

*Delårspresentasjon
Q3 2020*

En drivkraft for vekst på Helgeland



HELGELAND
SPAREBANK

Delårspresentasjon per 30.09.20 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 30.09.20

Resultat før skatt	255 (274) mill. kr
EK-avkastning*	8,4 (8,5) %
Forvaltningskapital	33,6 (34,2) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 17,3 (14,8) %

*Justert for hybridkapital

Finansielle mål

Ek-avkastning:
11 %

Ren kjernekapital:
17,0 %

Kostnadsvekst:
C/I < 40 %

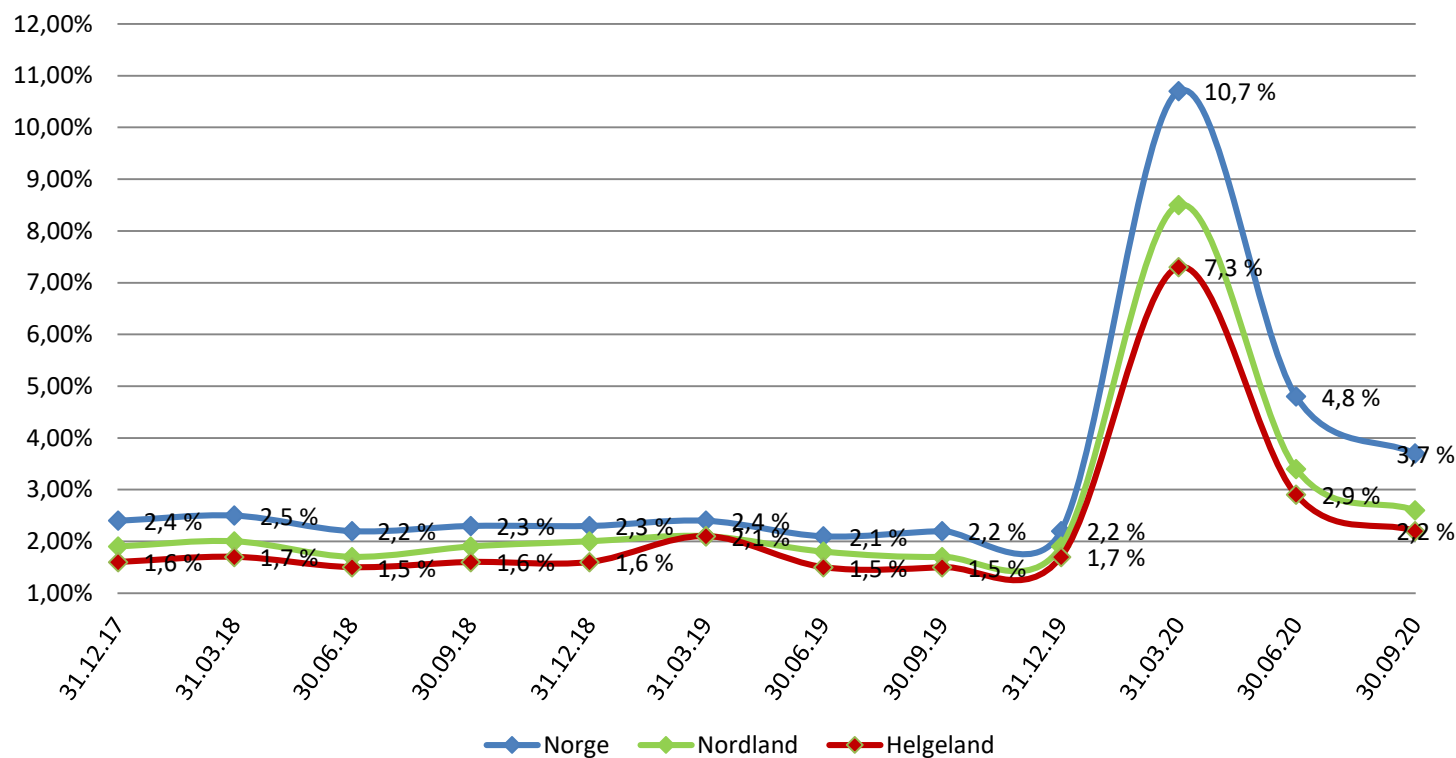
Utbyttegrad:
50 %
Inntil av utbyttegrunnlaget

Langsiktige måltall:

- Mål på 11 % EK-avkastning fra 2023. I årene 2020,2021, og overgangsåret 2022 forventes det ikke å oppfylle det langsiktige måltallet for egenkapitalavkastning.
- Nytt måltall for ren kjernekapital er oppfylt ved utgangen av kvartalet, og hensyntar økning i bufferkrav (motsyklisk og systemrisiko)
- Langsiktigs kostnadsmål på 40 % av inntekter. Engangskostnader knyttet til Helgeland 1 medfører at måltallet ikke kan forventes å oppnås i årene 2020 og 2021.
- Utbyttegrad inntil 50 av utbyttegrunnlaget

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



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

Utviklingen i Q2 og Q3 har gått i positiv retning og normaliserer seg mot nivået vi hadde i Q4 2019.

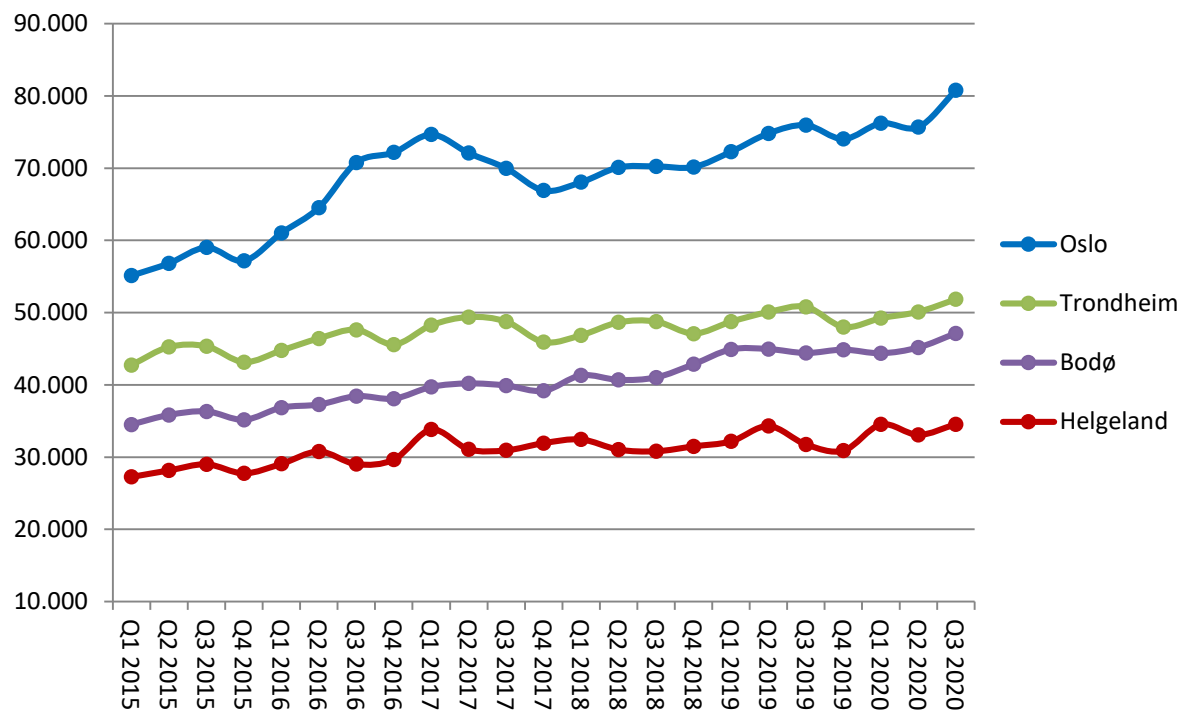
Nasjonalt var 105 300 personer registrert som helt arbeidsledige ved utgangen av september, noe som utgjør 3,7 % av arbeidsstyrken. 25 300 av disse er permitterte.

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

- Norge 3,7 %
- Nordland 2,6 %
- Helgeland 2,2 %

Boligprisutvikling

Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm

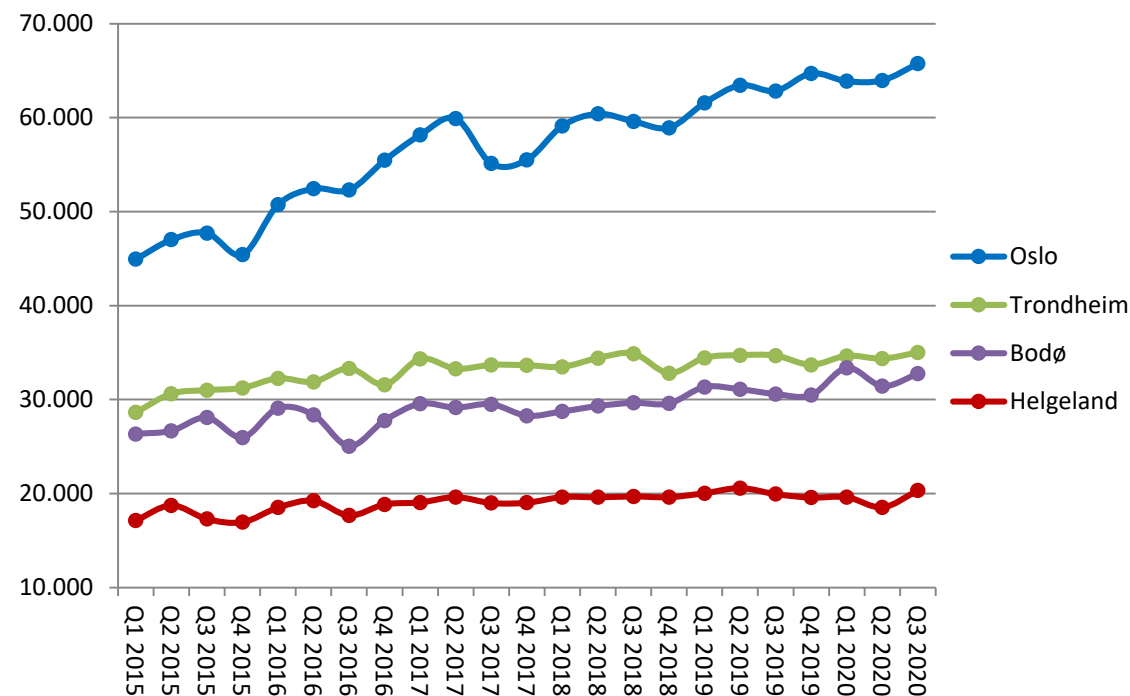


Prisutviklingen i 3. kvartal:

4,4 % på Helgeland og 6,7 % i Oslo.

