

Delårspresentasjon
Q1 2020

En drivkraft for vekst på Helgeland

Delårspresentasjon per 31.03.20 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 31.03.20

Resultat før skatt	40 (93) mill. kr
EK-avkastning*	2,8 (9,6) %
Forvaltningskapital	33,6 (33,4) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 17,2 (15,1) %

*Justert for hybridkapital

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

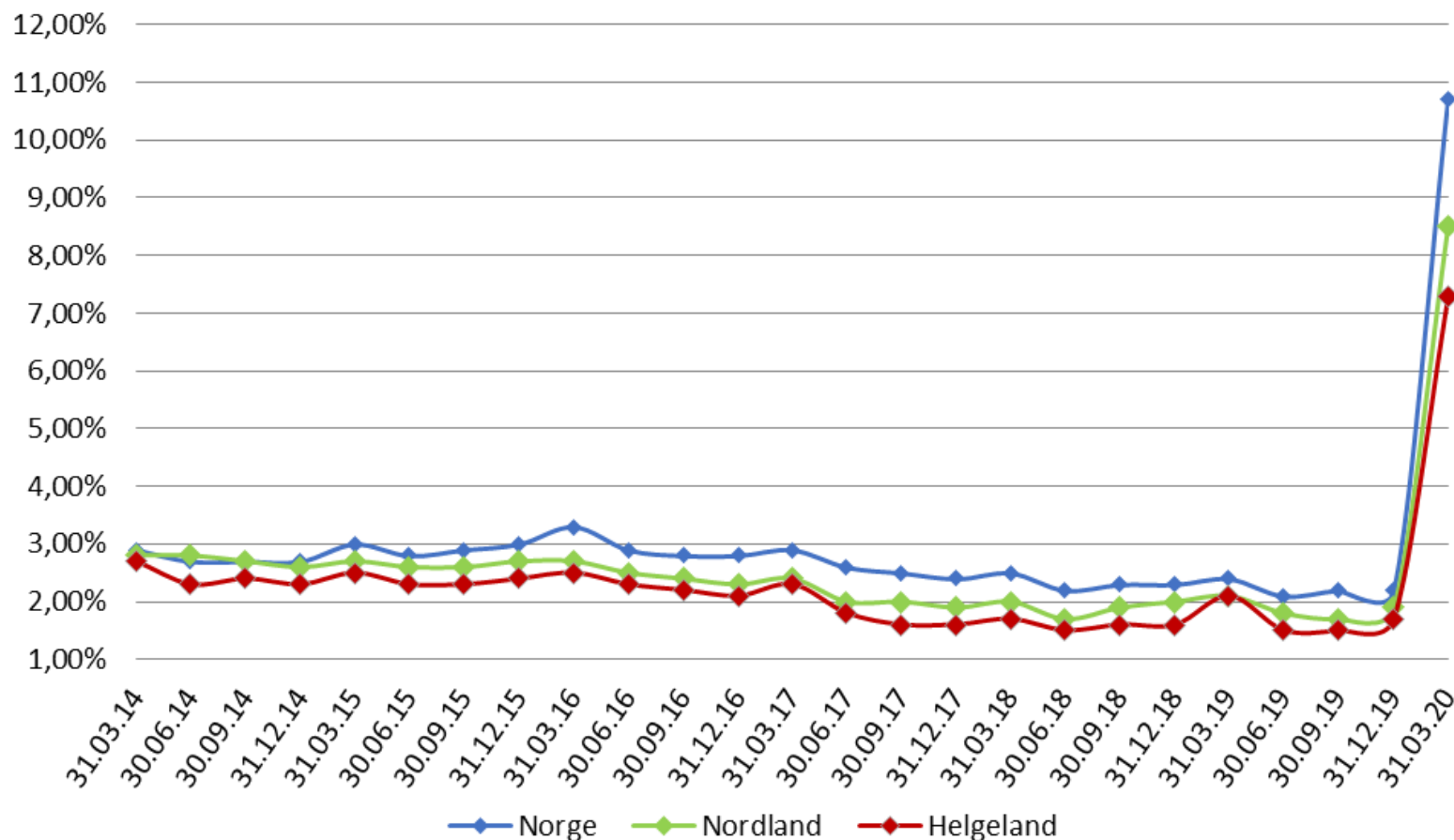
Ren kjernekapital:
16,0 %

Kostnadsvekst:
 $C/I < 40 \%$

Utbyttegrad:
50 %
Av utbyttegrunnlaget

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



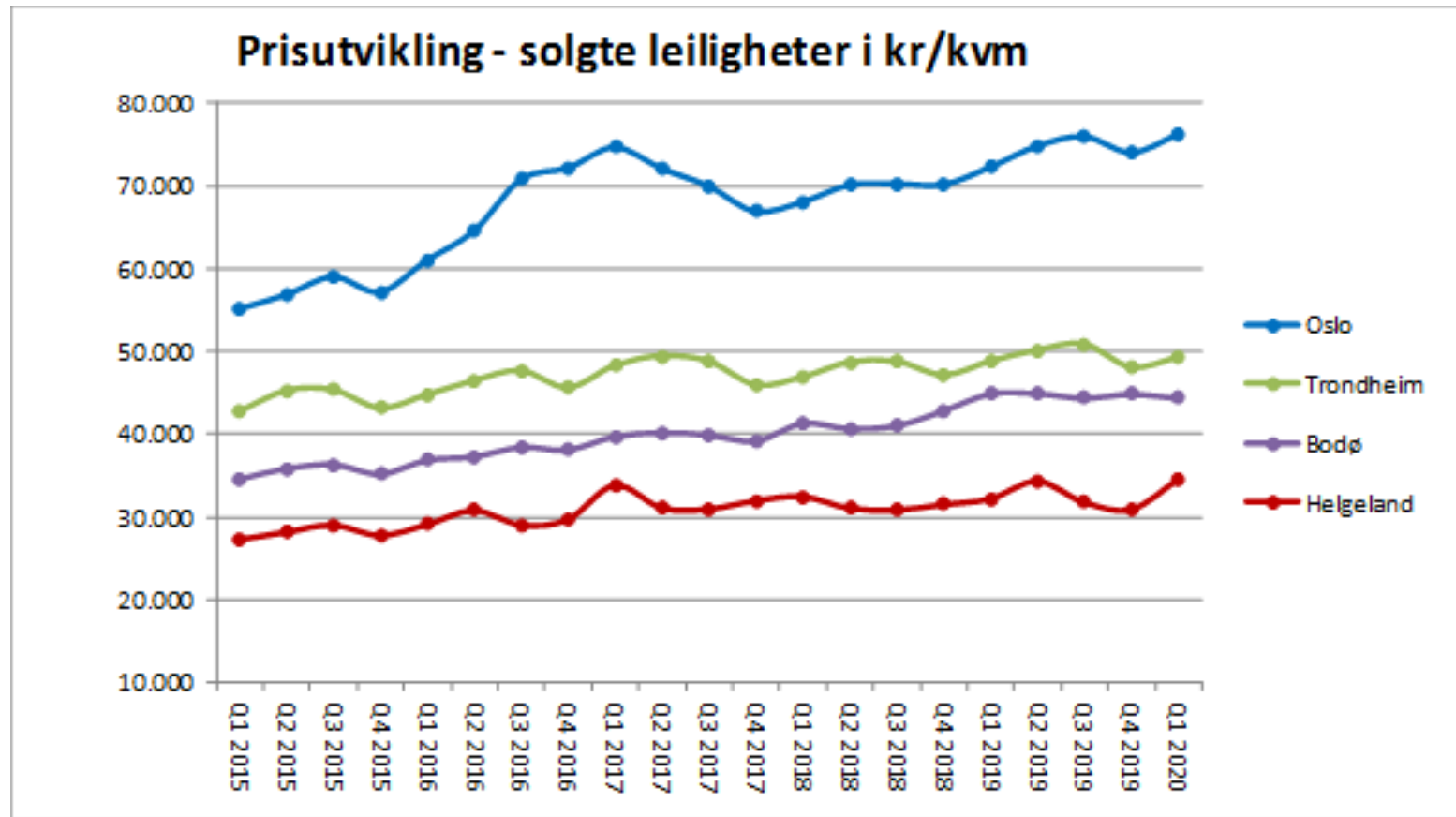
Under covid19 pandemien har arbeidsledigheten økt vesentlig fra Q4 2019 til Q1 2020.

Samfunnet har fra 20. april begynt å åpne forsiktig opp, og det forventes at mange permitterte nå går inn i jobb igjen.

Arbeidsledigheten på Helgeland og i Nordland er lavere enn for Norge samlet sett.

- Norge 10,7 %
- Nordland 8,5 %
- Helgeland 7,3 %

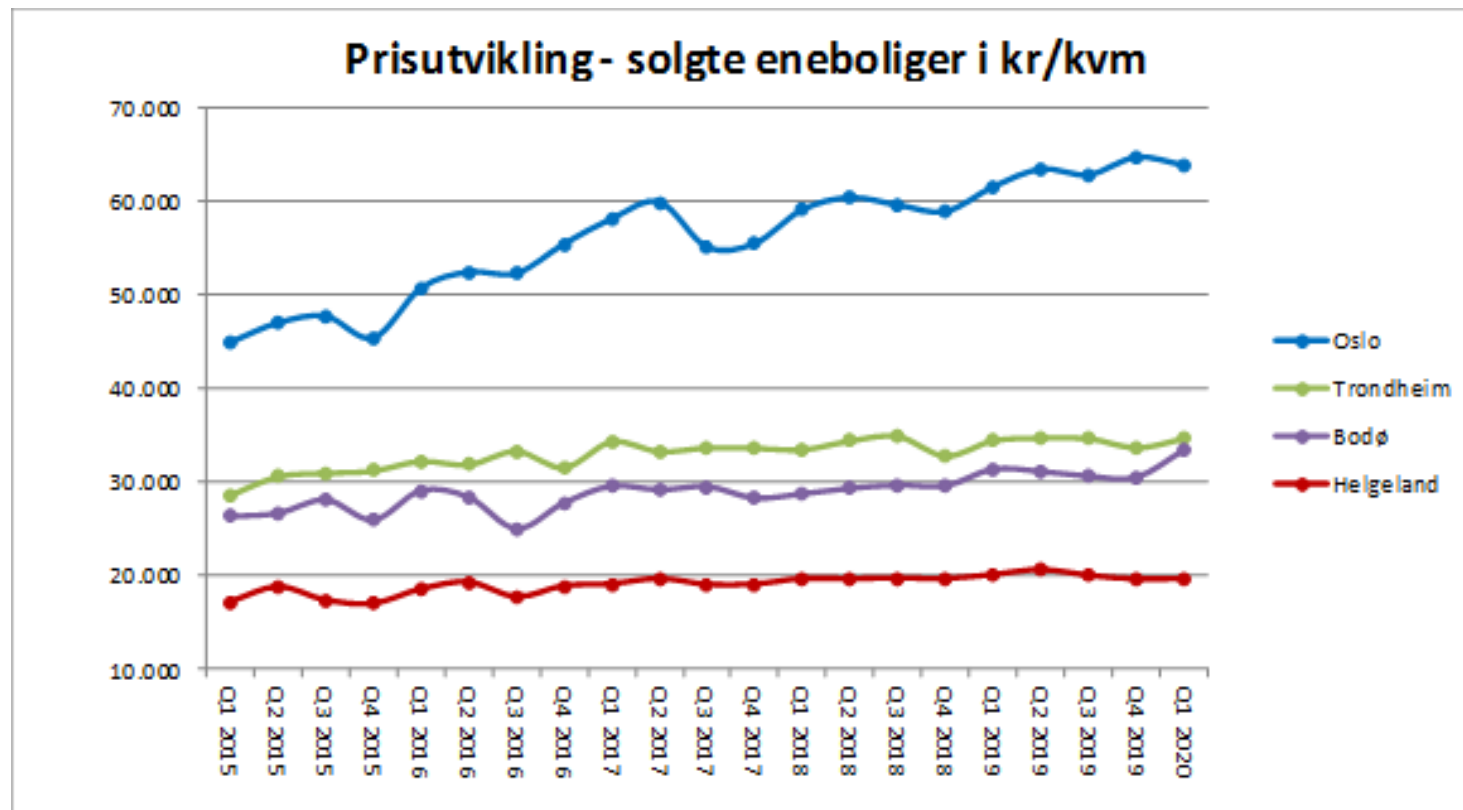
Boligprisutvikling



Prisutviklingen i 4. kvartal, 11,7 % på Helgeland og 3,0 % i Oslo.

