

ÅRSRAPPORT 2011

helgelands Sparebank

- EN DRIVKRAFT FOR VEKST PÅ HELGELAND



Innholdsfortegnelse

1.	<i>Adm. banksjefs kommentar</i>	<i>Side</i>	<i>3</i>
2.	<i>Bankens styre og ledergruppe</i>	<i>Side</i>	<i>4</i>
3.	<i>Helgeland – alle muligheter</i>	<i>Side</i>	<i>5</i>
4.	<i>Helgeland – jevn vekst og investeringsvilje</i>	<i>Side</i>	<i>9</i>
5.	<i>Verdiskapning i et bredt perspektiv</i>	<i>Side</i>	<i>14</i>
6.	<i>Samfunnsprisen HORISONT</i>	<i>Side</i>	<i>16</i>
7.	<i>Hovedtall konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>17</i>
8.	<i>Styrets årsberetning 2011</i>	<i>Side</i>	<i>18</i>
9.	<i>Eierstyring og selskapsledelse</i>	<i>Side</i>	<i>26</i>
10.	<i>Resultatregnskap konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>30</i>
11.	<i>Balanse konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>31</i>
12.	<i>Endring i egenkapital konsern og morbank</i>	<i>side</i>	<i>32</i>
13.	<i>Kontantstrømoppstilling konsern og morbank</i>	<i>side</i>	<i>39</i>
14.	<i>Innholdsfortegnelse noter</i>	<i>side</i>	<i>35</i>
15.	<i>Regnskapsprinsipper og noter</i>	<i>side</i>	<i>37</i>
16.	<i>Nøkkeltall</i>	<i>side</i>	<i>94</i>
17.	<i>Erklæring fra styret og daglig leder</i>	<i>side</i>	<i>95</i>
18.	<i>Revisors beretning</i>	<i>side</i>	<i>96</i>
19.	<i>Kontrollkomiteens beretning</i>	<i>side</i>	<i>98</i>
20.	<i>Tillitsvalgte og hovedadministrasjon</i>	<i>side</i>	<i>99</i>

*Vi ønsker å takke følgende fotografer og kilder som bidragsyttere til årets beretning:
Rami Abood Skonseng, Leif Karstensen, Arne Forbord – Rana Blad, Siv-Helen Alterskjær, Kristian Olsen,
Ketil Monsen, Tjalg IL, Statens innkrevingssentral, BP, Nasjonalbiblioteket, Vegaøyene Verdensarv,
Audun Gullesen, Mona Løkås, Kine Trondmo og Bent Erik Olsen.*



Visjonen til Helgeland Sparebank er å være en drivkraft for vekst på Helgeland. Helgeland vokser nå både i befolkning og verdiskaping. I denne årsrapporten presenterer vi den positive utviklingen under overskriften Helgeland – alle muligheter.

Helgeland Sparebank har sine røtter på Helgeland gjennom en 150 år lang historie. Sparebankene i Norge har spilt "en viktig rolle for en flersidig utvikling av lokalsamfunnenes selvstyre, selvfinansiering og utvikling" (kilde Wikipedia).

Helgeland har alle muligheter. Helgeland Sparebanks ambisjon er fortsatt å være en sentral aktør og drivkraft i utviklingen av regionen både når det går bra, men også når mørke skyer truer. Den europeiske gjeldskrisen vil berøre oss alle i en verdensøkonomi som stadig blir mer global.

Utfordringene – utviklingstrekk og fremtidsutsikter på Helgeland - kan i kortform oppsummeres slik:

- Helgeland vokser både i befolkning og verdiskaping
- Veksten trues av den nye globale finanskrisen
- Veksten trues av den stadig voksende eldrebølgen
- Regionen må møte kunnskapsutfordringen
- Regionen må løse infrastrukturutfordringen
- Fremtiden kan være olje/gass, men vi må også trygge matproduksjonen
- Trivsel, identitet og muligheter kan styrkes gjennom byutvikling og opplevelsesøkonomi

Samhandling på Helgeland er stikkord for å lykkes. Det er derfor viktig å videreutvikle og bygge regionale nettverk og virksomheter for å løse felles utfordringer.