Økning i prisene på solgte leiligheter på Helgeland i Q3 sammenlignet med Q2

Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisutviklingen i 3. kvartal:

9,6 % på Helgeland og 2,8 % i Oslo.

Økning i prisene på solgte eneboliger på Helgeland i Q3 sammenlignet med Q2



Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hendelser Q3

- Kostnader knyttet til Helgeland 1 utgjorde i kvartalet 40 mill.kr., herunder nedskrivning av datasystem på 30 MNOK i henhold til business case. Hittil i år er det kostnadsført 69 mill.kr. tilknyttet prosjektet
- Lave utlånstap som følge av inngang på konstaterte tap i tillegg til positiv utvikling i modellberegnete tap
- Resultatandel fra tilknyttet selskap på 14 mill.kr. i tredje kvartal
- Justeringen av parameterne i tapsmodellene som ble gjennomført i forbindelse med covid-19 er opprettholdt, effekt av disse utgjør 20 mill.kr. hittil i år, ned med 5 mill.kr. fra forrige kvartal
- Det ble gjennomført 2 renteendringer i andre kvartal. Forskjellen i tidspunktet for endring av utlåns- og innskuddsrenter har svekket rentemarginen med rundt 2,5 mill. i Q3.

Status inntreden i SpareBank1/SamSpar og virksomhetsoverdragelsen fra SNN

- Prosjektet «Helgeland1» er etablert sammen med Sparebank1 Utvikling, Samspar, SpareBank1 NordNorge og TietoEvry.
 - Det er etablert programkontor, programledelse og prosjektorganisasjon.
- Det pågår nå et arbeid for å fastsette endelig tidsplan og kvalitetstesting av kostnads-/inntektsestimer. Dette vil foreligge i løpet av 4. kvartal.
 - De ulike transaksjonene og migreringene vil skje over en tidslinje fra medio 1. kvartal til medio 2. kvartal i 2021.
 - Så langt ser det ut til at prosjektet kan leveres i henhold til business case.

Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

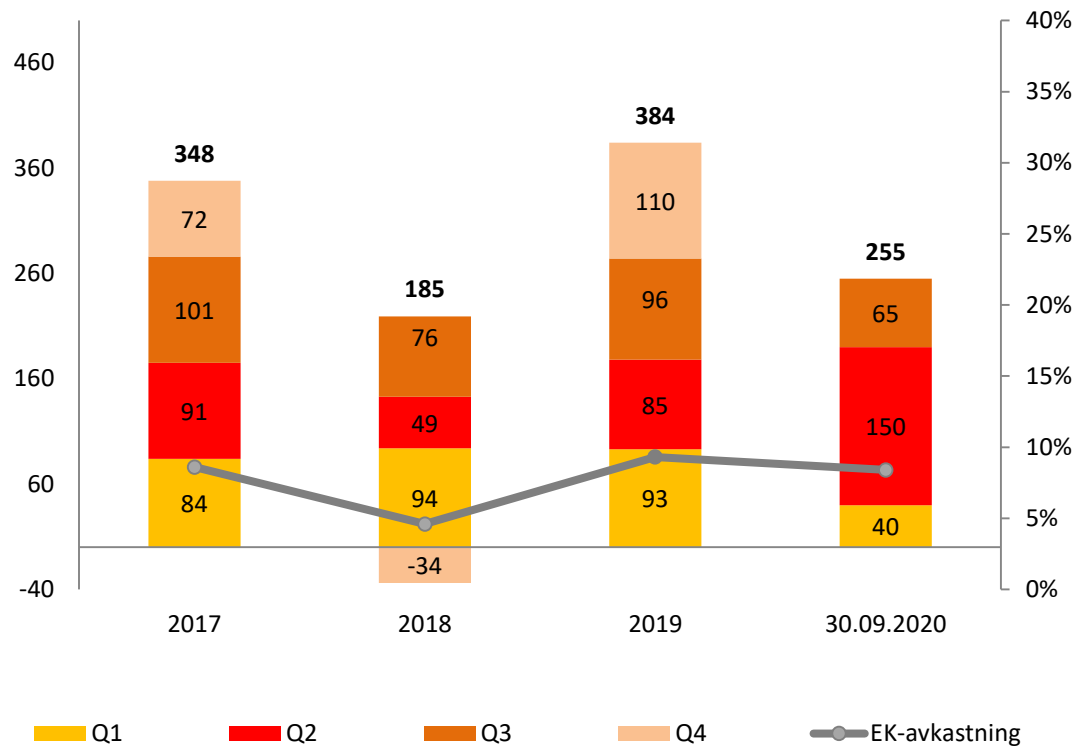
Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Katrine Eklo

Resultat

Resultatutvikling



Resultat Q3

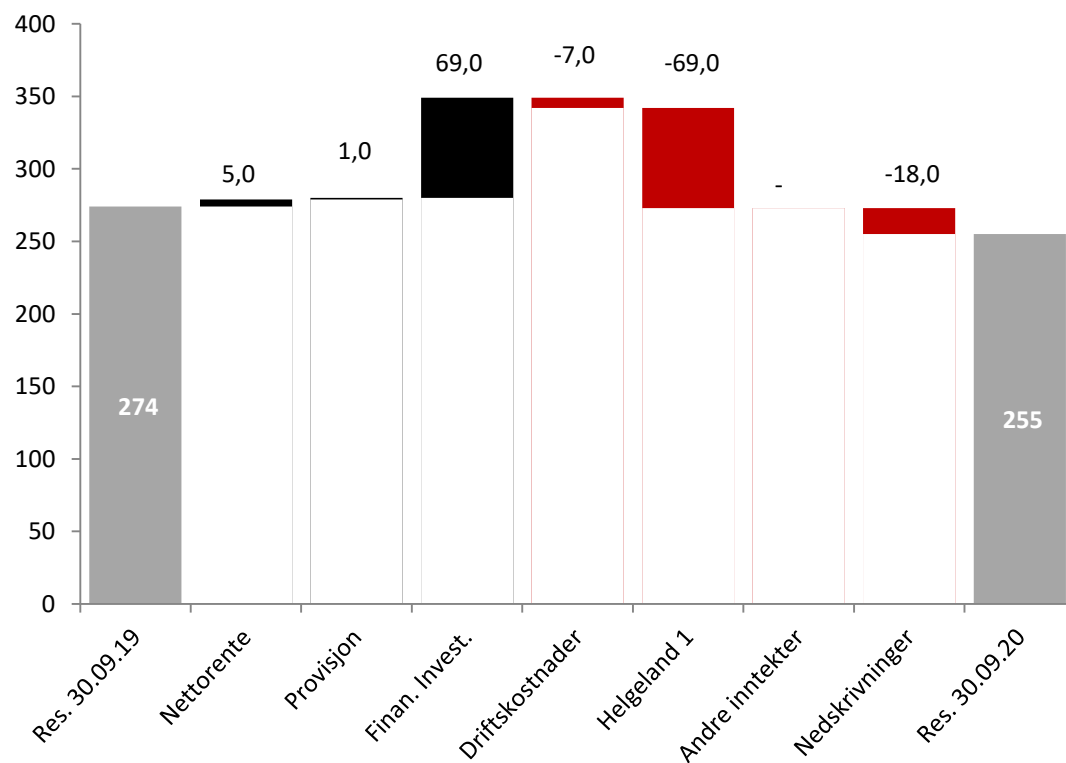
Resultat før skatt 255 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 8,4 % (eks. hybrid)
- Resultatet er preget av følgende hendelser:

	Q1	Q2	Q3	30.09.20
Modellberegnet tap (Covid-19)	-25		5	-20
Helgeland 1	-6.1	-22.9	-10	-39
Nedskrivning driftsmidler			-30	-30
Salg Hotell		-17.5		-17.5
Verdiendring og salg av Frende		84		84
Endring av renter på lån/innskudd		-15	-2.5	-17.5
Totalt	-31.1	28.6	-37.5	-40

Resultat

Endring resultat før skatt (mill kr.)

