

# Resultatregnskap

|  | Noter | 01.01-31.03<br>2023 | 01.01-31.03<br>2022 | 2022           |
|--|-------|---------------------|---------------------|----------------|
| <i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>                                       |       |                     |                     |                |
| Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |       | 8 090               | 295                 | 7 338          |
| Renteinnt. o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder               |       | 186 376             | 66 695              | 392 444        |
| Renteinnt. o.l. inntekter av sertifikater/obligasjoner                       |       | 16 412              | 2 225               | 21 010         |
| Renteinntekter og lignende inntekter   |       | 210 878             | 69 214              | 420 791        |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner               |       | 15 476              | 4 019               | 31 487         |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                        |       | 154 931             | 32 692              | 270 961        |
| Renter og lignende på ansvarlig lånekapital                                  |       | 2 497               | 445                 | 3 991          |
| Andre rentekostnader   |       | 831                 | 697                 | 2 948          |
| Rentekostnader og lignende kostnader   |       | 173 735             | 37 852              | 309 387        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                            |       | <b>37 144</b>       | <b>31 362</b>       | <b>111 404</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                           |       | 349                 | 59                  | 546            |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                           |       | 22 713              | 13 506              | 43 097         |
| Netto gevinst/tap finansielle instrumenter                                   | 4     | -2 415              | -1 874              | -4 045         |
| <b>Netto driftsinntekter</b>   |       | <b>12 365</b>       | <b>16 042</b>       | <b>64 809</b>  |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                   |       | 2 011               | 1 942               | 7 610          |
| Andre driftskostnader  |       | 551                 | 662                 | 3 736          |
| <b>Sum driftskostnader</b>   | 3     | <b>2 563</b>        | <b>2 604</b>        | <b>11 346</b>  |
| <b>Resultat før nedskrivninger og skatt</b>                                  |       | <b>9 802</b>        | <b>13 438</b>       | <b>53 463</b>  |
| Nedskrivninger og tap på utlån   | 5     | 824                 | 3                   | 226            |
| <b>Resultat før skatt</b>  |       | <b>8 978</b>        | <b>13 435</b>       | <b>53 237</b>  |
| Skattekostnad  |       | 1 712               | 2 826               | 10 820         |
| <b>Resultat etter skatt</b>  |       | <b>7 267</b>        | <b>10 609</b>       | <b>42 417</b>  |
| Resultat/utvannet resultat per aksje (kroner)                                |       | 6,5                 | 16,6                | 51,3           |

## Utvidet resultatregnskap

|   | 01.01-31.03<br>2023 | 01.01-31.03<br>2022 | 2022          |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| Resultat for perioden   | 7 267               | 10 609              | 42 417        |
| Verdiendringer på finansielle instrumenter ført over utvidet resultatregnskap       | -3 512              | 326                 | -640          |
| Skatt på poster i utvidet resultatregnskap som vil bli reklassifisert over resultat | 878                 | -72                 | 141           |
| <b>Totalresultat for perioden</b>   | <b>4 633</b>        | <b>10 863</b>       | <b>41 917</b> |

# Balanse

(Beløp angitt i hele 1.000 nok)

