



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	946 917 990
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	BUSTADKREDITT SOGN OG FJORDANE AS
Forretningsadresse:	Langebruvegen 12 6800 FØRDE

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Irene Flølo
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	10.03.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 03.06.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Renteinntekter og liknande inntekter</b>			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		6 483 137	1 346 897
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		731 829 999	444 175 652
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		5 035 153	1 315 057
<b>Sum renteinntekter og liknande inntekter</b>	19	<b>743 348 289</b>	<b>446 837 606</b>
<b>Rentekostnader og liknande kostnader</b>			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		93 442 004	16 978 492
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		453 560 924	180 476 893
Øvrige rentekostnader	19	4 944 555	3 019 706
<b>Sum rentekostnader og liknande kostnader</b>	19	<b>551 947 483</b>	<b>200 475 091</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>191 400 806</b>	<b>246 362 515</b>
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		2 233 541	2 216 426
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument</b>			
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og krav	19	-469 486	-1 388 724
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir	19	-3 554 756	-1 053 865
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle plikter (med unnatak av finansielle derivat)	19	194 577 051	114 208 836
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	19	-207 509 396	-112 359 992
<b>Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument</b>	19	<b>-16 956 587</b>	<b>-593 745</b>
Lønn og andre personalkostnader	20	45 640	42 787
<b>Andre driftskostnader</b>	20	<b>12 425 349</b>	<b>11 975 578</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar</b>			
<b>Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir</b>			
Kredittap på utlån målt til verkeleg verdi over resultat	13-15	-4 391	-36 295
Kredittap på garantiar og ubenyttta rammekreditter som ikkje målast til verkeleg verdi over resultat	13-15	11 513 184	1 037 568
<b>Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir</b>	13-15	<b>11 508 793</b>	<b>1 001 273</b>
<b>Resultat før skatt frå vidareført verksemd</b>		<b>152 697 978</b>	<b>234 965 558</b>
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	23	33 785 743	51 692 423
<b>Resultat etter skatt frå vidareført verksemd</b>		<b>118 912 235</b>	<b>183 273 135</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>118 912 235</b>	<b>183 273 135</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for rekneskapsåret</b>		<b>118 912 235</b>	<b>183 273 135</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIGEDELAR</b>			
<b>Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak</b>			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost	16,19	136 105 653	142 148 420
<b>Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak</b>	<b>16,19</b>	<b>136 105 653</b>	<b>142 148 420</b>
<b>Utlån og krav på kundar</b>			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi	3,6- 13,24	0	31 346 612
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	3,6- 13,24	27 916 516 102	23 268 466 958
<b>Sum utlån og krav på kundar</b>	<b>3,6- 13,24</b>	<b>27 916 516 102</b>	<b>23 299 813 570</b>
<b>Renteberande verdipapir</b>			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	24,26	207 383 897	233 144 517
<b>Sum renteberande verdipapir</b>	<b>24,26</b>	<b>207 383 897</b>	<b>233 144 517</b>
<b>Finansielle derivat</b>			
Finansielle derivat	24,33	68 628 168	41 708 850
<b>Varige driftsmiddel</b>			
<b>Sum varige driftsmiddel</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Andre egedelar</b>			
Egedelar ved utsett skatt			0
<b>Sum andre egedelar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIGEDELAR</b>		<b>28 328 633 820</b>	<b>23 716 815 357</b>

### BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL

#### GJELD

##### Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak

Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til	18,24,	4 318 519 623	1 149 259 657
---	--------	---------------	---------------



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
amortisert kost	27		
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	18,24, 27	<b>4 318 519 623</b>	<b>1 149 259 657</b>
<b>Innskott og andre innlån kunder</b>			
<b>Sum innskott og andre innlån fra kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir</b>			
Gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir til verkeleg verdi	18,24, 28	4 783 982 915	2 012 472 420
Gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir til amortisert kost	18,24, 28	16 568 371 967	18 516 862 821
<b>Sum gjeld teken opp ved utskrivning av verdipapir</b>	18,24, 28	<b>21 352 354 882</b>	<b>20 529 335 241</b>
<b>Finansielle derivat</b>			
Finansielle derivat	18	340 847 261	30 150 649
<b>Anna gjeld</b>			
Anna gjeld	29	959 180	14 023 880
<b>Avsetjingar</b>			
Pliktar ved periodeskatt	23	31 435 830	47 871 657
Pliktar ved utsett skatt	23	3 930 466	1 580 553
Avsetjingar på garantiar og unyttta rammekredittar	29	142 499	61 877
<b>Sum avsetjingar</b>		<b>35 508 795</b>	<b>49 514 087</b>
<b>Ansvarleg lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>26 048 189 741</b>	<b>21 772 283 514</b>
<b>EIGENKAPITAL</b>			
<b>Innskoten eigenkapital</b>			
Aksjekapital/eigarpartskapital	32	2 150 000 000	1 750 000 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Sum innskoten egenkapital</b>		<b>2 150 000 000</b>	<b>1 750 000 000</b>
<b>Opptent egenkapital</b>			
Annan egenkapital	32	130 444 079	194 531 843
<b>Sum opptent egenkapital</b>		<b>130 444 079</b>	<b>194 531 843</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 280 444 079</b>	<b>1 944 531 843</b>
<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>		<b>28 328 633 820</b>	<b>23 716 815 357</b>



# Årsmelding

2022



# Innhald

3	Hovudtal
4	Årsmelding 2022
8	Resultat
9	Balanse
10	Kontantstraumoppstilling
11	Eigenkapitaloppstilling
12	Notar
42	Erklæring frå styret og dagleg leiar
43	Revisjonsmelding
47	Opplysningar om selskapet

Framsidedfoto: Michaela Klouda

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS



## Hovudtal

**TAL I TUSEN KRONER**

<b>RESULTATREKNESKAP</b>	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>
Resultat etter skatt	118 912	183 273
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,74 %	1,04 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,46 %	0,77 %

**HOVUDTAL FRÅ BALANSEN**

Brutto utlån til kundar	27 938 103	23 309 972
Nedskrivning på utlån	21 587	10 158
Eigenkapital	2 280 444	1 944 532
Forvaltningskapital	28 328 634	23 716 815
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	25 843 097	23 692 219

**ANDRE NØKKELTAL**

Kostnader i % av driftsinntekter	7,06 %	4,85 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Resultatført)	0,04 %	0,00 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Balanseført)	0,08 %	0,04 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	6,42 %	10,21 %
Kapitaldekningsprosent	20,57 %	19,48 %
LCR (Likviditetsindikator)	440 %	707 %
NSFR (Likviditetsindikator)	104 %	

**BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST**

Vekst i forvaltningskapital	19,45 %	5,96 %
Vekst i utlån til kundar	19,85 %	6,78 %

**OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN**

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	6 162	2 779
Overdekning i sikringsmassen (%)	28,8 %	13,6 %
Indeksert belåningsgrad	56,9 %	55,6 %
Uindeksert belåningsgrad	60,6 %	59,6 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	21 436	20 400
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	136,1	142,1
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,3	3,4
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,8	19,2
Andel lån med flytande rente	100,0 %	99,9 %
Andel lån med fast rente	0,0 %	0,1 %
Andel fleksilån	12,5 %	13,9 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,57	1,55
Tal lån	17 818	15 057
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %

\*) Rekna av inngåande eigenkapital justert for kapitalutviding og utbetalt utbytte.

# Årsmelding 2022

## Hovudtrekk

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er eit heileigd dotterselskap av Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet er etablert ved banken sitt hovudkontor i Førde.

Sparebanken Sogn og Fjordane fekk i januar 2009 konsesjon frå Finanstilsynet til etablering av bustadkredittføretak og utferding av obligasjonar med fortrinnsrett. Ved utgangen av 2022 er det utferda obligasjonar med fortrinnsrett for 21,4 mrd. kr, og i desember 2019 la selskapet ut sin første grønne obligasjon. Selskapet har ved slutten av 2022 1,9 mrd. i grønne obligasjonslån. For meir informasjon kring rammeverket for grønne obligasjonar, viser vi til selskapet sine nettsider.

Selskapet har ei samla sikringsmasse på 27,6 mrd. kr. Dette gir ei overdekning på 28,8 % i forhold til det utferda OMF-volumet. Sikringsmassen er samansett av bustadlån til ein bruttoverdi på 27,9 mrd. kr, og bankinnskot på til saman 136,1 mill. kr. Bankinnskota inngår som fyllingssikkerheit. Fyllingssikkerheita utgjer 0,49 % av samla sikringsmasse. Av utlånsvolumet er 12,5 % fleksilån.

Etableringa av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har vore ein viktig del av Sparebanken Sogn og Fjordane sitt arbeid for å sikre langsiktig finansiering. Føretaket har også vore avgjerande for å kunne tilby kundane bustadlån til konkurransedyktige vilkår. Ved utgangen av 2022 var det 17.818 bustadlån i kredittføretaket.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter innvilga volum) er på 56,9 %, og vekta gjennomsnittleg nedbetalings-tid er på 19,8 år. Vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,3 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,6 mill. kr. Veksten i brutto utlån siste år er på 4.628 mill. kr.

Den geografiske fordelinga av utlånsporføljen, etter bustadadressa til låntakarane, ser slik ut:

### 5 STØRSTE FYLKE I UTLÅNSVOLUM

Fylke	Prosent
Vestland	73,7 %
Oslo	9,9 %
Viken	8,8 %
Møre Og Romsdal	1,9 %
Rogaland	1,6 %
Resten av landet	4,1 %
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>

Bustadkreditt    ÅRSMELDING 2022    4

### 5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	18,3 %
Sunnfjord	15,5 %
Kinn	12,0 %
Oslo	9,9 %
Sogndal	5,7 %
Resten av landet	38,6 %
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>

### FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	3.244
1 - 2 mill	7.432
2 - 3 mill.	7.763
3 - 4 mill.	4.591
over 4 mill.	4.908
<b>Totalt</b>	<b>27.938</b>

## Resultatrekneskapen

Selskapet har i 2022 oppnådd eit driftsresultat før nedskriving på utlån og skatt på 164,2 mill. kr. Ved utgangen av 2022 er det kostnadsført netto 11,5 mill. kr for endring i nedskriving på utlån.

Årsresultatet etter skatt er på 118,9 mill. kr. For 2021 var årsresultatet etter skatt på 183,3 mill. kr.

Forvaltningskapitalen har auka med 4,6 mrd. siste året, medan rentenettoen er redusert med 22,3%

Netto renteinntekter i 2022 utgjer 191,4 mill. kr. Dette svarer til 0,74 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Tilsvarende tal for 2021 var netto renteinntekter på 246,4 mill. kr, som utgjorde 1,04 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

Driftskostnadene for 2022 er på 12,5 mill. kr og utgjer 7,1 % av samla driftsinntekter. I 2021 var driftskostnadene 12,0 mill. kr (4,85 % av samla driftsinntekter).

Selskapet har ingen tilsette, og kjøper tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane. Alle kjøpte tenester er baserte på marknadsmessige vilkår. Den største kostnaden er knytt til kjøp av tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane.

## Forventa tap på utlån og utvikling i misleghaldne engasjement

Kredittforetaket nyttar Sparebanken Sogn og Fjordane sine retningslinjer for vurdering av forventa tap på utlån, garantiar og unyttta trekkrettar.

Selskapet har ved utgangen av 2022 17 lån i misleghald over 90 dagar, men ingen konstaterte tap. I 2022 er det utgiftsført netto 11,5 mill. kr for endring i nedskrivning. Samla balanseført nedskrivning er på 21,6 mill. kr, og utgjer 0,04 % av brutto utlån. Dette er ein vesentleg auke frå fjoråret. Årsaka er knytt til auka sannsyn for bustadprisnedgang og negativ påverknad på privatøkonomien gjennom auka renter og kostnader. Misleghaldet vert følgt nøye opp.

## Balanse og kapitalforhold

Forvaltningskapitalen har auka i takt med utlånsporteføljen, og er no på 28.329 mill. kr pr. 31.12.2022. Dette er ein auke på 4.612 mill. kr det siste året. Selskapet baserer innlåna frå finansmarknaden på utferding av obligasjonar med fortrinnsrett. I tillegg har selskapet gode og langsiktige kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane.

I 2022 vart det utbetalt 183 mill. kr i utbytte til morbanken. Beløpet var lik resultatet i selskapet for 2021. Eigenkapitalen er ved utgangen av året 2022 på 2.280 mill. kr, og i løpet av 2022 henta selskapet inn ny aksjekapital frå mor på 400 mill. kr. All eigenkapital i selskapet er rein kjernekapital, og den reine kjernekapitaldekninga er på 20,57 %. Kapitaldekninga blir rekna ut med utgangspunkt i målingar av kredittisiko etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden.

Styret vurderer selskapet sin eigenkapital som tilfredsstillande og forsvarleg sett i høve til bustadkredittforetaket si verksemd og drift.

## Internasjonal rating

I september 2011 fekk OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS tildelt long term rating Aaa frå ratingbyrået Moody's. Denne ratinga har vore uendra i ettertid. Etter at Moody's reviderte rating-systemet sitt i 2015, og etter oppgradering av Sparebanken Sogn og Fjordane til A1, er Aaa-ratinga til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS vurdert som meir solid enn tidlegare.

## Garantiar og pantesikring

Selskapet har ikkje gitt nokon form for garanti. Det er heller ikkje stilt trygd utover bustadlåna og fyllingssikkerheita som ligg i sikringsmassen. Bustadlåna og fyllingssikkerheita ligg som trygd for obligasjonane med fortrinnsrett.

## Risiko

Med konsesjon som kredittforetak er Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS underlagt lover, forskrifter og regelverk som avgrensar risikoen selskapet kan vere

eksponert for. Styret og dagleg leiar er ansvarlege for at det er etablert ei forsvarleg risikostyring, og at denne er tilstrekkeleg og i samsvar med lover og reglar.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er utsett for kredittisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og marknadsrisiko. Kredittrisikoen er den mest omfattande av desse. Det er utarbeidd rammer for risikoeksponeringa knytt til dei ulike risikotypane. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg risiko.

### Kredittisiko

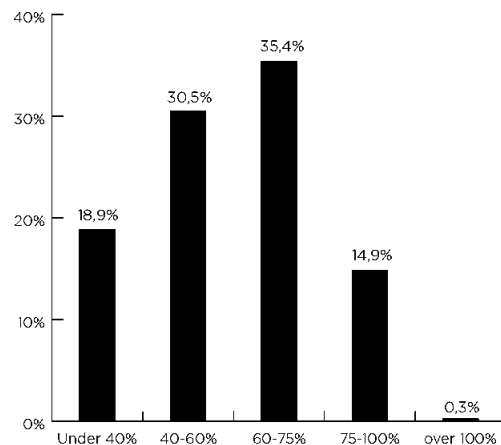
Kredittisiko er fare for tap som følgje av at kundane/motparten ikkje har evne eller vilje til å oppfylle pliktene sine overfor Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Selskapet har i eigen kravspesifikasjon fastsett krav til lån som kan kjøpast frå morbanken. Krava er strenge, og medfører at kredittisikoen i utgangspunktet er låg. Krava spesifiserer lånetype, lånegrad, risikoklasse og type pant som må vere på plass for å kunne kjøpe låna. Ved utgangen av 2022 er den gjennomsnittlege lånegraden i selskapet 56,9 %, målt i forhold til godkjend verdi på panteobjekta utarbeidd av Eiendomsverdi AS

Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god og kredittisikoen som låg.

Figuren under viser vekta lånegrad for låna som ligg i kredittforetaket.

### Vekta belåningsgrad



### Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risiko som oppstår som følgje av at foretaket har posisjonar i utlån og finansielle instrument, og der verdiane over tid blir påverka av endringar i marknadsprisar. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ikkje investert i aksjar eller valuta, så all marknadsrisiko knyter seg difor til renterisiko. I risikorammene til selskapet er det sett rammer for kor stor marknadsrisiko selskapet kan ta. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg marknadsrisiko.



## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at føretaket ikkje klarer å oppfylle pliktene sine, eller finansiere ein auke i egedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstra-kostnader i form av prisfall på egedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Selskapet har gode kredittavtaler mot morbank som reduserer kreditttrisikoen ytterlegare.

Styret har vedteke at selskapet skal ha låg likviditetsrisiko. Dette blir mellom anna reflektert i krav til storleiken på likviditetsreserven.

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som fare for tap som skuldast menneskelege feil, eksterne hendingar eller svikt og manglar i føretaket sine system, rutinar og prosessar.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har inngått ein avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane som mellom anna omfattar levering av tenester knytt til kundehandtering og AHV arbeid, administrasjon, IT-drift, økonomi og risikostyring. På desse områda er det banken som må rette opp eventuelle feil som blir gjort og handtere den operasjonelle risikoen. Det er styret si vurdering at dette blir gjort på ein god måte. Avdeling for risikostyring har ansvaret for å vurdere om 1. linjekontrollane i selskapet er gode nok.

Lov- og forskriftsverket set konkrete krav til føretaket over ulike register som skal vere på plass. Gjennom oppretting og oppfølging av desse registra vil styret og dagleg leiar lettare kunne avdekke feil eller manglar som skulle oppstå i drifta av kredittføretaket.

Internkontrollen er også svært viktig i arbeidet med å redusere den operasjonelle risikoen i selskapet. Kontrollarbeidet og system for risikovurdering og internkontroll blir vurdert som omfattande og godt utifrå storleiken og kompleksiteten i drifta til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Styret vurderer den operasjonelle risikoen i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS som låg.

## Likestilling og diskriminering

Styret er samansett av to menn og to kvinner. Dagleg leiar er kvinne. Styret og leiing har, saman med banken elles, eit bevisst forhold til å fremje likestilling og til å motarbeide diskriminering i verksemda.

## Eigarstyring og selskapsleiing

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS sine prinsipp for eigarstyring og selskapsleiing byggjer på norsk anbefaling for eigarstyring og selskapsleiing, utarbeidd av Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES).

Generalforsamlinga er føretaket sitt øvste organ. Generalforsamlinga skal mellom anna velje styre og revisor, og føre tilsyn med styret og dagleg leiar si forvaltning av selskapet.

Val av styre er regulert i vedtektene § 3. Medlemmene i styret blir valde for to år. Styret er ansvarleg for at leiing og forvaltning av selskapet skjer i samsvar med lover, føresegner, vedtekter og nærare retningslinjer vedtekne av generalforsamlinga. Styret er samansett av tre interne og ein ekstern styremedlem. I 2022 er det gjennomført fire styremøte. Styret har utarbeidd årsplan for arbeidet sitt, og legg vekt på å sikre tilstrekkeleg kunnskap og kompetanse mellom styremedlemmene.

Dagleg leiar står for den daglege leiinga av føretaket, og skal følgje retningslinjer og pålegg som styret har gitt. Den daglege leiinga av føretaket skal skje innanfor dei rammer som følgjer av lover, forskrifter, Finanstilsynet sine rundskriv, pålegg frå styresmaktene og føretaket sine vedtekter.

Gjennom året blir det utarbeidd fleire rapportar som gjer det mogleg for dagleg leiar å følgje utviklinga i ulike risikoforhold i føretaket. Desse rapportane blir laga på dagleg, månadleg eller kvartalsvis basis, og fungerer som nødvendige informasjonskjelder for å styre risikoen og setje i verk risikoreduserande tiltak, om nødvendig. Rapportane blir også sende til styret for handsaming. Dagleg leiar utarbeider ein gang i året ei samla vurdering av risiko- og kontroll-situasjonen, som blir lagt fram for styret.

Internkontrollen er etablert i samsvar med internkontrollforskrifta. Alle rapporterende einingar i bankkonsernet, herunder også Bustadkreditt Sogn og Fjordane, har ansvar for å ha effektiv og føremålstenleg internkontroll, for å redusere eigen risiko. Einingane skal vurdere risiko før og etter risikoreduserande tiltak. For attverande risiko skal eininga vurdere kontrollbehov, og sørge for at risikoen blir tilfredsstillande følgt opp og kontrollert.

Selskapet sin internrevisor (PwC) rapporterer årleg til styret gjennom ein uavhengig rapport om internkontroll. Overvåkaren (Deloitte) og ekstern revisor (Deloitte) er også ein viktig del av kontrollapparatet i kredittføretaket.

Omfanget av kontrollar og kontrollerande organ gjer det sannsynleg at feil, manglar eller risikoar blir fanga opp, rapporterte og utbetra.

Selskapet har teikna ansvarsforsikring for styre og dagleg leiar, gjennom ei felles ordning som konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane har saman med fleire andre finansføretak. Samla forsikringssum er på inntil 120 mill. kr pr. forsikringstilfelle og totalt, for alle som er sikra gjennom ordninga.



## Administrasjon og dagleg leiing

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har gjort avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om vilkår for kjøp, overføring og forvaltning av lån. Andre arbeidsoppgåver blir utførte av tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane. Dagleg leiar er tilsett i Sparebanken Sogn og Fjordane og leigd ut til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

## Internkontroll og finansiell rapportering

Som ein del av internkontrollen skal leiinga i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS også vurdere om verksemda til selskapet representerer ein risiko for feil i finansiell rapportering.

Det er etablert prosessar og interne kontrollrutinar som skal sikre kvaliteten i finansiell rapportering. Dette omfattar fullmaktsreglar, arbeidsdeling, avstemmingar, IT-kontrollar m.m. Den finansielle rapporteringa skal til ei kvar tid også tilfredsstillende eksterne lover og reglar. Direktør for økonomi og finans, i Sparebanken Sogn og Fjordane, har ansvar for bankkonsernet sin rekneskaps- og økonomifunksjon, og har gjennom dette det overordna ansvaret for at eksterne lovkrav er følgde i heile konsernet. Leiinga i konsernet følgjer også løpande opp dei ulike forretningsområda og dotterselskapa sine finansielle resultat.

Styret fører tilsyn med prosessen for finansiell rapportering og internkontroll, og ser til at denne fungerer effektivt. Årsrekneskapen blir fastsett av generalforsamlinga etter handsaming av styret.

Ekstern revisor utarbeider årleg ein rapport som summerer opp resultatet for den finansielle revisjonen. Rapporten inneheld også opplysingar om eventuelle svake punkt og manglar, og forslag til tiltak og utbetringar.

## Tilsette og arbeidsmiljø

Det er ingen tilsette i selskapet. Det er av den grunn ikkje sett i verk særskilte arbeidsmiljøtiltak. Det er styret si vurdering at drifta til selskapet ikkje forureinar det ytre miljøet.

## Samfunnsansvar

Styret viser til årsrapporten for Sparebanken Sogn og Fjordane, der det er gjort greie for korleis konsernet, inkludert Bustadkreditt Sogn og Fjordane, forvaltar

samfunnsansvaret sitt og korleis vi følgjer vilkåra i openhetslova. Informasjonen er også å finne på [www.ssf.no/berekraft](http://www.ssf.no/berekraft)

## Vurdering av årsrekneskapen

Resultatrekneskap, balanse og notar gir etter styret si vurdering tilstrekkeleg informasjon om selskapet si drift og stilling pr. 31. desember 2022. Styret meiner at selskapet sine føresetnader for vidare drift er til stades. Styret stadfestar at føresetnaden om vidare drift er lagd til grunn ved utarbeiding av årsrekneskapen for 2022.

## Hendingar etter balansedagen

Styret kjenner ikkje til hendingar etter 31.12.2022 som har vesentleg innverknad på årsrekneskapen eller selskapet si stilling.

## Oppsummering

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS vil i 2023 vidareføre kjerneverksemda, som er kjøp av bustadlån frå Sparebanken Sogn og Fjordane, og i den samanheng utferde obligasjonar med fortrinnsrett. Målgruppa for obligasjonane med fortrinnsrett er nasjonale og internasjonale finansinstitusjonar og andre investorar.

Det er knytt usikkerheit til den makroøkonomiske situasjonen framover, spesielt når det kjem til kredittvekst, konkurransesituasjon og utvikling i bustadmarknaden.

Bustadprisane auka med 1,5 % på landsbasis i 2022. Tidlegare Sogn og Fjordane hadde ein vekst på 4 %, medan Hordaland landa på 1,7 %.

Drifta av selskapet er venta å gje tilfredsstillande lønsemd, og Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS vil også i tida framover vere ei viktig kjelde for langsiktig finansiering til konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane.

## Resultatdisponering

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har eit resultat på 118,9 mill. kroner etter skatt. Styret tilrår at 118,0 mill. kr blir betalt ut som utbytte til morbanken. Resterande del av resultatet, 0,9 mill. kr, blir overført til annan eigenkapital. Det høge utbyttet blir vurdert som forsvarleg ut frå kapitalsituasjonen til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Førde 07.02.2023

Styret for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo  
Dagleg leiar



# Resultat

	Note	2022	2021
Renteinntekter	19	743 348	446 838
Rentekostnader	19	551 947	200 475
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>191 401</b>	<b>246 363</b>
Provisjonsinntekter		2 234	2 216
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>2 234</b>	<b>2 216</b>
Netto vinst/tap på finansielle instrument	19	- 16 957	- 594
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>- 16 957</b>	<b>- 594</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>- 14 723</b>	<b>1 623</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>176 678</b>	<b>247 985</b>
Lønn og andre personalkostnader	20	46	43
Andre kostnader	20	12 425	11 976
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>12 471</b>	<b>12 018</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivning på utlån</b>		<b>164 207</b>	<b>235 967</b>
Nedskrivning på utlån	13-15	11 509	1 001
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>152 698</b>	<b>234 966</b>
Skatt	23	33 786	51 692
<b>Resultat for perioden</b>		<b>118 912</b>	<b>183 273</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>			
<b>Resultat for perioden</b>		<b>118 912</b>	<b>183 273</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>118 912</b>	<b>183 273</b>
<b>Resultat pr. aksje (i heile kr)</b>		<b>5,53</b>	<b>10,47</b>



# Balanse

	Note	31.12.22	31.12.21
<b>EIGEDELAR</b>			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar	16,19	136 106	142 148
Utlån til kundar	3,6-13,24	27 916 516	23 299 814
Sertifikat og obligasjonar	24,26	207 384	233 145
Finansielle eigedelar	24,33	68 628	41 709
<b>Sum eigedelar</b>		<b>28 328 634</b>	<b>23 716 815</b>
<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>			
<b>Gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjonar	18,24,27	4 318 520	1 149 260
Verdipapirgjeld	18,24,28	21 352 355	20 529 335
Finansielle derivat	18,33	340 847	30 151
Betalbar skatt	23	31 436	47 872
Utsett skatt	23	3 930	1 581
Anna gjeld og avsetningar	29	1 102	14 086
<b>Sum gjeld</b>		<b>26 048 190</b>	<b>21 772 284</b>
<b>Innskoten eigenkapital</b>			
Aksjekapital	32	2 150 000	1 750 000
<b>Sum innskoten eigenkapital</b>		<b>2 150 000</b>	<b>1 750 000</b>
<b>Opptent eigenkapital</b>			
Annan eigenkapital		12 444	11 532
Avsett til utbytte		118 000	183 000
<b>Sum opptent eigenkapital</b>		<b>130 444</b>	<b>194 532</b>
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>2 280 444</b>	<b>1 944 532</b>
<b>Sum eigenkapital og gjeld</b>		<b>28 328 634</b>	<b>23 716 815</b>

Førde, 07.02.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo  
Dagleg leiar



# Kontantstrømoppstilling

	31.12.2022	31.12.21
Resultat før skatt	152 698	234 966
Nedskrivning på utlån/garantiar	11 509	1 001
Betalt skatt	- 47 872	- 42 139
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 4 628 131	- 1 480 690
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 13 065	- 106 039
<b>A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar</b>	<b>- 4 524 860</b>	<b>- 1 392 901</b>
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	- 1 159	164 008
<b>B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar</b>	<b>- 1 159</b>	<b>164 008</b>
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	3 169 260	- 101 404
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	1 133 716	1 495 860
Auke/reduksjon i innbet. aksjekapital	400 000	0
Utbytte	- 183 000	- 145 000
<b>C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar</b>	<b>4 519 976</b>	<b>1 249 456</b>
<b>D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)</b>	<b>- 6 043</b>	<b>20 563</b>
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	142 148	121 586
<b>Likviditetsbeholdning utgåande behaldning</b>	<b>136 106</b>	<b>142 148</b>
<b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdning</b>		
Innskot i andre finansinstitusjonar	136 106	142 148
<b>Sum</b>	<b>136 106</b>	<b>142 148</b>



# Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
<b>Inngående eigenkapital 01.01.21</b>	<b>1 750 000</b>	<b>156 259</b>	<b>1 906 259</b>
Utdelt utbytte	0	- 145 000	- 145 000
Resultat for perioden	0	183 273	183 273
<b>Utgående eigenkapital 31.12.21</b>	<b>1 750 000</b>	<b>194 532</b>	<b>1 944 532</b>
<b>Inngående eigenkapital 01.01.22</b>	<b>1 750 000</b>	<b>194 532</b>	<b>1 944 532</b>
Utdelt utbytte	0	- 183 000	- 183 000
Kapitalauke	400 000	0	400 000
Resultat for perioden	0	118 912	118 912
<b>Utgående eigenkapital 31.12.22</b>	<b>2 150 000</b>	<b>130 444</b>	<b>2 280 444</b>



# Notar til rekneskapen

## Note 1 Rekneskapsprinsipp

### GENERELT

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er eit heileigd dotterselskap av Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet er etablert for å vere selskapet sitt føretak for utferding av obligasjonar med fortrinnsrett. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS vart stifta i 2009 og har hovudkontor i Førde.

Årsrekneskapen for 2022 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er handsama og vedteken i styremøte den 7. februar 2023.

Alle beløp i rekneskap og notar er oppgitt i tusen NOK, dersom ikkje anna er spesifisert.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane (IFRS - International Financial Reporting Standards), som er godkjent av EU.

### ENDRING I REKNESKAPSPRINSIPP

Ved grunnleggjande rekneskapsreformer/ending av rekneskapsprinsipp, skal tal for tidlegare år omarbeidast, slik at dei kan samanliknast. Dersom postar i rekneskapen vert reklassifiserte, skal samanlikningstal utarbeidast, for tidlegare periodar og visast i rekneskapsoppstillinga.

Selskapet skal i tråd med IAS 8 opplyse kva endringar som har blitt implementert i inneverande rekneskapsperiode og kva effektar det har hatt på årsrekneskapen.

### ENDRINGAR I EU GODKJENDE STANDARDAR OG TOLKNINGAR

Det har ikkje vore endringar i standardar og/eller tolkingar som har vore relevante for selskapet i 2022.

### ESTIMAT

Ved utarbeiding av rekneskapen blir det gjort vurderingar som påverkar rekneskapsførte beløp. I note 2 er det gjort nærare greie for vesentlege estimat og føresetnader.

Eigedelar og gjeld vert balanseførte på det tidspunktet selskapet oppnår reell kontroll over rettar til eigedelane og eller tek på seg reell gjeld.

Eigedelar vert ført ut av balansen på det tidspunktet reell risiko knytt til eigedelane er overført, og selskapet ikkje lenger har reell kontroll over eigedelane.

### FINANSIELLE INSTRUMENT

Eit finansielt instrument er ei kontrakt som gir opphav til ein finansiell eigedel, for eit føretak og ei finansiell plikt eller eit eigenkapitalinstrument, for eit anna føretak.

