



**Totens Sparebank**

Boligkreditt

## **Kvartalsrapport 1. kvartal 2022**

## RESULTAT

Resultatet før skatt utgjorde 9,5 mill. kroner i første kvartal, mot 8,9 mill. kroner for tilsvarende kvartal i fjor. Etter skatt var resultatet 7,4 mill. mot 7,0 mill. kroner i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt målt ved annualisert rate ble per 1. kvartal 9,0 prosent.

## NETTO RENTEINNTEKTER

Selskapets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 1. kvartal 2022 ble 12,2 mill. kroner, mot 13,7 mill. kroner i 4. kvartal 2021 og 11,4 mill. kroner i 1. kvartal 2021.

Rentenettoen i kvartalet utgjorde 0,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,09 % i 4. kvartal 2021 og 1,12 % i 1. kvartal 2021.

## ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Selskapets netto andre driftsinntekter ga et negativt resultat på 1,6 mill. kroner i 1. kvartal 2022, mot et negativt på 2,3 mill. kroner i samme kvartal i 2021.

Provisjon overført til morbanken i kvartalet utgjorde 1,5 mill. kroner, en nedgang på 2,3 mill. kroner fra samme kvartal i 2021. Provisjonen til morbanken beregnes ut fra utlånsvolumet og differansen mellom kunderenten og Totens Sparebank Boligkreditt AS sin finansieringskostnad.

Resultatet fra verdipapirer i 1. kvartal 2022 ble negativ med 0,2 mill. kroner mens det i samme kvartal i fjor var et negativt resultat med 0,02 mill. kroner.

Selskapets beholdning av rentebærende verdipapirer var på 151,5 mill. kroner og har flytende rente med lav renterisiko, og består av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

## DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for selskapet i 1. kvartal 2022 utgjorde 0,6 mill. kroner, mot en kostnad på 0,4 mill. kroner 1. kvartal 2021. Selskapets driftskostnader består i hovedsak av kostnader knyttet til leveranse av tjenester kjøpt av morselskapet samt kjøp av revisjonstjenester.

## TAPSKOSTNAD

Selskapet har ikke tap på utlån ut over generelle avsetninger som følge av IFRS 9. Ut fra disse avsetningene er det netto utgiftsført 0,4 mill. kroner i tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2022, mot en positiv tapsavsetning på 0,3 mill. kroner i 1. kvartal 2021.

Selskapet har per 31.03.2022 ingen misligholdte engasjement over 90 dager, noe som er uendret siden 31.03.2021.

## BALANSE

Balansen pr. 31.03.2022 viste en forvaltningskapital på 5,17 MRD NOK mot 4,27 MRD NOK på samme tid i fjor. Økningen i forvaltningskapital siste 12 måneder utgjør 0,90 MRD NOK – en vekst på 21 prosent. Selskapets forvaltning og utvikling er i stor grad knyttet til og drevet av eierens og konsernets behov for finansiering i obligasjonsmarkedet.

## UTLÅN

Selskapets netto utlån til kunder økte i 1. kvartal med 6,3 mill. kroner, mot en økning på 279 mill. kroner samme kvartal i 2021.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 635 mill. kroner, eller 15,3 %.

## SIKKERHETSMASSE

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 4 785 mill. kroner, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 367 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 114,3 % ved kvartalsslutt, 10,3 prosentpoeng over ratingkravet på 4,0 %. Finanstillsynet legger til grunn en annen fortolkning ved beregning av overpantsettelse. Finanstillsynets beregningsmetode gir nær samme nivå, og overpantsettelsen er godt over lovens minstekrav. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 7.

## RISIKOFORHOLD

Med konsesjon som kredittforetak er Totens Sparebank Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter,

anbefalinger og regelverk. Det er inngått en overførings- og serviceavtale med Totens Sparebank som blant annet skal sikre at verdien på sikkerhetsporteføljen overstiger verdien på selskapets innlån. Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal være lavt. Totens Sparebank har etablert en rekke retningslinjer for kontroll av ulike risikotyper og disse omfatter også konsernselskaper som Totens Sparebank Boligkreditt AS. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

Totens Sparebank Boligkreditt AS ble i oktober 2018 tildelt offisiell rating fra Scope Rating GmbH. Totens Sparebank Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett er ratet AAA med «stable outlook». Etter siste gjennomgang i oktober 2021 er denne opprettholdt.