|   | Noter | 31.03.2023        | 31.03.2022        | 31.12.2022        |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>                                |       |                   |                   |                   |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |       | 428 585           | 202 919           | 454 697           |
| Netto utlån til kunder                          | 5,6   | 18 572 410        | 12 121 648        | 16 809 050        |
| Sertifikater og obligasjoner                    |       | 2 227 569         | 406 556           | 1 350 102         |
| Utsatt skattefordel                             |       | 1 271             | 143               | 366               |
| Øvrige immaterielle eiendeler                   |       | 2 537             | 1 750             | 2 510             |
| Forskuddsbetalte kostnader                      |       | 2 694             | 175               | 664               |
| <b>Sum eiendeler</b>                            |       | <b>21 235 066</b> | <b>12 733 190</b> | <b>18 617 388</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>                     |       |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  |       | 1 805 500         | 1 208 805         | 1 577 500         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 2,7   | 17 910 769        | 10 639 541        | 15 498 591        |
| Annen gjeld                                     |       | 6 754             | 6 696             | 1 848             |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter |       | 39 465            | 18 770            | 20 697            |
| Ansvarlig lånekapital                           |       | 173 343           | 70 143            | 173 352           |
| Betalbar skatt                                  |       | 935               | 5 850             | 10 835            |
| <b>Sum gjeld</b>                                |       | <b>19 936 766</b> | <b>11 949 805</b> | <b>17 282 824</b> |
| Aksjekapital                                    | 11    | 1 111 000         | 640 000           | 1 111 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                 |       | <b>1 111 000</b>  | <b>640 000</b>    | <b>1 111 000</b>  |
| Annen egenkapital                               |       | 71 867            | 90 197            | 107 217           |
| Hybridkapital                                   |       | 115 433           | 53 188            | 116 347           |
| <b>Sum egenkapital</b>                          |       | <b>1 298 300</b>  | <b>783 385</b>    | <b>1 334 564</b>  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 |       | <b>21 235 066</b> | <b>12 733 190</b> | <b>18 617 388</b> |

Bergen, 31. mars 2023 / 10. mai 2023

## Styret for Verd Boligkreditt AS

Jørund Rong  
Styreleder  
(Sign.)

Bente Haraldson Syre  
Nestleder  
(Sign.)

Bjørn A. Riise  
(Sign.)

Emil Inversini  
(Sign.)

Fredrik Skarsvåg  
(Sign.)

Sigve Husebø  
Adm. direktør  
(Sign.)

## Kontantstrømoppstilling

|  | 01.01-31.03<br>2023 | 01.01-31.03<br>2022 | 2022              |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| <i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i>   |                     |                     |                   |
| <b>Kontantstrømmer vedrørende driften</b>  |                     |                     |                   |
| Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder                    | 178 391             | 64 944              | 372 814           |
| Renteinnbetalinger fra finansinstitusjoner   | 8 090               | 295                 | 7 338             |
| Renteutbetalinger til obligasjonseiere og innskudd                                   | -152 472            | -31 261             | -237 367          |
| Provisjonsutbetalinger og gebyrer  | -6 193              | -14 762             | -52 673           |
| Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester                           | 2 697               | -1 407              | -10 619           |
| Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v. | -185                | -159                | -665              |
| Utbetaling av skatt  | -11 639             | -4 519              | -11 856           |
| <b>Netto kontantstrøm vedrørende driften</b>   | <b>18 689</b>       | <b>13 131</b>       | <b>66 971</b>     |
| <b>Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet</b>                              |                     |                     |                   |
| Endring lån til kunder   | -1 530 630          | -775 900            | -5 076 857        |
| Innbetalinger knyttet til investeringer i verdipapirer                               | 16 069              | 2 464               | 15 522            |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.  | -126                | -55                 | -1 113            |
| <b>Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet</b>                           | <b>-1 514 688</b>   | <b>-773 491</b>     | <b>-5 062 448</b> |
| <b>Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>                             |                     |                     |                   |
| Netto Utbetalinger ved kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid              | -880 657            | 398 846             | -541 045          |
| Innbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld   | 3 997 464           | 500 245             | 5 930 519         |
| Utbetalinger knyttet til obligasjonsgjeld  | -1 608 168          | -157 202            | -787 129          |
| Innbet ved utstedelse av fondsobl  | -900                | 0                   | 63 000            |
| Innbet ved utstedelse av ansv.lånekap  | 0                   | 0                   | 103 000           |
| Innbetaling ved utstedelse av nye aksjer   | 0                   | 0                   | 500 405           |
| Utbetaling Utbytte   | -37 852             | 0                   | -39 968           |
| <b>Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>                       | <b>1 469 887</b>    | <b>741 889</b>      | <b>5 228 782</b>  |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>   | <b>-26 111</b>      | <b>-18 472</b>      | <b>233 306</b>    |
| <b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>                              | <b>-26 111</b>      | <b>41 524</b>       | <b>233 306</b>    |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse              | 454 697             | 161 394             | 221 391           |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt                   | 428 585             | 202 919             | 454 697           |

