



Første halvår  
og 2. kvartal 2022

## Helgeland Boligkreditt AS

Regnskap første halvår og 2. kvartal 2022.

### Virksomhet

Helgeland Boligkreditt AS ble etablert i november 2008 og er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland. Selskapet er samlokalisert med bankens hovedkontor i Mo i Rana. Selskapet fikk konsesjon som finansforetak i februar 2009 og kan utstede obligasjoner der investorene får fortrinnsrett i selskapets sikkerhetsmasse. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er innvilget av SpareBank 1 Helgeland.

Helgeland Boligkreditt AS har ingen ansatte. Det er inngått avtale med SpareBank 1 Helgeland om levering av tjenester knyttet til låneadministrasjon og drift av selskapet.

### Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale regnskapsregler (IFRS). Tall er oppgitt i hele tusen dersom ikke annet er oppgitt. Helgeland Boligkreditt AS er notert på Oslo Børs som obligasjonsutsteder. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

### Rating

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

### Resultat andre kvartal

Foretakets resultat før skatt ble 21,4 (34,8) mill. kr. Dette er 13,3 mill. kr. lavere enn tilsvarende periode i fjor og er i all hovedsak relatert til nedgang i netto renteinntekter med 14,6 mill. kr. Resultat etter skatt ble 16,5 (26,7) mill. kr., dette gir en egenkapitalavkastning på 6,8 (9,3) %.

For kvartalet ble resultat før skatt på 8,2 (16,1) mill.kr. Dette er en reduksjon på 7,9 mill.kr. fra tilsvarende periode forrige år. Reduksjonen skyldes i hovedsak nedgang i netto renteinntekter med 8,5 mill. kr.

### Nøkkeltall per 30.06.22 (30.06.21)

- Nettorente 28,2 (42,8) mill. kr.
- Driftskostnader 6,0 (6,5) mill. kr.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 5,7 (9,1) %
- Ren kjernekapitaldekning 22,1 (20,8) %
- Overdekning sikkerhetsmasse 24 (15) %
- Indeksert LTV 50 (52) %
- Resultat før skatt 21,4 (34,8) mill.kr.

### Nøkkeltall 2. kvartal

- Nettorente 12,1 (20,6) mill. kr.
- Driftskostnader 3,7 (4,0) mill. kr.
- Resultat før skatt 8,2 (16,1) mill.kr.

- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt 4,5 (8,5) %

### Balanseutviklingen

Sum eiendeler i Helgeland Boligkreditt AS utgjorde 6.622 mill. kr. per 30.06.22. Dette er en reduksjon på 493 mill. kr. sammenlignet med samme periode i fjor.

### Sikkerhetsmassen

Ved utgangen av kvartalet hadde boligkreditt-selskapet boliglån på til sammen 5.946 (6.428) mill. kr. Av utlånene er 75,4 (77,0) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlånene er de siste 12 måneder redusert med 482 (1.236) mill. kr eller -7,5 (-16,3) %. Alle utlånene har flytende rente og 11 (11) % av utlånsvolumet er fleksilån. Låneporteføljen ansees som god. Lån som er kvalifisert i sikkerhetsmassen utgjør 5.916 (6.403) mill. kr.

Ved utgangen av kvartalet hadde Helgeland Boligkreditt AS bankinnskudd i SpareBank 1 Helgeland på 576 mill. kr. hvor 376 mill. kr. per 30.06.22 inngår som fyllingssikkerhet. Norsk statsgarantert verdipapir pålydende 100 mill. kr. og de resterende 200 mill. kr. av bankinnskuddet 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 4.857 (5.815) mill. kr., samt kredittrammer fra SpareBank 1 Helgeland. Egenbeholdning utgjør 183 mill. kr.

Foretakets gjeld til finansinstitusjoner utgjorde ved kvartalets utgang 1.173 (711) mill. kr. Gjeldsposten er knyttet til driftskreditt i morbanken.

Verdien på sikkerhetsmassen ligger over volum på innlån og det er god sikkerhet i porteføljen. Overdekning sikkerhetsmasse (i forhold til utestående obligasjoner) ble 24 (15) %.

