

Delårspresentasjon
Q4 2019

En drivkraft for vekst på Helgeland

Delårspresentasjon per 31.12.19 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Georg Tande
Økonomisjef

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 31.12.19

Resultat før skatt	384 (185) mill. kr
EK-avkastning*	9,3 (4,6) %
Forvaltningskapital	34,1 (33,0) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 16,5 (15,3) %

*Justert for hybridkapital

Finansielle mål

Ek-avkastning:

10 %

Ren kjernekapital:

16,0 %

Kostnadsvekst:

$\leq 1 \%$

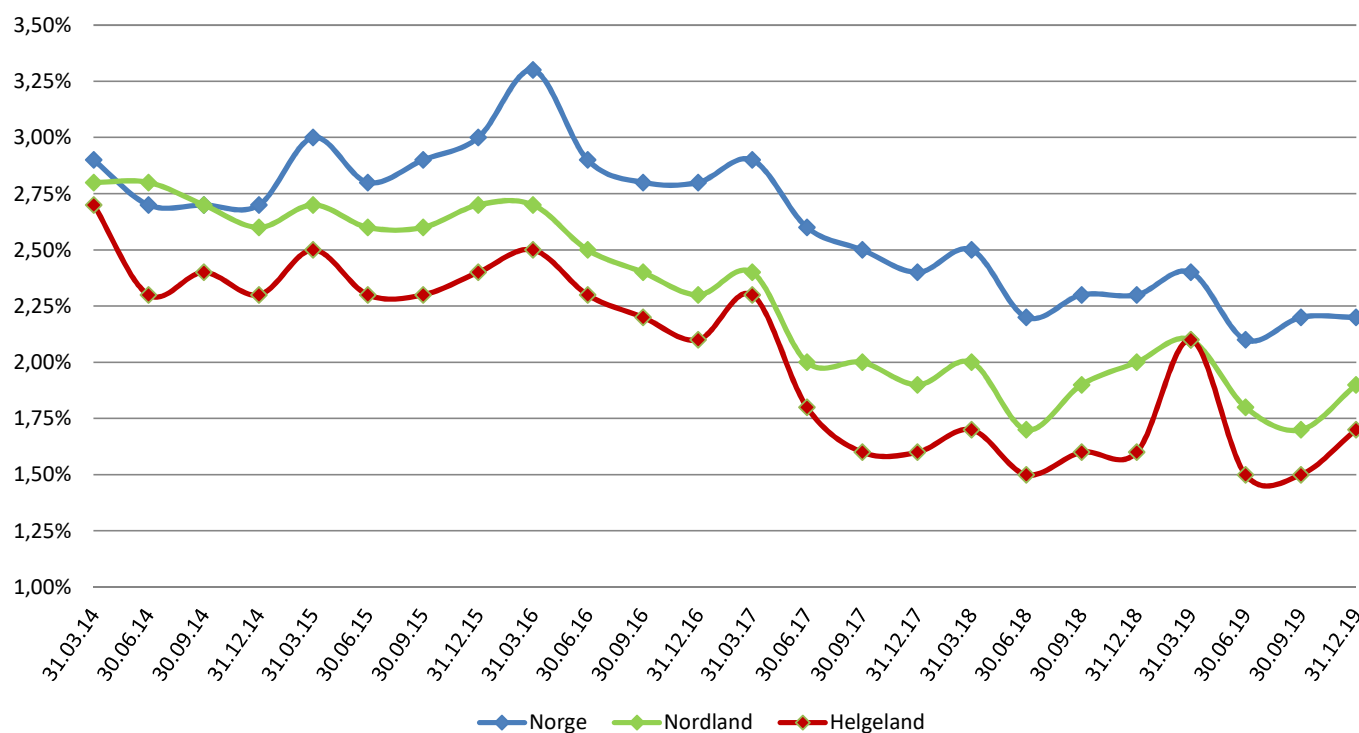
Utbyttegrad:

50 %

Av utbyttegrunnlaget

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland

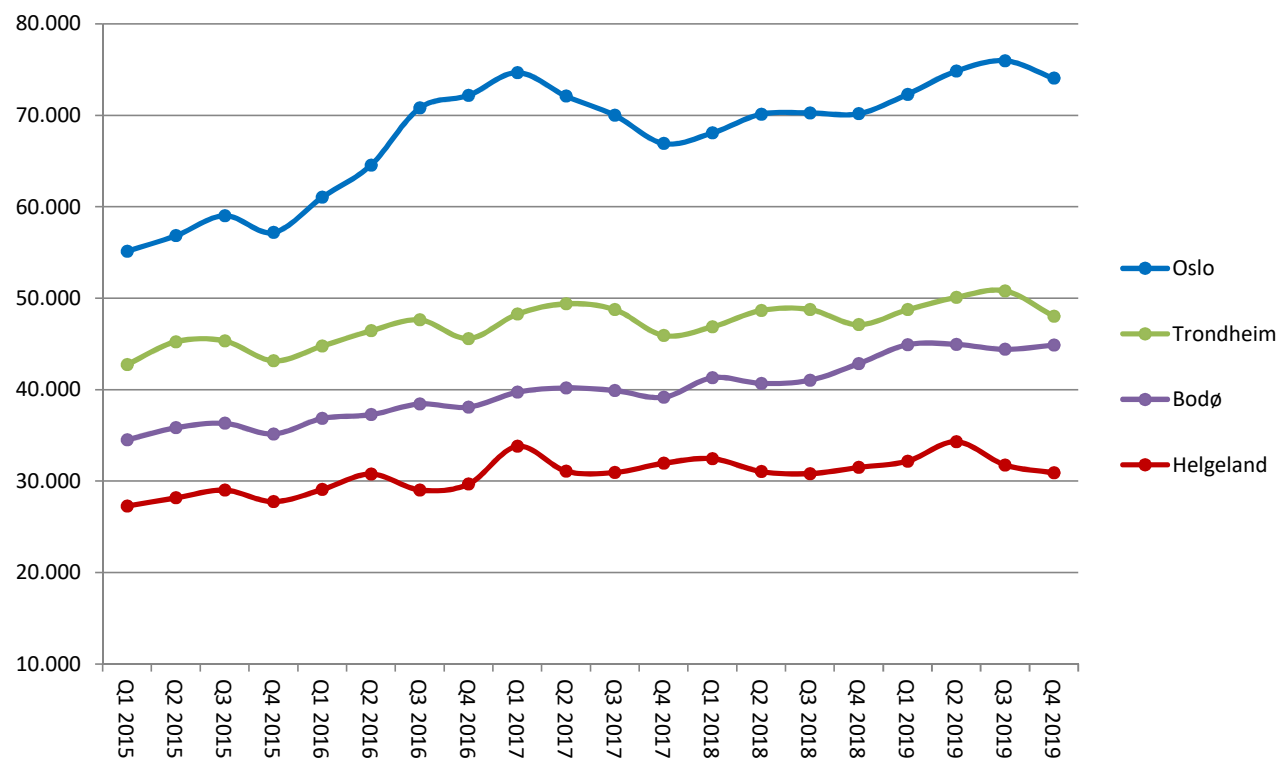


Arbeidsledigheten på Helgeland og i Nordland er lavere enn for Norge samlet sett.

- Norge 2,2 %
- Nordland 1,9 %
- Helgeland 1,7 %

Boligprisutvikling

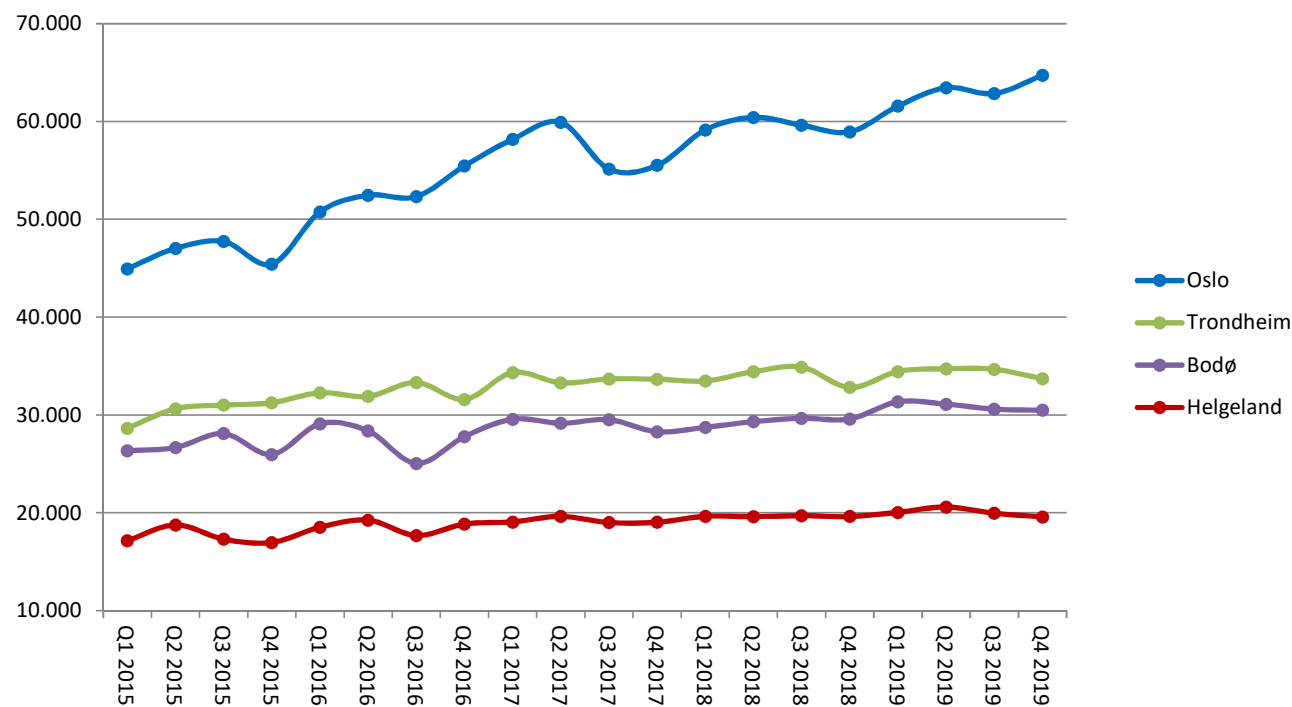
Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm



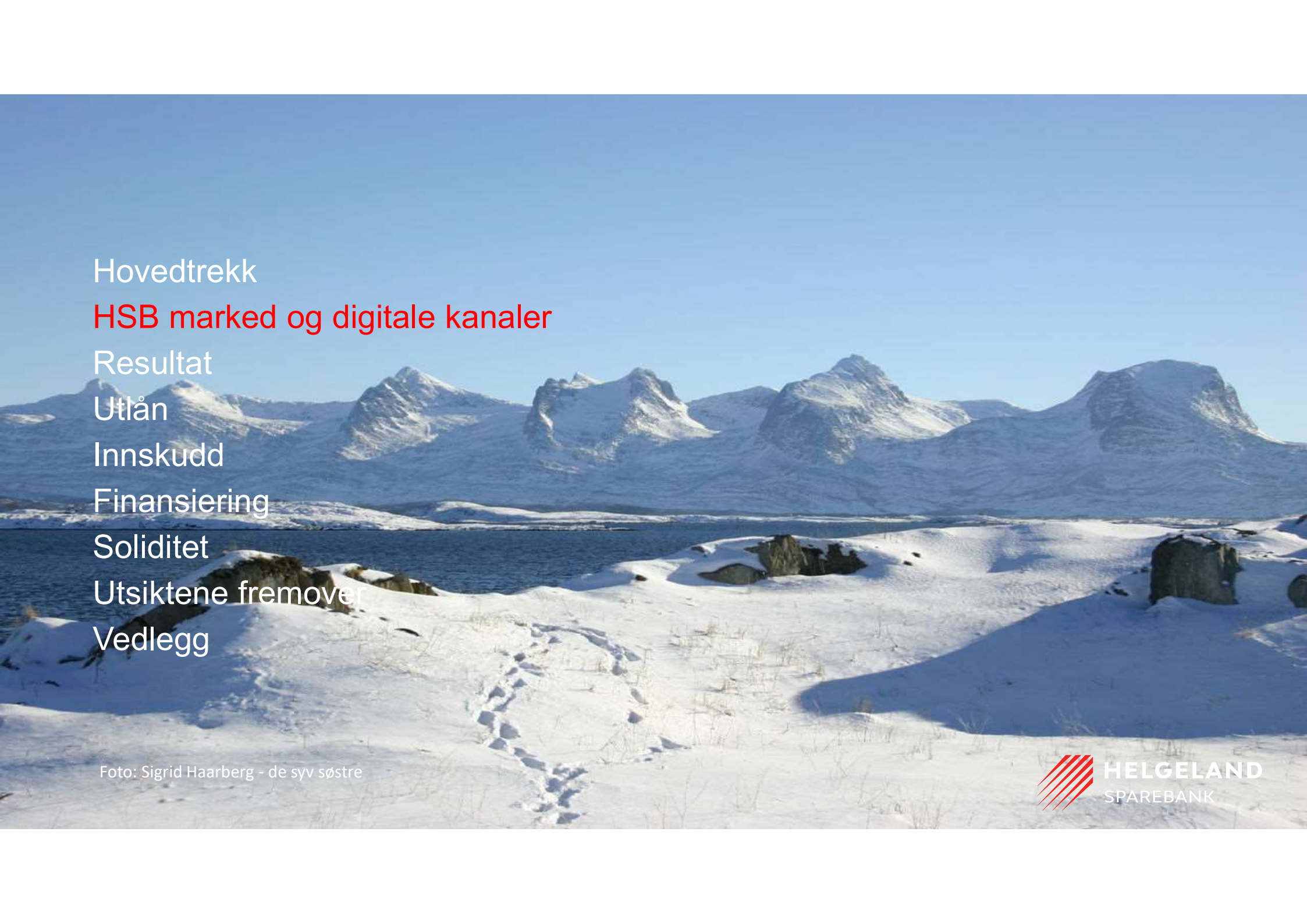
Prisutviklingen i 4. kvartal,
-2,7 % på Helgeland og -2,5
% i Oslo.