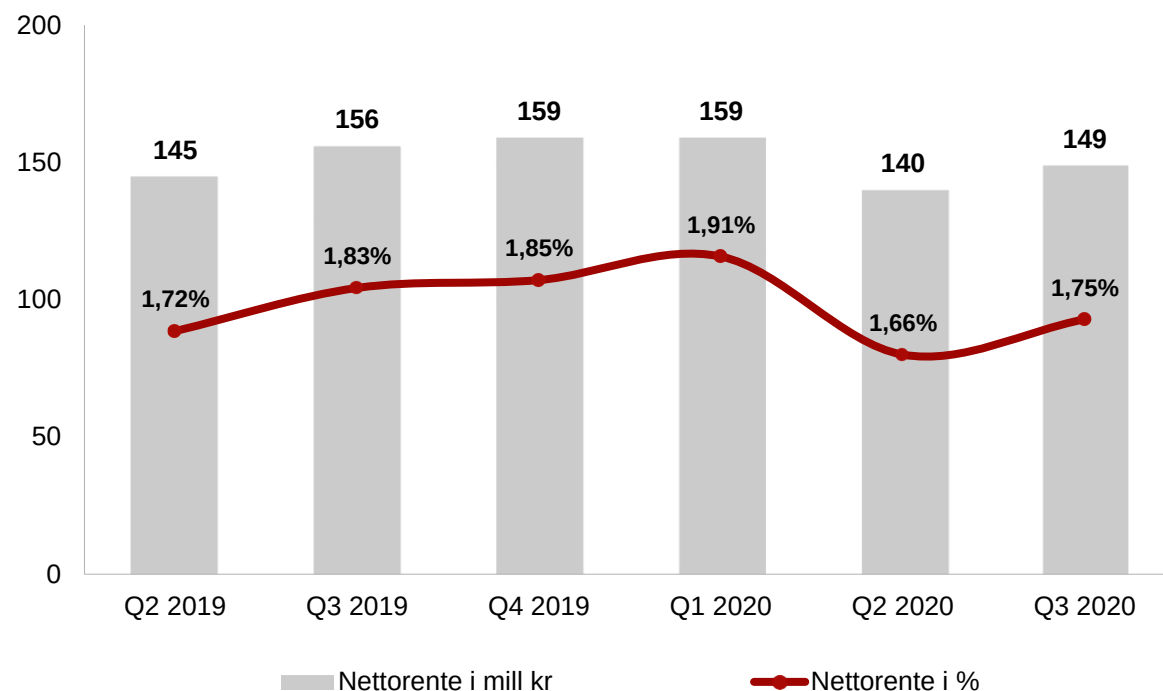


Resultat før skatt 255 mill. kr

- 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 69 mill.kr
- Økte kostnader skyldes nedskrivning av bruksrett leieavtaler og eiendommer, samt kostnader knyttet til nye lokaler.
- Kostnader knyttet til Helgeland1 utgjør 69 mill.kr ved utgangen av tredje kvartal
- Økt nedskrivning på utlån
 - Endring i tapsmodell grunnet covid-19 utgjør nedskrivning på 20 mill.kr per 30.09.20
 - Salg av hotell medførte ytterligere nedskrivning av utlån med 17,5 mill.kr

Nettorente

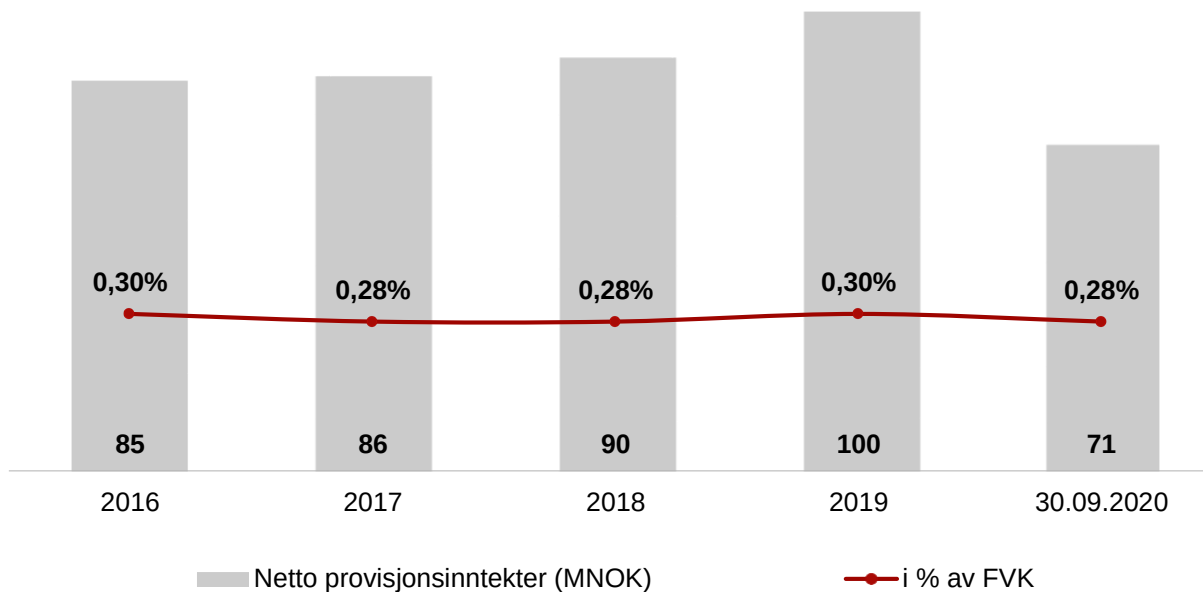
Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- 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. 17,5 mill, hvorav 2,5 mill. kr i tredje kvartal.
- Nettorente forventes å være stabil ut 2020, og inn i 2021.

Provisjon

Utvikling netto provisjonsinntekter

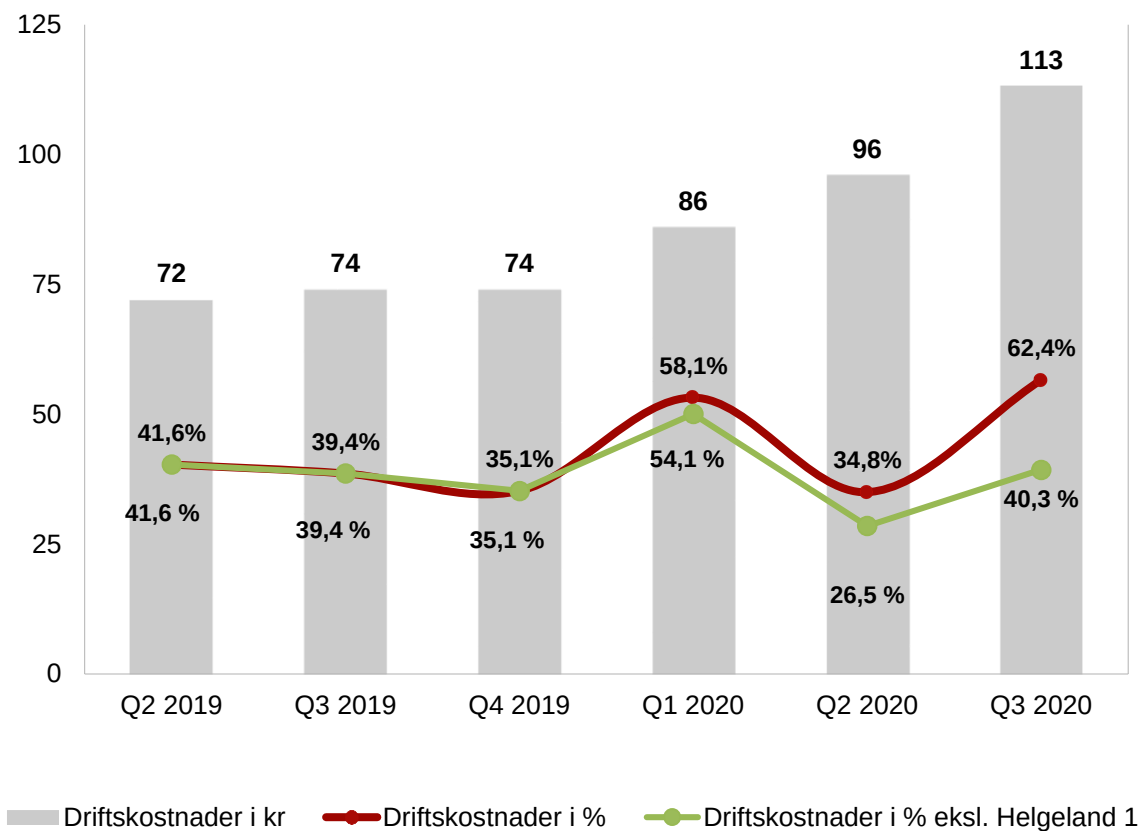


Provisjonsinntektene er stabile. Nedgang fra tilsvarende periode i fjor skyldes i hovedsak redusert reiseaktivitet som følge av Koronapandemien.

Provisjonene forventes å holde seg stabile også i kommende kvartal og inn i 2021.

