

Q3
2016

delårsrapport

3. kvartal 2016



Helgeland Boligkreditt AS,
3. 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 30.09.16

Foretakets resultat før skatt ble 36,6 mill kr. Dette er en reduksjon på 0,5 mill kr i forhold til samme periode i fjor. Nettorenten er redusert med 4,7 mill kr., samtidig er driftskostnadene 4,2 mill kr lavere.

For å være konkurransedyktig på boliglånsrenten er det gjennomført rentereduksjon på utlån en rekke ganger siste år.

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

Driftskostnader i kroner er lavere enn fjoråret og ble 6,5 mill kr mot 10,7 mill kr i tredje kvartal 2015. Dette er i hovedsak relatert til 4 mill kr lavere forvaltingshonorar i 2016.

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

Resultat etter skatt ble 27,5 (27,1) mill kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 9,4 % (11,2 %). 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 17,5 %.

Nøkkeltall per 30.09.16 (30.09.15)

- Resultat etter skatt 27,5 (27,1) mill kr
- Nettorente 43,1 (47,8) mill kr
- Driftskostnader 6,5 (10,7) mill kr
- Egenkapitalavkastning 9,4 (11,2) %
- Ren kjernekapitaldekning 17,5 (16,2) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 23 (21) %
- Indeksert LTV 52 (52) %

Balanseutviklingen.

Samlede eiendeler i Helgeland Boligkreditt utgjorde 5.755 mill kr pr 30.09.16. Hele 94,6 % av eiendelene er boliglån.

Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 5.445 (4.312) mill kr. Av utlånene er 79,6 (81,1) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Alle utlånene har flytende rente og 18 (24) % av utlånsvolumet er fleksilån. Utlånene er de siste 12 måneder økt med 1.133 mill kr.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 5.408 (4.236) mill kr. Låneporteføljen ansees 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 4.633 (3.673) mill kr, samt kredittrammer fra Helgeland Sparebank. Obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 342 (345) mill kr er i morselskapets eie. Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 695 (512) 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 23 (21) %.

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.

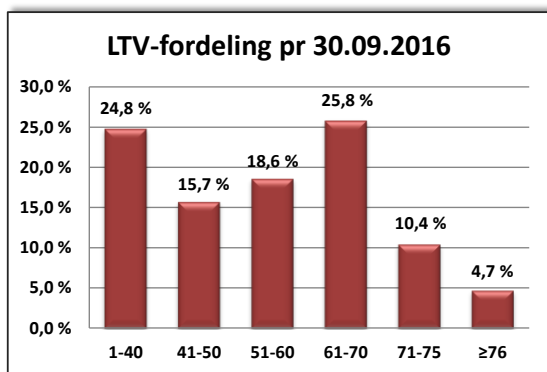
Kredittrisiko

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 konstaterede 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 (52) %. 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 over ett år 86,4 (79,4) %. 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 30.09.16 er noe høyere enn tilsvarende periode i fjor og ble 17,5 (16,2) %. Denne består utelukkende av ren kjernekapital på 393,9 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.

Aktiviteten i boligmarkedet i morbankens markedsområde har vært særskilt høy i tredje kvartal. Denne antas normalisert i årets siste måneder. Vi ser imidlertid fortsatt effekt av DNBs nedleggelse av kontorer og morbanken forventer en høyere vekst enn landet for øvrig også i siste kvartal. 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 i regionen fortsatte i tredje kvartal i samme trend som tidligere i år og viste en gjennomsnittlig økning hittil i år for eneboliger på 10,1 % - på landsbasis lå denne på 8,1 % - begge sammenlignet med gjennomsnittlig prisindeks for 2015. Tilsvarende tall for leiligheter viser en prisstigning på 7,6 % for Helgeland, mens den på landbasis var 13,0 %.