Boligprisutvikling

Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisutviklingen i 4. kvartal,
-1,9 % på Helgeland og 3,0 %
i Oslo.



Hovedtrekk

HSB marked og digitale kanaler

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Sigrid Haarberg - de syv søstre

Re-design av Helgelands viktigste merkevare

Er langt mer enn en ny logo



Helgeland Sparebank

En merkevare er et navn med kraft til å påvirke:

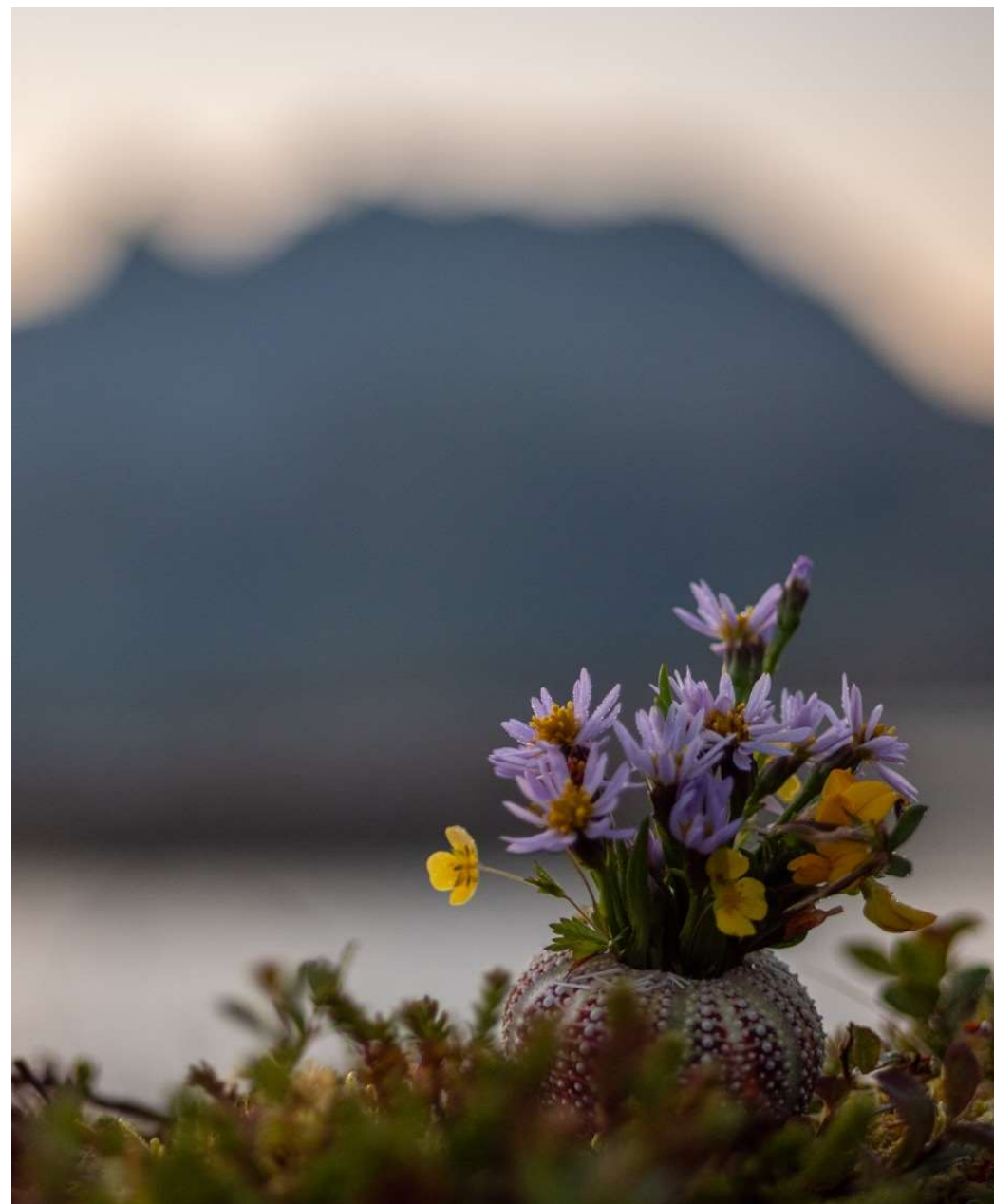
Det skal Lokalbanken gjøre!

God kommunikasjon skal være det viktigste verktøyet for å oppnå bankens mål:

- omdømme, merkevarebygging og salgsaktiviteter der vi formidler historier om banken og samfunnet og banken og kunden. Alltid med lokal forankring -

For å være en merkevare med kraft til å påvirke må vi:

- Framstå visuelt i tråd med vår **strategi** og våre **budskap**
- **Skille** oss mer ut
- Være mer **moderne**
- Vekke oppmerksomheten særlig til **yngre kunder**
- Framstå på en god måte i **digitale flater**



Identitet, verdier og god kommunikasjon

De ansatte skal leve ut den nye merkevaren og nye verdier:

Ekte og engasjert
- helt enkelt



Våre digitale kanaler

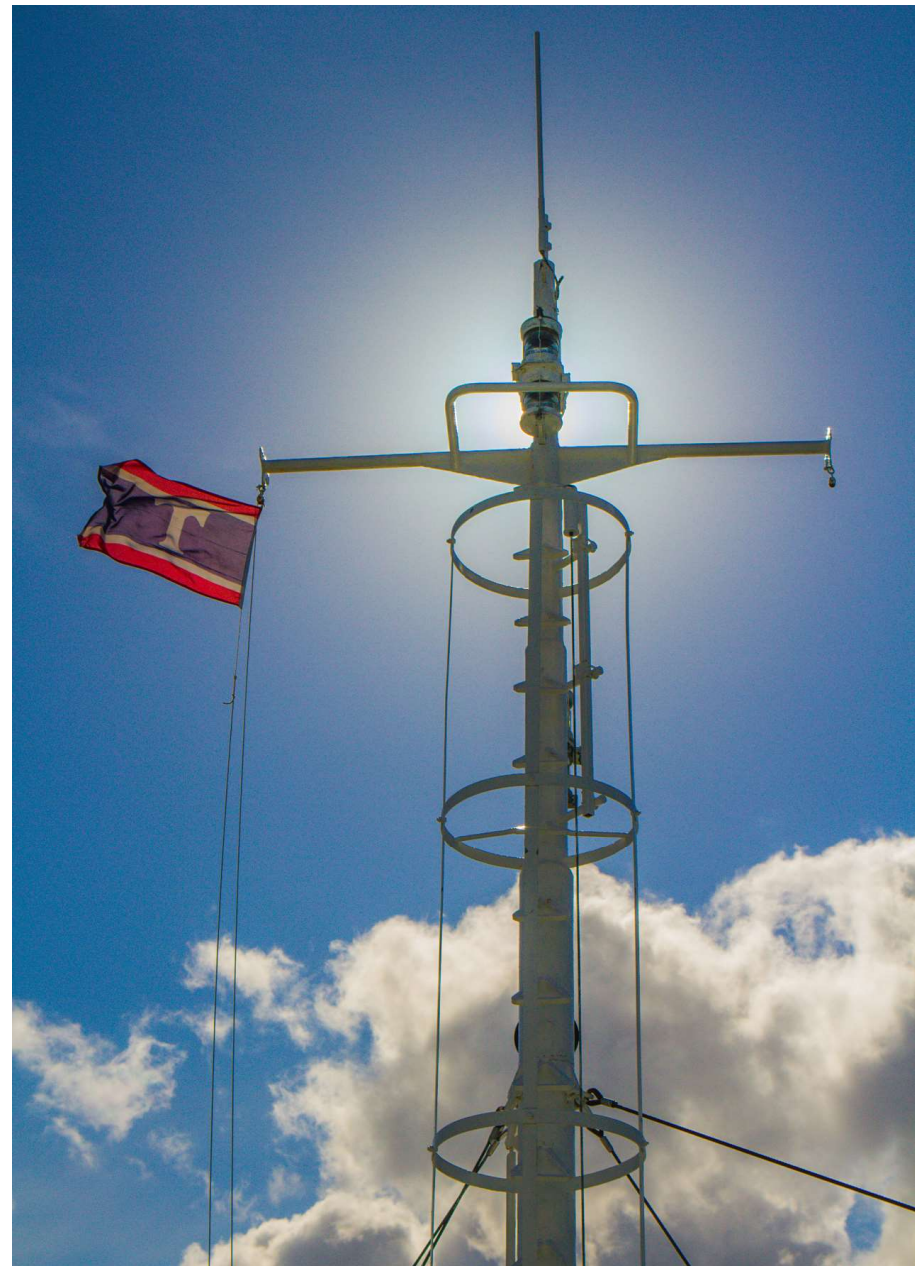
– økt selvbetjening

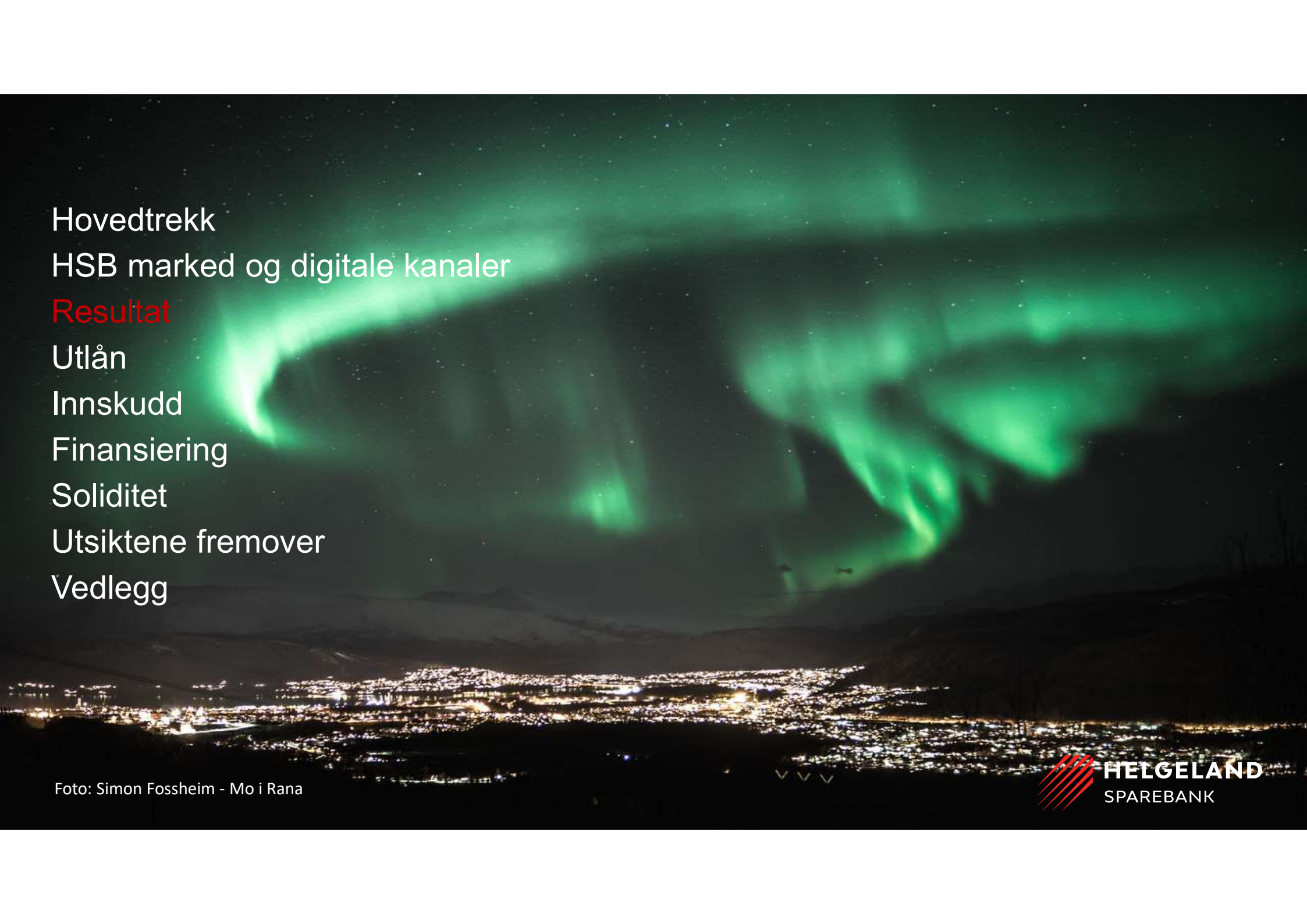
- **Open banking** - Tilgang til kontoer i andre banker inkl. betaling
- **Vipps-betaling i butikk** med QR-kode kommer
- **PFM-løsninger** – arbeider med forbrukskategorisering og budsjettfunksjonalitet
- **Løsninger for abonnementshåndtering** – vurderes
- **BankID-app** - kommer



Kort og betaling

- **Helgeland Kvikk** lansert i 2019 - en suksess. Forståelig og enkelt
- **Aldersgrense kort** – senket til 6 år
- **Aldersgrense netthandel** – senket til 13 år
- **Nytt kortdesign** – kommer snart
- **Kontantttjeneste i butikk** – kommer
- **Visa Account Update** – vurderes



The background of the slide is a night photograph of a city, likely Mo i Rana, with its lights reflecting on water. Above the city, the Aurora Borealis (Northern Lights) is visible in the dark sky, displaying vibrant green and blue hues in swirling patterns.