Vi er kommet et godt stykke på vei gjennom HelgelandsKraft (1964), Coop Helgeland (1989), Helgelandssykehuset (2002), Helgeland Sparebank (2005), Helgeland V&M (2008), Helgeland Invest (2011), Inkubator Helgeland (2011), Helgeland Reiseliv (2011) og Olje- og gassnettverk Helgeland (2011).

Helgeland Sparebank vil støtte opp om nye initiativ for å bygge Helgelandsregionen videre. Slik vi alltid har gjort – med hjerte på og for Helgeland.


Jan Erik Furunes
Administrerende banksjef



Fra venstre: Styrets leder Bjørn Johansen, ansattererepresentant Svein Hansen, nestleder Thore Michaelsen, Gislaug Øygarden, Monica Skjellstad, Ove Brattbakk og ansattererepresentant May Heimdal.

helgelandsparebank 



Banksjef forretningsutvikling Geir Sætran, personalsjef Ann Karin Krogli, adm. banksjef Jan Erik Furunes, banksjef stab Inger Lise Strøm, banksjef region sør Dag Hugo Heimstad, banksjef risikostyring Anne Ekroll, viseadm. banksjef Lisbeth Flågeng.

HELGELAND ALLE MULIGHETER



Mellom Nord-Trøndelag i sør og Saltnfjellet i nord finner du Helgeland – mulighetenes rike. Litt upresist går det an å si at Helgeland er den delen av Nordland som ligger sør for Polarsirkelen. Ellers kjenntegnes denne regionen av følgende forhold:

- Porten til Nord-Norge, – Polarsirkelen og Himmelblålandet
- Nord-Norges største industri- og havbruksmiljø
- Nord-Norges største isbre, innsjø, fjell og grottesamling
- Landareal større enn Oslo, Akershus, Øst- og Vestfold
- 9800 km kystlinje og over 10000 øyer
- 18 kommuner, 77 767 innbyggere og 3 sykehus
- Mangfoldig kulturliv og kulturbasert reiseliv
- E6, jernbane, hurtigrute og fly
- Bodø i nord og Trondheim i sør, ca. 20 mil fra regiongrensen

VOKSER SOM OLJE- OG GASSREGION

Den norske olje og gassvirksomheten flytter nordover, og Nordland fylke er i ferd med å bli et viktig oljefylke med potensiale til å bli Norges viktigste petroleumsregion i løpet av de kommende 20 år.

Det er utenfor Helgelandskysten oljeaktiviteten foregår nå, både produksjon, forberedelse til produksjon, kartlegging av nye funn og leteaktivitet. Sandnessjøen befester seg som forsyningsbase og Brønnøysund som helikopterbase. Begge stedene vokser både i folketall og i næringsvirksomhet, og i Nesna har Westcon Helgeland posisjonert seg for riggvedlikehold.

Det er forventet at oljeindustrien vil investere mellom 150 og 250 milliarder i nye installasjoner utenfor kysten av Helgeland de neste 20 årene. Noen av disse installasjonene vil være relativt små og derfor tilpasset den lokale leverandørindustrien som er klar til å konkurrere om nye kontrakter.

I dag er et 40-talls Helgelandsbedrifter med 488 årsverk involvert i petroleumsvirksomheten, og det er beregnet at



nesten 1000 årsverk bosatt i Nordland er knyttet til leveranser til petroleumssektoren. I tillegg til dette kommer sysselsettingen i produksjonsleddet.

Det er stor optimisme knyttet til olje og gassvirksomheten, og det lokale næringslivet har allerede sikret seg viktige kontrakter.

TYNGDEPUNKTET FOR HAVBRUK I NORD-NORGE



Nordland fylke er landets største oppdrettsfylke og produserer årlig nærmere 160 000 tonn matfisk. Helgeland produserer omlag halvparten av dette, noe som gjør fiskeoppdrett til en meget viktig næring på Helgeland.

Havbruksvirksomheten i regionen spenner over hele verdikjeden fra produksjon av for, til yngel, smolt, matfisk, slakting, videreforedling, transport og markedsføring.

91 matfiskkonsesjoner gir stor direkte og indirekte sysselsettingseffekt og betydelige deler av brutto verdiskaping skjer i selskap med lokale eiere. Eiere som har vist vilje og evne til å investere i egen virksomhet og bruke ressurser til lokal næringsutvikling og stedsutvikling.