Reiselivsnæringen rapporterer om 10-15 % høyere belegg inneværende år sammenlignet med fjoråret. Oppdrettsnæringen nyter fortsatt godt av høye laksepriser og gjør betydelige investeringer i ny teknologi og fremtidsrettet utstyr. Bygg- og anleggsbransjen har gode ordrebøker, dels på grunn av utbyggingen av E6, dels på grunn av større byggeprosjekt både i privat og offentlig regi.

Regionens industribedrifter engasjerer seg i fremtidsrettede "grønne" løsninger og det forventes ringvirkninger av Sintefs etablering i Mo i Rana.

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

Ledigheten er også noe lavere enn i Nordland Fylke som har en ledighet på 2,4 %. Arbeidsledigheten i Norge ligger pr 30.09.2016 på 2,8 %.

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. Det er fortsatt investeringsvilje og optimisme blant næringslivsaktørene. Regionens arbeidsledighet er lav og personkundes kjøpekraft er god.

I den grad den lave oljeprisen og det reduserte investeringsnivået har gitt ringvirkninger på Helgeland er dette knyttet til enkeltaktører innenfor næringseiendom og boligpriser i en begrenset del av bankens markedsområde.

Mo i Rana, 20. oktober 2016

Lisbeth Flångeng
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	30.09.16	30.09.15	Q3/16	Q3/15	31.12.15
Renteinntekter og lignende inntekter	3	105.034	114.666	36.592	37.489	149.402
Rentekostnader og lignende kostnader	3	61.913	66.860	21.812	21.946	86.096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		43.121	47.806	14.780	15.543	63.306
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7	6	2	2	8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter		7	6	2	2	8
Driftskostnader	4	6.510	10.722	2.292	3.760	12.511
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	0	0	0	0	0
Driftsresultat		36.618	37.090	12.490	11.785	50.803
Resultat før skatt		36.618	37.090	12.490	11.785	50.803
Skatt på ordinært resultat		9.155	10.014	3.122	3.182	12.674
Resultat etter skatt		27.463	27.076	9.368	8.603	38.129
Resultat per aksje i kroner	17	70	93			131
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	70	93			131
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt		27.463	27.076	9.368	8.603	38.129
Netto verdiendring		0	0	0	0	0
Periodens totalresultat		27.463	27.076	9.368	8.603	38.129

BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.16	30.09.15	31.12.15
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	288.537	206.938	206.909
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	5.441.190	4.308.360	4.307.118
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg		24.905	0	0
Andre eiendeler		0	90	90
Sum eiendeler		5.754.632	4.515.388	4.514.117
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	695.227	511.666	497.013
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	4.632.811	3.672.624	3.672.610
Andre forpliktelser		5.240	10.188	12.532
Sum gjeld		5.333.278	4.194.478	4.182.155
Innskutt egenkapital	15,16,17	390.010	290.010	290.010
Opptjent egenkapital	17	31.344	30.900	41.952
Sum egenkapital		421.354	320.910	331.962
Sum gjeld og egenkapital		5.754.632	4.515.388	4.514.117

ENDRING EGENKAPITAL OG KONTANTSTRØMOPPSTILLING

ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.16	290.000	10	3.881	293.891
Emitert ny aksjekapital	100.000			100.000
Utbetalt i året				0
Transaksjoner med eier/avsatt utbytte				0
Resultat			27.463	27.463
Egenkapital 30.09.16	390.000	10	31.344	421.354

Aksjekapitalen pr 30/9-16 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			27.076	27.076
Egenkapital 30.09.15	290.000	10	30.900	320.910

KONTANTSTRØM

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Resultat før skatt	36.618	37.090	50.803
- Betalte skatter	9.155	10.014	12.674
= Tilført fra årets drift	27.463	27.076	38.129
Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	-7.381	-8.528	-5.893
Utbetaling ved nye utlån/kjøp av utlån	-1.350.924	-246.101	-256.358
Mottatte avdrag lån	216.852	150.675	162.232
Kjøp av verdipapirer	-24.905	0	0
Endring i finansiering ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	198.214	-171.578	-186.210
A Netto Likviditetsendring fra virksomheten	-940.681	-248.456	-248.100
Finansiering ved utstedelse av verdipapirer	1.754.738	599.444	1.280.275
Finansiering ved innfrielse av verdipapirer	-794.320	-319.529	-1.000.745
Utvidelse aksjekapital	100.000		
- Utbetalt konsernbidrag	-38.109	-48.148	-48.148
B Likviditetsendring fra finansiering	1.022.309	231.767	231.382
A+B Sum endring likvider	81.628	-16.689	-16.718
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	206.909	223.627	223.627
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	288.537	206.938	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