### Risikoforhold og kapitaldekning

Lover og forskrifter for foretak med konsesjon til å utstede OMF tilsier at risikonivået skal holdes på et lavt nivå. Selskapet har etablert retningslinjer og rammer for styring og kontroll av ulike risikoforhold. Det er inngått en konsernavtale mellom Helgeland Boligkreditt AS og SpareBank 1

Helgeland som ivaretar rammer, fullmakter, kapitalstyring og risikoforhold.

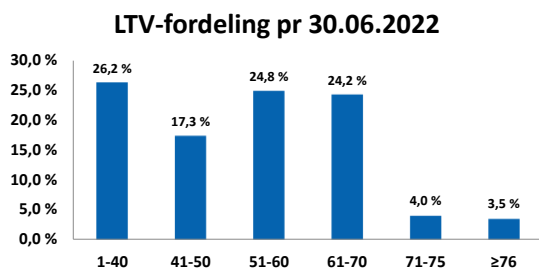
Styret vurderer selskapets samlede risiko som lav.

### **Kredittrisiko**

Selskapets 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 50 (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 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 86,1 (81,2) %. Dette er godt over måltall på 70 %. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid for OMF-papirene var 2,2 (2,4) år. Helgeland Boligkreditt AS har etablert revolverende trekkfasilitet i morbanken som garanterer for innfrielse av obligasjonsforfall neste 12 måneder på rullerende basis. Selskapet søker videre å redusere likviditetsrisikoen i forbindelse

med større forfall ved å kjøpe tilbake egne obligasjoner. Selskapets likviditetsrisiko anses som lav.

### **Operasjonell risiko**

Det er inngått en overførings og serviceavtale med SpareBank 1 Helgeland som ivaretar operasjonell risiko. Avtalen omfatter blant annet administrasjon, bankproduksjon og IT-drift.

### **Kapitaldekning**

Kapitaldekningen per 30.06.22 ble 22,1 (20,8) % 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**

Framtidsutsiktene for Helgeland Boligkreditt AS og Helgeland er positiv. Lav arbeidsledighet, store infrastruktur- og industriprosjekter, samt stigende boligpriser og stabile omsetningstall er faktorer som underbygger dette. Styret ser ingen spesielle forhold som tilsier at denne utviklingen skal endre seg vesentlig i løpet av 2022.

Boligmarkedet på Helgeland, spesielt i Mosjøen og Mo i Rana, kan karakteriseres som velfungerende. Når det gjelder prisene på omsatte boliger på Helgeland, med tilhørende sesongvariasjoner, er disse stabile. I andre kvartal gikk prisene opp med 6,0 % for eneboliger og 4,3 % for leiligheter.

Arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå. For Helgeland er arbeidsledigheten ved utgangen av andre kvartal 1,0 %, mot 1,6 % nasjonalt. Arbeidsledigheten forventes å holde seg på et lavt nivå.

Morbankens inntreden i SpareBank 1-alliansen i løpet av første halvår 2021 har påvirket, og vil fortsette å påvirke Helgeland Boligkreditt AS, hovedsakelig i form av en gradvis reduksjon av balansen. Dette som en konsekvens av at SpareBank 1 Helgeland får tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Styret anser at selskapet har en solid sikkerhetsmasse og at Helgeland Boligkreditt AS fortsatt vil levere stabile resultater.

Mosjøen, 12. august 2022

Hanne Nordgaard  
*styreleder*

Sverre Klausen  
*nestleder*

Brit Sjøfting

Sten Ove Lisø  
*daglig leder*

INNHALDSFORTEGNELSE:

