



**Totens Sparebank**

Boligkreditt

**Delårsrapport 4. kvartal/Foreløpig  
årsregnskap 2020**

## HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

(beløp i 1.000 kr.)

Resultatsammendrag	4K 2020	4K 2019	31.12.2020	2019	2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.319	8.989	42.846	31.831	25.179
Netto andre driftsinntekter	-4.456	-5.571	-16.673	-17.775	-14.175
Sum driftskostnader	-191	414	1.153	1.950	1.430
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	8.053	3.004	25.019	12.106	9.575
Tap på utlån, garantier m.v.	322	137	-162	125	231
Driftsresultat før skatt	7.731	2.868	25.181	11.981	9.344
Skatt på ordinært resultat	1.715	715	5.554	2.995	2.336
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.016	2.152	19.627	8.986	7.008
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9					-755
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9					189
Totalresultat	6.016	2.152	19.627	8.986	6.442
Resultatsammendrag i % av GFK					
Rentenetto	1,27 %	1,19 %	1,21 %	1,16 %	1,19 %
Netto andre driftsinntekter	-0,46 %	-0,73 %	-0,47 %	-0,65 %	-0,67 %
Sum driftskostnader	-0,02 %	0,05 %	0,03 %	0,07 %	0,07 %
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,83 %	0,40 %	0,71 %	0,44 %	0,45 %
Tap og nedskrivninger	0,03 %	0,02 %	0,00 %	0,00 %	-0,01 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,80 %	0,28 %	0,56 %	0,33 %	0,33 %
Egenkapitalrentabilitet p.a.	7,71 %	3,77 %	6,32 %	4,31 %	3,18 %
Balanse			31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Brutto utlån til og fordringer på kunder			3.883.557	2.849.327	2.325.412
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2			948	1.110	985
Netto utlån til og fordringer på kunder			3.882.609	2.848.217	2.324.427
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			3.290.810	2.472.656	1.879.265
Egenkapital			320.309	231.191	185.489
Forvaltningskapital			3.997.504	3.007.464	2.437.374
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hiå			3.528.348	2.745.550	2.122.336
Andre nøkkeltall					
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder i %			36,3	22,5	22,1
Vekst i forvaltning siste 12 mnd i %			32,9	23,4	16,3
LTV			54,4	53,9	53,7
Kapitaldekning i %			22,2	21,1	20,8
Uvektet kapitalandel i %			7,78	7,68	7,61

# Totens Sparebank Boligkreditt AS

## Delårsrapport 4. kvartal 2020

### Resultat

Ved utgangen av kvartalet har selskapet et driftsresultat etter tap, men før skattekostnad på 25,2 MNOK mot et driftsresultat på 12,0 MNOK i 2019. Driftsresultatet for 4.kvartal ble 7,7 MNOK mot 6,5 MNOK for 3.kvartal.

### Forventet kredittap.

Endring i totale forventet kredittap i 2020 ga en positiv resultateffekt på 0,162 MNOK for 2020 mot en negativ resultateffekt på 0,125 MNOK i 2019. Samlede avsetninger for forventet kredittap per 31.12.2020 er på 0,948 MNOK.

### Balanse

Ved utgangen av kvartalet har selskapet en forvaltningskapital på 3.998 MNOK en økning på 990 MNOK siden i fjor. Utlånene i selskapet har økt med 1.034 MNOK i 2020, og totale utlån til kunder er per 31.12.2020 på 3.884 MNOK.

### Sikkerhetsmasse

Ved kvartalsskiftet utgjorde kvalitetssikret utlån sikret med pant i bolig 3.884 MNOK, og annen fyllingssikkerhet utgjorde 111 MNOK. Overpantsettelsesnivået beregnet ved netto utstedte obligasjoner var 21,4 % ved kvartalsslutt, 17,4 prosentpoeng over ratingkravet på 4,0 %. Finanstilsynet legger til grunn en annen fortolkning ved beregning av overpantsettelse. Finanstilsynets 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.

#### Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi følger konsernets strategi som fastsetter rammer for risikoprofil og styringsmål. Nye utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i eiendom innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi. Kredittrisikoen ansees følgelig som lav.