### Klassifisering og måling etter IFRS 9

#### Finansielle eigedelar

Klassifisering er basert på om instrumenta blir haldne i ein forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstraumar og for sal, og om dei kontraktsfesta kontantstraumane berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar.



Finansielle eigedelar blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

- Gjeldsinstrument til amortisert kost
- Gjeldsinstrument til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat (FVOCI)
- Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)
- Eigenkapitalinstrument der det er nytta OCI-opisjon, der instrumenta blir målt til verkeleg verdi mot utvida resultat utan resirkulering

#### Finansielle eigedelar målt til amortisert kost

Selskapet måler finansielle eigedelar til amortisert kost, dersom følgjande vilkår er oppfylt:

- Den finansielle eigedelen er ein del av ein forretningsmodell der formålet er å ta imot kontraktsfesta kontantstraumar, og
- Kontraktsvilkåra for den finansielle eigedelen gir opphav til kontantstraumar som berre består av betaling av hovudstol og renter på gitte datoar

Etterfølgjande måling av finansielle eigedelar, målt til amortisert kost, blir gjort ved bruk av effektiv rentemetode og er gjenstand for tapsavsetning. Vinst og tap blir ført i resultat når eigedelen er frårekna, modifisert eller nedskriven.

Selskapet sine finansielle eigedelar, til amortisert kost, inkluderer utlån til kundar med flytande rente og innskot i andre bankar.

#### Finansielle eigedeler målt til verkelig verdi med verdiendringar mot utvida resultat (FVOCI)

Selskapet måler gjeldsinstrument til verkelig verdi med verdiendring mot utvida resultat, dersom følgjande vilkår er oppfylt:

- Den finansielle eigedelen er ein del av ein forretningsmodell der formålet er både å ta imot kontraktsfesta kontantstraumar og sal,
- Kontraktsvilkåra for den finansielle eigedelen gir opphav til kontantstraumar, som berre består av betaling av hovudstol og renter på gitte datoar

Gjeldsinstrument målt til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat, renteinntekter, omrekningsdifferansar, og tapsavsetning eller reverseringar, blir innrekna i resultatreknskapen og berekna på same måte som finansielle eigedelar målt til amortisert kost. Resterande endringar i verkelig verdi blir innrekna i andre inntekter og kostnader. Ved frårekning blir den akkumulerte endringa i verkelig verdi, som er innrekna i andre inntekter og kostnader, overført til resultat.

Selskapet nyttar ikkje denne kategorien.

#### Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

- Derivat til verkeleg verdi over resultat
- Eigenkapitalinstrument skal som hovudregel her
- Gjeldsinstrument med ein forretningsmodell som tilseier å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar frå renter, gebyr og hovudstol, samstundes som det er eit mål å kjøpe og selje papira i porteføljen, med kort horisont, for å sikre fortjeneste frå vinstar, eller ein forretningsmodell som tilseier at instrumenta blir styrt og følgd opp til verkeleg verdi.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS nyttar denne kategorien for sertifikat og obligasjonar, utlån til kundar med fastrente og derivat. Fastrenteutlåna er som regel rentesikra med derivat, som blir vurdert til verkeleg verdi. For å unngå eit rekneskapsmessig misforhold er også fastrenteutlåna vurdert til verkeleg verdi.

#### Eigenkapitalinstrument der det er nytta OCI-opisjon, der instrumenta blir målt til verkeleg verdi, mot utvida resultat utan resirkulering

Selskapet kan velje å nytte ein opsjon om å føre eigenkapitalinstrument med verdiendring mot utvida resultat i staden for over ordinært resultat. Ved val av denne kategorien, vil det ikkje bli reklassifisering til resultatet ved realisasjon.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS nyttar ikkje denne kategorien.



## Frårekning av finansielle eigedelar

Ein finansiell eigedel blir frårekna dersom:

- Den kontraktsfesta retten til å ta imot kontantstraumar, frå den finansielle eigedelen, ikkje lenger er til stades, eller
- Selskapet har overført den kontraktsfesta retten til å motta kontantstraumar frå den finansielle eigedelen, eller beheld retten til å motta kontantstraumane, frå ein finansiell eigedel, men samtidig forpliktar seg til å overføre rettane til ein motpart; og enten
  - a. Selskapet har overført det vesentlege av risiko og fordelar med eigedelen, eller
  - b. Selskapet har verken overført eller behalde det vesentlege av risiko og fordelar med eigedelen, men har overført kontrollen over eigedelen

## Finansiell gjeld

Finansiell gjeld blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

- Finansiell gjeld til amortisert kost
- Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)
- Finansiell gjeld til verkeleg verdi over resultat med deler mot OCI

## Finansielle gjeld til amortisert kost

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS nyttar denne kategorien for gjeld til kredittinstitusjonar, det meste av egne utferda renteberande verdipapir og anna finansiell gjeld.

## Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

- Derivat til verkeleg verdi over resultat
- Eigenkapitalinstrument skal som hovudregel her
- Gjeldsinstrument, når kriteria for verkeleg verdi opsjon (FVO) er til stades, eller ein forretningsmodell som tilseier at instrumenta blir styrt og følgt opp til verkeleg verdi

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS nyttar denne kategorien for derivat.

## Finansiell gjeld til verkeleg verdi over resultat med deler mot OCI

For finansiell gjeld, utpeikt som målt til verkeleg verdi, skal verdiendring knytt til eigen kredittrisiko skiljast ut og førast mot utvida resultat (OCI).

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har utpeika ein del av verdipapirgjelda til verkeleg verdi. Verdiendring, som skuldast endringar i eigen kredittrisiko for verdipapirgjelda, vil normalt vere uvesentleg og det er så langt ikkje ført verdiendring mot OCI.

## Nærmare om finansiell gjeld

Finansiell gjeld blir, ved innrekning første gangen, klassifisert som lån og gjeld eller derivat øyremarka som sikringsinstrument i ein effektiv sikring. Derivat blir innrekna første gangen til verkelig verdi. Lån og gjeld blir innrekna til verkeleg verdi, justert for direkte transaksjonskostnader.

Derivat er finansiell gjeld når den verkelig verdien er negativ, og blir behandla rekneskapsmessig på tilsvarande måte som derivat som er eigedeler.

## Lån og gjeld

Etter innrekning første gangen vil renteberande lån bli målt til amortisert kost, ved bruk av effektiv rentemetode. Vinst og tap blir ført i resultatet, når gjelda er frårekna. Amortisert kost blir berekna ved å ta omsyn til kostnader m.v. relatert til kjøpet, eller kostnader og avgifter, som er ein integrert del av den effektive renta. Effektiv rente blir presentert som rentekostnader i resultatrekneskapen.

Gjeld er målt til nominelt beløp, dersom effekten av diskontering er uvesentleg.

## Frårekning av finansielle gjeld

Ei finansiell gjeld blir frårekna, når gjelda er innfridd, kansellert eller utløpt. Når ei eksisterande finansiell gjeld blir erstatta med ei ny gjeld, frå same långjevar, når vilkåra er vesentleg endra, eller vilkåra på ei eksisterande gjeld er vesentleg modifisert, blir den opphavslege gjelda frårekna og ei ny gjeld innrekna. Forskjellen i balanseført verdi, blir innrekna i resultatet.



## Estimering av forventta tap

IFRS 9 sine prinsipp knytt til nedskrivning for tap på finansielle instrument tar utgangspunkt i at det skal settast av for forventta tap. Dette inneber at vi skal estimere dei framtidige kredittapa uavhengig av om ein finansiell egedel er kredittforringa eller ikkje.

Prinsippa i IFRS 9 for nedskrivning gjeld for finansielle egedelar, som er gjeldsinstrument. I tillegg er også unyttta kredittar omfatta. For forklaring av modellen for nedskrivning viser vi til note 11.

## Konstatering av tap

Konstatering av tap (dvs. bokføring mot kunden sin konto) skal gjerast når all sikkerhet er realisert og det ikkje er venta at banken vil få fleire innbetalingar på engasjementet. Kravet mot kunden blir følgt opp også etter konstatering, med mindre det er inngått avtale om ettergiving med kunden.

## PRESENTASJON I BALANSE OG RESULTATREKNESKAP

### Utlån

Utlån blir balanseført, avhengig av motpart, enten som utlån til og krav på kredittinstitusjonar eller utlån til kundar til amortisert kost, utlån til kundar til verkeleg verdi eller utlån til kundar med verdiendring mot utvida resultat (OCI). For å forenkle balanseoppstillinga, er utlåna til kundar vist netto på ei linje og så er spesifikasjon etter kategoriar vist i note til rekneskapen.

Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån, blir inkludert på linja for «Netto renteinntekter» ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode er forklart under «Verdimåling til amortisert kost».

Verdiendringar for utlån til amortisert kost og utlån til verkeleg verdi inngår i «Nedskrivning på utlån og garantiar». Den delen av verdiendring på fastrenteutlån som skuldast endringar i rentenivå, inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument». For nærmare forklaring av prinsippa for verdivurdering av utlån sjå avsnitt om «Berekning av nedskrivning» tidlegare i denne noten

### Sertifikat og obligasjonar

Sertifikat og obligasjonar blir styrt og følgt opp i ein forretningsmodell som tilseier å ta imot kontraksmessige kontantstraumar frå renter, gebyr og hovudstol, samtidig som det er eit mål å kjøpe og selje papira i porteføljen med kort horisont, for å sikre fortjeneste frå vinstar.

Renteinntekter og -kostnader på sertifikat og obligasjonar inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Metoden er beskrevet i avsnitt for amortisert kost.

Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

### Finansielle derivat

Eit derivat er eit finansielt instrument med følgjande karakteristikkar:

- Verdien på instrumentet blir endra som eit resultat av endringar i rente, kurs eller pris på eit underliggende objekt
- Instrumentet krev ingen eller liten initial investering
- Instrumentet blir gjort opp på ein framtidig dato

Derivat blir balanseført til verkeleg verdi, når kontrakten blir inngått, og deretter løpande til verkeleg verdi.

Finansielle derivat blir presentert som ein egedel dersom verdien er positiv og som ein gjeld dersom verdien er negativ. Motrekning blir føreteke, dersom selskapet har ein bindande kontrakt med motparten, om å motreke, og har til hensikt å innfri netto eller realisere egedelar og gjeld samtidig.

Rentebetalningar frå finansielle derivat inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Metoden er forklart i avsnitt for amortisert kost. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

### Gjeld til kredittinstitusjonar

Gjeld til kredittinstitusjonar og kundar er rekneskapsført, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjonar eller som innskot frå kundar til amortisert kost eller innskot frå kundar til verkeleg verdi. Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».



## Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld omfattar utferda sertifikat og obligasjonar, og er vurdert enten til amortisert kost eller til verkeleg verdi over resultatet. For å forenkle balanseoppstillinga, er verdipapirgjelda vist samla og så er det gitt nærmare spesifikasjon i note.

Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rente metode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

For verdipapirgjeld til verkeleg verdi skal verdiendring knytt til eigen kredittrisiko skillast ut og førast mot utvida resultat (OCI). Verdiendring som skuldast endringar i eigen kredittrisiko for verdipapirgjelda vil normalt vere uvesentleg, og det er så langt ikkje ført verdiendring mot OCI.

## SKATT

Skattekostnaden i resultatrekneskapen omfattar både betalbar skatt på inntekt og formue, og endring i utsett skatt for perioden. Utsett skattegjeld/utsett skattefordel er utrekna med 22 % av midlertidige forskjellar mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdiar, ved utgangen av året. Utsett skatt blir rekna ut ved bruk av skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som det er sannsynleg blir vedtekne, og som ein legg til grunn vil gjelde, når den utsette skattefordelen vert realisert, eller gjelda blir gjort opp.

Utsett skattefordel er balanseført ut frå forventningar om framtidig skattepliktig inntekt.

Betalbar skatt og utsett skatt blir ført mot eigenkapitalen, dersom skatten gjeld postar som i same eller tidlegare periodar er ført mot eigenkapitalen.

## PERIODISERING AV RENTER OG GEBYR

Renter og provisjonar blir resultatført etter kvart som dei vert opptente eller er påløpt som kostnad. Gebyr for etablering av låneavtalar, inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost, og er inntektsført under «Netto renteinntekter», etter effektiv rentemetode.

## INNETKTSFØRING AV RENTER

Renteinntekter vert inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette medfører løpande inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta både for balansepostar vurdert til amortisert kost og balansepostar vurdert til verkeleg verdi over resultat. Renteinntekter på nedskrivne engasjement, vert rekna etter effektiv rentemetode, av nedskrivne verdi.

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillinga viser kontantstraumane gruppert etter kjelder og bruksområde. Kontantar er definert som kontantar og fordring på sentralbankar, og fordring på kredittinstitusjonar utan oppseiingsfrist.

## SIKRINGSBOKFØRING

Selskapet nyttar sikringsbokføring ved bokføring av obligasjonsinnlån med fastrente og derivat som er tatt opp for å motverke verdisvingingar, frå dei aktuelle obligasjonsinnlåna.

Sikringsobjekta (obligasjonsinnlåna med fast rente) er vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot netto resultat frå finansielle instrument, og sikringsinstrumenta (derivata) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot netto resultat frå finansielle instrument.

IFRS 9 stiller mellom anna krav om at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet skal vere øymerka. Det skal vere ein nær samanheng i økonomiske karakteristikkar for sikringsobjektet og sikringsinstrumentet, sikringsforretninga skal kunne mållest påliteleg og det er krav om sikringseffektivitet. Om sikringa ikkje lenger oppfyller krava til sikringseffektivitet, skal sikringsbokføringa avsluttast, og ei justering som følgje av dette skal amortiserast i resultatrekneskapen. Amortiseringa skal baserast på ei rekalkulert effektiv rente, frå tidspunktet når amortiseringa startar.

Vinst eller tap på sikringsinstrumentet blir innrekna i resultatrekneskapen, på linja for netto vinst/tap på finansielle instrument. Vinst eller tap på sikringsobjektet blir ført som ei justering av den balanseførte verdien på sikringsobjektet, og innrekna i resultatrekneskapen på linja for netto vinst/tap på finansielle instrument.



## HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det skal opplyst om hendingar etter balansedagen i samsvar med IAS 10. Opplysningane omfattar hendingar som ikkje er innrekna i finansrekneskapen, men som er av slik art at det er vesentleg for vurdering av drifta.

## VEDTEKNE REKNESKAPSSTANDARDAR OG ANDRE ENDRINGAR SOM KAN FÅ VERKNAD FOR FRAMTIDIG RAPPORTERING

Relevante standardar og tolkingar som er vedtatt fram til tidspunkt for framlegging av selskapsrekneskapen, men der tidspunkt for innføring er fram i tid, er oppgitt nedanfor. Det er selskapet sin intensjon å implementere dei endringane som er relevante, når dei blir gjeldande, under føresetnad av at EU godkjenner endringane, før utarbeiding av selskapsrekneskapen.

### IBOR-REFORM FASE 2

Det er pågåar ein internasjonal reform for bruk av IBOR-renter. Banken nyttar NIBOR i f.eks. sikringsbøkføring. Det er vår vurdering, at endringa ikkje medfører realitetsendringar, for rekneskapen.

### NY STANDARD IFRS 17 FORSIKRINGSKONTRAKTER INKLUDERT FORSLAG OM ENDRINGAR I IFRS 17

IFRS 17 erstattar IFRS 4. IFRS 17 har reglar om korleis forsikringskontrakter skal vurderast og presenterast, noko som tidlegare har vore opp til nasjonalt regelverk. Opplysningskrava er auka. Endringa gjeld frå og med 01.01.2023. Selskapet har ikkje verksemd eller kontrakter som er omfatta av standarden.

Det er ikkje vedtatt andre endringar som vil påverke rekneskapen i særleg grad.

