

2. KVARTAL
2016
(UREVIDERT)



SPAREBANKEN SØR
BOLIGKREDITT AS

Innhold

Styrets beretning	3
Resultatregnskap	5
Balanse	6
Kontantstrømoppstilling	7
Egenkapitaloppstilling	8
Noter	9
Kvartalsvis resultatutvikling	12
Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5-6	13

Virksomhet

Sparebanken Sør Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Sparebanken Sør og selskapets virksomhet drives fra Kristiansand. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive virksomhet som kredittforetak og utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Sparebanken Sør Boligkreditt AS er en del av Sparebanken Sør sin langsiktige strategi, hvor kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Samtlige aksjer eies av Sparebanken Sør og regnskapet er konsolidert inn i konsernregnskapet til Sparebanken Sør.

Sikkerhetsmassen består av pantesikrede boliglån som er innvilget av Sparebanken Sør og overtatt av Sparebanken Sør Boligkreditt AS. De pantesikrede lånene oppfyller de krav som selskapet stiller for lån som kan inngå i selskapets sikkerhetsmasse. Et hovedkrav er at utestående lånesaldo på hvert enkelt lån som overtas av selskapet, ikke skal overstige 75 % av panteobjektets markedsverdi.

Ved utgangen av 2. kvartal 2016 hadde Sparebanken Sør Boligkreditt AS overtatt en boliglånsportefølje på 28 611 mill. kroner fra Sparebanken Sør, hvorav 28 556 mill. kroner inngikk i selskapets sikkerhetsmasse. Tilsvarende tall for 2. kvartal i 2015 var hhv. 22 234 mill. kroner og 22 152 mill. kroner. Sparebanken Sør Boligkreditt AS hadde utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for 25 158 mill. kroner, mot 19 045 mill. kroner på samme tidspunkt i 2015.

Det ble i tredje kvartal 2015 etablert et EMTCN (European Medium Term Covered Note) program med en ramme på Euro 4 000 mill. for Sparebanken Sør Boligkreditt AS. Programmet gir selskapet muligheten til å diversifisere finansieringen ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett utenfor det norske obligasjonsmarkedet. I første kvartal 2016 ble det utstedt 500 mill. Euro som covered bond under programmet.

Resultat- og balanseutvikling

Regnskapet for Sparebanken Sør Boligkreditt AS viste pr. 2. kvartal 2016 et resultat etter skatt på 88,9 mill. kroner, mot 118,2 mill. kroner i samme periode i 2015.

Selskapet hadde netto renteinntekter på 169,5 mill. kroner, mot 196,0 mill. kroner i samme periode i 2015. Lavere netto renteinntekter skyldes at det har vært en nedgang i utlånsrenter uten at tilsvarende reduksjon i finansieringskostnadene har inntruffet.

I mars 2016 utstedte selskapet for første gang obligasjoner i Euro under EMTCN-programmet. Resultateffekten knyttet til verdiendring på basisswapper påvirker netto inntekter fra finansielle instrumenter med minus 18,7 mill. kroner.

Basisswapper er derivatkontrakter som inngås i forbindelse med langsiktig finansiering i internasjonale kapitalmarkeder, hvor valutaen konverteres til norske kroner. Dette er sikringsinstrumenter, og sett over instrumentenes løpetider markedsverdiendringene null, forutsatt at obligasjonen holdes til forfall. De regnskapsmessige effektene vil derfor bli reversert over tid.

Driftskostnadene utgjorde 29,0 mill. kroner (23,7) og skattekostnader utgjorde 29,6 mill. kroner (43,7).

Samlede eiendeler ved utgangen av 2. kvartal utgjorde 29 006 mill. kroner, hvorav netto utlån til kunder utgjorde 28 605 mill. kroner. På samme tidspunkt i 2015 var samlede eiendeler 22 669 mill. kroner, hvorav netto utlån til kunder utgjorde 22 228 mill. kroner. Låneporteføljen var finansiert ved emisjon av obligasjoner på 25 158 mill. kroner, samt ved egenkapital og lån fra Sparebanken Sør. Selskapet hadde pr. 30.06.2016 innbetalt kapital på til sammen 1 025 mill. kroner, herav aksjekapital på 525 mill. kroner og overkurs på 500 mill. kroner.

Sparebanken Sør Boligkreditt AS har en trekkrettighet på 2 500 mill. kroner i Sparebanken Sør som pr. 30.06.2016 var trukket med 1 638 mill. kroner. I tillegg har selskapet en revolverende trekkrettighet i Sparebanken Sør, som kan benyttes til å dekke likviditetsforfall på utstedte obligasjoner som eventuelt ikke blir refinansiert.