#### Likviditetsrisiko

Selskapets strategi for styring av likviditetsrisiko er vedtatt av styret og fastsetter selskapets risikotoleranse med konkrete rammer og styringsparametere. Det er ingen rammelån (fleksilån) i porteføljen. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

#### Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert i aksjer. Selskapet har ett statsgarantert verdipapir på 25,0 MNOK, to obligasjoner med fortrinnsrett på 60,3 MNOK samt en offentlig garantert obligasjon på 25,4 MNOK. Alle innlån er avtalt med flytende renter. Det er ikke fastrente utlån i porteføljen og ingen lån i valuta. Renterisikoen er innenfor selskapets styringsrammer. Markedsrisikoen ansees som lav.

#### Operasjonell risiko

Det er inngått en avtale med Totens Sparebank om leveranse av tjenester, og Totens Sparebank sørger for driften av selskapet. Totens Sparebank Boligkreditt ansees å ha normal operasjonell risiko for den type virksomhet som selskapet utfører.

### **Utsikter for neste kvartal**

I selskapets primærmarked har det vært en stabil økonomisk utvikling som vi forventer fortsetter. Totens Sparebank legger opp til en fortsatt oppgang i utvikling i utlån til kunder i Totens Sparebank Boligkreditt.

Utbruddet av coronaviruset påvirker den generelle økonomien, og det forventes en generell økonomisk nedgang. Den samlede effekten av utbruddet og tiltakene som er gjort for å stoppe spredningen av viruset er fortsatt usikker. Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kreditttap i selskapet. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad med mindre situasjonen vedvarer over tid. Dette skyldes i hovedsak at engasjementene i selskapet er godt sikret og at eventuelle tap i all hovedsak vil komme i morselskapet Totens Sparebank. Selskapet vil vurdere effekter løpende og ser at den økte usikkerheten kan medføre større endringer i selskapets verdivurdering av obligasjonsporteføljen og tapsavsetninger fremover enn normalt.

Lena 9. februar 2021

I styret for Totens Sparebank Boligkreditt AS

Ase Charlotte Øye  
Styrets leder

Geir Sindre Nyborg  
Styremedlem

Unni Hoel  
Styremedlem

Svein Håvard Sørum  
Styremedlem

Johan Røstøen  
Daglig leder

### **ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDEL-LOVEN**

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 delårsberetning 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 selskapets finansielle stilling og resultat.

Lena, 9. februar 2021

i 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

# Totens Sparebank Boligkreditt AS

## RESULTAT OG BALANSE

(Beløp i 1.000 kr)

	Note	4K 2020	4K 2019	1.1 til 31.12.20	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	2	18.984	24.209	84.077	81.667	54.212
Rentekostnader og lignende kostnader	2	6.665	15.218	41.231	49.835	29.032
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.319	8.989	42.846	31.831	25.179
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1	2	13	10	9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.500	5.600	14.650	14.800	13.101
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		-958	25	-2.036	-2.986	-1.083
Netto andre driftsinntekter		-4.456	-5.571	-16.673	-17.775	-14.175
Lønn m.v.		94	94	377	377	384
Andre driftskostnader		-285	320	776	1.573	1.046
Sum driftskostnader		-191	414	1.153	1.950	1.430
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		8.053	3.004	25.019	12.106	9.575
Tap på utlån, garantier m.v.	4	322	137	-162	125	231
Driftsresultat før skatt og minoritetsinntesser		7.731	2.868	25.181	11.982	9.344
Skatt på ordinært resultat		1.715	715	5.554	2.995	2.336
Resultat		6.016	2.152	19.627	8.986	7.008
Endring i nedskr. ved innføring av IFRS9		0	0	0		-755
Skatteeffekt ved innføring av IFRS9		0	0	0		189
Totalresultat		6.016	2.152	19.627	8.986	6.442

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)	Note	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		154	45.940	1.434
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	3.883.557	2.849.327	2.325.412
- Tapsavsetninger på utlån, stage 1 og 2		948	1.110	985
Netto utlån til og fordringer på kunder		3.882.609	2.848.217	2.324.427
Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		110.801	111.201	110.056
Utsatt skatt		172	115	179
Andre eiendeler		3.767	1.991	1.278
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3.997.504</b>	<b>3.007.464</b>	<b>2.437.374</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		379.964	300.021	369.877
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10	3.290.810	2.472.656	1.879.265
Annen gjeld		460	662	2.745
Avsetninger		5.961	2.934	
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.677.195</b>	<b>2.776.272</b>	<b>2.251.886</b>
Innskutt egenkapital		269.227	199.736	163.019
Opptjent egenkapital		31.455	22.469	15.461
Udisponert resultat		19.627	8.986	7.008
<b>Sum egenkapital</b>		<b>320.309</b>	<b>231.191</b>	<b>185.489</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3.997.504</b>	<b>3.007.464</b>	<b>2.437.374</b>

