



Kvartalsrapport

2. kvartal 2022

Innledning

Verd Boligkreditt AS (Verd) har kontoradresse i Bergen, og eies av 19 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 2022 beløp seg til 152,3 millioner kroner, mot 108,3 millioner kroner for samme periode i fjor. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere renteinntekter på boliglån. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 60,0 millioner kroner i første halvår 2022, ned fra 65,5 millioner kroner for samme periode i 2021.

Samlede provisjoner som tilfaller eierbankene første halvår 2022 utgjorde 25,6 millioner kroner, ned fra 29,1 millioner kroner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes lavere rentenetto. Netto driftsinntekter første halvår 2022 var 31,4 millioner kroner, mot 34,1 millioner kroner for samme periode i fjor.

Driftsresultat før nedskrivninger og skatt utgjorde 25,5 millioner kroner for første halvår 2022, mot 28,7 millioner kroner for tilsvarende periode i 2021. Resultatet etter nedskrivninger og skatteavsetninger beløp seg til 20,3 millioner kroner i første halvår 2022, mot 22,1 millioner kroner samme periode året før.

Balanse

Samlede eiendeler var 15,3 milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2022, en økning på 4,1 milliarder kroner fra samme tidspunkt i fjor. Netto utlån til kunder var ved halvårsskiftet 13,3 milliarder kroner og har økt med 3,0 milliarder kroner eller 29 prosent det siste året. Verd har ved utgangen av halvårsskiftet en likviditetsinvestering i andre norske OMF-foretak, kommuner, stater eller statsgaranterte selskaper på 1,1 milliarder kroner. Ved utgangen av juni 2021 utgjorde slike investeringer 756 millioner kroner.

Ved utgangen av første halvår hadde Verd utestående OMF-gjeld på 13,1 milliarder kroner. Dette tilsvarer en økning på 3,6 milliarder kroner det siste året, da den var 9,4 milliarder kroner. Foretaket har i årets første seks måneder emittert nye obligasjoner for 3,5 milliarder kroner og har i samme periode hatt forfall og kjøpt tilbake egen gjeld for 0,7 milliarder kroner. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde 1,3 milliarder kroner ved utgangen av første halvår, mot 1,0 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 utgjorde ved utgangen av første halvår 2022 på 17,9 prosent, mot 17,4 prosent på samme tidspunkt i fjor. Ren kjernekapitaldekningen utgjorde 15,6 prosent mot 14,2 prosent i fjor. Leverage ratio (uvektet kjernekapitaldekning) var 5,5 prosent ved halvårsskiftet 2022 og er godt over kravet på 3 prosent for OMF-foretak. Halvårsresultatet inngår ikke i beregningene av kapitaldekningen.

Verd hadde ved utgangen av første halvår likvide aktiva i form av bankinnskudd og likvide obligasjoner som utgjorde 2,0 milliarder kroner. LCR-indikatoren ved halvårsskiftet var 969 prosent

Transaksjoner med nærstående parter

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

Utsiktene fremover

Den samlede konsumprisindeksen (KPI) har blitt løftet av høye energipriser. Statens kompensasjonsordning for høye strømpriser har bidratt til å dempe veksten i energiprisene som husholdningene står overfor, men tolv månedersveksten i KPI var likevel 6,3 prosent i juni 2022, som er den høyeste inflasjonen siden november 2008.

Arbeidsmarkedet er stramt. Sysselsettingen er høy, ledigheten lav, og knappheten på arbeidskraft er stor. Andelen av befolkningen som er i jobb, er på sitt høyeste nivå siden 2008. Den registrert arbeidsledigheten var rundt 1,6 prosent ved utgangen av juni 2022. Dette er en reduksjon fra 2,2 prosent ved utgangen av 2021.

Norges Bank valgt å øke renten med 0,5 prosentpoeng og rentebanene med 1,0 prosentpoeng på rentemøtet 23. juni 2022. Forventet rentetopp jevnlig økninger med 0,25 prosentpoeng gjennom 2022 og 2023, til forventet topp på 3,1 prosent innen utgangen av 2023.