Soliditet

Ansvarlig kapital i selskapet utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 2 003 mill. kroner, mot 1 761 mill. kroner på samme tidspunkt i 2015. Dette tilsvarte en kapitaldekning / ren kjernekapitaldekning på 16,5 % (16,9 % i 2015), mens myndighetspålagte minimumskrav utgjorde hhv. 15,0 % og 11,5 %. Kapitaldekningen er beregnet utfra standardmetoden i Basel II – regelverket. Styret vurderer selskapets soliditet og risikobærende evne til å være god. Selskapets uvektede kjernekapitalandel (Leverage Ratio) var 6,3 % ved utgangen av 2. kvartal.

Styrets beretning

Risikoforhold

Med konsesjon som kredittforetak er Sparebanken Sør Boligkreditt AS underlagt en rekke lover, forskrifter, anbefalinger og regelverk. Selskapets formål er å finansiere utlånsvirksomhet gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett med god rating. Dette innebærer at Sparebanken Sør Boligkreditt AS tilstreber at alle risikoforhold holdes på et lavt nivå. Selskapet legger vekt på å identifisere, måle og styre risikoelementene på en måte som gjør at selskapet har høy tillit i markedet og oppnår høy rating på sine obligasjoner.

I selskapets kredittstrategi og kredittpolitikk er det fastsatt rammer for krav som skal stilles til låntakere og sikkerhet for lån som kan overtas av selskapet. Styret vurderer at samlet kvalitet på låneporteføljen er meget god, og at kredittrisikoen er lav.

Selskapets utlån er i norske kroner til flytende renter. Utlånene er finansiert ved utstedelse av obligasjoner i norske kroner og Euro, og er foretatt til både flytende og fast rente. Gjeld i valuta er swappet til norske kroner og gjeld opptatt til fast rente er swappet til flytende rente. All gjeld i utenlandsk valuta og gjeld til fast rente regnskapsføres etter reglene om sikringsbokføring.

Styret vurderer den samlede markedsrisikoen til å være lav.

Selskapet legger ut obligasjoner med mulighet for forlengelse av løpetiden med inntil 12 måneder. For øvrig består finansieringen av egenkapital og trekkrettighet fra Sparebanken Sør. Styret vurderer at selskapets likvidetsrisiko er lav.

Det er inngått en avtale (Management Service Agreement) med Sparebanken Sør som omfatter alle nødvendige tjenesteleveranser for selskapets drift, og styret vurderer at selskapets operasjonelle risiko er lav.

Rating

Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Sør Boligkreditt AS i NOK og EUR har Aaa rating fra Moody's.

Fremtidsutsikter

Styret anser fremtidsutsiktene for selskapets virksomhet for å være gode.

Sparebanken Sør Boligkreditt AS tar sikte på å erverve ytterligere lån fra Sparebanken Sør fremover, og det er intensjonen å kunne utstede nye obligasjoner med fortrinnsrett som kan selges til investorer i inn- eller utland.

Kristiansand, 11. august 2016

Styret for Sparebanken Sør Boligkreditt AS

Geir Bergskaug
Styreleder

Seunn Smith-Tønnessen
Styremedlem

Rolf H. Søraker
Styremedlem

Bjørn Friestad
Styremedlem

Marianne Lofthus
Daglig leder

TUSEN KRONER	Noter	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renteinntekter	2, 12	378 980	389 434	762 485
Rentekostnader	2, 12	209 464	193 453	381 456
Netto renteinntekter	2	169 516	195 981	381 029
Provisjonsinntekter		85	85	162
Provisjonskostnader		2 500	2 500	5 000
Netto provisjonsinntekter		-2 415	-2 415	-4 838
Netto verdiendringer fra finansielle instrumenter	3	-19 469	-7 897	5 048
Personalkostnader		0	0	46
Avskrivninger på immaterielle eiendeler		0	0	0
Andre driftskostnader		29 044	23 727	50 036
Sum kostnader		29 044	23 727	50 082
Resultat før tap		118 588	161 942	331 157
Tap på utlån		32	0	0
Resultat før skattekostnad		118 557	161 942	331 157
Skattekostnad	4	29 639	43 724	89 545
Resultat for perioden		88 918	118 218	241 612
Utvidet resultatregnskap				
Resultat for perioden		88 918	118 218	241 612
Andre inntekter og kostnader		0	0	0
Sum totalresultat for perioden		88 918	118 218	241 612