## Note 2 Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og vurderingar blir vurdert løpande, og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusiv forventningar om framtidige sannsynlege hendingar. Selskapet utarbeider estimat og tar føresetnader, om framtidig utvikling. Rekneskapsestimat som følgje av dette, vil sjeldan fullt ut vere i samsvar med endeleg utfall. Estimat som representerer ein vesentleg risiko for endring i balanseført verdi, på egedelar og gjeld, i løpet av neste rekneskapsår, vert drøfta nedanfor.

### **Verkeleg verdi på finansielle derivat og andre finansielle instrument**

For verdipapir som ikkje er børsnoterte, og der det ikkje er ein aktiv marknad, nyttar konsernet verdsetnings-teknikkar, for å fastsette verkeleg verdi. Konsernet vurderer, vel metodar og tar føresetnader, som så langt som mogleg, er basert på marknadsforholda på balansedagen.

### **Rentepapir**

Ved verdsetting av obligasjonar og sertifikat, innhentar vi verddivurderingar frå Nordic Bond Pricing.

### **Rentederivat**

Rentederivat er verdsett ved neddiskontering av kontantstraumar, basert på swaprentekurva på rapporterings-tidspunktet.

### **Fastrenteutlån til kundar**

Verdien av fastrenteutlån vert berekna som noverdien av framtidige kontantstraumar. For fastrenteutlån nyttar vi ei rentekurve som er utleia av eit gjennomsnitt av fastrentetilbod hos konkurrerande bankar, som uttrykk for ei marknadsrente.

### **Nedskrivning på utlån**

Modellen for nedskrivning av utlån etter IFRS 9 er forklart i detalj i note 11. I metoden for utrekning av forventa tap (ECL) blir det nytta estimat for sannsynet for misleghald (PD), tap gitt misleghald (LGD) og eksponering ved misleghald (EAD), for alle utlån og unytta kredittar. Det er estimatusikkerheit ved utrekning av forventa tap (ECL), spesielt relatert til fastsetting av PD, men også for LGD og EAD.

### **Uvisse**

Måling av forventa tap er kompleks, og leiinga må utøve profesjonelt skjønn for fleire av føresetnadene som er nytta som input.

For engasjement med modellbasert tap er usikkerheita i hovudsak knytt til fastsetjing av PD, LGD og EAD. For engasjement i trinn 3, der forventa tap er målt individuelt, er det nytta skjønn ved fastsetjing av føresetnader for framtidige kontantstraumar og verdsetjing av sikkerheiter.

Andre område med estimatusikkerheit er blant anna fastsetjinga av fleire framtidige økonomiske scenario, under dette vektinga av desse, vurdering av vesentleg auke i kredittrisiko, og avgjersler knytt til om kriterier for misleghald er oppfylte.

### **Makroøkonomiske scenario**

ECL skal bereknast ved vekting av fleire makroøkonomiske scenario. Selskapet har valt tre framtidige makroøkonomiske scenario. Eit forventa scenario med vekt på 50 %, eit pessimistisk makroscenario og eit optimistisk makroscenario, som kvar har vekt på 25 %. Forventa tap vert vekta utifrå utfallet av dei tre scenarioa.

Samanhengen mellom makroøkonomiske parametar og PD har tidlegare blitt gitt av ein modell utvikla av Norsk Regnesentral, der framtidig rentenivå og arbeidsløysa vart nytta til å estimere framtidig misleghaldsnivå for privatkundar. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen vi er inne i, er ikkje modellen godt nok eigna til å predicere det framtidige misleghaldsnivået. Det er difor gjort skjønsmessige vurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivået fem år fram i tid, med bakgrunn i framskrivingar frå Norges Bank sin Pengepolitiske Rapport og Statistisk Sentralbyrå.

Meir informasjon om dei ulike scenarioa og effekt på nedskrivningane er forklart i note 15.



## Note 3 Segment

Selskapet har hovudsakleg eitt segment. Segmentet består av utlån til privatkundar og eit mindre volum av utlån til private næringsdrivande. Alle utlån er kjøpt frå Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet driv ikkje verksemd utanfor Norge. Kundar med adresse i utlandet blir klassifisert som ein del av den norske verksemda.

## Note 4 Kapitaldekning

<b>ANSVARLEG KAPITAL</b>	31.12.22	31.12.21
Aksjekapital og overkurs	2 150 000	1 750 000
Annan eigenkapital	12 444	11 532
<b>Eigenkapital</b>	<b>2 162 444</b>	<b>1 761 532</b>
<b>Annan kjernekapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Frådrag:</b>		
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 376	- 349
Utsett skattefordel	0	0
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>2 162 068</b>	<b>1 761 183</b>
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>2 162 068</b>	<b>1 761 183</b>
<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>2 162 068</b>	<b>1 761 183</b>
<b>BEREKNINGSGRUNNLAG</b>		
<b>Kredittrisiko</b>		
Institusjonar	56 765	34 430
Massemarknadsengasjement	275 632	429 203
Engasjement med pant i bustad	9 572 531	7 941 394
Forfalne engasjement	128 345	114 930
Obligasjonar med fortrinnsrett	10 143	12 031
Andre engasjement	26 551	15 509
<b>Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>10 069 967</b>	<b>8 547 497</b>
Operasjonell risiko	389 812	398 886
CVA	53 163	92 671
<b>Samla berekningsgrunnlag</b>	<b>10 512 942</b>	<b>9 039 054</b>
<b>Overskot ansvarleg kapital</b>	<b>1 321 033</b>	<b>1 038 059</b>
<b>KAPITALDEKNING</b>		
Kapitaldekningsprosent	20,57 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	20,57 %	19,48 %
Rein kjernekapitaldekning	20,57 %	19,48 %
Uvekta kjernekapitalandel	7,55 %	7,37 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med nye kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko, marknadsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Basel II er inndelt i tre pilarar (områder). Pilar 1 omhandlar minstekravet til kapitaldekning og er ei vidareutvikling av tidlegare regelverk etter Basel I. Pilar 2 omhandlar institusjonen si vurdering av samla kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP), medan Pilar 3 omhandlar krav om offentleggjering av finansiell informasjon.

## Note 5 Risiko

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er utsett for kredittisiko, operasjonell risiko (herunder klimarisiko), likviditetsrisiko og marknadrisiko. Kredittrisikoen er den mest omfattende av desse. Det er utarbeidd rammer for risikoeksponeringa knytt til dei ulike risikotypane. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg risiko. Viktige mål med risikostyringa er å sikre at selskapet når fastsette mål, handtere risikoar som kan hindre måloppnåing, sikre intern og eksternt rapportering av høg kvalitet, og å sikre at selskapet opererer i tråd med interne retningslinjer og eksternt lovverk.

### Kredittisiko

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er eksponert for kredittisiko i tilknytning til bustadlån, og motpartsrisiko i samband med plasseringar i finansmarknaden.

Lån som blir kjøpte frå Sparebanken Sogn og Fjordane er godt sikra. På kjøpstidspunktet skal låna vere innanfor 80 % av godkjend verdi på trygda. Verdiane på eigedomane som ligg som trygd for bustadlåna i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS blir oppdaterte kvar tredje månad. Det er verdiestimat frå Eiendomsverdi AS som åleine eller i kombinasjon med takst og meklarvurderingar blir nytta som godkjend verdi på eigedomane.

Den første bolken av lån frå Sparebanken Sogn og Fjordane vart kjøpt i mars 2009. Sidan den tid har marknadsprisen på bustader vore aukande. Sparebanken Sogn og Fjordane administrerer låna i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS og kan vise til lågt misleghald og god oppfølging av utlånsporteføljen. Risikoen i utlånsporteføljen blir vurdert som låg.

Låna som ligg i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er oppretta i Sparebanken Sogn og Fjordane, og kredittvurderinga av bustadlånskundane i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS følgjer kredittvurderingsprosessen i morbanken. Med bakgrunn i trygd, beteningsevne, gjeldsnivå og sannsyn for misleghald vert det gjort ei kritisk vurdering av kundar som søker om bustadlån. I tillegg vert det gjort vurderingar med omsyn til livssituasjon, arbeidsforhold og utdanning, og risiko knytt til desse faktorane. Det er også laga rutine for overføring av lån til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, som spesifiserer kva krav låna må oppfylle for å kunne bli flytta til føretaket. Desse krava oppfyller alle regulatoriske krav. I tillegg er det lagt til ekstra interne restriksjonar som avgrensar kva lånetypar som kan flyttast til selskapet. Lån som ligg i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS blir også følgde opp grundig med omsyn til misleghald. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har i tillegg

styregodkjend rutine for risikostyring, som systematiserer kontrollar som skal gjerast for å minimere kredittrisikoen, og som fordeler ansvar for kontrollane og for rapporteringa.

Utviklinga i utlånsporteføljen blir følgt månadleg gjennom ein kredittrapport som mellom anna viser risikofordelt portefølje, utvikling i misleghald og kva konsekvensar fall i bustadprisar og auka misleghald vil ha for sikringsmassen.

Bustadkredittføretaket sin motpartsrisiko er knytt til plasseringar i finansmarknaden, eller eksponering mot andre finansinstitusjonar.

Risikoen Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS kan eksponere seg for mot ulike motpartar, blir bestemt utifrå kreditttrammer mot kvar av desse motpartane. For å unngå tap eksponerer Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS seg berre mot solide motpartar.

I samsvar med krava i IFRS 9 gjer Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS nedskrivningar for forventta tap på alle utlån og eksponeringar. Det blir vist til årsrekneskapen, note 11, for nærare beskriving av modellbasert- og individuell nedskrivning. Endeleg konstatering av nedskrivning blir som hovudregel gjort når alle sikkerheitlar er realisert og det er venta at selskapet ikkje vil få fleire innbetalingar på engasjementet. Kravet mot kunden blir oppretthalde så lenge det ikkje er inngått avtale om gjelds-sanering med kunden.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS ikkje klarer å innfri forpliktingane sine ved forfall. Likviditetsreserven i selskapet skal vere tilstrekkeleg til å innfri alle forpliktingar ved forfall. Selskapet styrer likviditetsposisjonane basert på styrefastsette krav til minimum likviditetsreserve og netto forfallinnspar for 6 månader.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS skal ta låg likviditetsrisiko. Det er viktig for å sikre tillit i finansmarknaden og tilfredsstillande finansieringskostnader. Utan god likviditet vil kredittføretaket vere meir utsett under ugunstige og turbulente tilhøve i finansmarknaden. Det er viktig at likviditets-situasjonen gir selskapet tilstrekkeleg tryggleik og fleksibilitet til å oppnå konkurransedyktige vilkår på innlån.

Selskapet har trekkfasilitetar i morbank som sikrar god tilgang på likviditet, også i krevjande marknadstilhøve.

#### Renterisiko

Selskapet skal styre renteeksponeringa slik at selskapet er lite utsett for rentesvingingar. Eksponering mot rentespreddrisiko er avgrensa gjennom risikorammer for kredittisiko. Det er i tillegg fastsett rammer for rentenivårisiko som blir overvaka og rapportert månadleg. Selskapet nyttar rentebyteavtalar til å styre renterisiko.

#### Spreadrisiko

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ein portefølje av obligasjonar som tener som likviditetsreserve. Porteføljen er tilpassa for å kunne kvalifisere i selskapet sin likviditetsindikator LCR, og har såleis låg kredittisiko, og er i all hovudsak samansett av obligasjonar med fortrinnsrett utferda av norske aktørar. Disse har rating frå internasjonale ratingbyrå. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har rammer som regulerer kredittkvalitet, konsentrasjon og løpetid i porteføljen.

#### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som faren for tap som skuldast svakheit eller feil ved prosessar eller system, utført av tilsette eller eksterne, og som følgje av Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS si verksemd. Store delar av den operasjonelle risikoen blir handtert gjennom leveranseavtalen mellom morbank og Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, der morbanken forpliktar seg til å levere tenester til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS: I utkast til nytt SREP-rundskriv er mange ulike risikotypar definerte inn under nemninga operasjonell risiko. I det følgjande konsenterer vi oss om nokre av dei viktigaste formene for operasjonell risiko: Etterlevingsrisiko, risiko for kvitvasking og terrorfinansiering, og ESG-risiko.

#### Etterlevingsrisiko

Etterlevingsrisiko er risikoen for at selskapet pådreg seg offentlege sanksjonar eller økonomiske tap som følgje av at ein ikkje etterlever lover, reglar og bransjestandardar.

Regelverket som treff norske bustadkredittføretak er relativt avgrensa. Føretaka må sikre at lovgjeving rundt kredittgjeving og oppfølging av kredittengasjement er følgt for dei låna som blir kjøpte frå morbanken. For Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS sin del blir dette gjort gjennom kreditt- og kontrollarbeidet som blir gjort i morbanken, inkludert kontrollar frå internrevisor og stadlege tilsyn frå Finanstilsynet. Overvakaren til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS står også fritt til å gjere kredittrelaterte undersøkingar av låna i balansen til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS dersom det er ynskjeleg.

I tillegg regulerer Finansføretakslova kva type lån som kan inngå i sikkerheitsmassen i norske kredittføretak. Regelverket er tydeleg og oversiktleg, og det er vurdert at etterlevingsrisikoen er liten. Overvakaren gjer også kontrollar av etterlevinga på

dette området. Dessutan vil avdeling for risikostyring og etterleving gjennom kontrollarbeid og i gjennomgangar av Finansrett med daleg leiar dempe etterlevingsrisikoen ytterlegare.

#### Risiko for kvitvasking og terrorfinansiering

I kampen mot kvitvasking og terrorfinansiering har finansnæringa ei viktig samfunnsrolle. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS tek dette ansvaret på alvor og arbeider for å sikre god etterleving av regelverket. Selskapet fekk 30.11.2021 godkjent søknad om løyve til å kunne leggje til grunn kunde-tiltaka som Sparebanken Sogn og Fjordane gjer på AHV-området, som gjeldande AHV-tiltak også i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Arbeidet som er gjort i morbanken knytt til å redusere risikoen for kvitvasking, er såleis avgjerande for den samla kvitvaskingsrisikoen også i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Gjennom utlånsverksemda er det i hovudsak to forhold som gir opphav til risiko for terrorfinansiering og kvitvasking. Ved innvilging av lån er det ein risiko for at formålet med låneopptaket ikkje samsvarer med det som er oppgitt, men i staden blir brukt til terrorfinansiering. Låna som ligg i balansen til Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er innvilga i morbanken. Men om terrorfinansieringa skjer etter at Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har kjøpt lånet frå morbanken, vil det vere Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS som er långjevar til kundar som yter finansiering til terrorverksemd.

Faren for kvitvasking vil vere knytt til oppfølging av låneavtalen med kundane. Det vil vere ein risiko for at pengane som blir brukt til å betale ned på lånet, kjem frå kriminell verksemd. Arbeidet med «Kjenn din kunde», som også inneber at opphavet til midlane skal vere kjent, er difor sjølve grunnmuren i arbeidet med å redusere faren både for terrorfinansiering og kvitvasking. I risikovurdering AHV som vart gjort for konsernet våren 2022, er det gjort vurderingar av risikoen for produktspekteret (nedbetalingslån og fleksilån til privatkundar) som Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS tilbyr. Det er vurdert at restrisikoen knytt til desse produkta er moderat etter at risikoreduserande tiltak i tråd med KYC-regelverket er gjennomført.

#### ESG-risiko

ESG-risiko omfattar risiko knytt til klima og natur, sosiale forhold og verksemdstyring. EU har utarbeidd eit klassifikasjonssystem som definerer kriterium for om ein økonomisk aktivitet kan reknast som berekraftig. Føremålet er å etablere eit felles rammeverk for kva som er berekraftige aktivitetar, og å unngå «grønvasking».