	30.09.16	30.09.15	Q3/16	Q3/15	31.12.15
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.772	2.686	396	822	3.505
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	103.262	111.980	36.196	36.667	145.897
Sum renteinntekter	105.034	114.666	36.592	37.489	149.402
			0		
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	10.972	12.820	4.386	4.462	15.466
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	50.941	54.040	17.426	17.484	70.630
Renteutgifter øvrige	0	0	0	0	0
Sum renteutgifter	61.913	66.860	21.812	21.946	86.096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43.121	47.806	14.780	15.543	63.306

NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.09.16	30.09.15	Q3/16	Q3/15	31.12.15
Forvaltningshonorar	4.075	8.525	1.478	2.914	9.834
Øvrige administrasjonskostnader	48	52	6	7	0
Sum administrasjonskostnader	4.123	8.577	1.484	2.921	9.834
Andre driftskostnader	2.387	2.145	808	839	2.677
Sum driftskostnader	6.510	10.722	2.292	3.760	12.511
Antall årsverk	0,4	0,4			0,4

NOTE 5. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.16	30.09.15	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	30.09.16	%	30.09.15	%
Helgeland	4.333.724	79,6 %	3.498.775	81,1 %
Norge for øvrig	1.102.635	20,2 %	804.206	18,6 %
Utenfor Norge 1)	8.931	0,2 %	9.479	0,2 %
Sum	5.445.290	100 %	4.312.460	100 %

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

NOTE 7. UTLÅN

Utlån	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Utlån til kunder	5.439.865	4.307.382	4.306.211
Periodiserte renter	5.425	5.078	5.007
Brutto utlån til kunder	5.445.290	4.312.460	4.311.218
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	5.445.290	4.312.460	4.311.218
Gruppenedskrivninger	-4.100	-4.100	-4.100
Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost	5.441.190	4.308.360	4.307.118

NOTE 8. GARANTIER OG FORPLIKTELSER

Ubenyttet trekk på utlån og garantier	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Ubenyttet trekk utlån	418.247	407.659	402.425
Garantier	0	0	0
Sum betingede forpliktelser	418.247	407.659	402.425

NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Brutto misligholdte engasjement >90 dager		0	0
Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån		0	0
Netto misligholdte engasjement		0	0

NOTER

NOTE 10. INDIVIDUELLE OG GRUPPENEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger	30.09.16	30.09.15	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

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	288.537	206.938	206.909
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	288.537	206.938	206.909
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Uten avtalt løpetid	695.227	511.666	497.013
Sum gjeld kredittinstitusjoner	695.227	511.666	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 30.09.16 var ledig ramme 805 mill kr

I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet på 1.500 mill kr (med løpetid > ett år). Denne trekkfasiliteten skal dekke betalingsforpliktelser 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	30.09.16	
NO0010686710	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	503.912	
NO0010709355	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	304.326	
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	2018	303.914
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	503.991	
NO0010660640	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	503.654	
NO0010724065	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	502.025	
NO0010748601	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	502.150	
NO0010740673	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	501.550	
NO0010764897	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	503.442	
NO0010769920	NOK	500.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2022	2023	503.847	
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								4.632.811	

Emisjoner kjøpt av Helgeland Sparebank; NO0010764897 MNOK 100 og NO0010645963 MNOK 242, totalt MNOK 342

