



**DELÅRSRAPPORT  
3. KVARTAL 2020**

## **Helgeland Boligkreditt AS**

Regnskap 3. 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 64,9 (50,8) mill. kr. Dette er 14,1 mill. kr høyere enn tilsvarende periode i fjor og er i hovedsak relatert til økt nettorente. Resultat etter skatt ble 50,9 (39,6) mill. kr, dette gir en egenkapitalavkastning på 11,5 (9,1) %.

Foretaket er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning på 17,3 (17,7) %.

### **Nøkkeltall per 30.09.20 (30.09.19)**

- Nettorente 71,7 (60,3) mill. kr
- Driftskostnader 8,9 (9,1) mill. kr
- Egenkapitalavkastning 11,5 (9,1) %
- Ren kjernekapitaldekning 17,3 (17,7) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 26 (17) %
- Indeksert LTV 55 (55) %

### **Balansutviklingen**

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 8.173 mill. kr pr 30.09.20. Dette er en økning på 62 mill. kr i forhold til samme periode i fjor.

### **Sikkerhetsmassen**

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkredittselskapet boliglån på til sammen 7.659 (7.664) mill. kr. Av utlånene er 76,5 (77,4) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert (økt) med 5 (666) mill. kr eller -0,1 (8,7) %. Alle utlånene har flytende rente og 11 (12) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god.

Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 7.618 (7.593) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i Helgeland Sparebank på 383 mill. kr som per 30.09.20 i sin helhet inngår som fyllingssikkerhet. Statskassveksel pålydende 50 mill. kr og utenlandsk statsgarantert verdipapir 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 opptak av obligasjoner med fortrinnsrett på til sammen 6.361 (6.857) 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 1.197 (655) 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 26 (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.

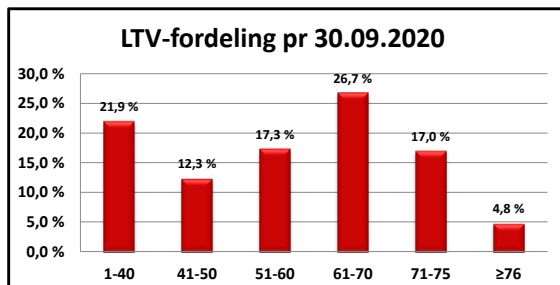
### **Kredittrisiko**

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 55 (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 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 94,5 (95,4) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,9 (3,1) år. Styringsmålet på 3 års durasjon er fjernet grunnet virksomhetsoverdragelse mellom HSB og Sparebank1 NN i Q2 2021. 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 30.09.20 ble 17,3 (17,7) % og består utelukkende 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 total kapitaldekning på over 16,5 %.

### Utsiktene fremover

Mye har skjedd de tre første kvartalene i 2020. Morbank har inngått et fremtidsrettet banksamarbeid på Helgeland. Den pågående pandemien med de utfordringene dette medfører har påvirket store deler av samfunnet.

For Helgeland ser framtidsutsiktene lyse ut. Lav arbeidsledighet, lav smittespredning, store offentlige og private prosjekter, samt stigende boligpriser og stabile omsetningstall er faktorer som underbygger dette. Den stabile prisutviklingen og lave arbeidsledighet forventes å opprettholdes inn i fjerde kvartal og 2021.

Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, er disse stabile, med tilhørende sesongvariasjoner som medfører en sterk prisvekst i tredje kvartal på 9,6 for eneboliger og 4,4 % for leiligheter. Omsetningshastigheten er stabil 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 tredje kvartal.

Arbeidsledigheten har hatt en betydelig forbedring mot andre kvartal 2020. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av tredje kvartal 2,2 %, mot 3,7 % nasjonalt. Arbeidsledighet forventes å stabilisere seg på et lavt nivå.

Morbankens inntredene i Sparebank 1 gruppen vil fremover påvirke Helgeland Boligkreditt AS, hovedsakelig i form av en gradvis reduksjon av balansen. Det er ikke avklart hvorvidt Helgeland Boligkreditt vil opprettholdes eller avvikles som følge av at Helgeland Sparebank får tilgang til langsiktig finansiering gjennom Sparebank 1 Boligkreditt.

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 i overskuelig fremtid.