Lena 09.02.2021

Åse Charlotte Øye

Geir Sindre Nyborg

Unni Hoel

Svein Håvard  
Sørum

Johan Røstøen  
Daglig leder

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	
	Aksjekapital	Overkurs-fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2017	145.000	18.019	56.028	219.047
Utbetalt utbytte			-40.000	-40.000
Utvidelse av egenkapital				0
Totalt innregnet resultat			6.442	6.442
Egenkapital pr. 31.12.2018	145.000	18.019	22.469	185.489
Egenkapital pr. 31.12.2018	145.000	18.019	22.470	185.489
Utbetalt utbytte				0
Utvidelse av egenkapital	28.000	8.717		36.717
Totalt innregnet resultat			8.986	8.986
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Egenkapital pr. 31.12.2019	173.000	26.736	31.455	231.191
Utbetalt utbytte				0
Utvidelse av egenkapital	52.000	17.491		69.491
Totalt innregnet resultat			19.627	19.627
Egenkapital pr. 31.12.2020	225.000	44.227	51.082	320.309

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	4 kvartal 2020	4 kvartal 2019	01.01 til 31.12.2020	2019	2018
<b>KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN:</b>					
Resultat før skatt	7.731	2.868	25.181	11.982	9.344
Tap på utlån	-322	-137	162	-125	231
Betalbare skatter	-1.715	-715	-5.554	-2.995	-2.336
Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder	5.694	2.017	19.789	8.862	7.239
Endring utlån til kunder	-259.257	-242.203	-1.034.554	-523.665	-419.972
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	44.036	0	79.943	-69.856	-26.622
Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner	-24.952	30.466	400	-1.145	-54.936
Endring øvrige fordringer	2.762	-773	-1.776	-828	3.319
Endring annen kortsiktig gjeld	1.079	1.603	2.823	1.030	-3.939
<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>	<b>-236.333</b>	<b>-210.906</b>	<b>-953.163</b>	<b>-594.465</b>	<b>-502.150</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>					
Låneopptak / gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	230.696	150.665	818.154	593.391	-40.000
Utvidelse av egenkapital	0	0	69.491	36.717	405.265
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>230.696</b>	<b>150.665</b>	<b>887.645</b>	<b>630.108</b>	<b>365.265</b>
Netto endring likvider	57	-58.224	-45.729	44.506	-129.647
Likviditetsbeholdning periodens start	154	104.164	45.940	1.434	131.081
Likviditetsbeholdning periodens slutt	154	45.940	154	45.940	1.434
Netto endring likvider	0	-58.224	-45.786	44.506	-129.647

## 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 2019. Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

## 2 Rentenetto

	4. kv. 2020	4. kv. 2019	31.12.2020	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinst.	95	914	1.089	3.130	353
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	18.686	22.746	81.650	76.643	53.311
Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer	203	548	1.338	1.893	547
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>18.984</b>	<b>24.209</b>	<b>84.077</b>	<b>81.666</b>	<b>54.212</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	879	1.959	4.566	6.953	7.527
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5.721	13.261	36.404	42.883	21.505
Andre rentekostnader og lignende kostnader	65	0	260	0	0
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>6.665</b>	<b>15.220</b>	<b>41.231</b>	<b>49.836</b>	<b>29.032</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjoner</b>	<b>12.319</b>	<b>8.989</b>	<b>42.846</b>	<b>31.831</b>	<b>25.179</b>

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

	4. kv. 2020	4. kv. 2019	31.12.2020	2019	2018
<b>Resultatposter</b>					
Renteinntekter	95	914	1.089	3.130	353
Etableringsgebyrer	0	2	12	10	9
Rentekostnader	878	1.959	4.566	6.953	7.527
Provisjonskostnader	3.500	5.600	14.650	14.800	13.101
Kjøpte tjenester	60	60	240	222	216
<b>Balanseposter</b>			<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Utlån til kredittinstitusjoner			154	45.940	1.434
Andre fordringer			3.767	2.169	1.278
Gjeld til kredittinstitusjoner			379.964	300.021	370.098
Annen gjeld			-	-	-
Andre avsetninger			-	-	-

