

Q2
2016

delårsrapport

første halvår og 2. kvartal 2016



Helgeland Boligkreditt AS,
Første halvår og 2. kvartal 2016.

Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av Helgeland Sparebank. 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 Helgeland Sparebank. Banken leverer tjenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, samt administrative tjenester.

Daglig leder er ansatt i selskapet i 35 % stilling.

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.

Rating

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

Resultat per 30.06.16

Foretakets resultat før skatt ble 24,1 mill kr. Dette er en reduksjon på 1,2 mill kr i forhold til samme periode i fjor. Nettorenten er redusert med 3,9 mill kr., samtidig er driftskostnadene 2,7 mill kr lavere.

For å være konkurransedyktig på boliglånsrenten er det gjennomført rentereduksjon på utlån en rekke ganger siste år. Siste renteendring ble gjennomført på eksisterende lån fra 8. juni 2016.

Nedgang i tre måneders nibor har gitt lavere innlånskostnad og dermed reduserte renteutgifter.

Driftskostnader i kroner er lavere enn fjoråret og ble 4,2 mill kr mot 6,9 mill kr i andre kvartal 2015. Dette er i hovedsak relatert til 3 mill kr lavere forvaltingshonorar i 2016.

Det har ikke vært individuelle eller gruppenedskrivninger på utlån i andre kvartal 2016.

Resultat etter skatt ble 18,1 (18,5) mill kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,7 % (11,4 %). Egenkapitalen i foretaket er økt med 100 mill kr i 2016 og gir dermed redusert egenkapitalavkastning. Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 19,2 %.

Nøkkeltall per 30.06.16 (30.06.15)

- Resultat etter skatt 18,1 (18,5) mill kr
- Nettorente 28,3 (32,3) mill kr
- Driftskostnader 4,2 (6,9) mill kr
- Egenkapitalavkastning 9,7 (11,4) %
- Ren kjernekapitaldekning 19,2 (15,9) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 28 (33) %
- Indeksert LTV 52 (53) %

Balans utviklingen.

Samlede eiendeler i Helgeland Boligkreditt utgjorde 5.208 mill kr pr 30.06.16. Hele 94,0 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 4.898 (4.422) mill kr. Av utlånene er 80,8 (81,7) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Alle utlånene har flytende rente og 19 (20) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 476 mill kr.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 4.856 (4.346) mill kr. Låneporteføljen anses som god.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 289 mill kr og fyllingssikkerhet i form av statspapir på 25 mill kr.

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 emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 4.033 (3.420) mill kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 100 (345) mill kr er i morselskapets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 762 (886) mill kr. Gjeldsposten er knyttet til trekkfasilitet i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse ble 28 (33) %.

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 Helgeland Sparebank som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold. Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

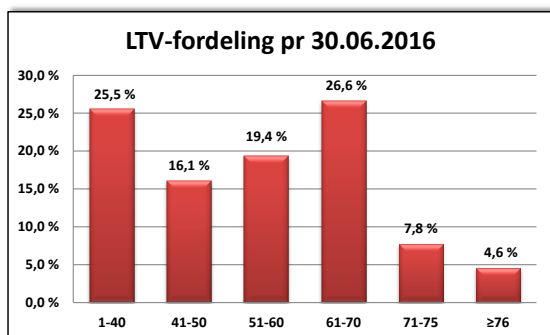
Kredittrisiko

Selskapets kredittstrategi 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. Sum nedskrivning på grupper av utlån utgjør 4,1 mill kr eller 0,1 % av brutto utlån.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som svært god.

Et eventuelt boligprisfall vil redusere nettoverdien av sikkerhetsmassen. Det gjennomføres derfor kvartalsvise stresstester 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 52 (53) %. Graf nedenfor viser fordeling av belåningsgrad for lånene som ligger i kredittforetaket.



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 over ett år 87,5 (76,6) %. Dette er godt over måltall på 70%. Helgeland Boligkreditt AS har etablert kommittert 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 Helgeland Sparebank som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen per 30.06.16 er noe høyere enn tilsvarende periode i fjor og ble 19,17 (15,93) %. Denne består utelukkende av ren kjernekapital på 393,8 mill kr.

Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko.

Utsiktene fremover

Fallende marginer gir et lavere resultat enn tilsvarende periode i 2015. Det er ventet at rentenivået også fremover vil holde seg lavt, og dette vil gi lavere gjennomsnittlige marginer enn det vi har sett tidligere år. Kostnader og tap i Helgeland Boligkreditt AS ligger imidlertid på et lavt nivå, og styret mener at selskapet vil ha god inntjening også i tiden fremover.