Boligprisveksten i Norge var de siste 12 månedene 6,3 prosent, mot 10,1 prosent i samme periode i fjor. Tolv månedersvekst i husholdningens gjeld var 4,7 prosent for mai 2022, ned fra 5,1 prosent samme periode i fjor. Det er forventet at veksten i boligpriser og

husholdningens gjeld vil avta som følge av den kraftige renteøkningen de neste årene, men et lavt tilbud av nye boliger, spesielt i store byer, kan oppveier effekten av renteøkningen.

Både eierbankene og Verd er solide og godt posisjonert. Utover naturlig vekst skal Verd vokse mye de neste årene som følge av at Lokalbankene skal flytter et stort volum med boliglån til Verd Boligkreditt. Over de neste fem årene vil Verd doble forvaltningskapitalen. Dette vil sikre en større geografisk spredning av utlånsporteføljen.

Bergen, 11. august 2022

I styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn Riise
(Sign.)

Svein Ove Sandvik
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Administrerende direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

		01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021	2Q 2022	2Q 2021	2021
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>						
	Noter					
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		851	45	557	8	156
Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder		146 996	105 765	80 301	53 068	217 872
Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner		4 451	2 444	2 226	981	6 102
Renteinntekter og lignende inntekter		152 298	108 254	83 083	54 057	224 130
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		8 841	3 488	4 822	1 255	7 864
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		80 958	37 556	48 266	18 327	76 207
Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		954	706	509	353	1 438
Andre rentekostnader		1 542	963	846	563	1 650
Rentekostnader og lignende kostnader		92 295	42 713	54 443	20 497	87 160
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		60 003	65 541	28 641	33 560	136 970
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		163	64	104	31	133
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		25 569	29 119	12 063	14 794	60 115
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	4	-3 218	-2 340	-1 344	-1 419	-8 706
Netto driftsinntekter		31 379	34 146	15 338	17 378	68 282
Lønn og generelle administrasjonskostnader		4 013	4 177	2 071	1 991	9 486
Andre driftskostnader		1 865	1 295	1 202	635	3 651
Sum driftskostnader	3	5 877	5 472	3 273	2 626	13 137
Resultat før nedskrivninger og skatt		25 502	28 674	12 064	14 752	55 145
Nedskrivninger og tap på utlån	5	-127	608	-130	451	981
Resultat før skatt		25 629	28 065	12 195	14 301	54 164
Skattekostnad		5 367	5 945	2 542	2 987	11 450
Resultat etter skatt		20 262	22 121	9 653	11 313	42 714
Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)		28,6	40,1	13,3	20,6	75,9

Utvidet resultatregnskap

		01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021	2Q 2022	2Q 2021	2021
Resultat for perioden		20 262	22 121	9 653	11 313	42 714
Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap		-1 943	160	-2 269	125	-803
Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat		427	-35	499	-28	177
Totalresultat for perioden		18 746	22 246	7 883	11 411	42 087

Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

	Noter	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		903 134	66 975	221 391
Netto utlån til kunder	5,6	13 313 439	10 351 391	11 265 494
Sertifikater og obligasjoner		1 089 499	756 209	806 326
Utsatt skattefordel		632	69	210
Finansielle derivater		0	0	0
Øvrige immaterielle eiendeler		1 924	1 583	1 794
Andre eiendeler		1 558	1 596	-
Sum eiendeler		15 310 186	11 177 824	12 295 215
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 265 161	1 019 812	1 131 504
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,7	13 059 347	9 430 891	10 291 078
Annen gjeld		517	2 594	294
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		17 837	16 629	17 462
Ansvarlig lånekapital		70 155	70 098	70 132
Utsatt skatt			0	0
Betalbar skatt		8 382	5 670	11 639
Sum gjeld		14 421 400	10 545 694	11 522 108
Aksjekapital	11	770 000	525 000	640 000
Sum innskutt egenkapital		770 000	525 000	640 000
Annen egenkapital		65 586	53 976	79 924
Hybridkapital		53 200	53 154	53 183
Sum egenkapital		888 786	632 130	773 107
Sum gjeld og egenkapital		15 310 186	11 177 824	12 295 215

Bergen, 30. juni 2022 / 11. august 2022

Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn A. Riise
(Sign.)