## LIKVIDITET

Selskapet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form omsettelige verdipapirer. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner med høy kredittkvalitet, herunder statssertifikater, obligasjoner med statsgaranti og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som tilfredsstiller kravet til å inngå i beregningen av det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR).

LCR har vært på et høyt nivå gjennom året, og var per 31.03.2022 5043 prosent for selskapet.

Selskapet har kontinuerlig fokus på å sikre refinansiering i god tid før forfall og ha en god løpetidsstruktur. Selskapet har per 31.03.2022 en god forfallstruktur på sine låneforpliktelser. Selskapets obligasjonsgjeld er bokført til amortisert kost. Tap og gevinster knyttet til tilbakekjøp av obligasjoner utstedt av konsernet registreres derfor sammen med verdiendringer på den øvrige verdipapirporteføljen.

## SOLIDITET

Selskapets egenkapital utgjorde per 31.03.2022 358,6 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjorde 19,6 %, mot 20,1 % per 31.12.2021.

## RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Per 31.03.2022 hadde selskapet ett statsgarantert verdipapir på 49,9 mill. kroner samt to obligasjoner med fortrinnsrett på 101,1 mill. kroner. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

## VIDERE UTVIKLING

I selskapets primærmarked har det vært en stabil økonomisk utvikling. Totens Sparebank Boligkreditt legger opp til et økt utlånsvolum jevnt i gjennom året.

Norges Bank hevet i mars styringsrenten ytterligere med 0,25 prosentpoeng. Det er forventninger om flere rentøkninger fra Norges Bank i markedet, og dette medfører økte pengemarkedsrenter og tilhørende økte kostnader knyttet til bankens innlån.

Selskapet har varslet sine kunder om en økning i utlånsrenter på bakgrunn av Norges Bank sin heving av styringsrenten. Varslingsfristen på 6 uker medfører imidlertid at en stor del av renteendringene ikke vil ha effekt før i mai.

## ANVENDELSE AV IFRS-STANDARDER

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på banken eller konsernet.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 3. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetningen og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder

og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 28. april 2022, styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

**Åse Charlotte Øye**  
Styrets leder

**Geir Sindre Nyborg**  
Styremedlem

**Unni Hoel**  
Styremedlem

**Svein Håvard Sørum**  
Styremedlem

**Johan Røstøen**  
Daglig leder

## HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	1K 2022	1K 2021	2021	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.223	11.391	53.000	42.846
Netto andre driftsinntekter	-1.649	-2.298	-11.686	-16.673
Sum driftskostnader	628	433	1.392	1.153
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	9.946	8.661	39.922	25.019
Tap på utlån, garantier m.v.	410	-271	748	-162
Driftsresultat før skatt	9.536	8.932	39.174	25.181
Skatt på ordinært resultat	2.098	1.965	8.268	5.554
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.438	6.967	30.907	19.627
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9				
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9				
<b>Totalresultat</b>	<b>7.438</b>	<b>6.967</b>	<b>30.907</b>	<b>19.627</b>
<b>Resultatsammendrag i % av GFK</b>				
Rentenetto	0,99 %	1,12 %	4,70 %	1,21 %
Netto andre driftsinntekter	-0,13 %	-0,23 %	-1,04 %	-0,47 %
Sum driftskostnader	0,05 %	0,04 %	0,12 %	0,03 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,81 %	0,85 %	3,54 %	0,71 %
Tap og nedskrivninger	0,03 %	-0,03 %	0,07 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,77 %	0,88 %	2,74 %	0,56 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	8,98 %	8,73 %	37,33 %	6,32 %
<b>Balanse</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4.798.716	4.161.837	4.791.965	3.883.557
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	2.107	677	1.697	-948
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.796.609	4.161.160	4.790.268	3.882.609
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.505.707	3.541.060	4.253.780	3.290.810
Egenkapital	358.653	327.276	351.215	320.309
Forvaltningskapital	5.172.887	4.268.383	4.917.444	3.997.504
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå	4.992.715	4.121.212	4.570.932	3.528.348
<b>Andre nøkkeltall</b>				
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %	15,3	32,9	23,4	36,3
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %	21,2	30,0	23,0	32,9
LTV	53,8	53,4	53,2	54,4
Kapitaldekning i %	19,6	21,05	20,1	22,2
Uvektet kjernekapital i %	6,78	7,49	7,14	7,78