Klimarisiko er pr. i dag den mest sentrale risikoen innanfor ESG-feltet. Klimarisiko handlar om risiko

knytt til klimaendringar som kan gje auka risiko og tap for banken. Ein opererer vanlegvis med ei tredeling innanfor klimarisiko:

1. Fysisk risiko: Risiko for at klimaendringar gir temperaturendringar og meir ekstremvær. Ei slik utvikling kan potensielt føre til ein reduksjon av verdien av eigedelar, og i neste omgang gje store finansielle tap både for bankkundar og bankar.
2. Overgangsrisiko: Risiko ved overgang til null-utsleppssamfunn. Dette omfattar til dømes politiske, regulatoriske og teknologiske forhold som kan påverke etterspørselen etter varer og tenester.
3. Ansvarsrisiko: Selskap kan bli haldne ansvarlege for skadar som skuldast klimaendringar pga. avgjerder, eller manglande avgjerder. Dette gjeld banken, men også banken sine kundar.

Det er også ein fare for omdømmetap om finansnæringa ikkje lever opp til dei forventningane og krava som er stilte til næringa gjennom regelverket som regulerer finansaktørane si rolle i kampen mot klimaendringar. I dette ligg også finansføretaka si evne til å stille fornuftige bereknsrelaterte krav til kundar, og kunden og føretaka si evne til å kunne følgje desse opp.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS yter finansiering til privatkundar med godt sikra bustadlån. Av dei ulike formene for klimarisiko er det den fysiske risikoen og overgangsrisikoen som til ei viss grad kan råke verksemda. Klimaendringar kan føre til at delar av bustadene som selskapet har pant i, ligg i område som i framtida vil vere meir utsett for flaum, ras eller andre øydeleggjande naturkrefter enn tilfellet er i dag. Dette kan påføre selskapet risiko i form av at bustadene i desse områda fell i verdi. For at selskapet skal bli påført tap, må kundane vel og merke både misleghalde lånet og bu i eit område der klimarisikoen påverkar panteverdiane. Misleghaldet på bustadlån er generelt lågt. I tillegg toler dei fleste panteobjekta til dels store verdifall før panteverdien er mindre enn engasjementet mot kundane. Ein vurderer difor at pr. i dag er Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS lite utsett for auka kredittrisiko som følgje av moglege klimaendringar.

Overgangsrisikoen er pr. i dag vurdert som liten ut frå den verksemda som Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS driv. Ein kan likevel ikkje sjå vekk frå at det i framtida vil kome reguleringar knytt til energimerking av bustader som vil kunne redusere verdien av dei panteobjekta som ligg i utlånsporteføljen i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er likevel ikkje gitt signal om at dette vil skje.

Som følgje av diskusjonen ovanfor er det pr. i dag ikkje gjort ekstra tapsavsetningar knytt til klimarisiko.

## RAPPORTERING

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS legg vekt på korrekt og fullstendig rapportering av risiko- og kapitalforhold. Det er difor laga ulike periodiske rapportar som blir behandla av styret, i tillegg til rapportar som inngår i den daglege drifta, og som skal sikre at eksterne lover og interne retningslinjer er følgde til ei kvar tid. Gjennom desse rapportane blir styremedlemmene haldne oppdaterte på om ein ligg an til å nå måla som er sette for selskapet, og om ein held seg innanfor dei vedtekne risikorammene. Kredittrapport, økonomirapport, finansrapport, og likviditetsrapport blir utarbeidde månadleg, og styrebehandla kvart kvartal. Driftsrapport AHV vert styrebehandla kvartalsvis. Det same gjeld økonomi- og rekneskapsrapportar. I tillegg blir det utarbeidd månadleg misleghaldsrapport og dagleg rapport som viser at krava som er stilte til utlånsvolum og anna sikringsmasse er i tråd med eksternt lovverk og interne retningslinjer.

ICAAP blir gjennomført og rapportert ein gang årleg.

Internkontrollrapporteringa skjer på årleg basis. Internkontrollrapporten blir lagd fram for styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, og inngår også som ein del av samla internkontrollrapport for konsernet. Rapporteringa omfattar vurdering og kommentarar til eige arbeid med internkontrollen, gjennomgang av alle viktige risikoområde, vurdering av korleis lovverket blir etterlevd, og forslag til forbetringstiltak.

Internrevisjonen gjennomfører årleg ei uavhengig stadfesting av internkontrollen i selskapet som blir lagd fram for styret i selskapet. Det same blir kvartalsvise rapportar frå overvakar.

I kapitaldekningsrapporteringa nyttar BSF standardmetoden ved berekning av kredittrisiko, og basismetoden ved berekning av operasjonell risiko.



## Note 6 Risikoklassifisering av utlån til kundar

Bankens PD-modellar bereknar sannsynet for at kunden går i misleghald i løpet av dei neste 12 månadene. Meir informasjon om modellane er gitt i note 11. Ved hjelp av modellane vert alle banken sine kredittengasjement risikoklassifiserte månadleg i risikoklassane A - K, der A er best og K er misleghaldne engasjement. Ut frå dette er engasjementa inndelt i 3 hovudgrupper: Låg risiko (PD frå A til D), middels risiko (E-G) og høg risiko (H-K).

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald (PD)		Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivningar	
	frå og med	til	2022	2021	2022	2021	2022	2021
A	0,00 %	0,10 %						
B	0,10 %	0,25 %						
C	0,25 %	0,50 %						
D	0,50 %	0,75 %						
E	0,75 %	1,25 %						
F	1,25 %	2,00 %						
G	2,00 %	3,00 %						
H	3,00 %	5,00 %						
I	5,00 %	8,00 %						
J	8,00 %	100,00 %						
K	100,00 %	100,00 %						
Låg risiko (A-D)			20 334 486	17 590 941	1 969 329	1 763 613	2 978	1 325
Middels risiko (E-G)			6 547 412	5 085 044	83 576	78 316	6 421	2 970
Høg risiko (H-K)			1 056 204	633 987	3 777	3 366	12 330	5 925
<b>Sum</b>			<b>27 938 103</b>	<b>23 309 972</b>	<b>2 056 683</b>	<b>1 845 294</b>	<b>21 729</b>	<b>10 220</b>

## Note 7 Engasjement i misleghald eller med betalingslette

### Betalingsmisleghald

#### Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert vurdert å vere i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom konto med betalingsmisleghald utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti.

Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

#### Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarande kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	29 244	15 334	0	0	242	158
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	24 823	8 077	0	0	551	164
Betalingsmisleghald over 90 dagar	13 995	19 639	0	3	1 708	2 223
<b>Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar</b>	<b>68 062</b>	<b>43 050</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>2 501</b>	<b>2 545</b>



## Note 7 Engasjement i misleghald eller med betalingslette, framhald

### Misleghaldne engasjement

#### Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert sett i misleghald dersom det er betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg. Grensa for vesentlegheit er sett til 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Ny misleghaldsdefinisjon har innført ein karanteneperiode på minimumt 12 månader for misleghald ved restrukturering og minimum 3 månader for anna misleghald.

Ein kunde vert sett i misleghald dersom kunden har minst ein konto i misleghald som utgjør meir enn 20 % av total eksponering mot kunde eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikelyness to pay.

### Andre engasjement

Ein kunde vert sett i misleghald dersom minst ein konto er i betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikelyness to pay. Grensa for vesentlegheit er sett til 2.000 og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Følgjande årsaker kan føre til unlikelyness to pay:

- Individuell nedskrivning på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd
- Forventning om konkurs eller betalingsmisleghald

Kunde eller konto i misleghald har karanteneperiode på minimum 3 månader.

Kunde eller konto i misleghald ved restrukturering har karanteneperiode på minimum 12 månader.

Det blir lagt til grunn at misleghaldne engasjement er det same som kredittforringa engasjement definert i IFRS 9.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Betalingsmisleghald over 90 dagar	13 995	19 639	0	3	1 708	2 223
Øvrige misleghaldne engasjement	115 496	95 578	0	0	3 020	1 307
<b>Sum misleghaldne engasjement</b>	<b>129 491</b>	<b>115 217</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>4 728</b>	<b>3 530</b>

### Betalingslette

Betalingslette er endring i avtalte vilkår som er innvilga fordi kunden har økonomiske vanskar, og som ikkje ville blitt innvilga dersom kunden var i ein betre økonomisk situasjon.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	180 838	137 306	126	36	1 645	279
Betalingslette og misleghald	49 268	43 630	0	0	1 953	1 168
<b>Sum betalingslette</b>	<b>230 106</b>	<b>180 936</b>	<b>126</b>	<b>36</b>	<b>3 598</b>	<b>1 447</b>

### Korrigerering av historiske tal

Det er avdekket ein feil i dei historiske tala. Tala pr. 31.12.21 er difor korrigeret.

Denne feilen har ikkje effekt på tapsavsetningane, tapskostnadene eller andre rekneskapstal.



## Note 8 Utlån fordelt på sektor

	Brutto utlån		Garantiar og unyttta trekkrettar		Nedskrivningar	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Lønstakarar og pensjonistar	27 635 031	23 074 998	2 019 828	1 816 719	21 473	9 692
Personleg næringsdrivande	303 072	234 974	36 855	28 575	256	528
<b>Sum</b>	<b>27 938 103</b>	<b>23 309 972</b>	<b>2 056 683</b>	<b>1 845 294</b>	<b>21 729</b>	<b>10 220</b>

## Note 9 Utlån fordelt på geografisk område

	Brutto utlån		Prosent av brutto utlån	
	2022	2021	2022	2021
Vestland	20 598 171	17 481 007	73,7 %	75,0 %
Oslo	2 768 014	2 212 037	9,9 %	9,5 %
Viken	2 469 670	1 983 336	8,8 %	8,5 %
Møre og Romsdal	522 646	400 728	1,9 %	1,7 %
Rogaland	435 487	331 568	1,6 %	1,4 %
Resten av landet og utlandet	1 144 115	901 296	4,1 %	3,9 %
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>27 938 103</b>	<b>23 309 972</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

## Note 10 Utlån fordelt på belåningsgrad

Tabellen under viser engasjement fordelt på ulike nivå for belåningsgrad. Belåningsgrad vert berekna som engasjement delt på verdiane av eigedomane som ligg som trygd for engasjementet. Det er verdiestimert frå Eiendomsverdi AS som blir nytta som verdi på eigedomane.

	Brutto utlån		Garantiar og unyttta trekkrettar		Nedskrivningar	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Belåningsgrad 0 % t.o.m 40 %	5 270 115	4 568 106	1 007 974	827 684	3 530	3 615
Belåningsgrad 40 % t.o.m 60 %	8 533 761	7 483 750	835 268	747 451	3 961	1 714
Belåningsgrad 60 % t.o.m 75 %	9 882 108	9 553 873	165 192	237 614	8 236	3 864
Belåningsgrad 75 % t.o.m 100 %	4 176 164	1 676 769	31 573	28 947	5 550	979
Belåningsgrad over 100 %	75 955	27 475	16 676	3 598	452	49
Usikra	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>27 938 103</b>	<b>23 309 972</b>	<b>2 056 683</b>	<b>1 845 294</b>	<b>21 729</b>	<b>10 220</b>

## Note 11 Forklaring av modell for nedskrivning etter IFRS 9

Selskapet har utarbeidd eit rammeverk for å berekne nedskrivningar i samsvar med krava i IFRS 9. Modellen bereknar forventa kredittap (ECL) for alle gjelds-konti, garantiar og unyttta kredittar. Forventa tap er eit forventningsrett estimat basert på fleire framtidige scenario.

I modellen blir låna delt i tre trinn. Når eit lån blir innrekna første gangen vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom kontoen har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gangen, blir det flytta til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokerte til trinn 3, der definisjonen av misleghald samsvarer med definisjonen nytta i intern risikostyring, gitt i note 7. Ein konto skal alltid allokeraast til det høgaste trinnet den kvalifiserer for.

For engasjement i trinn 1 blir det berekna forventa tap for misleghald som oppstår innan 12 månader fram i tid, medan det for engasjement i trinn 2 og 3 blir berekna tap over heile engasjementet si forventa restløpetid.

ECL blir berekna basert på parametrar som gir eit estimat for eksponering ved misleghald (EAD) og tap gitt misleghald (LGD), i tillegg til sannsyn for misleghald (PD), for kvar periode.

### Individuell nedskrivning

Selskapet gjer som hovudregel ikkje individuelle nedskrivningar på privatkundar. Unntaksvis kan det likevel takast individuell nedskrivning på større enkeltengasjement, der modellnedskrivning er vurdert å vere for låg.

Individuelle nedskrivningar vert berekna ved sannsynsvekting av ulike scenario for utfall i saka. Der det er gjort ei individuell nedskrivning vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3.

### Sannsyn for misleghald (PD)

Selskapet har, basert på interne misleghaldsdata, utvikla modellar for å estimere sannsynet for at eit engasjement går i misleghald i løpet av den påfølgjande 12-månadsperioden (12-månads PD). Sannsynet for at eit engasjement går i misleghald i løpet av restløpetida til engasjementet (livstids-PD) vert avleia av 12-månads PD, der ein går ut frå at PD på sikt migrerer mot gjennomsnittleg PD i porteføljen.

Selskapet har søknadsscore- og åtferdsscore-modellar på kundenivå. Søknadsscoremodellane blir nytta for å rekne ut PD når ein kunde søker om eit lån eller ein kreditt. Atferdsscoremodellane blir brukt til å berekne PD for alle løpande engasjement ved utgangen av kvar måned.

### Tap gitt misleghald (LGD)

LGD representerer det selskapet forventar å tape gitt at eit engasjement går i misleghald og byggjer på komponentane:

- Sannsynet for at eit misleghalde engasjement blir friskmeldt
- Framskrivne sikkerheitsdekning for engasjementet
- Forventa gjenvinning av usikra del av engasjementet
- Eksterne kostnader ved realisasjon

I tillegg vert det sett eit nedre golv for tap, dersom kontoen ikkje blir friskmeldt. Dette golvet var pr. 31.12.22 sett til 1 %.

I berekning av sikkerheitsdekning nyttar vi forventa realisasjonsverdi av underliggende pant. For bustad-eigedomar og næringsseigedomar er realisasjonsverdien sett til 80 % av verdiestimatet. Realisasjonsverdiane blir framskrivne basert på tre framtidsscenario for prisutvikling.

### Eksponering på misleghaldstidspunktet (EAD)

EAD representerer forventa eksponering mot kunden på misleghaldstidspunktet. For lån der det finst ein kontraktsfesta nedbetalingsplan, blir dette nytta som utgangspunkt for fastsetting av EAD. Det blir gjennomført ei justering, for å ta omsyn til sannsynet for at kunden betaler tilbake lånet raskare enn det som er gitt av nedbetalingsplanen. Dette inkluderer sannsynet for at kunden innfrir lånet før avtalt innfriingstidspunkt. For kredittar går ein ut frå at heile ramma er trekt opp på misleghaldstidspunktet.

### Forventa levetid

For lån og kredittar i trinn 2, skal ECL bereknast for resterande forventa levetid. For lån og kredittar med ei kontraktsfesta levetid, er dette attståande løpetid på rapporteringstidspunktet. For unyttta kredittar, er det lagt til grunn ei forventa levetid basert på gjennomsnittleg observert levetid for avslutta kredittar.

### Vesentleg auke i kredittrisiko

Migrering frå trinn 1 til trinn 2 er styrt av definisjonen av vesentleg auke i kredittrisikoen. Det er opp til selskapet sjølv å setje grensa for vesentleg auke i kredittrisiko. Regelsettet som vert nytta består av tre element – eit kvantitativt element, eit kvalitativt element og eit back stop. Det kvantitative elementet er hovuddrivaren for migrering frå trinn 1 til trinn 2.

Kvantitativt element: Eit engasjement er vurdert å ha hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen, dersom PD på rapporteringsdatoen er minst dobbelt så stor



som forventede PD berekna på innrekningstidspunktet, og endring i PD er minst 0,75 prosentpoeng.

