

*Delårspresentasjon
Q2 2020*

En drivkraft for vekst på Helgeland



HELGELAND
SPAREBANK

Delårspresentasjon per 30.06.20 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Hendelser Q2

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 30.06.20

Resultat før skatt	190 (178) mill. kr
EK-avkastning*	9,8 (8,5) %
Forvaltningskapital	33,8 (34,1) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 17,3 (14,9) %

*Justert for hybridkapital

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

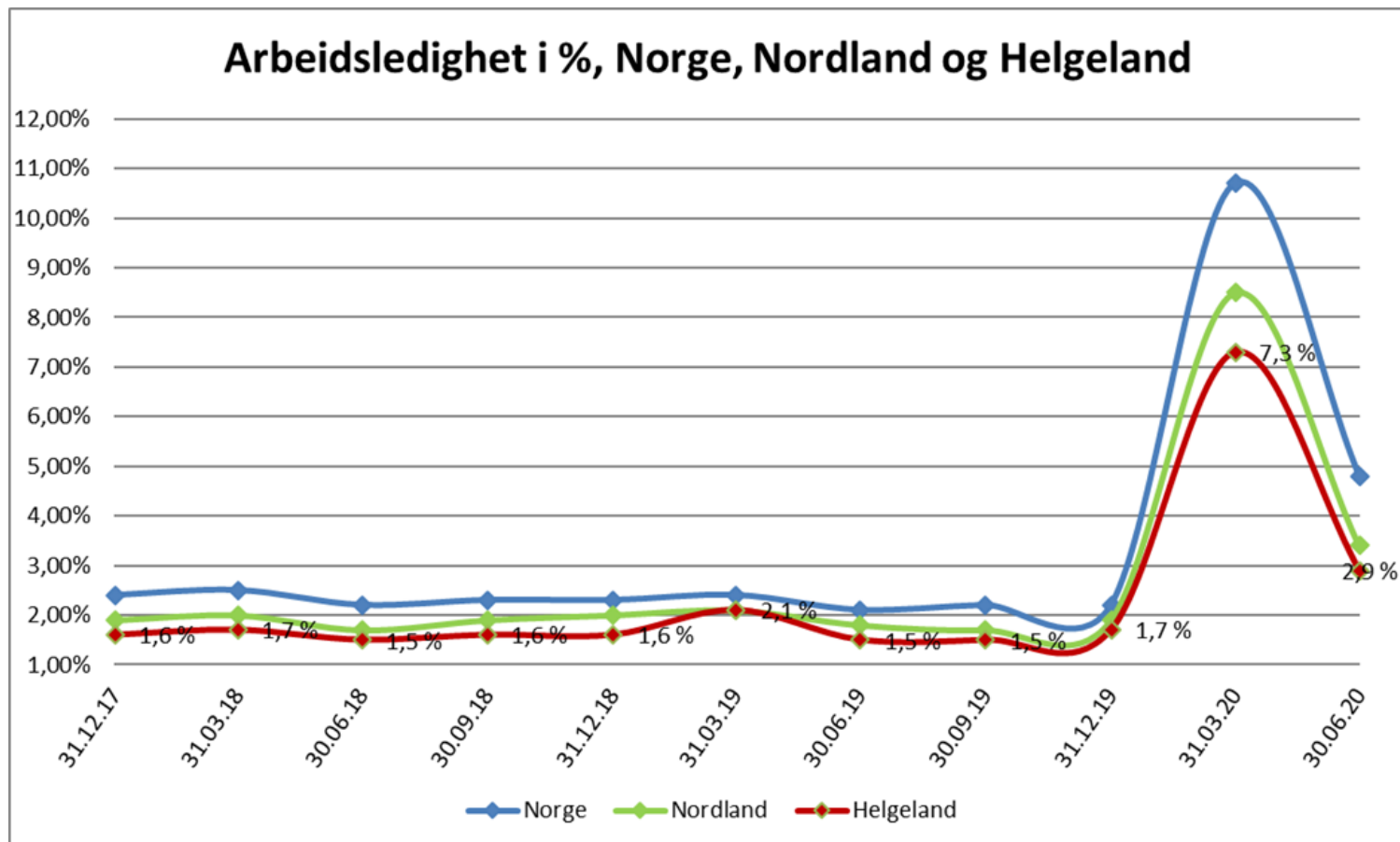
Ren kjernekapital:
16,0 %

Kostnadsvekst:
C/I < 40 %

Utbyttegrad:
50 %
Av utbyttegrunnlaget

Målet om ren kjernekapital er ikke endret etter at motsyklisk buffer ble redusert med 1,5%, og vil som en del av strategivurderingene bli evaluert i Q3

Arbeidsledighet



Under covid-19 pandemien økte ledigheten vesentlig fra Q4 2019 til Q1 2020.

Utviklingen i Q2 har gått i positiv retning og begynner å normalisere seg mot nivået vi hadde i Q4 2019.

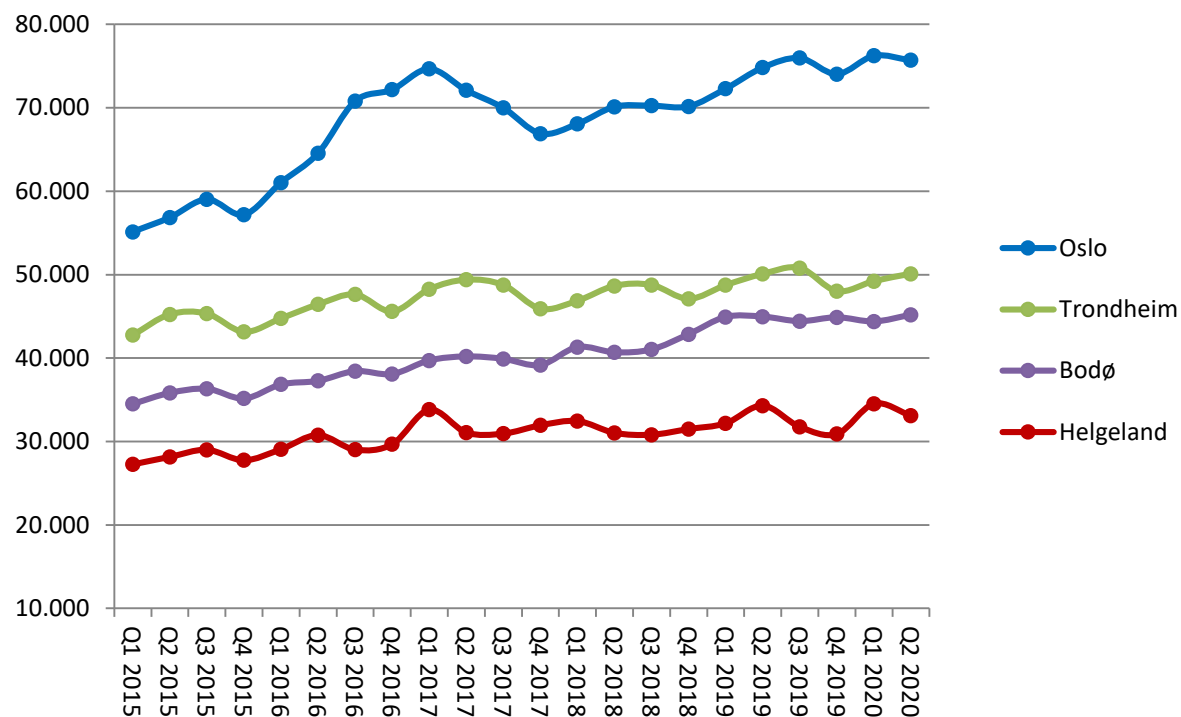
Årsaken skyldes nok i stor grad at mange permitterte nå er tilbake i arbeid som følge av den gradvise åpningen av samfunnet.

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

- Norge 4,8 %
- Nordland 3,4 %
- Helgeland 2,9 %

Boligprisutvikling

Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm

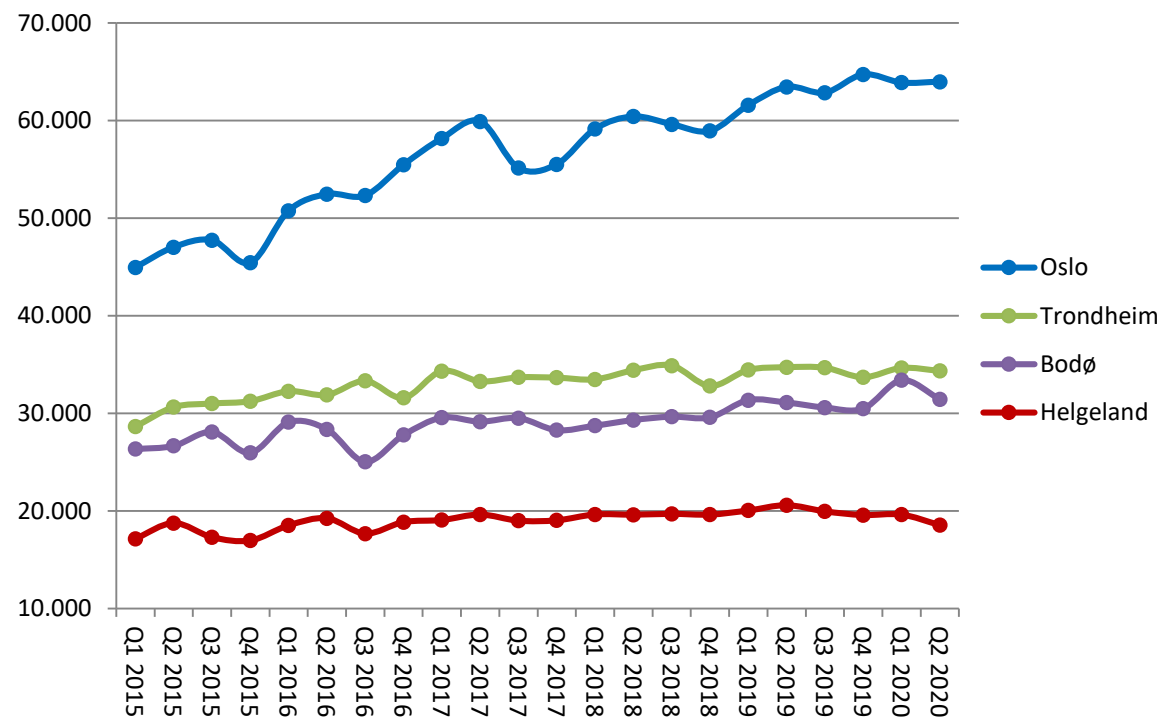


Prisutviklingen i 2. kvartal:

-4,1 % på Helgeland og -0,7 % i Oslo.