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

## Resultat

### RESULTATREGNSKAP

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.22	30.06.21	Q2/22	Q2/21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler målt til amortisert kost	3	83.831	76.060	42.290	36.863	152.370
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi	3		0	0	-212	1.213
Rentekostnader og lignende kostnader	3	55.605	33.278	30.212	16.049	68.992
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>28.225</b>	<b>42.782</b>	<b>12.077</b>	<b>20.602</b>	<b>84.591</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4	3	2	2	7
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>4</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle invest.		-1.114	-1.814	-396	-575	-2.498
Driftskostnader	4	6.029	6.524	3.684	3.990	11.207
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5	-342	-306	-247	-81	-326
<b>Driftsresultat</b>		<b>21.428</b>	<b>34.752</b>	<b>8.246</b>	<b>16.119</b>	<b>71.218</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>21.428</b>	<b>34.752</b>	<b>8.246</b>	<b>16.119</b>	<b>71.218</b>
Skatt på ordinært resultat		4.959	8.045	1.901	3.673	15.669
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>16.469</b>	<b>26.707</b>	<b>6.345</b>	<b>12.446</b>	<b>55.549</b>
Resultat per aksje i kroner	17	30	49			103
Utvannet resultat per aksje i kroner	17	30	49			103

## BALANSE

### BALANSE

(tall i hele tusen kr)	Noter	30.06.22	30.06.21	31.12.21
<b>EIENDELER</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11	576.957	481.288	579.819
Utlån til og fordringer på kunder	6,7,8,9,10	5.944.990	6.426.605	7.035.841
Sertifikater og obligasjoner		99.659	200.355	99.821
Finansielle derivater		0	6.854	
Andre eiendeler		652		407
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6.622.258</b>	<b>7.115.102</b>	<b>7.715.888</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	1.172.680	710.948	1.029.585
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,14	4.856.712	5.814.888	6.063.576
Finansielle derivater		26.559		2.699
Andre forpliktelser		1.806	14.527	16.447
<b>Sum gjeld</b>		<b>6.057.757</b>	<b>6.540.363</b>	<b>7.112.307</b>
Innskutt egenkapital	15,16,17	540.010	540.010	540.010
Opptjent egenkapital	17	24.491	34.729	63.571
<b>Sum egenkapital</b>		<b>564.501</b>	<b>574.739</b>	<b>603.581</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>6.622.258</b>	<b>7.115.102</b>	<b>7.715.888</b>

Mosjøen, 12. august 2022

Hanne Nordgaard  
styreleder

Sverre Klausen  
nestleder

Brit Søfting

Sten Ove Lisø  
daglig leder

## ENDRING EGENKAPITAL

### ENDRING EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.21	540.000	10	76.159	616.169
Fond urealiserte gevinster				0
Utbetalt i året			-68.136	-68.136
Resultat			55.549	55.549
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>63.571</b>	<b>603.581</b>

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.22	540.000	10	63.571	603.581
Fond urealiserte gevinster				0
Utbetalt i året			-55.549	-55.549
Resultat			16.469	16.469
<b>Egenkapital 30.06.22</b>	<b>540.000</b>	<b>10</b>	<b>24.491</b>	<b>564.501</b>



## KONTANTSTRØM

### KONTANTSTRØM

	<b>30.06.22</b>	<b>30.06.21</b>	<b>31.12.21</b>
Utlån til kunder	1.091.192	804.132	194.915
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	83.293	75.265	151.541
Fordring og gjeld på kredittinstitusjoner	143.096	-200.919	117.718
Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-10.282	-5.068	-11.946
Sertifikater og obligasjoner	0	-100.000	0
Provisjonsinnbetaling	4	3	7
Utbetalinger til drift	-6.029	-6.524	-11.207
Betalt skatt	-19.222	-14.946	-14.946
Andre tidsavgrensninger	-1.599	17	-1.543
<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1.280.452</b>	<b>551.959</b>	<b>424.539</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	523.000	1.115.000	2.734.000
Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-1.706.000	-1.473.000	-2.838.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-44.765	-27.547	-55.595
Utbytte til aksjeeierne	-55.549	-68.136	-68.136
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-1.283.314</b>	<b>-453.683</b>	<b>-227.732</b>
<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-2.862</b>	<b>98.276</b>	<b>196.807</b>
Likviditetsbeholdning periodens start	579.819	383.012	383.012
Likviditetsbeholdning periodens slutt	576.957	481.288	579.819
Likviditetsbeholdning spesifisert	<b>-2.862</b>	<b>98.276</b>	<b>196.807</b>
Banker løpende	576.957	481.288	579.819

## NOTER

### NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2021. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

### NOTE 2. SEGMENT

Selskapets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet.