RIK PÅ MINERALER



Helgeland er rik på mineraler og lokale mineralforekomster har vært grunnlaget for industrietableringer og industriutvikling i en lang tidsperiode.

På 70, 80 og 90 tallet opplevde norske bergverk vedvarende fall i etterspørselen etter mineraler og mange virksomheter ble avvirket. I de senere år har imidlertid etterspørselen og råvareprisene tatt seg opp og det er skapt nytt liv i næringen. Dette har resultert i økt kartlegging av forekomster og ny optimisme og framtidstro på at mineralutvinning kan bli ei viktig framtidsnæring på Helgeland.

KAN PRODUSERE 3000 GWH I NYE SMÅKRAFTVERK



Norge og resten av verden har behov for mer miljøvennlig og fornybar energi. Helgeland er en region med store ubenyttede fornybare energiresurser. NVE har beregnet at Helgeland har et potensial for produksjon av ca. 3000 GWh ved å bygge småskala vannkraftverk. Dette tilsvarer energibehovet til over 120 000 husstander. Dette er prosjekter som ikke berøres av verneplaner og som er teknisk realiserbare. Legger vi til grunn en gjennomsnittlig investeringskostnad på ca. kr 3,- pr. kw vil dette generere et investeringsbehov på ca. 9 milliarder kroner.

Utbyggingen av småkraftverk er godt i gang og det er søkt om nye konsesjoner som vil gi muligheter for eiere, utbyggere og banker som Helgeland Sparebank.

Utbygging av småskala vannkraftverk er dessuten relativt ukontroversielt fordi det medfører små naturinngrep, god lønnsomhet og gir en tydelig grønn image til regionen.

OVER 1500 STATLIGE ÅRSVERK



Helgeland har en betydelig andel offentlige virksomheter som produserer tjenester for resten av landet. I Mo i Rana ligger Nasjonalbiblioteket, Statens innkreivingsentral, Nav servicesenter, NRK Lisenskontor og HELFO økonomiforvaltningen, og i Brønnøysund ligger Brønnøysundregistrene som har en ekspansiv utvikling. Til sammen representerer disse virksomhetene en betydelig verdiskaping og mer enn 1500 årsverk.

OPTIMISME I LANDBRUKET



Det råder optimisme innenfor landbruksnæringen på Helgeland, og det bygges nye driftsbygninger både innen melkeproduksjon og svineproduksjon. Mange bønder slår seg sammen i samdrift og produserer melk i store automatiserte driftsbygninger, ofte med flere hundre melkekyr.

Tendensen med salg av melkekvoter er snudd og totalkvoten øker igjen.

Det har de senere år vært stor interesse for å satse på gris, og næringen har fått mange nye produsenter som holder svært høyt nivå på produksjonen.

LEDENDE PÅ PROSESS- OG VERKSTEDINDUSTRI I NORD-NORGE



Helgeland har en stor, moderne og miljøvennlig smelteverksindustri, og denne industrien er i vekst.

I Mo Industripark i Mo i Rana finner vi det ledende industri-miljøet nord for Dovre med 108 bedrifter, ca. 2000 ansatte, og en årlig verdiskaping mellom 6 til 8 milliarder kroner.

I Mosjøen ligger en av landets mest moderne anlegg for produksjon av aluminium og anodemasse til aluminiumsindustrien i Norge og på Island. De 2 bedriftene i Mosjøen sysselsetter 410 årsverk og eksporterer for ca. 3 milliarder kroner pr. år.

Samlet verdiskaping fra industriproduksjonen i Mo i Rana og Mosjøen er om lag 10 milliarder kroner årlig. Verktstedindustrien produserer i hovedsak for det norske marked og har i de senere år skaffet seg nye markeder med interessante kontrakter innenfor olje- og gassvirksomheten.

STERK VEKST I BUTIKKHANDELEN



De senere år har det vært en sterk vekst i handelsnæringen. I Mo i Rana er det i løpet av de siste årene bygget bortimot 60 000 kvm nye butikkarealer og de fleste landsdekkende kjedebutikkene er til stede i byen.

Også på Sør-Helgeland investeres det i store utbyggingsprosjekter. I Brønnøysund er det investert over 500 millioner kroner i hotell og annen infrastruktur knyttet til flyplassen, som også er helikopterbase for oljenæringen på Helgeland. I tillegg foreligger det utbyggingsplaner for nye kjøpesenter/forretningsbygg, kulturhus og skoler.