Kvalitativt element: Dersom kunden har betalingslette på minst eitt lån, eller kunden er på selskapet si overvåkingsliste for kundar med auka kredittrisiko, skal alle kontoane til kunden overførast til trinn 2, dersom dei ikkje kvalifiserer til trinn 3.

Back stop: Dersom kontoen er i betalingsmisleghald med meir enn 30 dagar skal kontoen flyttast til trinn 2 uavhengig av om den oppfyller krava i den kvantitative og den kvalitative testen. Ved betalingsmisleghald over 90 dagar skal kontoen flyttast til trinn 3.

#### Migrering til lågare trinn

Ein konto i trinn 2 kan migrere tilbake til trinn 1, dersom den ikkje lenger oppfyller nokon av dei tre kriteria beskrive ovanfor. Om lånet har vore på selskapet si overvåkingsliste, må lånet gjennom ein karanteneperiode på tre månader før det kan bli flytta til trinn 1.

Engasjement som har gått i misleghald vil migrere frå trinn 3 til trinn 1 eller 2, når dei ikkje lengre er misleghaldsmerka og lånet har gått gjennom ein karanteneperiode på tre månader, utan nye misleghaldshendingar.

For kundar som har vore i misleghald som følgje av to eller fleire betalingsletter over ein periode på to år, eller som får overtrekk/restanse over 30 dagar i toårsperioden etter eit betalingslette, gjeld karantene på 12 månader.

#### Frårekning av lån

Eit lån blir vist som frårekna, når lånet er innfridd og lånekontoen avslutta. Dette gjeld både når lånet er betalt tilbake av kunden, eller refinansiert i eigen eller anna bank.

#### Makrosenario

Som tidlegare nemnt tek selskapet omsyn til informasjon om framtida, for å kome fram til eit estimat på ECL. Det blir gjort ved å legge til grunn tre makroøkonomiske scenario i berekninga. Eit forventede scenario med vekt på 50 %, eit pessimistisk makrosenario og eit optimistisk makrosenario som kvar har vekt på 25 %. ECL vert vekta utifrå utfallet av dei tre scenarioa.

Samanhengen mellom makroøkonomiske parametarar og PD har tidlegare blitt gitt av ein modell utvikla av Norsk Regnesentral, der framtidig rentenivå og arbeidsløysen vart nytta til å estimere framtidig misleghaldsnivå for privatkundar. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen vi har vore gjennom, er ikkje modellen godt nok eigna til å predikere misleghaldsnivået dei neste åra. Det er

difor gjort skjønsmessige vurderingar av forventede utvikling i misleghaldsnivå fem år fram i tid, med bakgrunn i framskrivingar frå Pengepolitisk Rapport og Statistisk Sentralbyrå.

Alle engasjementa i selskapet er sikra med pant i bustad, der sikkerheitsverdiene i scenarioa vert framskrivede basert på prognose for bustadprisutvikling frå Pengepolitisk Rapport.

Det er per i dag ikkje tatt inn klimarelaterte scenario i berekning av tap.

Meir informasjon om makrosenaria er gitt i note 15.

#### Uvisse

Måling av forventede tap er komplekst, og leiinga må utøve profesjonelt skjønn, ved fastsetting av fleire av føresetnadene som er nytta som input.

For engasjement med modellbasert tap er usikkerheita i hovudsak knytt til fastsetjing av PD, LGD og EAD, samt regelsett for vesentleg auke i kredittrisiko (trinn 2) og avgjerd for om kriteriet for manuell merking av misleghald er oppfylt. For individuell nedskrivning er det nytta skjønn ved fastsetting av føresetnader for framtidige kontantstraumar og verdsetjing av sikkerheiter.

Andre område med estimatusikkerheit er fastsetjinga av framtidige scenario for utvikling i PD og bustadpriser, under dette vektinga av scenarioa. Det er i tillegg knytt stor usikkerheit til utvikling i klimændringane og korleis desse vil påverke tap på bustadlån.

#### Styring og kontroll

Gjennom selskapet sine rutinar og instruksar er det etablert ein tydeleg arbeidsprosess knytt til fastsetjing av tap. Denne prosessen gir ei tydeleg ansvarsdeling mellom ulike avdelingar i selskapet, for høvesvis utvikling og vedlikehald av modellar, utarbeiding av makrosenario, vurdering av scenarioa og gjennomføring av tapsvurderingar.

#### Endringar i modell for nedskrivning i løpet av 2022 med tilhøyrande resultateffektar

Endring	Endring tredde i kraft	Resultat-effekt
Endring på framtidsscenario for utvikling i PD og bustadpriser	4. kvartal 2022	- 9,0 mill. kr



## Note 12 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.22</b>	<b>21 611 310</b>	<b>1 552 094</b>	<b>115 217</b>	<b>23 278 621</b>
Overføringer til trinn 1	453 283	- 427 021	- 26 262	0
Overføringer til trinn 2	- 572 483	591 702	- 19 219	0
Overføringer til trinn 3	- 30 239	- 45 879	76 118	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	10 183 924	1 074 885	17 873	11 276 681
Finansielle egedelar som er frårekna	- 5 169 921	- 450 581	- 32 887	- 5 653 390
Andre endringar	- 931 111	- 31 352	- 1 348	- 963 810
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.22</b>	<b>25 544 763</b>	<b>2 263 849</b>	<b>129 491</b>	<b>27 938 103</b>
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.22	5 479	11 381	4 726	21 587
<b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.22</b>	<b>25 539 283</b>	<b>2 252 468</b>	<b>124 765</b>	<b>27 916 516</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til verkeleg verdi PL pr. 31.12.22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.22	0	0	0	0
<b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Samla brutto utlån pr. 31.12.22</b>	<b>25 544 763</b>	<b>2 263 849</b>	<b>129 491</b>	<b>27 938 103</b>
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.22	5 479	11 381	4 726	21 587
<b>Samla netto utlån pr. 31.12.22</b>	<b>25 539 283</b>	<b>2 252 468</b>	<b>124 765</b>	<b>27 916 516</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.22</b>	<b>2 031 204</b>	<b>25 087</b>	<b>392</b>	<b>2 056 683</b>
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.22	105	36	2	142
<b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.22</b>	<b>2 031 099</b>	<b>25 051</b>	<b>390</b>	<b>2 056 541</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>2021</b>				
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21</b>	<b>20 115 257</b>	<b>1 513 123</b>	<b>50 075</b>	<b>21 678 455</b>
Overføringer til trinn 1	495 221	- 485 170	- 10 051	0
Overføringer til trinn 2	- 529 904	543 938	- 14 035	0
Overføringer til trinn 3	- 25 878	- 60 142	86 021	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	7 227 143	515 664	20 468	7 763 274
Finansielle egedelar som er frårekna	- 4 839 109	- 435 261	- 13 260	- 5 287 630
Andre endringar	- 831 421	- 40 056	- 4 001	- 875 478
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21</b>	<b>21 611 310</b>	<b>1 552 094</b>	<b>115 217</b>	<b>23 278 621</b>
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	2 635	3 989	3 530	10 154
<b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21</b>	<b>21 608 674</b>	<b>1 548 106</b>	<b>111 687</b>	<b>23 268 467</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21</b>	<b>31 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 351</b>
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	4	0	0	4
<b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21</b>	<b>31 347</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 347</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Samla brutto utlån pr. 31.12.21</b>	<b>21 642 661</b>	<b>1 552 094</b>	<b>115 217</b>	<b>23 309 972</b>
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.21	2 640	3 989	3 530	10 158
<b>Samla netto utlån pr. 31.12.21</b>	<b>21 640 021</b>	<b>1 548 106</b>	<b>111 687</b>	<b>23 299 814</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21</b>	<b>1 814 755</b>	<b>30 536</b>	<b>3</b>	<b>1 845 294</b>
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21	45	17	0	62
<b>Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21</b>	<b>1 814 710</b>	<b>30 519</b>	<b>3</b>	<b>1 845 232</b>

### Note 13 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS 9

Når eit lån blir innrekna første gangen vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittisikoen sidan det vart innrekna første gangen blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskrivning vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3 i tabellen under.

<b>2022</b>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.22</b>	<b>2 635</b>	<b>3 989</b>	<b>3 530</b>	<b>10 154</b>
Overføringar til trinn 1	116	- 873	- 222	- 980
Overføringar til trinn 2	- 160	1426	- 341	925
Overføringar til trinn 3	- 15	- 275	2 969	2 680
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	2 989	6 306	411	9 706
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 802	- 1 456	- 2 373	- 4 631
Endring i modell- og makroparametere	2 383	5 716	820	8 920
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 1 666	- 3 452	- 69	- 5 187
<b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.22</b>	<b>5 479</b>	<b>11 381</b>	<b>4 726</b>	<b>21 587</b>
<b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.22</b>	<b>5 479</b>	<b>11 381</b>	<b>4 726</b>	<b>21 587</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på unyttar kredittar og garantiar pr. 01.01.22</b>	<b>45</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>62</b>
Overføringar til trinn 1	1	- 4	0	- 3
Overføringar til trinn 2	- 1	3	0	2
Overføringar til trinn 3	0	0	2	2
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	9	9	0	18
Finansielle eigedelar som er frårekna	0	- 1	0	- 1
Endring i modell- og makroparametere	43	21	0	64
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	7	- 9	0	- 2
<b>Nedskrivning på unyttar kredittar og garantiar pr. 31.12.22</b>	<b>105</b>	<b>36</b>	<b>2</b>	<b>142</b>

<b>2021</b>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21</b>	<b>2 772</b>	<b>3 793</b>	<b>2 538</b>	<b>9 104</b>
Overføringar til trinn 1	105	- 977	- 257	- 1 128
Overføringar til trinn 2	- 169	874	- 119	586
Overføringar til trinn 3	- 16	- 230	2 973	2 727
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	1 238	1 722	347	3 307
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 822	- 1 242	- 882	- 2 946
Endring i modell- og makroparametere	72	741	159	973
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 545	- 692	- 1 229	- 2 467
<b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21</b>	<b>2 635</b>	<b>3 989</b>	<b>3 530</b>	<b>10 154</b>
<b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.21</b>	<b>2 640</b>	<b>3 989</b>	<b>3 530</b>	<b>10 158</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på unyttar kredittar og garantiar pr. 01.01.21</b>	<b>63</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>75</b>
Endringer i perioden	- 18	5	0	- 13
<b>Nedskrivning på unyttar kredittar og garantiar pr. 31.12.21</b>	<b>45</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>62</b>

**Note 14 Resultatførte tap på utlån og unyttta trekkrettar**

	2022	2021
Auke/reduksjon i individuell nedskrivning	0	- 1 213
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	11 509	2 215
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskrivning	0	0
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskrivning	0	0
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	0	0
<b>Resultat av nedskrivning for perioden</b>	<b>11 509</b>	<b>1 001</b>

**Note 15 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9**

Nedskrivningar skal ifølgje IFRS 9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i misleghald og tap. Frå 2018 har det vore brukt ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom forventa utvikling i makroøkonomiske parametar og framtidig misleghaldsnivå. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen dei siste åra, vil ikkje modellen vere godt nok eigna til å predikere det framtidige misleghaldsnivået. Det er difor gjort skjønsmessige vurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivå 5 år fram i tid, basert på prognosar i Norges Banks Pengepolitiske rapport. For utvikling i bustadprisar vert det nytta tal frå Statistisk Sentralbyrå.

Forventa tap blir berekna basert på vekting mellom tre makroøkonomiske scenario, der scenario 1 er venta scenario. I tillegg blir det nytta eit optimistisk makrosenario (scenario 2) der den norske økonomien går betre enn venta, og eit pessimistisk makrosenario (scenario 3) der den norske økonomien går dårlegare enn venta.

Tabellen under viser dei framtidige scenarioa for beregning av forventa tap pr. 31.12.22.

	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.22					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario	2,00	2,20	2,00	1,80	1,60	0,1 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario	1,50	1,65	1,50	1,35	1,20	1,1 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario	2,50	2,75	2,50	2,25	2,00	- 1,9 %	25 %

**Sensitivitetsanalyse for endring på føresetnader i tapsmodellen etter IFRS 9**

Tabellen under viser kor sensitivt kredittføretaket sitt resultat vil vere for endringar i dei skjønsmessige vurderte parametranne vist over. Dersom ein til dømes hadde lagt nivået for PD i alle scenarioa 10 % høgare over alle 5 åra, ville forventa tap auka med 1,4 millionar kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt. Dersom forventa årleg endring i bustadprisar hadde vore justert opp 2 prosent poeng, ville resultatet auka med 2,3 millionar kr.

	Endring parameter	Endring resultat før skatt
Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt	- 50 %	7 659
	- 20 %	2 922
	- 10 %	1 440
	+ 10 %	- 1 401
	+ 20 %	- 2 769
	+ 50 %	- 6 684
Årleg endring i bustadprisar	- 5 pp.	- 6 863
	- 2 pp.	- 2 596
	- 1 pp.	- 1 270
	+ 1 pp.	1 199
	+ 2 pp.	2 326
	+ 5 pp.	5 216



## Note 15 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9, framh.

Tabellen under viser endring i resultat før skatt ved 100 % vektning av dei enkelte scenarioa. Om det pessimistiske scenarioet hadde vore nytta som einaste scenario ville selskapets nedskrivningar auka med 5,9 millionar kroner og resultatet før skatt ville blitt tilsvarende redusert.

	Endring resultat før skatt
Scenario 1: Venta scenario	451
Scenario 2: Optimistisk makrosenario	5 017
Scenario 3: Pessimistisk makrosenario	- 5 920

## Note 16 Utlån til og krav på kredittinstitusjonar

	2022	2021
Sum utlån og krav på kredittinst. utan avtalt løpetid til amortisert kost *)	136 106	142 148
Sum utlån og krav på kredittinst. med avtalt løpetid til amortisert kost	0	0
<b>Sum utlån og krav på kredittinstitusjonar til amortisert kost</b>	<b>136 106</b>	<b>142 148</b>

\*) Gjeld driftskonto/mellomregningskonto mellom Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS og Sparebanken Sogn og Fjordane.

## Note 17 Sensitivitetsanalyse

Ved endringar av marknadsrisiko som inntreff i løpet av 1. året vil innverknad for resultat og eigenkapital bli som vist nedanfor basert på balansen pr. 31.12.22.

### Innverknad på resultat/eigenkapital

	RENTE	
	- 1,50 %	1,50 %
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar	- 1 409	1 409
Obligasjonar og andre verdipapir med fast avkastning	- 1 789	1 789
Utlån til kundar	- 289 263	289 263
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	165 832	- 165 832
Finansielle derivat	49 775	- 49 775
Gjeld til kredittinstitusjonar	44 215	- 44 215
<b>Sum</b>	<b>- 32 639</b>	<b>32 639</b>

Noten viser den rekneskapsmessige effekten over ein periode på 12 månader av ei umiddelbar parallell renteendring på + 1,5 prosentpoeng og - 1,5 prosentpoeng. Det er teke omsyn til endring i løpande renteinntekter og kostnader, og eingangseffekten ein slik umiddelbar renteendring har på dei postar som blir ført til verkeleg verdi og på dei effektar renteendringa har på resultat for gjenverande rentedurasjonsperiode før renteendringa får inntekts-/og kostnadsmessig effekt. Selskapet nyttar sikringsbokføring i sine rekneskap.