Hovedtrekk

HSB marked og digitale kanaler

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

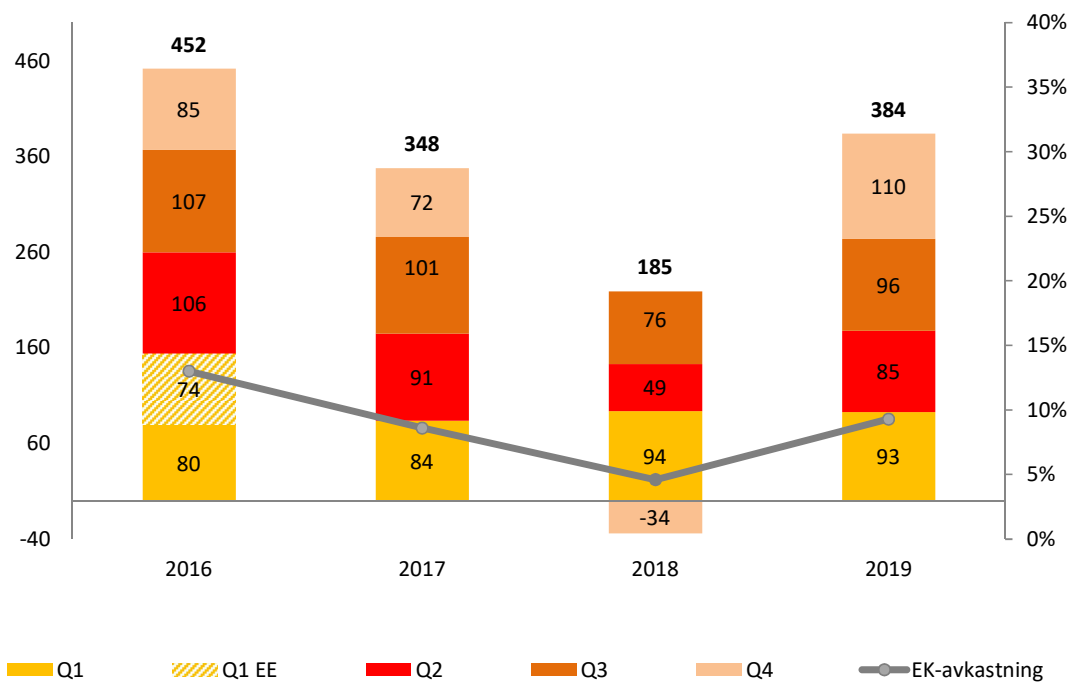
Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Simon Fossheim - Mo i Rana

Resultat

Resultatutvikling



Resultat Q4

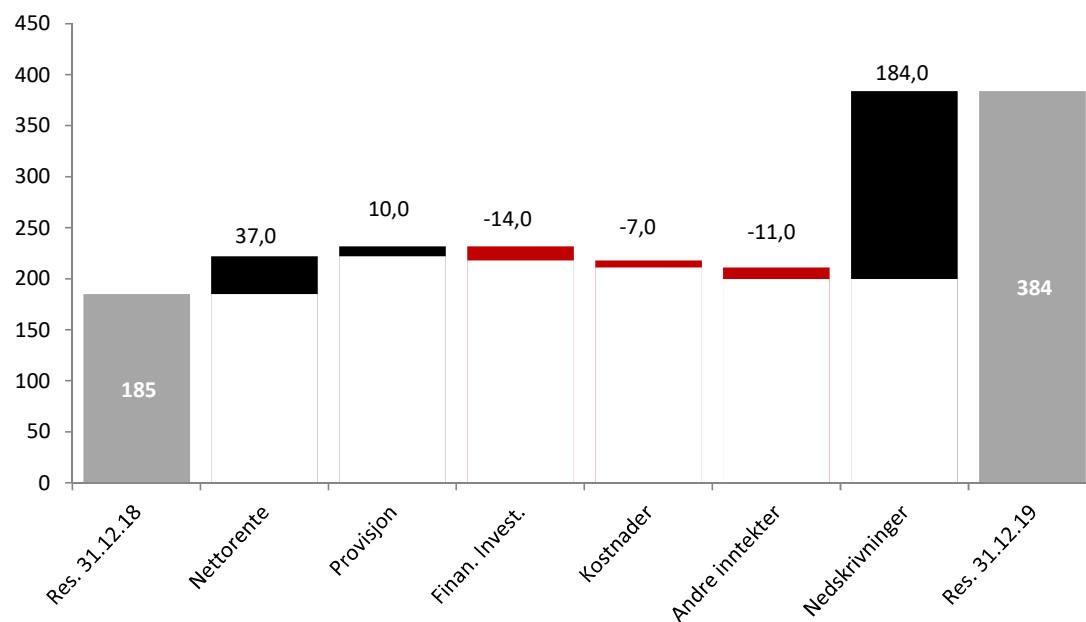
Resultat før skatt 384 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 9,3 %

(Engangseffekt pensjon 74 mill i Q1 2016)

Resultat

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

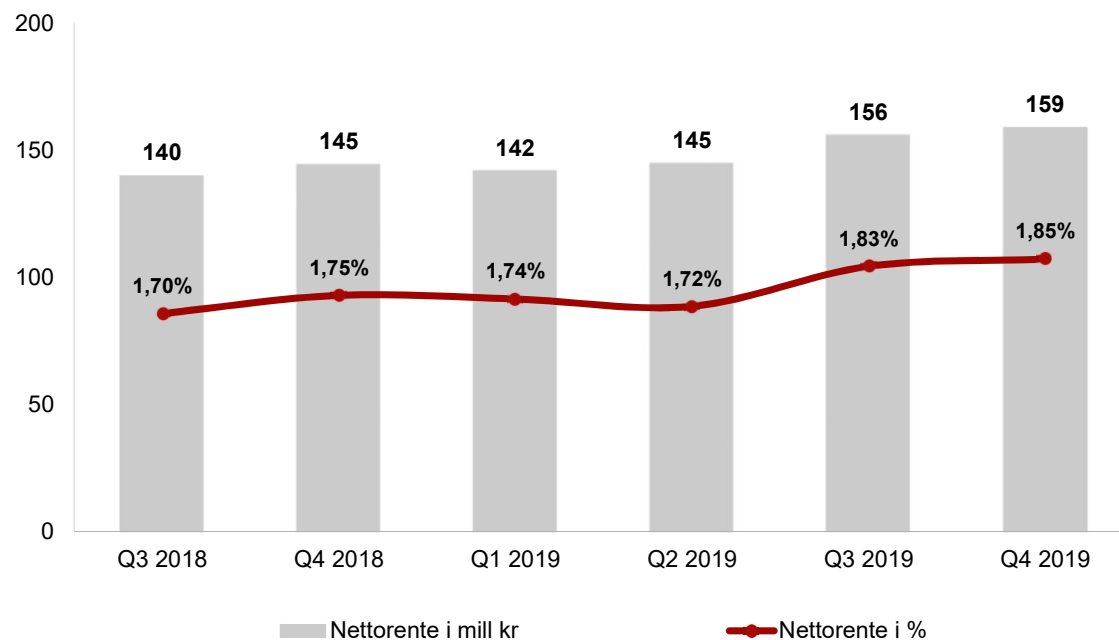


Resultat før skatt 384 mill. kr

- Økt nettorente og provisjonsinntekter
- Redusert inntekter fra finansielle investeringer pga gevinst fusjon Vipps og høyere inntekter fra TS i 2018
- Lavere nedskrivning på utlån

Nettorente

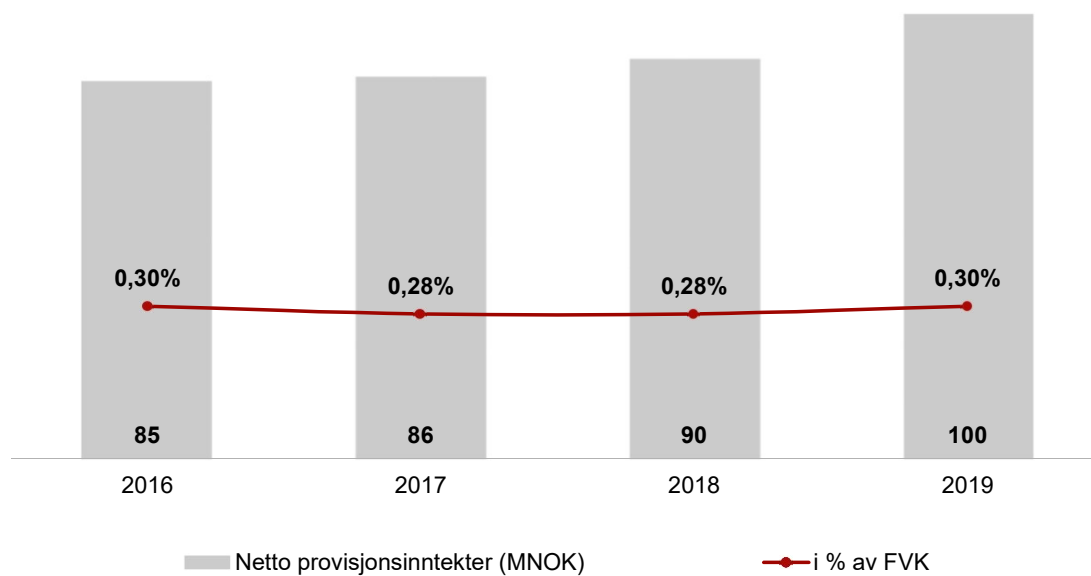
Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- Renteendringene i mai, august og november har gitt positiv effekt.

Provisjon

Utvikling netto provisjonsinntekter



- Positiv trend i provisjonsinntekter

Helgeland Sparebank - produktselskaper



7,9 %

Frende er eid av 15 frittstående sparebanker. Frende Forsikring består av selskapene Frende Livsforsikring og Frende Skadeforsikring.



7,5 %

Selskapet eies av Helgeland Sparebank, tretten andre frittstående sparebanker og Must Invest AS. Selskapet har etablert tre forretningsområder: netthandel, aksjemegling og corporate finance.



8,6 %

Brage Finans har 11 andre frittstående sparebanker med på eiersiden. Selskapet tilbyr leasing, objekt – og forbruksfinansiering.



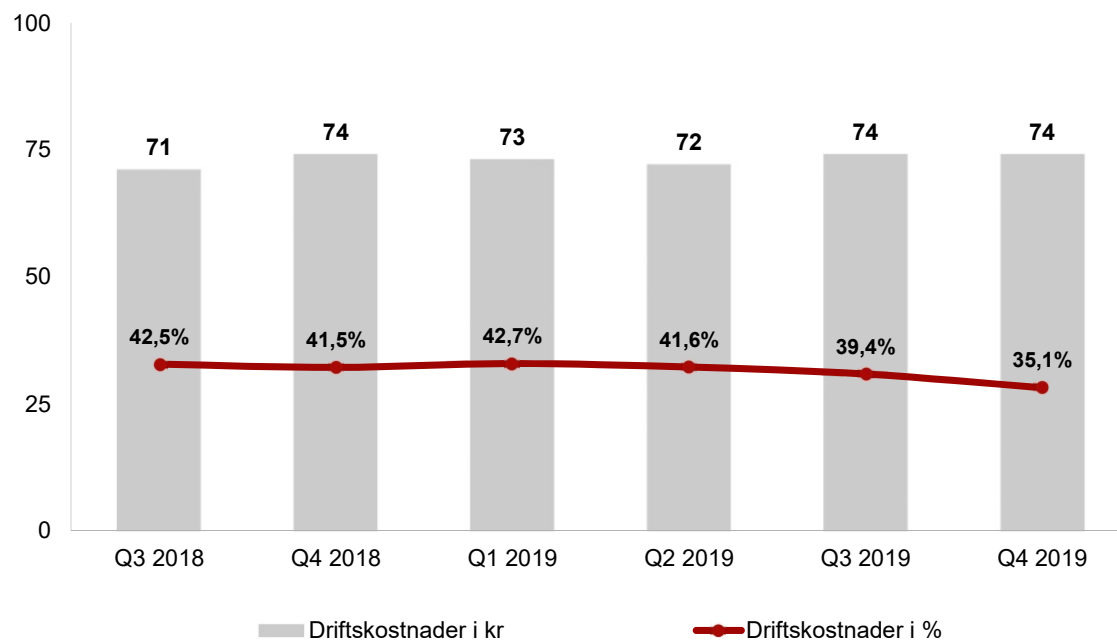
6,9 %

Helgeland Sparebank har sammen med 15 andre sparebanker etablert Balder Betaling AS. Balder representerer eierbankenes interesse i Vipps.



