



HELGELAND
BOLIGKREDITT



Delårsrapport 3. kvartal 2025

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 3. kvartal 2025

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland. Selskapet er samlokalisert med bankens hovedkontor i Mo i Rana. Selskapet fikk konsesjon som finansforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av SpareBank 1 Helgeland.

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Helgeland om levering av tjenester knyttet til låneadministrasjon og drift av selskapet.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). Tall er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt. Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Rating

Obligasjoner utstedt av Helgeland Boligkreditt AS er ratet hos Moody's og har rating Aaa.

Resultat hittil i år og tredje kvartal

Hittil i år ble resultat før skatt 26,7 (24,9) mill. kr. Dette er 1,9 mill. kr. høyere enn tilsvarende periode i fjor og er hovedsakelig økt gevinst på finansielle investeringer med 0,6 mill. kr, reduserte driftskostnader med 1,0 mill. kr. og reduserte nedskrivninger med 0,6 mill. kr. Redusert nettorente med 0,3 mill. kr. trekker ned. Resultat etter skatt ble 21,5 (19,9) mill. kr. Dette gir en egenkapitalavkastning på 5,0 (4,7) %.

For tredje kvartal ble resultat før skatt 8,5 (7,9) mill.kr. Dette er en økning på 0,6 mill. kr mot tilsvarende periode forrige år. Hovedsakelig skyldes det reduserte nedskrivninger med 0,4 mill.kr og reduserte driftskostnader med 0,4 mill. kr. Redusert netto renteinntekter med 0,1 mill. kr. og redusert verdiendring finansielle investeringer med 0,1 mill. kr. trekker ned.

Nøkkeltall per 30.09.25 (30.09.24)

- Netto renteinntekter 29,7 (30,0) mill. kr.
- Driftskostnader 6,6 (7,6) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 5,0 (4,7) %
- Ren kjernekapitaldekning 42,7 (31,1) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 26 (29) %
- Indeksert LTV 51 (50) %
- Resultat etter skatt 21,5 (19,9) mill.kr.

Nøkkeltall 3. kvartal

- Nettorente 9,5 (9,6) mill. kr.
- Driftskostnader 2,1 (2,5) mill. kr.
- Resultat før skatt 8,5 (7,9) mill.kr.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt 4,8 (4,5) %

Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 4.936 mill. kr. per 30.09.25. Dette er en økning på 227 mill. kr. sammenlignet med samme periode i fjor.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 4.367 (4.148) mill. kr. Av utlånene er 81,2 (80,1) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 218,9 mill. kr eller 5,3 %. Alle utlånene har flytende rente og 20 (17) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.316 (4.087) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland på 418 mill. kr. som i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet og i LCR-beregningen. Norsk statsgarantert verdipapir pålydende 50 mill. kr. samt et OMF-papir pålydende 100 mill. kr. inngår i tillegg i LCR beregningen.

Kjøp av boliglån fra morbanken styres av det finansieringsbehov konsernet har, og hvor mye av dette som er hensiktsmessig å dekke gjennom utstedelse av OMF.

Finansiering

Låneporteføljen er finansiert ved opptak av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 3.643 mill. kr., samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. Egenbeholdning utgjør 80 mill. kr.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 664 (1.267) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse (i forhold til utestående obligasjoner) ble 26 (29) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoformer. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og SpareBank 1 Helgeland som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

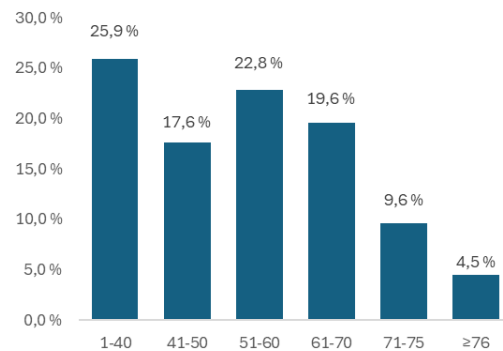
Kredittrisiko

Selskapets kredittpolicy er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god.

