>

Bergen, 30. september 2024 / 21. oktober 2024

## Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong  
Styreleder  
(Sign.)

Bjørn A. Riise  
Nestleder  
(Sign.)

Heidi Nag Flikka  
(Sign.)

Hugo Thode Hansen  
(Sign.)

Anne-Grethe Knudsen  
(Sign.)

Sigve Husebø  
Adm. direktør  
(Sign.)

# Kontantstrømoppstilling

<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>	<b>01.01-30.09 2024</b>	<b>01.01-30.09 2023</b>	<b>2023</b>
<b>Kontantstrømmer vedrørende driften</b>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 063 233	644 970	949 237
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	27 696	17 591	28 327
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-1 008 798	-565 284	-852 456
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-67 627	-45 140	-55 097
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-10 969	-10 241	-14 337
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-4 210	-1 597	-2 866
Utbetaling av skatt	-10 912	-10 826	-10 826
<b>Netto kontantstrøm vedrørende driften</b>	<b>-11 587</b>	<b>29 473</b>	<b>41 982</b>
<b>Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet</b>			
Endring lån til kunder	-3 982 967	-4 380 931	-5 846 655
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	94 331	55 712	78 007
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	0	-500	-647
<b>Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet</b>	<b>-3 888 636</b>	<b>-4 325 720</b>	<b>-5 769 295</b>
<b>Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	119 874	-302 455	-1 561 443
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	5 759 410	6 487 000	9 486 502
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-2 501 463	-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	158 302	307 042
Utbetalinger ved utbytte	-25 760	-37 852	-37 852
<b>Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>	<b>3 706 425</b>	<b>4 083 672</b>	<b>5 972 926</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-193 798</b>	<b>-212 575</b>	<b>245 613</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-193 798</b>	<b>-212 575</b>	<b>245 613</b>
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	700 310	454 697	454 697
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	506 512	242 122	700 310

## Endringer i egenkapital

	Annen			Sum
	Aksjekapital	egenkapital	Hybridkapital	
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>				
<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		17 106	6 731	23 837
Poster i utvidet resultatregnskap		-261		-261
Utbytte		-37 852		-37 852
Utbetaling av renter på hybridkapital			-6 697	-6 697
Nyutstedelse av hybridkapital				0
Innløsning av hybridkapital			-6 000	-6 000
Utvidelse av aksjekapital	149 000	9 302		158 302
<b>Egenkapital 30. september 2023</b>	<b>1 260 000</b>	<b>95 512</b>	<b>110 381</b>	<b>1 465 893</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		32 012	11 329	43 341
Poster i utvidet resultatregnskap		-834		-834
Utbytte		-25 760		-25 760
Utbetaling av renter på hybridkapital			-11 514	-11 514
Nyutstedelse av hybridkapital			90 000	90 000
Utvidelse av aksjekapital	150 000	9 365		159 365
<b>Egenkapital 30. september 2024</b>	<b>1 550 000</b>	<b>127 952</b>	<b>200 218</b>	<b>1 878 170</b>

## Noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for tredje 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. 30.09.2024

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 iht IFRS9.

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

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
<b>30.09.2024</b>				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	506 512	506 512
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	27 675 852	27 675 852
Sertifikater og obligasjoner	2 800 215	0	0	2 800 215
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 800 215</b>	<b>0</b>	<b>28 182 364</b>	<b>30 982 579</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 583 500	2 583 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	26 197 507	26 197 507
Ansvarlig lånekapital	0	0	265 245	265 245
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 046 252</b>	<b>29 046 252</b>

	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
<b>30.09.2023</b>				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	242 121	242 121
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	21 677 724	21 677 724
Sertifikater og obligasjoner	1 651 125	0	0	1 651 125
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 651 125</b>	<b>0</b>	<b>21 919 845</b>	<b>23 570 970</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 047 500	2 047 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	19 860 234	19 860 234
Ansvarlig lånekapital	0	0	160 397	160 397
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 068 132</b>	<b>22 068 132</b>



## Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.09 2024	01.01-30.09 2023	Q3 2024	Q3 2023	2023
Lønn, Honorar ol inkl. Aga og finskatt 1)	3 797	2 280	1 460	870	3 863
Pensjonskostnader 2)	309	0	104	0	224
Styrehonorar og honorar til representantskapet	515	528	238	267	528
Andre personalrelaterte kostnader	75	361	11	304	143
Administrasjonskostnader	3 098	2 263	1 151	809	3 767
<b>Sum personal og administrasjonskostnader</b>	<b>7 793</b>	<b>5 432</b>	<b>2 963</b>	<b>2 250</b>	<b>8 526</b>
Honorarer ekstern revisor	330	526	34	137	650
Avskrivninger	561	297	187	99	484
Øvrige driftskostnader	5 044	1 934	1 663	907	2 744
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>5 935</b>	<b>2 757</b>	<b>1 884</b>	<b>1 143</b>	<b>3 879</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>13 728</b>	<b>8 189</b>	<b>4 847</b>	<b>3 393</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