VOKSER PÅ KULTURBASERT NÆRINGSUTVIKLING



På Helgeland utvikles spennende kulturbasert reiseliv. Det arrangeres hvert år flere store festivaler - noen på det mange beskriver som verdens vakreste kyst.

Den mest kjente er Trænefestivalen, som hver sommer tiltrekker seg over 2500 gjester fra hele verden til musikalske naturopplevelser i pittoreske og spektakulære omgivelser på Træneøyene - 33 nautiske mil til havs.

STORE SAMFERDSELSPROSJEKT



Det pågår for tiden arbeid med å knytte ytre del av Helgeland sammen med indre Helgeland og E 6 via et tunellprosjekt (Toven) til ca. 1,4 milliarder kroner. Tøventunellen skal være ferdigstilt høsten 2014.

Dette er svært positivt for Helgeland, som ellers har et dårlig utbygd stamveinett. Etter år med planer om utbedringer går det nå mot egenfinansiert utbygging av E6 gjennom regionen. Planene omfatter utbedring og nybygging av 20 mil vei fra Nord-Trøndelags grense i sør, til Saltfjellet i nord. Prosjektet har en kostnadsramme på ca. 4 milliarder kroner.

Parallelt med veiplanlegging pågår det arbeid med å forbedre flyplasstrukturen på Helgeland, og i Rana er det et sterkt lokalt engasjement for å bygge flyplass med tilknytning til stamflyplassnettet. Nordland Fylkeskommune har gitt sin tilslutning og det er knyttet forhåpninger til statlig finansiering.

Planlagte samferdselstiltak på Helgeland de nærmeste årene har ei økonomisk kostnadsramme på anslagsvis 7 – 8 milliarder kroner.

EI VOKSENDE REISELIVSNÆRING



Helgeland er en region med naturgitt mangfold og stort turistpotensiale. Det er kort vei mellom høgfjell og vidder i grenseområdene mot Sverige i øst og en skjærgård i vest som har absolutt alt.

Den interne turismen/hytteturismen er i sterk vekst og det samme gjelder småskala matproduksjon basert på lokale råvarer.

I 2010 ble de tre reiselivsselskapene på Helgeland enige om å slå seg sammen til et selskap med alle helgelandskommunene som eiere. Mange tror at dette vil styrke turistnæringen, gi en klarere merkevareprofil og helhetlig markedsføring.

Med bedre veier, tilpasset rutetrafikk, flyplass for sjarterturisme og en mer profesjonell turistnæring mener mange at Helgeland kan bli "det nye Lofoten" i reiselivssammenheng.

helgelandsparebank 
- en drivkraft for vekst på Helgeland



Helgeland vokser i 2011, både i befolkning og verdiskapning. Næringslivet i regionen styrer så langt i stor grad unna den globale finanskrisen. Boligprisene fortsetter å stige og det er høy byggeaktivitet.

Dog er deler av prosessindustrien og mekanisk industri på Helgeland også i 2011 preget av dårlige markedsforhold. Lavkonjunkturen er forsterket av Eurokrisa og gir et usikkert bilde av utsiktene inn i 2012.

Men dette bildet er nyansert. For noen bedrifter som for eksempel Fesil Rana Metall AS (ferrosilisium) og Rana Gruber AS (jernmalm) har 2011 vært et godt år. Det samme er situasjonen for enkelte verkstedsbedrifter. Situasjonen for de enkelte bedriftene i metallindustrien er svært ulik ved inngangen til 2012, og det er stor årvåkenhet i forhold til hvordan markedsforholdene utvikler seg i EU-området.

ØKTE OPPDRAG FOR VERKSTEDINDUSTRIEN OG REDUSERT PRIS PÅ LAKS

Verkstedindustrien har de siste årene posisjonert seg for oppdrag offshore. Dette har gitt nye kontrakter med oljeindustrien og tro på verdiskapning og vekst i bransjen. Det var derfor overraskende for mange når meldingen om at landsdelens største verkstedkonsern Miras gruppen i Mo i Rana, meldte oppbud for to av sine viktigste virksomhetsbedrifter i slutten av januar 2012.