Et eventuelt boligprisfall vil redusere nettoverdien av sikkerhetsmassen. Det gjennomføres derfor stresstester hvert kvartal for å beregne effekten av en eventuell negativ utvikling i boligprisene. Styret vurderer resultatet av gjennomførte stresstester som tilfredsstillende. Kredittrisikoen i utlånsporteføljen anses som lav.

LTV (Loan to value) ble 51 (50) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.

LTV-fordeling pr. 30.09.2025

**Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser. Styret fastsetter på årlig basis rammer for styring av risikoen i selskapet. Dette innebærer fastsettelse av rammer for styring av likviditetsrisiko, organisering og ansvarsforhold, stresstester, rutiner for overvåkning av rammeutnyttelser og etterlevelse av retningslinjer, styre- og ledelsesrapportering, samt uavhengig kontroll av systemer for styring og kontroll.

Ved utgangen av kvartalet var andel innlån med løpetid over ett år 97,1 (95,4) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 3,9 (3,3) år. Helgeland Boligkreditt AS har etablert revolverende trekkfasilitet i morbanken som garanterer for innfrielse av obligasjonsforfall neste 12 måneder på rullerende basis. Selskapet søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse med større forfall ved å kjøpe tilbake egne obligasjoner. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

Operasjonell risiko

Det er inngått en overførings og serviceavtale med SpareBank 1 Helgeland som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen per 30.09.25 ble 42,7 (31,1) % og består utelukkende av ren kjernekapital på 547 mill. kr. Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og operasjonell risiko etter virksomhetsindikator tilnærmingen. Selskapets mål for ren kjernekapitaldekning er 15,5 % og totalkapitaldekning på over 19,0 %.

Utsiktene fremover

Framtidsutsiktene for Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland er i utgangspunktet positiv. Lav arbeidsledighet, store infrastruktur- og industriprosjekter, samt relativt stabile omsetningstall og boligpriser over tid er faktorer som underbygger dette. Det foreligger noe usikkerhet knyttet til det makroøkonomiske bildet og om dette vil få vesentlige konsekvenser for selskapet.

Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. I tredje kvartal 2025 gikk prisene på omsatte boliger på Helgeland ned med 2,5% for eneboliger og opp med 3,9 % for leiligheter.

Arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av kvartalet 1,3 %, mot 2,1 % nasjonalt.

Helgeland Boligkreditt forventes å drives videre med en forvaltningskapital på nåværende nivå.

Mo i Rana, 29. oktober 2025

Hanne Nordgaard
styreleder

Svenn Harald Johannessen

Brit Søfting

Sten Ove Lisø
daglig leder

INNHOLDSFORTEGNELSE:

RESULTATREGNSKAP	1
BALANSE	2
ENDRING EGENKAPITAL	3
KONTANTSTRØM	4
NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER	5
NOTE 2. SEGMENT	5
NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER	5
NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER	5
NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN	5
NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN	6
NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER	6
NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER	9
NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	9
NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	9
NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	10
NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	11
NOTE 15. KAPITALDEKNING	12
NOTE 16. AKSJEKAPITAL	12
NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE	12
NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER	13
NOTE 19. NØKKELTALL	14

Resultat

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.25	30.09.24	Q3/25	Q3/24	31.12.24
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	25.901	26.251	8.822	9.399	36.038
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	170.881	181.207	56.095	59.042	236.923
Rentekostnader og lignende kostnader	3	167.128	177.471	55.367	58.797	233.326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		29.654	29.987	9.550	9.645	39.635
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	4	0	1	5
Netto provisjonsinntekter		2	4	0	1	5
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		3.026	2.383	764	892	1.070
Driftskostnader	4	6.624	7.593	2.091	2.502	9.856
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-689	-103	-260	105	556
Driftsresultat		26.747	24.884	8.484	7.930	30.297
Resultat før skatt		26.747	24.884	8.484	7.930	30.297
Skatt på ordinært resultat		5.219	4.950	1.698	1.547	6.927
Resultat etter skatt		21.528	19.934	6.786	6.383	23.370
Resultat per aksje i kroner	17	40	37			
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	40	37			
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		21.528	19.934	6.786	6.383	23.370
Netto verdiendring finansielle eiendeler holdt for salg		-63	19	-29	44	-223
Periodens totalresultat		21.465	19.953	6.757	6.427	23.147