Prisnivået på leiligheter på Helgeland er nå normalisert etter prisfall i Q3 og Q4. Nivået er nå likt med Q2 2019.

Boligprisutvikling



Prisutviklingen i 4. kvartal,
0,2 % på Helgeland og -1,3 %
i Oslo.



Hovedtrekk

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

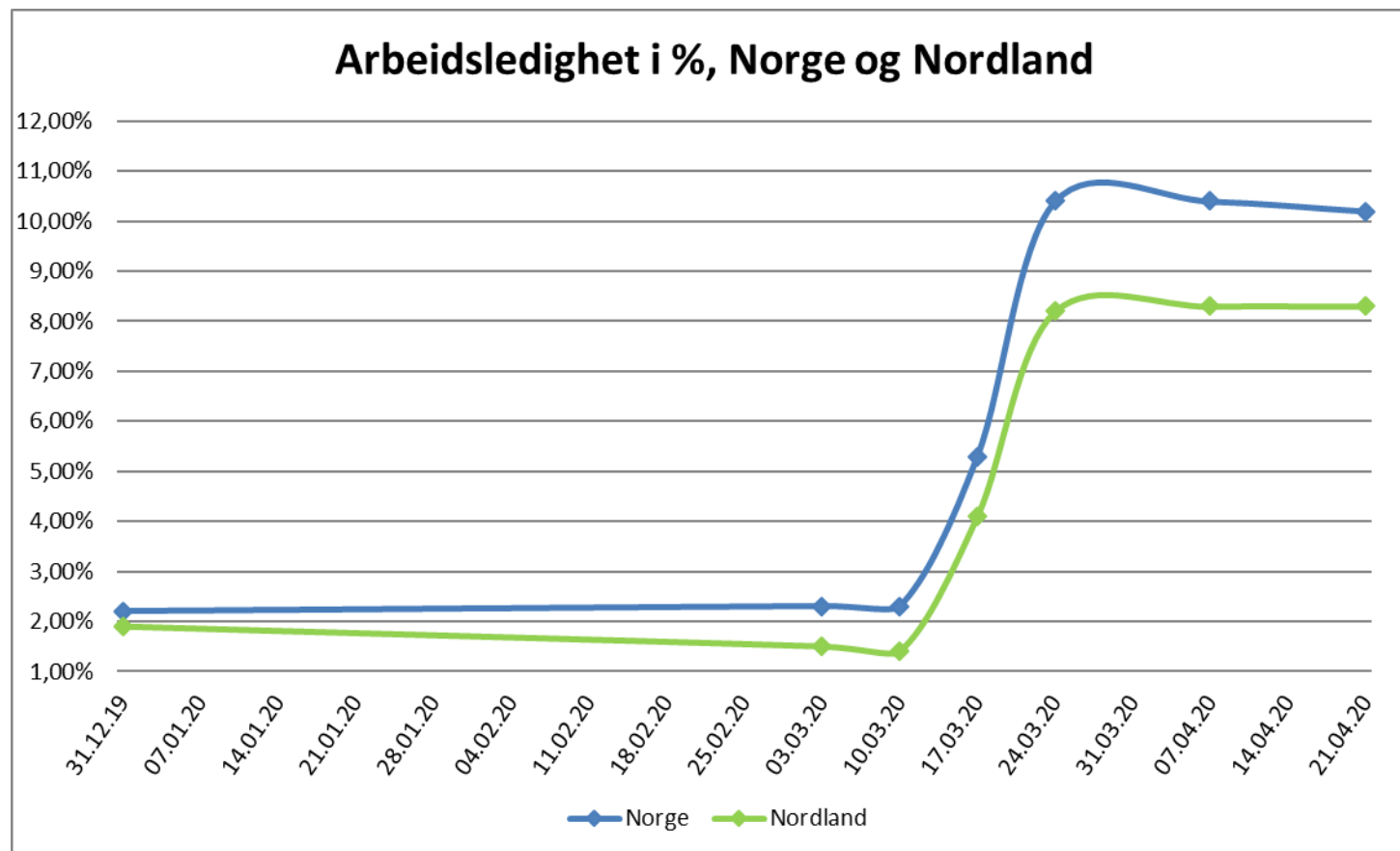
Utsiktene fremover

Vedlegg

Helgeland og Covid-19 pandemi

- Det har vært få tilfeller av smitte på Helgeland.
- Covid-19 forventes ikke å medføre vesentlige endringer i prisutvikling på bolig på Helgeland.
- Arbeidsledigheten på Helgeland er lav, krisen tatt i betraktning; 7,3 % i første kvartal mot 10,7 % nasjonalt.
 - Eksportrettet næringsliv med stål/aluminium og laks som så langt er lite rammet av krisen og nyter godt av lav kronekurs.
 - Stor offentlig sektor som stabiliserer økonomien
 - Lite oljerelatert industri, samt lite avhengig av reiseliv og turisme.
 - Helgeland har flere offentlige infrastrukturprosjekter som kan bidra til en raskere omstilling når aktiviteten i samfunnet gjenopptas.
 - Helgeland Sparebank har gjort en spørreundersøkelse hos kundene: 60 % av næringslivet sier at de forventer samme eller økt omsetning for 2020 som før covid-19, og investeringsplaner er relativt lite endret.

Helgeland og Covid-19 pandemi



10. mars

Nordland: 1,4 %

Norge: 2,3 %

17. mars

Nordland: 4,1 %

Norge: 5,3 %

24. mars

Nordland: 8,2 %

Norge: 10,4 %

7. april

Nordland: 8,3 %

Norge: 10,4 %

21. april

Nordland: 8,3 %

Norge: 10,2 %

Etter covid19 pandemien har arbeidsledigheten økt vesentlig fra begynnelsen av mars med 7,9 %. Samtidig viser nye tall fra 21.april en forsiktig positiv trend og en svak nedgang i arbeidsledigheten.

Ledighetsøkningen i mars, med 235 000 flere registrert helt ledige, er den høyeste i en enkeltmåned noen gang. Permitteringer står for det meste av økningen. Ledighetstallene til NAV viser at 87 % av de nye arbeidssøkerne i mars er permitteringer.

Kilde: NAV, Hovedtall om arbeidsmarkedet. Uke. Regjeringen

Helgeland Sparebank og Covid-19 pandemi

- Moderat effekt på bankvirksomheten
 - Verdiendring finansielle instrumenter
 - Tapsavsetninger
 - Operasjonelle aktiviteter
 - Rentesenking
 - Avdragsutsettelse/likviditetslån:
 - 550 personkunder har søkt om avdragsfrihet.
 - BM utlån på 30 mill. kr av tildelt ramme på 253 mill. kr under lånegarantiordningen (0,16 % av brutto utlån BM)
 - Det er gitt avdragsfrihet på engasjement på i sum 18 mill. kr i bedriftsmarkedet.
 - 10 mill. kr i er bevilget som midlertidige tilleggskreditter i bedriftsmarkedet.
 - Øvrige tilpasninger (stengte banklokaler og andre smittereduserende tiltak)
 - Det er ikke registrert vesentlige endringer i etterspørselen av produkter og tjenester som følge av krisen, og bankens evne til å dekke fremtidig etterspørsel på tjenester vil være god
 - Banken har relativt liten eksponering mot særlig utsatte næringer innenfor olje-, reiselivs-, hotell-, og restaurantbransjen.
 - Total effekt av pandemien er usikker og knyttet til tidsperspektivet på de tiltak som settes inn, både nasjonalt og internasjonalt

*Skaper bankhistorie sammen –
Sterkere lokalbank på
Helgeland*

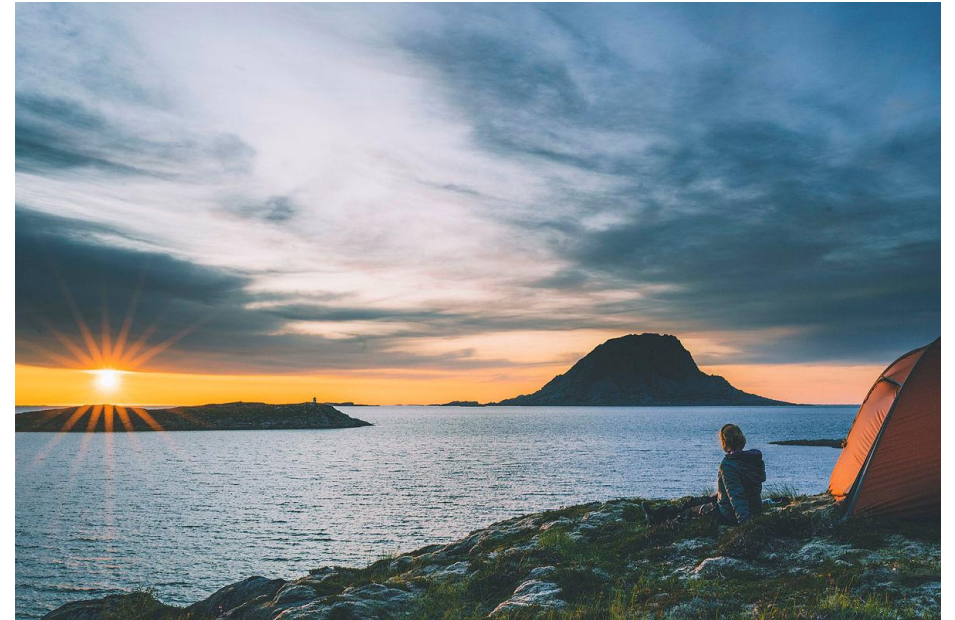


HELGELAND
SPAREBANK

SpareBank
NORD-NORGE 

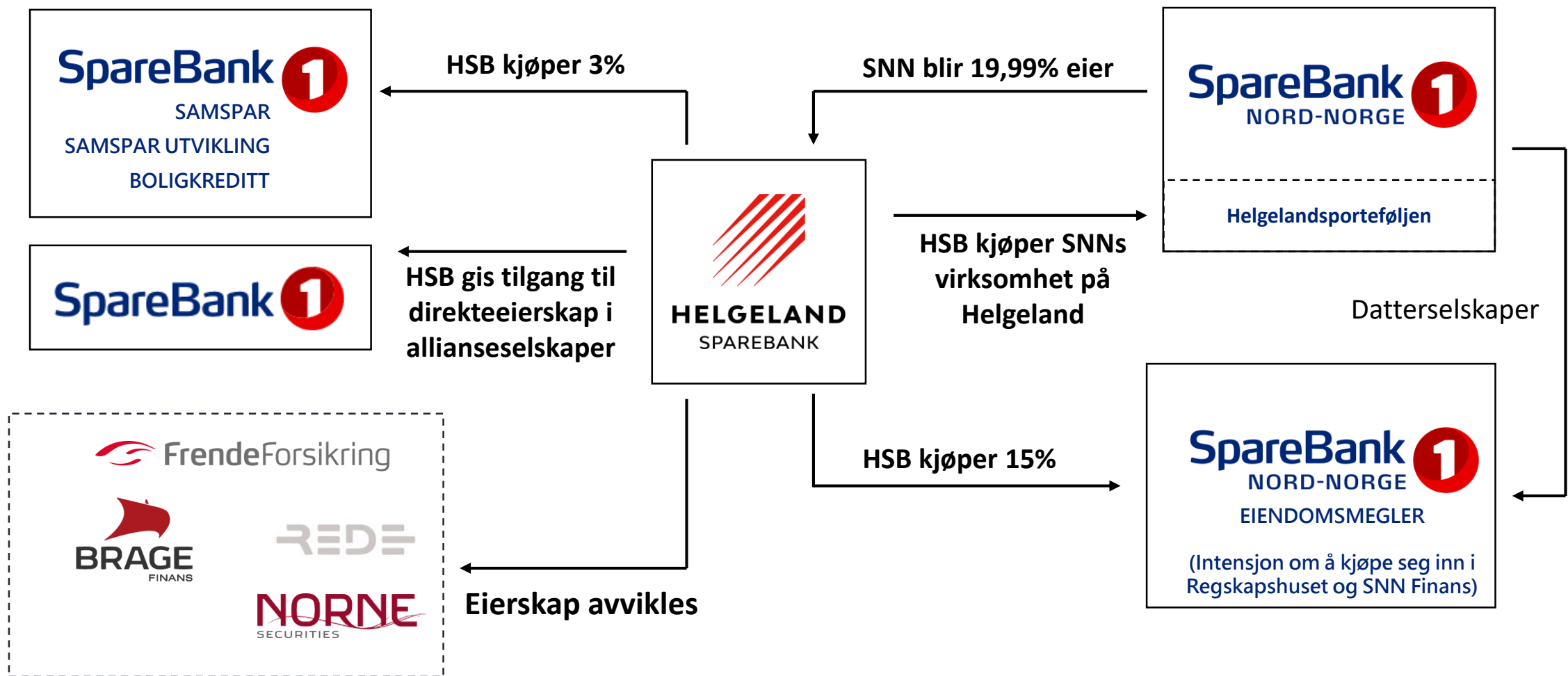
Framtidsrettet banksamarbeid på Helgeland