Nedgang i prisene på solgte leiligheter på Helgeland i Q2 sammenlignet med Q1

Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisutviklingen i 2. kvartal:

-5,5 % på Helgeland og 0,1 % i Oslo.

Nedgang i prisene på solgte eneboliger på Helgeland i Q2 sammenlignet med Q1



Hovedtrekk

Hendelser Q2

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hendelser Q2

- Inngått avtale om salg av aksjene i Frende.
 - Samlet volum på 7.88% avtalt solgt med en positiv verdiendring på 84 mill.
 - Salget gjennomføres i to runder, hvor av 3,88% er gjennomført i Q2
 - Gevinsten er i sin helhet inntektsført i Q2.
- Den siste hotelleiendommen knyttet til hotellkonkursen i 2019 er solgt. Dette har medført ytterligere nedskrivninger med 17,5 mill.
- Konkurransetilsynet ferdigstilte sin vurdering av banksamarbeidet på Helgeland og hadde ikke innsigelser.
- Første del av nedbemanningsplanen for den samlede virksomheten på Helgeland er gjennomført, og det er avsatt til dekning av sluttpakker for til sammen 20,5 årsverk med kr. 21 mill.
- Justeringen av parameterne i tapsmodellene som ble gjennomført i Q1 som økte tapsavsetningene med 25 mill. er opprettholdt.
- Det har vært gjennomført 2 renteendringer i kvartalet. Forskjellen i tidspunktet for endring av utlåns- og innskuddsrenter har svekket rentemarginen med ca. 15 mill. i kvartalet og 2,5 mill. i Q3
- Det er hittil innvilget statlige garanterte lån (Covid 19) på ca. 40 mill. av en ramme på 253 mill.

Hendelser Q2

- Ny finanssjef tilsatt.
 - David Aakervik startet i banken i juli.
 - Utdanning i London, med en bachelorgrad innen bedriftsledelse (Roehampton) og senere mastergrad innen regnskap og finans (Kingston Business School)
 - Jobbet i finansavdelingen i Helgeland Sparebank i perioden 2013 til 2015
 - Har siden jobbet i Sveits; først hos Finyon Consulting AG, som seniorkonsulent innen treasury- og risikostyring opp mot større banker og forsikringsselskaper. Og sist innen kapitalstyring hos PostFinance AG
 - Flyttet tilbake til Helgeland i sommeren 2020



Hovedtrekk

Hendelser Q2

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

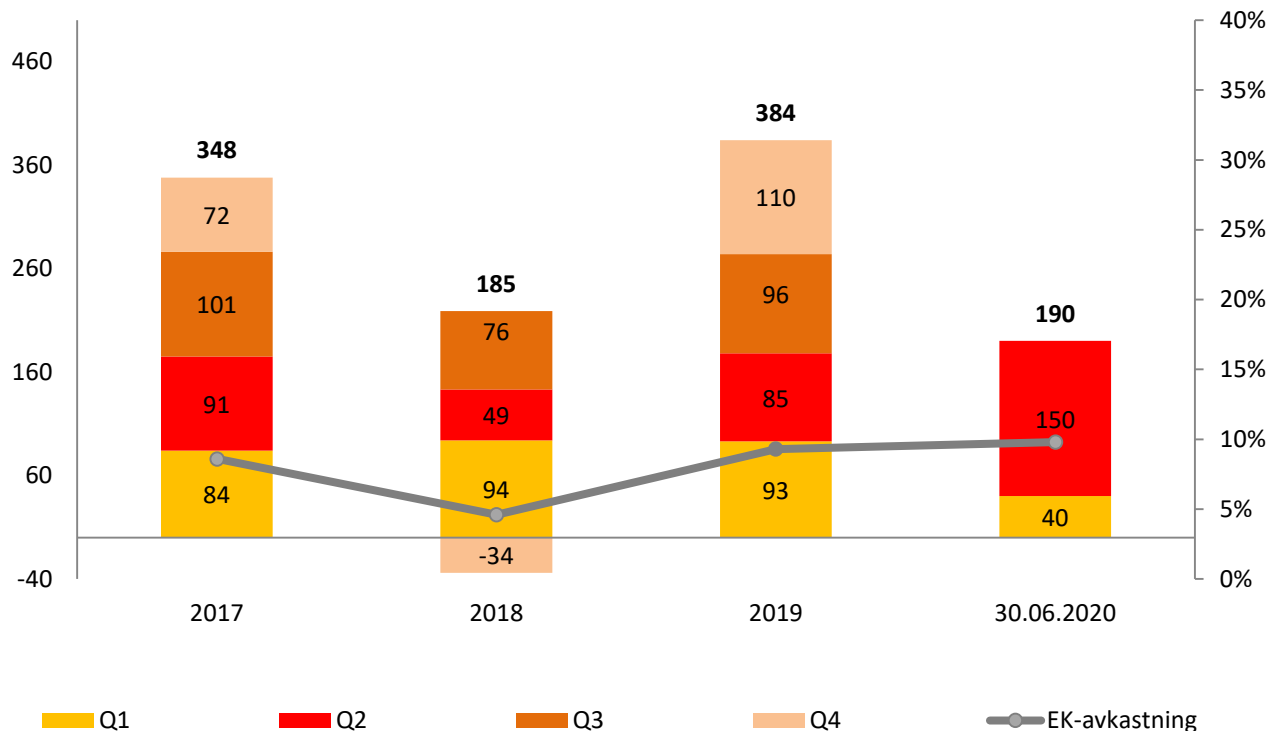
Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Katrine Eklo

Resultat

Resultatutvikling



Resultat Q2

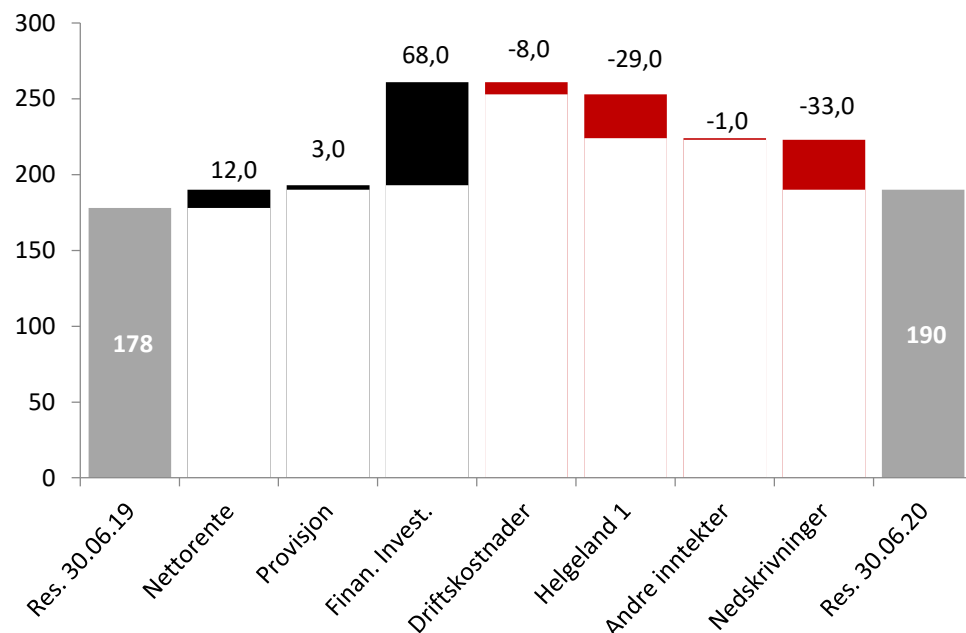
Resultat før skatt 190 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 9,8 % (inkl. hybrid)
- Resultatet 1H er preget av følgende engangskostnader/inntekter:

	Q1	Q2
Modellberegnet tap	- 25,0	
Kostnader banksamarbeid	-6,1	-22,9
Salg Hotell		-17,5
Verdiendring og salg av Frende		+84,0
Endring av renter på lån/innskudd		-15,0