BALANSE**BALANSE**

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.25	30.09.24	31.12.24
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	417.650	411.244	413.539
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	4.366.184	4.147.530	4.091.018
Sertifikater og obligasjoner		150.629	149.633	150.188
Andre eiendeler		1.519	500	341
Sum eiendeler		4.935.981	4.708.907	4.655.086
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	664.341	1.267.144	472.951
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	3.643.364	2.821.458	3.534.586
Finansielle derivater		52.828	48.851	68.673
Andre forpliktelser		5.951	3.469	7.696
Sum gjeld		4.366.484	4.140.922	4.083.906
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	29.487	27.976	31.169
Sum egenkapital		569.497	567.986	571.179
Sum gjeld og egenkapital		4.935.981	4.708.907	4.655.086

Mo i Rana, 29. oktober 2025

Hanne Nordgaard
styreleder

Svenn Harald Johannessen

Brit Søvting

Sten Ove Lisø
daglig leder

ENDRING EGENKAPITAL

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.25	540.000	10	31.169	571.179
Fond urealiserte gevinster				0
Utbetalt i året			-23.147	-23.147
Resultat			21.465	21.465
Egenkapital 30.09.25	540.000	10	29.487	569.497

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.24	540.000	10	29.544	569.554
Fond urealiserte gevinster				0
Utbetalt i året			-21.522	-21.522
Resultat			19.953	19.953
Egenkapital 30.09.24	540.000	10	27.975	567.985

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Utlån til kunder	-274.539	278.030	333.649
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	184.892	195.847	257.433
Sertifikater og obligasjoner	0	100.000	100.000
Renteinnbetalinger verdipapir	4.158	3.967	5.302
Provisjonsinnbetaling	2	4	5
Utbetalinger til drift	-6.624	-7.593	-9.856
Betalt skatt	-6.304	-7.912	-6.269
Andre tidsavgrensninger	3.316	6.459	8.133
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-95.099	568.802	688.397
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	830.000	1.287.000	2.807.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-740.000	-1.906.000	-2.696.000
Fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	191.390	244.325	-549.868
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-26.634	-45.507	-56.769
Renteinnbetaling kreditt- og finansinstitusjoner	7.732	7.644	10.226
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-140.131	-131.419	-175.845
Utbytte til aksjeeierne	-23.147	-21.522	-21.522
C Netto likviditetsendring finansiering	99.210	-565.479	-682.778
A+B+C Netto endring likvider i perioden	4.111	3.323	5.619
Likviditetsbeholdning periodens start	413.539	407.921	407.921
Likviditetsbeholdning periodens slutt	417.650	411.244	413.539
Likviditetsbeholdning spesifisert	4.111	3.323	5.618
Banker løpende	417.650	411.244	413.539

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2024. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

NOTE 2. SEGMENT

Selskapets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet.

Selskapets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Geografisk segment er hovedsakelig Helgeland.

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	30.09.25	30.09.24	Q3/25	Q3/24	31.12.24
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7.732	7.644	2.528	2.586	10.226
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	184.892	195.847	60.994	64.521	257.433
Renteinntekter øvrige	4.158	3.967	1.396	1.334	5.302
Sum renteinntekter	196.782	207.458	64.917	68.441	272.961
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	26.634	45.507	8.073	19.009	56.769
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	140.131	131.419	47.181	39.620	175.845
Renteutgifter øvrige	363	545	114	167	712
Sum renteutgifter	167.128	177.471	55.367	58.797	233.326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	29.654	29.987	9.550	9.645	39.635