## Endringer i egenkapital

|  | Aksjekapital     | Annen<br>egenkapital | Hybridkapital  | Sum              |
|--|------------------|----------------------|----------------|------------------|
| <i>(Beløp angitt i hele 1.000 nok)</i> |                  |                      |                |                  |
| <b>Egenkapital 31. desember 2021</b>   | <b>640 000</b>   | <b>79 924</b>        | <b>53 183</b>  | <b>773 107</b>   |
| Resultat for perioden                  |                  | 10 018               | 591            | 10 609           |
| Poster i utvidet resultatregnskap      |                  | 254                  |                | 254              |
| Utbetaling av renter på hybridkapital  |                  |                      | -586           | -586             |
| <b>Egenkapital 31. mars 2022</b>       | <b>640 000</b>   | <b>90 197</b>        | <b>53 188</b>  | <b>783 384</b>   |
| <b>Egenkapital 31. desember 2021</b>   | <b>640 000</b>   | <b>79 924</b>        | <b>53 183</b>  | <b>773 107</b>   |
| Årsresultat 2022                       |                  | 38 356               | 4 061          | 42 417           |
| Poster i utvidet resultat              |                  | -499                 |                | -499             |
| Utbytte                                |                  | -39 968              |                | -39 968          |
| Nyutstedelse av hybridkapital          |                  |                      | 75 000         | 75 000           |
| Innløsning av hybridkapital            |                  |                      | -12 000        | -12 000          |
| Utbetaling av rente hybridkapital      |                  |                      | -3 896         | -3 896           |
| Utvidelse av aksjekapital              | 471 000          | 29 404               |                | 500 404          |
| <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                  |                  | 5 135                | 2 131          | 7 267            |
| Poster i utvidet resultatregnskap      |                  | -2 634               |                | -2 634           |
| Utbytte                                |                  | -37 852              |                | -37 852          |
| Utbetaling av renter på hybridkapital  |                  |                      | -2 145         | -2 145           |
| Innløsning av hybridkapital            |                  |                      | -900           | -900             |
| <b>Egenkapital 31. mars 2023</b>       | <b>1 111 000</b> | <b>71 867</b>        | <b>115 433</b> | <b>1 298 300</b> |

## Noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet for første kvartal 2023 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper fremkommer av selskapets årsrapport for 2022. Verd Boligkreditt AS benytter forenklet IFRS. Det har ikke vært endringer i standarder som har betydning for regnskapet pr. 31.03.2023.

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.

|   | Virkelig verdi<br>over utvidet<br>resultat (OCI) | Sikrings-<br>bokføring | Amortisert<br>kost | Sum<br>bokført verdi |
|---|--|------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Pr 31/3-2023</b>                             |  |                        |                    |                      |
| <b>Finansielle eiendeler</b>                    |  |                        |                    |                      |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0  | 0                      | 428 585            | 428 585              |
| Utlån til og fordringer på kunder               | 0  | 0                      | 18 572 410         | 18 572 410           |
| Sertifikater og obligasjoner                    | 2 227 569  | 0                      | 0                  | 2 227 569            |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                | <b>2 227 569</b>                                 | <b>0</b>               | <b>19 000 995</b>  | <b>21 228 564</b>    |
| <b>Finansielle forpliktelser</b>                |  |                        |                    |                      |
| Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner  | 0  | 0                      | 1 805 500          | 1 805 500            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 0  | 0                      | 17 910 769         | 17 910 769           |
| Ansvarlig lånekapital                           | 0  | 0                      | 173 343            | 173 343              |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>               | <b>19 889 613</b>  | <b>19 889 613</b>    |

|   | Virkelig verdi<br>over utvidet<br>resultat (OCI) | Sikrings-<br>bokføring | Amortisert<br>kost | Sum<br>bokført verdi |
|---|--|------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Pr 31/3-2022</b>                             |  |                        |                    |                      |
| <b>Finansielle eiendeler</b>                    |  |                        |                    |                      |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |  |                        | 202 919            | 202 919              |
| Utlån til og fordringer på kunder               |  |                        | 12 121 648         | 12 121 648           |
| Sertifikater og obligasjoner                    | 406 556  |                        |                    | 406 556              |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                | <b>406 556</b>                                   | <b>0</b>               | <b>12 324 567</b>  | <b>12 731 123</b>    |
| <b>Finansielle forpliktelser</b>                |  |                        |                    |                      |
| Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner  |  |                        | 1 208 805          | 1 208 805            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    |  |                        | 10 639 541         | 10 639 541           |
| Ansvarlig lånekapital                           |  |                        | 70 143             | 70 143               |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>               | <b>11 918 489</b>  | <b>11 918 489</b>    |