Driftskostnader

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



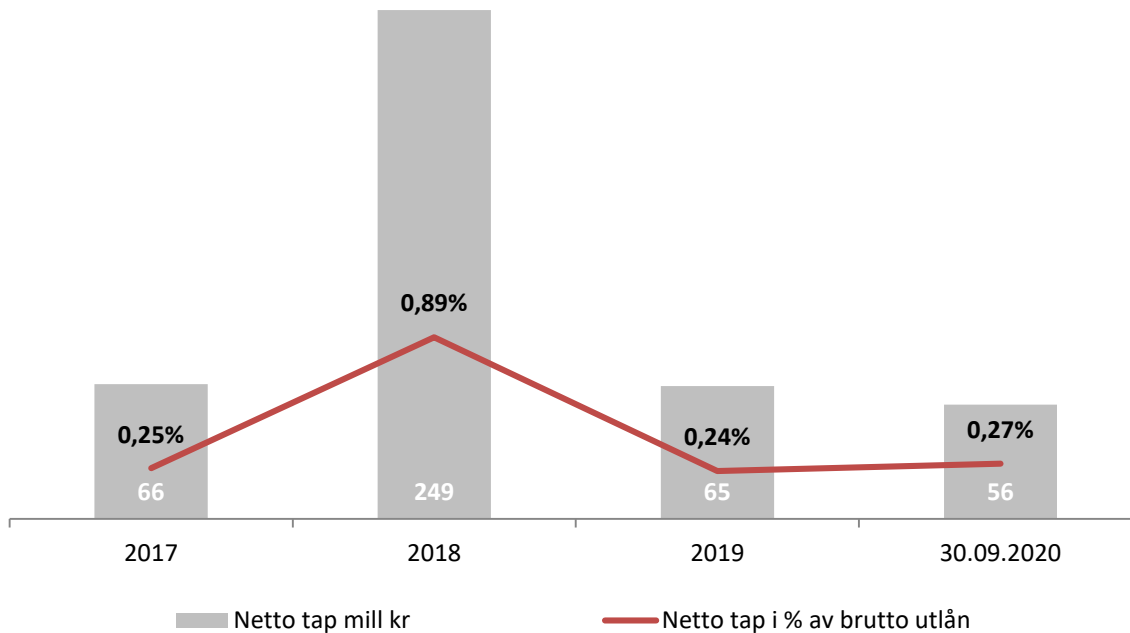
Hittil i år er det kostnadsført 69 mill kr på Helgeland 1.

- 20,5 mill. kr avsetning sluttpakker
- 30,5 mill. kr nedskrivning GRS
- 18 mill. kr. IT, juridiske og øvrige kostnader

Hittil i år har kostnadene eksklusive Helgeland 1 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 %. Banken forventer å være innenfor måltall eksklusive kostnadene med Helgeland 1.

Tap på engasjement



56 mill. kr i tap hittil i år, hvorav 3 i Q3.

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 20 mill kr. per 30.09.20, ned 5 mill.kr. fra andre kvartal.

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.

Det forventes normaliserte tap samlet for 2020 og 2021 (0,20 % av brutto utlån)

Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

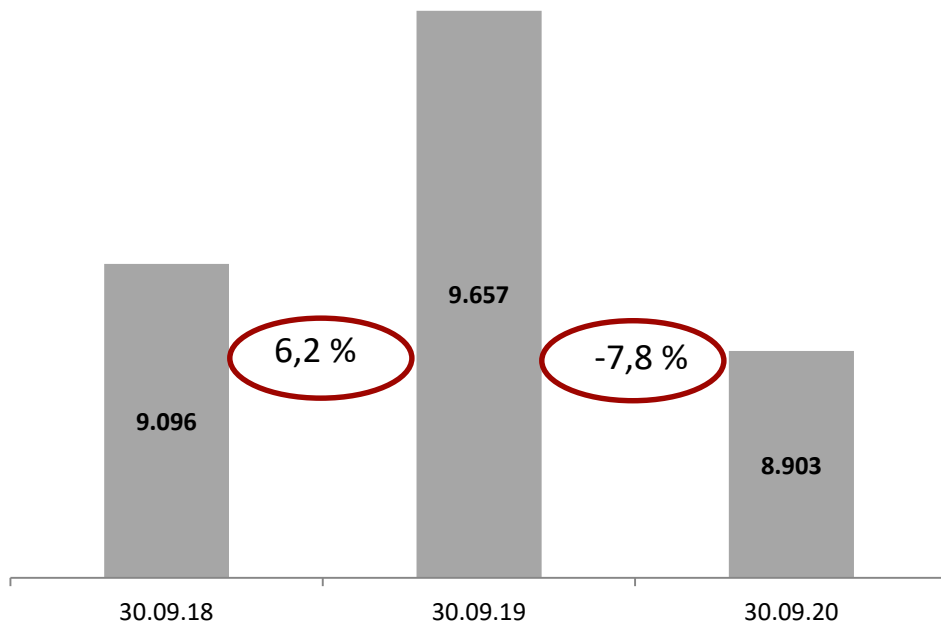
Utsiktene fremover

Vedlegg

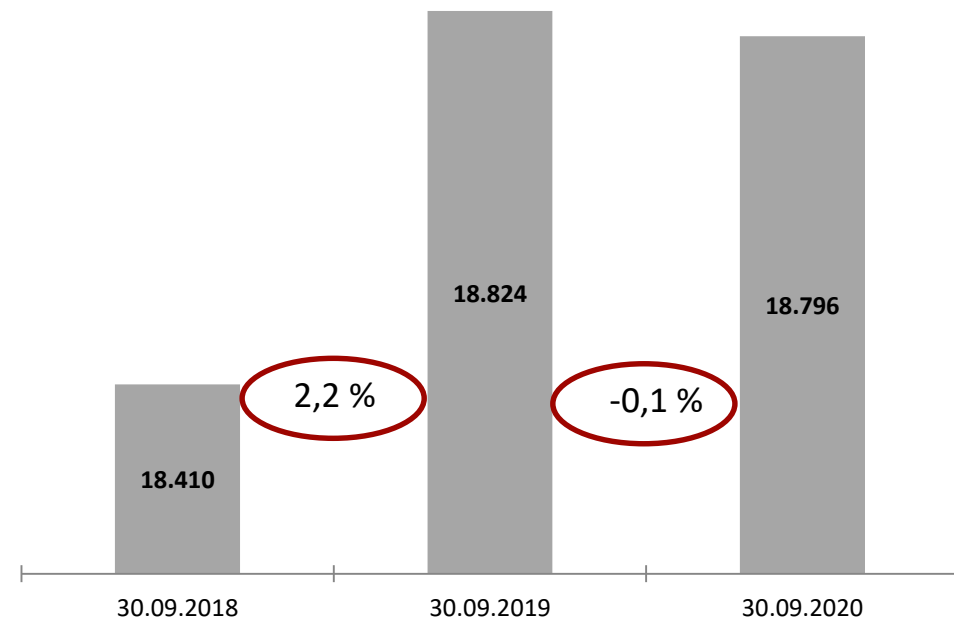
Foto: Tore Schøning-Olsen

12-mnd. vekst utlån

Utlån bedriftsmarked



Utlån personmarked



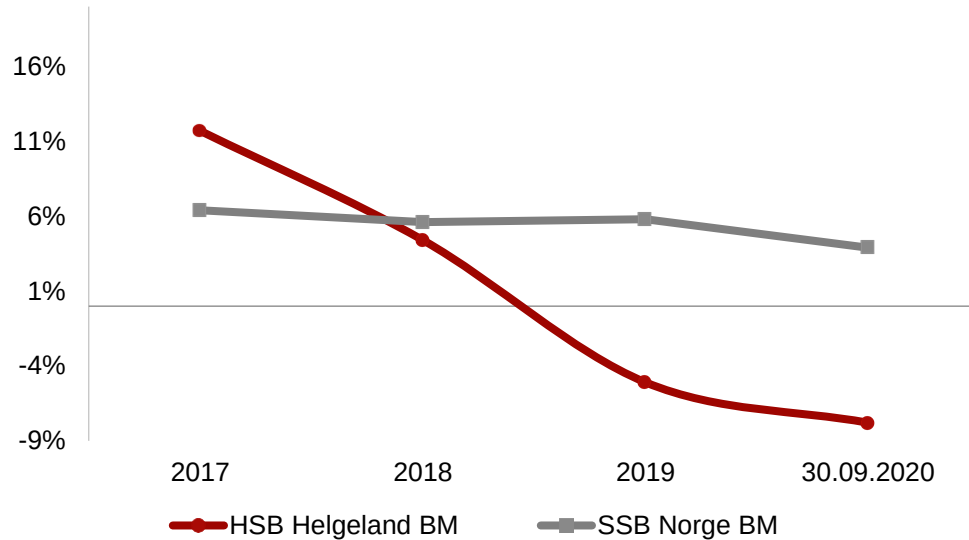
Styrt balanseoptimalisering i Q4 gav negativ vekst i BM fra 2019 til 2020

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

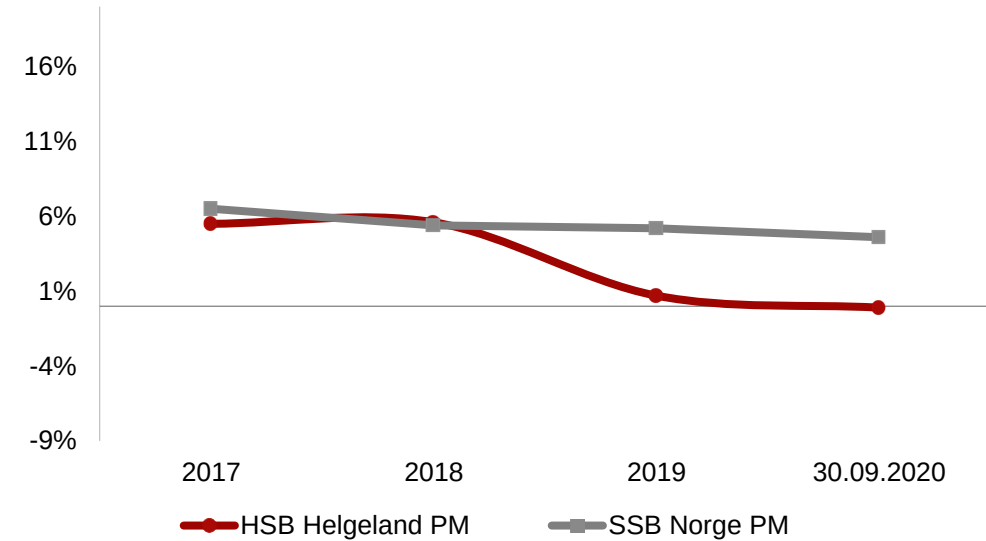
Fremtidig tilgang til mer gunstig boligkredittfinansiering forventes å styrke konkurransekraften i dette markedet.