Selskapets virksomhetsområde er personmarked. Utlån til bedriftsmarkedet er boliglån til enkeltmannsforetak og utgjør en mindre andel av utlånene. Geografisk segment er hovedsakelig Helgeland.

### NOTE 3. NETTO RENTE OG PROVISJONSKOSTNADER

	30.06.22	30.06.21	Q2/22	Q2/21	31.12.21
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	539	379	288	191	829
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	83.292	75.265	42.002	36.256	151.541
Renteinntekter øvrige		416	0	204	1.213
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>83.831</b>	<b>76.060</b>	<b>42.290</b>	<b>36.651</b>	<b>153.583</b>
Renteutgifter på gjeld til kredittinstitusjoner	10.282	5.068	5.438	2.188	11.946
Renteutgifter på utstedte verdipapirer	44.699	28.210	24.450	13.861	55.595
Renteutgifter øvrige	625	0	325	0	1.451
<b>Sum renteutgifter</b>	<b>55.606</b>	<b>33.278</b>	<b>30.213</b>	<b>16.049</b>	<b>68.992</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>28.225</b>	<b>42.782</b>	<b>12.077</b>	<b>20.602</b>	<b>84.591</b>

### NOTE 4. DRIFTSKOSTNADER

	30.06.22	30.06.21	Q2/22	Q2/21	31.12.21
Forvaltningshonorar	3.812	4.024	1.849	2.096	8.182
Øvrige administrasjonskostnader	28	30	28	30	35
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>3.840</b>	<b>4.054</b>	<b>1.877</b>	<b>2.126</b>	<b>8.217</b>
Andre driftskostnader	2.189	2.470	1.807	1.864	2.990
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>6.029</b>	<b>6.524</b>	<b>3.684</b>	<b>3.990</b>	<b>11.207</b>

### NOTE 5. RESULTATFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Tap på utlån	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Periodens endring i nedskrivninger trinn 1-3	-342	-306	-326
Periodens konstaterte tap på utlån dekket av tidligere nedskrivninger	0	0	0
<b>Periodens konstaterte tap på utlån ikke dekket av tidligere nedskriv.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
<b>Nedskrivninger på engasjement m.v.</b>	<b>-342</b>	<b>-306</b>	<b>-326</b>

## NOTER

### NOTE 6. GEOGRAFISK EKSPONERING AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

Geografisk eksponering av utlånsporteføljen	30.06.22	%	30.06.21	%
Helgeland	4.485.598	75,4 %	4.950.995	77,0 %
Norge for øvrig	1.444.356	24,3 %	1.460.237	22,7 %
Utenfor Norge 1)	16.257	0,3 %	16.954	0,3 %
<b>Sum</b>	<b>5.946.211</b>	<b>100 %</b>	<b>6.428.186</b>	<b>100 %</b>

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

### NOTE 7. BRUTTO UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER

Det beregnes forventet tap for alle konti. Alle kontoengasjementer legges inn i en av de tre "trinnene" i tapsmodellen, basert på deres risikoendring siden innvilgelse (endring i kredittrisiko). For beskrivelse av de enkelte "trinnene" vises det til forklaringer nedenfor. Alle engasjement som ikke allerede på innregningstidspunktet har objektive bevis på tap plasseres ved innregningstidspunktet i trinn 1, og flyttes på et senere tidspunkt til trinn 2; i de tilfellene der det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, eller trinn 3; i de tilfeller hvor det er objektive bevis på tap.

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

Her inngår de fleste tilfeller av finansielle eiendeler som er omfattet av den generelle tapsmodellen. Finansielle instrumenter som har tilsvarende kredittrisiko (eller bedre) som ved førstegangsinnregning og som derfor ikke er klassifisert under trinn 2 og 3 omfattes av dette trinnet. Det beregnede forventede tapet som avsettes i regnskapet tilsvarer forventet tap fra mislighold de neste 12 månedene.