## Note 3 Driftskostnader

|  | 01.01-31.03<br>2023 | 01.01-31.03<br>2022 | 2022          |
|--|---------------------|---------------------|---------------|
| Honorarer til eier <sup>1)</sup>               | 1 044               | 945                 | 4 023         |
| Honorarer til Sparebanken Vest <sup>1)</sup>   | 0                   | 263                 | 788           |
| Styrehonorar og honorar til representantskapet | 126                 | 130                 | 447           |
| Sosiale kostnader                              | 15                  | 24                  | 106           |
| Administrasjonskostnader                       | 827                 | 580                 | 2 247         |
| <b>Lønn og generelle adm.kostnader</b>         | <b>2 011</b>        | <b>1 942</b>        | <b>7 610</b>  |
| Honorarer ekstern revisor                      | 153                 | 89                  | 491           |
| Avskrivninger                                  | 99                  | 99                  | 396           |
| Øvrige driftskostnader                         | 299                 | 474                 | 2 849         |
| <b>Andre driftskostnader</b>                   | <b>551</b>          | <b>662</b>          | <b>3 736</b>  |
| <b>Sum driftskostnader</b>                     | <b>2 563</b>        | <b>2 604</b>        | <b>11 346</b> |

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

## Note 4 Netto gevinster på finansielle instrumenter

|   | 01.01-31.03<br>2023 | 01.01-31.03<br>2022 | 2022          |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld vurdert til amortisert kost | -2 257              | -199                | -1 320        |
| Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler                        | -232                | -1 674              | -2 621        |
| Netto gevinster (tap) på utlån og fordringer                          | 74                  | 0                   | -103          |
| <b>Netto gevinster (tap)</b>  | <b>-2 415</b>       | <b>-1 874</b>       | <b>-4 045</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 forstår 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 31.12.2022 | 16 296 383 | 512 250 | 3 816  | 16 812 448 |
| Utlån til og fordringer på kunder pr 31.03.2023 | 17 945 537 | 631 094 | 0      | 18 576 631 |

### Forventet tap

|   | Steg 1     | Steg 2     | Steg 3     | Sum        |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Utlån til og fordringer på kunder pr 31.12.2022 | 1 626      | 1 680      | 91         | 3 397      |
| Utlån til og fordringer på kunder pr 31.03.2023 | 1 768      | 2 453      | 0          | 4 221      |
| <b>Endring i forventet tap / tapskostnad</b>    | <b>142</b> | <b>773</b> | <b>-91</b> | <b>824</b> |

### Tabellen nedenfor viser betalingsmislighold eldre enn 30 dager

|                  | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
|------------------|------------|------------|------------|
| 31-60 dager      | 25 114     | 2 037      | 13 521     |
| 61-90 dager      | 0          | 0          | 5 306      |
| Mer enn 90 dager | 0          | 0          | 3 816      |