Balanse

TUSEN KRONER

EIENDELER	Noter	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,12	51 982	44 825	50 081
Netto utlån til kunder	5,8,9,11	28 605 162	22 227 609	25 686 328
Obligasjoner og sertifikater		149 822	300 850	100 268
Finansielle derivater		183 303	95 432	154 124
Eiendeler ved utsatt skatt		4 782	479	360
Andre eiendeler		11 432	254	13
SUM EIENDELER		29 006 484	22 669 449	25 991 175
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,12	1 639 809	1 647 971	1 862 491
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,12	25 157 774	19 044 906	22 027 073
Finansielle derivater	3	81 601	2 916	2 418
Betalbar skatt		29 043	88 697	89 398
Annen gjeld		6 254	5 268	6 710
SUM GJELD		26 914 481	20 789 758	23 988 090
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital		1 025 000	1 025 000	1 025 000
Opptjent egenkapital		1 067 003	854 691	978 085
SUM EGENKAPITAL	7	2 092 003	1 879 691	2 003 085
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		29 006 484	22 669 449	25 991 175

Kristiansand, 11. august 2016

Styret for Sparebanken Sør Boligkreditt AS

Geir Bergskaug
StyrelederSeunn Smith-Tønnessen
StyremedlemRolf H. Søraker
StyremedlemBjørn Friestad
StyremedlemMarianne Lofthus
Daglig leder

TUSEN KRONER	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renteinnbetalinger	379 547	391 193	762 720
Renteutbetalinger	-202 817	-196 959	-382 015
Driftsutbetalinger	-31 914	-25 808	-55 767
Endring utlån til kunder	-2 919 401	-2 149 971	-5 607 166
Utbetaling av skatt	-94 416	-49 410	-94 384
Netto kontantstrøm fra driften	-2 869 001	-2 030 955	-5 376 612
Endring obligasjoner og sertifikater	-49 554	-1 384	199 198
Endring andre eiendeler	-11 419	-254	-13
Endring innlån fra kredittinstitusjoner	-222 538	316 944	530 072
Endring øvrig gjeld	-456	-500	-428
Netto kontantstrøm fra løpende finansiell virksomhet	-283 967	314 806	728 829
Innbetalt aksjekapital	-	-	-
Innbetalinger obligasjonsgjeld	4 760 000	-	11 423 230
Utbetalinger obligasjonsgjeld	-1 605 131	1 748 387	-6 737 954
Netto kontantstrøm fra langsiktig finansieringsvirksomhet	3 154 869	1 748 387	4 685 276
Netto endring likvider	1 901	32 237	37 493
Likviditetsbeholdning 01.01	50 081	12 588	12 588
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	51 982	44 825	50 081

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
TUSEN KRONER				
Balanse 31.12.2013	525 000	0	244 555	769 555
Egenkapital tilført ved fusjon	0	500 000	237 795	737 795
Resultat 2014	0	0	254 123	254 123
Balanse 31.12.2014	525 000	500 000	736 473	1 761 473
Resultat 2015	0	0	241 612	241 612
Balanse 31.12.2015	525 000	500 000	978 085	2 003 085
Resultat 01.01.2016 - 30.06.2016	0	0	88 918	88 918
Balanse 30.06.2016	525 000	500 000	1 067 003	2 092 003

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Kvartalsregnskapet er avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er fastsatt av EU. Sparebanken Sør Boligkreditt AS inngår i konsernet Sparebanken Sør og følger de samme regnskapsprinsipper som konsernet. Det vises til årsregnskap for 2015 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Alle beløp i regnskapet er oppgitt i tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Selskapets regnskap presenteres i norske kroner som er den funksjonelle valuta.

2. NETTO RENTEINNTEKTER

TUSEN KRONER	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	128	251	374
Renter av utlån til kunder	378 592	388 625	760 666
Renter av sertifik./obl./rentebærende verdipapirer	259	558	1 446
Sum renteinntekter	378 980	389 434	762 485
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	11 634	15 235	30 642
Renter på utstedte verdipapirer	197 830	178 217	350 545
Andre rentekostnader	0	0	270
Sum rentekostnader	209 464	193 453	381 456
Netto renteinntekter	169 516	195 981	381 029

3. NETTO VERDIENDRINGER FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER

TUSEN KRONER	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gevinst (tap) og verdiendring obligasjoner	-120	0	0
Netto resultateffekt obligasjoner	-120	0	0
Verdiendring obligasjoner med fast rente - sikringsbokføring	3 244	42 812	1 240
Verdiendring derivater fastrenteobligasjoner - utpekt som sikringsinstrument	-21 041	-42 826	-1 009
Netto resultateffekt av sikringsbokføring (2)	-17 797	-14	231
Herav effekt av basisswap (2)	-18 659		
Gevinst / tap ved tilbakekjøp egne obligasjoner - amortisert kost (1)	-1 552	-7 883	4 817
Netto andre finansielle instrumenter og derivater	-1 552	-7 883	4 817
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	-19 469	-7 897	5 048

1) Det er utstedt obligasjoner i Euro som er sikret ved bruk av basisswapper (rente-/valutaswapper). Verdien på basisswappene svinger som følge av markedsendringer, dette fremkommer som en ineffektivitet i sikringen, og skal resultatføres.