Driftskostnader

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

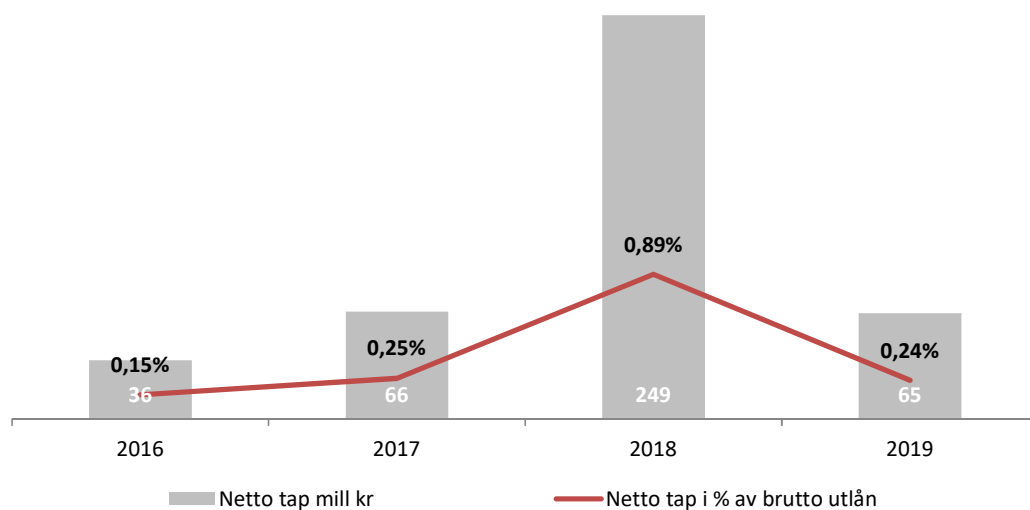


Stabile kostnader i kroner

- Økt nettorente siste to kvartal gir lavere kostnadsprosent
- Kostnader i % av inntekter hittil i år 39,5 %

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

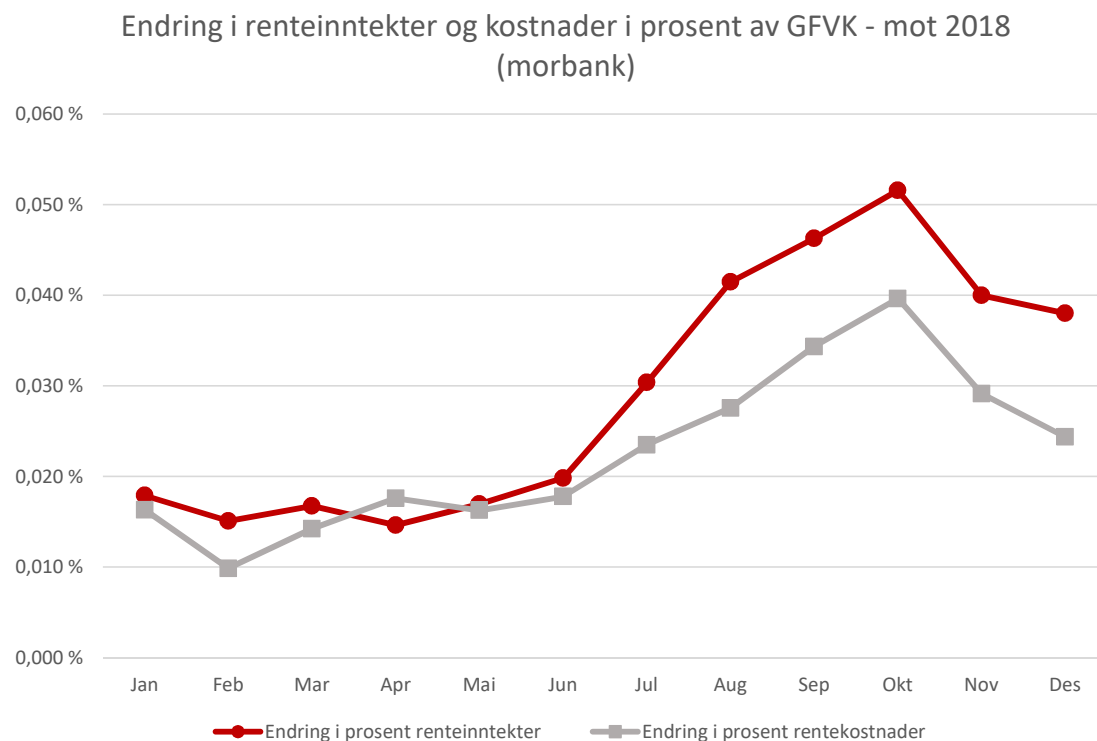
Tap på engasjement



Normaliserte utlånstap

- 65 mill. kr i tap hittil i år

Lønnsomhetsprogram



Lønnsomhetsprogrammet har flere fokusområder for å forbedre avkastningen i konsernet. I første omgang har banken fokusert på de områdene hvor potensiale for inntjeningen er størst.

Inntekter:

Fokus på ytterligere prising av risiko og en mer offensiv prisendring ifm. renteheving (se graf). Prisendringene ved renteheving Q4 2019 forventes å få ytterligere positiv effekt på nettorenten.

Kostnader:

Begrenset regulering av innskudd, økt kostnad pengemarkedsfinansiering.

Løpende effektivisering og kostnadsfokus. Banken har i Q3 lagt ned to mindre lokalkontor på Helgeland.

Hovedtrekk

HSB marked og digitale kanler

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

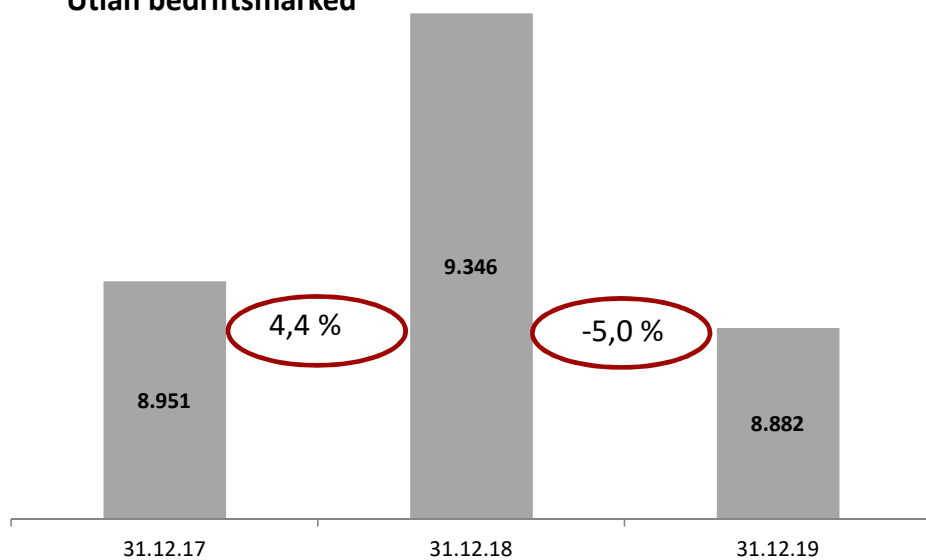
Utsiktene fremover

Vedlegg

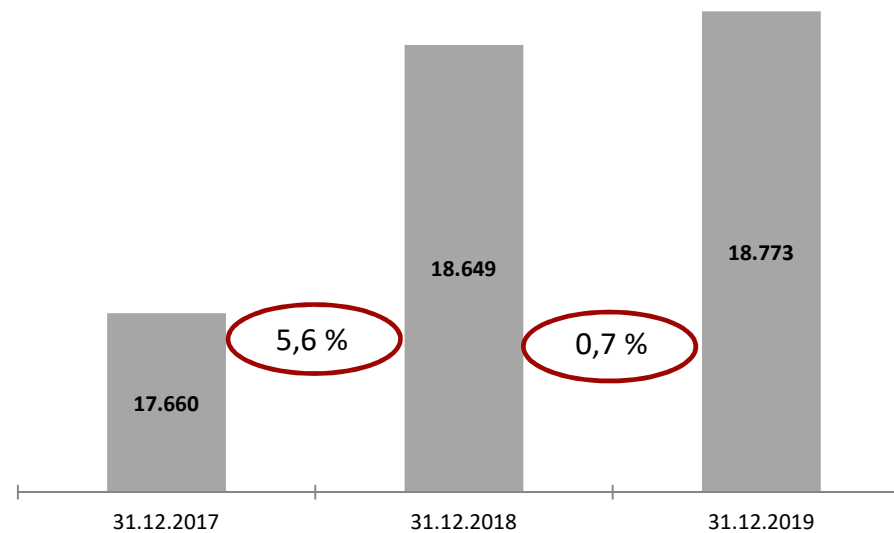
Foto: Erik D. Harvey - Brønnøysund

Vekst

Utlån bedriftsmarked

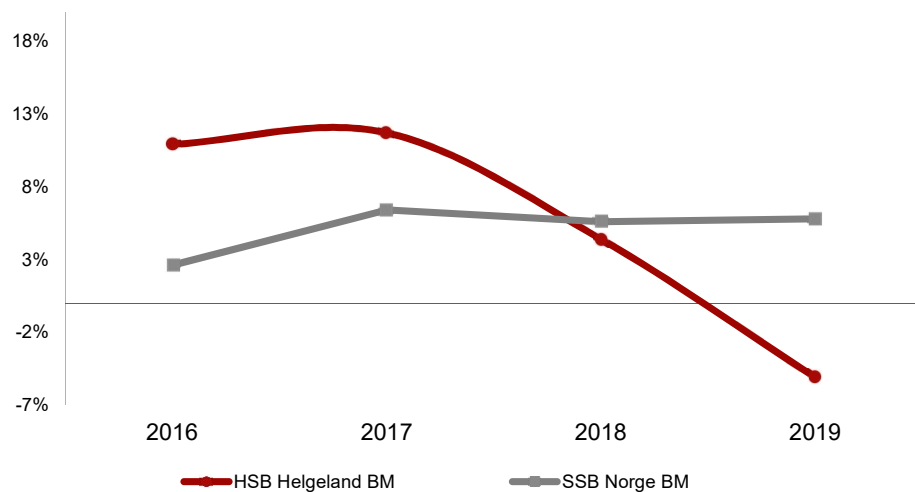


Utlån personmarked

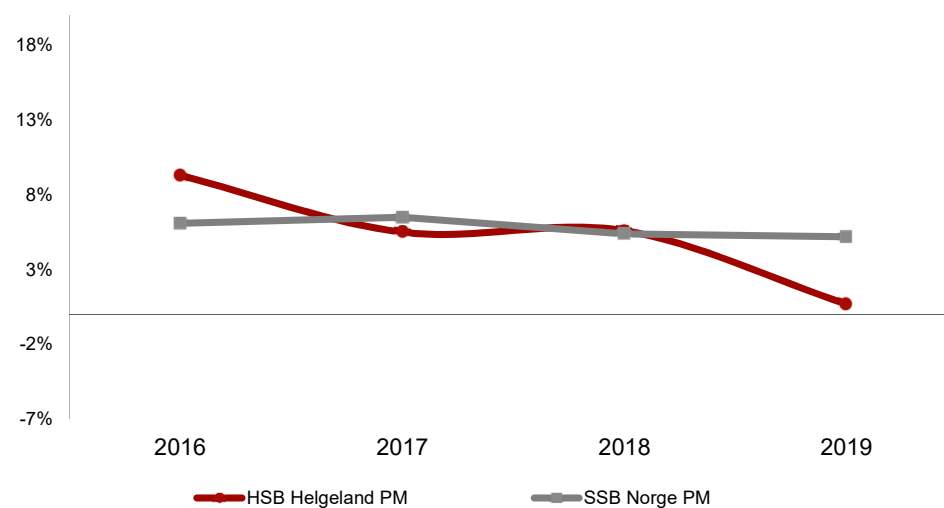


Utlånsvekst

Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



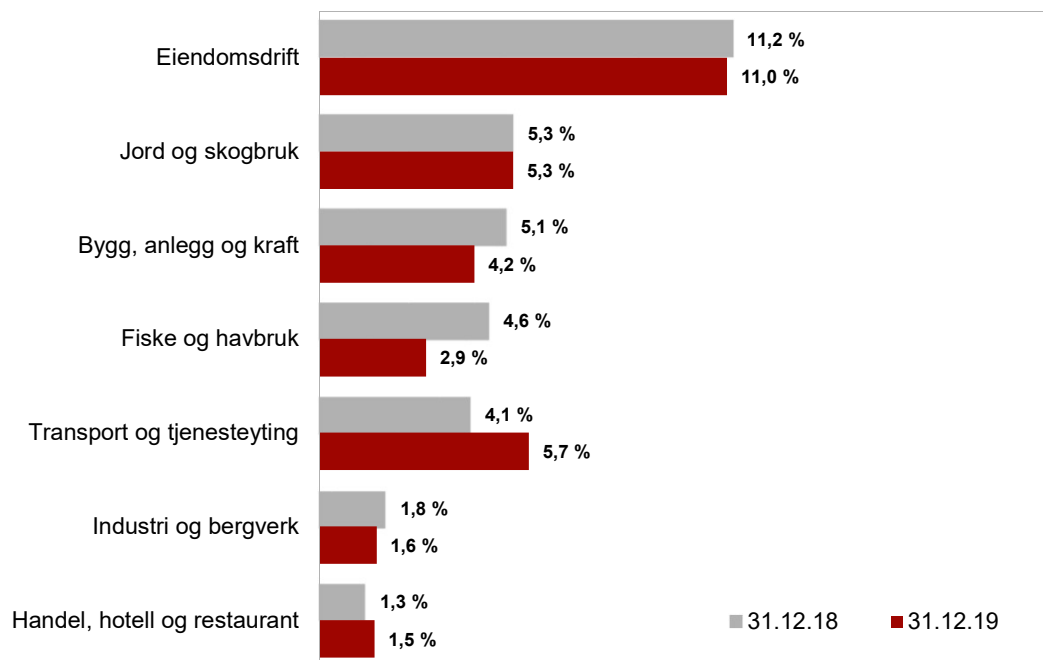
Utlånsvekst i % PM (12 mnd)