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.09.25	30.09.24	Q3/25	Q3/24	31.12.24
Forvaltningshonorar	4.414	4.573	1.474	1.485	5.949
Øvrige administrasjonskostnader	0	0	0	0	0
Sum administrasjonskostnader	4.414	4.573	1.474	1.485	5.949
Andre driftskostnader	2.209	3.020	616	1.017	3.907
Sum driftskostnader	6.624	7.593	2.091	2.502	9.856

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-689	-103	556
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	-689	-103	556

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.09.25	%	30.09.24	%
Helgeland	3.546.130	81,2 %	3.321.332	80,1 %
Norge for øvrig	812.284	18,6 %	816.064	19,7 %
Utenfor Norge 1)	8.820	0,2 %	10.917	0,3 %
Sum	4.367.234	100 %	4.148.313	100 %

1) Kunder bosatt i utlandet, Helgeland Boligkreditt AS har pant i eiendom i Norge på disse kundene

NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Det beregnes forventet tap for alle konti. Alle kontoengasjementer legges inn i en av de tre "trinnene" i tapsmodellen, basert på deres risikoendring siden innvilgelse (endring i kredittrisiko). For beskrivelse av de enkelte "trinnene" vises det til forklaringer nedenfor. Alle engasjement som ikke allerede på innregningstidspunktet har objektive bevis på tap plasseres ved innregningstidspunktet i trinn 1, og flyttes på et senere tidspunkt til trinn 2; i de tilfellene der det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, eller trinn 3; i de tilfeller hvor det er objektive bevis på tap.

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

Her inngår de fleste tilfeller av finansielle eiendeler som er omfattet av den generelle tapsmodellen. Finansielle instrumenter som har tilsvarende kredittrisiko (eller bedre) som ved førstegangsinnregning og som derfor ikke er klassifisert under trinn 2 og 3 omfattes av dette trinnet. Det beregnede forventede tapet som avsettes i regnskapet tilsvarer forventet tap fra mislighold de neste 12 månedene.

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

I trinn 2 plasseres finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Om et kontoengasjement er vesentlig forverret eller ikke, defineres som en funksjon av sannsynlighet for mislighold (PD) på beregningstidspunktet og innvilgelsestidspunktet. Banken har valgt å definere at eiendeler med lav kredittrisiko (operasjonalisert som eiendeler med PD som ikke overstiger 0,60 %) forblir i trinn 1. Forventet tap for eiendeler i trinn 2 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Følgende hendelser vurderes alltid å ha medført vesentlig økning i kredittrisiko:

- Engasjement hvor det foreligger et 30 dagers overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første krone, men eldre enn 30 dager.
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første dag, der saldo er vesentlig større enn bevilgningen.
- Engasjement med endrede betalingsforpliktelser eller refinansiering (forbearance).

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning eller andre indikasjoner på tap på rapporteringstidspunktet. Forventet tap for eiendeler i trinn 3 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Renteinntekter beregnes av eiendelens netto bokførte verdi.

Samme modell benyttes som for morbanken, men med forskjellige datodefinitjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overføringsdato.

NOTER

30.09.25	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Sum brutto utlån
Brutto utlån				
Brutto utlån pr. 01.01.25	3.969.397	121.154	2.143	4.092.695
Avsetning til tap overført til Trinn 1	57.787	-57.787	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-22.243	23.037	-794	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	807.715	21.102	0	828.818
Økning i trekk på eksisterende lån	306.040	1.898	0	307.938
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-354.647	-7.571	0	-362.217
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-480.077	-18.572	-1.350	-500.000
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 30.09.25	4.283.973	83.261	0	4.367.233
Ubenyttet trekk	447.904	15	0	447.919

30.09.24	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Sum brutto utlån
Brutto utlån				
Brutto utlån pr. 01.01.24	4.273.285	153.275	84	4.426.644
Avsetning til tap overført til Trinn 1	34.934	-34.934	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-51.184	51.184	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1.836	0	1.836	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	644.102	4.934	0	649.036
Økning i trekk på eksisterende lån	34.289	3.978	156	38.423
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-154.000	-7.568	0	-161.569
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-756.243	-47.894	-84	-804.220
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 30.09.24	4.023.347	122.974	1.992	4.148.314
Ubenyttet trekk	386.817	153	3.008	389.978

NOTER

30.09.25	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.25	477	1.099	100	1.677
Avsetning til tap overført til Trinn 1	418	-418	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-5	31	-26	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-	-	-	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	101	138	-	239
Økning i trekk på eksisterende lån	65	122	-	187
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-510	-227	-	-737
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-66	-175	-75	-317
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Tapsavsetninger pr. 30.09.25	479	571	-0	1.049
Ubenyttet trekk	16	0	-	16

30.09.24	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over 12 måneder	
Tapavsetning pr. 01.01.24	255	653	0	907
Avsetning til tap overført til Trinn 1	81	-81	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-9	9	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	60	29	0	89
Økning i trekk på eksisterende lån	24	283	0	307
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-112	-90	0	-203
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-64	-254	0	-318
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Tapsavsetninger pr. 30.09.24	235	549	0	783
Ubenyttet trekk	6	1	-	7

Utlån	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Utlån til kunder	4.351.580	4.132.040	4.083.992
Periodiserte renter	15.654	16.274	8.703
Brutto utlån til kunder	4.367.234	4.148.313	4.092.695
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.367.234	4.148.313	4.092.695
Nedskrivning forventet tap	-1.049	-783	-1.677
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.366.184	4.147.530	4.091.018

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Ubenyttet trekk på utlån og garantier			
Ubenyttet trekk utlån	447.919	389.978	414.759
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	447.919	389.978	414.759

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Misligholdte engasjement >90 dager	0	0	1.350
Trinn 3 nedskrivninger	0	0	0
Sum netto misligholdte engasjement	0	0	1.350
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	0	1.992	794
Trinn 3 nedskrivninger	0	0	-100
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	0	1.992	694

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

30.09.25		Utlån til amortisert kost og virkelig verdi						
Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån	
Amortisert kost	(FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi	Total	
Sum næring	44.930	0	-6	-34	0	0	0	44.890
Sum personmarked	83.726	4.238.577	-472	-537	0	0	0	4.321.294
Totalt	128.657	4.238.577	-479	-570	0	0	0	4.366.184
Forventet tap Off balance PM		-16	0	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0	0		

30.09.24		Utlån til amortisert kost og virkelig verdi						
Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån	
Amortisert kost	(FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	57.366	0	-2	-86	0	0	0	57.278
Sum personmarked	119.690	3.963.148	-233	-463	0	0	8.111	4.090.252
Totalt	177.055	3.963.148	-235	-548	0	0	8.111	4.147.530
Forventet tap Off balance PM		-6	0	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0	0		

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	417.650	411.244	413.539
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	417.650	411.244	413.539
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Uten avtalt løpetid	664.341	1.267.144	472.951
Sum gjeld kredittinstitusjoner	664.341	1.267.144	1.022.820

Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Per 30.09.25 var ubenyttet trekk 835,7 mill. kr.

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode.

NOTE 13. DERIVATER

	30.09.25		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	1.000.000	0	52.828
Sum finansielle derivater sikring	1.000.000	0	52.828
	30.09.24		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	0	0	0
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	800.000	0	48.851
Sum finansielle derivater sikring	800.000	0	48.851

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.25
NO0013556605	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2025	2031	499.102
NO0010867864	NOK	500.000		Fast	2,22 %	2019	2029	479.610
NO0013251181	NOK	500.000		Fast	4,28 %	2024	2032	499.374
NO0013333435	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2024	2030	498.920
NO0012852658	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,60	2023	2028	499.135
NO0011117186	NOK	250.000	80.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,18	2021	2025	169.256
NO0013119875	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,67	2024	2029	498.897
NO0013431148	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,58	2024	2030	499.070
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.643.364

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.24
NO0010859986	NOK	500.000	250.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	252.457
NO0010865652	NOK	500.000	220.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	282.981
NO0010867864	NOK	500.000		Fast	2,22 %	2019	2029	454.706
NO0013251181	NOK	300.000		Fast	4,28 %	2024	2032	302.453
NO0013333435	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2024	2030	202.195
NO0012852658	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,60	2023	2028	502.282
NO0011117186	NOK	500.000	180.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,18	2021	2025	322.393
NO0013119875	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,67	2024	2029	501.992
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								2.821.459

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.09.25	30.09.24
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett (nominelle verdier) eks. egenbeholdning	3.670.000	2.850.000
Egenbeholdning	80.000	650.000
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning	3.750.000	3.500.000
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	4.316.252	4.086.980
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	409.951	403.634
Sum sikkerhetsmasse	4.726.203	4.505.742
Overdekning sikkerhetsmasse	976.203	1.005.742
Overdekning sikkerhetsmasse %	26 %	29 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

*) Utlån som ikke er kvalifisert inngår ikke i tellende sikkerhetsmasse

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	29.487	28.443	31.169
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-22.623	-21.544	-24.307
Sum kjernekapital	546.874	546.909	546.873
Sum tilleggskapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	546.874	546.909	546.873
Vektet beregningsgrunnlag	1.281.538	1.756.497	1.684.331
Kapitaldekning i %	42,67 %	31,14 %	32,47 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	42,67 %	31,14 %	32,47 %
	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Stater og sentralbanker	48.189	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	88.370	82.080	82.573
Foretak	0	2.472	2.181
Massemarkedsengasjementer	6.772	77.038	30.987
Engasjementer med pant i eiendom	1.068.065	1.479.270	1.485.457
Forfalte engasjementer	0	0	2.696
Øvrige engasjementer	1.519	11.400	11.079
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.212.916	1.652.259	1.614.971
Kapitalkrav operasjonell risiko	62.382	98.205	63.986
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	6.241	6.033	5.375
Totalt Beregningsgrunnlag	1.281.538	1.756.497	1.684.331

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og SpareBank 1 Helgeland eier alle aksjene.

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Resultat hittil i år	21.528	19.934	23.370
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	40	37	43
Utvannet resultat per aksje i kroner	40	37	43

NOTER

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis iht. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland og defineres som nærstående part i fht. regnskapsstandarden. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlånene er i all hovedsak kjøpte tjenester fra SpareBank 1 Helgeland. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	7.732	7.644	10.226
Renteutgifter og lignende utgifter	26.634	45.507	56.769
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	4.414	4.573	5.949
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	417.650	411.244	413.539
Gjeld til kredittinstitusjoner	664.341	1.267.144	472.951
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	21.528	19.934	23.370
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	0,83 %	0,82 %	0,81 %
Kostnader i % av inntekter	22,3 %	25,3 %	24,9 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,60 %	0,54 %	0,48 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.367.234	4.148.313	4.092.695
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	5,3 %	-6,0 %	-7,5 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	4.935.981	4.708.907	4.655.086
Gjennomsnitt FVK	4.795.534	4.896.978	4.870.068
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	5,0 %	4,7 %	4,1 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	546.874	546.909	546.873
Ren kjernekapital dekning	42,7 %	31,1 %	32,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,7 %	11,1 %	11,2 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	976.203	1.005.742	902.631
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	26 %	29 %	25 %
Indeksert LTV	51 %	50 %	51 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	20 %	17 %	19 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.179	1.149	1.134
Antall lån	3.708	3.569	3.593
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	18,0	18,8	18,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	4,8	4,8	5,2

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS**Generalforsamling:**

SpareBank 1 Helgeland v/ adm. direktør Hanne Nordgaard

Styre:

Hanne Nordgaard, leder

Svenn Harald Johannesen, nestleder

Brit Sjøfting

Kontaktinformasjon**SpareBank 1 Helgeland**

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.sbh.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.sbh.no

Investor Relations

Anne Ekroll, finansdirektør tlf 913 36 452

Andre kilder:**Årsrapporter**

Helgeland Boligkreditt AS er en del av konsernet SpareBank 1 Helgeland. Årsrapporter er tilgjengelig under investorinformasjon på www.sbh.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.sbh.no