Basisswapper er derivatkontrakter som inngås i forbindelse med langsiktig finansiering i internasjonale kapitalmarkeder hvor valutaen konverteres til norske kroner. Dette er sikringsinstrumenter, og sett over instrumentenes løpetid er markedsverdiendringene null, forutsatt at obligasjonen holdes til forfall. De regnskapsmessige effektene vil derfor reverseres over tid.

4. SKATT

Skattesats på 25 prosent er lagt til grunn.

5. BELÅNINGSGRAD

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gjennomsnittlig belåningsgrad i %	52,7 %	54,3 %	55,3 %
Porteføljen fordelt på intervaller av belåningsgrad:			
under eller lik 40 %	22,3 %	20,5 %	19,9 %
41 - 50 %	14,5 %	14,0 %	13,1 %
51 - 60 %	22,4 %	20,6 %	19,6 %
61 - 70 %	33,4 %	32,2 %	30,4 %
71 - 75 %	5,5 %	8,5 %	11,7 %
over 75 %	1,9 %	4,2 %	5,3 %
Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %

6. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Sparebanken Sør Boligkreditt AS har inngått avtale med Sparebanken Sør om en trekkfasilitet på 2 500 mill. kroner. I tillegg har selskapet en revolverende trekkrettighet i Sparebanken Sør som kan benyttes til å dekke likviditetsforfall på utstedte obligasjoner som eventuelt ikke blir refinansiert i markedet.

7. KAPITALDEKNING

Sparebanken Sør Boligkreditt AS benytter standardmetoden for kreditt- og markedsrisiko og legger til grunn basismetoden for operasjonell risiko for å beregne kapitaldekningen i henhold til gjeldende kapitaldekningsregler – Basel II.

TUSEN KRONER	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Ansvarlig kapital			
Aksjekapital	525 000	525 000	525 000
Overkurs	500 000	500 000	500 000
Annen egenkapital	978 085	736 473	978 085
Fradrag	0	0	0
Netto ansvarlig kapital (kjernekapital)	2 003 085	1 761 473	2 003 085
Minimumskrav til ansvarlig kapital			
Kredittrisiko	878 992	762 513	788 144
Markedsrisiko	0	0	0
Operasjonell risiko	61 545	55 247	55 247
CVA tillegg	29 180	13 263	18 125
Fradragsposter	0	0	0
Sum minimumskrav ansvarlig kapital	969 717	831 023	861 516
Beregningsgrunnlag	12 121 463	10 387 788	10 768 950
Ren kjernekapitaldekning	16,53 %	16,96 %	18,60 %
Kjernekapitaldekning	16,53 %	16,96 %	18,60 %
Kapitaldekning	16,53 %	16,96 %	18,60 %

8. UTLÅN

TUSEN KRONER			
Utlån vurdert til amortisert kost	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Fleksilån	7 638 255	6 816 375	7 006 813
Nedbetalingslån	20 972 907	15 417 234	18 685 515
Brutto utlån	28 611 162	22 233 609	25 692 328
Nedskrivninger på grupper av utlån	6 000	6 000	6 000
Netto utlån	28 605 162	22 227 609	25 686 328
Ubenyttet kreditt på Fleksilån	2 389 718	2 920 584	3 058 316

Utlån fordelt på sektorer og næringer			
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Personkunder	28 419 141	22 057 919	25 511 406
Næringslivskunder *)	167 641	152 267	155 975
Opptjente renter	24 380	23 423	24 947
Brutto utlån	28 611 162	22 233 609	25 692 328
Nedskrivninger på grupper av utlån	6 000	6 000	6 000
Netto utlån	28 605 162	22 227 609	25 686 328

*) Utlån til næringslivskunder er lån til boligformål for kunder i sektor 8200.