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

I trinn 2 plasseres finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Om et kontoengasjement er vesentlig forverret eller ikke, defineres som en funksjon av sannsynlighet for mislighold (PD) på beregningstidspunktet og innvilgelsestidspunktet. Banken har valgt å definere at eiendeler med lav kredittrisiko (operasjonalisert som eiendeler med PD som ikke overstiger 0,75%) 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 overtrett fra første krone, men eldre enn 30 dager.
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrett 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 overføringsdato.

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. Endringene i modellen har liten effekt på nedskrivningene av utlån.

## NOTER

<b>30.06.22</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	
<b>Brutto utlån</b>	<b>Med forventet tap over 12 måneder</b>	<b>Med forventet tap over levetiden til instrumentet</b>	<b>Med forventet tap over levetiden til instrumentet</b>	<b>Sum brutto utlån</b>
<b>Brutto utlån pr. 01.01.22</b>	<b>6.565.793</b>	<b>471.274</b>	<b>336</b>	<b>7.037.403</b>
Nye lån/kreditter	253.925	4.955	865	259.745
Overgang fra steg 1 til steg 2	-171.615	169.022	0	-2.593
Overgang fra steg 1 til steg 3	-5.274	0	5.256	-18
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	162.075	-167.884	0	-5.808
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.094.860	-111.193	0	-1.206.053
	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-133.942	-2.523	-1	-136.466
<b>Brutto utlån pr. 30.06.22</b>	<b>5.576.103</b>	<b>363.652</b>	<b>6.456</b>	<b>5.946.211</b>
Ubenyttet trekk	362.915	5.211	-	368.125

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

<b>30.06.21</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	
<b>Brutto utlån</b>	<b>Med forventet tap over 12 måneder</b>	<b>Med forventet tap over levetiden til instrumentet</b>	<b>Med forventet tap over levetiden til instrumentet</b>	<b>Sum brutto utlån</b>
<b>Brutto utlån pr. 01.01.21</b>	<b>6.703.117</b>	<b>529.200</b>	<b>0</b>	<b>7.232.317</b>
Nye lån/kreditter	511.205	25.159	0	536.364
Overgang fra steg 1 til steg 2	-161.026	158.821	0	-2.205
Overgang fra steg 1 til steg 3	-5.291	0	5.287	-3
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-7.558	7.508	-50
	0	0	0	
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	186.585	-189.692	0	-3.107
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1.076.649	-108.902	0	-1.185.551
	0	0	0	0
Andre endringer i perioden	-147.272	-2.306	0	-149.578
<b>Brutto utlån pr. 30.06.21</b>	<b>6.010.668</b>	<b>404.723</b>	<b>12.795</b>	<b>6.428.186</b>
Ubenyttet trekk	368.579	3.077	-	371.656

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

## NOTER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
<b>30.06.22</b>				
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
<b>Tapavsetning pr. 01.01.22</b>	<b>413</b>	<b>1.140</b>	<b>8</b>	<b>1.561</b>
Nye lån/kreditter	16	6	20	42
Overgang fra steg 1 til steg 2	-17	362	0	346
Overgang fra steg 1 til steg 3	-2	0	140	137
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	17	-325	0	-308
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-80	-366	0	-446
Andre endringer i perioden	-34	-76	0	-109
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.22</b>	<b>312</b>	<b>741</b>	<b>167</b>	<b>1.221</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
<b>30.06.21</b>				
Tapsavsetning	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
<b>Tapavsetning pr. 01.01.21</b>	<b>432</b>	<b>1.455</b>	<b>0</b>	<b>1.887</b>
Nye lån/kreditter	21	-67	0	-46
Overgang fra steg 1 til steg 2	-19	373	0	354
Overgang fra steg 1 til steg 3	-1	0	131	129
Overgang fra steg 2 til steg 3	0	-68	186	119
Overgang fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Overgang fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overgang fra steg 2 til steg 1	20	-452	0	-432
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-51	-230	0	-281
Andre endringer i perioden	-46	-105	0	-151
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.21</b>	<b>355</b>	<b>908</b>	<b>317</b>	<b>1.580</b>