# Totens Sparebank Boligkreditt AS

## RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	1K 2022	1K 2021	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	2	27.102	19.332	87.002
Rentekostnader og lignende kostnader	2	14.879	7.941	34.002
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.223	11.391	53.000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0	-2	-7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.480	2.275	11.349
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		-169	-20	-329
Netto andre driftsinntekter		-1.649	-2.298	-11.686
Lønn m.v.		9	9	35
Andre driftskostnader			424	1.357
Sum driftskostnader		628	433	1.392
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		9.946	8.661	39.922
Tap på utlån, garantier m.v.	4	410	-271	748
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		9.536	8.932	39.174
Skatt på ordinært resultat		2.098	1.965	8.268
Resultat		7.438	6.967	30.907
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0
Totalresultat		7.438	6.967	30.907

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		216.168	155	156
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	4.798.716	4.161.837	4.791.965
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2	4	2.107	677	1.697
Netto utlån til og fordringer på kunder		4.796.609	4.161.160	4.790.268
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		151.054	100.771	125.350
Andre eiendeler		9.056	6.125	1.670
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.172.887</b>	<b>4.268.383</b>	<b>4.917.444</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		300.013	393.016	303.400
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	4.505.707	3.541.060	4.253.780
Annen gjeld		3.360	388	386
Avsetninger		5.154	6.643	8.662
Sum gjeld		4.814.233	3.941.107	4.566.228
Innskutt egenkapital		269.227	269.227	269.227
Opptjent egenkapital		81.989	51.082	51.082
Udisponert resultat		7.438	6.967	30.906
Sum egenkapital		358.653	327.276	351.215
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.172.887</b>	<b>4.268.383</b>	<b>4.917.444</b>

Lena 28. april 2022

Ase Charlotte Øye

Geir Sindre N

Unni Hoel

Svein Håvard  
Sørum

Johan Røstøe  
Daglig leder

## OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital Annen egenkapital	Sum
	Aksjekapital	Overkurs- fond		
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			6.967	6.967
Egenkapital pr. 31.03.2021	225.000	44.227	58.049	327.276
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309
Totalt innregnet resultat			30.906	30.906
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Egenkapital pr. 31.12.2021	225.000	44.227	81.988	351.215
Totalt innregnet resultat			7.438	7.438
Egenkapital pr. 31.03.2022	225.000	44.227	89.426	358.653

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	1 kvartal 2022	1.kvartal 2021	01.01 til 31.12.2020
<b>KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:</b>			
Resultat før skatt	9.536	8.932	39.174
Tap på utlån	410	-271	748
Betalbare skatter	-2.098	-1.965	-8.268
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	7.848	6.696	31.655
Endring utlån til kunder	-6.751	-278.280	-908.407
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-3.387	13.052	-76.564
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-25.704	10.030	-14.549
Endring øvrige fordringer	-7.386	-2.358	0
Endring annen kortsiktig gjeld	-535	611	4.897
Netto kontantstrøm fra virksomheten	-43.763	-256.945	-994.623
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>			
Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	251.927	250.250	962.970
Utvivelse av egenkapital	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	251.927	250.250	962.970
Netto endring likvider	216.012	0	2
Likviditetsbeholdning periodens start	156	155	154
Likviditetsbeholdning periodens slutt	216.168	155	156
Netto endring likvider	216.012	0	2

## 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2020. Nye standarder som er vedtatt, men ikke implementert, er vurdert til å ikke ha vesentlig effekt for regnskapet til Totens Sparebank. Kvartal og halvårsrapportene er ikke revidert. Fra 1.1 er det innført nye regler for rapportering av mislighold, regleendringen har ikke medført noen vesentlige endringer i rapportert mislighold for Totens Sparebank Boligkreditt AS.

## 2 Rentenetto

	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	303	11	335
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	26.596	19.119	85.871
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	202	202	796
Sum renteinntekter	27.102	19.332	87.002
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.114	1.060	3.115
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	13.640	6.816	30.387
Andre rentekostnader og lignende kostnader	125	65	500
Sum rentekostnader	14.879	7.941	34.002
Netto rente- og kredittprovisjoner	12.223	11.391	53.000

Renteinntekter og -kostnader er knyttet til eiendeler og gjeld målt til amortisert kost, unntatt renteinntekter fra verdipapirer som er målt til virkelig verdi.