Resultat

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

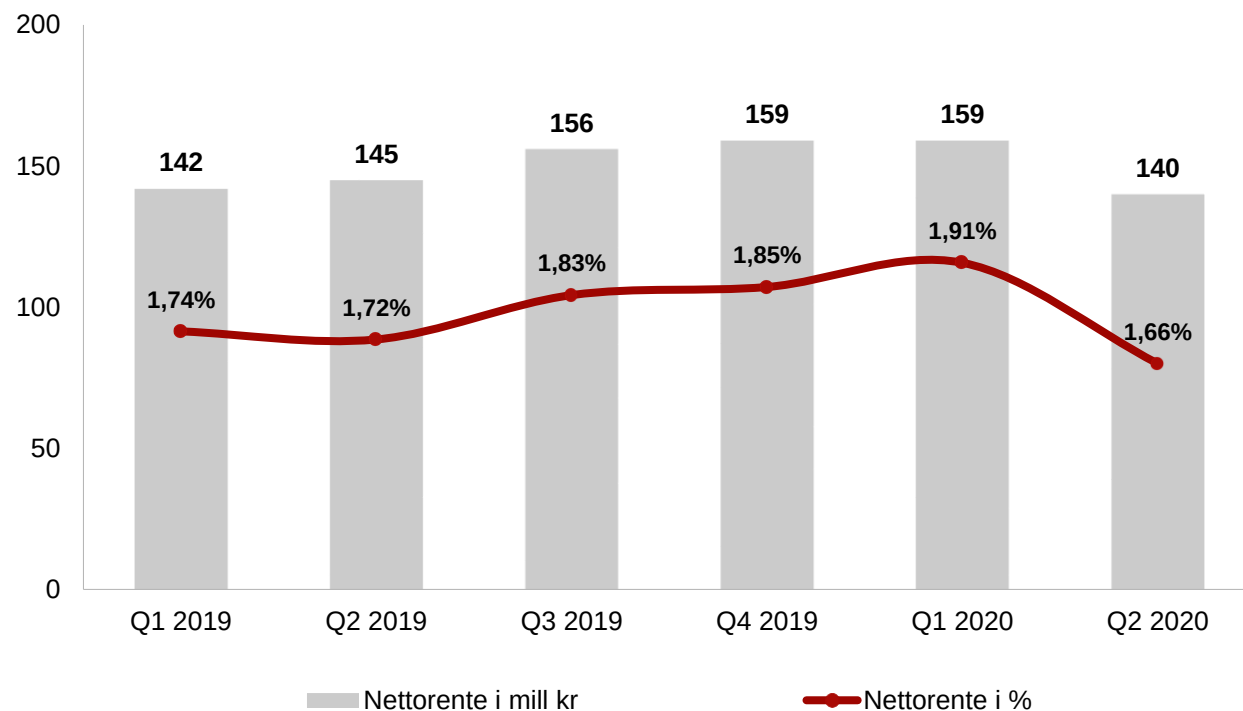


Resultat før skatt 190 mill. kr

- Nettorenten øker som følge av en svak nettorente i tilsvarende periode forrige år.
- Økte inntekter fra finansielle investeringer verdiendring og salg av aksjer i Frende Holding AS med 84 mill.kr
- Økte kostnader skyldes nedskrivning av bruksrett leieavtaler og eiendommer, samt kostnader knyttet til nye lokaler.
- Kostnader knyttet til virksomhetsoverdragelsen («Helgeland1») utgjør 29 mill.kr ved utgangen av første halvår
- Økt nedskrivning på utlån
 - Endring i tapsmodell grunnet covid-19 utgjør kostnad på 25 mill.kr
 - Salg av hotell medførte ytterligere nedskrivning av utlån med 17,5 mill.kr

Nettorente

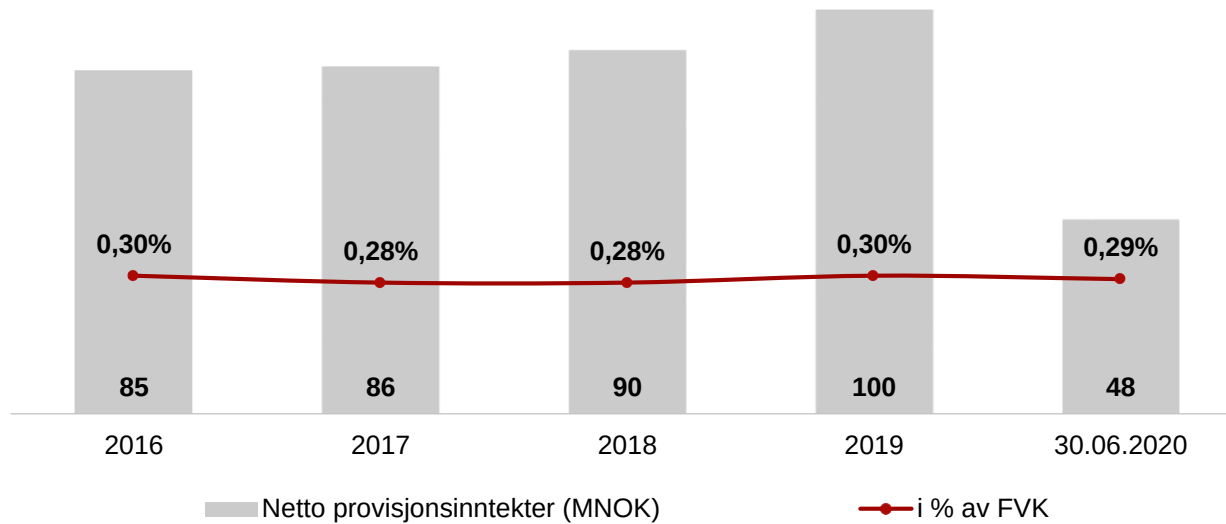
Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- Svekkelse av nettorenten i Q2 som følge av to renteendringer i perioden hvor utlåns- og innskuddsrenter er redusert til forskjellig tidspunkt.
- Utlånsrentene ble redusert i slutten av april og i slutten av mai mens innskuddsrentene ble redusert fra 1. juni og i midten av juli.
- Dette har svekket rentemarginen med ca. 15 mill. og ytterligere svekkelse i Q3 er estimert til 2,5 mill.

Provisjon

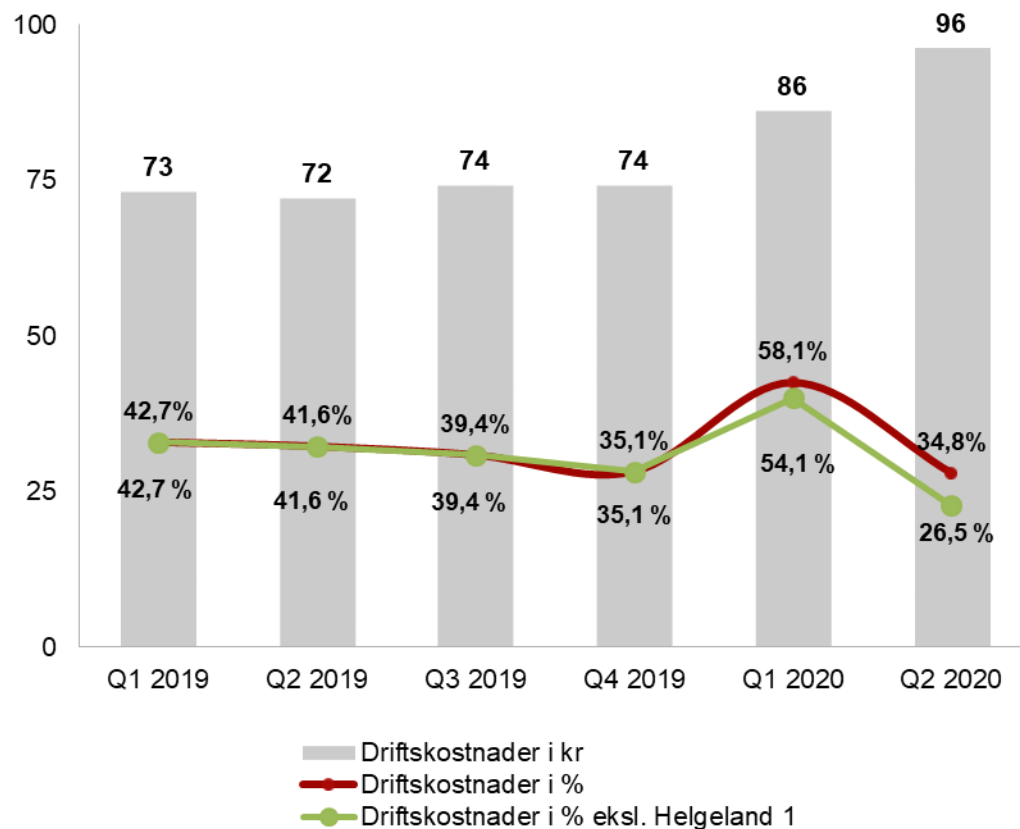
Utvikling netto provisjonsinntekter



- Stabile provisjonsinntekter
- Forventes å opprettholdes stabile.

Driftskostnader

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



Lav kostnadsprosent er knyttet til høye inntekter i Q2.