Utlån	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Utlån til kunder	5.940.232	6.423.241	7.031.107
Periodiserte renter	5.979	4.945	6.296
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>5.946.211</b>	<b>6.428.186</b>	<b>7.037.403</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	5.946.211	6.428.186	7.037.403
Nedskrivning forventet tap	-1.221	-1.580	-1.561
<b>Utlån til og fordringer på kunder, til amortisert kost</b>	<b>5.944.990</b>	<b>6.426.605</b>	<b>7.035.841</b>

## NOTER

### NOTE 8. FORPLIKTELSER OG GARANTIER

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
<b>Ubenyttet trekk på utlån og garantier</b>			
Ubenyttet trekk utlån	368.125	371.656	369.918
Garantier	0	0	0
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>368.125</b>	<b>371.656</b>	<b>369.918</b>

### NOTE 9. TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Misligholdte engasjement >90 dager	0	0	0
Trinn 3 nedskrivninger	0	0	0
<b>Sum netto misligholdte engasjement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	6.456	12.795	336
Trinn 3 nedskrivninger	-167	-317	-8
<b>Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>6.289</b>	<b>12.478</b>	<b>328</b>

### NOTE 10. UTLÅN OG FORVENTET TAP

	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi							
	Brutto utlån		Forventet tap			Individuelle nedskrivninger	Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	Virkelig verdi	Total	
Sum næring	103.773	-23	-44	0	0	0	103.707	
Sum personmarked	5.840.530	-284	-696	-167	0	1.901	5.841.283	
<b>Totalt</b>	<b>5.944.303</b>	<b>-306</b>	<b>-740</b>	<b>-167</b>	<b>0</b>	<b>1.901</b>	<b>5.944.990</b>	
Forventet tap Off balance PM		-6	-1	0	0			
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0			

	Utlån til amortisert kost og virkelig verdi							
	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	132.339	-21	-101	0	0	0	132.217	
Sum personmarked	6.294.663	-334	-808	-317	0	1.184	6.294.388	
<b>Totalt</b>	<b>6.427.002</b>	<b>-355</b>	<b>-908</b>	<b>-317</b>	<b>0</b>	<b>1.184</b>	<b>6.426.605</b>	
Forventet tap Off balance PM		-7	-2	0	0			
Forventet tap Off balance BM		0	0	0	0			

### NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	576.957	481.288	579.819
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>576.957</b>	<b>481.288</b>	<b>579.819</b>
Sum eksponering på Helgeland i %	100 %	100 %	100 %

## NOTER

### NOTE 12. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Uten avtalt løpetid	1.172.680	710.948	1.029.585
<b>Sum gjeld kredittinstitusjoner</b>	<b>1.172.680</b>	<b>710.948</b>	<b>1.029.585</b>

Gjelden er i sin helhet relatert til SpareBank 1 Helgeland.

Selskapet har en driftskreditt (med løpetid > ett år) på 1.500 mill. kr. Per 30.06.22 var ledig ramme 329 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

	30.06.22		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
<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	0	26.559
<b>Sum finansielle derivater sikring</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>	<b>26.559</b>

	30.06.21		
	Kontrakt	Virkelig verdi	
	sum	eiendeler	forpliktelser
Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	0	0	0
Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0
<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	6.854	0
<b>Sum finansielle derivater sikring</b>	<b>300.000</b>	<b>6.854</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	30.06.22
NO0010785843	NOK	500.000	183.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2023	2024	307.350
NO0010804008	NOK	110.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2022	2023	100.268
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2023	2024	490.153
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	490.117
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	2025	489.665
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2024	2025	490.233
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	490.692
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	490.386
NO0010865652	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	492.485
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	2,22 %	2019	2029	2030	385.047
NO0010935471	NOK	150.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,30	2021	2022	2023	140.280
NO0011117186	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,18	2021	2025	2026	490.036
<b>Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>									<b>4.856.712</b>