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

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

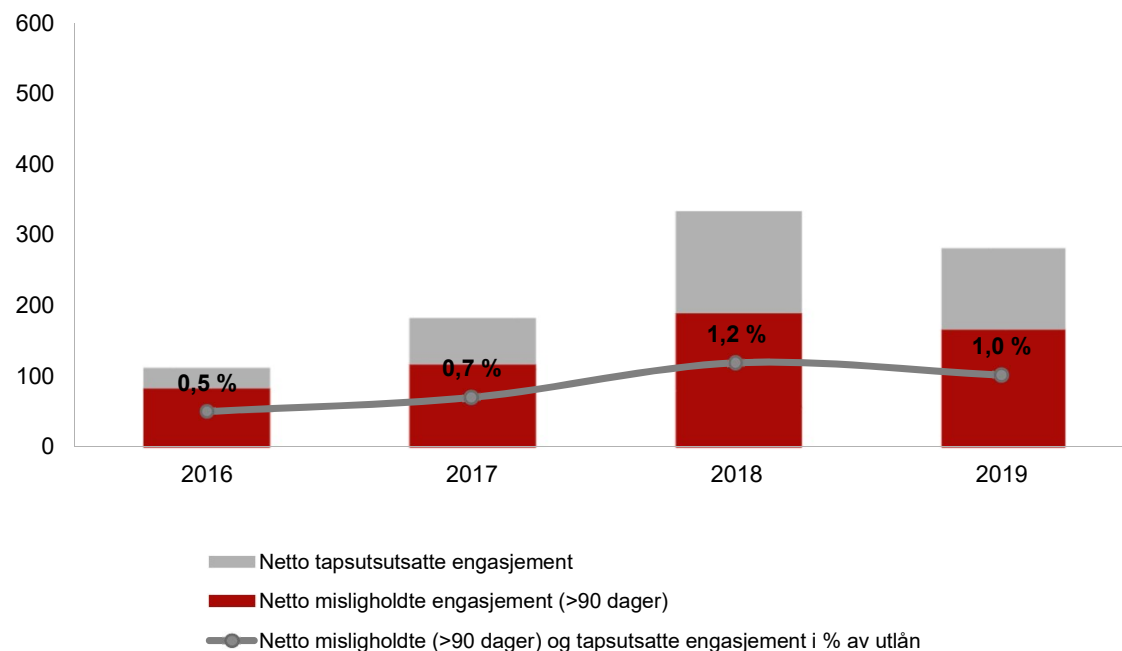


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

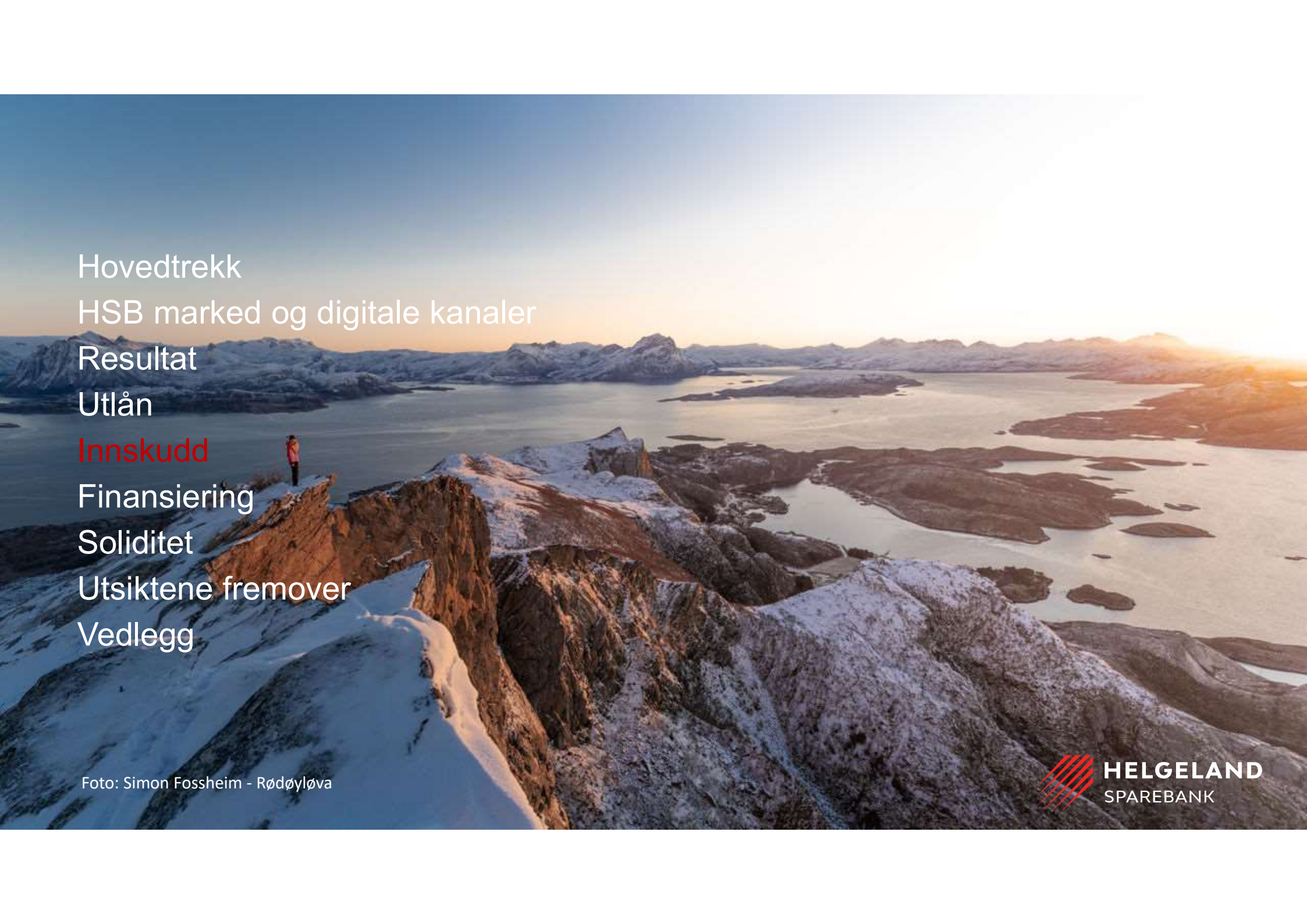
Andel BM av totale utlån 32,1
(33,5) % eller MNOK 8.882
(9.346)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 281 mill. kr, en reduksjon på 52 mill. kr i 2019. Salg av hotellet har redusert netto misligholdte og tapsutsatte engasjement.



Hovedtrekk

HSB marked og digitale kanaler

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

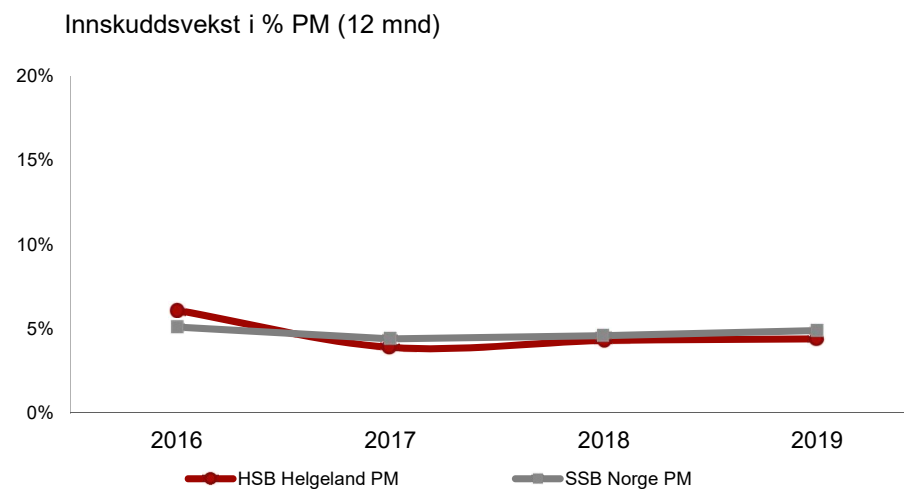
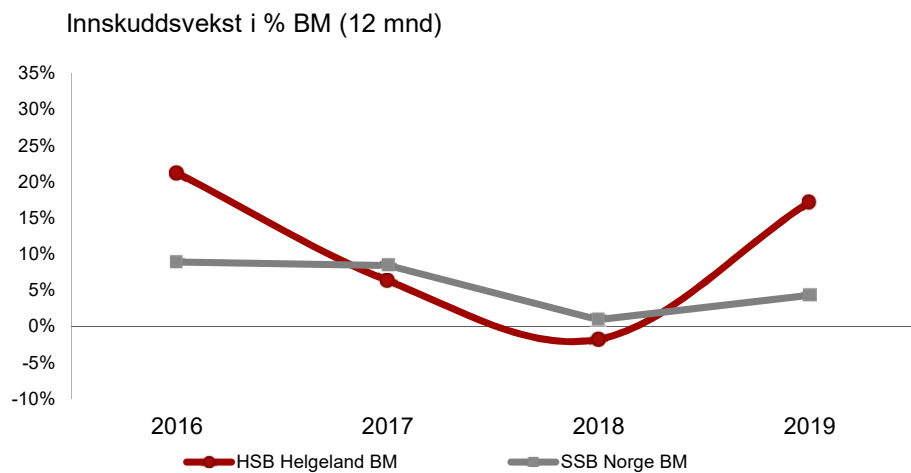
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Simon Fossheim - Røddøyløva

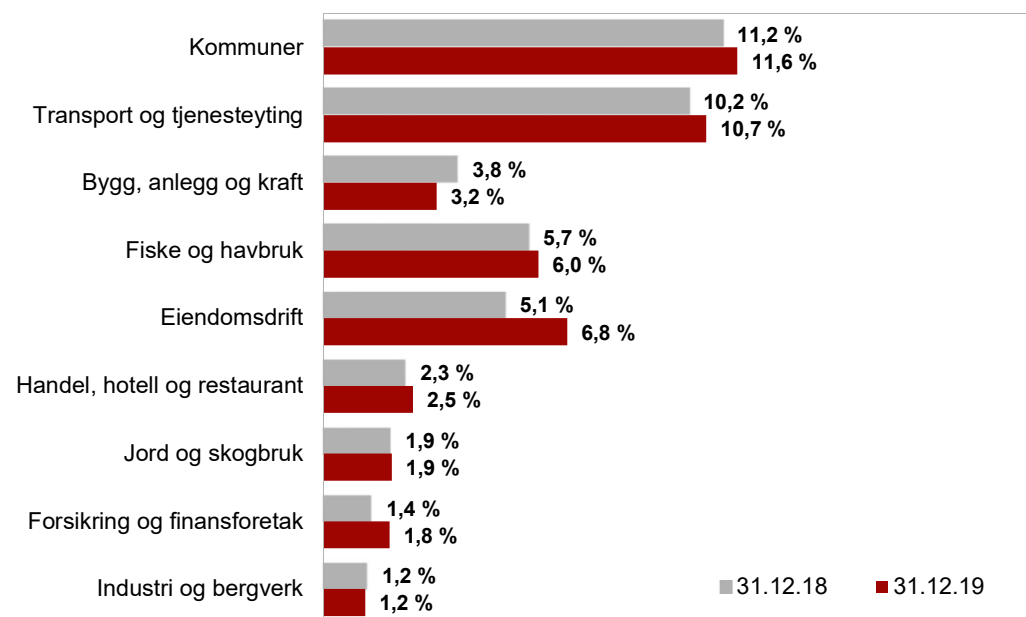
Innskuddsvekst



12 mnd innskuddsvekst HSB 9,9 (1,6) %, herav BM 17,2 (-1,8) % og PM 4,4 (4,3) %.

Innskudd BM

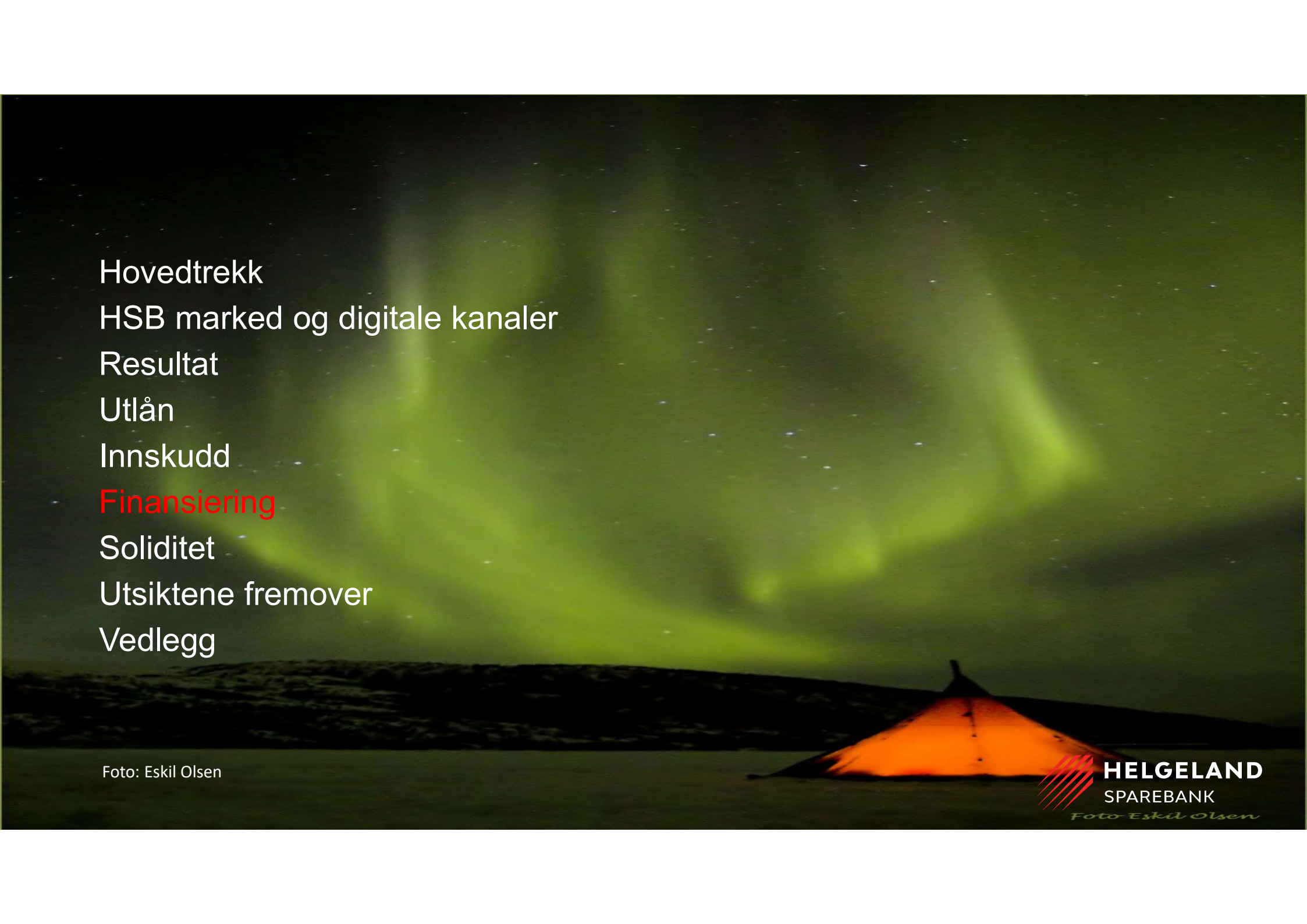
Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 45,6 (42,8) % eller
MNOK 8.653 (7.381) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
25 % av BM-innskuddene