Markedet har imidlertid behov for den lokale kompetansen og kapasiteten, og det har allerede meldt seg interessenter for å kjøpe disse virksomhetene helt eller delvis.

Etter mange år med rekordhøye priser på oppdrettslaks, fikk vi et kraftig prisfall i siste del av 2011. Dette har preget næringen som mot slutten av året produserte med reduserte marginer.

Totalt sett har imidlertid 2011 vært et tilfredsstillende år for de fleste bransjer, virksomheter og arbeidstakere.



BEDRIFTSMARKEDET



Bedriftsmarkedet representerer ca 40 pst av bankens utlånsvolum og betjenes av bedriftsmarkedsavdelinger i Mo i Rana, Mosjøen, Brønnøysund og Sandnessjøen. I tillegg betjenes landbrukskundene i de mindre kommunene av rådgivere ved de lokale bankkontorene.

Virksomheten er meget kompetansekreven, og de fleste bedriftsrådgiverne har flerårlig høyskoleutdanning som kunnskapsbakgrunn. De fire bedriftsmarkedsavdelingene har til sammen 20 bedriftsrådgivere, og ingen avdelinger har mindre enn tre rådgivere

Banken har en stabil posisjon i bedriftsmarkedet på Helgeland som bekreftes av kundeundersøkelser/kundetilfredshet og god tilvekst i bedriftsmarkedet. God lokalkunnskap og markeds-kunnskap kombinert med en forsiktig og sentralisert beslutningsstruktur, sikrer at tilveksten skjer i tråd med bankens ansvar som markedsleder, samtidig som den eksponerte risiko er i overensstemmelse med bankens kredittpolicy.

MARKEDET 2011

INDUSTRIEN



Også i 2011 var det dårlige markedsforhold som preget virksomheten for deler av eksportindustrien på Helgeland. Lavkonjunkturen er forsterket av Eurokrise og gir et usikkert bilde av utsiktene inn i 2012.

Men dette bildet er nyansert. For noen bedrifter som f. eks. Fesil Rana Metall AS (ferrosilium) og Rana Gruber AS (jernmalm) har 2011 vært et godt år. Det samme er situasjonen for enkelte verkstedsbedrifter.

Situasjonen for de enkelte bedriftene i metallindustrien er fortsatt svært ulik ved inngangen til 2012 og det er stor årsvåkenhet i forhold til hvordan markedsforholdene utvikler seg i EU-området.

BYGGE OG ENTREPRENØRNÆRINGEN



Bygge- og entreprenørbransjen har hatt god aktivitet i de fleste områdene av Helgeland i året som gikk. Dette gjelder både innen boligbygging, bygging av næringsbygg/handel og innenfor tradisjonelle anleggsområder som veibygging og kraftutbygging.

HAVBRUKS- OG VILLFISKNÆRINGEN



Etter mange år med rekordhøye priser på oppdrettslaks, fikk vi et kraftig prisfall i siste del av 2011. Dette har preget næringen som mot slutten av året produserte med reduserte marginer.

Det fanges imidlertid store mengder villfisk på Helgelandskysten (gjelder særlig sild), og store deler av denne foredles lokalt. Råvareprisene på fisk har vært gode, og mange fiskere har hatt rekordstore inntekter i 2011.

REISELIV OG TURISME



Det er forventninger til at reiselivsnæringen på Helgeland skal bli ei viktig vekstnæring i framtiden. Mange forutsetninger er til stede, og bransjen er blitt flinke til å gå sammen om å utvikle tilbud.

Det internasjonale reiselivet preges fortsatt av finanskrisens virkninger, men til tross for dette ble 2011 et bra år for reiselivet i regionen.

Det er gledelig at de tre destinasjonsselskapene for reiselivsbedriftene på Helgeland mot slutten av 2011 besluttet å gå sammen i et nytt selskap – Helgeland Reiseliv AS, med samtlige kommuner som eiere.

OLJE- OG GASSVIRKSOMHETEN



Oljevirksomheten utenfor Helgelandskysten er i ferd med å bli en svært viktig næring på Helgeland. Dette har vært viktig for Brønnøysund som er vertskommune for helikopteraktiviteten, og Sandnessjøen som befester seg som oljesenter med hovedbasene for vedlikehold og drift av installasjonene til havs. Det er høy leteaktivitet etter nye forekomster av olje og gass på sokkelen utenfor Helgeland, og det er gjort flere funn som gir forhåpninger om nye investeringer og produktionsvirksomhet i mange år framover.