- Helgeland Sparebank («HSB») og SpareBank 1 Nord-Norge («SNN») styrker sin innsats for lokalbefolkningen og næringslivet i regionen ved at HSB overtar SNNs bankvirksomhet på Helgeland
- SNN blir en langsiktig eier av 19,99% av egenkapitalbevisene i HSB og bankene knytter tettere bånd for å styrke nord-norsk bankvirksomhet:
 - HSB kjøper 15 % av aksjene i SNNs heleide datterselskap innen eiendomsmegling, og har som intensjon å kjøpe seg inn også i deres to heleide datterselskap innen regnskaps-, finans- og leasingtjenester.
 - Bankene skal utvikle et forretningsmessig samarbeid hvor SNN leverer tjenester til HSB
 - SNN vil fortsatt være tilstede og sysselsette betydelig med kapital på Helgeland gjennom eierskapet i HSB, datterselskaper og større næringslivsengasjementer
- HSB trer samtidig inn i SpareBank 1-alliansen
 - Vil styrke og utvide tilbudet til bankens kunder
 - SpareBank 1-alliansen representerer et nettverk av sterke støttespillere i det norske bankmarkedet
 - Sterkt utviklingsmiljø på IT, på merkevarebygging og effektivisering



Den felles satsingen på Helgeland ventes samlet å gi grunnlag for større utlån, økte inntekter, lavere kostnader og mer effektiv bruk av bankenes egenkapital

Oversikt over transaksjonene



SNN vil være tilstede og sysselsette betydelig kapital på Helgeland, både direkte gjennom større næringslivsengasjementer og datterselskaper, men framover også gjennom eierskapet i HSB

Samarbeidet muliggjør betydelige innsparinger, synergier og økte inntekter fremover



- Forventede årlige synergier på om lag NOK 60-70m fra 2023
 - Kostnadssynergier vil ligge innenfor områdene kontorstruktur, personal, IT og mer effektiv bruk av egenkapitalen
 - Økte inntektsmuligheter gjennom et styrket tilbud av finansielle tjenester på Helgeland
- HSBs integrasjonskostnader knyttet til gjennomføringen av transaksjonene er beregnet til om lag NOK 90-110m
 - I tillegg vil transaksjonene medføre regnskapsmessige nedskrivninger av IT-systemer

HSB vil vurdere å øke det årlige egenkapitalavkastningsmålet fra 10 % til 11% fra 2023



- SNN vil får frigjort en betydelig egenkapitalbinding knyttet til bankvirksomheten på Helgeland, anslagsvis i overkant av NOK 300m

Eierskapet i HSB ventes å ha positiv resultateffekt for SNN fra og med 2022

SNNs bankvirksomhet på Helgeland

Beskrivelse

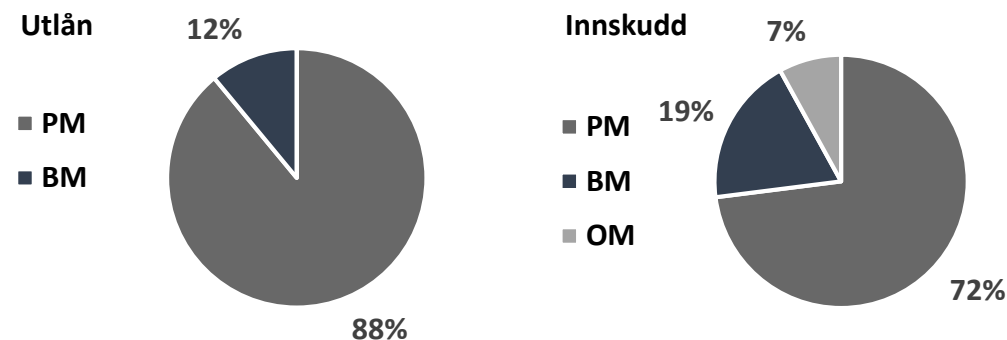
- SNNs bankvirksomhet på Helgeland består av fire fillialer med tilhørende utlån-, innskudds- og forsikringsportefølje
- Utlånsporteføljen som overdras bestod per 31. desember 2019 av om lag NOK 8,9 mrd. i utlån til personmarkedet og NOK 1,2 mrd. i utlån til bedriftsmarkedet
- Innskuddene var på samme tidspunkt rundt NOK 3,5 mrd
- Samtidig overdras forvaltningsrettigheter og plikter knyttet til SNNs skade- og livportefølje på Helgeland

Netto utlån og antall kunder

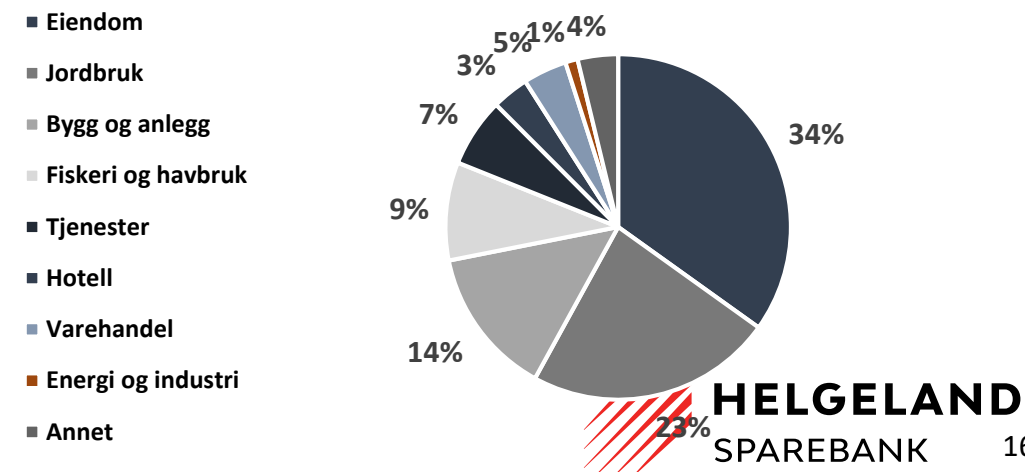
NOK **10,2** mrd

6.800
lånekunder

Fordeling av utlån og innskudd per segment



Sektorfordeling BM portefølje





Hovedtrekk

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

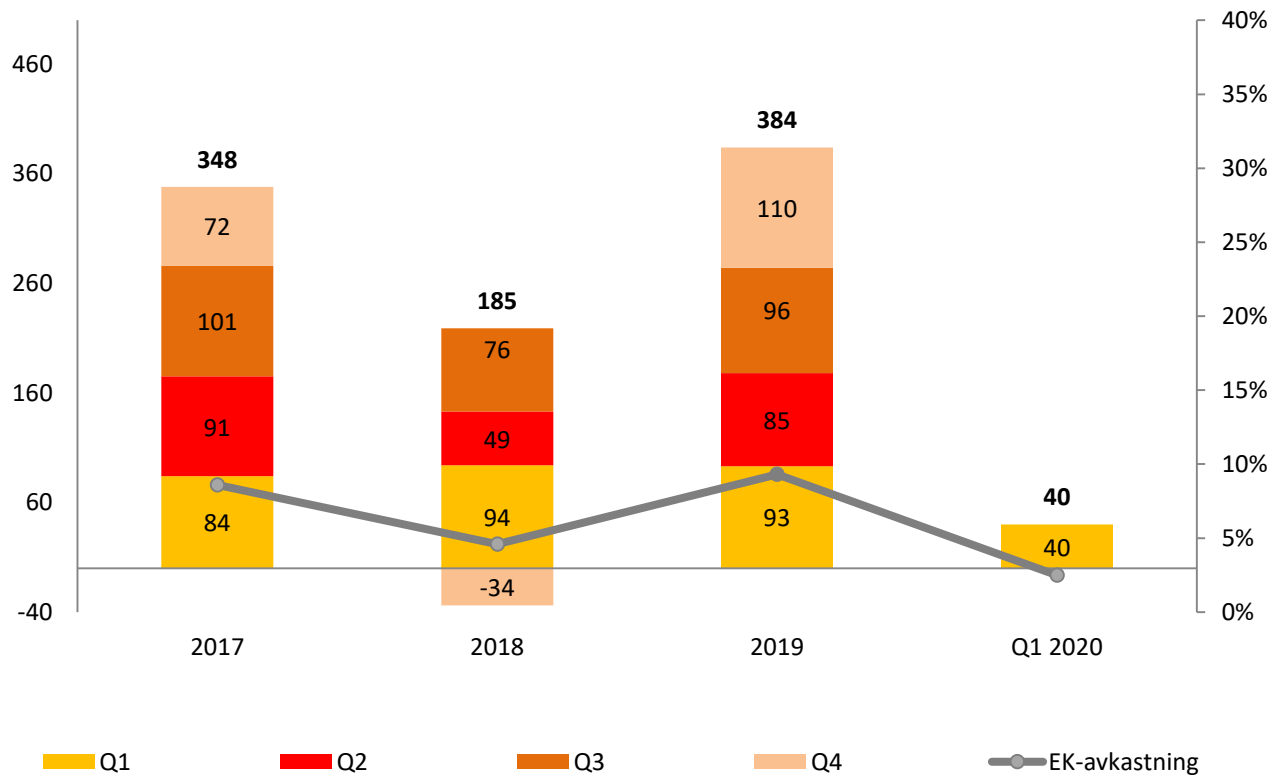
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Resultat

Resultatutvikling



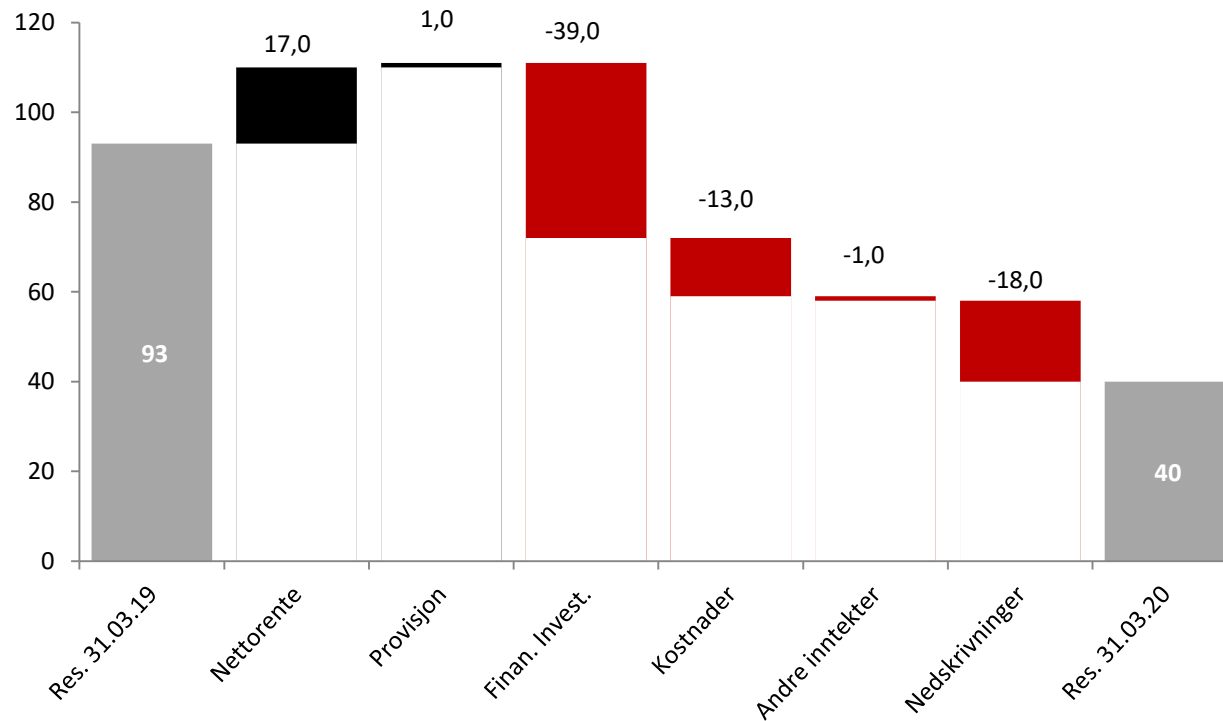
Resultat Q1

Resultat før skatt 40 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 2,5 % (inkl. hybrid)

Resultat

Endring resultat før skatt (mill. kr.)