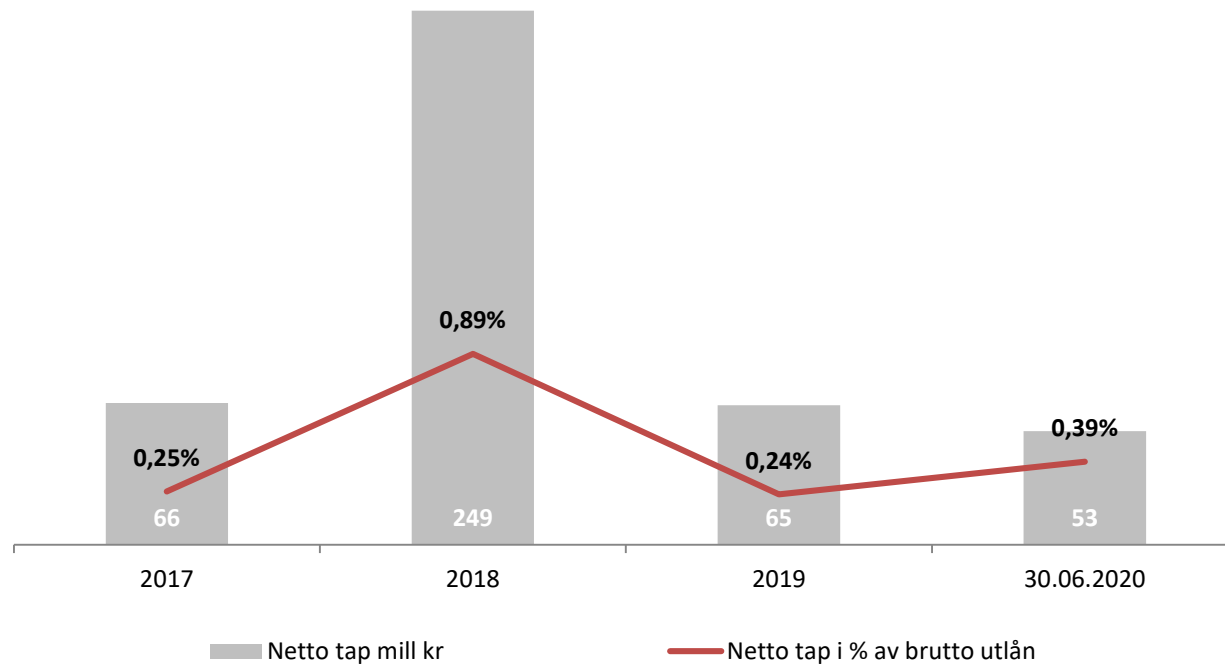
Holdes salg og verdiendring av aksjer i Frende utenfor blir kostnadsprosenten 38 % (eksl. Helgeland 1) og 50 % (inkl. Helgeland 1) for Q2.

For andre kvartal utgjør økningen i driftskostnader sammenlignet med tilsvarende periode i fjor hovedsakelig Helgeland 1 kostnader.

Hittil i år har kostnadene vært noe høyere enn på samme tid forrige år. Dette skyldes prosjektkostnader knyttet til nye lokaler, nedskrivning av bruksrett leieavtaler og øvrige eiendommer.

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

Tap på engasjement



53 mill. kr i tap hittil i år, hvorav 30 i Q2

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

Banken har også solgt hotelleiendom knyttet til en større konkurs i 2019. Salget medførte ytterligere nedskrivning av utlån med 17,5 mill.kr. i 2. kvartal. Det forventes normaliserte tap resten av 2020 (0,20 % av brutto utlån)

Hovedtrekk

Hendelser Q2

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

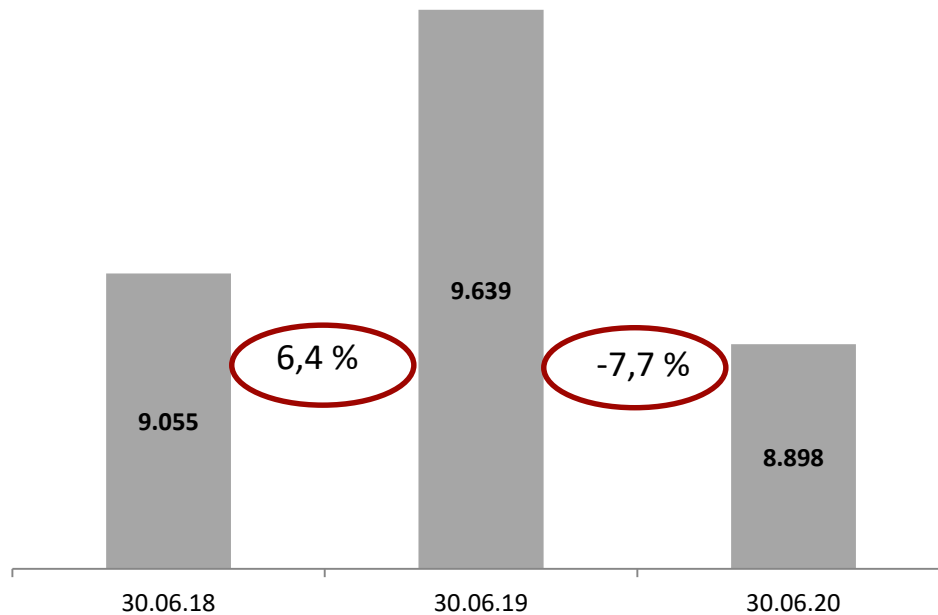
Utsiktene fremover

Vedlegg

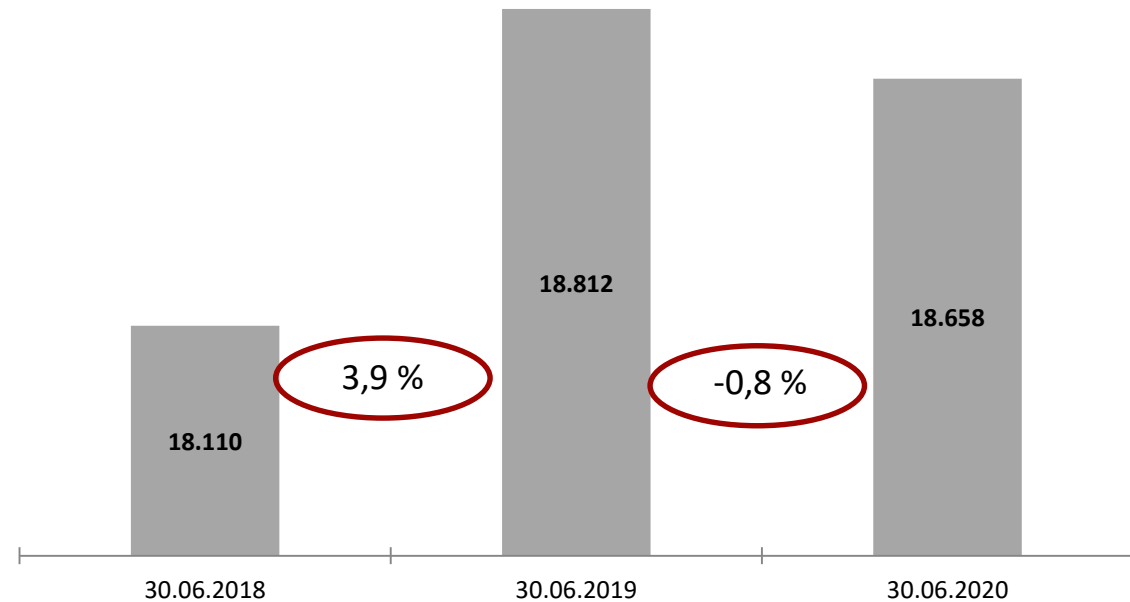
Foto: Magnar Solbakk

12-mnd. vekst utlån

Utlån bedriftsmarked



Utlån personmarked



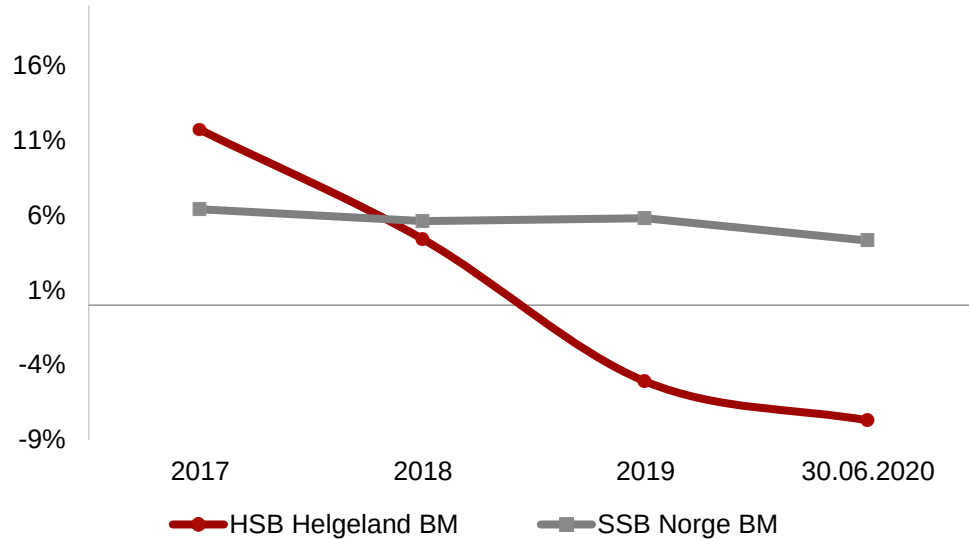
Styrt balanseoptimalisering i Q4 gav negativ vekst i BM fra 2019 til 2020

Større konkurranse fra banker med nasjonale «foreningsavtaler» har forsterket konkurransen på PM.