Det er gledelig å registrere at lokale servicenæringer og lokal mekanisk industri har fått langsiktige kontrakter knyttet til forsyninger og vedlikehold av installasjonene til havs. Det etableres nye lokale nettverk relatert til olje og gassvirksomheten og lokale bedrifter inngår samarbeid med hverandre for å styrke sin markedsposisjon og konkurranseevne.

Flere mekaniske bedrifter har dessuten inngått allianser og samarbeidsavtaler med store landsomfattende vedlikeholdsbedrifter som har leveranseavtaler med de store oljeselskapene, og på den måten har lokale bedrifter kommet i posisjon som leverandører av vedlikeholdstjenester og nye offshorerelaterte byggeoppdrag.

HANDELS- OG SERVICENÆRINGENE



Positiv kjøpekraftutvikling har gitt handels- og servicenæringene et normalt godt år i 2011.

OFFENTLIG SERVICEVIRKSOMHET



Mange av de store offentlige virksomhetene som leverer servicetjenester til hele landet har hatt vekst i sin virksomhet også i 2011. Dette gjelder både Brønnøysundregistrene, Statens innkrevingssentral, Nasjonalbiblioteket, NAV Service-senter og andre.

LANDBRUKET



Det råder betydelig optimisme innenfor landbruket på Helgeland, og det bygges nye driftsbygninger til melkeproduksjon, kjøttproduksjon og svineproduksjon. Mange bønder organiserer seg i samdriftsforetak, og totalkvoten for melk har økt også i 2011.

Flere har startet storskalaproduksjon av gris, og svinebøndene på Helgeland holder et svært høyt nivå på sin produksjon.

PERSONMARKEDET



Personmarkedet har ansvar for all aktivitet rettet mot privatkunder. Virksomheten er knyttet til privatøkonomisk rådgivning der individuelle rådgivningssamtaler er sentralt. Kundene skal tilfredsstilles ved et sterkt produkttilbud, god tilgjengelighet og kompetente, initiativrike og entusiastiske ansatte som kommuniserer tydelig og enkelt.

Banken tilbyr et bredt spekter av tidsriktige produkter innenfor finansiering, sparing, forsikring og betaling. Dette gir kundene mulighet til å få dekket hele sitt finansielle behov på ett sted. På den måten blir styring og oversikt over egen økonomi enklere og tryggere.

Våre kjerneverdier er; "profesjonell, initiativrik, nær og entusiastisk". Dette stiller store krav til våre ansatte og vi arbeider kontinuerlig med utvikling av kunnskaper, ferdigheter og gode etiske holdninger for å tilfredsstille kravene som stilles i dagens finansmarked, og for å kunne bistå våre kunder best mulig. Vi har et omfattende sertifiseringsprogram for å øke kompetansen, og sikre at rådgivning skjer i henhold til lovkrav og god rådgivningsskikk.

Våre rådgivere er lett tilgjengelig ved 16 kontorer over hele Helgeland i tillegg til eget kundesenter, nettbank, telefonbank og mobilbank med omfattende tilgang til en rekke banktjenester.

KUNDER OG MARKEDSPOSISJON



Personmarkedet er bankens største markedssegment og utgjør ca. 60 % av bankens utlån- og innlånsvirksomhet.

Helgeland Sparebank er ledende i vårt markedsområde med en sterk markedsposisjon innen alle produktområder og markedssegmenter. En av to helgelendinger har Helgeland Sparebank som hovedbankforbindelse, mens opp til åtte av ti har vår bank som hovedbank i enkelte kommuner.

MARKEDET 2011



Personmarkedet på Helgeland i 2011 preges av stabilitet, med lavt rentenivå og lav arbeidsledighet. De fleste bransjene i næringslivet har hatt normal produksjon, og de store offentlige foretakene har fortsatt å vokse.

Det er gledelig å registrere at 2011 ble et nytt år med befolkningstilvekst i flere kommuner i regionen, og med tendenser til økende andel i aldersgruppen 20 til 40 år.