## 3 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner

Resultatposter	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Renteinntekter	304	11	335
Etableringsgebyrer	-	-2	7
Rentekostnader	1.114	1.060	3.115
Provisjonskostnader	1.480	2.275	11.349
Kjøpte tjenester	125	125	500
Balanseposter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån til kredittinstitusjoner	216.168	155	156
Andre fordringer	8.840	6.125	1.454
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.013	393.016	303.400
Annen gjeld	-	-	-
Andre avsetninger	-	7	-

#### 4 Tap på utlån

	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	410	-271	748
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0
= Periodens tapskostnad	410	-271	748

Utvikling i nedskrivninger på utlån, trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.22	475	1.222	0	1.697
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	37	11	0	48
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-34	573	0	539
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	17	-240	0	-223
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-35	-70	0	-105
Andre endringer i perioden	-16	167	0	151
Forventet kredittap 31.03.2022	444	1.663	0	2.107
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2022 tapsvurdert i de ulike stage	4.667.460	347.424	0	5.014.884

Utvikling i nedskrivninger på utlån, trukne kreditter, ubenyttede kreditter og garantier

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.21	257	691	0	1.110
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	34	14	0	18
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-4	75	0	268
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1			0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	11	-244	0	-248
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-20	-62	0	-502
Andre endringer i perioden	-11	-64	0	302
Forventet kredittap 31.03.2021	267	410	0	948
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.03.2021 tapsvurdert i de ulike stage	4.046.718	115.274	0	4.161.992

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Banken innregner tapsavsetning for forventet kredittap på alle lån fra tidspunktet for førstegangsinnregning. For lån hvor kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning måles tapet til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over 12 måneder. Lån hvor det ikke har vært vesentlig endring i kredittrisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, plasseres i stage 2 og forventet kredittap avsettes for et beløp som tilsvarer forventet kredittap i levetiden. Misligholdte lån og lån som er individuelt vurdert, og det er avsatt for forventet kredittap, er kategorisert i stage 3. Prinsippene for når engasjementet plasseres i de ulike stage og beregning av forventet kredittap er nærmere beskrevet i prinsippnoten til årsregnskapet for 2021.

Misligholdte engasjementer	31.03.2022	31.03.2021
31-90 dager	0	0
over 90 dager	0	0
Sum misligholdte engasjementer	0	0



## 5 Utlån til kunder

Lånene er i sin helhet utlånt til personmarkedet og med sikkerhet i boligeiendom.

Brutto utlån fordelt på følgende geografisk område	31.03.2022	31.03.2021
Innlandet	2.575.481	2.298.239
Viken	1.620.690	1.333.285
Oslo	457.967	429.612
Øvrige	144.578	100.700
Sum	4.798.716	4.161.837

Antall lån er 2.771. Gj snitt lån er kr. 1.732.503. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 53,8 %.

## 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2022	31.03.2021
Setifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	4.500.000	3.540.000
Egenbeholdning	-	-
Sum	4.500.000	3.540.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	Bokført verdi 31.03.2022
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000	3M Nibor + 37,5	14.11.2022	500.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	500.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	500.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	500.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 35	18.06.2025	500.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	750.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	500.000
NO0010922883	TSBB AS OMF 2021/2026	750.000	3M Nibor + 27	04.06.2026	750.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					5.707
Sum		5.250.000			4.505.707

## 7 Beløpssmessig balanse

Beløpssmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpssmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 102 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpssmessig balanse - netto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

	31.03.2022	31.03.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.505.707	3.541.060
Finansielle derivater	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.505.707	3.541.060
Utlån til kunder	4.784.637	4.154.370
Bankinnskudd (min rating A-)	216.168	155
Likvide eiendeler (min rating AA-)	151.054	110.801
Avkortning fyllingssikkerhet*	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	5.151.859	4.265.326
Overpantsettelse	114,3 %	120,5 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	104	104

Beløpssmessig balanse - brutto utstedte OMF, brutto beholdning sikkerhetsmasse iht. Finanstilsynet

Til forskjell fra tradisjonelle beregninger av overpantsettelse, har Finanstilsynet bedt om at kredittoforetakene også beregner overpantsettelse basert på brutto utstedt volum av OMF (inkl. egenbeholdning), men uten å hensynta beholdningen av egne OMF som en del av sikkerhetsmassen.