	01.01-30.09 2024	01.01-30.09 2023	Q3 2024	Q3 2023	2023
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-1 638	-2 424	-33	0	-2 424
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	487	-3 387	1 471	-71	-3 380
Netto gevinster (tap) på utlån og fordringer	9	-594	26	-142	-17
<b>Netto gevinster (tap)</b>	<b>-1142</b>	<b>-6 405</b>	<b>1 465</b>	<b>-213</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 misligholdssannsynligheten 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 30.09.2024	26 374 426	1 297 844	10 555	27 682 825
<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 30.09.2024	2 641	4 080	252	6 973
<b>Endring i forventet tap / tapskostnad</b>	<b>290</b>	<b>-21</b>	<b>203</b>	<b>471</b>

### Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
31-60 dager	46 131	30 217	26 021
61-90 dager	2 439	8 470	2 252
Mer enn 90 dager	10 555	3 339	3 287
<b>Sum misligholdte engasjement</b>	<b>59 125</b>	<b>42 026</b>	<b>31 560</b>

## Note 6 Utlån

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
<b>Utlån fordelt på markeder</b>			
Personkunder	26 867 425	20 994 024	22 458 390
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	574 099	453 946	487 547
Borettslag	241 301	234 844	224 690
<b>Brutto utlån og fordringer</b>	<b>27 682 825</b>	<b>21 682 814</b>	<b>23 170 627</b>
Nedskrivninger utlån	-6 973	-5 091	-6 502
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>27 675 852</b>	<b>21 677 724</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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	0	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	4 250 000	4 250 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	5 000 000	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
NO0013329276	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2024	2029	3 000 000		
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				26 000 000	19 750 000	22 750 000
Egenbeholdning				1 000 000	0	1 750 000
<b>Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning</b>				<b>27 000 000</b>	<b>19 750 000</b>	<b>24 500 000</b>

### Sikkerhetsmasse

Brutto utlån sikret med pant i bolig <sup>1)</sup>	27 443 363	21 609 599	23 079 188
Sertifikater/Obligasjoner	2 770 000	1 633 000	2 891 255
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet	394 541	173 145	639 249
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>30 607 904</b>	<b>23 415 744</b>	<b>26 609 692</b>

### Overpantsettelse for ratingformål

Overpantsettelse for regulatoriske formål <sup>2)</sup>	3 607 904	3 665 744	2 109 692
---	-----------	-----------	-----------

### Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (rating)

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (regulatrisk) <sup>2)</sup>	118 %	119 %	117 %
--	-------	-------	-------

Krav for opprettholdelse av rating (AAA)

Regulatorisk krav <sup>2)</sup>	104 %	106 %	106 %
	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 178,4 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen, enten som følge av at engeasjementet er mislighold, andeler av lån over 80% LTV og lignende

<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>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Aksjekapital	1 550 000	1 260 000	1 400 000
Annen egenkapital	127 952	95 512	113 170
<b>Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>1 677 952</b>	<b>1 355 512</b>	<b>1 513 170</b>
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-31 178	-16 845	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-2 750	-1 651	-2 923
Andre regulatoriske fradrag	-2 112	-2 713	-2 673
Foreslått utbytte	0	0	-25 762
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 641 913</b>	<b>1 334 303</b>	<b>1 481 812</b>
Fondsobligasjon	200 000	110 000	110 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 841 913</b>	<b>1 444 303</b>	<b>1 591 812</b>
Ansvarlig lån	265 000	160 000	160 000
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>2 106 913</b>	<b>1 604 303</b>	<b>1 751 812</b>
<b>Vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Kreditrisiko etter standardmetoden	10 327 709	7 998 380	8 758 315
CVA-tillegg	0	0	0
Operasjonell risiko	120 959	145 253	120 959
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>	<b>10 448 667</b>	<b>8 143 633</b>	<b>8 879 274</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning (%)</b>	<b>15,7 %</b>	<b>16,4 %</b>	<b>16,7 %</b>
Fondsobligasjoner	1,9 %	1,4 %	1,2 %
<b>Kjernekapitaldekning (%)</b>	<b>17,6 %</b>	<b>17,7 %</b>	<b>17,9 %</b>
Tilleggskapital	2,5 %	2,0 %	1,8 %
<b>Kapitaldekning (%)</b>	<b>20,2 %</b>	<b>19,7 %</b>	<b>19,7 %</b>
<b>Minimumskrav</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	835 893	651 491	710 342
Overskudd ansvarlig kapital	1 271 020	952 813	1 041 470
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	1 171 723	952 813	1 041 470
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer; 2,5%	261 217	203 591	221 982
Systemrisikobuffer; 4,5%; 3%; 4,5%	470 190	244 309	399 567
Motsyklisk buffer; 2,5%	261 217	203 591	221 982
Sum bufferkrav ren kjernekapital	992 623	651 491	843 531
Overskudd ren kjernekapital	179 100	301 322	197 939

## Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Sum eiendeler i balansen	30 997 463	23 576 461	26 791 383
Poster utenom balansen	549 718	477 375	499 799
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	4 223	3 439	3 579
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	31 551 405	24 057 275	27 294 761
Kjernekapital	1 841 913	1 444 303	1 591 812
<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)</b>	<b>5,84 %</b>	<b>6,00 %</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>