Resultat før skatt 40 mill. kr

- Økt nettorente
- Redusert inntekter fra finansielle investeringer
- Økte kostnader
- Økt nedskrivning på utlån

Finansielle investeringer

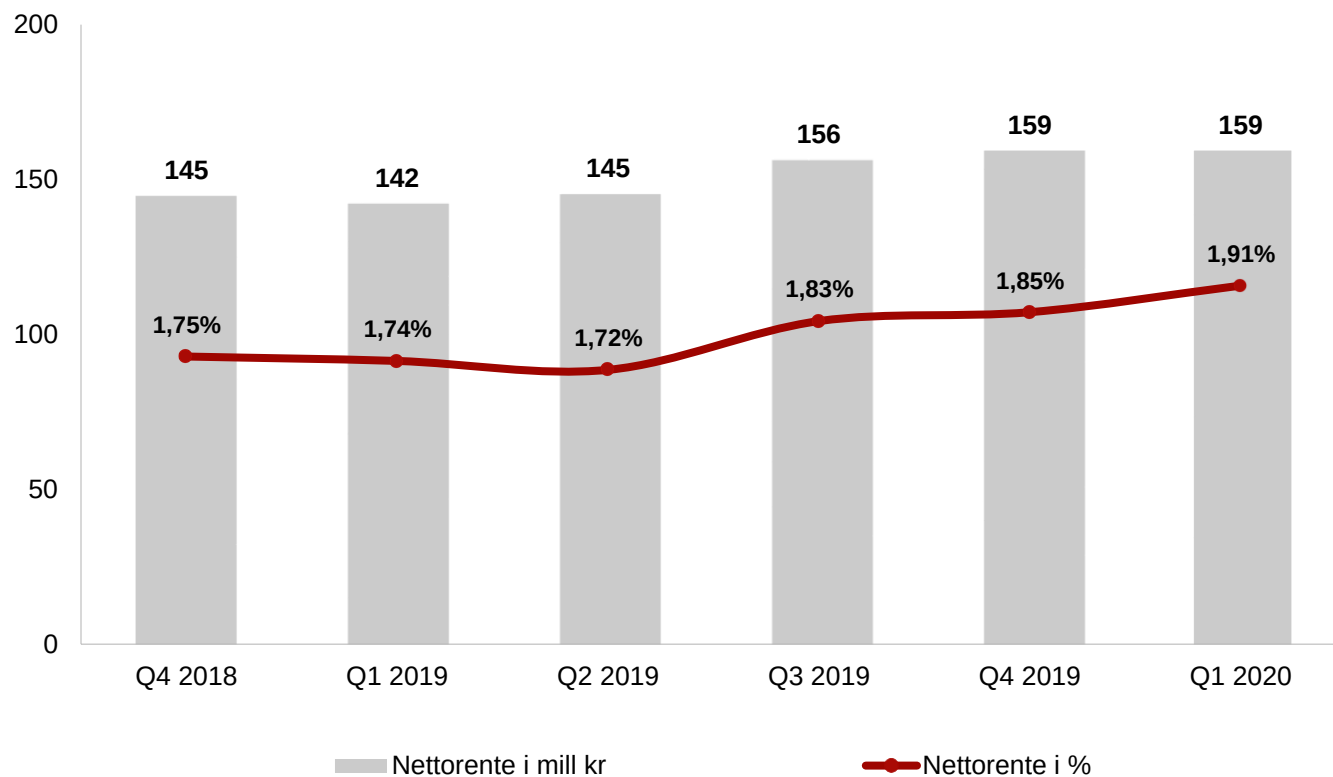
Nedskrivninger og resultatandeler TS 4 mill. kr.

Verdiendring finansielle instrumenter og aksjer 31 mill. kr.

- Markedsbaserte instrumenter 10 mill. kr
- Netto verdiendring fastrentelån 14 mill. kr
- Nedskrivning øvrige finansielle eiendeler og aksjer 7 mill. kr

Nettorente

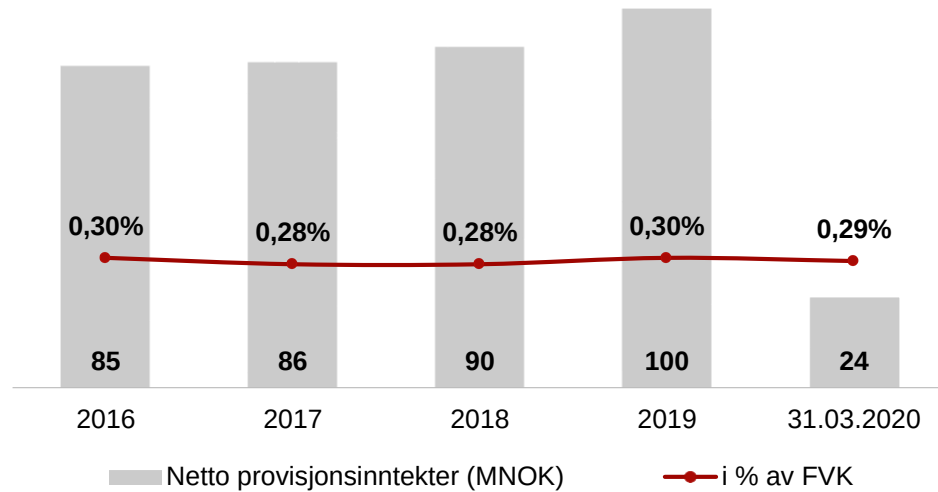
Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- Renteendringene i mai, august og november har gitt positiv effekt.
- Vi vil få en svekkelse av nettorenten i mai da utlånsrentene reduseres fra slutten av april mens innskuddsrentene reduseres først fra 1. juni.

Provisjon

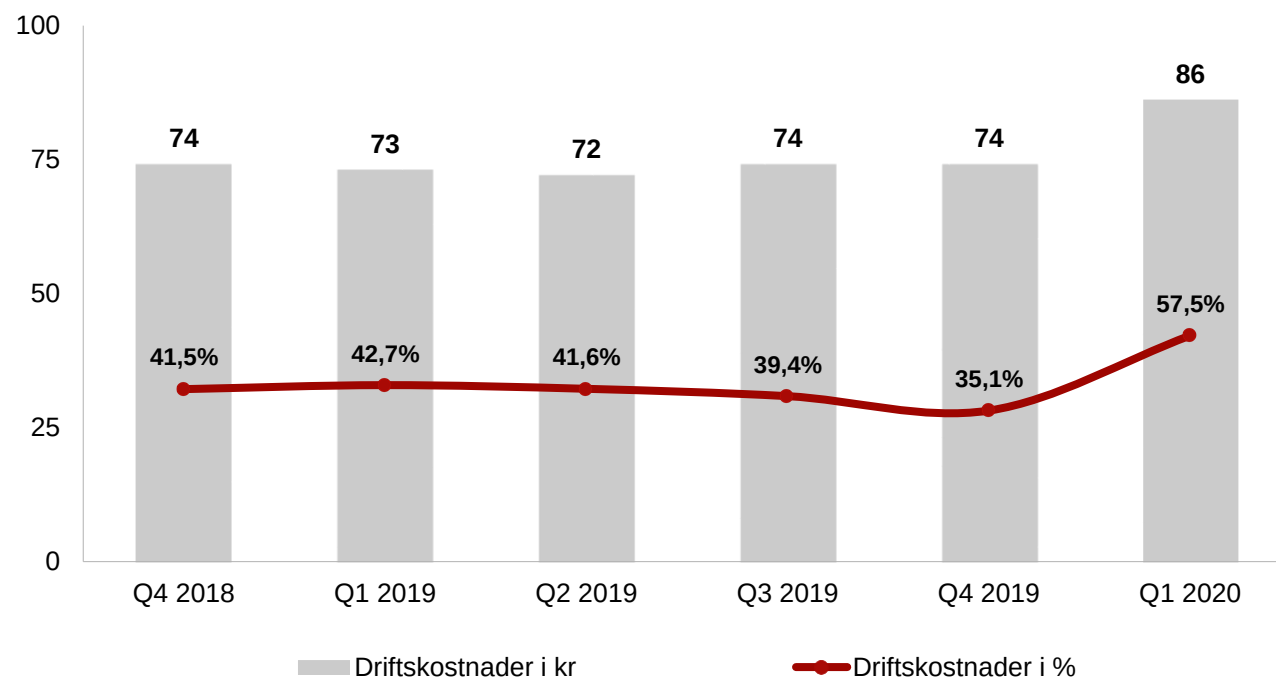
Utvikling netto provisjonsinntekter



- Stabile provisjonsinntekter

Driftskostnader

Driftskostnader (mill. kr.) og i % av inntekt



Økningen er bl.a knyttet til engangskostnader ifb virksomhetsoverdragelse og banksamarbeid på 6,1 mill. kr. samt engangskostnader på bygg/overtatte eiendommer på 2,1 mill. kr.

Fra 2020 er det vedtatt nytt mål om å beholde kostnad i % av inntekter under 40 %.

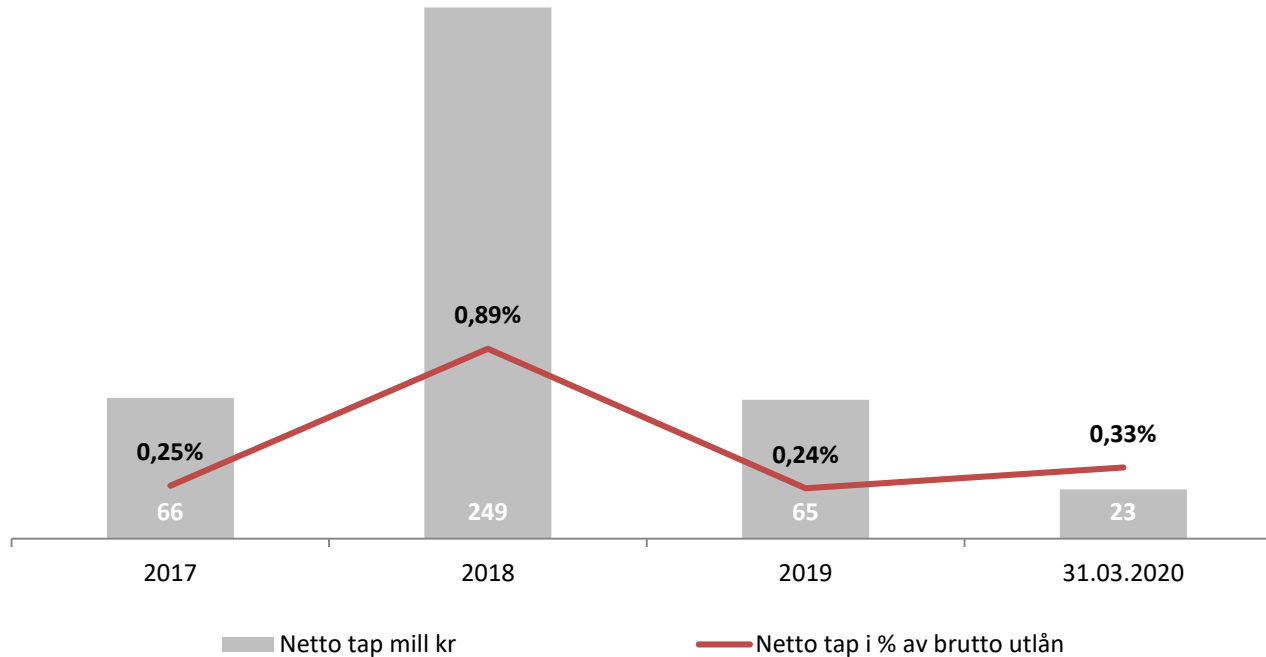
Tap på engasjement

23 mill. kr i tap hittil i år

I første kvartal har enkelte parametere i tapsmodellen blitt justert som følge av covid-19. Effekten av endringene i forutsetningene i modellen utgjør en modellnedskrivning på 25 mill kr.

