



**FØRSTE HALVÅR  
OG 2. KVARTAL 2020**

## **Helgeland Boligkreditt AS**

Regnskap første halvår og 2. kvartal 2020.

### **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.

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med Helgeland Sparebank 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**

Foretakets resultat før skatt ble 39,3 (33,5) mill. kr. Dette er 5,8 mill. kr høyere enn tilsvarende periode i fjor. Resultat etter skatt ble 30,4 (26,1) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 10,4 (9,1) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 17,4 (17,8) %.

### **Nøkkeltall per 30.06.20 (30.06.19)**

- Nettorente 44,3 (38,9) mill. kr
- Driftskostnader 6,7 (4,9) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 10,4 (9,1) %
- Ren kjernekapitaldekning 17,4 (17,8) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 18 (17) %
- Indeksert LTV 56 (55) %

### **Balanseutviklingen**

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 8.124 mill. kr pr 30.06.20. Dette er en økning på 64 mill. kr i forhold til samme periode i fjor.

### **Sikkerhetsmassen**

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 7.662 (7.635) mill. kr. Av utlånene er 76,6 (77,6) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder økt med 27 (677) mill. kr eller 0,4 (9,7) %. Alle utlånene har flytende rente og 11 (12) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.621 (7.580) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 384 mill. kr som per 30.06.20 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskassveksel pålydende 50 mill. kr inngår 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 emisjon av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 6.763 (6.842) mill. kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. 80 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er i morselskapets eie.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 773 (636) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger godt over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse (i forhold til utestående obligasjoner) ble 18 (17) %.

### **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 Helgeland Sparebank som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

### **Kredittrisiko**

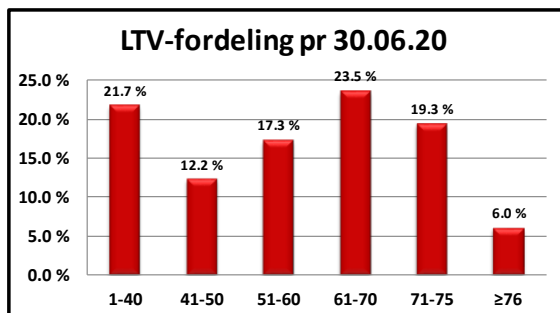
Selskapets kredittstrategi er vedtatt i styret og fastsetter rammer for styringsmål og risikoprofil. Utlån i sikkerhetsmassen oppfyller krav i finansforetaksloven og er sikret med pant i fast eiendom innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag. Selskapet har ikke hatt individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap.

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 56 (55) %. 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 overvåking 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 96,4 (95,1) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 3,0 (3,1) 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 Helgeland Sparebank som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

### Kapitaldekning

Kapitaldekningen pr 30.06.20 ble 17,4 (17,8) % og består utelukkede av ren kjernekapital på 548 mill. kr.

Ved beregning av kapitalkrav benyttes standardmetoden ved kredittrisiko, og basismetoden ved operasjonell risiko. Selskapets mål for ren kjernekapitaldekning er 13,0 % og totalkapitaldekning på over 16,5 %.

### Utsiktene fremover

Koronapandemien har hatt stor effekt på norsk og internasjonal økonomi. Både for Helgeland Boligkreditt og kundene på Helgeland begynner nå hverdagen å normaliseres etter at de til dels svært inngripende tiltakene har blitt lettet på.

Selv om smittespredningen på Helgeland har vært svært begrenset er den totale effekten av Koronapandemien usikker. Usikkerheten er hovedsakelig knyttet til eventuell ny smittebølge og hvordan de økonomiske tapene knyttet til krisen vil utvikle seg. Krisen har ved utgangen av første halvår hatt liten effekt på boligkredittforetaket. Stabilt boligmarked og lav ledighet tatt krisen i betraktning tilsier at den totale effekten vil være liten eller moderat også i tiden fremover.

Omsetningen av boliger på Helgeland i første halvår har gått ned med 23 boliger i forhold samme periode i fjor. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, er disse stabile, med tilhørende sesongvariasjoner. Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Omsetningshastigheten har falt noe, og er nå på mellom 35-60 dager. Prisene ligger omtrent på takst/verdivurdering. Det foreligger ikke indikasjoner på at Covid-19 har hatt nevneverdig påvirkning på eiendomsmarkedet på Helgeland ved utgangen av andre kvartal.