#### 4 Tap på utlån

	4. kv. 2020	4. kv. 2019	01.01 til 31.12.2020	2019	2018
Periodens endring i forventet kredittap i stage 3	0	0	0	0	0
+ Periodens endring i forventet kredittap i stage 1 og 2	322	137	-162	125	231
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for	0	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0	0	0
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>322</b>	<b>137</b>	<b>-162</b>	<b>125</b>	<b>231</b>

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.20	317	793	0	1.110
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	19	-1	0	18
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-27	295	0	268
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	8	-256	0	-248
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-222	-280	0	-502
Andre endringer i perioden	162	139	0	302
<b>Forventet kredittap 31.12.2020</b>	<b>257</b>	<b>691</b>	<b>0</b>	<b>948</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2020 tapsvurdert i de ulike stage	3.737.020	146.691	0	3.883.711

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sum nedskr.
Forventet kredittap pr. 01.01.19	442	544	0	986
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	32	1	0	34
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 2	-23	431	0	408
Endring som følge av overgang fra stage 1 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 3	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 2	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra stage 2 til stage 1	11	-230	0	-219
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-82	-73	0	-154
Andre endringer i perioden	-64	119	0	56
<b>Forventet kredittap 31.12.2019</b>	<b>317</b>	<b>793</b>	<b>0</b>	<b>1.110</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder 31.12.2019 tapsvurdert i de ulike stage	2.734.908	160.359	0	2.895.267

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 kreditttrisikoen 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 kredittisiko og som ikke er misligholdte er plassert i gruppen «stage 1». Lån hvor kreditttrisikoen 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 2019.

Det er foreløpig ikke tatt høyde for økte kredittap i selskapet pga coronaviruset. Per dato er vurderingen at selskapet sin finansielle situasjon ikke vil påvirkes i særlig grad i situasjonen vedvarer over tid. Dette skyldes i hovedsak at engasjementene i selskapet er godt sikret og at eventuelle tap i all hovedsak vil komme i morselskapet Totens Sp

Misligholdte engasjementer	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
31-90 dager	1.639	0	0
over 90 dager	0	0	0
<b>Sum misligholdte engasjementer</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## 5 Utlån til kunder

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

Utlånene fordelt på følgende geografisk område	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Innlandet	2.190.812	1.671.517	1.342.102
Viken	1.205.676	816.659	657.745
Oslo	396.985	295.418	263.487
Resterende av Norge	90.085	65.733	62.078
Sum	3.883.557	2.849.327	2.325.412

Antall lån er 2.374. Gj snitt lån er kr. 1.637.010. Gjennomsnittlig belåningsgrad er 54,4 %.

## 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Setifikakater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	3.290.000	2.468.000	1.876.000
Egenbeholdning	-	-	-
Sum	3.290.000	2.468.000	1.876.000

Obligasjoner med fortrinnsrett

Bokført verdi

ISIN	Navn	Total ramme	Rente	Forfall	31.12.2020
NO0010830789	TSBB AS OMF 2018/2021	400.000.000	3M Nibor + 25	24.08.2021	20.000.000
NO0010835994	TSBB AS OMF 2018/2022	500.000.000	3M Nibor + 37,5	14.11.2022	500.000.000
NO0010839442	TSBB AS OMF 2018/2023	500.000.000	3M Nibor + 48	21.06.2023	500.000.000
NO0010846876	TSBB AS OMF 2019/2023	500.000.000	3M Nibor + 41	15.11.2023	500.000.000
NO0010853195	TSBB AS OMF 2019/2024	750.000.000	3M Nibor + 37	19.06.2024	495.000.000
NO0010874688	TSBB AS OMF 2020/2025	750.000.000	3M Nibor + 35	16.06.2025	500.000.000
NO0010890858	TSBB AS OMF 2020/2025	1.000.000.000	3M Nibor + 37	14.11.2025	500.000.000
NO0010907769	TSBB AS OMF 2020/2024	750.000.000	3M Nibor + 25	27.11.2024	275.000.000
Påløpte ikke forfalte renter og periodisert over/underkurs OMF					810.232
Sum		5.150.000.000			3.290.810.232