På tross av forskjeller mellom regionene på Helgeland er aktiviteten i boligmarkedet fortsatt relativt høyt. Dette, kombinert med offensiv aktivitet fra morbankens side og DNBs nedleggelse av kontorer, gjør at det forventes en noe høyere vekst i personmarkedet enn i landet for øvrig. Veksten i Helgeland Boligkreditt AS er tilpasset morbankens kapitalbehov. Det jobbes kontinuerlig med å legge til rette for ytterligere kjøp av boliglån fra morbanken, samt utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette er viktig for å opprettholde konkurransekraften i konsernet Helgeland Sparebank.

Boligprisutviklingen er stabil og viste en gjennomsnittlig økning hittil i år for eneboliger på 12,5 % - på landsbasis lå denne på 7,3 % - begge sammenlignet med gjennomsnittlig prisindeks for 2015. Tilsvarende tall for leiligheter viser en prisstigning på 8,9 % for Helgeland, mens den på landsbasis var 8,5 %. Det forventes fortsatt stabil utvikling i boligprisene i regionen under ett.

Fortsatt lav kronekurs er gunstig for Helgelands eksportbedrifter og turistsesongen synes så langt å ha vært svært positiv for regionens turistnæring. Utbyggingen av E6 gjennom hele Helgeland gir større lokale ringvirkninger enn tidligere forutsett. Generelt er det fortsatt investeringsvilje og optimisme blant næringslivsaktørene.

Arbeidsledigheten (helt ledige) er fortsatt lav og samlet ledighet i regionen ligger ved utgangen av 2. kvartal på 2,3 % - dette er en nedgang fra forrige kvartalsskifte da ledigheten lå på 2,5 %.

Ledigheten er også noe lavere enn i Nordland Fylke som har en ledighet på 2,5 %. Arbeidsledigheten i Norge ligger pr 30.06.2016 på 2,9 %.

Helgeland har i sum et stabilt og allsidig arbeidsmarked med en kombinasjon av solide eksportbedrifter og større statlige virksomheter, og

den samlede ledigheten forventes fortsatt å holde seg på et relativt lavt nivå. I den grad den lave oljeprisen og det reduserte investeringsnivået har gitt ringvirkninger på Helgeland er dette knyttet til enkeltaktører innenfor basevirksomhet og til boligpriser i en begrenset del av bankens markedsområde. Det er likevel grunn til å forvente at vi etter hvert vil kunne se ringvirkninger også i vår region.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi bekrefter at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2016 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 - Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner

Mo i Rana, 11. august 2016

Lisbeth Flågeng
styreleder

Dag Hugo Heimstad
nestleder

Helge Stanghelle

Ranveig Kråkstad

Brit Søvting
daglig leder

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

RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.16	30.06.15	Q2/16	Q2/15	31.12.15
Renteinntekter og lignende inntekter	3	68.442	77.177	34.795	37.964	149.402
Rentekostnader og lignende kostnader	3	40.101	44.914	20.503	22.484	86.096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28.341	32.263	14.292	15.480	63.306
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5	4	3	2	8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		5	4	3	2	8
Driftskostnader	4	4.218	6.962	2.700	3.790	12.511
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0	0	0
Driftsresultat		24.128	25.305	11.595	11.692	50.803
Resultat før skatt		24.128	25.305	11.595	11.692	50.803
Skatt på ordinært resultat		6.033	6.832	2.900	3.157	12.674
Resultat etter skatt		18.095	18.473	8.695	8.535	38.129
Resultat per aksje i kroner	17	46	64			131
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	46	64			131
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		18.095	18.473	8.695	8.535	38.129
Netto verdiendring		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		18.095	18.473	8.695	8.535	38.129

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.16	30.06.15	31.12.15
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	288.941	206.402	206.909
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	4.893.713	4.418.027	4.307.118
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg		24.861	0	0
Andre eiendeler		90	0	90
Sum eiendeler		5.207.605	4.624.429	4.514.117
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	761.724	885.616	497.013
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	4.033.028	3.419.798	3.672.610
Andre forpliktelser		911	6.708	12.532
Sum gjeld		4.795.663	4.312.122	4.182.155
Innskutt egenkapital	15,16,17	390.010	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	17	21.932	22.297	41.952
Sum egenkapital		411.942	312.307	331.962
Sum gjeld og egenkapital		5.207.605	4.624.429	4.514.117

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.16	290.000	10	3.837	293.847
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte				0
Resultat			18.095	18.095
Egenkapital 30.06.16	390.000	10	21.932	411.942

Aksjekapitalen pr 30/6-16 utgjør NOK 390 millioner og fordeler seg på 390.000 aksjer pålydende kr. 1.000. Alle aksjene eies av Helgeland Sparebank

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.15	290.000	10	3.824	293.834
Emitert ny aksjekapital				0
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte				0
Resultat			18.473	18.473
Egenkapital 30.06.15	290.000	10	22.297	312.307