Mo i Rana, 26. oktober 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	30.09.20	30.09.19	Q3/20	Q3/19	31.12.19
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	166.861	172.197	45.057	62.483	238.646
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3	0	0	0	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader	3	95.159	111.938	17.650	41.094	157.090
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>71.702</b>	<b>60.259</b>	<b>27.407</b>	<b>21.389</b>	<b>81.556</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16	16	3	6	23
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>16</b>	<b>16</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>23</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		1.307	191	417	80	-4.969
Driftskostnader	4	8.910	9.078	2.217	4.146	11.644
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-765	618	44	81	1.407
<b>Driftsresultat</b>		<b>64.880</b>	<b>50.770</b>	<b>25.566</b>	<b>17.248</b>	<b>63.559</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>64.880</b>	<b>50.770</b>	<b>25.566</b>	<b>17.248</b>	<b>63.559</b>
Skatt på ordinært resultat		13.986	11.171	5.117	3.735	13.949
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>50.894</b>	<b>39.599</b>	<b>20.449</b>	<b>13.513</b>	<b>49.610</b>
Resultat per aksje i kroner	17	94	73			92
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	94	73			92

## BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<b>EIENDELER</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	383.028	398.920	399.994
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	7.657.694	7.662.723	7.597.523
Sertifikater og obligasjoner		100.903	49.698	49.896
Finansielle derivater		30.333		
Andre eiendeler		1.200		
<b>Sum eiendeler</b>		<b>8.173.158</b>	<b>8.111.341</b>	<b>8.047.413</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	1.196.614	654.959	682.159
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	6.361.162	6.856.683	6.744.816
Finansielle derivater				7.428
Andre forpliktelser		16.443	12.059	15.160
<b>Sum gjeld</b>		<b>7.574.219</b>	<b>7.523.701</b>	<b>7.449.563</b>
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	58.929	47.630	57.840
<b>Sum egenkapital</b>		<b>598.939</b>	<b>587.640</b>	<b>597.850</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>8.173.158</b>	<b>8.111.341</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
Resultat			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			-195	-195
Utbetalt i året			-49.610	-49.610
Resultat			50.894	50.894
<b>Egenkapital 30.09.20</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>58.929</b>	<b>598.939</b>



## KONTANTSTRØM

### KONTANTSTRØM

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Endring utlån til kunder	-59.407	-279.518	-215.106
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	165.209	170.104	253.854
Endring fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	514.454	-54.007	-26.806
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-10.352	-11.057	-15.751
Endring sertifikater og obligasjoner	-50.000	-24.986	-25.000
Provisjonsinnbetaling	16	16	23
Utbetalinger til drift	-8.910	-9.078	-11.643
Betalt skatt	-13.847	-15.050	-15.050
Andre tidsavgrensninger	-9.591	2.764	4.142
<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>527.572</b>	<b>-220.811</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	1.600.698	3.776.698
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-431.000	-1.241.874	-3.546.874
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-83.928	-100.881	-140.281
Utbytte til aksjeierne	-49.610	-52.669	-52.669
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-544.538</b>	<b>205.274</b>	<b>36.874</b>
<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-16.966</b>	<b>-15.537</b>	<b>-14.463</b>
Likviditetsbeholdning periodens start	399.994	414.457	414.457
Likviditetsbeholdning periodens slutt	383.028	398.920	399.994
Likviditetsbeholdning spesifisert	<b>-16.966</b>	<b>-15.537</b>	<b>-14.463</b>
Banker løpende	383.028	398.920	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

	30.09.20	30.09.19	Q3/20	Q3/19	31.12.19
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.588	2.093	231	700	2.792
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	165.209	170.104	44.762	61.783	235.854
Renteinntekter øvrige	64	0	64	0	0
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>166.861</b>	<b>172.197</b>	<b>45.057</b>	<b>62.483</b>	<b>238.646</b>
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	10.352	11.057	3.246	3.885	15.751
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	83.928	100.881	13.525	37.209	141.339
Renteutgifter øvrige	879	0	879	0	0
<b>Sum renteutgifter</b>	<b>95.159</b>	<b>111.938</b>	<b>17.650</b>	<b>41.094</b>	<b>157.090</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>71.702</b>	<b>60.260</b>	<b>27.407</b>	<b>21.389</b>	<b>81.556</b>

### NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.09.20	30.09.19	Q3/20	Q3/19	31.12.19
Forvaltningshonorar	6.189	6.153	2.092	2.107	8.199
Øvrige administrasjonskostnader	28	29	3	0	33
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>6.217</b>	<b>6.182</b>	<b>2.095</b>	<b>2.107</b>	<b>8.232</b>
Andre driftskostnader	2.693	2.896	122	2.038	3.411
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>8.910</b>	<b>9.078</b>	<b>2.217</b>	<b>4.145</b>	<b>11.643</b>

### NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-765	618	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>-765</b>	<b>618</b>	<b>1.407</b>

## NOTER

### NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

<b>Geografisk eksponering av utlånsporteføljen</b>	<b>30.09.20</b>	<b>%</b>	<b>30.09.19</b>	<b>%</b>
Helgeland	5.857.077	76,5 %	5.933.372	77,4 %
Norge for øvrig	1.786.895	23,3 %	1.716.922	22,4 %
Utenfor Norge 1)	15.503	0,2 %	14.186	0,2 %
<b>Sum</b>	<b>7.659.475</b>	<b>100 %</b>	<b>7.664.480</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 betalingsforpliktelse 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>30.09.20</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	1.914.456	102.052	0	0	2.016.509
Overgang fra steg 1 til steg 2	-278.372	275.607	0	0	-2.764
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	152.080	-154.246	0	0	-2.166
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.610.222	-163.460	0	0	-1.773.683
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-174.703	-3.785	0	0	-178.488
<b>Brutto utlån pr. 30.09.20</b>	<b>7.088.408</b>	<b>571.068</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.659.475</b>
Ubenyttet trekk	493.498	3.300	-	-	496.798

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

<b>30.09.19</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	1.899.226	104.218	0	0	2.003.444
Overgang fra steg 1 til steg 2	-228.736	221.001	0	0	-7.735
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	103.189	-105.651	0	0	-2.462
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.453.958	-79.709	0	0	-1.533.666
	0	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-177.357	-2.706	0	0	-180.063
<b>Brutto utlån pr. 30.09.19</b>	<b>7.240.504</b>	<b>423.976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.664.480</b>
Ubenyttet trekk	506.350	4.000	-	-	510.350

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

## NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
<b>30.09.20</b>					
Tapsavsetning	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	105	162	0	0	267
Overgang fra steg 1 til steg 2	-31	585	0	0	553
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	24	-585	0	0	-561
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-103	-907	0	0	-1.010
Andre endringer i perioden	84	-98	0	0	-13
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.20</b>	<b>468</b>	<b>1.313</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.781</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
<b>30.09.19</b>					
Tapsavsetning	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	310	263	0	0	574
Overgang fra steg 1 til steg 2	-29	613	0	0	584
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	13	-217	0	0	-204
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-98	-186	0	0	-284
Andre endringer i perioden	-38	-10	0	0	-48
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.19</b>	<b>579</b>	<b>1.179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.758</b>

Utlån	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Utlån til kunder	7.652.570	7.654.205	7.589.135
Periodiserte renter	6.905	10.276	10.933
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>7.659.475</b>	<b>7.664.480</b>	<b>7.600.068</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	7.659.475	7.664.480	7.600.068
Nedskrivning forventet tap	-1.781	-1.758	-2.545
<b>Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost</b>	<b>7.657.694</b>	<b>7.662.723</b>	<b>7.597.523</b>

## NOTER

### NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

<b>Ubenyttet trekk på utlån og garantier</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
Ubenyttet trekk utlån	496.798	510.350	515.312
Garantier	0	0	0
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>496.798</b>	<b>510.350</b>	<b>515.312</b>

### NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

<b>Misligholdte engasjement</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</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>30.09.20</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	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	157.140	-30	-108					157.002
Sum personmarked	7.502.335	-438	-1.205					7.500.692
<b>Totalt</b>	<b>7.659.475</b>	<b>-468</b>	<b>-1.313</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.657.694</b>
Forventet tap Off balance PM		8	-2	0		0		
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0		0		

<b>30.09.19</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	Virkelig verdi (FVOCI)	Total	
Sum næring	169.390	-30	-160	0		0	0	169.200
Sum personmarked	7.495.090	-549	-1.019	0		0	0	7.493.523
<b>Totalt</b>	<b>7.664.480</b>	<b>-579</b>	<b>-1.179</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.662.723</b>
Forventet tap Off balance PM		-8	-1	0		0		
Forventet tap Off balance BM		-1	0	0		0		

### NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	383.028	398.920	399.994
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>383.028</b>	<b>398.920</b>	<b>399.994</b>
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

## NOTER

### NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Uten avtalt løpetid	1.196.614	654.959	682.159
<b>Sum gjeld kredittinstitusjoner</b>	<b>1.196.614</b>	<b>654.959</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 30.09.20 var ledig ramme 303 mill. kr.