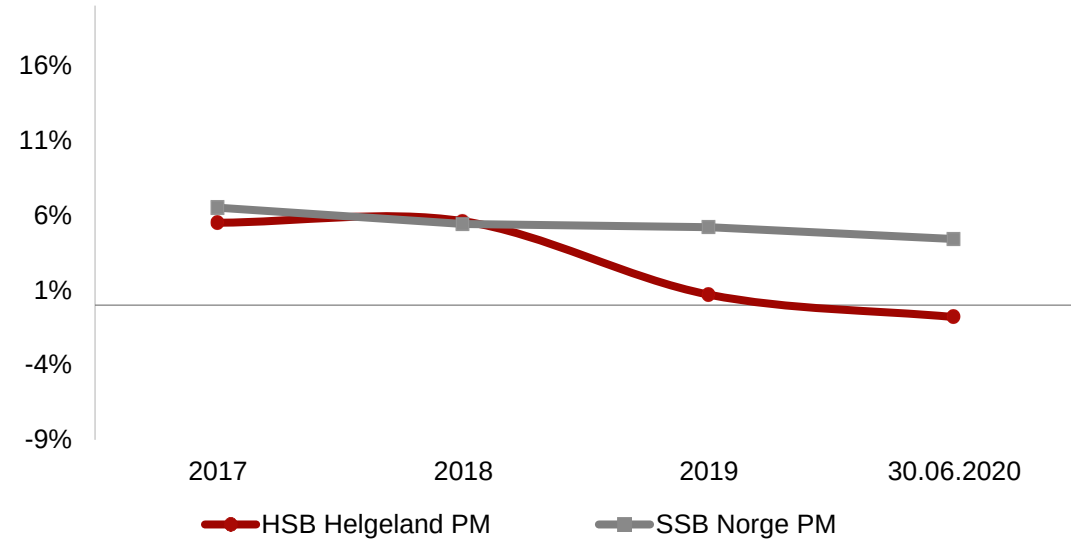
Fremtidig tilgang til gunstigere boligkredittfinansiering forventes å styrke konkurransekraften i dette markedet.

Utlånsvekst

Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



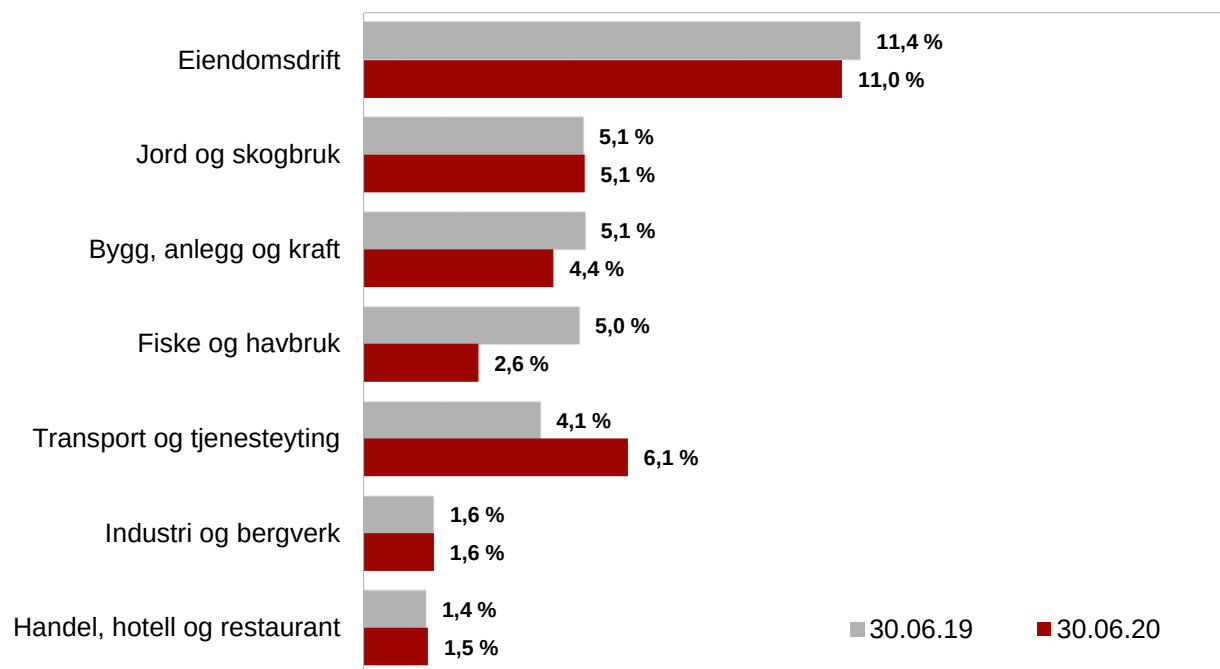
Utlånsvekst i % PM (12 mnd)



12 mnd utlånsvekst HSB -3,1 (4,7) %, herav BM -7,7 (6,4) % og PM -0,8 (3,9) %
Styrt balanseoptimalisering i Q4 har gitt negativ vekst i BM.

Utlån BM

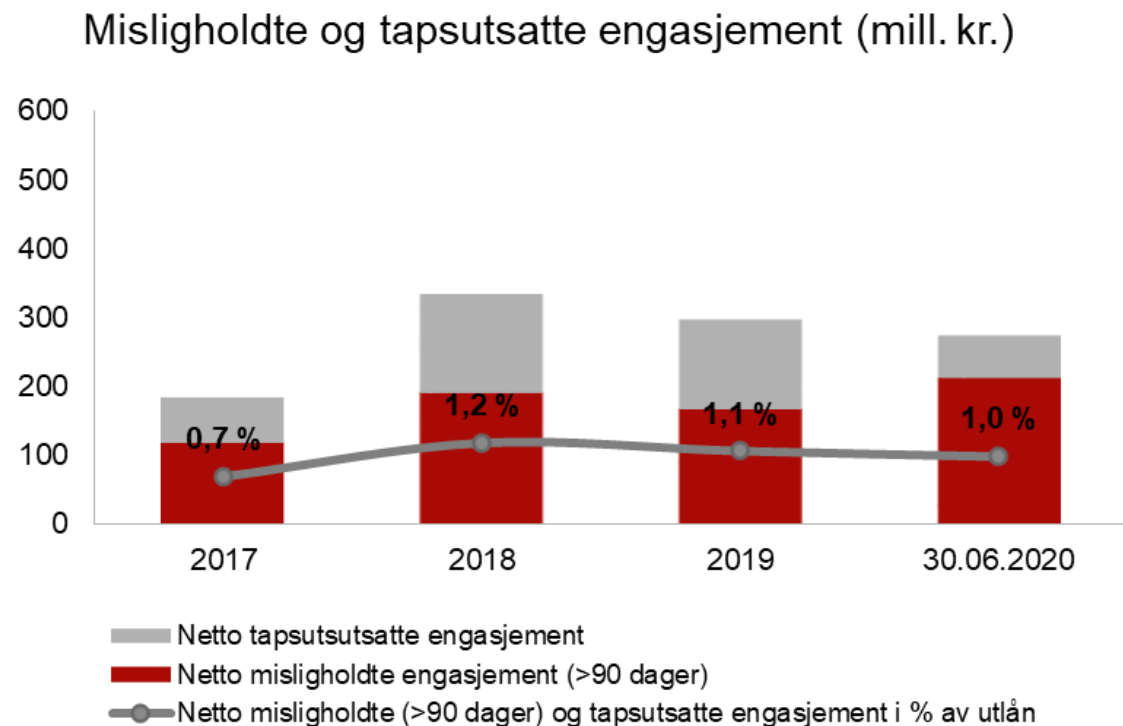
Utlånsfordeling BM av brutto utlån



Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 32,3
(33,7) % eller MNOK 8.898
(9.496)

Misligholdte og tapsutsatte



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

Volumet av tapsutsatte lån er bla. redusert som følge av salget av hotell.

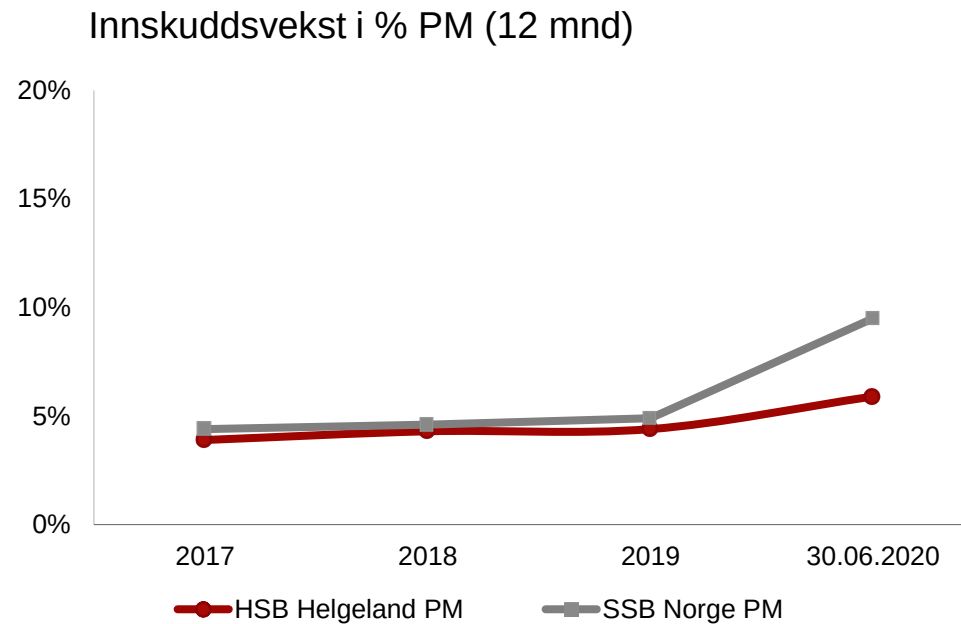
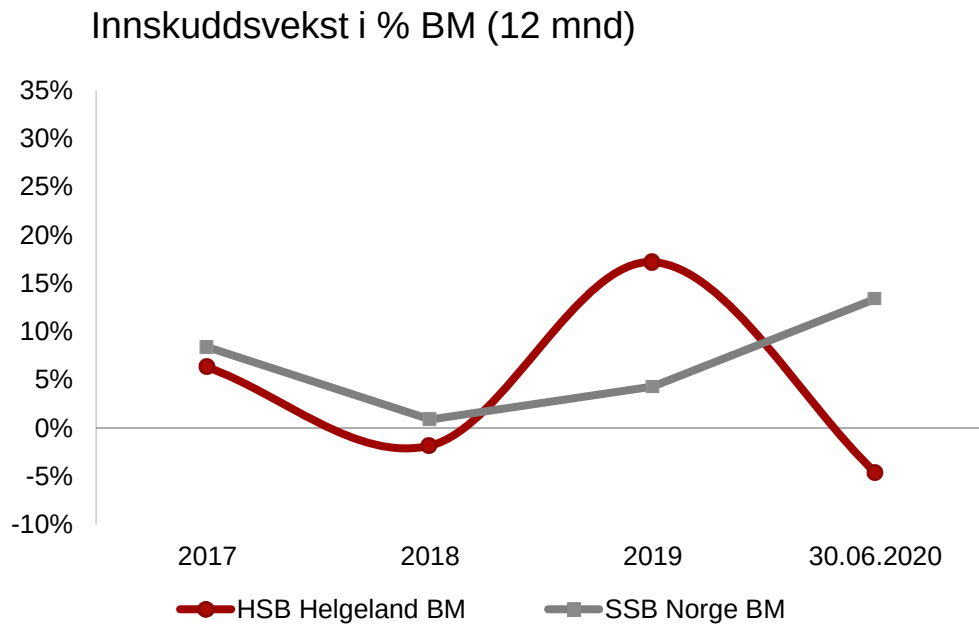
Økning i misligholdte engasjementer består hovedsakelig av tre engasjement som i Q2 er i mislighold.