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

ISIN kode	Valuta	Pålydende	Egenbeh.		Rente	Opptak	Forfall	Utvidet forfall	30.06.21
NO0010724065	NOK	233.000	44.000	Flytende	3mnd. Nibor+0,30	2014	2021	2022	221.038
NO0010769920	NOK	500.000	37.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,78	2016	2022	2023	488.172
NO0010785843	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,64	2017	2023	2024	488.260
NO0010804008	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,45	2017	2022	2023	487.977
NO0010810278	NOK	500.000	96.000	Flytende	3 mnd.Nibor+0,41	2017	2022	2023	488.058
NO0010819568	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2018	2023	2024	487.832
NO0010826415	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,47	2018	2023	2024	487.815
NO0010831290	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,42	2018	2024	2025	487.290
NO0010839434	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,55	2018	2024	2025	488.013
NO0010847080	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,48	2019	2024	2025	488.673
NO0010859986	NOK	500.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,40	2019	2025	2026	488.107
NO0010865652	NOK	200.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,43	2019	2025	2026	187.995
NO0010867864	NOK	300.000		Fast	0,0222	2019	2029	2030	287.629
NO0010935471	NOK	250.000		Flytende	3 mnd.Nibor+0,30	2019	2022	2023	238.029
<b>Sum børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett</b>									<b>5.814.888</b>

Alle lån har soft call ett år før endelig forfall.

	30.06.22	30.06.21
Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett (nominelle verdier)	4.877.000	5.806.000
Egenbeholdning	183.000	177.000
<b>Børnoterte obligasjoner med fortrinnsrett inkludert egenbeholdning</b>	<b>5.060.000</b>	<b>5.983.000</b>
Utlån sikkerhet med pant i bolig*	5.916.383	6.402.955
Fordring som utgjør sikkerhetsmasse (inkl. renter)	376.957	481.288
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>6.293.340</b>	<b>6.884.243</b>
Overdekning sikkerhetsmasse	1.233.340	901.243
Overdekning sikkerhetsmasse %	24 %	15 %

Sikkerhetsmassens sammenstilling er definert i finansforetaksloven § 11.8.

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



## NOTER

### NOTE 15. KAPITALDEKNING

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Sum innskutt kapital	540.010	540.010	540.010
Sum opptjent egenkapital	25.294	34.729	0
Tillegg	0	0	0
Fradrag	-17.672	-27.210	-55.889
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>547.633</b>	<b>547.529</b>	<b>484.121</b>
Sum tilleggs kapital	0	0	0
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>547.633</b>	<b>547.529</b>	<b>484.121</b>
Vektet beregningsgrunnlag	2.475.852	2.633.729	2.880.480
Kapitaldekning i %	22,12 %	20,79 %	16,81 %
Herav ren kjernekapitaldekning i %	22,12 %	20,79 %	16,81 %
	<b>30.06.22</b>	<b>30.06.21</b>	<b>31.12.21</b>
Stater og sentral banker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	115.372	96.257	115.964
Foretak		0	0
Massemarkedsengasjementer	88.854	64.731	125.137
Engasjementer med pant i eiendom	2.092.703	2.278.127	2.468.269
Forfalte engasjementer	6.904	12.482	328
Øvrige engasjementer	653	2.897	462
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>2.304.487</b>	<b>2.454.494</b>	<b>2.710.160</b>
Kapitalkrav operasjonell risiko	166.554	164.340	166.554
Andre tillegg/fradrag i beregningsgrunnlaget	4.811	14.895	3.766
<b>Totalt Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.475.852</b>	<b>2.633.729</b>	<b>2.880.480</b>

### NOTE 16. AKSJEKAPITAL

Aksjekapitalen utgjør 540 mill. kr Aksjene er pålydende kr. 1.000,- og SpareBank 1 Helgeland eier alle aksjene.