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

### NOTE 13. DERIVATER

	30.09.20		
	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	30.333	0
<b>Sum finansielle derivater sikring</b>	<b>300.000</b>	<b>30.333</b>	<b>0</b>

	30.09.19		
	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	30.09.20
NO0010724065	NOK	500.000	25.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	476.776
NO0010740673	NOK	26.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	27.997
NO0010764897	NOK	500.000	276.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	226.069
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	502.175
NO0010782774	NOK	205.000	100.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	107.040
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	502.269
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	501.843
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	501.966
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	501.670
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	501.665
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	501.088
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	501.926
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	502.361
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	502.040
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	201.908
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	0,0222	2019	2029	2030	302.369
<b>Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>									<b>6.361.162</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	30.09.19
NO0010709355	NOK	500.000	305.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,40	2014	2020	2021	195.207
NO0010724065	NOK	500.000		Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	500.581
NO0010748601	NOK	500.000	380.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2015	2019	2020	120.728
NO0010740673	NOK	500.000	249.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,49	2015	2020	2021	250.442
NO0010764897	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,86	2016	2021	2022	501.164
NO0010769920	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2021	2022	501.276
NO0010782774	NOK	500.000	215.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,52	2017	2022	2023	285.024
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2021	2022	500.762
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2022	2023	501.377
NO0010810278	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2021	2022	500.941
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2022	2023	499.833
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2022	2023	499.564
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2023	2024	498.917
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2023	2024	499.906
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	500.911
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	500.050
<b>Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>									<b>6.856.683</b>

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.



## NOTER

	30.09.20	30.09.19
<b>Sum børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>6.361.162</b>	<b>6.856.683</b>
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	7.618.533	7.593.465
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	383.028	398.920
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>8.001.561</b>	<b>7.992.385</b>
Overdekning sikkerhetsmasse	1.640.399	1.135.702
Overdekning sikkerhetsmasse % i forhold til utestående obligasjoner	26 %	17 %
Overdekning sikkerhetsmasse %, fratrukket egenbeholdning OMF	19 %	0 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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

### NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	60.783	49.107	57.839
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-52.748	-41.095	-50.469
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>548.045</b>	<b>548.022</b>	<b>547.380</b>
Sum tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>548.045</b>	<b>548.022</b>	<b>547.380</b>
Vektet beregningsgrunnlag *)	3.161.041	3.093.574	3.129.578
Kapitaldekning i %	17,34 %	17,71 %	17,49 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	17,34 %	17,71 %	17,49 %
	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</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	81.544	79.784	79.999
Foretak	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pant i eiendom	2.869.940	2.829.380	2.829.548
Forfalte engasjementer	58.964	54.006	73.232
Øvrige engasjementer	1.200	0	0
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>3.011.648</b>	<b>2.963.170</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>3.161.041</b>	<b>3.093.574</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

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Resultat hittil i år	50.894	39.599	49.610
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	94	73	92
Utvannet resultat per aksje i kroner	94	73	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>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Resultatregnskap</b>			
Renteinntekter og lignende inntekter	1.588	2.093	2.792
Renteutgifter og lignende utgifter	10.352	11.057	15.751
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	6.189	6.153	8.199
<b>Balanse</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	383.028	398.920	399.994
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.196.614	654.959	682.159
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80.000	0	80.000

### NOTE 19. NØKKELTALL

	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Resultatregnskap</b>			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	50.894	39.599	49.610
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	1,17 %	1,01 %	1,01 %
Kostnader i % av inntekter	12,4 %	15,1 %	14,3 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,83 %	0,66 %	0,62 %
<b>Balanse</b>			
Brutto utlån (1.000 kr.)	7.659.475	7.664.480	7.600.068
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	-0,1 %	9,5 %	2,9 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	8.173.158	8.111.341	8.047.413
Gjennomsnitt FVK	8.139.868	8.015.553	8.037.543
<b>Soliditet</b>			
Egenkapitalrentabilitet	11,5 %	9,1 %	8,3 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	548.045	548.022	547.380
Ren kjernekapital dekning	17,3 %	17,7 %	17,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,5 %	6,5 %	6,6 %
<b>Opplysning om utlånsporteføljen</b>			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.640.399	1.135.702	1.167.028
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	26 %	17 %	17 %
Indeksert LTV	55 %	55 %	57 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11 %	12 %	11 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.173	1.122	1.133
Antall lån	6.518	6.810	6.687
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	20,6	20,4	20,5
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	2,9	2,8	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)