Hovedtrekk

HSB marked og digitale kanaler

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Foto: Eskil Olsen

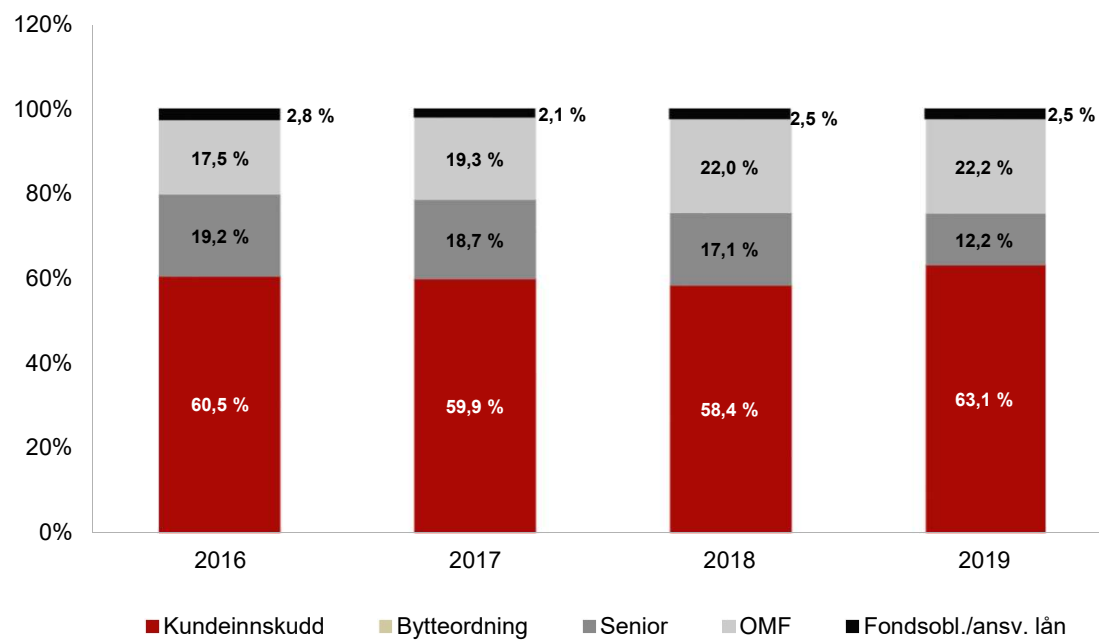


HELGELAND
SPAREBANK

Foto: Eskil Olsen

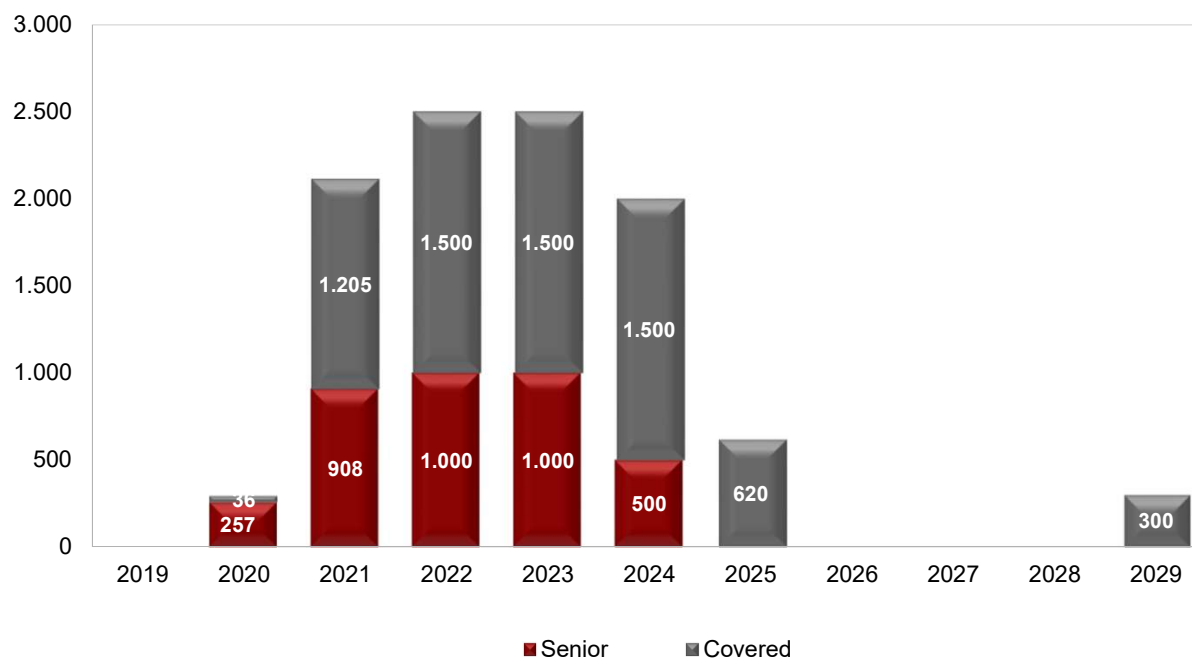
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur per år (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
97,3 % (92,2) %

Samlet durasjon på 3,0 (2,9)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 3,4 år

Helgeland Boligkreditt AS



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av Helgeland Sparebank

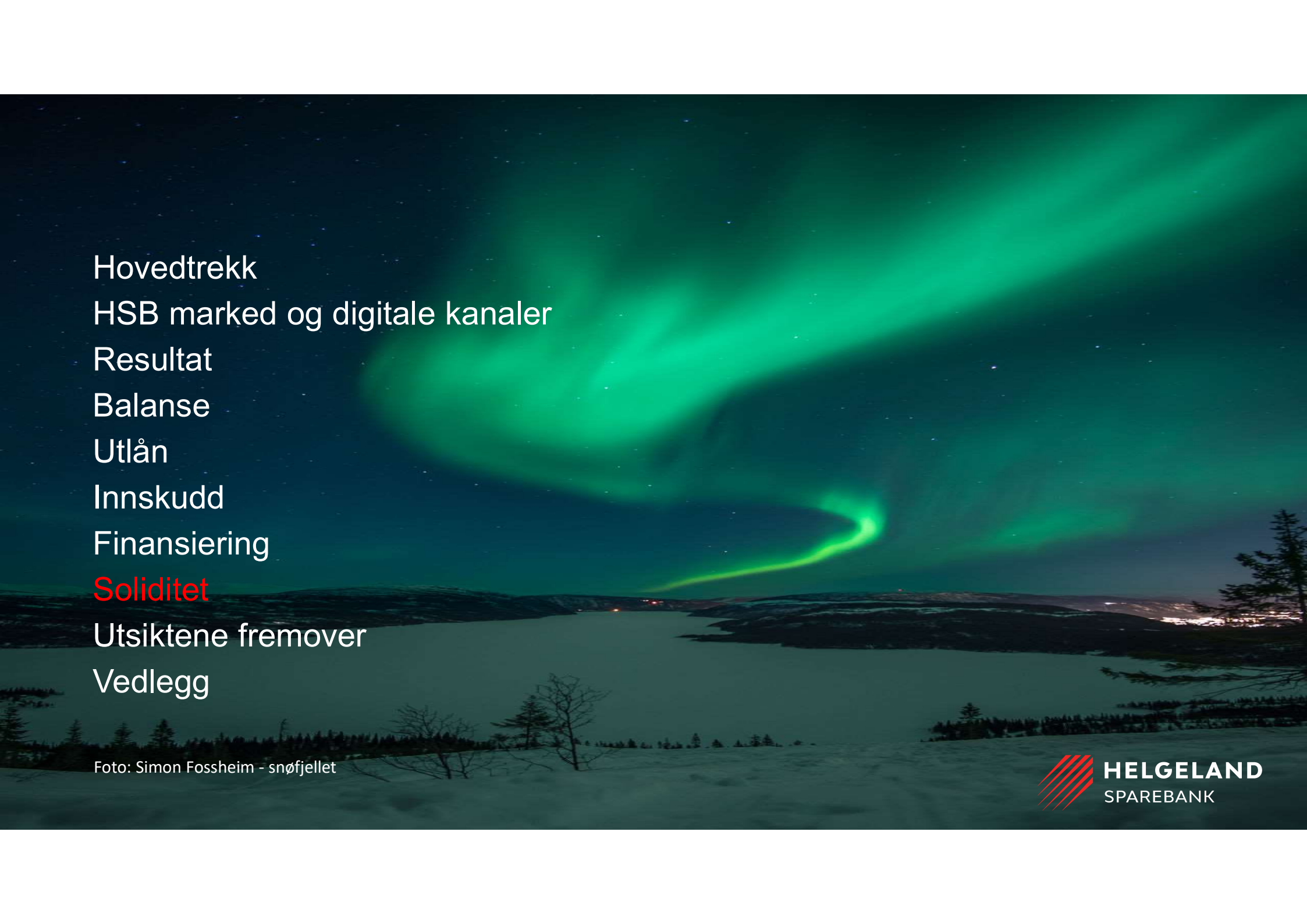
- Resultat etter skatt 49,6 (52,7) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 17,5 (18,5)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.600 (7.385) mill. kr og OMF 6.745 (6.498) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 17 (19) %,
- Samlet LTV 57 (56) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 17 % til 3 %

Intern grense for overføring er pt maksimal 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 31.12.19 er overføringsgrad hhv 27,5 og 40,6 %

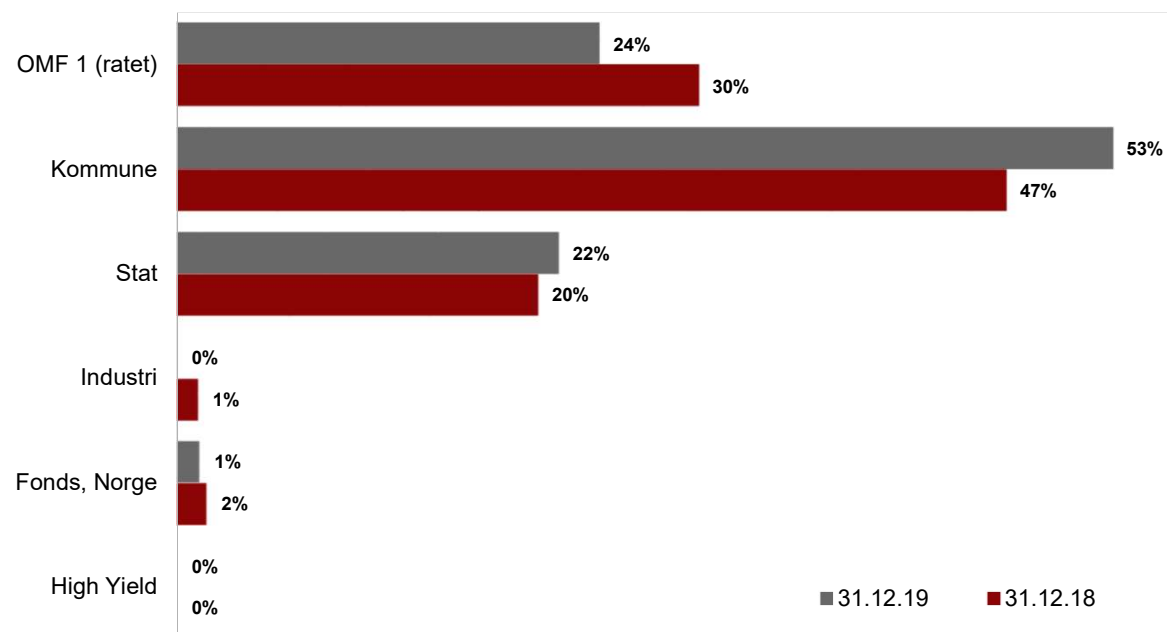
A photograph of the Aurora Borealis (Northern Lights) in a snowy landscape. The aurora is a vibrant green, flowing across the dark night sky. Below the sky, a dark, snow-covered landscape is visible, with some distant lights from a town or village. The foreground is a flat, snowy field with a few small, dark trees or bushes.