Utlånsvekst

Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



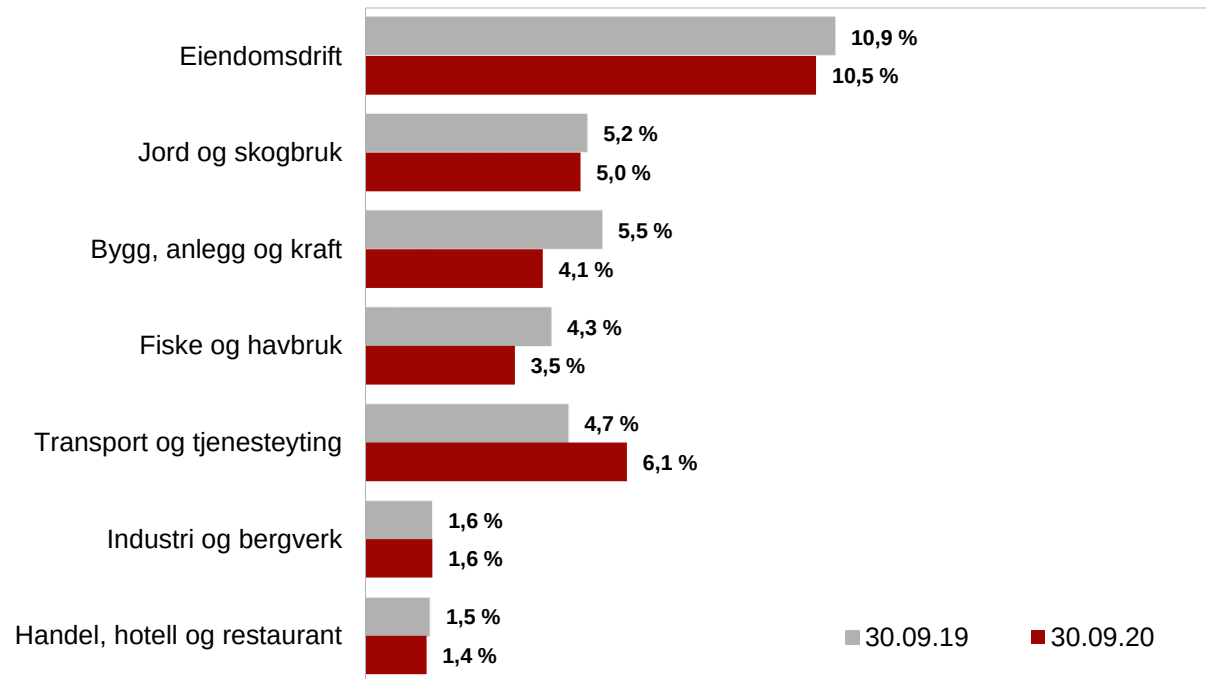
Utlånsvekst i % PM (12 mnd)



12 mnd utlånsvekst HSB -2,7 (3,5) %, herav BM -7,8 (6,2) % og PM -0,1 (2,2) %
Styrt balanseoptimalisering i Q4 har gitt negativ vekst i BM.

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

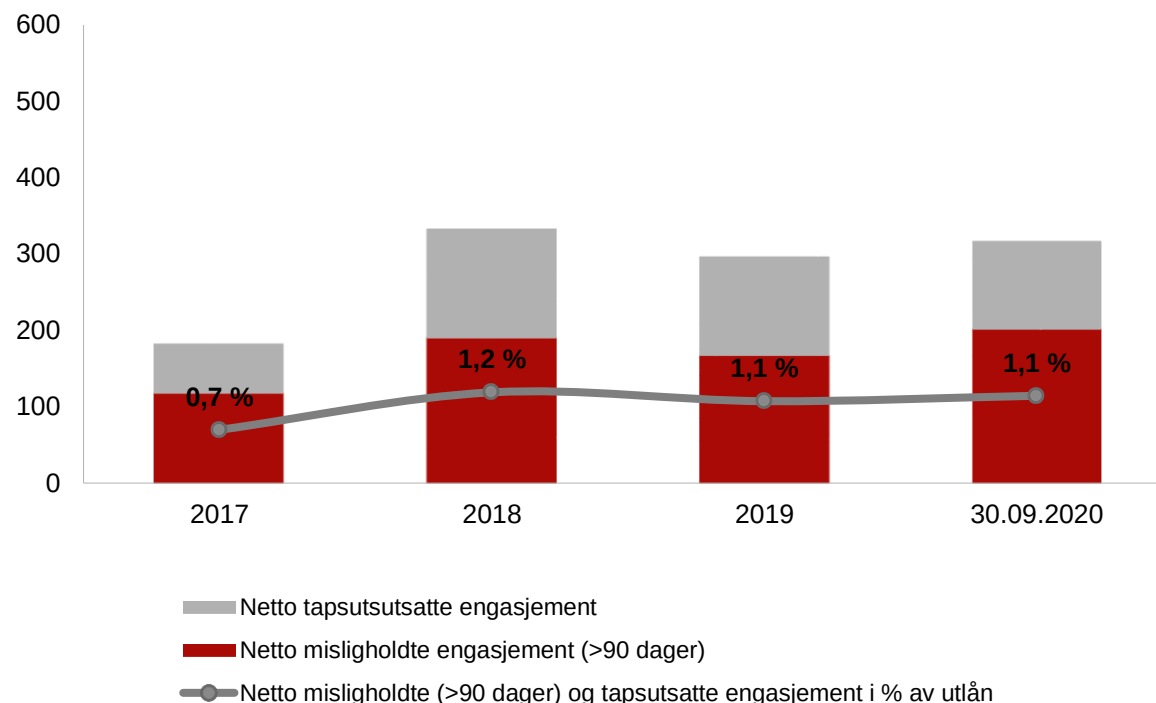


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 32,1
(33,9) % eller MNOK 8.903
(9.657)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 317 mill. kr, en økning på 20 mill. kr fra årsskifte.

Netto tapsutsatte, ikke misligholdte utgjør 116 mill. kr. Som tilsvarer en reduksjon på 14 fra tilsvarende periode i fjor. Dette er hovedsakelig knyttet til salg av hotellet.

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjør per 30.09.20 201 mill.kr., og utgjør en økning på 29 i forhold til samme periode i fjor. Dette skyldes i hovedsak et større engasjement som er gått i mislighold, men som forventes å innfris i sin helhet.

Brutto utlån allokert i trinn 2 i tapsmodell har hatt en økning på 1,4 mrd. Dette skyldes i hovedsak endring av enkelte parameter som følge av covid-19.

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 a map is visible on its side. The street is lined with multi-story buildings featuring light-colored wooden siding and numerous windows. Some windows have flower boxes hanging from them. On the right side of the street, there is a shop with a sign that reads 'Akantus' and another sign above the entrance that says 'Interiorbutikk'. A small white sign with black text is also visible on the wall of one of the buildings. The scene is brightly lit, suggesting a sunny day.

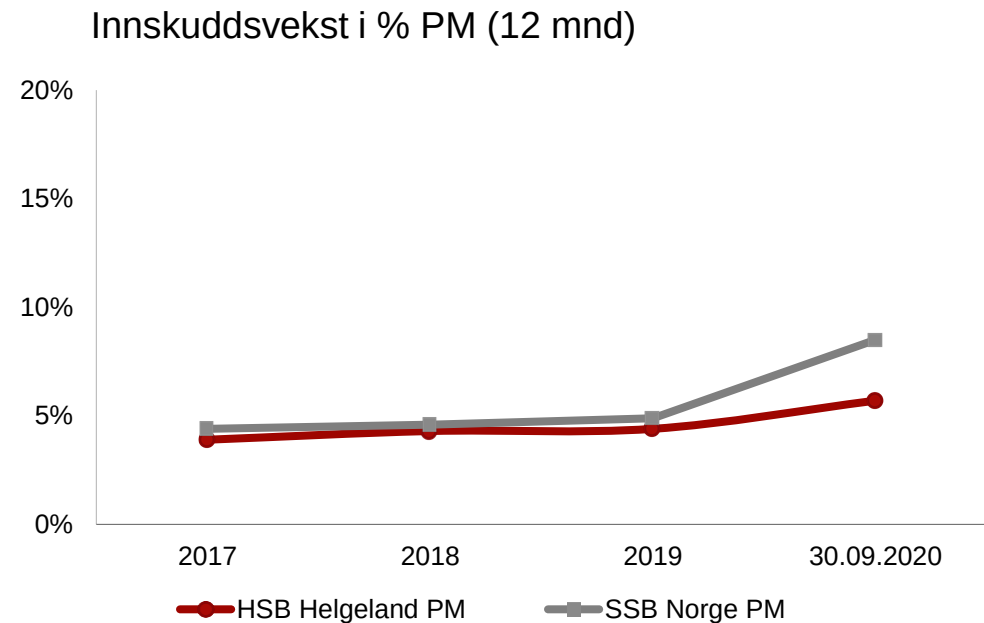
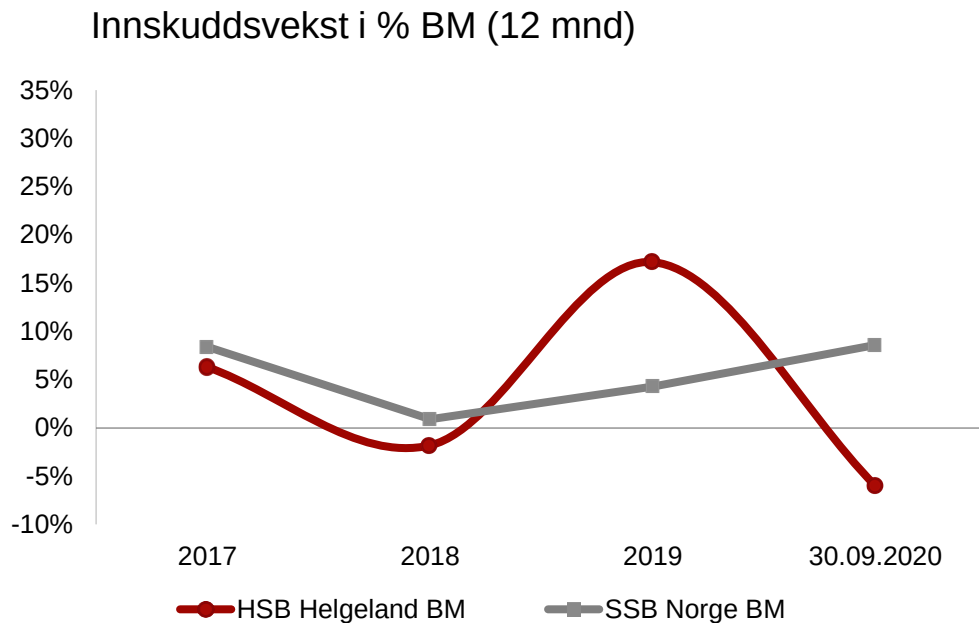
Hovedtrekk
Hendelser Q3
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Terje Rakke