Reduksjon på individuelle- og øvrige modellnedskrivninger på 2 mill kr.

Med bakgrunn i den informasjonen som foreligger ved avleggelse av kvartalsregnskapet er banken i den oppfatning at endringene i modellen tilstrekkelig fanger opp endringen i forventet tap.



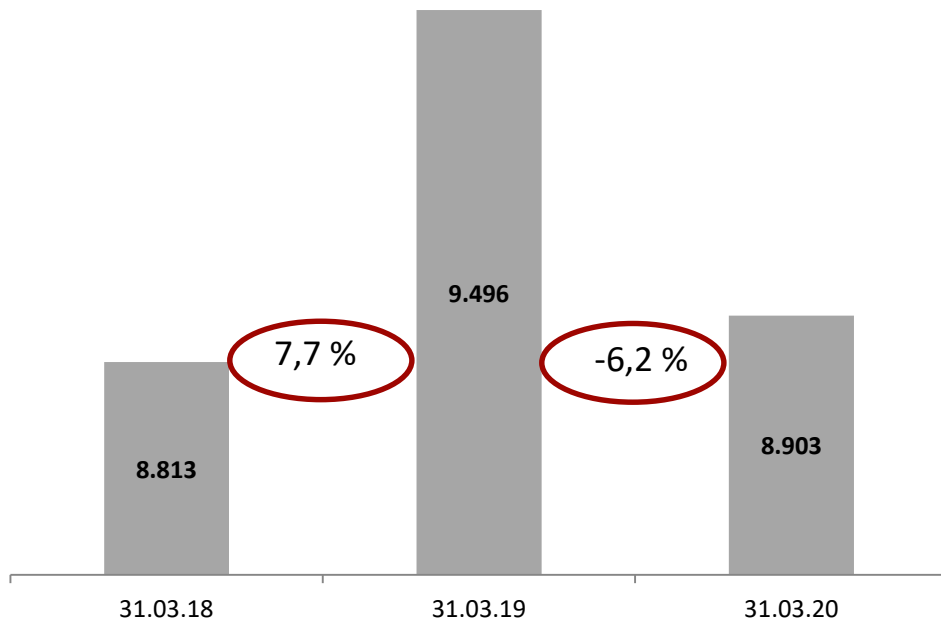


Hovedtrekk
Hendelser Q1
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

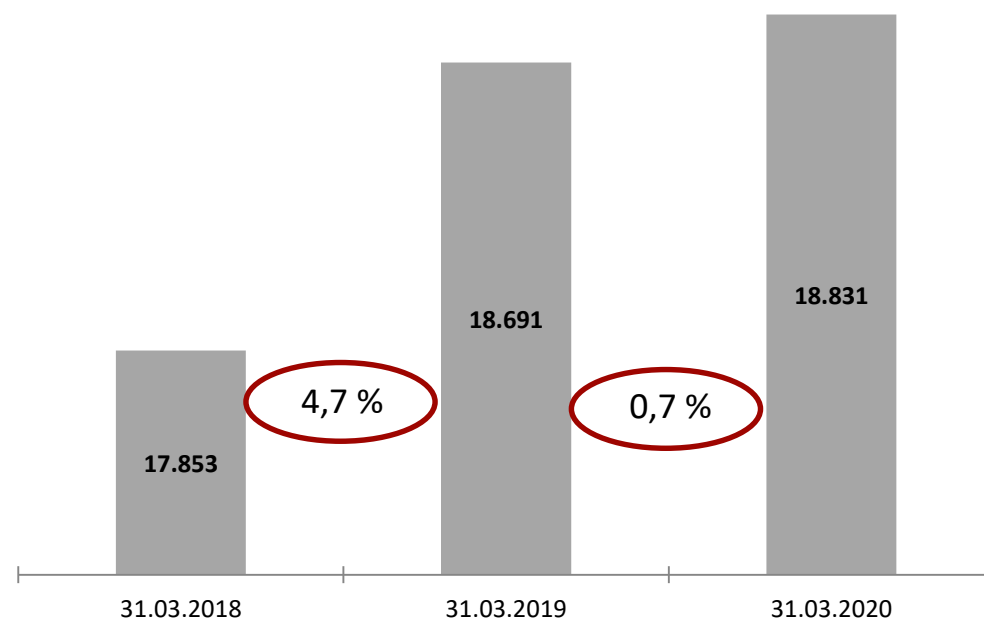
Foto: Susann Sivertsen – Mo i Rana

12-mnd. vekst utlån

Utlån bedriftsmarked



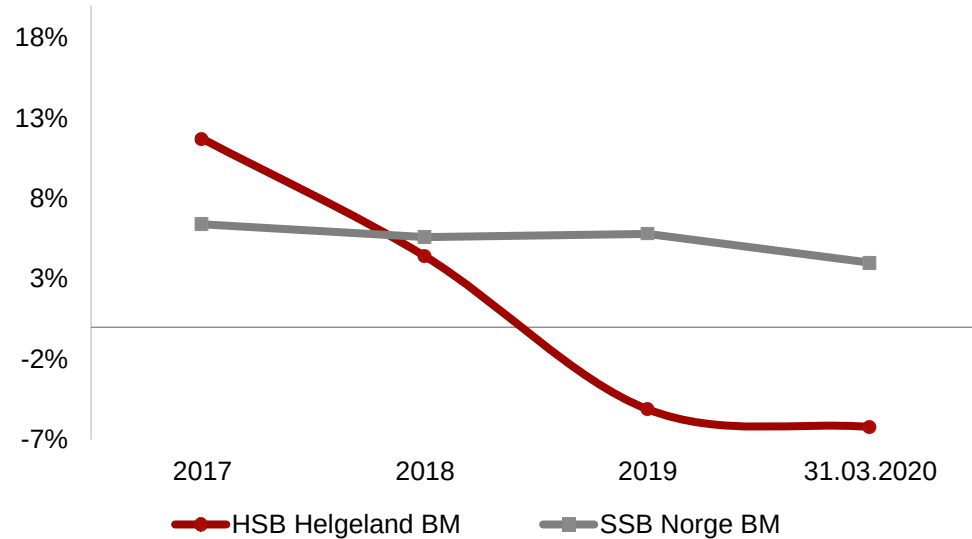
Utlån personmarked



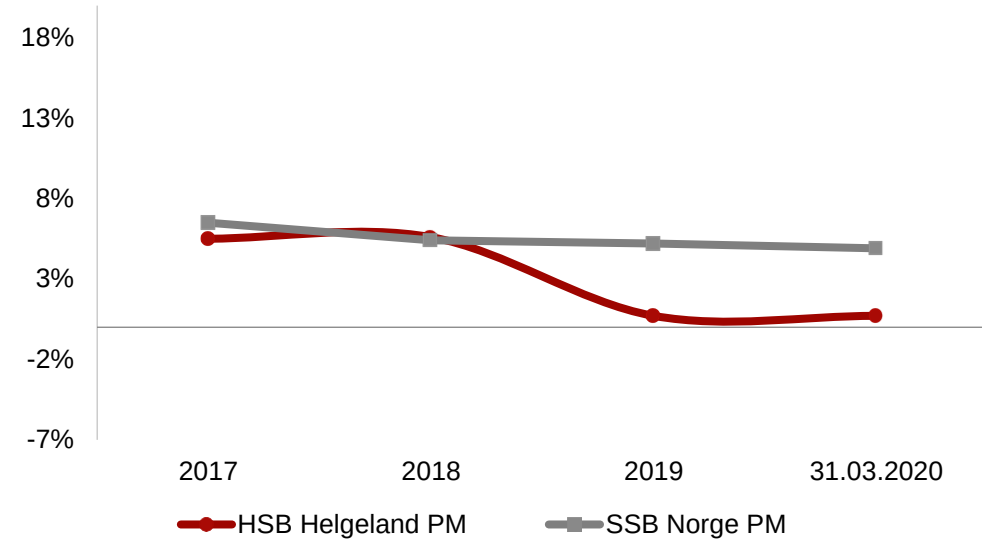
Styrt balanseoptimalisering i Q4 gav negativ vekst i BM fra 2019 til 2020

Utlånsvekst

Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



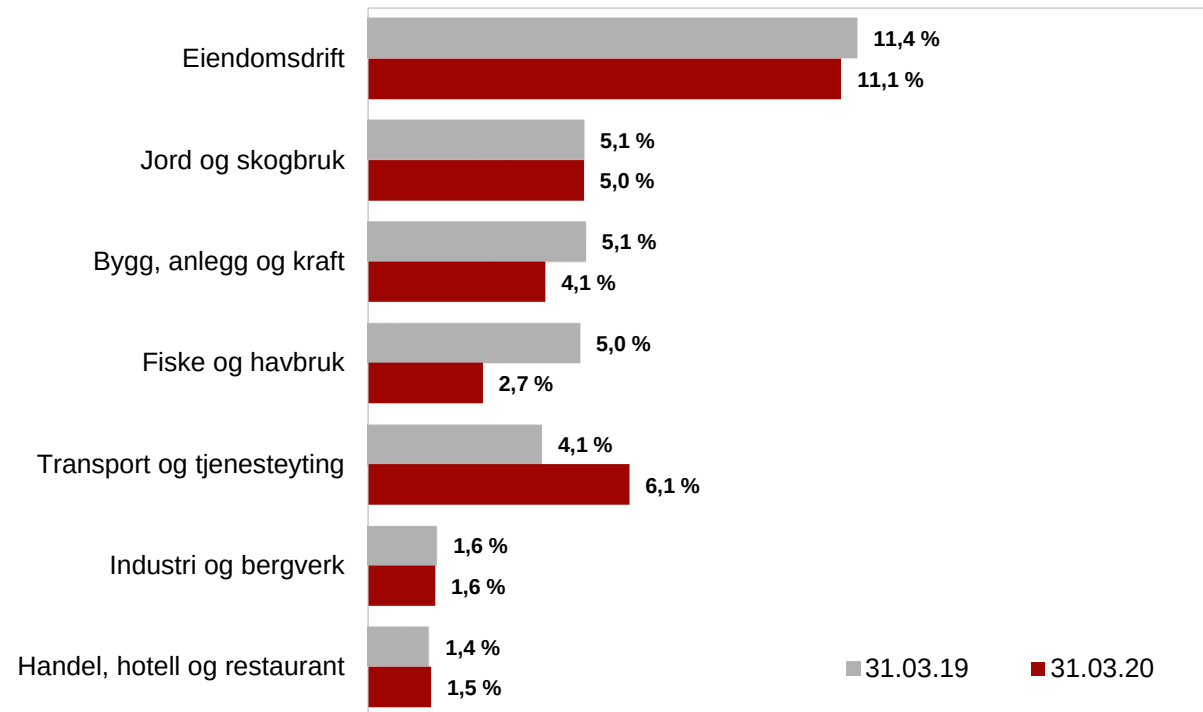
Utlånsvekst i % PM (12 mnd)



12 mnd utlånsvekst HSB -1,6 (5,7) %, herav BM -6,2 (7,7) % og PM 0,7 (4,7) %
Styrt balanseoptimalisering i Q4 gav negativ vekst i BM.