## 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

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.290.810	2.472.656	1.876.000
Finansielle derivater	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.290.810	2.472.656	1.876.000
Utlån til kunder	3.883.559	2.846.060	2.321.287
Bankinnskudd (min rating A-)	154	45.940	1.434
Likvide eiendeler (min rating AA-)	110.801	111.201	110.056
Avkorting fyllingssikkerhet*	-	-	-
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.994.514	3.003.201	2.432.777
Overpantsettelse	121,4 %	121,5 %	129,7 %
Minstekrav fra ratingbyrå for å opprettholde en AAA rating	104	104	104

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

Til forskjell fra tradisjonelle beregninger av overpantsettelse, har Finanstilsynet bedt om at kredittforetakene 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.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	3.290.810	2.472.656	1.876.000
Beholdning egne OMF	-	-	-
Sum verdi obligasjoner	3.290.810	2.472.656	1.876.000
Utlån til kunder	3.883.559	2.846.060	2.321.287
Bankinnskudd (min rating A-)	154	45.940	1.434
Likvide eiendeler (min rating AA-)	110.801	111.201	110.056
Finansielle derivater	-	-	-
Avkorting fyllingssikkerhet**	-22.163	-2.363	-27
Sum verdi sikkerhetsmasse	3.972.351	3.000.838	2.432.750
Overpantsettelse	120,7 %	121,4 %	129,7 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	102	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 avkorting 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. 31.12.2020

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018			
Aksjekapital	225.000	173.000	145.000			
Overkursfond	44.227	26.736	18.019			
Annen egenkapital godkjent av Finanstilsynet	51.082	31.455	22.469			
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-111	-111	-110			
Ren kjernekapital	320.198	231.080	185.378			
Netto ansvarlig kapital	320.198	231.080	185.378			
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	22,22 %	21,09 %	20,81 %			
Kredittrisiko	Grunnlag	Grunnlag	Grunnlag			
Institusjoner	784	9.586	538			
Massemarkedsengasjementer	-	-	-			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.401.811	964.692	830.325			
Forfalte engasjementer	-	1.494	1.212			
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.035	8.626	3.016			
Øvrige engasjementer	431	87.368	31.801			
Operasjonell risiko	32.021	23.724	23.794			
Beregningsgrunnlag total	1.441.082	1.095.490	890.687			
Overskudd av ansvarlig kapital	204.912	143.441	114.123			
Bufferkrav	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %	64.849	49.297	40.081
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %	36.027	27.387	22.267
Motsyklisk buffer	1,00 %	2,50 %	2,00 %	14.411	27.387	17.814
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %	43.232	32.865	26.721
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11,0 %	12,5 %	12,0 %	158.519	136.936	106.882
Tilgjengelig ren kjernekapital	320.198	231.080	185.378			
Ren kjernekapital utover kravet	161.679	94.144	78.495			

## 9 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelse mot en beregnet virkelig verdi av selskapets eiendeler og forpliktelser per 31.12.

	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kreditt institusjoner	154	154	45.940	45.940	1.434	1.434
Utlån til kunder	3.882.609	3.882.609	2.848.217	2.848.217	2.324.427	2.324.427
Sertifikater og obligasjoner	110.801	110.801	111.201	111.201	110.056	110.056
Andre fordringer	3.767	3.767	2.106	2.106	1.278	1.278
Sum finansielle eiendeler	3.997.331	3.997.331	3.007.464	3.007.464	2.437.195	2.437.195
Gjeld til kredittinstitusjoner	379.964	379.964	300.021	300.021	369.877	369.877
Verdipapirgjeld	3.290.810	3.301.075	2.472.656	2.484.881	1.879.265	1.881.860
Annen gjeld					2744,5	2744,5
Sum finansiell gjeld	3.670.774	3.681.039	2.772.677	2.784.902	2.251.886	2.254.481

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

### 2020

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019	2020	2020	2020	2020	31.12.2020
Obligasjonsgjeld	2.472.656	1.425.000	-603.000	0	-3.846	3.290.810
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	2.472.656	1.425.000	-603.000	0	-3.846	3.290.810

### 2019

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring i egenbeh.	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2018	2019	2019	2019	2019	31.12.2019
Obligasjonsgjeld	1.879.265	1.350.000	-758.000		1.391	2.472.656
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap	1.879.265	1.350.000	-758.000	0	1.391	2.472.656