HELGELAND
SPAREBANK

Innskuddsvekst

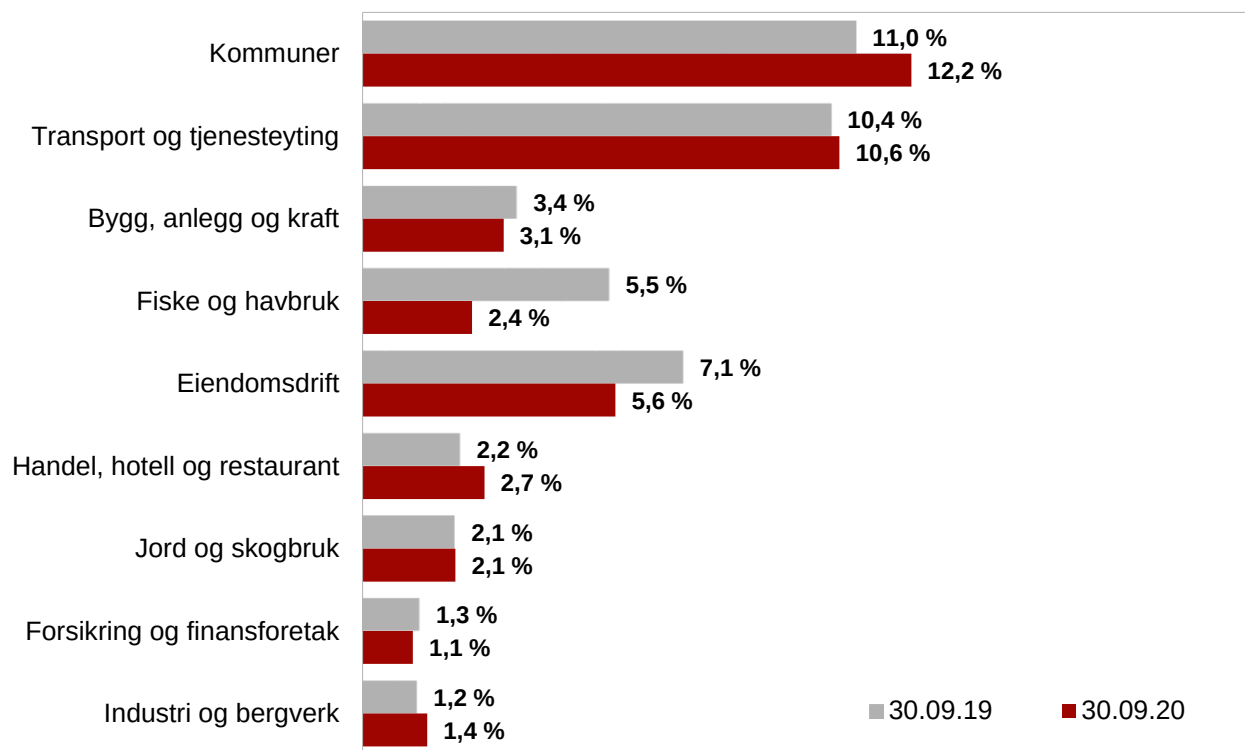


12 mnd innskuddsvekst HSB 0,5 (8,3) %, herav BM -5,9 (14,3) % og PM 5,7 (4,6) %.

Innskuddsreduksjon er relatert til balanseoptimalisering i Q4.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 41,3 (44,1) % eller
MNOK 7.670 (8.159) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
29 % av BM-innskuddene.