Svein Ove Sandvik
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)

Kontantstrømoppstilling

	01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021	2021
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>			
Kontantstrømmer vedrørende driften			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	142 395	106 432	216 400
Renteinnbetalinger fra kredittinstitusjoner	726	45	156
Renteutbetalinger til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	-80 111	-42 930	-83 548
Provisjonsutbetalinger og gebyrer	-28 592	-30 453	-61 728
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-5 630	-4 741	-13 000
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-395	-163	-592
Utbetaling av skatt	-8 828	-9 788	-8 773
Netto kontantstrøm vedrørende driften	19 565	18 403	48 916
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet			
Endring lån til kunder	-1 910 929	-188 290	-988 683
Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer	3 916	2 572	5 733
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-329	-1 236	-1 634
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-1 907 341	-186 953	-984 584
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet			
Netto kontantstrøm ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid	-285 941	-172 951	-225 102
Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	3 444 441	1 109 247	3 608 130
Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld	-687 129	-831 162	-2 478 541
Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer	138 116	0	122 179
Utbetalinger ved utbytte	-39 968	-31 001	-31 001
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	2 569 519	74 132	995 665
Netto kontantstrøm for perioden	681 743	-94 419	59 997
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	681 743	-94 419	59 997
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	221 391	161 394	161 394
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	903 134	66 975	221 391

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Hybridkapital	Sum
<i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>				
Egenkapital 31. desember 2020	525 000	63 777	53 164	641 941
Resultat for perioden		21 076	1 045	22 121
Poster i utvidet resultatregnskap		125		125
Utbytte		-31 001		-31 001
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 056	-1 056
Egenkapital 30. juni 2021	525 000	53 976	53 154	632 130
Egenkapital 31. desember 2020	525 000	63 777	53 164	641 941
Årsresultat 2021		40 596	2 118	42 714
Poster i utvidet resultat		-627		-627
Utbytte		-31 001		-31 001
Utbetaling av rente hybridkapital			-2 099	-2 099
Utvidelse av aksjekapital	115 000	7 179		122 179
Egenkapital 31. desember 2021	640 000	79 924	53 183	773 107
Resultat for perioden		19 030	1 233	20 263
Poster i utvidet resultatregnskap		-1 516		-1 516
Utbytte		-39 968		-39 968
Utbetaling av renter på hybridkapital			-1 215	-1 215
Utvidelse av aksjekapital	130 000	8 116		138 116
Egenkapital 30. juni 2022	770 000	65 586	53 200	888 786

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for andre kvartal 2022 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2021. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 30.06.2022.

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.

Pr 30/6-2022	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	903 134	903 134
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	13 313 439	13 313 439
Sertifikater og obligasjoner	1 089 499	0	0	1 089 499
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	1 089 499	0	14 216 573	15 306 072
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 265 161	1 265 161
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	13 059 347	13 059 347
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 155	70 155
Sum finansielle forpliktelser	0	0	14 394 663	14 394 663

Pr 30/6-2021	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	66 975	66 975
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	10 351 391	10 351 391
Sertifikater og obligasjoner	756 209	0	0	756 209
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	756 209	0	10 418 366	11 174 575
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 019 812	1 019 812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	9 430 891	9 430 891
Ansvarlig lånekapital	0	0	70 098	70 098
Sum finansielle forpliktelser	0	0	10 520 800	10 520 800

Note 3 Driftskostnader

	01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021	2Q 2022	2Q 2021	2021
Honorarer til eier ¹⁾	1 919	1 599	974	680	3 556
Honorarer til Sparebanken Vest ¹⁾	525	1 625	263	813	3 250
Styrehonorar og honorar til representantskapet	271	160	141	80	473
Sosiale kostnader	68	3	44	1	83
Administrasjonskostnader	1 229	790	649	417	2 124
Lønn og generelle adm.kostnader	4 013	4 177	2 071	1 991	9 486
Honorarer ekstern revisor	319	161	230	85	805
Avskrivninger	198	0	99	0	188
Øvrige driftskostnader	1 347	1 134	873	551	2 658
Andre driftskostnader	1 865	1 295	1 202	635	3 651
Sum driftskostnader	5 877	5 472	3 273	2 626	13 137

¹⁾ Selskapet har ingen ansatte, og kjøper tjenester av Sparebanken Vest og Haugesund Sparebank.

Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

	01.01-30.06 2022	01.01-30.06 2021	2Q 2022	2Q 2021	2021
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	-1 174	-500	-975	0	-5 791
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-2 043	-586	-369	-493	-1 692
Netto gevinster (tap) knyttet til sikringsbokføring av finansiell gjeld	0	-1 254	0	-926	-1 223
Netto gevinster (tap)	-3 218	-2 340	-1 344	-1 419	-8 706

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 31.12.2021	11 064 339	204 326	0	11 268 665
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.06.2022	12 837 731	478 752	0	13 316 483

Forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2021	3 083	88	0	3 171
Utlån til og fordringer på kunder pr 30.06.2022	1 404	1 640	0	3 044
Endring i forventet tap / tapskostnad	-1 679	1 552	0	-127

Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
31-60 dager	6 769	3 735	3 033
61-90 dager	0	0	0
Mer enn 90 dager	0	0	0
Sum misligholdte engasjement	6 769	3 735	3 033

Note 6 Utlån

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Utlån fordelt på markeder			
Personkunder	13 035 284	10 092 740	11 002 662
Enkeltmannsforetak med pant i bolig	281 199	261 448	266 003
Brutto utlån og fordringer	13 316 483	10 354 188	11 268 665
Nedskrivninger utlån	-3 044	-2 797	-3 171
Utlån til og fordringer på kunder	13 313 439	10 351 391	11 265 494

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 ¹⁾	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
NO0010779028	Fast 2,04 %	2016	2021	0	28 000	0
NO0010799315	Flytende 3M Nibor + 0,50 %	2017	2022	0	2 000 000	386 000
NO0010831662	Flytende 3M Nibor + 0,40 %	2018	2023	2 200 000	2 500 000	2 500 000
NO0010864937	Flytende 3M Nibor + 0,36 %	2019	2024	2 500 000	2 500 000	2 500 000
NO0010878309	Flytende 3M Nibor + 0,44 %	2020	2022	100 000	100 000	100 000
NO0010893696	Flytende 3M Nibor + 0,32 %	2020	2025	3 000 000	2 300 000	2 500 000
NO0011151151	Flytende 3M Nibor + 0,24 %	2021	2026	3 000 000	0	2 300 000
NO0012548900	Flytende 3M Nibor + 0,53 %	2022	2027	2 250 000		
Påløpte renter, ikke amortisert over/underkurs samt øvrige verdireguleringer				9 347	2 891	5 077
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen				13 059 347	9 430 891	10 291 077
Egenbeholdning				800 000	200 000	200 000
Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning				13 859 347	9 630 891	10 491 077
Sikkerhetsmasse						
Brutto utlån sikret med pant i bolig ²⁾				13 308 210	10 351 670	11 263 057
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen eiendeler				0	0	0
Finansielle derivater med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen gjeld				0	0	0
Sertifikater/Obligasjoner				1 089 499	756 209	806 326
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet				842 283	66 975	221 391
Sum sikkerhetsmasse				15 239 992	11 174 855	12 290 774
Netto overpantsettelse				1 380 645	1 543 964	1 799 697
Brutto overpantsettelse				2 180 645	1 743 964	1 999 697
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (netto)				110 %	116 %	117 %
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (brutto)				117 %	118 %	119 %

Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansforetaksloven § 11-8.

Sikkerhetsmassen representerer eiendeler i balansen som er utpekt til sikring av forpliktelser med fortrinnsrett.

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad angir forholdet mellom sikkerhetsmassen og bokførte forpliktelser med fortrinnsrett.

Overpantsettelse utover minstekravet på 102 %, hvor egenbeholdning er medregnet og sertifikater og obligasjoner holdt for LCR formål er holdt utenfor.