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

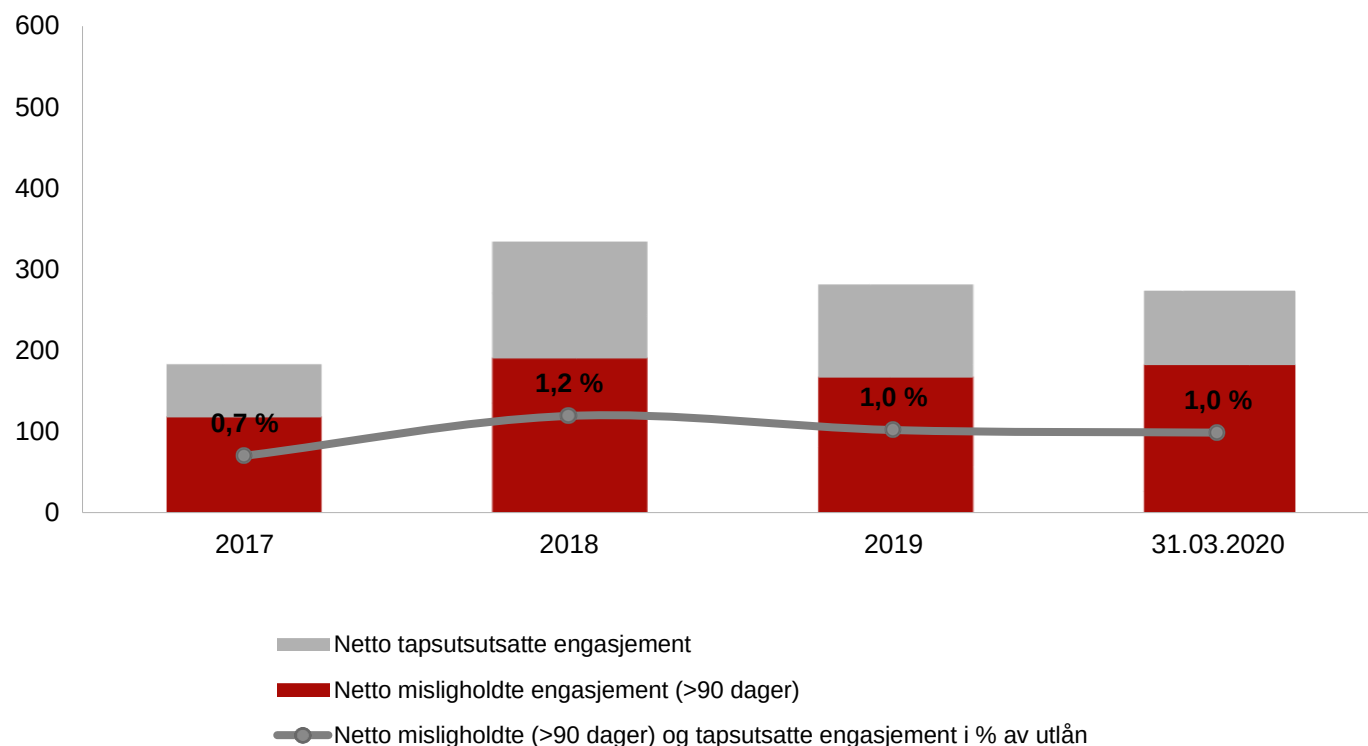


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 32,1
(33,7) % eller MNOK 8.903
(9.496)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)

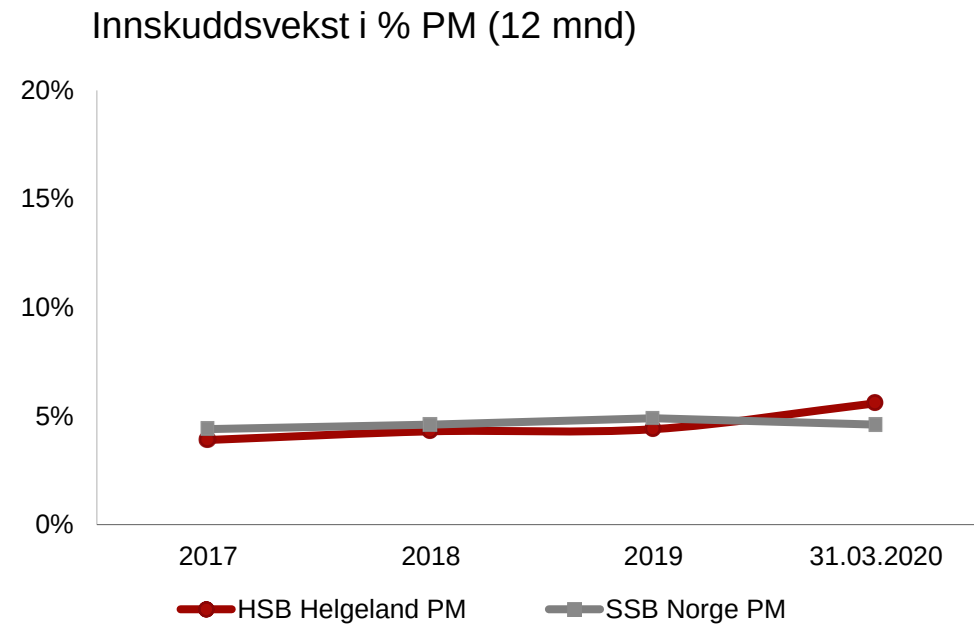
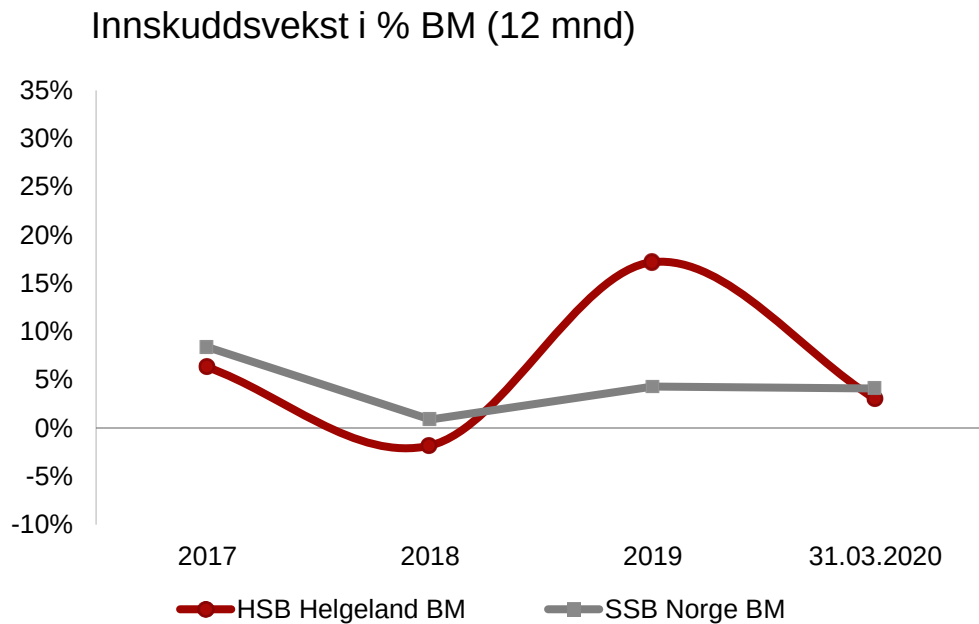


Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 273 mill. kr, en reduksjon på 8 mill. kr fra årsskifte.

A full-page background image showing a sunset over a body of water. The sun is a bright, glowing orb in the upper right, casting a long, shimmering reflection down the center of the water. The sky is filled with soft, golden clouds. In the middle distance, a dark, rocky island or headland is silhouetted against the horizon. The overall mood is serene and contemplative.

Hovedtrekk
Hendelser Q1
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Innskuddsvekst

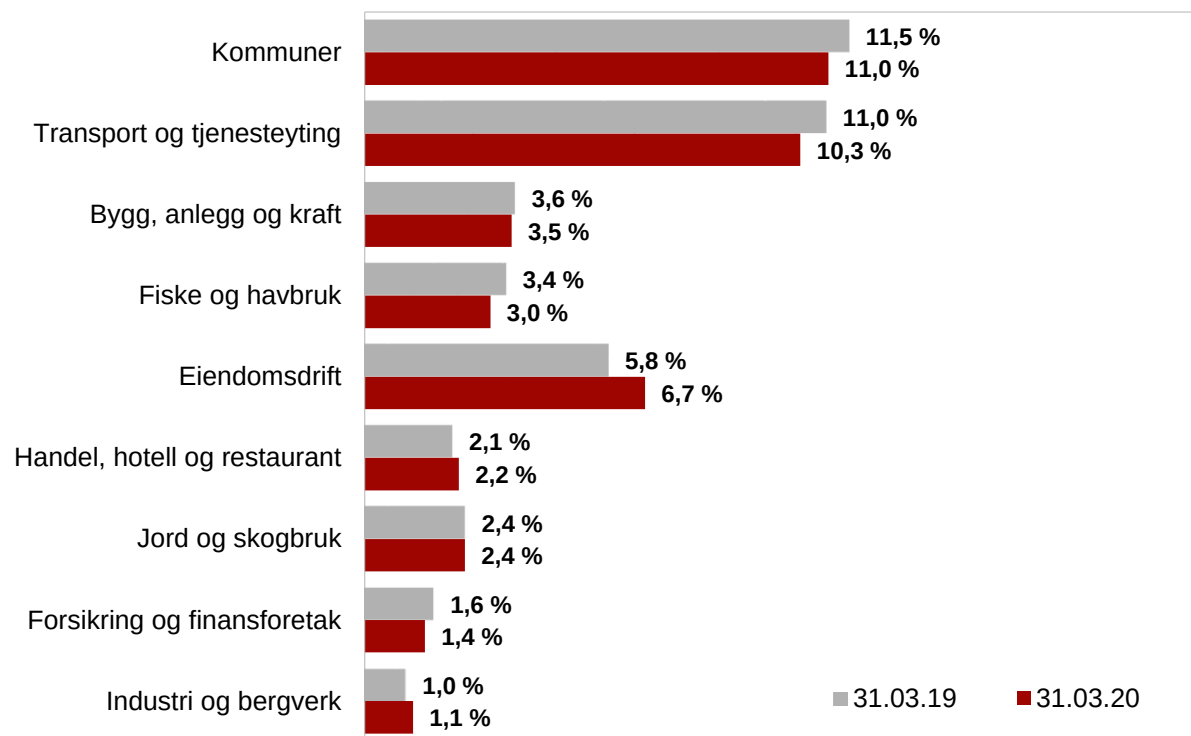


12 mnd innskuddsvekst HSB 4,5 (2,6) %, herav BM 3,0 (-0,2) % og PM 5,6 (4,8) %.