Hovedtrekk
Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

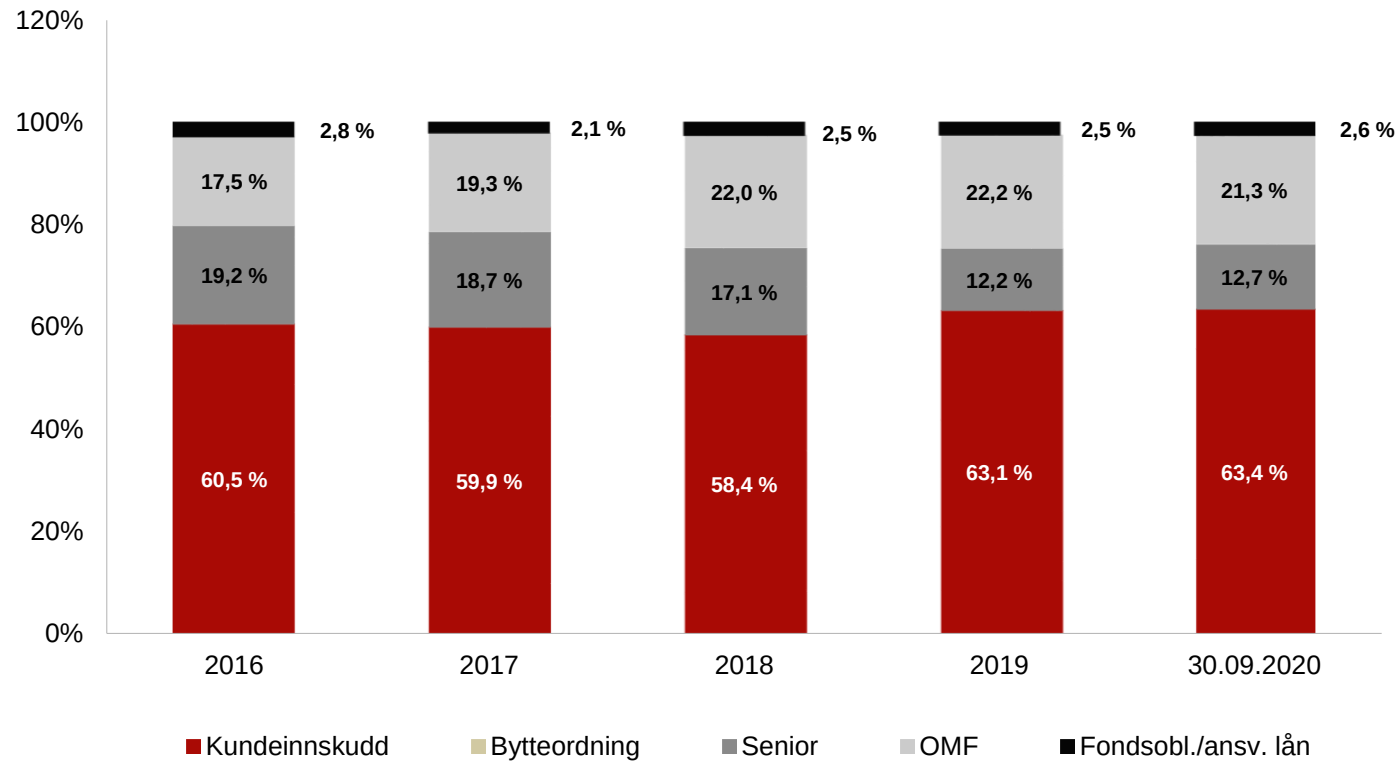
Foto: Terje Rakke



HELGELAND
SPAREBANK

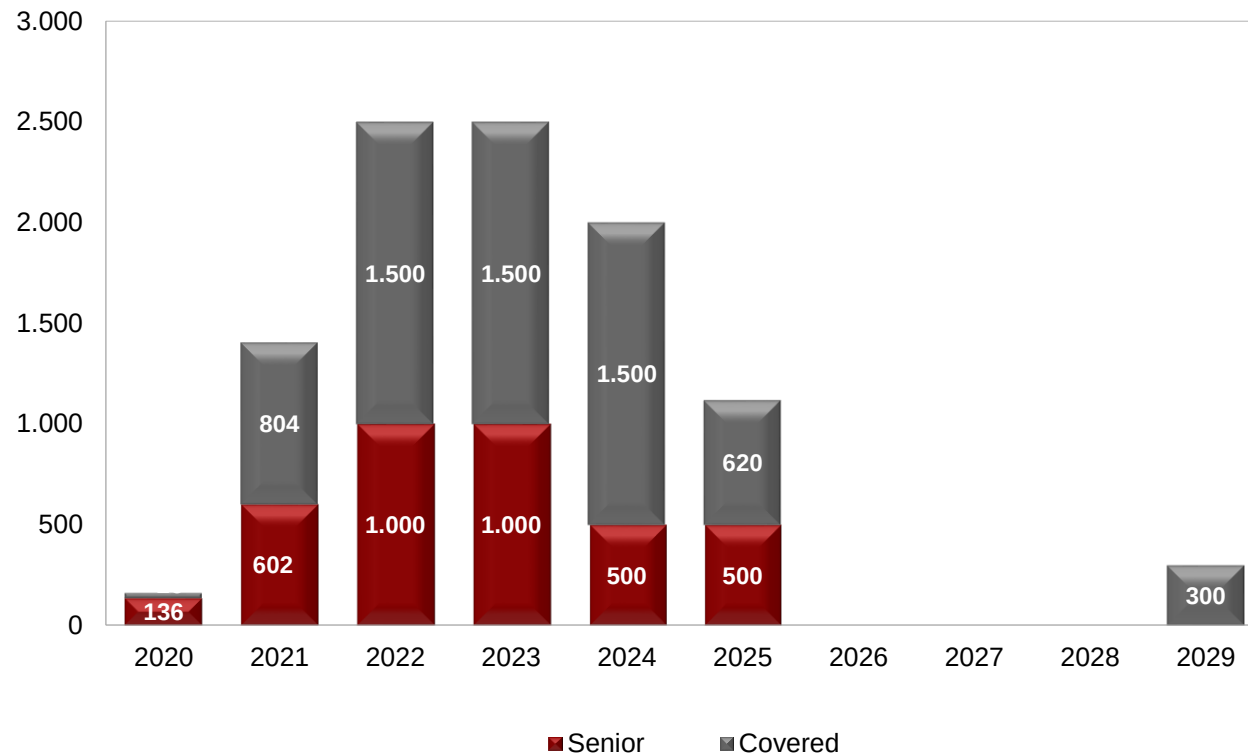
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur per år (mill. kr.)



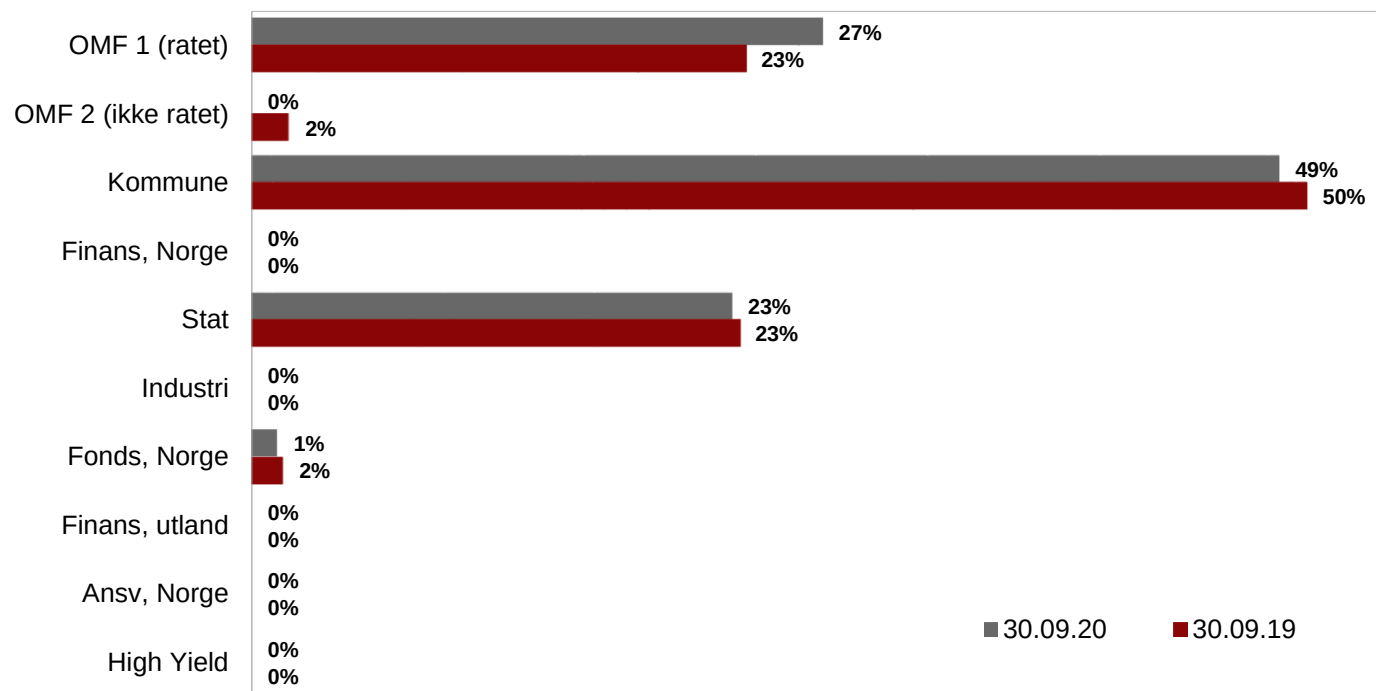
God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
97,5 % (92,9) %

Samlet durasjon på 2,7 (2,8)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 2,9 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,5 (1,7) år
- 98,8 % er ratet A- eller bedre
- 98,8 % 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 50,9 (39,6) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 17,3 (17,7)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.659 (7.664) mill. kr og OMF 6.361 (6.857) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 26 (17) %,
- Samlet LTV 55 (55) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 26 % til 12 %

Intern grense for overføring er pt maksimal 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.09.20 er overføringsgrad hhv 27,7 og 40,7 %

Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

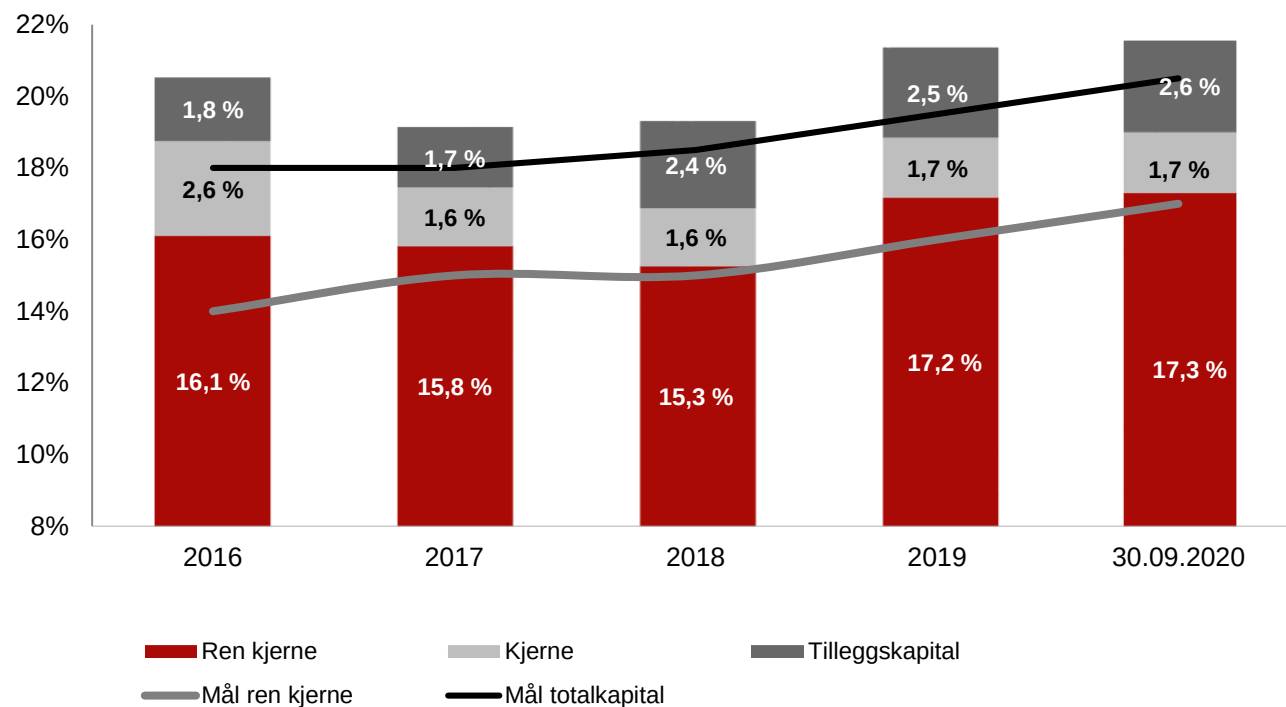
Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Jan Inge Larsen

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

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

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

Ren kjernekapitaldekning tillagt resultatet utgjør ved utgangen av Q3 19,1 % inkl. forholdsmessig konsolidering.