Arbeidsledigheten har hatt en betydelig forbedring mot første kvartal 2020. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av andre kvartal 2,9 %, mot 4,8 % nasjonalt. Arbeidsledighet forventes å gå ytterligere ned mot nivået ved utgangen av 2019.

Styret anser at selskapet har en solid sikkerhetsmasse og at Helgeland Boligkreditt AS fortsatt vil levere stabile resultater og være en god kilde for langsiktig finansiering.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6

Vi bekrefter at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2020 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 2020

Hanne Nordgaard  
*styreleder*

Dag Hugo Heimstad  
*nestleder*

Håkon Stanghelle

Sverre Klausen

Sten Ove Lisø  
*daglig leder*

INNHOLDSFORTEGNELSE:

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

## RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	121.804	109.714	54.948	56.868	238.646
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	0	0	0	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader	3	77.509	70.844	33.505	37.089	157.090
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>44.295</b>	<b>38.870</b>	<b>21.443</b>	<b>19.779</b>	<b>81.556</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13	10	6	5	23
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>13</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>23</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		890	111	1.083	59	-4.969
Driftskostnader	4	6.693	4.932	3.924	2.336	11.644
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-809	537	-501	265	1.407
<b>Driftsresultat</b>		<b>39.314</b>	<b>33.522</b>	<b>18.608</b>	<b>17.507</b>	<b>63.559</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>39.314</b>	<b>33.522</b>	<b>19.109</b>	<b>17.242</b>	<b>63.559</b>
Skatt på ordinært resultat		8.869	7.436	4.382	3.788	13.949
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>30.445</b>	<b>26.086</b>	<b>14.727</b>	<b>13.454</b>	<b>49.610</b>
Resultat per aksje i kroner	17	56	48			92
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	56	48			92
<b>Utvidet resultatregnskap</b>						
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>30.445</b>	<b>26.086</b>	<b>14.727</b>	<b>13.454</b>	<b>49.610</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>30.445</b>	<b>26.086</b>	<b>14.727</b>	<b>13.454</b>	<b>49.610</b>

## BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<b>EIENDELER</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	384.277	399.938	399.994
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.662.290	7.635.331	7.597.523
Statskasseveksel		49.997	24.936	49.896
Finansielle derivater		28.075		
<b>Sum eiendeler</b>		<b>8.124.639</b>	<b>8.060.205</b>	<b>8.047.413</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	772.725	636.074	682.159
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.762.877	6.841.733	6.744.816
Finansielle derivater				7.428
Andre forpliktelser		10.224	8.252	15.160
<b>Sum gjeld</b>		<b>7.545.826</b>	<b>7.486.059</b>	<b>7.449.563</b>
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	38.803	34.136	57.840
<b>Sum egenkapital</b>		<b>578.813</b>	<b>574.146</b>	<b>597.850</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>8.124.639</b>	<b>8.060.205</b>	<b>8.047.413</b>

## ENDRING EGENKAPITAL

### ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.19	540.000	10	60.718	600.728
Fond urealiserte gevinster			180	180
Utbetalt i året			-52.669	-52.669
Avsatt utbytte			49.610	49.610
<b>Egenkapital 31.12.19</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>57.840</b>	<b>597.850</b>

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.20	540.000	10	57.840	597.850
Fond urealiserte gevinster			128	128
Utbetalt i året			-49.610	-49.610
Resultat			30.445	30.445
<b>Egenkapital 30.06.20</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>38.803</b>	<b>578.813</b>



## KONTANTSTRØM

### KONTANTSTRØM

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Endring utlån til kunder	-63.956	-252.047	-215.106
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	120.447	108.321	253.854
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	90.566	-72.891	-26.806
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-7.106	-7.172	-15.751
Endring sertifikater og obligasjoner	0	0	-25.000
Provisjonsinnbetaling	13	10	23
Utbetalinger til drift	-6.693	-4.933	-11.643
Betalt skatt	-13.847	-15.050	-15.050
Andre tidsavgrensninger	-5.728	3.760	4.142
<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>113.696</b>	<b>-240.002</b>	<b>-51.337</b>
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>B Netto likviditetendring investering</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	20.000	1.100.698	3.776.698
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-30.000	-758.874	-3.546.874
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-69.803	-63.672	-140.281
Utbytte til aksjeierne	-49.610	-52.669	-52.669
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-129.413</b>	<b>225.483</b>	<b>36.874</b>
<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-15.717</b>	<b>-14.519</b>	<b>-14.463</b>
Likviditetsbeholdning periodens start	399.994	414.457	414.457
Likviditetsbeholdning periodens slutt	384.277	399.938	399.994
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>	<b>-15.717</b>	<b>-14.519</b>	<b>-14.463</b>
Banker løpende	384.277	399.938	399.994

## NOTER

### NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2019. 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 Helgeland.

### NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.357	1.393	669	697	2.792
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	120.447	108.321	54.279	56.172	235.854
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>121.804</b>	<b>109.714</b>	<b>54.948</b>	<b>56.869</b>	<b>238.646</b>
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	7.106	7.172	2.898	3.695	15.751
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	70.403	63.672	30.607	33.394	141.339
Renteutgifter øvrige					
<b>Sum renteutgifter</b>	<b>77.509</b>	<b>70.844</b>	<b>33.505</b>	<b>37.089</b>	<b>157.090</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>44.295</b>	<b>38.870</b>	<b>21.443</b>	<b>19.780</b>	<b>81.556</b>

### NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.06.20	30.06.19	Q2/20	Q2/19	31.12.19
Forvaltningshonorar	4.097	4.046	2.056	2.046	8.199
Øvrige administrasjonskostnader	25	29	25	29	33
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>4.122</b>	<b>4.075</b>	<b>2.081</b>	<b>2.075</b>	<b>8.232</b>
Andre driftskostnader	2.571	858	1.843	262	3.411
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>6.693</b>	<b>4.933</b>	<b>3.924</b>	<b>2.337</b>	<b>11.643</b>

### NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.19</b>
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	809	537	1.407
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
<b>Nedskrivninger på engasjement m.v.</b>	<b>809</b>	<b>537</b>	<b>1.407</b>

## NOTER

### NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

<b>Geografisk eksponering av utlånsporteføljen</b>	<b>30.06.20</b>	<b>%</b>	<b>30.06.19</b>	<b>%</b>
Helgeland	5.869.235	76,6 %	5.929.967	77,6 %
Norge for øvrig	1.784.477	23,3 %	1.689.875	22,1 %
Utenfor Norge 1)	10.313	0,1 %	17.167	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>7.664.025</b>	<b>100 %</b>	<b>7.637.009</b>	<b>100 %</b>

### 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 0,75%) 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 og der det foreligger objektive bevis 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 datodefinsjon når det gjelder første innregning. For konsern og morbank skal kontoens innvilgelsestidspunkt benyttes, mens det for boligkredittforetaket benyttes score ved overførelsesdato.

Som følge av Koronapandemien har foretaket gjort endringer knyttet til IFRS 9 tapsmodellen. Endringene har hovedsakelig vært knyttet til en økning av PD i modellberegningene. Helgeland Boligkreditt har sikkerhet i eiendom, og eiendomspriser forventes å være relativt stabile på Helgeland. Dette medfører at effektene av koronapandemien får liten effekt på nedskrivningene av utlån.

## NOTER

<b>30.06.20</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>		<b>Sum brutto utlån</b>
<b>Btutto utlån</b>	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
<b>Brutto utlån pr. 01.01.20</b>	<b>7.085.168</b>	<b>514.900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.600.068</b>
Nye lån/kreditter/garantier	1.395.210	52.081	0	0	1.447.291
Overgang fra steg 1 til steg 2	-275.251	268.682	0	0	-6.569
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	139.235	-140.584	0	0	-1.349
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.117.626	-123.887	0	0	-1.241.513
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-130.519	-3.384	0	0	-133.903
<b>Brutto utlån pr. 30.06.20</b>	<b>7.096.218</b>	<b>567.807</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.664.025</b>
Ubenyttet trekk	507.156	5.004	-	-	512.160

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

<b>30.06.19</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>		<b>Sum brutto utlån</b>
<b>Btutto utlån</b>	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med individuelle nedskrivninger	
<b>Brutto utlån pr. 01.01.19</b>	<b>7.098.140</b>	<b>286.822</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.384.962</b>
Nye lån/kreditter/garantier	1.416.202	45.369	0	0	1.461.571
Overgang fra steg 1 til steg 2	-244.330	242.164	0	0	-2.165
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	103.961	-105.750	0	0	-1.789
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.017.726	-60.871	0	0	-1.078.597
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-124.144	-2.828	0	0	-126.972
<b>Brutto utlån pr. 30.06.19</b>	<b>7.232.103</b>	<b>404.907</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.637.009</b>
Ubenyttet trekk	502.064	249	-	-	502.313

Overgang mellom trinn inneholder endring av utlån fra begynnelsen til slutten av perioden.

## NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
<b>30.06.20</b>					
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
<b>Tapavsetning pr. 01.01.20</b>	<b>389</b>	<b>2.156</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.545</b>
Nye lån/kreditter/garantier	71	36	0	0	106
Overgang fra steg 1 til steg 2	-33	420	0	0	387
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	32	-773	0	0	-741
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-73	-556	0	0	-629
Andre endringer i perioden	33	34	0	0	67
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.20</b>	<b>419</b>	<b>1.317</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.735</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
<b>30.06.19</b>					
Tapsavsetninger	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Individuelle nedskrivninger	Totalt
<b>Tapavsetning pr. 01.01.19</b>	<b>421</b>	<b>715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.136</b>
Nye lån/kreditter/garantier	48	99	0	0	147
Overgang fra steg 1 til steg 2	-29	698	0	0	668
Overgang fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	17	-296	0	0	-279
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	372	-129	0	0	243
Andre endringer i perioden	-426	188	0	0	-237
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.19</b>	<b>403</b>	<b>1.275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.678</b>

Utlån	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Utlån til kunder	7.657.340	7.627.426	7.589.135
Periodiserte renter	6.685	9.583	10.933
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>7.664.025</b>	<b>7.637.009</b>	<b>7.600.068</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.664.025	7.637.009	7.600.068
Nedskrivning forventet tap	-1.735	-1.678	-2.545
<b>Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost</b>	<b>7.662.290</b>	<b>7.635.331</b>	<b>7.597.523</b>

## NOTER

### NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

<b>Ubenyttet trekk på utlån og garantier</b>	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.19</b>
Ubenyttet trekk utlån	512.160	502.313	515.312
Garantier	0	0	0
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>512.160</b>	<b>502.313</b>	<b>515.312</b>

### NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

<b>Misligholdte engasjement</b>	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.19</b>
Brutto misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån	0	0	0
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

<b>30.06.20</b>	<b>Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)</b>							
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total
Sum næring	154.612	-36	-39	0	0	0	0	154.536
Sum personmarked	7.509.413	-382	-1.278	0	0	0	0	7.507.753
<b>Totalt</b>	<b>7.664.025</b>	<b>-419</b>	<b>-1.317</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.662.290</b>
Forventet tap Off balance PM			0	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM			0	0	0	0		

<b>30.06.19</b>	<b>Utlån til amortisert kost og virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)</b>							
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi (FVOCI)	Total
Sum næring	160.326	-31	-151	0	0	0	0	160.143
Sum personmarked	7.476.684	-372	-1.124	0	0	0	0	7.475.188
<b>Totalt</b>	<b>7.637.009</b>	<b>-403</b>	<b>-1.275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.635.331</b>
Forventet tap Off balance PM		-8	0	0	0	0		
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0	0	0		

### NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.19</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	384.277	399.937	399.994
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>384.277</b>	<b>399.937</b>	<b>399.994</b>
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

## NOTER

### NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Uten avtalt løpetid	772.725	636.074	682.159
<b>Sum gjeld kredittinstitusjoner</b>	<b>772.725</b>	<b>636.074</b>	<b>682.159</b>

Gjelden er i sin helhet relatert til Helgeland Sparebank.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr per 30.06.20 var ledig ramme 727 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

	30.06.20		
	Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelser	
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)			
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)			
<b>Sum finansielle derivater til v.v. over resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	300.000	28.075	0
<b>Sum finansielle derivater sikring</b>	<b>300.000</b>	<b>28.075</b>	<b>0</b>

	30.06.19		
	Kontrakt sum	Virkelig verdi eiendeler forpliktelser	
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)			
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)			
<b>Sum finansielle derivater til v.v. over resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	0	0	0
<b>Sum finansielle derivater sikring</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTER

### NOTE 14. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner med fortrinnsrett vurdert til amortisert kost:

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.20
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	501.679
NO0010740673	NOK	26.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	27.987
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	502.116
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	502.226
NO0010782774	NOK	205.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	207.102
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	502.323
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	502.795
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	502.954
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	502.610
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	501.900
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	501.002
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	501.916
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	502.823
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	502.044
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	201.898
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	0,0222	2019	2029	299.502
<b>Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>								<b>6.762.877</b>

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank: NO0010859986 MNOK 80

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.19
NO0010709355	NOK	500.000	295.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	205.467
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	500.162
NO0010748601	NOK	500.000	370.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	130.265
NO0010740673	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	500.657
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	500.632
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	500.456
NO0010782774	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	500.018
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	500.010
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	500.241
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	500.356
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	499.768
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	500.546
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	501.014
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	500.615
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	501.526
<b>Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>								<b>6.841.733</b>

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.