Hovedtrekk
HSB marked og digitale kanaler
Resultat
Balanse
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Simon Fossheim - snøfjellet

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



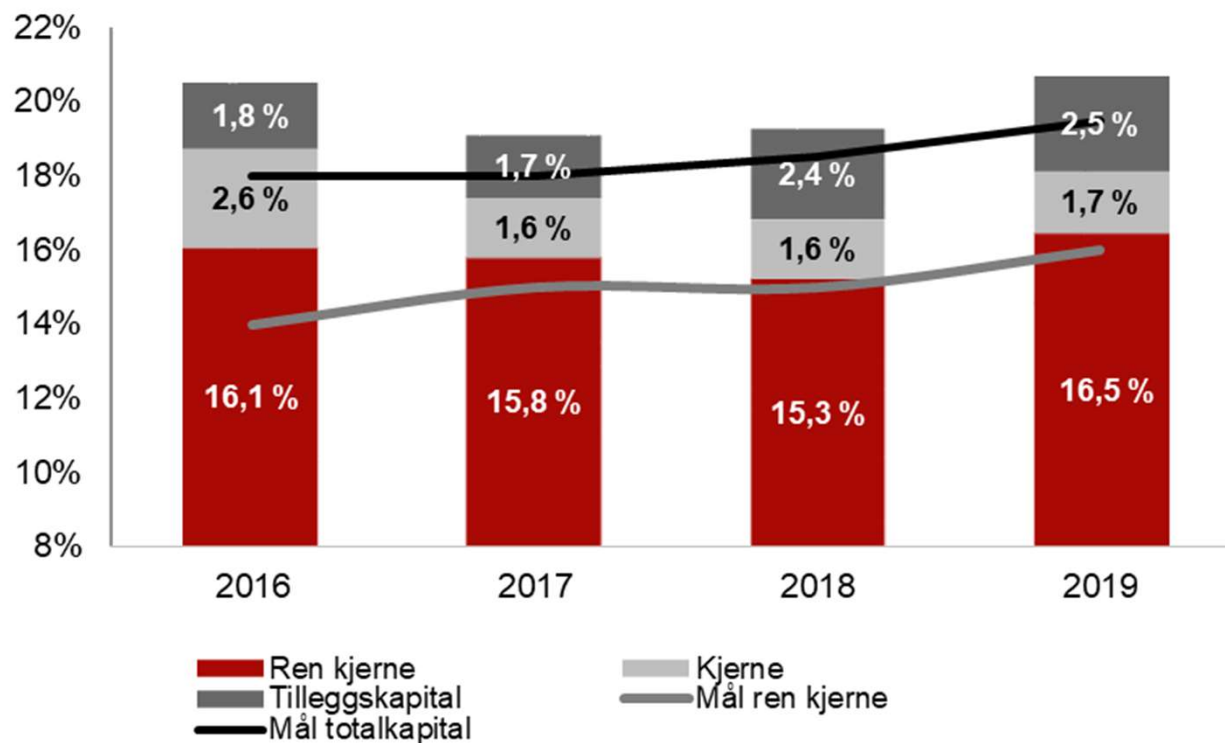
Rentebærende verdipapirer:

- 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 %

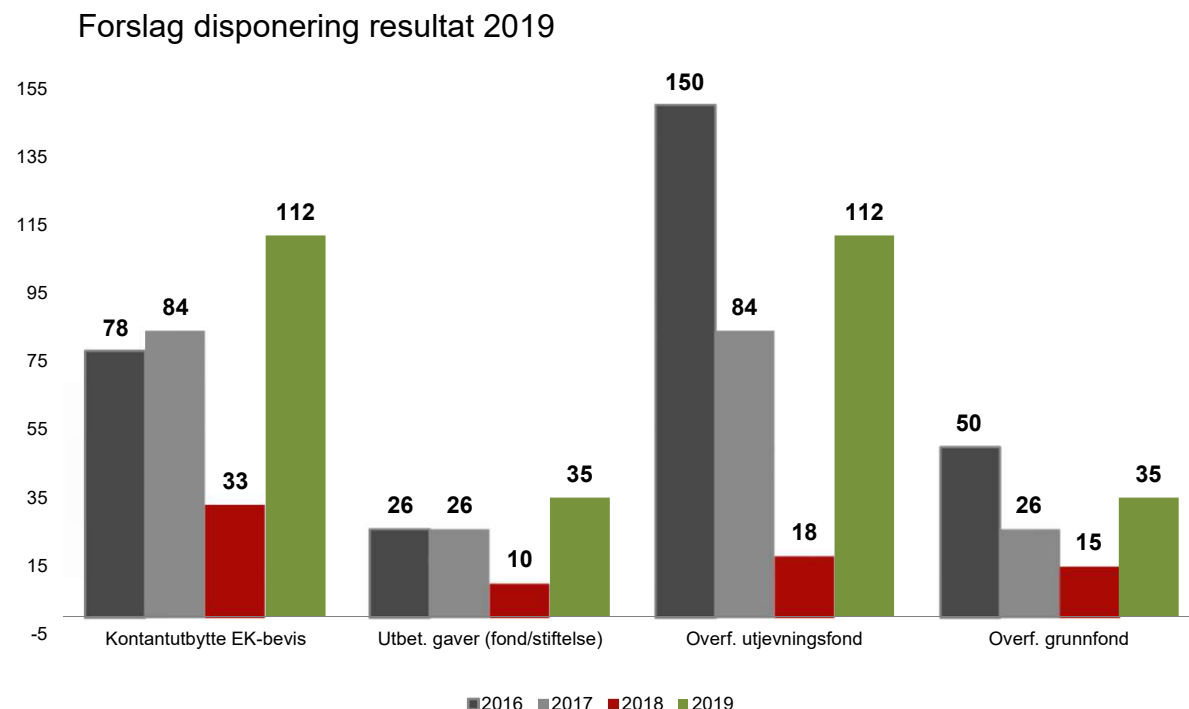


Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 16,5 (15,3) %
- Kjernekapital 18,2 (16,9) %
- Totalkapital 20,68 (19,3) %

U-vektet kjernekapital 9,4 (9,2) %.

Forslag disponering av resultat 2019



Utbytte og avsetning til utjevningssfond avspeiler egenkapitalbeviserne andel av bankens egenkapital

- IB brøk 76,4 %

Kommentar

Økt utdelingsgrad

- 50,0 (41,0) %.

Utbyttegrunnlaget er 294 mill kr

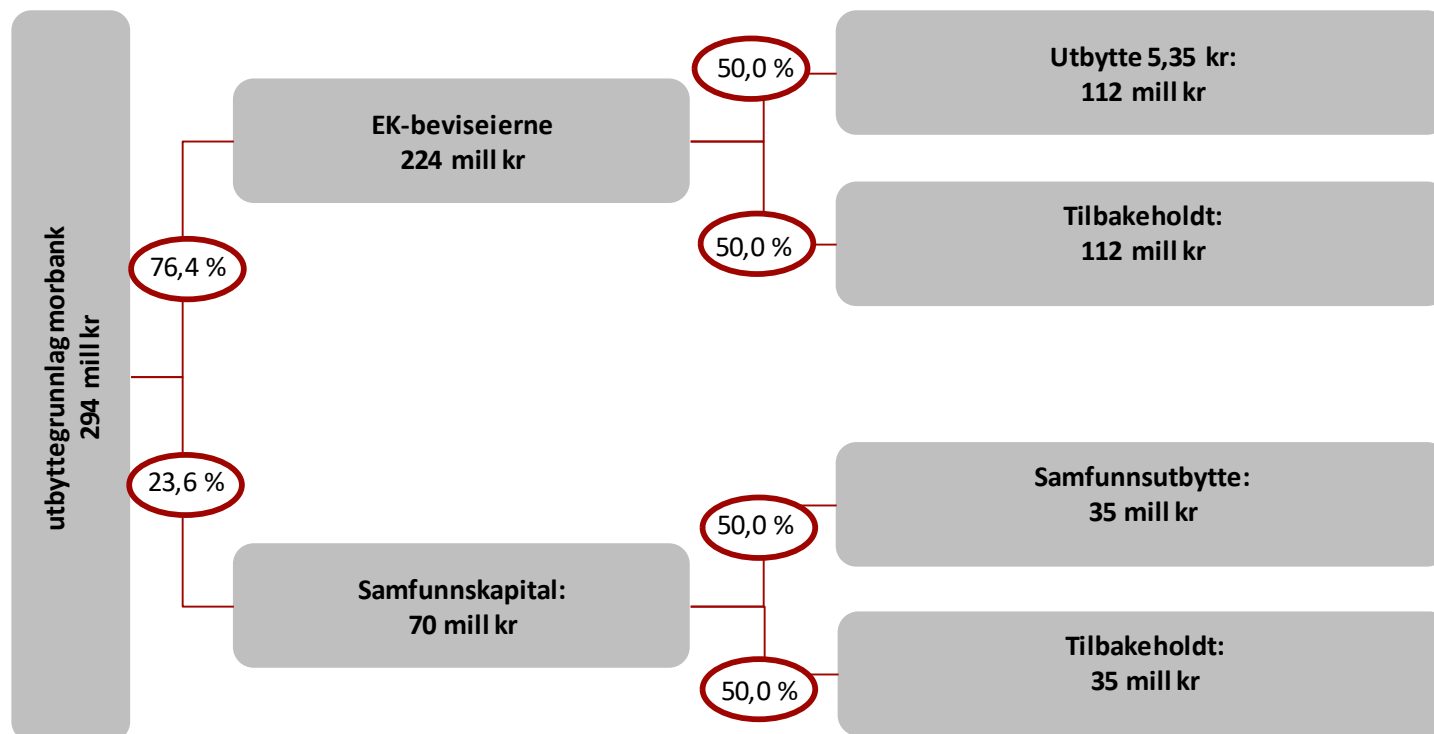
- Morbankens resultat korrigert for fond for urealiserte gevinster og renter fondsobligasjon

Styret foreslår utbytte for 2019:

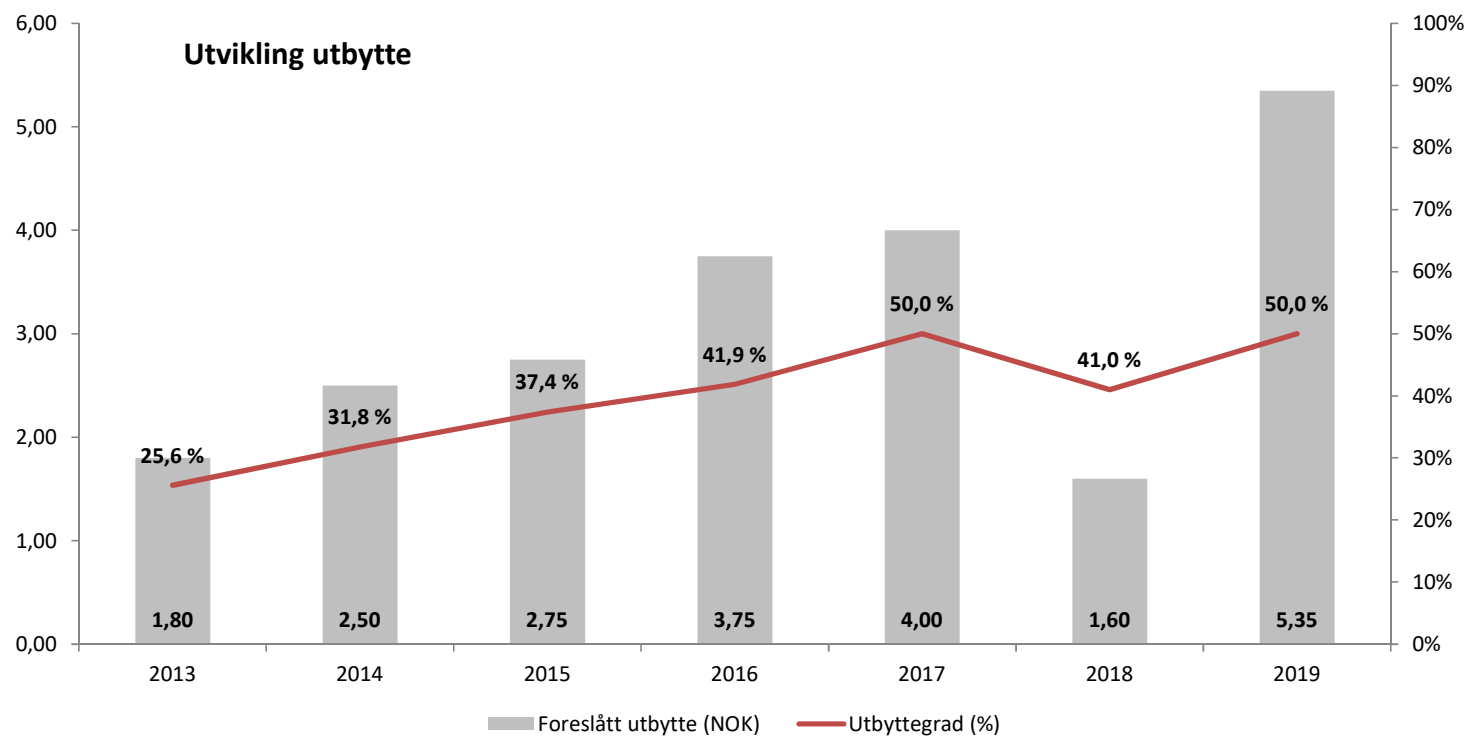
- Kontantutbytte kr 5,35 (1,60) per egenkapitalbevis

Engangseffekt pensjon tilført egenkapitalen i 2016

Forslag disponering av resultat 2019



Utvikling utbytte



HELG – de 20 største eierne

			<i>Morbank</i>	
Per 31.12.19	Antall	%-andel	Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	Catilina Invest AS	314.046 1,5 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	VPF Nordea Avkastning	240.370 1,2 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	VPF Nordea Kapital	238.245 1,1 %
VPF Eika Egenkapital	825.339	4,0 %	AF Kapital Managemet	181.749 0,9 %
Bergen Kommunale Pensjon.	550.000	2,6 %	Melum Mølle AS	177.000 0,8 %
Merrill Lynch Prof.	532.995	2,6 %	Vigner Olaisen AS	144.653 0,7 %
U.S Bank National Association	507.173	2,4 %	DNB Markets Aksjehandel/-analyse	140.000 0,7 %
Lamholmen Invest AS	464.491	2,2 %	Melesio Capital AS	137.188 0,7 %
MP Pensjon PK	389.203	1,9 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527 0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Nervik Steffen	120.000 0,6 %
Sum 10 største eiere	14.319.291	68,6 %	Sum 20 største eiere	16.136.069 77,3 %