Innskuddsreduksjon er relatert til balanseoptimalisering i Q4.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 41,7 (42,3) % eller
MNOK 7.523 (7.303) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
26 % av BM-innskuddene

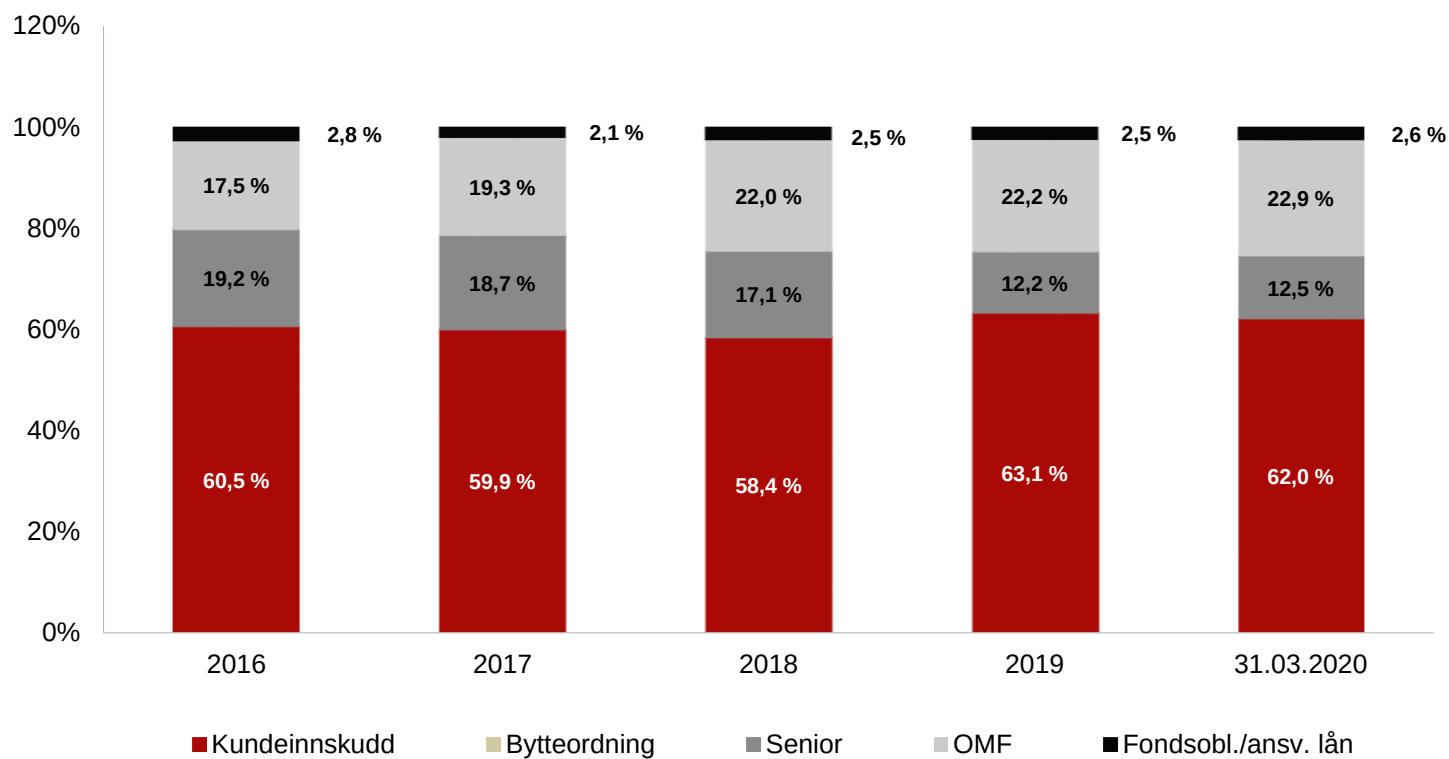


Howa ekk
Hendelser Q1
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Petra Zseli

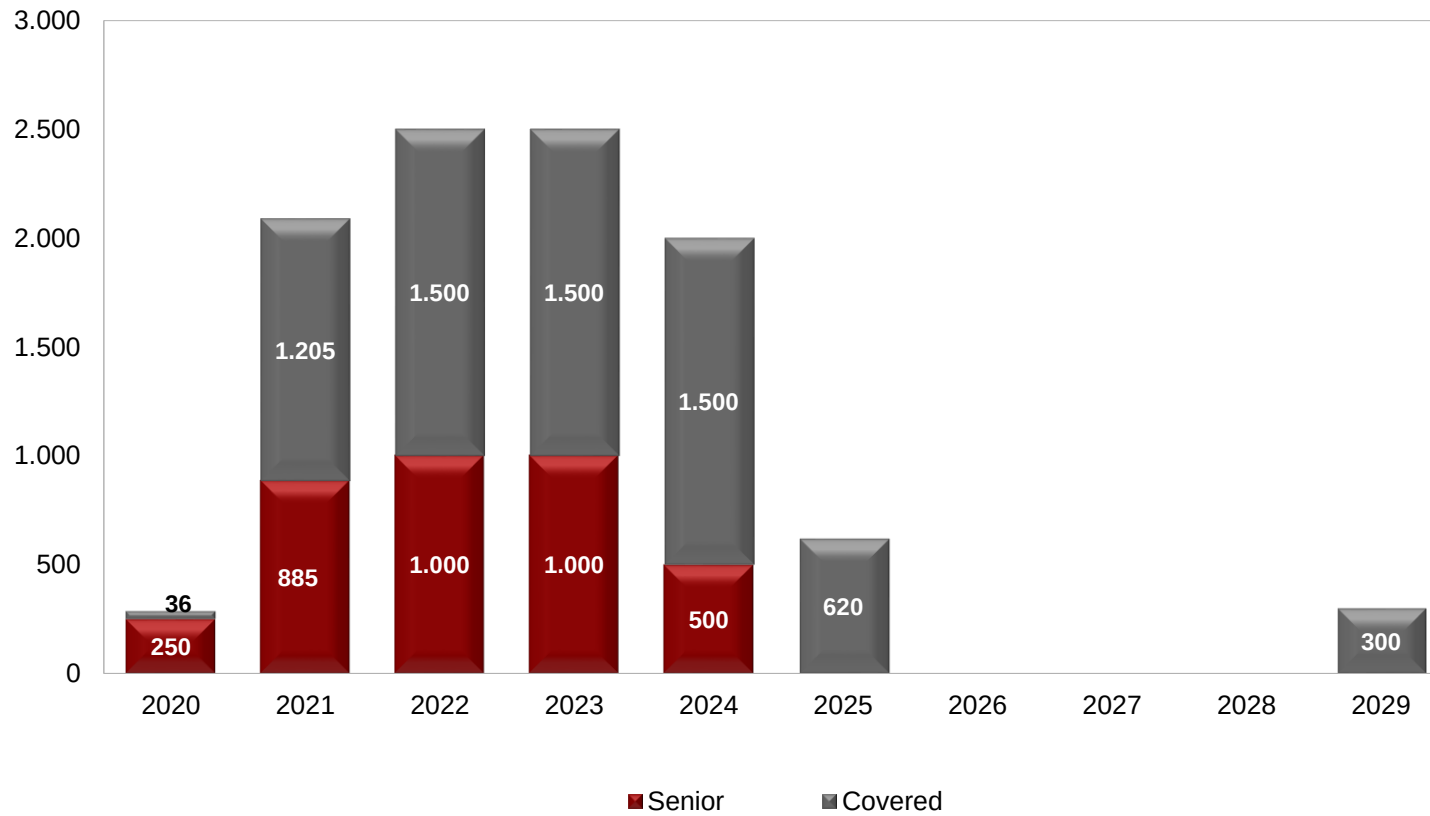
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur per år (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
93,1 % (94,3) %

Samlet durasjon på 2,7 (2,9)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 3,2 år

Helgeland Boligkreditt AS



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av Helgeland Sparebank

- Resultat etter skatt 15,7 (12,6) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 17,3 (18,1)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.753 (7.494) mill. kr og OMF 6.773(6.836) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 18 (15) %,
- Samlet LTV 56 (56) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 18 % til 5 %

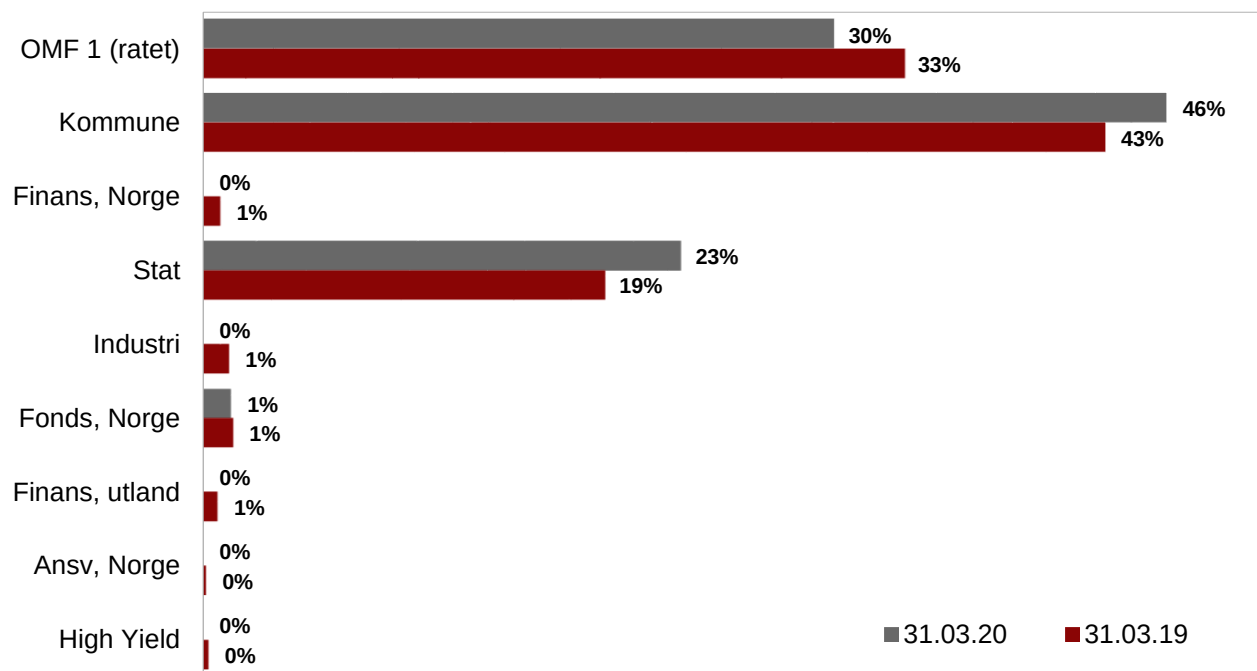
Intern grense for overføring er pt maksimal 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 31.03.20 er overføringsgrad hhv 28,0 og 41,2 %

Hovedtrekk
Hendelser Q1
Resultat
Balanse
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg



Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



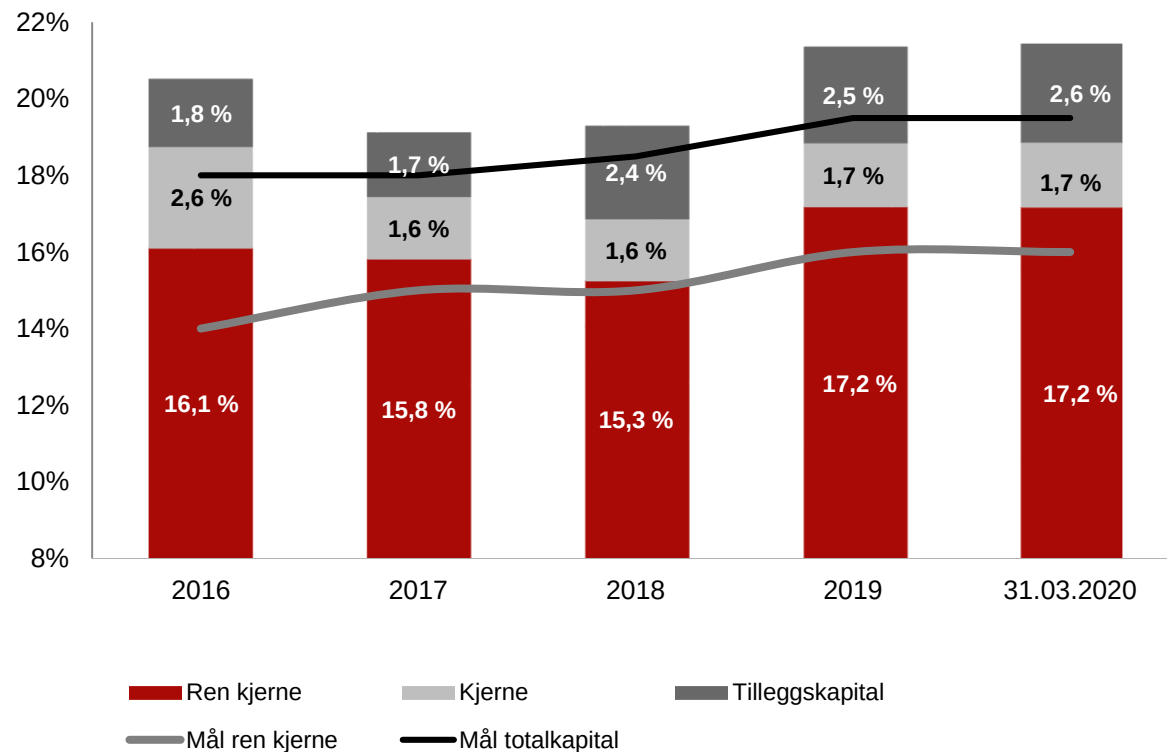
Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,7 (2,0) år
- 98,9 % er ratet A- eller bedre
- 98,7 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 17,2 (15,1) %
- Kjernekapital 18,9 (16,7) %
- Totalkapital 21,4 (19,1) %

U-vektet kjernekapital 9,8 (9,2) %.