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.	Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.09.15	
NO0010628431	NOK	300.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,80	2011	2015	2016	306.904	
NO0010686710	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,50	2013	2019	2020	508.997	
NO0010709355	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	507.136	
NO0010592553	NOK	500.000	45.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,58	2010	2016	2017	508.262
NO0010623978	NOK	300.000	170.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,67	2011	2017	2018	308.950
NO0010645963	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+1,00	2012	2017	2018	514.691	
NO0010660640	NOK	300.000	15.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,85	2012	2018	2019	310.120
NO0010740673	NOK	200.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2015	2020	2016	205.738	
NO0010724065	NOK	500.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	501.826	
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett								3.672.624	

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

NO0010724065 MNOK 100, totalt MNOK 345

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.09.16	30.09.15
Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett	4.632.811	3.672.623
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	5.407.867	4.236.414
Verdipapirer	24.905	0
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	288.537	206.938
Sum sikkerhetsmasse	5.721.309	4.443.352
Overdekning sikkerhetsmasse	1.124.149	770.729
Overdekning sikkerhetsmasse %	23 %	21 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

NOTER

NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Sum innskutt kapital	390.010	290.010	290.010
Sum opptjent egenkapital	31.344	30.899	41.953
Tillegg		0	0
Fradrag	-27.463	-27.076	-38.129
Sum kjernekapital	393.891	293.833	293.834
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	393.891	293.833	293.834
Vektet beregningsgrunnlag *)	2.248.241	1.819.343	1.885.712
Kapitaldekning i %	17,52 %	16,15 %	15,58 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	17,52 %	16,15 %	15,58 %

Aksjekapitalen pr 30/9-16 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).

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	57.707	41.388	41.382
Foretak	0	764	0
Massemarkedsengasjementer	130.315	88.590	70.219
Engasjementer med pant i eiendom	1.916.601	1.530.185	1.546.333
Forfalte engasjementer	0	0	0
Øvrige engasjementer	0	20.337	86.035
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.104.623	1.681.264	1.743.969
Kapitalkrav operasjonell risiko	143.618	138.079	141.743
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0	0
Totalt Beregningsgrunnlag	2.248.241	1.819.343	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

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Resultat hittil i år	27.463	27.076	38.129
Antall aksjer	390.000	290.000	290.000
Resultat per aksje i kroner	70	93	131
Utvannet resultat per aksje i kroner	70	93	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	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Resultatregnskap			
Renteinntekter og lignende inntekter	1.772	2.686	3.505
Renteutgifter og lignende utgifter	10.972	12.820	15.466
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	4.075	8.525	9.783
Balanse			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	288.537	206.938	206.909
Gjeld til kredittinstitusjoner	695.227	511.645	497.013
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	342.000	295.000	181.000

NOTER

NOTE 19. NØKKELTALL

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Resultatregnskap			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	27 463	27 076	38 129
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1.13 %	1.44 %	1.42 %
Kostnader i % av inntekter	15.1 %	22.4 %	19.8 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0.72 %	0.81 %	0.86 %
Balanse			
Brutto utlån (1.000 kr.)	5 445 290	4 312 460	4 311 218
Gruppenedskrivning i % av utlån	0.1 %	0.1 %	0.1 %
12 mnd. vekst utlån	26.3 %	1.9 %	2.2 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	5 754 632	4 515 388	4 514 117
Gjennomsnitt FVK	5 099 805	4 444 576	4 455 209
Soliditet			
Egenkapitalrentabilitet	9.4 %	11.2 %	11.8 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	393 891	293 883	293 833
Ren kjernekapital dekning	17.5 %	16.2 %	15.6 %
Opplysning om utlånsporteføljen			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1 124 149	770 729	769 471
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	23 %	21 %	21 %
Indeksert LTV	52 %	52 %	53 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	18 %	24 %	22 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	995	893	872
Antall lån	5 463	4 791	4 886
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	18.2	16.4	16.3
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3.0	3.5	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, leder
Dag Hugo Heimstad, nestleder
Ranveig Kråkstad
Helge Stanghelle

Daglig leder:

Brit Søfting

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 Starnes, 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