A person is riding a bicycle away from the camera down a paved street in a historic town. The person is wearing a light blue short-sleeved shirt and dark shorts. A large, rectangular wooden box is strapped to the back of the bicycle, and the person is holding it with both hands. The box has a map or a piece of paper with blue markings on its side. The street is lined with multi-story buildings made of light-colored wood or plaster. Some buildings have flower boxes hanging from their windows. On the right side of the street, there is a shop with a sign that says "Akantus" and a window display. The scene is brightly lit, suggesting it is daytime.

Hovedtrekk
Hendelser Q2
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Terje Rakke

Innskuddsvekst

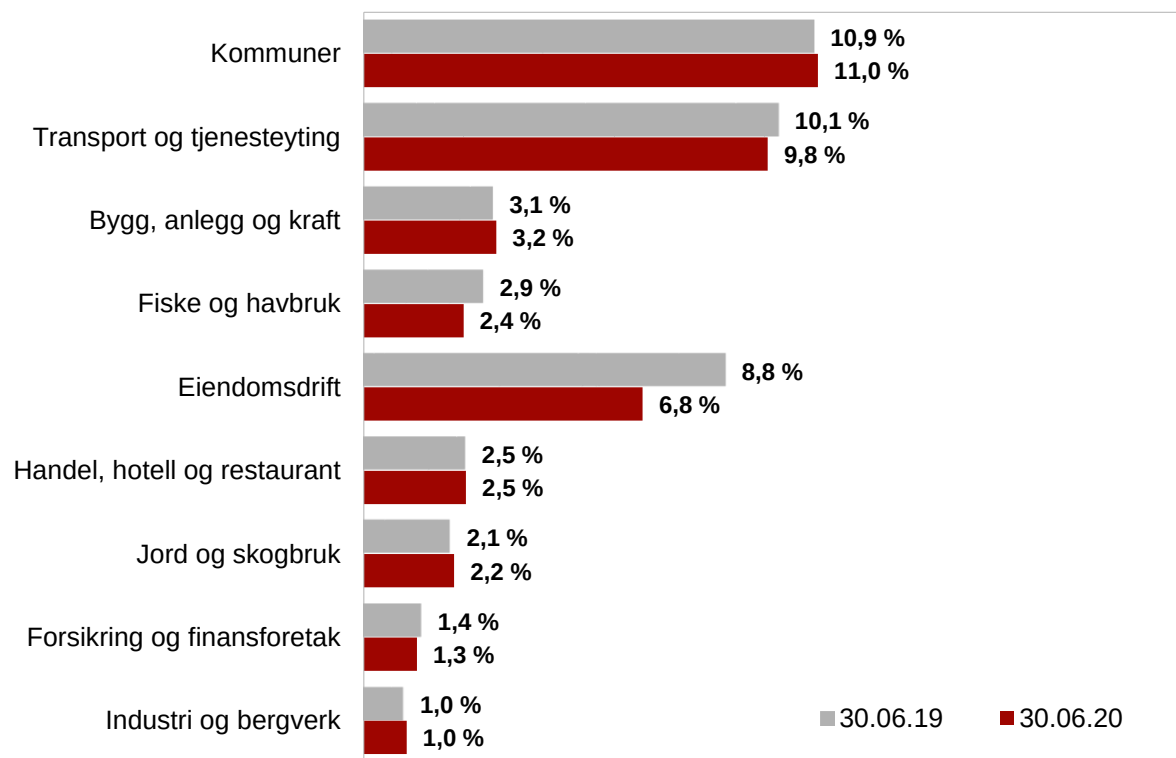


12 mnd innskuddsvekst HSB 1,4 (7,7) %, herav BM -4,6 (13,7) % og PM 5,9 (3,6) %.

Innskuddsreduksjon er relatert til balanseoptimalisering i Q4.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 40,3 (42,8) % eller
MNOK 7.483 (7.843) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
27 % av BM-innskuddene.
Avtale med 4 kommuner ble
etter anbudskonkurranse
videreført for en ny periode.

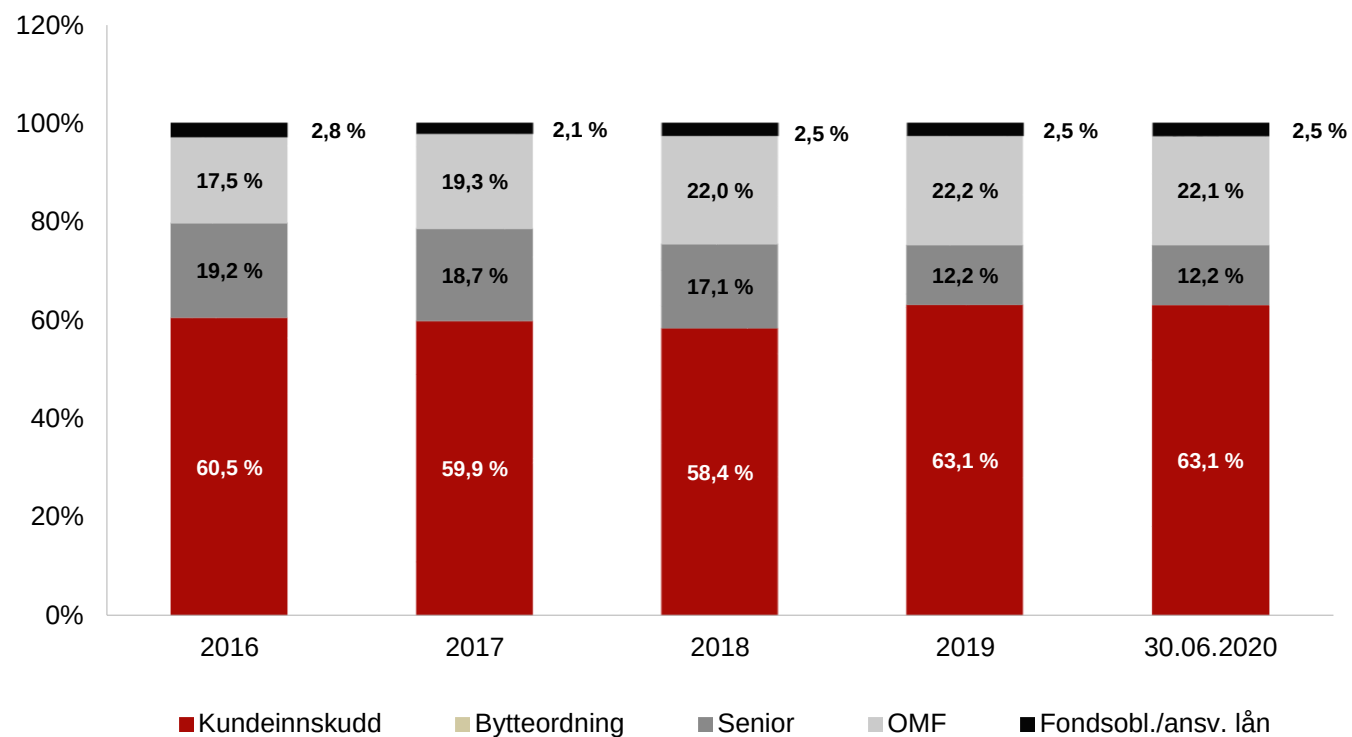
Hovedtrekk
Hendelser Q2
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg



Foto: Magnar Solbakk

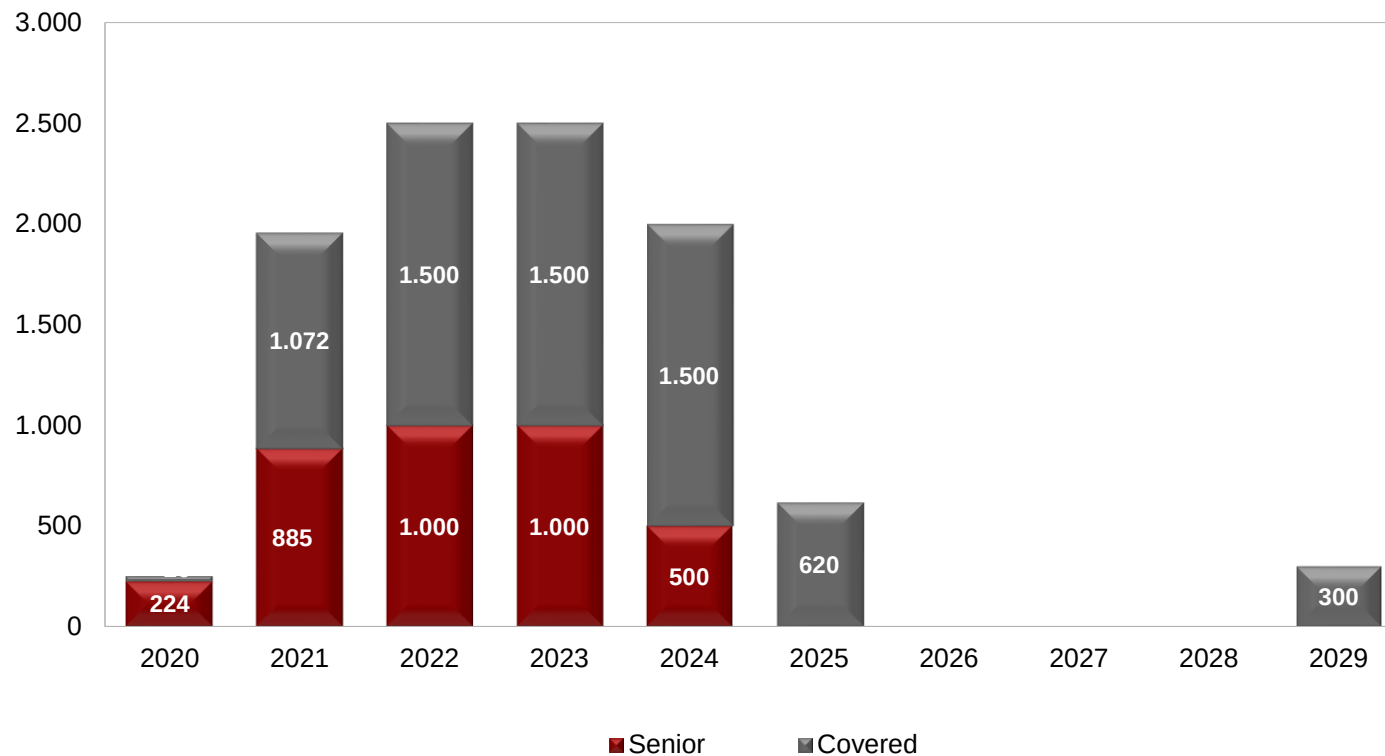
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur per år (mill. kr.)



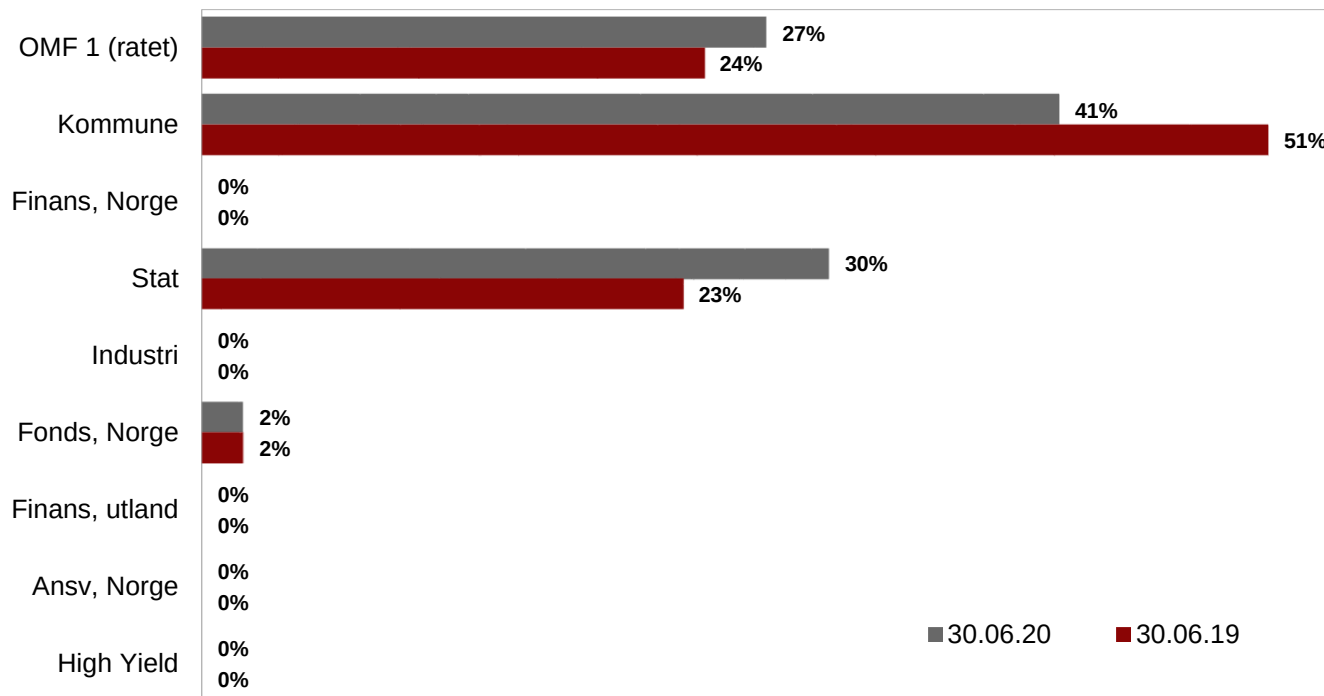
God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
87,9 % (94,1) %

Samlet durasjon på 2,7 (2,8)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 3,0 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

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

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Helgeland Boligkreditt AS



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av Helgeland Sparebank

- Resultat etter skatt 30,4 (26,1) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 17,4 (17,8)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.664 (7.637) mill. kr og OMF 6.763 (6.842) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 18 (17) %,
- Samlet LTV 56 (55) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 18 % til 4 %

Intern grense for overføring er pt maksimal 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.06.20 er overføringsgrad hhv 27,8 og 41,1 %

Hovedtrekk

Hendelser Q2

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

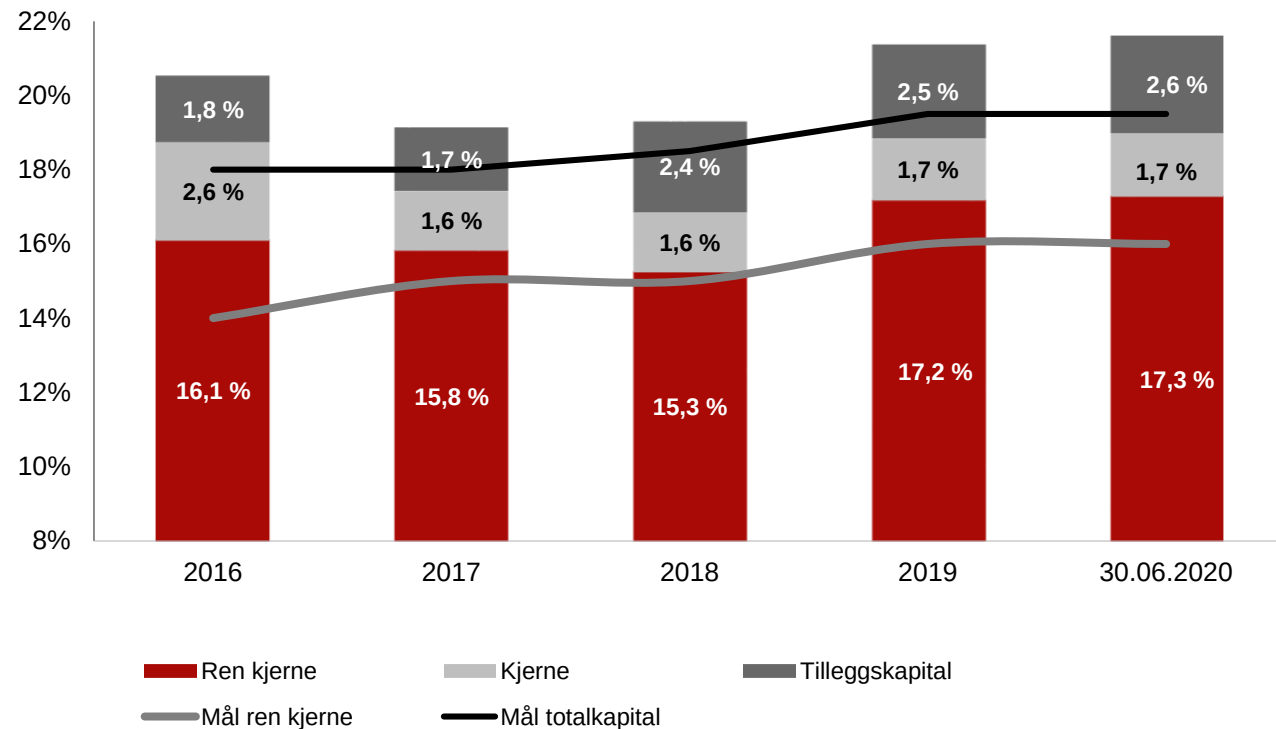
Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Jan Inge Larsen

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning 17,3 (14,9) %
- Kjernekapitaldekning 19,0 (16,4) %
- Totalkapitaldekning 21,6 (18,8) %

U-vektet kjernekapitaldekning 9,6 (8,9) %.

Ren kjernekapitaldekning tillagt resultatet utgjør ved utgangen av Q2 18,1 % inkl. forholdsmessig konsolidering.