### NOTE 17. RESULTAT PER AKSJE

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Resultat hittil i år	16.469	26.707	55.549
Antall aksjer	540.000	540.000	540.000
Resultat per aksje i kroner	30	49	103
Utvannet resultat per aksje i kroner	30	49	103

## NOTER

### NOTE 18. KONSERNINTERNE MELLOMVÆRENDE TRANSAKSJONER

Opplysningen gis iht. IAS 24 vedrørende opplysning om nærstående parter. Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av SpareBank 1 Helgeland og defineres som nærstående part i fht. regnskapsstandarden. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlånene er i all hovedsak kjøpte tjenester fra SpareBank 1 Helgeland. Det er inngått driftsavtale mellom selskapene.

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
<b>Resultatregnskap</b>			
Renteinntekter og lignende inntekter	539	379	829
Renteutgifter og lignende utgifter	10.282	5.068	11.946
Forvaltningshonorar og lønn daglig leder	3.812	4.024	8.182
<b>Balanse</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	576.957	481.288	579.819
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.172.680	710.948	1.029.585
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	80.000	80.000

# NOTER

## NOTE 19. NØKKELTALL

	30.06.22	30.06.21	31.12.21
<b>Resultatregnskap</b>			
Resultat etter skatt (1.000 kr.)	16.469	26.707	55.549
Nettorente i % av gjennomsnitt FVK	0,78 %	1,15 %	1,12 %
Kostnader i % av inntekter	21,4 %	15,2 %	13,2 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnitt FVK	0,46 %	0,72 %	0,73 %
<b>Balanse</b>			
Brutto utlån (1.000 kr.)	5.946.211	6.428.186	7.037.403
Avsatt forventet tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
12 mnd. vekst utlån	-7,5 %	-16,1 %	-2,7 %
Forvaltningskapital (1.000 kr.)	6.622.258	7.115.102	7.715.888
Gjennomsnitt FVK	7.277.775	7.511.188	7.570.328
<b>Soliditet</b>			
Egenkapitalrentabilitet	5,7 %	9,1 %	9,4 %
Ren kjernekapital (1.000 kr.)	547.633	547.529	547.692
Ren kjernekapital dekning	22,1 %	20,8 %	19,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning	8,1 %	7,5 %	6,9 %
<b>Opplysning om utlånsporteføljen</b>			
Overdekning sikkerhetsmasse (1.000 kr.)	1.233.340	892.355	1.075.648
Overdekning sikkerhetsmasse (%)	24 %	15 %	17 %
Indeksert LTV	50 %	52 %	54 %
Andel lån med flytende rente	100 %	100 %	100 %
Andel flexilån *)	11 %	11 %	10 %
Gjennomsnitt volum pr. lån (1.000 kr)	1.125	1.186	1.174
Antall lån	5.275	5.414	5.945
Gjenværende løpetid - vektet gjennomsnitt (år)	19,8	20,1	20,4
Seasoning - vektet gjennomsnitt (år)	3,7	3,4	3,2

\*) Beregnet ut fra trukket beløp

## NOTER

### **ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6**

Vi bekrefter at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2022 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 nærståendes vesentlige transaksjoner

Mosjøen, 12. august 2022

Hanne Nordgaard  
*styreleder*

Sverre Klausen  
*nestleder*

Brit Søfting

Sten Ove Lisø  
*daglig leder*

## NOTER

### Styrende organer i Helgeland Boligkreditt AS

#### Generalforsamling:

SpareBank 1 Helgeland v/ adm. direktør Hanne Nordgaard

#### Styre:

Hanne Nordgaard, leder  
Sverre Klausen  
Brit Sjøfting

### Kontaktinformasjon

#### SpareBank 1 Helgeland

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana  
Organisasjonsnummer: 937 904 029  
[www.sbh.no](http://www.sbh.no)

#### Helgeland Boligkreditt AS

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana  
Organisasjonsnummer: 993 359 696  
[www.sbh.no](http://www.sbh.no)

#### Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør tlf 916 88 286

#### Andre kilder:

#### Årsrapporter

Helgeland Boligkreditt AS er en del av konsernet SpareBank 1 Helgeland. Årsrapporter er tilgjengelig under investorinformasjon på [www.sbh.no](http://www.sbh.no)

#### Delårsrapporter

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