## NOTER

	30.06.20	30.06.19
<b>Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>6.762.877</b>	<b>6.841.733</b>
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.621.855	7.580.031
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	384.277	399.938
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>8.006.132</b>	<b>7.979.969</b>
Overdekning sikkerhetsmasse	1.243.255	1.138.236
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	18 %	17 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	18 %	7 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

### NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	38.802	34.133	57.839
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-30.519	-26.086	-50.469
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>548.293</b>	<b>548.057</b>	<b>547.380</b>
Sum tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>548.293</b>	<b>548.057</b>	<b>547.380</b>
Vektet beregningsgrunnlag *)	3.158.579	3.077.676	3.129.578
Kapitaldekning i %	17,36 %	17,81 %	17,49 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	17,36 %	17,81 %	17,49 %
	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.19</b>
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	81.692	79.709	79.999
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.860.016	2.811.613	2.829.548
Forfalte engasjementer	67.478	55.950	73.232
Øvrige engasjementer	0	0	0
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>3.009.186</b>	<b>2.947.272</b>	<b>2.982.779</b>
Kapitalkrav operasjonell risiko	143.534	130.404	143.534
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	5.859	0	3.265
<b>Totalt Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.158.579</b>	<b>3.077.676</b>	<b>3.129.578</b>

### NOTE 16. AKSJEKAPITAL

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

### NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Resultat hittil i år	30.445	26.086	49.610
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	56	48	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	56	48	92

## 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 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 Helgeland Sparebank. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

<b>Konserninterne mellomværende og transaksjoner</b>	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Resultatregnskap</b>			
Renteinntekter og lignende inntekter	1.357	1.393	2.792
Renteutgifter og lignende utgifter	7.106	7.172	15.751
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	4.097	4.046	8.199
<b>Balanse</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	384.277	399.938	399.994
Gjeld til kredittinstitusjoner	772.725	636.074	682.159
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80.000	0	80.000

### NOTE 19. NØKKELTALL

	<b>30.06.20</b>	<b>30.06.19</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Resultatregnskap</b>			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	30.445	26.086	49.610
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,10 %	0,98 %	1,01 %
Kostnader i % av inntekter	15,1 %	12,7 %	14,3 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,75 %	0,66 %	0,62 %
<b>Balanse</b>			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.664.025	7.637.009	7.600.068
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	0,4 %	9,7 %	2,9 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	8.124.639	8.060.205	8.047.413
Gjennomsnitt FVK	8.097.219	7.963.546	8.037.543
<b>Soliditet</b>			
Egenkapitalrentabilitet	10,4 %	9,1 %	8,3 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.293	548.057	547.380
Ren kjernekapital dekning	17,4 %	17,8 %	17,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,6 %	6,6 %	6,6 %
<b>Opplysning om utlånsporteføljen</b>			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.243.255	1.138.236	1.167.028
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	18 %	17 %	17 %
Indeksert LTV	56 %	55 %	57 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11 %	12 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.156	1.134	1.133
Antall lån	6.621	6.727	6.687
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,7	20,3	20,5
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,8	2,7	2,8

## NOTER

### Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

#### Generalforsamling:

Helgeland Sparebank v/ adm. direktør Hanne Nordgaard

#### Styre:

Hanne Nordgaard, leder

Dag Hugo Heimstad, nestleder

Sverre Klausen

Håkon Stanghelle

### Kontaktinformasjon

#### Helgeland Sparebank

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 937 904 029

[www.hsb.no](http://www.hsb.no)

#### Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Organisasjonsnummer: 993 359 696

[www.hsb.no](http://www.hsb.no)

#### Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 916 88 286

#### Andre kilder:

#### Årsrapporter

Helgeland Boligkreditt AS er en del av konsernet Helgeland Sparebank. Årsrapporter er tilgjengelig under investorinformasjon på [www.hsb.no](http://www.hsb.no)

#### Delårsrapporter

Kvartalsrapporter er tilgjengelig på [www.hsb.no](http://www.hsb.no)