HELG – de 20 største eierne

			<i>Morbank</i>	
Per 30.06.20	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	945.198	4,5 %	Melum Mølle AS	177.000 0,8 %
Lamholmen Invest AS	464.491	2,2 %	Vigner Olaisen AS	144.653 0,7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	450.000	2,2 %	Melesio Invest AS	142.312 0,7 %
MP Pensjon PK	389.203	1,9 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527 0,6 %
U.S Bank National Association	387.173	1,9 %	Nervik Steffen	120.000 0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Nima Invest AS	117.736 0,6 %
Catilina Invest AS	314.046	1,5 %	Merrill Lynch Prof.	108.156 0,5 %
Sum 10 største eiere	14.000.201	67,1 %	Sum 20 største eiere	15.593.949 74,7 %

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

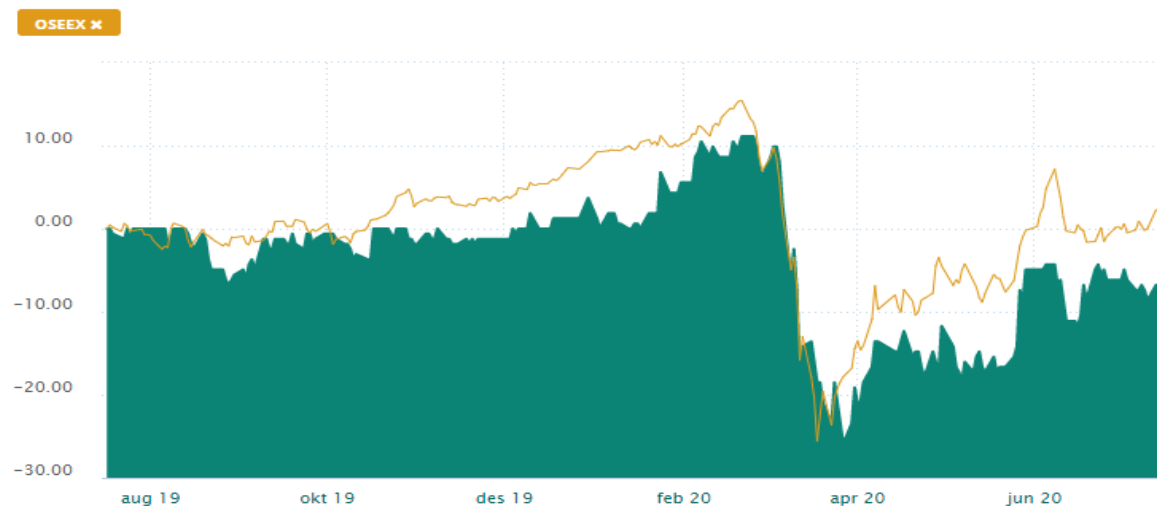
HELG-de 20 største lokale eierne

			<i>Morbank</i>		
Per 30.06.20	Antall	%-andel	Antall	%	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,05 %	Bjørn Rune Sørensen	14.700	0,07 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,81 %	Harald Svendsen	13.710	0,07 %
Vigner Olaisen AS	144.653	0,69 %	Finn Mørk	13.050	0,06 %
Steffen Nervik	120.000	0,57 %	Sniptind Holding AS	13.000	0,06 %
Lars Aage Andersson	43.353	0,21 %	Dan Erik Kjellnø	13.000	0,06 %
Reinfjell Holding AS	37.108	0,18 %	John Arne Warholm	12.640	0,06 %
RWH AS	31.447	0,15 %	Sally Helene Øyjord	12.000	0,06 %
Coop Helgeland	23.421	0,11 %	Bjørn Tore Øyen	11.500	0,06 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,11 %	Astrid Øyen	11.000	0,05 %
Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,10 %	Helgelands Blad	10.914	0,05 %
Sum 10 største eiere	8.134.655	39,0 %	Sum 20 største eiere	8.260.169	39,6 %

Ansattes eierandel har også i 2019 økt gjennom videreføring av ansatteprogram.
Per 30.06.20 eies 111.941 EK bevis av HSB's ansatte. Dette utgjør 0,54 %.

HELG – kursutvikling

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



	2017	2018	2019	30.06.2020
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	76,0
Børsverdi	1.839,2	1.452,6	1.755,6	1.588,4
Bokført EK per EKB	108	110	119	123
Resultat per EKB	9,5	5	10,6	5,6
Utbytte per EKB	4,00	1,60	5,35	
Pris/Bokført EK	0,8	0,6	0,7	0,6

Hovedtrekk

Hendelser Q2

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Halvor Hilmersen

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 Q2
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Liv Ask og Matis S. Mathisen

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)									
	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020
Netto renteinntekter	141	140	145	142	145	156	159	159	140
Netto provisjonsinntekter	22	22	24	23	22	25	30	24	24
Andre driftsinntekter	3	6	6	2	0	1	2	1	0
Ordinære driftskostnader	69	72	74	73	72	74	74	86	96
Resultat basisdrift	97	96	101	94	95	108	117	98	68
Nedskrivning på utlån	83	20	138	5	15	18	27	23	30
Netto verdiendring finansielle investeringer	35	-1	4	4	5	6	19	-35	112
Resultat før skatt	49	75	-34	93	85	96	110	40	150
Resultat etter skatt	42	62	-28	71	66	73	95	23	139
Netto utvidet resultatposter	0	0	0	0	0	0	-2	0	
Periodens resultat	42	62	-28	71	66	73	93	23	139

Helgeland Sparebank – datterselskap og TS



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.



Helgeland Invest AS er et investeringsselskap lokalisert på Helgeland.

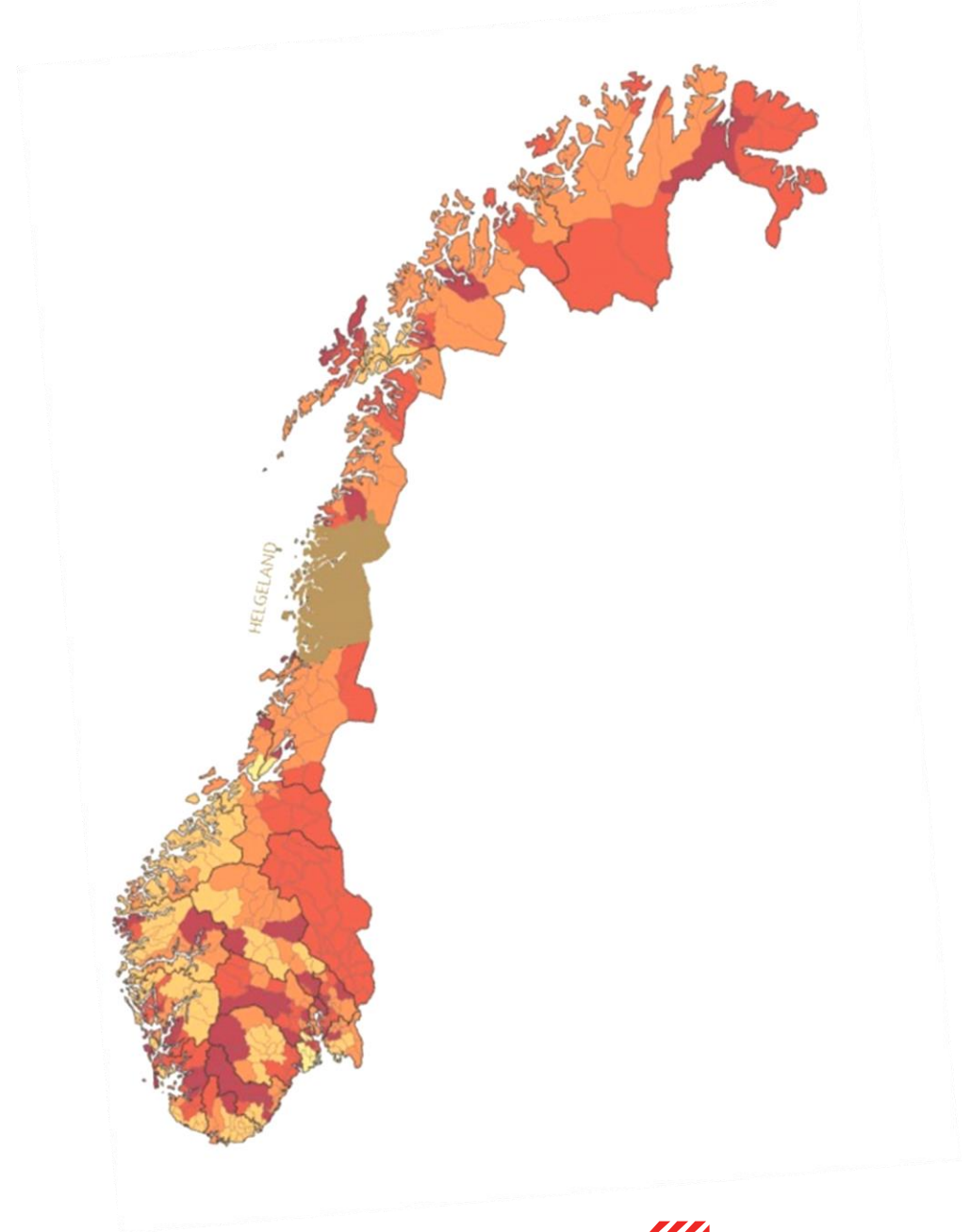


REDE Eiendomsmegling AS. Selskapet er markedsledende på Helgeland og er bankens samarbeidspartner. Selskapet har i dag 25 ansatte med kontor i Bankens lokaler i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.

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 33.834
- Antall årsverk: 141
- 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

Styre

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