KONTANTSTRØM

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Resultat før skatt	24.128	25.305	50.803
- Betalte skatter	6.033	6.832	12.674
= Tilført fra årets drift	18.095	18.473	38.129
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	-10.981	-10.609	-5.893
Utbetaling ved nye utlån/kjøp av utlån	-740.488	-309.505	-256.358
Mottatte avdrag lån	153.893	105.323	162.232
Kjøp av verdipapirer	-25.000	0	0
Endring i finansiering ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	264.711	202.326	-186.210
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-339.770	6.008	-248.100
Finansiering ved utstedelse av verdipapirer	1.054.738	299.444	1.280.275
Finansiering ved innfrielse av verdipapirer	-694.320	-274.529	-1.000.745
Utvidelse aksjekapital	100.000		
- Utbetalt konsernbidrag	-38.109	-48.148	-48.148
B Likviditetsendring fra finansiering	422.309	-23.233	231.382
A+B Sum endring likvider	82.539	-17.225	-16.718
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	206.402	223.627	223.627
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	288.941	206.402	206.909

NOTER

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er rapportert i henhold til IFRS og er ikke revidert. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsregnskapet for 2015.

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 Helgeland.

NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	30.06.16	30.06.15	Q2/16	Q2/15	31.12.15
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.376	1.864	563	867	3.505
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	67.066	75.313	34.232	37.097	145.897
Sum renteinntekter	68.442	77.177	34.795	37.964	149.402
			0		
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	6.586	8.358	3.726	4.434	15.466
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	33.515	36.556	16.777	18.050	70.630
Renteutgifter øvrige	0	0	0	0	0
Sum renteutgifter	40.101	44.914	20.503	22.484	86.096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.341	32.263	14.292	15.480	63.306

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.06.16	30.06.15	Q2/16	Q2/15	31.12.15
Forvaltningshonorar	2.597	5.611	1.361	2.875	9.834
Øvrige administrasjonskostnader	42	45	42	45	0
Sum administrasjonskostnader	2.639	5.656	1.403	2.920	9.834
Andre driftskostnader	1.579	1.306	1.297	870	2.677
Sum driftskostnader	4.218	6.962	2.700	3.790	12.511
Antall årsverk	0,4	0,4			0,4

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0
Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	0
Sum tap på utlån og gatantier	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivn	0	0	0
Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere neds	0	0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivninger på engasjement m.v.	0	0	0

NOTER

NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.06.16	%	30.06.15	%
Helgeland	3.958.038	80,8 %	3.612.157	81,7 %
Norge for øvrig	929.595	19,0 %	799.329	18,1 %
Utenfor Norge 1)	10.180	0,2 %	10.641	0,2 %
Sum	4.897.813	100 %	4.422.127	100 %

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

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Utlån til kunder	4.892.879	4.416.389	4.306.211
Periodiserte renter	4.934	5.738	5.007
Brutto utlån til kunder	4.897.813	4.422.127	4.311.218
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	4.897.813	4.422.127	4.311.218
Gruppenedskrivninger	-4.100	-4.100	-4.100
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	4.893.713	4.418.027	4.307.118

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Ubenyttet trekk utlån	407.536	346.345	402.425
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	407.536	346.345	402.425

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	0	0	0

NOTER

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på engasjement 01.01	0	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger	0	0	0
Økt individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Sum individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0

Gruppenedskrivninger			
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	4.100	4100	4100
Periodens endring gruppenedskrivninger	0	0	0
Sum gruppenedskrivninger	4.100	4.100	4.100

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	288.941	206.402	206.909
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	288.941	206.402	206.909
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Uten avtalt løpetid	761.724	885.616	497.013
Sum gjeld kredittinstitusjoner	761.724	885.616	497.013

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill kr per 30.06.16 var ledig ramme 738 mill kr

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet på 1.500 mill kr (med løpetid > ett år). Denne trekkfasiliteten skal dekke betalingsforpliktelse i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode, og er i sin helhet ubenyttet.

NOTE 13. DERIVATER

Alle innlån er FRN. Det er ikke inngått derivatavtaler i selskapet.

NOTER

NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortiser kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.16
NO0010686710	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2020	500.900
NO0010709355	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2021	501.345
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	130.888
NO0010645963	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2018	500.984
NO0010660640	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2019	501.761
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2022	499.684
NO0010748601	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2020	499.081
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2021	498.464
NO0010764897	NOK	400.000		Flytende	4 mnd.Nibor+0,86	2016	2022	399.921
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								4.033.028

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010764897 MNOK 100.

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.15
NO0010628431	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2016	301.976
NO0010686710	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2020	501.864
NO0010709355	NOK	300.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2021	302.427
NO0010592553	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2017	501.680
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2018	301.793
NO0010645963	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2018	502.691
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2019	302.788
NO0010740673	NOK	200.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2015	2016	202.781
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2022	501.798
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.419.798

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010686710 MNOK 100, NO0010709355 MNOK 100 og NO0010628431 MNOK 45,

NO0010724065 MNOK 100, totalt 345

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.06.16	30.06.15
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	4.033.028	3.419.798
Utlån sikrete med pant i bolig*	4.855.870	4.346.400
Verdipapirer	24.861	0
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	288.941	206.402
Sum sikkerhetsmasse	5.169.672	4.552.802
Overdekning sikkerhetsmasse	1.136.644	1.133.004
Overdekning sikkerhetsmasse %	28 %	33 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Sum innskutt kapital	390.010	290.010	290.010
Sum opptjent egenkapital	21.932	22.297	41.953
Tillegg		0	0
Fradrag	-18.095	-18.473	-38.129
Sum kjernekapital	393.847	293.834	293.834
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	393.847	293.834	293.834
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.054.895	1.844.795	1.885.712
Kapitaldekning i %	19,17 %	15,93 %	15,58 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	19,17 %	15,93 %	15,58 %

Aksjekapitalen pr 30/6-16 utgjør NOK 390 millioner og fordeler seg på 390.000 aksjer pålydende kr.1.000. Alle aksjene eies av Helgeland Sparebank.

Økt egenkapital etter kapitalutvidelsen på 100 mill kr i Q1/2016.

Noten viser beregningsgrunnlag etter Basel III (standardmetode kredittrisiko).

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Stater og sentralbanker		0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)		0	0
Offentlig eide foretak		0	0
Institusjoner	57.760	40.404	41.382
Foretak	0	786	0
Massemarkedsengasjementer	130.328	91.621	70.219
Engasjementer med pant i eiendom	1.723.074	1.560.382	1.546.333
Forfalte engasjementer	0	0	0
Øvrige engasjementer	115	13.523	86.035
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.911.277	1.706.716	1.743.969
Kapitalkrav operasjonell risiko	143.618	138.079	141.743
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Totalt Beregningsgrunnlag	2.054.895	1.844.795	1.885.712

NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 390 mill kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og Helgeland Sparebank eier alle aksjene.

NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Resultat hittil i år	18.095	25.671	38.129
Antall aksjer	390.000	290.000	290.000
Resultat per aksje i kroner	46	89	131
Utvannet resultat per aksje i kroner	46	89	131

NOTER

NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis iht. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank og defineres som nærstående part ift. 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 Helgeland Sparebank. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

Konserninterne mellomværende transaksjoner	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	1.376	1.864	3.505
Renteutgifter og lignende utgifter	6.586	8.357	15.466
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	2.597	5.611	9.783
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	288.941	206.402	206.909
Gjeld til kredittinstitusjoner	761.724	885.616	497.013
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	100.000	345.000	181.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	18.095	18.473	38.129
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,17 %	1,48 %	1,42 %
Kostnader i % av inntekter	14,9 %	21,6 %	19,8 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,75 %	0,85 %	0,86 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	4.897.813	4.422.127	4.311.218
Gruppenedskrivning i % av utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %
12 mnd. vekst utlån	10,8 %	3,9 %	2,2 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	5.207.605	4.624.429	4.514.117
Gjennomsnitt FVK	4.867.741	4.407.941	4.455.209
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9,7 %	11,4 %	11,8 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	393.847	293.834	293.833
Ren kjernekapital dekning	19,2 %	15,9 %	15,6 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.136.643	1.145.711	769.471
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	28 %	33 %	21 %
Indeksert LTV	52 %	53 %	53 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	19 %	20 %	22 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	934	888	872
Antall lån	5.228	4.923	4.886
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	16,3	17,1	16,3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,8	3,2	3,8

*) Beregnet ut fra trukket beløp

NOTER

Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Lisbeth Flågeng

Styre:

Lisbeth Flågeng, adm. direktør Helgeland Sparebank, leder
Dag Hugo Heimstad, personmarkedsdirektør Helgeland Sparebank
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør Helgeland Sparebank
Helge Stanghelle, direktør Fesil Rana Metall

Daglig leder:

Brit Søvting, adm. sekretær Helgeland Sparebank

Kontaktinformasjon

Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

www.hsb.no

Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

www.hsb.no

Investor Relations

Tore Stamnes, finanssjef tlf 75 11 90 91

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 75 12 83 32

Andre kilder:

Årsrapporter

Helgeland Boligkreditt AS er en del av konsernet Helgeland Sparebank. Årsrapporter er tilgjengelig under investorerinformasjon på www.hsb.no

Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på www.hsb.no