Utlån fordelt på geografiske områder							
	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015		
Vest-Agder	12 726 991	44,5 %	9 820 212	44,2 %	11 371 489	44,3 %	
Aust-Agder	8 114 843	28,4 %	6 800 500	30,6 %	7 362 269	28,7 %	
Telemark	2 410 025	8,4 %	1 786 073	8,0 %	2 120 368	8,3 %	
Oslo	2 362 067	8,3 %	1 630 071	7,3 %	2 188 032	8,5 %	
Akershus	1 086 487	3,8 %	753 523	3,4 %	916 137	3,6 %	
Øvrige fylker	1 904 750	6,7 %	1 437 230	6,5 %	1 728 033	6,7 %	
Sum	28 605 162	100,0 %	22 227 609	100,0 %	25 686 328	100,0 %	

9. MISLIGHOLD

TUSEN KRONER			
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer			
31 - 60 dager	6 652	3 569	1 443
61 - 90 dager	0	1 455	0
Over 90 dager	0	0	0
Sum brutto misligholdte engasjementer	6 652	5 024	1 443

10. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER PR. 30.06.2016

ISIN Nummer	Ticker	Valuta	Pålydende	Avdrags-struktur	Kupong	Forfall	Bokført verdi
NO0010641624	SORB20	NOK	737 000	Flytende	3M Nibor	28.03.2017	737 413
NO0010623945	SORB02	NOK	1 200 000	Flytende	3M Nibor	24.08.2017	1 201 019
NO0010673296	SORB21	NOK	4 500 000	Flytende	3M Nibor	14.09.2018	4 504 872
NO0010679806	SORB10	NOK	4 500 000	Flytende	3M Nibor	22.05.2019	4 499 173
NO0010664659	SORB07	NOK	28 000	Flytende	3M Nibor	27.11.2019	28 123
NO0010714058	SORB24	NOK	4 500 000	Flytende	3M Nibor	24.06.2020	4 452 883
NO0010733421	SORB26	NOK	2 000 000	Flytende	3M Nibor	24.09.2020	1 998 055
XS1383921803		EUR	500 000	Fast	0,25 %	22.03.2021	4 705 594
NO0010730146	SORB25	NOK	2 000 000	Flytende	3M Nibor	16.06.2021	1 999 623
NO0010671597	SORB09	NOK	350 000	Fast	3,85 %	13.02.2023	407 966
NO0010670409	SORB08	NOK	500 000	Fast	4,00 %	24.01.2028	623 053
SUM							25 157 774

11. SIKKERHETSMASSE

TUSEN KRONER	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto utlån sikret med pant i bolig (bolighypoteklån)*	28 555 519	22 151 809	25 595 452
Sum sikkerhetsmasse	28 555 519	22 151 809	25 595 452
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	114 %	117 %	117 %

*Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i finansieringsvirksomhetsloven § 2-28.

12. NÆRSTÅENDE PARTER

TUSEN KRONER	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Resultat			
Renteinntekter fra Sparebanken Sør på innskudd	128	251	374
Rentekostnader og kredittprovisjoner fra Sparebanken Sør på lån/kreditt	14 134	17 735	35 642
Rentekostnader på obligasjonsgjeld til Sparebanken Sør	94	1 572	2 573
Betalt forvaltningshonorar til Sparebanken Sør	25 894	21 516	44 228
Balanse			
Bankinnskudd i Sparebanken Sør	51 982	44 825	50 081
Obligasjoner med fortrinnsrett eid av Sparebanken Sør (pålydende)	0	0	0
Lån/kreditt i Sparebanken Sør	1 637 954	1 647 364	1 860 492

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

TUSEN KRONER	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal
	2016	2016	2015	2015	2015
Netto renteinntekter	86 785	82 731	92 512	92 536	97 996
Netto andre driftsinntekter	-6 537	-15 347	11 960	-1 438	-6 402
Driftskostnader	15 345	13 698	13 248	13 107	12 162
Resultat før tap	64 902	53 686	91 224	77 991	79 432
Tap på utlån	-200	232	0	0	0
Resultat før skattekostnad	65 103	53 454	91 224	77 991	79 432
Skattekostnad	16 312	13 327	24 763	21 058	21 446
Resultat for perioden	48 791	40 127	66 461	56 933	57 986

Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5-6

13

Styret og daglig leder i Sparebanken Sør Boligkreditt AS bekrefter at selskapets halvårsregnskap for 2016 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysninger i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Videre bekreftes det at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer som selskapet står ovenfor.

Kristiansand, 11. august 2016

Styret for Sparebanken Sør Boligkreditt AS

Geir Bergskaug
Styreleder

Seunn Smith-Tønnessen
Styremedlem

Rolf H. Søraker
Styremedlem

Bjørn Friestad
Styremedlem

Marianne Lofthus
Daglig leder



SPAREBANKEN SØR BOLIGKREDITT AS

Sparebanken Sør Pb. 200, 4662 Kristiansand | www.sor.no | tlf. 09200