HELG – de 20 største eierne

Per 31.03.20			Morbank		
	Antall	%andel		Antall	%andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	VPF Nordea Avkastning	240.370	1,2 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
VPF Eika Egenkapital	867.663	4,2 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
Lamholmen Invest AS	464.491	2,2 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
U.S Bank National Association	462.673	2,2 %	Melesio Invest AS	142312	0,7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	450.000	2,2 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527	0,6 %
MP Pensjon PK	389.203	1,9 %	Nervik Steffen	120.000	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Merrill Lynch Prof.	108.156	0,5 %
Catilina Invest AS	314.046	1,5 %	DNB Markets Aksjehandel/-an	93.277	0,4 %
Sum 10 største eiere	13.998.166	67,1 %	Sum 20 største eiere	15.567.455	74,6 %

Banken har utstedt totalt 20.871.427 stk egenkapitalbevis pålydende kr. 10,- .

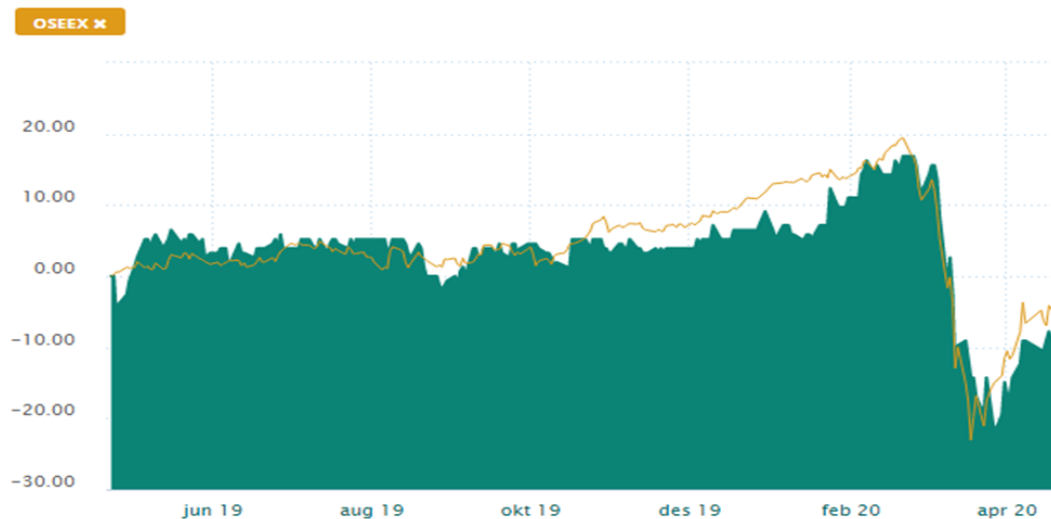
HELG-de 20 største lokale eierne

Per 31.03.20			Morbank		
	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,05 %	Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,10 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,81 %	Harald Svendsen	13.710	0,07 %
Vigner Olaisen AS	144.653	0,69 %	Dan Erik Kjellnø	13.000	0,06 %
Steffen Nervik	120.000	0,57 %	Sniptind Holding AS	13.000	0,06 %
Lars Aage Andersson	43.000	0,21 %	Finn Mørk	13.000	0,06 %
Reinfjell Holding AS	37.108	0,18 %	John Arne Warholm	12.640	0,06 %
Torghatten ASA	36.360	0,17 %	Bjørn-Tore Øyen	12.175	0,06 %
RWH AS	31.447	0,15 %	Sally Helene Øyjord	12.000	0,06 %
Coop Helgeland	23.421	0,11 %	Helgelands Blad	10.914	0,05 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,11 %	Astrid Øyen	10.600	0,05 %
Sum 10 største eiere	8.150.664	39,1 %	Sum 20 største eiere	8.281.701	39,7 %

Per 31.03.20 eies 117.118 EK bevis av HSB's ansatte. Dette utgjør 0,56 %.

HELG – kursutvikling

Graf som viser utvikling HELG vs. indeks siste 12 mnd.



Egenkapitalbevisbrøk IB
Egenkapitalbevisbrøk UB
Antall EKB (mill)
Børskurs
Børsverdi
Bokført EK per EKB
Resultat per EKB
Utbytte per EKB
Pris/Bokført EK

	2017	2018	2019	Q1 2020
Egenkapitalbevisbrøk IB	76.5 %	76.3 %	76.4 %	76.4 %
Egenkapitalbevisbrøk UB		76.4 %		
Antall EKB (mill)	20.9	20.9	20.9	20.9
Børskurs	88.0	69.5	84.0	65.5
Børsverdi	1 839.2	1 452.6	1 755.6	1 369.0
Bokført EK per EKB	108	110	119	120
Resultat per EKB	9.5	5	10.6	0.7
Utbytte per EKB	4.00	1.60	5.35	
Pris/Bokført EK	0.8	0.6	0.7	0.5

	2017	2018	2019	Q1 2020
Egenkapitalbevisbrøk IB	76,5 %	76,3 %	76,4 %	76,4 %
Egenkapitalbevisbrøk UB		76,4 %		76,7 %
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	20,9	20,9
Børskurs	88,0	69,5	84,0	65,5
Børsverdi	1.839,2	1.452,6	1.755,6	1.369,0
Bokført EK per EKB	108	110	119	121
Resultat per EKB	9,5	5	10,6	0,7
Utbytte per EKB	4,00	1,60	5,35	
Pris/Bokført EK	0,8	0,6	0,7	0,5



Hovedtrekk
Hendelser Q1
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg



HELGELAND
SPAREBANK

Prioriteringer 2020



- Forberede sammenslåingen av SNNs filialer på Helgeland med HSBs filialer.
- Forberede inntreden i SpareBank1 alliansen.
- Håndtere de lokale effektene av den pågående koronakrisen.
- Fortsette jobben med lønnsomhetsprogrammet.
 - Breddefokus, effektivisering, selvbetjening og automatisering
- Lønnsom vekst og opprettholdelse av markedsposisjonen i både PM og BM segmentet.

Hovedtrekk

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)

	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020
Netto renteinntekter	141	141	140	145	142	145	156	159	159
Netto provisjonsinntekter	22	22	22	24	23	22	25	30	24
Andre driftsinntekter	1	3	6	6	2	0	1	2	1
Ordinære driftskostnader	72	69	72	74	73	72	74	74	86
Resultat basisdrift	92	97	96	101	94	95	108	117	98
Nedskrivning på utlån	8	83	20	138	5	15	18	27	23
Netto verdiendring finansielle investeringer	10	35	-1	4	4	5	6	19	-35
Resultat før skatt	94	49	75	-34	93	85	96	110	40
Resultat etter skatt	73	42	62	-28	71	66	73	95	23
Netto utvidet resultatposter	0	0	0	0	0	0	0	-2	0
Periodens resultat	73	42	62	-28	71	66	73	93	23

Helgeland Sparebank – datterselskap og TS



100 %

Helgeland Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak med tillatelse til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapets skal sikre konsernet stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige vilkår.



48 %

Helgeland Invest AS er et investeringsselskap lokalisert på Helgeland.



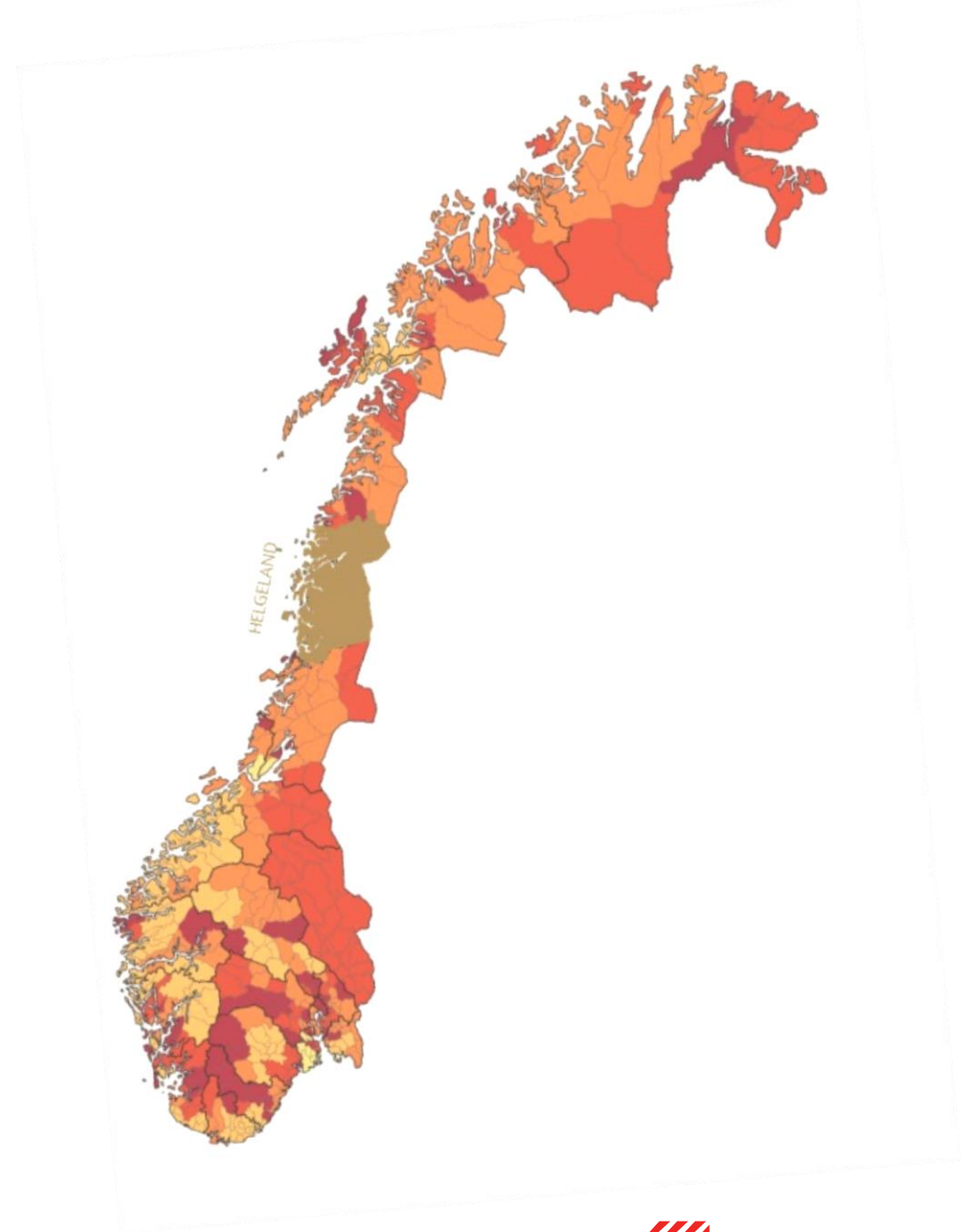
40 %

REDE Eiendomsmegling AS. Selskapet er markedsledende på Helgeland og er bankens samarbeidspartner. Selskapet har i dag 25 ansatte med kontor i Bankens lokaler i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.

Helgeland Sparebank

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: Helgeland Sparebank er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har 4 fulltjenestekontor. Disse ligger i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- Helgeland Sparebank er den 11. største sparebanken i Norge.
- Forvaltningskapital: MNOK 33.554
- Antall årsverk: 148
- Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook.

Ticker: HELG



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

Postadresse Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Besøksadresse Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana

Telefon 75 11 90 00
Internett www.hsb.no
Org.nr 937904029

Ledelse

Hanne Nordgaard, adm. direktør, 416 85 777 – Hanne.Nordgaard@hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør, 916 88 286 – sverre.klausen@hsb.no
Tore Stamnes, finanssjef, 415 086 60 – tore.stamnes@hsb.no

Styre

Stein Andre Herigstad-Olsen, leder
Bjørn Krane, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Siw Moxness
Tone Helen Hauge
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen
Rolf Eigil Bygdnes