## Note 18 Likviditetsrisiko

Udiskonterte kontantstrømar finansielle plikter

Beløp i 1000 kr	0-1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	>5 ÅR	Utan rest- løpe- tid	TOTALT
Gjeld til kredittinstitusjonar	12 968	25 935	116 708	4 442 260	0	0	4 597 871
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	69 442	108 901	2 617 548	17 631 661	5 615 926	0	26 043 478
Anna gjeld	0	15 718	15 718	0	0	0	31 436
Unytta kredittrammer utlån	2 057 683	0	0	0	0	0	2 057 683
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalningar)	9 136	20 745	165 830	713 077	882 995	0	1 791 782
<b>Sum 2022</b>	<b>2 149 228</b>	<b>171 299</b>	<b>2 915 805</b>	<b>22 786 997</b>	<b>6 498 921</b>	<b>0</b>	<b>34 522 249</b>

\*) Finansielle derivat brutto  
oppgjer (innbetalningar)

Finansielle derivat netto oppgjer (negativt tal gjev netto innbetaling)	9 136	20 745	20 718	- 37 512	292 104	0	305 191
---	-------	--------	--------	----------	---------	---	---------

Beløp i 1000 kr	0-1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	>5 ÅR	Utan rest- løpe- tid	TOTALT
Gjeld til kredittinstitusjonar	1 246	2 492	11 215	1 153 006	0	0	1 167 959
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	18 824	42 174	2 714 722	12 762 078	6 239 441	0	21 777 240
Anna gjeld	0	23 936	23 936	0	0	0	47 871
Unytta kredittrammer utlån	1 845 294	0	0	0	0	0	1 845 294
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalningar)	0	6 384	19 276	102 847	165 423	0	293 930
<b>Sum 2021</b>	<b>1 865 364</b>	<b>74 985</b>	<b>2 769 148</b>	<b>14 017 931</b>	<b>6 404 864</b>	<b>0</b>	<b>25 132 294</b>

Forfallsoversikten er inkludert renter. For å rekne ut rentekostnadene for innlån med flytande rente vert det nytta gjeldande renter på rapporteringstidspunktet.

## Note 19 Netto inntekter frå finansielle instrument

<b>Netto renteinntekter</b>	2022	2021
Renter og liknande inntekter av utlån og fordringar på kreditinstitusjonar vurdert til amortisert kost	6 483	1 347
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar vurdert til amortisert kost	731 603	441 324
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar vurdert til verkeleg verdi	227	2 852
Renter og liknande inntekter av sertifikat og andre renteberande papir til verkeleg verdi	5 035	1 315
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>743 348</b>	<b>446 838</b>
Renter og liknande kostnader på gjeld til kreditinstitusjonar vurdert til amortiser kost	93 442	16 978
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir vurdert til amortisert kost	378 358	161 845
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir vurdert til verkeleg verdi	75 202	18 631
Sikringsfondsavgift/ krisehandteringsavgift	3 476	2 655
Andre rentekostnader og liknande kostnader av gjeld vurdert til amortisert kost	1 469	365
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>551 947</b>	<b>200 475</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>191 401</b>	<b>246 363</b>
<b>Netto vinst/tap på finansielle instrument</b>		
Utlån- verdiregulering fastrente	- 469	- 1 389
Sertifikat og obligasjonar - plasseringar	- 3 555	- 1 054
Obligasjonsgjeld	194 577	114 209
Derivat	- 207 509	- 112 360
<b>Netto vinst/tap på finansielle instrument til verkeleg verdi</b>	<b>- 16 957</b>	<b>- 594</b>

## Note 20 Driftskostnader

	2022	2021
<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	<b>46</b>	<b>43</b>
IT-kostnader	816	816
Andre tenester	1 151	1 390
Andre kostnader	134	137
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>2 101</b>	<b>2 343</b>
Kjøp av tenester frå konsernet	7 399	6 789
Revisjonshonorar	177	246
Honorar utlegging obligasjonar og rating	2 639	2 544
Andre driftskostnader	109	54
<b>Andre kostnader</b>	<b>10 324</b>	<b>9 633</b>
<b>Sum andre kostnader</b>	<b>12 425</b>	<b>11 976</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>12 471</b>	<b>12 018</b>



## Note 21 Godtgjersle til leiande tilsette og styret Transaksjonar med nærstående partar

### Godtgjersle til leiande tilsette og styret

Selskapet leiger dagleg leiar av Sparebanken Sogn og Fjordane. Det er ikkje utbetalt godtgjersle frå selskapet til dagleg leiar. Styret har eitt eksternt styremedlem. Det er betalt ut styregodtgjersle til det eksterne styremedlemet.

Styret	Godtgjersle	Lån pr. 31.12.2022
Frode Vasseth	0	545
Linda Vøllestad Westbye	0	5 302
Ingeborg Aase Fransson	0	0
Peter Olav Midthun	40	0
<b>Dagleg leiar</b>		
Irene Flølo (innleigd dagleg leiar frå banken)	0	0
<b>Transaksjonar med konsernselskap</b>		
	2022	2021
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	6 483	1 347
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	94 911	17 343
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	21 588	23 807
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	7 399	6 789
Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane	136 106	142 148
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	4 318 520	1 149 260
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	0	2 501 824

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ingen tilsette. Det er inngått avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om levering av tenester knytt til låneadministrasjon og drift av selskapet. Alle utlån som selskapet har, er overført frå Sparebanken Sogn og Fjordane og det er inngått avtale med banken om forvaltning av denne utlånsporteføljen. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS påteke seg all risiko knytt til låna som er kjøpte frå morbanken. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fått tilgang til sterke kredittfasilitetar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre at selskapet kan betale renter og avdrag til OMF-eigarane, at selskapet er i stand til å dekkje lånekundane sine opptrekk på etablerte fleksilån, at selskapet har mellomfinansiering ved overføring av lån, og finansiering av nødvendig overdekning i sikkerheitsmassen.

### Nærare om kredittavtalane

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fem kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein rammekreditt på 4.000 mill. kr. til finansiering av oppgjer ved kjøp av bustadlån frå SSF. Avtalen er ein rullerande kredittfasilitet med ein oppseiingsfrist frå SSF si side på 15 mnd. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS kan seie opp eller endre ramma med SSF med 14 dagars varsel. Nytt ramma pr. 31.12.2022 er 1.730 mill. kr.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjer også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 31.12.2022 er på 727 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjer mot OMF-eigarane eitt år fram i tid.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.12.2022 er ramma på avtalen 2.057 mill. kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 31.12.2022 er på 1.715 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.
- Eit langsiktig rammelån. Nytt lån frå 15.12.2022. Ramma på lånet er på 1.000 mill. kr og er trekt opp pr. 31.12.2022.

I tillegg til desse 5 kredittavtalane er det inngått ein ISDA avtale mellom Bustadkreditt og Sparebanken Sogn og Fjordane. ISDA avtalen regulerer all derivathandel mellom partane. ISDA avtalen har same oppbygging som andre avtalar som Sparebanken har med andre eksterne aktørar der ein dagleg måler verdiendringane av rentesikringsavtalane og der sikkerheit blir utveksla. Ved utlegging av fastrente OMF rentesikrar SSF volumet mot ekstern part og internswapper vidare til Bustadkreditt.

Alle avtalar og transaksjonar er inngått etter prinsippet om armlengdes avstand.



## Note 22 Godtgjersle revisor

	2022	2021
Lovpålagt revisjon inkl. mva	120	99
Godtgjersle overvaking inkl. mva	57	147
Andre tenester utanfor revisjon inkl. mva	0	0
<b>Sum</b>	<b>177</b>	<b>246</b>

## Note 23 Skattekostnad

	2022	2021
Betalbar skatt denne perioden	31 436	47 872
For mykje avsett skatt i fjor	0	0
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>31 436</b>	<b>47 872</b>
<b>Endring utsett skatt/skattefordel</b>		
Utsett skatt som skuldast opparbeiding/reversering av midlertidige forskjellar	2 350	3 821
<b>Sum endring utsett skatt/skattefordel</b>	<b>2 350</b>	<b>3 821</b>
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>33 786</b>	<b>51 692</b>
<b>Avstemming av forventa skattekostnad til faktisk skattekostnad</b>		
Ordinært resultat før skatt	152 698	234 966
Forventa inntektsskatt med nominell skattesats på 22 %	33 594	51 692
Redusert skatt knytt til vinst/tapskonto	0	0
For lite avsett skatt i fjor	0	0
Andre skilnader	192	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>33 786</b>	<b>51 692</b>
Betalbar skatt	31 436	47 872
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>31 436</b>	<b>47 872</b>

### SPESIFIKASJON AV SKATTEEFFEKTEN AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLAR

<b>Skattereduserande midlertidige forskjellar</b>		
Finansielle instrument	0	0
Vinst og tapskonto	57	72
<b>Sum skattereduserande midlertidige forskjellar</b>	<b>57</b>	<b>72</b>
<b>Skatteaukande midlertidige forskjellar</b>		
Finansielle instrument	17 923	7 256
Vinst og tapskonto	0	0
<b>Sum skatteaukande midlertidige forskjellar</b>	<b>17 923</b>	<b>7 256</b>
<b>Netto grunnlag utsett skatt (-) /skattefordel</b>	<b>- 17 866</b>	<b>- 7 184</b>
<b>Netto utsett skattefordel/ gjeld (-) i balansen</b>	<b>- 3 930</b>	<b>- 1 581</b>

Skattesatsen for betalbar skatt og utsatt skatt/utsatt skattefordel er 22 %, både i 2021 og 2022.

Utsett skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynleg at den vil kunne nyttast mot skattepliktig framtidig inntekt.



## Note 24 Klassifisering av finansielle instrument

	2022		2021	
	BALANSE- FØRT VERDI	VERKELEG VERDI	BALANSE- FØRT VERDI	VERKELEG VERDI
<b>Netto utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar</b>				
Utlån til og fordringar på kredittinst. til amortisert kost. lån og fordringar	136 106	136 106	142 148	142 148
<b>Sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar</b>	<b>136 106</b>	<b>136 106</b>	<b>142 148</b>	<b>142 148</b>
<b>Obligasjonar og sertifikat</b>				
Sertifikat og obligasjonar bestemt bokført til verkeleg verdi	207 384	207 384	233 145	233 145
<b>Sum obligasjonar og andre verdipapir</b>	<b>207 384</b>	<b>207 384</b>	<b>233 145</b>	<b>233 145</b>
<b>Netto utlån til kundar</b>				
Utlån til kundar til amortisert kost, lån og fordringar, brutto	27 938 103	27 938 103	23 278 621	23 278 621
Utlån til kundar til verkeleg verdi, lån og fordringar, brutto	0	0	31 351	31 351
<b>Sum utlån før individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar</b>	<b>27 938 103</b>	<b>27 938 103</b>	<b>23 309 972</b>	<b>23 309 972</b>
- Nedskrivningar på individuelle utlån	0	0	0	0
- Modellenedskrivningar	- 21 587	- 21 587	- 10 158	- 10 158
<b>Sum netto utlån til kundar</b>	<b>27 916 516</b>	<b>27 916 516</b>	<b>23 299 814</b>	<b>23 299 814</b>
<b>Andre eigedelar</b>				
Finansielle derivat, verkeleg verdi	68 628	68 628	41 709	41 709
Andre eigedelar, amortisert kost	0	0	0	0
<b>Sum andre eigedelar</b>	<b>68 628</b>	<b>68 628</b>	<b>41 709</b>	<b>41 709</b>
<b>Sum finansielle eigedelar</b>	<b>28 328 634</b>	<b>28 328 634</b>	<b>23 716 815</b>	<b>23 716 815</b>
<b>Finansielle eigedelar summert etter klassifisering</b>				
Finansielle eigedelar bestemt bokført til verkeleg verdi	276 012	276 012	306 200	306 200
Finansielle eigedelar til amortisert kost, lån og fordringar	28 052 622	28 052 622	23 410 615	23 410 615
<b>Sum finansielle eigedelar</b>	<b>28 328 634</b>	<b>28 328 634</b>	<b>23 716 815</b>	<b>23 716 815</b>
<b>Gjeld til kredittinstitusjonar</b>				
Lån og innskot fra kredittinstitusjonar til amortisert kost	4 318 520	4 318 520	1 149 260	1 149 260
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjonar</b>	<b>4 318 520</b>	<b>4 318 520</b>	<b>1 149 260</b>	<b>1 149 260</b>
<b>Verdipapirgjeld</b>				
Utfærdta sertifikat og obligasjonar til amortisert kost	16 568 372	16 565 433	18 516 863	18 605 970
Utfærdta sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	4 783 983	4 783 983	2 012 472	2 012 472
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>21 352 355</b>	<b>21 349 416</b>	<b>20 529 335</b>	<b>20 618 442</b>
<b>Anna finansiell gjeld</b>				
Finansielle derivat, verkeleg verdi	340 847	340 847	30 151	30 151
Anna gjeld, amortisert kost	36 468	36 468	63 538	63 538
<b>Sum anna finansiell gjeld</b>	<b>377 315</b>	<b>377 315</b>	<b>93 689</b>	<b>93 689</b>
<b>Sum finansielle gjeld</b>	<b>26 048 190</b>	<b>26 045 250</b>	<b>21 772 284</b>	<b>21 861 391</b>
<b>Finansiell gjeld summert etter klassifisering</b>				
Finansiell gjeld bestemt bokført til verkeleg verdi	5 124 830	5 124 830	2 042 623	2 042 623
Finansiell gjeld til amortisert kost, lån og fordringar	20 923 360	20 920 420	19 729 660	19 818 767
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>26 048 190</b>	<b>26 045 250</b>	<b>21 772 284</b>	<b>21 861 391</b>



## Note 25 Verdsetting av finansielle egedelar

### Spesifikasjon av finansielle egedelar til verkeleg verdi

	Kvoterte prisar og observerbare føresetnader		Bokført verdi	
	2022	2021	2022	2021
Finans, bank og forsikring	101 432	120 309	101 432	120 309
Stat og statsgarantert	105 952	112 835	105 952	112 835
<b>Sum</b>	<b>207 384</b>	<b>233 145</b>	<b>207 384</b>	<b>233 145</b>

### Verdsettingsmetode

Norske obligasjonar og sertifikat blir målt til verkeleg verdi basert på verdsettingsteknikkar. I verdsettingsteknikkane nyttar vi kurser frå eksterne leverandør

## Note 26 Sertifikat og obligasjonar

Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi med verdiendring over resultat	2022			2021		
	Sertifikat	Obligasjonar	Sum	Sertifikat	Obligasjonar	Sum
Sertifikat og obligasjonar, bokført verdi	0	207 384	207 384	0	233 145	233 145
Av dette børsnotert	0	207 384	207 384	0	233 145	233 145
Pålydande verdi	0	200 000	200 000	0	230 000	230 000
<b>Sektorfordeling</b>						
Finans, bank og forsikring	0	101 432	101 432	0	120 309	120 309
Stat og statsgarantert	0	105 952	105 952	0	112 835	112 835
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>207 384</b>	<b>207 384</b>	<b>0</b>	<b>233 145</b>	<b>233 145</b>
Modifisert durasjon (år)	0,00	0,11	0,11	0,00	0,13	0,13
Gjennomsnittleg vekta effektiv rente pr. 31.12.	0,00 %	3,51 %	3,51 %	0,00 %	1,16 %	1,16 %
<b>Forfallsstruktur på obligasjons- og sertifikatplasseringar (marknadsverdi)</b>						
2022	0	0	0	0	130 250	130 250
2023	0	0	0	0	102 895	102 895
2026	0	101 432	101 432	0	0	0
2027	0	105 952	105 952	0	0	0
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>207 384</b>	<b>207 384</b>	<b>0</b>	<b>233 145</b>	<b>233 145</b>

Alle verdipapir er i norske kroner.

## Note 27 Gjeld til kredittinstitusjonar

	2022	2021
Sum gjeld til kredittinst. utan avtalt løpetid til amortisert kost	0	0
Sum gjeld til kredittinst. med avtalt løpetid til amortisert kost	4 318 520	1 149 260
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjonar til amortisert kost</b>	<b>4 318 520</b>	<b>1 149 260</b>

Selskapet har fleire avtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane som regulerer ulike forhold rundt drift og trekkrettar. For nærare informasjon om desse avtalane blir det vist til note 21.