HELG – de 20 største eierne

				Morbank	
Per 30.09.20	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	VPF Nordea Avkastning	240.370	1,2 %
Pareto AS	1.948.330	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	957.229	4,6 %	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 %
U.S Bank National Association	387.173	1,9 %	Nima Invest AS	126.063	0,6 %
MP Pensjon PK	384.203	1,8 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Nervik Steffen	120.000	0,6 %
Catilina Invest AS	314.046	1,5 %	Merrill Lynch Prof.	108.156	0,5 %
Sum 10 største eiere	14.006.170	67,1 %	Sum 20 største eiere	15.608.245	74,8 %

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

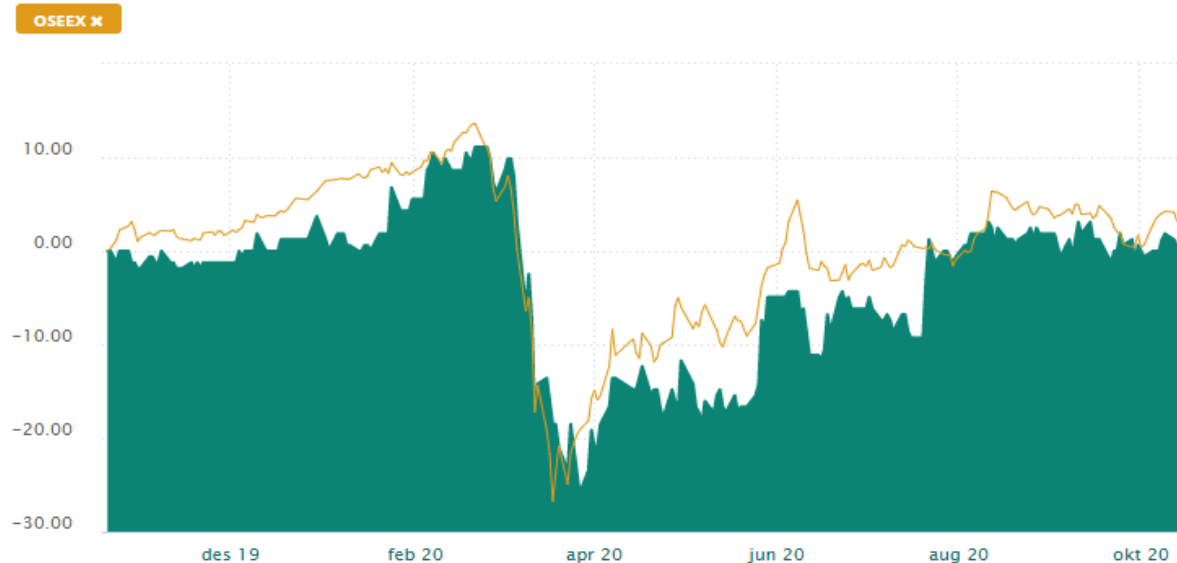
HELG-de 20 største lokale eierne

			<i>Morbank</i>		
Per 30.09.20	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 %	Sniptind Holding AS	13.000	0,06 %
Steffen Nervik	120.000	0,57 %	Dan Erik Kjellnø	13.000	0,06 %
Lars Aage Andersson	43.400	0,21 %	John Arne Warholm	12.640	0,06 %
Reinfjell Holding AS	37.108	0,18 %	Sally Helene Øyjord	12.000	0,06 %
RWH AS	31.447	0,15 %	Astrid Øyen	11.200	0,05 %
Coop Helgeland	23.421	0,11 %	Helgelands Blad	10.914	0,05 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,11 %	Leif Martinsen	10.484	0,05 %
Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,10 %	Helgeland Sparebank	10.342	0,05 %
Sum 10 største eiere	8.134.702	39,0 %	Sum 20 største eiere	8.256.692	39,6 %

Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram.
Per 30.09.20 eies 113.512 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	30.09.2020
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	81,5
Børsverdi	1.839,2	1.452,6	1.755,6	1.703,4
Bokført EK per EKB	108	110	119	124
Resultat per EKB	9,5	5	10,6	7,3
Utbytte per EKB	4,00	1,60	5,35	
Pris/Bokført EK	0,8	0,6	0,7	0,7

The background of the slide is a photograph of a street scene in autumn. In the foreground, there are branches with maple leaves in various shades of green, yellow, and orange. In the background, a paved sidewalk leads towards a building. A person is partially visible on the left side of the frame. A green circular logo with a white 'S' and the word 'apotek' is visible on a building in the background.

Hovedtrekk
Hendelser Q3
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Emil Sollie

Utsiktene fremover

- Positive framtidsutsikter til tross for korona
 - Lav arbeidsledighet, store offentlige og private prosjekter, stigende boligpriser og stabile omsetningstall er faktorer som underbygger dette.
- Inntreden i SpareBank1 alliansen.
 - De tilknyttede transaksjonene vil prege driften og øke kostnadene i 2020 og 2021, og konsernets langsiktige lønnsomhetsmål kan ikke forventes innfridd i denne perioden.
 - Det forventes at lønnsomheten styrkes i et lengre perspektiv
- Nettorenten forventes å stabilisere seg på nåværende nivå de kommende kvartalene.
- Nivået på provisjonsinntekter er samlet sett tilfredsstillende og forventes å være stabilt ut 2020
- Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg stabile og noe under øvre måltall på 40 %
- Normaliserte tap (0,20 %) er forventet i 2020 og 2021
- Styret forventer en relativt svak markedsvekst på privatmarkedet.
 - Lønnsomhet prioriteres foran vekst
- Helgeland 1: Styret forventer at tiltakene som nå gjennomføres vil forsterke konsernets posisjon som en lønnsom og fremtidsrettet lokalbank, samt ytterligere bidra til at Helgeland Sparebank fremover skal representere en drivkraft for vekst på Helgeland.



Hovedtrekk
Hendelser Q3
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Liv Ask og Matis S. Mathisen

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)									
	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020
Netto renteinntekter	140	145	142	145	156	159	159	140	149
Netto provisjonsinntekter	22	24	23	22	25	30	24	24	23
Andre driftsinntekter	6	6	2	0	1	2	1	0	2
Ordinære driftskostnader	72	74	73	72	74	74	86	96	113
Resultat basisdrift	96	101	94	95	108	117	98	68	61
Nedskrivning på utlån	20	138	5	15	18	27	23	30	3
Netto verdiendring finansielle investeringer	-1	4	4	5	6	19	-35	112	7
Resultat før skatt	75	-34	93	85	96	110	40	150	65
Resultat etter skatt	62	-28	71	66	73	95	23	139	49
Netto utvidet resultatposter	0	0	0	0	0	-2	0	0	0
Periodens resultat	62	-28	71	66	73	93	23	139	49

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.



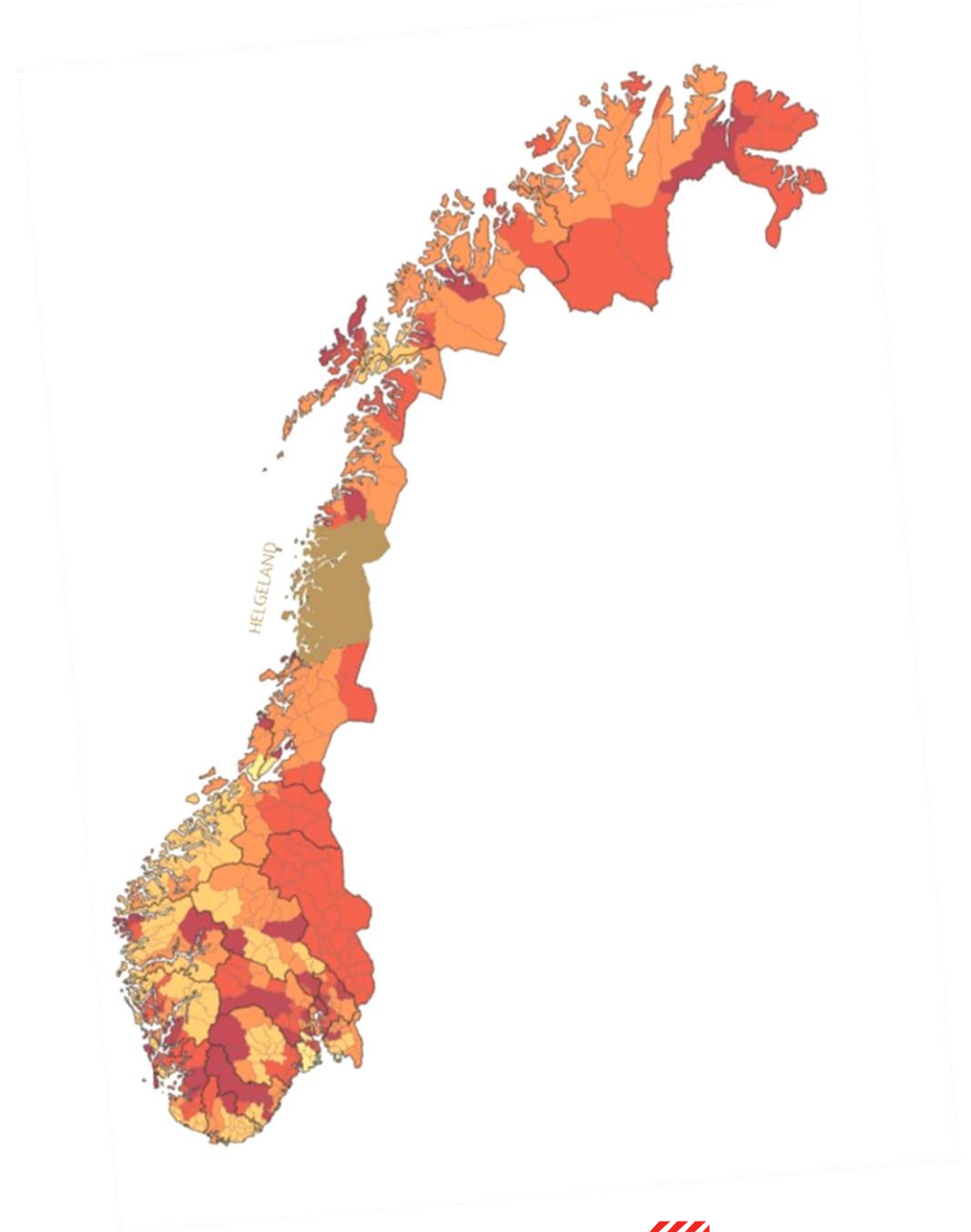
40 %

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 33.648
- Antall årsverk: 143
- 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