	31.03.2022	31.03.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	4.505.707	3.541.060
Beholdning egne OMF	-	-
Sum verdi obligasjoner	4.505.707	3.541.060
Utlån til kunder	4.784.637	4.154.370
Bankinnskudd (min rating A-)	216.168	155
Likvide eiendeler (min rating AA-)	151.054	110.801
Finansielle derivater	-	-
Avkortning fyllingssikkerhet**	-2.853	-30.087
Sum verdi sikkerhetsmasse	5.149.006	4.235.239
Overpantsettelse	114,3 %	119,6 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	102	102

\* / \*\* Som fyllingssikkerhet kan bare benyttes særlig likvide og sikre fordringer. Sikkerhetsmassen kan til enhver tid inneholde inntil 20 % fyllingssikkerhet. Dersom det foreligger særlige forhold, kan Finanstilsynet gi tillatelse til at andelen for en begrenset tidsperiode kan utgjøre inntil 30 %.

I beregning av dekningsgrad vil den andelen som evt. overstiger 20% av sikkerhetsmassens totale verdi dermed være gjenstand for avkortning inntil evt. tillatelse fra Finanstilsynet foreligger.

Videre har finanstilsynet besluttet at likvide eiendeler som benyttes for LCR-dekning ikke kan anvendes som sikkerhetsmasse. Den delen av sikkerhetsmassen som benyttes for LCR-formål avkortes dermed fra beregning av overpantsettelse etter Finanstilsynets metodikk.

## 8 Kapitaldekning pr. 31.12.2021

	31.03.2022	31.03.2021		
Aksjekapital	225.000	225.000		
Overkursfond	44.227	44.227		
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	81.989	51.082		
Frdrag for eiendeler til virkelig verdi	-151	-111		
Ren kjernekapital	351.065	320.198		
Netto ansvarlig kapital	351.065	320.198		
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	19,60 %	21,05 %		
Kreditrisiko	Grunnlag	Grunnlag		
Institusjoner	45.001	1.256		
Massemarkedsengasjementer	13.561	47.475		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.669.908	1.434.690		
Forfalte engasjementer	1.464	-		
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.103	5.040		
Øvrige engasjementer	540	431		
Operasjonell risiko	50.964	32.021		
Beregningsgrunnlag total	1.791.542	1.520.912		
Overskudd av ansvarlig kapital	207.741	198.525		
Bufferkrav	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	80.619	68.441
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	44.789	38.023
Motsyklisk buffer	1,00 %	1,00 %	17.915	15.209
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	53.746	45.627
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %	197.070	167.300
Tilgjengelig ren kjernekapital			351.065	320.198
Ren kjernekapital utover kravet			153.995	152.898

## 9 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av selskapets eiendeler og forpliktelser per 31.03.

	31.03.2022		31.03.2021	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	216.168	216.168	155	155
Utlån til kunder	4.796.609	4.796.609	4.161.160	4.161.160
Sertifikater og obligasjoner	151.054	151.054	100.771	100.771
Andre fordringer	9.056	9.056	6.125	6.125
Sum finansielle eiendeler	5.172.887	5.172.887	4.268.211	4.268.211
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.013	300.013	393.016	393.016
Verdipapirgjeld	4.505.707	4.508.292	3.541.060	3.304.053
Annen gjeld	8.513	8.513	7.032	7.032
Sum finansiell gjeld	4.814.233	4.816.818	3.941.107	3.704.100

Det er ikke fastrente utlån eller innskudd i selskapet. Kundene kan til enhver tid innfri lånene til pålydende, virkelig verdi av utlån til kunder er derfor ansett til å være tilnærmet lik pålydende.

## 10 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer

### 2021

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021	2122	2122	2122	2122	31.03.2022
Obligasjonsgjeld	4.253.780	250.000	0	0	1.927	4.505.707
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.253.780	250.000	0	0	1.927	4.505.707

### 2020

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020	2121	2121	2121	2121	31.03.2021
Obligasjonsgjeld	3.290.810	425.000	-175.000	0	250	3.541.060
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.290.810	425.000	-175.000	0	250	3.541.060