982 331	1 250 713	1 401 738
---------	-----------	-----------

¹⁾ Med rett til forlengelse ett år.

²⁾ MNOK 8,3 av totale brutto utlån er ikke kvalifisert til den tellende sikkerhetsmassen.

Note 8 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Aksjekapital	770 000	525 000	640 000
Annen egenkapital	65 586	53 976	79 924
Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital	835 586	578 976	719 924
Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen	-17 514	-21 201	-806
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1 089	-756	-1 794
Andre regulatorske fradrag	-1 924	0	0
Foreslått utbytte	0	0	-39 968
Sum ren kjernekapital	815 058	557 019	677 356
Fondsobligasjon	53 000	53 000	53 000
Sum kjernekapital	868 058	610 019	730 356
Ansvarlig lån	70 000	70 000	70 000
Sum ansvarlig kapital	938 058	680 019	800 356
Vektet beregningsgrunnlag	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kredittrisiko etter standardmetoden	5 074 189	3 778 358	4 191 062
CVA-tillegg	0	0	0
Operasjonell risiko	161 414	137 525	161 414
Risikovektet beregningsgrunnlag	5 235 603	3 915 883	4 352 476
Kapitaldekning	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ren kjernekapitaldekning (%)	15,57 %	14,22 %	15,56 %
Fondsobligasjon	1,01 %	1,35 %	1,22 %
Kjernekapitaldekning (%)	16,58 %	15,58 %	16,78 %
Tilleggskapital	1,34 %	1,79 %	1,61 %
Kapitaldekning (%)	17,92 %	17,37 %	18,39 %
Minimumskrav	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%	418 848	313 271	348 198
Overskudd ansvarlig kapital	519 210	366 749	452 158
herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	519 210	366 749	452 158
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer; 2,5%	130 890	97 897	108 812
Systemrisikobuffer; 3%	157 068	117 476	130 574
Motsyklisk buffer; 1,5%; 1,0%; 1,0%	78 534	39 159	43 525
Sum bufferkrav ren kjernekapital	366 492	254 532	282 911
Overskudd ren kjernekapital	152 718	112 216	169 247

Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Sum eiendeler i balansen	15 310 186	11 177 824	12 295 215
Poster utenom balansen	354 964	190 672	333 776
Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio	1 955	2 042	2 365
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	15 667 104	11 370 538	12 631 356
Kjernekapital	868 058	610 019	730 356
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	5,54 %	5,36 %	5,78 %

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 770.000 aksjer pålydende kr. 1.000,-.

Oversikt over aksjeeiere	Ant. aksjer	Eierandel
Flekkefjord Sparebank	125 703	16,3 %
Skudenes & Aakra Sparebank	112 721	14,6 %
Haugesund Sparebank	104 625	13,6 %
Spareskillingsbanken	97 409	12,7 %
Søgne og Greipstad Sparebank	46 858	6,1 %
Etne Sparebank	46 241	6,0 %
Askim & Spydeberg Sparebank	43 226	5,6 %
Luster Sparebank	42 239	5,5 %
Lillesands Sparebank	37 170	4,8 %
Drangedal Sparebank	21 132	2,7 %
Nidaros Sparebank	18 767	2,4 %
Aasen Sparebank	18 693	2,4 %
Voss Sparebank	12 292	1,6 %
Sparebanken DIN	9 587	1,2 %
Stadsbygd Sparebank	9 089	1,2 %
Sparebank 68° Nord	8 389	1,1 %
Selbu Sparebank	7 190	0,9 %
Ørland Sparebank	5 306	0,7 %
Tolga-Os Sparebank	3 363	0,4 %
	770 000	100,0 %

Erklæring fra styret og daglig leder i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer at halvårsregnskapet for Verd Boligkreditt AS for perioden 1. januar til 30. juni 2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskaps-standarder 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.

11. august 2022

I styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong
Styreleder
(Sign.)

Bente Haraldson Syre
Nestleder
(Sign.)

Bjørn Riise
(Sign.)

Svein Ove Sandvik
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg
(Sign.)

Sigve Husebø
Adm. direktør
(Sign.)