## Note 6 Utlån

|  | 31.03.2023        | 31.03.2022        | 31.12.2022        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Utlån fordelt på markeder</b>         |                   |                   |                   |
| Personkunder                             | 18 004 435        | 11 835 282        | 16 335 620        |
| Enkeltmannsforetak med pant i bolig      | 414 423           | 289 540           | 385 574           |
| Borettslag                               | 157 773           | 0                 | 91 252            |
| <b>Brutto utlån og fordringer</b>        | <b>18 576 631</b> | <b>12 124 822</b> | <b>16 812 447</b> |
| Nedskrivninger utlån                     | -4 221            | -3 174            | -3 397            |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b> | <b>18 572 410</b> | <b>12 121 648</b> | <b>16 809 050</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> | 31.03.2023        | 31.03.2022        | 31.12.2022        |
|--|----------------------------|--------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| NO0010799315   | Flytende 3M Nibor + 0,50 % | 2017   | 2022                  | 0                 | 229 000           | 0                 |
| NO0010831662   | Flytende 3M Nibor + 0,40 % | 2018   | 2023                  | 594 000           | 2 500 000         | 2 200 000         |
| 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                  | 0                 | 100 000           | 0                 |
| 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                  | 3 750 000         | 2 300 000         | 3 750 000         |
| NO0012548900   | Flytende 3M Nibor + 0,53 % | 2022   | 2027                  | 4 000 000         | 0                 | 4 000 000         |
| NO0012832791   | Flytende 3M Nibor + 0,54 % | 2023   | 2028                  | 4 000 000         |                   |                   |
| Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen                                 |                            |        |                       | 17 844 000        | 10 629 000        | 15 450 000        |
| Egenbeholdning   |                            |        |                       | 323 000           | 357 000           | 550 000           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser med fortrinnsrett i sikkerhetsmassen inkludert egenbeholdning</b> |                            |        |                       | <b>18 167 000</b> | <b>10 986 000</b> | <b>16 000 000</b> |

### Sikkerhetsmasse

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Brutto utlån sikret med pant i bolig <sup>2)</sup> | 18 523 679        | 12 115 611        | 16 758 252        |
| Sertifikater/Obligasjoner                          | 2 218 000         | 406 556           | 1 341 000         |
| Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet            | 343 559           | 195 720           | 367 912           |
| <b>Sum sikkerhetsmasse</b>                         | <b>21 085 238</b> | <b>12 717 886</b> | <b>18 467 164</b> |

### Overpantsettelse for ratingformål

|   |           |           |           |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Overpantsettelse for regulatoriske formål <sup>3)</sup> | 2 918 238 | 1 731 886 | 2 467 164 |
|---|-----------|-----------|-----------|

### Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (rating)

|  |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|
| Sikkerhetsmassens fyllingsgrad (regulatrisk) <sup>3)</sup> | 118 % | 120 % | 120 % |
|--|-------|-------|-------|

### Krav for opprettholdelse av rating (AAA)

|                                 |       |       |       |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| Regulatorisk krav <sup>3)</sup> | 106 % | 105 % | 106 % |
|                                 | 105 % | 102 % | 105 % |

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.

<sup>1)</sup> Med rett til forlengelse ett år.

<sup>2)</sup> MNOK 19 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>3)</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>31.03.2023</b> | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital   | 1 111 000         | 640 000           | 1 111 000         |
| Annen egenkapital  | 71 867            | 90 197            | 107 217           |
| <b>Sum balanseført egenkapital eksklusiv hybridkapital</b> | <b>1 182 867</b>  | <b>730 197</b>    | <b>1 218 217</b>  |
| Delårsresultater som ikke inngår i kjernekapitalen         | -2 501            | -10 273           | 0                 |
| Fradrag for forsvarlig verdsettelse                        | -2 228            | -2 156            | -1 350            |
| Andre regulatorske fradrag                                 | -2 537            | 0                 | -2 510            |
| Foreslått utbytte  | 0                 | -39 968           | -37 852           |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>                               | <b>1 175 601</b>  | <b>677 800</b>    | <b>1 176 505</b>  |
| Fondsobligasjon  | 115 100           | 53 000            | 116 000           |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   | <b>1 290 701</b>  | <b>730 800</b>    | <b>1 292 505</b>  |
| Ansvarlig lån  | 173 000           | 70 000            | 173 000           |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>                               | <b>1 463 701</b>  | <b>800 800</b>    | <b>1 465 505</b>  |
| <b>Vektet beregningsgrunnlag</b>                           | <b>31.03.2023</b> | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Kredittrisiko etter standardmetoden                        | 7 014 400         | 4 442 719         | 6 277 612         |
| CVA-tillegg  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Operasjonell risiko  | 145 253           | 161 414           | 145 253           |
| <b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>                     | <b>7 159 653</b>  | <b>4 604 133</b>  | <b>6 422 865</b>  |
| <b>Kapitaldekning</b>                                      | <b>31.03.2023</b> | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
| <b>Ren kjernekapitaldekning (%)</b>                        | <b>16,4 %</b>     | <b>14,7 %</b>     | <b>18,3 %</b>     |
| Fondsobligasjon  | 1,6 %             | 1,2 %             | 1,8 %             |
| <b>Kjernekapitaldekning (%)</b>                            | <b>18,0 %</b>     | <b>15,9 %</b>     | <b>20,1 %</b>     |
| Tilleggskapital  | 2,4 %             | 1,5 %             | 2,7 %             |
| <b>Kapitaldekning (%)</b>                                  | <b>20,4 %</b>     | <b>17,4 %</b>     | <b>22,8 %</b>     |
| <b>Minimumskrav</b>  | <b>31.03.2023</b> | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Minimumskrav ansvarlig kapital; 8%                         | 572 772           | 368 331           | 513 829           |
| Overskudd ansvarlig kapital                                | 888 427           | 432 469           | 951 676           |
| herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav   | 850 915           | 432 469           | 887 476           |
| <b>Bufferkrav</b>  |                   |                   |                   |
| Bevaringsbuffer; 2,5%                                      | 178 991           | 115 103           | 160 572           |
| Systemrisikobuffer; 3%                                     | 214 790           | 138 124           | 192 686           |
| Motsyklisk buffer; 2,5%; 1,0%; 2,0%                        | 178 991           | 46 041            | 128 457           |
| Sum bufferkrav ren kjernekapital                           | 572 772           | 299 269           | 481 715           |
| Overskudd ren kjernekapital                                | 278 143           | 133 200           | 405 761           |

## Note 9 Uvektet kjernekapitalandel

|   | <b>31.03.2023</b> | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sum eiendeler i balansen                                | 21 235 066        | 12 733 190        | 18 617 388        |
| Poster utenom balansen                                  | 435 596           | 345 014           | 394 814           |
| Øvrige justeringer i beregningsgrunnlag, Leverage Ratio | 1 993             | 2 768             | 2 047             |
| Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel       | 21 672 656        | 13 080 972        | 19 014 249        |
| Kjernekapital   | 1 290 701         | 730 800           | 1 292 505         |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)</b>      | <b>5,96 %</b>     | <b>5,59 %</b>     | <b>6,80 %</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 1.111.000 aksjer pålydende kr. 1000,-.

| Oversikt over aksjeeiere pr. 31/3-2023 | Ant. aksjer      | Eierandel      |
|--|------------------|----------------|
| Flekkefjord Sparebank                  | 200 852          | 18,1 %         |
| Haugesund Sparebank                    | 147 834          | 13,3 %         |
| Skudenes & Aakra Sparebank             | 145 050          | 13,1 %         |
| Spareskillingsbanken                   | 125 523          | 11,3 %         |
| Søgne og Greipstad Sparebank           | 73 913           | 6,7 %          |
| Lillesands Sparebank                   | 56 338           | 5,1 %          |
| Askim & Spydeberg Sparebank            | 55 792           | 5,0 %          |
| Drangedal Sparebank                    | 49 643           | 4,5 %          |
| Aasen Sparebank                        | 47 412           | 4,3 %          |
| Luster Sparebank                       | 44 639           | 4,0 %          |
| Selbu Sparebank                        | 33 464           | 3,0 %          |
| Stadsbygd Sparebank                    | 30 677           | 2,8 %          |
| Nidaros Sparebank                      | 27 894           | 2,5 %          |
| Ørland Sparebank                       | 26 767           | 2,4 %          |
| Sparebanken Din                        | 15 896           | 1,4 %          |
| Voss Sparebank                         | 13 949           | 1,3 %          |
| Sparebank 68° Nord                     | 8 389            | 0,8 %          |
| Tolga - Os Sparebank                   | 6 968            | 0,6 %          |
| <b>Totalt</b>                          | <b>1 111 000</b> | <b>100,0 %</b> |