## Note 28 Gjeld stifta ved utferding av verdipapir

	31.12.22	31.12.21
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	16 411 000	18 400 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost	0	0
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	5 025 000	2 000 000
<b>Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir (pålydande)</b>	<b>21 436 000</b>	<b>20 400 000</b>

### Løpetid

Gjenstående løpetid (pålydande verdi)

2022	0	2 500 000
2023	2 011 000	2 500 000
2024	2 500 000	2 500 000
2025	3 000 000	3 000 000
2026	4 000 000	4 000 000
2027	4 900 000	3 900 000
2029	1 000 000	0
2030	1 000 000	500 000
2032	525 000	0
2033	1 000 000	500 000
2034	1 000 000	1 000 000
2037	500 000	0
<b>Sum</b>	<b>21 436 000</b>	<b>20 400 000</b>

Nye lån i 2022	4 025 000
Tilbakebetalningar i perioden	2 989 000

### 2022

ISIN NUMMER	PÅ- LYDANDE	RENTE	MARGIN	UTLØPS- DATO *)	BOKFØRT 31.12.22
NO0010782543	2 011 000	3 MND. NIBOR	0,60 %	15.06.23	2 014 666
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42 %	15.04.24	2 518 567
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	23.04.25	3 021 859
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	18.06.26	4 016 670
NO0011008377	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,75 %	27.05.27	4 089 309
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40 %	12.10.27	907 301
NO0012713553	1 000 000	4,140 % FAST		04.10.29	1 030 448
NO0010871643	1 000 000	2,300 % FAST		19.06.30	929 092
NO0012767963	525 000	3,800 % FAST		30.08.32	527 930
NO0010830524	1 000 000	2,675 % FAST		31.08.33	924 588
NO0010863772	1 000 000	2,040 % FAST		20.09.34	861 013
NO0012654476	500 000	3,720 % FAST		31.08.37	510 913
<b>Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir</b>					<b>21 352 355</b>



## Note 28 Gjeld stifta ved utferding av verdipapir, framhald

### 2021

ISIN NUMMER	PÅ- LYDANDE	RENTE	MARGIN	UTLØPS- DATO *)	BOKFØRT 31.12.21
NO0010770019	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,67 %	15.06.22	2 501 723
NO0010782543	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,60 %	15.06.23	2 502 267
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42 %	15.04.24	2 504 917
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	23.04.25	3 006 868
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	18.06.26	4 016 672
NO0011008377	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,75 %	27.05.27	3 081 925
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40 %	12.10.27	902 491
NO0010871643	500 000	2,300 % FAST		19.06.30	507 221
NO0010830524	500 000	2,675 % FAST		31.08.33	522 685
NO0010863772	1 000 000	2,040 % FAST		20.09.34	982 566
<b>Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir</b>					<b>20 529 335</b>

Tabellane viser ordinære forfall.

\*) Iflg. avtalevilkår kan utløpsdato forlengast med eitt år.

Alle lån er i NOK.

Til inngåtte låneavtalar er det knytt standard lånevilkår.

## Note 29 Anna gjeld og avsetningar

	2022	2021
Påløpne kostnader og ikkje opptente inntekter	6	5
Anna gjeld	954	14 019
Tapsavsetning unytta kredittar	142	62
<b>Sum anna gjeld og avsetningar</b>	<b>1 102</b>	<b>14 086</b>

## Note 30 Forpliktingar utanom balansen

Selskapet har ingen forpliktingar utanom balansen.

## Note 31 Tvistemål

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har i 2022 ikkje vore part i tvistesaker.



## Note 32 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr. 31.12.2022 er sett saman av følgjande aksjeklassar

	Antal	Pålydande	Bokført ( i 1.000 kr)
A-aksjar	21 500 000	100	2 150 000
<b>Sum</b>	<b>21 500 000</b>		<b>2 150 000</b>

### Eigarstruktur

Største aksjonærar i selskapet pr. 31.12.2022

	A-aksjar	Eigarandel	Stemmeandel
Sparebanken Sogn og Fjordane	21 500 000	100 %	100 %
<b>Totalt antal aksjar</b>	<b>21 500 000</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Ingen medlemer av styret eller dagleg leiar eig aksjar eller har opsjonar.

## Note 33 Finansielle derivat

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS handlar finansielle derivat for å sikre og styre marknadsrisiko i samband med utlegging av fastrente-obligasjonar. Det blir ikkje handla valutarelaterte kontrakter slik at alle finansielle derivat er renterelaterte. Kontraktene blir bokført til verkeleg verdi.

	2022			2021		
	Nominelle verdiar totalt	Positiv marknads- verdi	Negativ marknads- verdi	Nominelle verdiar totalt	Positiv marknads- verdi	Negativ marknads- verdi
<b>Renterelaterte kontrakter</b>						
Swapper	5 025 000	68 628	340 847	2 000 000	41 709	30 151
<b>Sum finansielle derivat</b>	<b>5 025 000</b>	<b>68 628</b>	<b>340 847</b>	<b>2 000 000</b>	<b>41 709</b>	<b>30 151</b>

### Note 34 Sikringsbokføring

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS nyttar sikringsbokføring for verdipapirgjeld som er teke opp med fast rente. Formålet er å motvirke verdisingningar på obligasjonsinnlånet. Sikringsobjektet (obligasjonsinnlånet) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiending mot netto resultat frå finansielle instrumentet, og sikringsinstrumentet (derivatet) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiending mot netto resultat frå finansielle instrumentet.

Det er Sparebanken Sogn og Fjordane som er motpart i alle derivatkontraktene, og partane har inngått ISDA avtale seg i mellom, som regulerer all derivathandel. Med bakgrunn i dette, blir det dagleg målt verdiendingar på derivatkontraktene og utveksla sikkerhet mellom partane ved eventuelle svingingar, for å redusere risikoen til begge partane.

Pr. 31.12.22 omfattar sikringsbokføringa elleve forhold, og dette er direkte kopla ved at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet har eksakt same vilkår (rente, løpetid, pålydande). Sikringseffektiviteten er rekna med bakgrunn i 1% skift i rentekurva og resultateffekten dette medfører.

	2022	2021
<b>Sikringsinstrument</b>		
Nominell inngåande verdi	5 025 000	2 000 000
<b>Verdiending (+tap/-vinst)</b>	<b>232 221</b>	<b>112 672</b>
<b>Sikringsobjekt</b>		
Nominell inngåande verdi	5 025 000	2 000 000
<b>Verdiending (+tap/-vinst)</b>	<b>- 224 601</b>	<b>- 112 864</b>
<b>Netto verdiending – Ineffektivitet med sikringa (+tap/-vinst)</b>	<b>7 620</b>	<b>- 192</b>
<b>Sikringsgrad</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Vekta sikringseffektivitet</b>	<b>104,28 %</b>	<b>103,47 %</b>

#### Sikringsbokføring er nytta på følgjande obligasjonar med fortrinnsrett og med tilhøyrande sikringsinstrument

	Nominell verdi	Restløpetid
<b>SSFBK15PRO</b>		
<i>Sikringsobjekt</i>	1 000 000	31.08.2033
<i>Sikringsinstrument</i>	1 000 000	31.08.2033
<b>SSFBK17PRO (delt i tre bolkar)</b>		
<i>Sikringsobjekt</i>	1 000 000	20.09.2034
<i>Sikringsinstrument</i>	1 000 000	20.09.2034
<b>SSFBK18PRO</b>		
<i>Sikringsobjekt</i>	1 000 000	19.06.2030
<i>Sikringsinstrument</i>	1 000 000	19.06.2030
<b>SSFBK22PRO</b>		
<i>Sikringsobjekt</i>	500 000	31.08.2037
<i>Sikringsinstrument</i>	500 000	31.08.2037
<b>SSFBK23PRO</b>		
<i>Sikringsobjekt</i>	1 000 000	04.10.2029
<i>Sikringsinstrument</i>	1 000 000	04.10.2029
<b>SSFBK24PRO</b>		
<i>Sikringsobjekt</i>	525 000	30.08.2032
<i>Sikringsinstrument</i>	525 000	30.08.2032



## ERKLÆRING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Vi erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen for 2022 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen viser eit rett bilde av selskapet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret meiner at årsmeldinga gir ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til selskapet, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane selskapet står overfor.

Førde, 07.02.2023

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth  
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo  
Dagleg leiar



# Deloitte.

Deloitte AS  
Strandavegen 15  
NO-6905 Florø  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlinga i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

MELDING FRÅ UAVHENGIG REVISOR

## Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS som er sammsett av balanse per 31. desember 2022, resultat, eigenkapitaloppstilling og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til rekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvissande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2022, og av resultatata og kontantstraumane for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

## Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vore Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS sin revisor samanhengande i seks år frå valet på generalforsamlinga den 5. mai 2017 for rekneskapsåret 2017.

## Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2022. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.



## Deloitte.

side 2  
Melding frå uavhengig revisor -  
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

### IT-system og -kontrollar relevante for finansiell rapportering

Beskriving av sentrale tilhøve	Korleis har vår revisjon adressert sentrale tilhøve
<p>Bustadkreditt Sogn og Fjordane (Bustadkreditt) sine IT-system er heilt sentrale for føringa av rekneskapen og rapporteringa av gjennomførte transaksjonar, for å skaffe grunnlag for viktige estimat og berekningar, og for å skaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systema er i stor grad standardiserte, og forvaltinga og drifta er i stor grad utsett til tenesteleverandørar.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systema både i Bustadkreditt og hos tenesteleverandørane er av vesentleg betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og påliteleg finansiell rapportering og er difor eit sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Bustadkreditt har etablert ein overordna styringsmodell og kontrollaktivitetar knytt til sine IT-system. Vi har opparbeidd oss ei forståing for Bustadkreditt sin overordna styringsmodell for IT-system som er relevant for den finansielle rapporteringa.</p> <p>Vi har vurdert og testa utforminga av utvalde kontrollaktivitetar relevante for den finansielle rapporteringa, knytt til kjernebanksystemet, med omsyn til tilgangsstyring. For eit utval av desse kontrollaktivitetane testa vi om dei hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftinga (ISAE 3402-rapport) frå Bustadkreditt sin tenesteleverandør av kjernebanksystemet med omsyn til om denne hadde tilfredsstillande internkontroll på IT-området som kan ha betydning for Bustadkreditt si finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte òg tredjepartsbekreftinga (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knytt til tenesteleverandøren av kjernebanksystemet med omsyn til om utvalde automatiske kontrollaktivitetar i IT-systema, medrekna blant anna knytt til berekning av renter og gebyr og utvalde systemgenererte rapportar, var tilfredsstillande utforma og om dei hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi nytta eigne IT-spesialistar i arbeidet med å forstå den overordna styringsmodellen for IT-system og i vurderinga og testinga av kontrollaktivitetar.</p>

### Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, annan ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

### Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvisebilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som er fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern



### Deloitte.

side 3  
Melding frå uavhengig revisor -  
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta, og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette og å bruke føresetnaden om at drifta kan halde fram med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike selskapet eller å avslutte drifta, eller ikkje har noko anna realistisk alternativ.

#### *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon er å anse som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke dei økonomiske avgjerslene som brukarane tar på grunnlag av årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følge av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevjes det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifierer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvissande bilete.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhaldet i revisjonen, tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekkjer gjennom revisjonen.

Vi gjev ei melding til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheita vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei



**Deloitte.**

side 4  
Melding frå uavhengig revisor -  
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Florø, 7. februar 2023  
Deloitte AS

Rune Norstrand Olsen  
statsautorisert revisor



## Opplysningar om selskapet

ADRESSE:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS  
Langebruvegen 12  
6800 Førde

TELEFON 57 82 97 00

FØRETAKSNUMMER 946 917 990

LEIING

Irene Flølo Dagleg leiar

STYRE

Frode Vasseth	Styreleiar
Linda Vøllestad Westbye	Styremedlem
Ingeborg Aase Fransson	Styremedlem
Peter Midthun	Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar  
Tlf. 97 66 76 15



# Deloitte.

Deloitte AS  
Strandavegen 15  
NO-6905 Florø  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlinga i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

MELDING FRÅ UAVHENGIG REVISOR

## Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS som er samansett av balanse per 31. desember 2022, resultat, egenkapitaloppstilling og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til rekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvisebilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2022, og av resultatata og kontantstraumane for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

## Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vore Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS sin revisor samanhengande i seks år frå valet på generalforsamlinga den 5. mai 2017 for rekneskapsåret 2017.

## Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2022. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: SAEPU-NSOF6-ZVZHE-02IM0-KUEBE-WQVGT



## Deloitte.

side 2  
Melding frå uavhengig revisor -  
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

### IT-system og -kontrollar relevante for finansiell rapportering

Beskriving av sentrale tilhøve	Korleis har vår revisjon adressert sentrale tilhøve
<p>Bustadkreditt Sogn og Fjordane (Bustadkreditt) sine IT-system er heilt sentrale for føringa av rekneskapen og rapporteringa av gjennomførte transaksjonar, for å skaffe grunnlag for viktige estimat og berekningar, og for å skaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systema er i stor grad standardiserte, og forvaltinga og drifta er i stor grad utsett til tenesteleverandørar.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systema både i Bustadkreditt og hos tenesteleverandørane er av vesentleg betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og påliteleg finansiell rapportering og er difor eit sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Bustadkreditt har etablert ein overordna styringsmodell og kontrollaktivitetar knytt til sine IT-system. Vi har opparbeidd oss ei forståing for Bustadkreditt sin overordna styringsmodell for IT-system som er relevant for den finansielle rapporteringa.</p> <p>Vi har vurdert og testa utforminga av utvalde kontrollaktivitetar relevante for den finansielle rapporteringa, knytt til kjernebanksystemet, med omsyn til tilgangsstyring. For eit utval av desse kontrollaktivitetane testa vi om dei hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftinga (ISAE 3402-rapport) frå Bustadkreditt sin tenesteleverandør av kjernebanksystemet med omsyn til om denne hadde tilfredsstillande internkontroll på IT-området som kan ha betydning for Bustadkreditt si finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte òg tredjepartsbekreftinga (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knytt til tenesteleverandøren av kjernebanksystemet med omsyn til om utvalde automatiske kontrollaktivitetar i IT-systema, medrekna blant anna knytt til berekning av renter og gebyr og utvalde systemgenererte rapportar, var tilfredsstillande utforma og om dei hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi nytta eigne IT-spesialistar i arbeidet med å forstå den overordna styringsmodellen for IT-system og i vurderinga og testinga av kontrollaktivitetar.</p>

### Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, annan ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

### Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvisebilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som er fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern

Penneo Dokumentnøkkel: SAEPUN50F6-ZVZHE-02IM0-KUEBE-WQVGT



## Deloitte.

side 3  
Melding frå uavhengig revisor -  
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta, og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette og å bruke føresetnaden om at drifta kan halde fram med mindre leiinga enten har til hensikt å avvikle selskapet eller å avslutte drifta, eller ikkje har noko anna realistisk alternativ.

### *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon er å anse som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke dei økonomiske avgjerslene som brukarane tar på grunnlag av årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevjes det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifierer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisebilde.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhaldet i revisjonen, tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi gjev ei melding til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheita vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei



**Deloitte.**

side 4  
Melding frå uavhengig revisor -  
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Florø, 7. februar 2023  
Deloitte AS

Rune Norstrand Olsen  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: SAEPU-NS0F6-ZVZHE-02IM0-KUEBE-WQVGT



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Rune Norstrand Olsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5998-4-1061403

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-02-07 12:22:42 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: SAEPU-NS0F6-ZVZHE-02IM0-KUEBE-WQVGT

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>