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

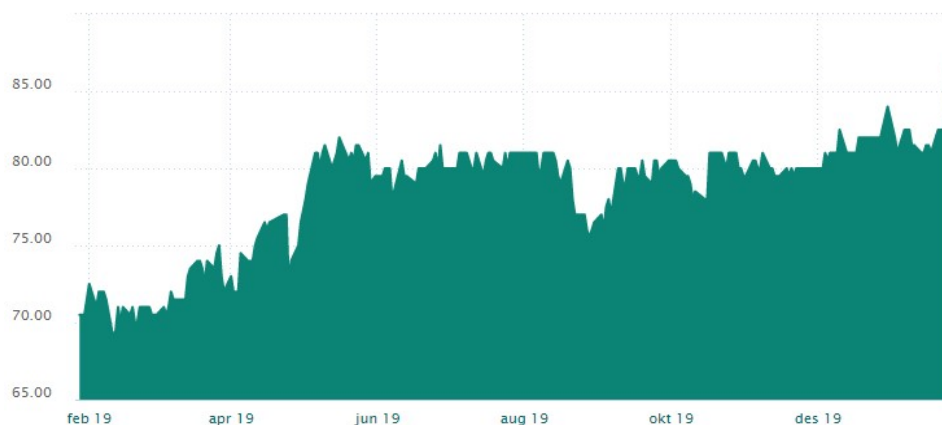
HELG-de 20 største lokale eierne

Per 31.12.19			Morbank		
	Antall	%-andel	Antall	%	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,05 %	Harald Svendsen	13.710	0,07 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,81 %	Finn Mørk	13.000	0,06 %
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	43.000	0,21 %	John Arne Warholm	12.640	0,06 %
Reinfjell Holding AS	35.608	0,17 %	Sally Helene Øyjord	12.000	0,06 %
RWH AS	31.447	0,15 %	Bjørn-Tore Øyen	11.600	0,06 %
Coop Helgeland	23.421	0,11 %	Helgelands Blad	10.914	0,05 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,11 %	Helgeland Sparebank	10.342	0,05 %
Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,10 %	Øijord & Ånes AS	10.288	0,05 %
Sum 10 største eiere	8.132.802	39,0 %	Sum 20 største eiere	8.243.008	39,5 %

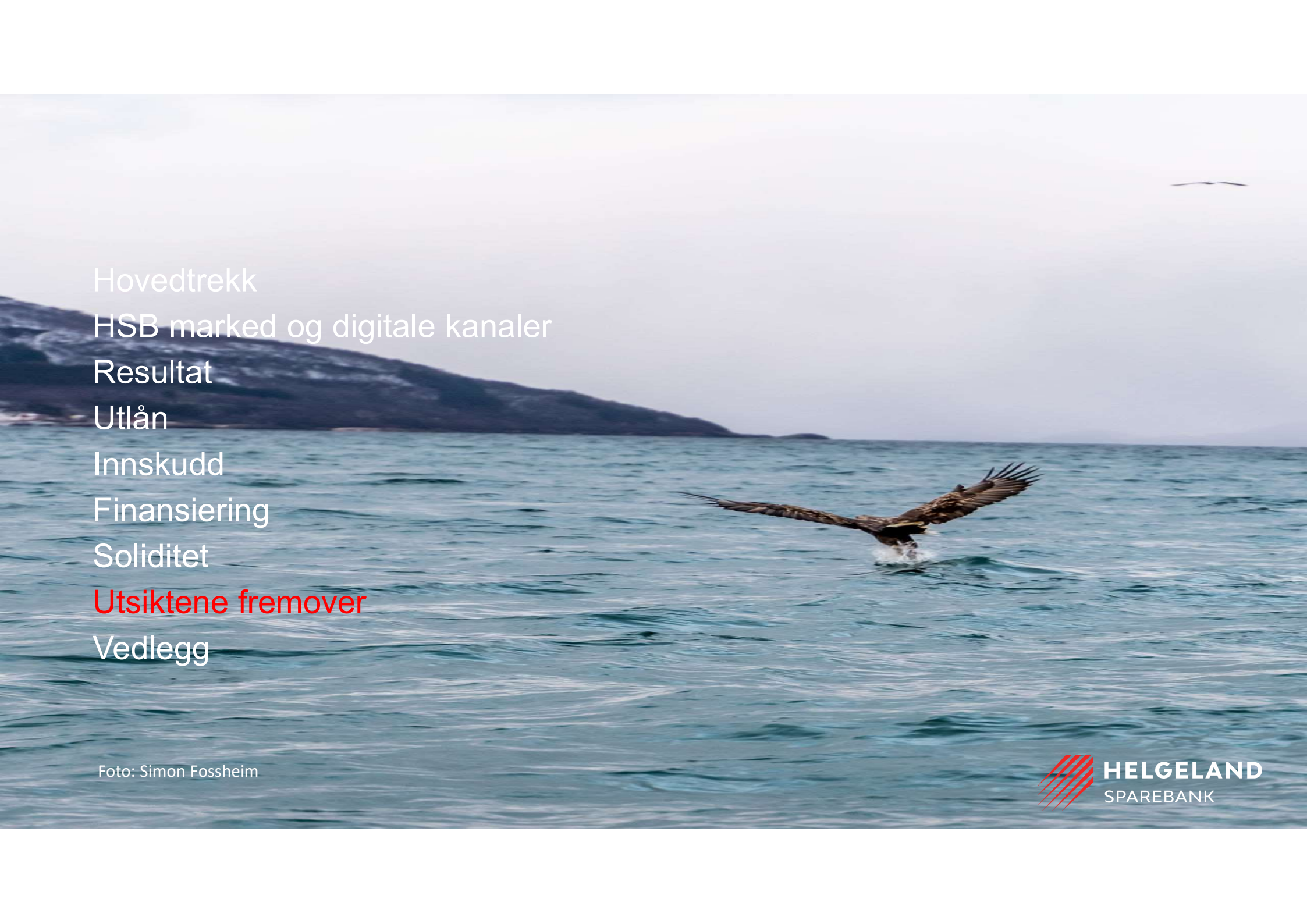
Ansattes eierandel har også i 2019 økt gjennom videreføring av ansatteprogram.
Per 31.12.19 eies 117.192 EK bevis av HSB's ansatte. Dette utgjør 0,56 %.

HELG – kursutvikling

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



	2016	2017	2018	2019
Egenkapitalbevisbrøk IB	75,1 %	76,5 %	76,3 %	76,4 %
Egenkapitalbevisbrøk UB			76,4 %	
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	20,9	20,9
Børskurs	81,0	88,0	69,5	84,0
Børsverdi	1.692,9	1.839,2	1.452,6	1.755,6
Bokført EK per EKB	101	108	110	120
Resultat per EKB	13,5	9,5	5	10,6
Utbytte per EKB	3,75	4,00	1,60	5,35
Pris/Bokført EK	0,8	0,8	0,6	0,7



Hovedtrekk

HSB marked og digitale kanaler

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

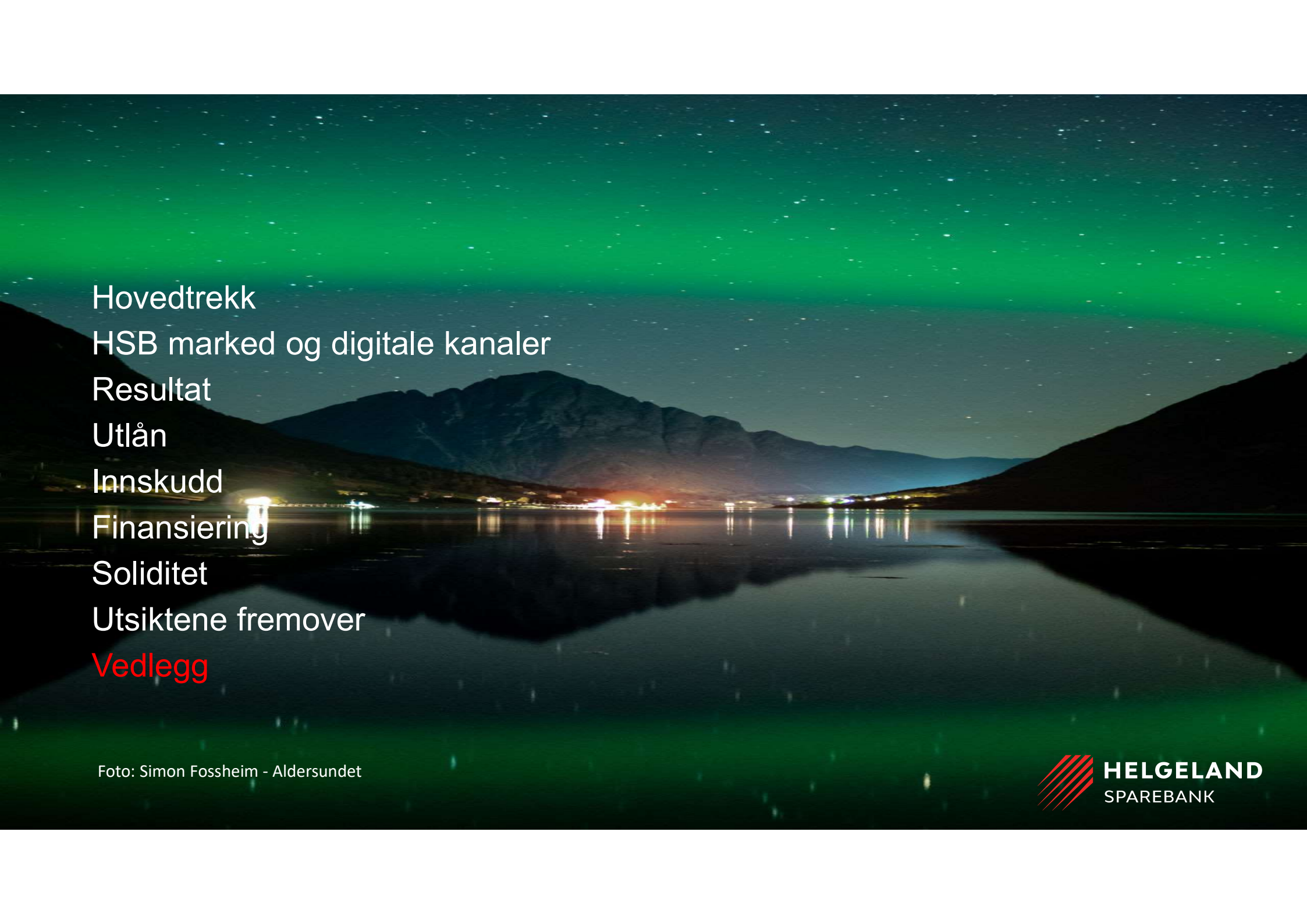
Vedlegg

Foto: Simon Fossheim

Prioriteringer 2020



- Fortsette jobben med det 3-årige lønnsomhetsprogrammet.
 - Breddefokus, effektivisering
- Øke volumet i PM; men ha lønnsom vekst og opprettholde markedsposisjonen.
- Lønnsom og moderat vekst i BM; opprettholde markedsposisjonen.
- Fortsette jobben med å øke provisjons- og gebyrinntekter.
- Fortsette fokuset på gode selvbetjeningsløsninger og effektiv bruk av rådgiverkorpset, samt forenkle og automatisere arbeidsprosesser.



Hovedtrekk
HSB marked og digitale kanaler
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Foto: Simon Fossheim - Aldersundet

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)										
	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	
Netto renteinntekter	147	141	141	140	145	142	145	156	159	
Netto provisjonsinntekter	23	22	22	22	24	23	22	25	30	
Andre driftsinntekter	2	1	3	6	6	2	0	1	2	
Ordinære driftskostnader	67	72	69	72	74	73	72	74	74	
Resultat basisdrift	105	92	97	96	101	94	95	108	117	
Nedskrivning på utlån	30	8	83	20	138	5	15	18	27	
Netto verdiendring finansielle investeringer	-3	10	35	-1	4	4	5	6	19	
Resultat før skatt	72	94	49	75	-34	93	85	96	110	
Resultat etter skatt	55	73	42	62	-28	71	66	73	95	
Netto utvidet resultatposter	51	0	0	0	0	0	0	0	-2	
Periodens resultat	106	73	42	62	-28	71	66	73	93	

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.

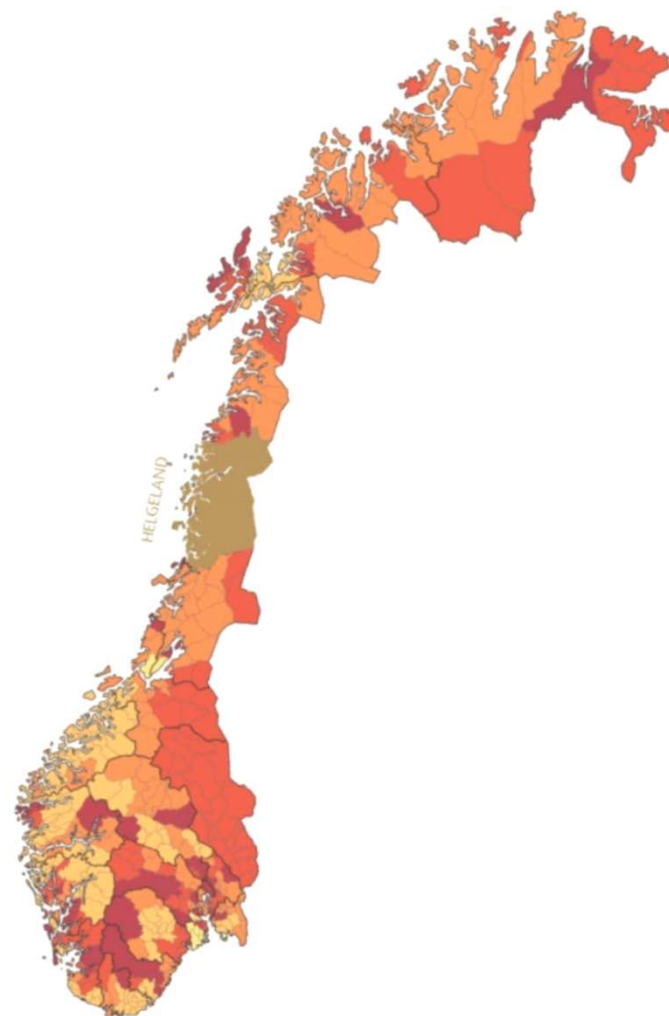


40 %

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 34.068
- 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 Audun Risøy, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Siw Moxness
Nils Terje Furunes
Tone Helen Hauge
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen