



Delårsrapport 4. kvartal 2025

Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap 4. 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 fjerde kvartal

Hittil i år ble resultat før skatt 34,4 (30,3) mill. kr. Dette er 4,1 mill. kr. høyere enn tilsvarende periode i fjor og er hovedsakelig relatert til økt gevinst på finansielle investeringer med 3,1 mill. kr, reduserte driftskostnader med 1,0 mill. kr og reduserte nedskrivninger med 1,6 mill. kr. Redusert nettorente med 1,7 mill. kr. trekker ned. Resultat etter skatt ble 27,1 (23,4) mill. kr. Dette gir en egenkapitalavkastning på 4,7 (4,1) %.

For fjerde kvartal ble resultat før skatt 7,6 (5,4) mill.kr. Dette er en økning på 2,2 mill. kr mot tilsvarende periode forrige år. Hovedsakelig skyldes det økt verdiendring på finansielle investeringer med 2,5 mill. kr., reduserte nedskrivninger med 1,0 mill.kr og reduserte driftskostnader med 0,1 mill. kr. Redusert netto renteinntekter med 1,4 mill. kr. trekker ned.

Nøkkeltall per 31.12.25 (31.12.24)

- Netto renteinntekter 37,9 (39,6) mill. kr.
- Driftskostnader 8,8 (9,9) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 4,7 (4,1) %
- Ren kjernekapitaldekning 47,0 (32,5) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 27 (25) %
- Indeksert LTV 51 (51) %
- Resultat etter skatt 27,1 (23,4) mill.kr.

Nøkkeltall 4. kvartal

- Nettorente 8,3 (9,6) mill. kr.
- Driftskostnader 2,2 (2,3) mill. kr.
- Resultat før skatt 7,6 (5,4) mill.kr.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt 3,9 (2,5) %

Disponering av resultat

Styret foreslår at resultat for 2025 på 27,5 mill. kr. gis i utbytte til SpareBank 1 Helgeland. Utbytets størrelse vurderes som forsvarlig ut fra en samlet vurdering av selskapets kapitalnivå og behov for likviditet.

Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 4.670 mill. kr. per 31.12.25. Dette er en reduksjon på 44,6 mill. kr. sammenlignet med samme periode i fjor.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 4.052 (4.093) mill. kr. Av utlånene er 81,6 (80,2) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert med 39,1 mill. kr eller -1,0 %. Alle utlånene har flytende rente og 20 (19) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.033 (4.061) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland på 420 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 3.471 mill. kr., samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. Ingen egenbeholdning pr 31.12.25.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 563 (533) 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 27 (25) %.

Risikoforhold og kapitaldekning

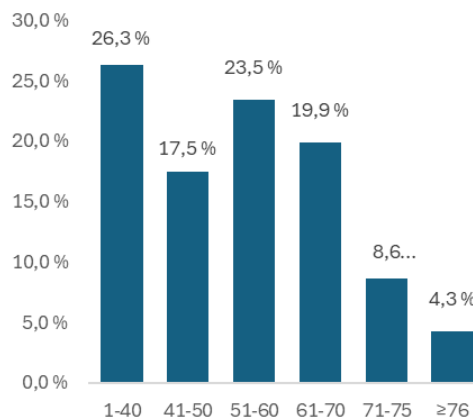
Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoforhold. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og SpareBank 1 Helgeland 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 (51) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.

LTV-fordeling pr. 31.12.2025**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 100 (89,4) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 3,8 (3,6) 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 31.12.25 ble 47,0 (32,5) % 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 fjerde kvartal 2025 gikk prisene på omsatte boliger på Helgeland ned med 3,1 % for eneboliger og ned med 8,4 % for leiligheter.

Arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av kvartalet 1,4 %, mot 2,1 % nasjonalt.

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

Mo i Rana, 9. februar 2026

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. FORPLIKTELSE 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	31.12.25	31.12.24	Q4/25	Q4/24
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	85.977	36.038	3.980	6.460
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	170.881	236.923	56.095	59.042
Rentekostnader og lignende kostnader	3	218.942	233.326	51.814	55.855
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		37.916	39.635	8.262	9.647
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3	5	0	1
Netto provisjonsinntekter		3	5	0	1
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		4.218	1.070	1.192	-1.312
Driftskostnader	4	8.831	9.856	2.207	2.263
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-1.063	556	-374	659
Driftsresultat		34.369	30.297	7.622	5.413
Resultat før skatt		34.369	30.297	7.622	5.413
Skatt på ordinært resultat		7.237	6.927	2.018	1.977
Resultat etter skatt		27.132	23.370	5.604	3.436
Resultat per aksje i kroner	17	50	43		
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	50	43		
Utvidet resultatregnskap					
Resultat etter skatt		27.132	23.370	5.604	3.436
Netto verdiendring finansielle eiendeler holdt for salg		352	-223	415	-242
Periodens totalresultat		27.484	23.147	6.019	3.194

BALANSE

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	31.12.25	31.12.24
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	419.698	413.539
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	4.051.910	4.091.018
Sertifikater og obligasjoner		151.044	150.188
Andre eiendeler		47.804	60.331
Sum eiendeler		4.670.456	4.715.076
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	562.876	532.941
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	3.470.958	3.534.586
Finansielle derivater		53.362	68.673
Andre forpliktelser		7.745	7.696
Sum gjeld		4.094.941	4.143.896
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	35.506	31.169
Sum egenkapital		575.516	571.179
Sum gjeld og egenkapital		4.670.456	4.715.076

Mo i Rana, 9. februar 2026

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			27.484	27.484
Egenkapital 31.12.25	540.000	10	35.506	575.516

	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			23.147	23.147
Egenkapital 31.12.24	540.000	10	31.169	571.179

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM

	31.12.25	31.12.24
Utlån til kunder	40.514	333.649
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	241.357	257.433
Sertifikater og obligasjoner	0	100.000
Renteinnbetalinger verdipapir	5.503	5.302
Provisjonsinnbetaling	3	5
Utbetalinger til drift	-8.831	-9.856
Betalt skatt	-6.304	-6.269
Andre tidsavgrensninger	15.597	68.123
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	287.839	748.387
Langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	0	0
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0
B Netto likviditetendring investering	0	0
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	910.000	2.807.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-990.000	-2.696.000
Fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	29.935	-609.858
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-33.701	-56.769
Renteinnbetaling kreditt- og finansinstitusjoner	9.998	10.226
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-184.764	-175.845
Utbytte til aksjeierne	-23.147	-21.522
C Netto likviditetsendring finansiering	-281.679	-742.768
A+B+C Netto endring likvider i perioden	6.160	5.619
Likviditetsbeholdning periodens start	413.539	407.921
Likviditetsbeholdning periodens slutt	419.698	413.539
Likviditetsbeholdning spesifisert	6.159	5.618
Banker løpende	419.698	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

	31.12.25	31.12.24	Q4/25	Q4/24
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.998	10.226	2.266	2.583
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	241.357	257.433	56.465	61.586
Renteinntekter øvrige	5.503	5.302	1.345	1.334
Sum renteinntekter	256.858	272.961	60.075	65.502
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	33.701	56.769	7.066	11.262
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	184.764	175.845	44.634	44.426
Renteutgifter øvrige	477	712	114	167
Sum renteutgifter	218.942	233.326	51.814	55.855
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	37.916	39.635	8.262	9.647

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	31.12.25	31.12.24	Q4/25	Q4/24
Forvaltningshonorar	5.509	5.949	1.094	1.376
Øvrige administrasjonskostnader	0	0	0	0
Sum administrasjonskostnader	5.509	5.949	1.094	1.376
Andre driftskostnader	3.322	3.907	1.113	887
Sum driftskostnader	8.831	9.856	2.207	2.263

NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	31.12.25	31.12.24
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-1.063	556
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	-1.063	556

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	31.12.25	%	31.12.24	%
Helgeland	3.306.615	81,6 %	3.284.277	80,2 %
Norge for øvrig	736.796	18,2 %	797.546	19,5 %
Utenfor Norge 1)	8.771	0,2 %	10.872	0,3 %
Sum	4.052.182	100 %	4.092.695	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

31.12.25	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	58.674	-58.674	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-36.273	37.066	-794	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	730.330	23.448	0	753.778
Økning i trekk på eksisterende lån	285.064	301	0	285.365
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-378.458	-7.251	0	-385.709
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-670.324	-22.274	-1.350	-693.948
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.25	3.958.411	93.771	0	4.052.182
Ubenyttet trekk	438.214	65	0	438.279

31.12.24	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	38.206	-38.206	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-51.494	51.494	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1.350	-819	2.169	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	844.393	17.539	0	861.932
Økning i trekk på eksisterende lån	41.632	3.980	0	45.612
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-188.923	-8.559	-25	-197.507
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-986.353	-57.550	-84	-1.043.986
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.24	3.969.397	121.154	2.143	4.092.695
Ubenyttet trekk	414.648	111	-	414.759

NOTER

31.12.25	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	320	-320	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-14	40	-26	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-	-	-	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	43	-	69
Økning i trekk på eksisterende lån	9	35	-	44
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-600	-543	-	-1.143
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-94	-207	-75	-376
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Tapsavsetninger pr. 31.12.25	124	147	-0	271
Ubenyttet trekk	5	0	-	5

31.12.24	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over 12 måneder	Totalt
Tapavsetning pr. 01.01.24	255	653	0	907
Avsetning til tap overført til Trinn 1	110	-110	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-9	9	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	0	-17	17	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	139	163	0	302
Økning i trekk på eksisterende lån	166	752	84	1.002
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-105	-63	0	-168
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-78	-288	0	-366
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Tapsavsetninger pr. 31.12.24	477	1.099	100	1.677
Ubenyttet trekk	13	1	-	14

Utlån	31.12.25	31.12.24
Utlån til kunder	4.044.846	4.083.992
Periodiserte renter	7.336	8.703
Brutto utlån til kunder	4.052.182	4.092.695
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.052.182	4.092.695
Nedskrivning forventet tap	-271	-1.677
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.051.910	4.091.018

NOTER

NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

	31.12.25	31.12.24
Ubenyttet trekk på utlån og garantier		
Ubenyttet trekk utlån	438.279	414.759
Garantier	0	0
Sum betingede forpliktelser	438.279	414.759

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	31.12.25	31.12.24
Misligholdte engasjement >90 dager	0	1.350
Trinn 3 nedskrivninger	0	0
Sum netto misligholdte engasjement	0	1.350
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	0	794
Trinn 3 nedskrivninger	0	-100
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	0	694

NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

31.12.25		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	43.476	0	-1	-9	0	0	0	43.466
Sum personmarked	93.168	3.915.537	-124	-138	0	0	0	4.008.444
Totalt	136.644	3.915.537	-125	-146	0	0	0	4.051.910
Forventet tap Off balance PM		-5	0	0		0		
Forventet tap Off balance BM		0	0	0		0		

31.12.24		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	43.030	0	-9	-84	0	0	0	42.938
Sum personmarked	122.716	3.926.950	-468	-1.016	-101	0	0	4.048.081
Totalt	165.746	3.926.950	-477	-1.099	-101	0	0	4.091.019
Forventet tap Off balance PM		-13	0	0		0		
Forventet tap Off balance BM		0	-1	0		0		

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.25	31.12.24
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	419.698	413.539
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	419.698	413.539
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %

NOTER

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.25	31.12.24
Uten avtalt løpetid	562.876	472.951
Sum gjeld kredittinstitusjoner	562.876	472.951

Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Per 31.12.25 var ubenyttet trekk 937,1 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

	31.12.25		
	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	53.362
Sum finansielle derivater sikring	1.000.000	0	53.362

	31.12.24		
	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	1.000.000	0	68.673
Sum finansielle derivater sikring	1.000.000	0	68.673

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.25
NO0013556605	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2025	2031	2032	498.492
NO0010867864	NOK	500.000	Fast	2,22 %	2019	2029	2030	480.096
NO0013251181	NOK	500.000	Fast	4,28 %	2024	2032	2033	498.753
NO0013333435	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2024	2030	2031	498.317
NO0012852658	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,60	2023	2028	2029	498.529
NO0013119875	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,67	2024	2029	2030	498.304
NO0013431148	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,58	2024	2030	2031	498.466
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.470.958

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	31.12.24
NO0010859986	NOK	250.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	250.142
NO0010865652	NOK	280.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	280.330
NO0010867864	NOK	500.000	Fast	2,22 %	2019	2029	2030	454.465
NO0013251181	NOK	500.000	Fast	4,28 %	2024	2032	2033	500.239
NO0013333435	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2024	2030	2031	499.757
NO0012852658	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,60	2023	2028	2029	499.981
NO001117186	NOK	250.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,18	2021	2025	2026	250.127
NO0013119875	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,67	2024	2029	2030	499.704
NO0013431148	NOK	300.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,58	2024	2030	2031	299.840
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.534.586

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	31.12.25	31.12.24
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett (nominelle verdier) eks. egenbeholdning	3.500.000	3.580.000
Egenbeholdning	0	0
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning	3.500.000	3.580.000
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	4.033.469	4.060.590
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse	419.732	413.539
Sum sikkerhetsmasse	4.453.201	4.474.129
Overdekning sikkerhetsmasse	953.201	902.631
Overdekning sikkerhetsmasse %	27 %	25 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	31.12.25	31.12.24
Sum innskutt kapital	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	35.506	31.169
Tillegg	0	0
Fradrag	-28.720	-24.307
Sum kjernekapital	546.796	546.873
Sum tilleggskapital	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	546.796	546.873
Vektet beregningsgrunnlag	1.162.982	1.684.331
Kapitaldekning i %	47,02 %	32,47 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	47,02 %	32,47 %

	31.12.25	31.12.24
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	86.127	82.573
Foretak	0	2.181
Massemarkedsengasjementer	6.246	30.987
Engasjementer med pant i eiendom	1.004.598	1.485.457
Forfalte engasjementer	0	2.696
Øvrige engasjementer	714	11.079
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.097.686	1.614.971
Kapitalkrav operasjonell risiko	59.538	63.986
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	5.758	5.375
Totalt Beregningsgrunnlag	1.162.982	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

	31.12.25	31.12.24
Resultat hittil i år	27.132	23.370
Antall aksjer	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	50	43
Utvannet resultat per aksje i kroner	50	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.

	31.12.25	31.12.24
Resultatregnskap		
Renteinntekter og lignende inntekter	9.998	10.226
Renteutgifter og lignende utgifter	33.701	56.769
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	5.509	5.949
Balanse		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	419.698	413.539
Gjeld til kredittinstitusjoner	562.876	532.941
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	0

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	31.12.25	31.12.24
Resultatregnskap		
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	27.132	23.370
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	0,81 %	0,81 %
Kostnader i % av inntekter	23,3 %	24,9 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,58 %	0,48 %
Balanse		
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.052.182	4.092.695
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	-1,0 %	-7,5 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	4.670.456	4.715.076
Gjennomsnitt FVK	4.662.771	4.870.068
Soliditet		
Egenkapitalrentabilitet	4,7 %	4,1 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	546.796	546.873
Ren kjernekapital dekning	47,0 %	32,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	11,4 %	11,2 %
Opplysning om utlånsporteføljen		
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	953.201	902.631
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	27 %	25 %
Indeksert LTV	51 %	51 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %
Andel flexilån *)	20 %	19 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.170	1.134
Antall lån	3.457	3.593
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	17,2	18,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	5,1	5,2

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