Boligmarkedet har også i 2011 utviklet seg positivt. Boligprisene har over mange år hatt moderat og jevn vekst uten store variasjoner i prisbildet, noe som har gitt forutsigbarhet og lav finansieringsrisiko. Etterspørsel etter nye og brukte boliger har vært god i hele regionen, og prisutviklingen har i noen områder vært noe høyere enn i resten av landet.

UTSIKTER 2012



Alle prognoser peker i retning av gode rammevilkår for husholdningene også i 2012. Helgeland har lav arbeidsledighet og helgelendingen har tro på framtiden. Dette gir utsikter til investeringer, forbruk og sparing. Husholdningenes kreditt- etterspørsel er sterkt knyttet til utviklingen i boligmarkedet, som forventes å bli preget av fortsatt optimisme og troen på et lavt rentenivå. Dette tilsier økt etterspørsel etter nye lån.

Sterk konkurranse antas å resultere i fortsatt lave utlånsmarginer, og signalene fra Norges Bank om et vedvarende lavt rentenivå vil bidra til å opprettholde god gjeldsbetjenings- evne, lave tap og lavt mislighold.

Konkurransen om innskuddsmidlene vil trolig bidra til moderat vekst og fortsatt press på marginene. Vi forventer økte inntekter fra salg av livsforsikrings- og skadeforsikringsprodukter og på sikt også eieravkastning fra bankens eierpost i Frende Forsikring AS.



Helgeland Sparebank har et nært og gjensidig forhold til både privat, offentlig og frivillig sektor på Helgeland. Som sparebank kan vi bruke betydelige deler av overskuddet etter skatt og utbytte til allmennyttige formål, og i 2011 delte banken ut nesten 20 millioner kroner til gode formål på Helgeland.

Helgeland Sparebank har over mange år satset offensivt på å vise samfunnsansvar gjennom å gi bidrag til allmennyttige formål og Helgelandsfondet har siden 2007 tildelt økonomiske bidrag på ca. 70 millioner kroner til flere hundre gode tiltak på Helgeland.

I 2010 etablerte banken en ny uavhengig gavestiftelse, HelgelandStiftelsen, som i 2010 og 2011 til sammen har bevilget over 12 millioner kroner i gaver til allmennyttige formål. HelgelandStiftelsen vil i årene som kommer spille hovedrollen som forvalter av bankens gavemidler og følge opp alle samarbeidspartnerne som får støtte.

GAVER TIL ALLMENNYTTIGE FORMÅL



I 2011 avsatte banken 12 millioner kroner av bankens overskudd til allmennyttige formål. Av dette ble 5 millioner kroner tildelt HelgelandStiftelsen og de resterende 7 millioner tillagt bankens eget gavefond Helgelandsfondet.

Banken som giver har definert følgende fire sentrale satsingsområder for gavevirksomheten:

- Idrett og kultur
- Infrastruktur – samferdsel/kommunikasjoner
- Humanitære og sosiale formål, herunder oppvekst
- Næringsutvikling, forskning og utdanning

Disse fire satsingsområdene er på ulike måter viktige for vekst og utvikling på Helgeland.

Selv om allmennyttige gaver ikke krever motytelser fra mottakerne, skal midlene fra Helgelandsfondet og HelgelandStiftelsen betraktes som krevende kapital. Vårt mål er å sikre best mulig avkastning av de tiltakene som vi støtter, både i form av kompetanseheving, kompetansedeling og nytteverdi for mange lokalsamfunn og små og store helgelendinger.

NÆRINGSUTVIKLING, FORSKNING, UTDANNING



Næringslivet på Helgeland er internasjonalt orientert, og store deler er basert enten på fornybar og kortreist energi fra lokale vannkraftverk, eller fra det naturen har gitt oss i gave.

Vi vet at næringslivet i framtiden for en stor del vil bestå av kompetansebedrifter som har en miljøvennlig og globalt bærekraftig produksjonsteknologi.

Helgeland er rik på naturressurser som alltid vil være en viktig premiss for framtidig verdiskaping og utvikling. Framtiden vil stille krav til ny kunnskap og innovasjon, og vi vil bidra i samarbeidsprosjekter med høyskoler og universitet for å fremme lokal kompetanse og konkurransekraft.

IDRETT OG KULTUR



Idrett og friluftsliv er en del av den helgelandske kulturarven, og et rikt kulturliv er en av de viktigste faktorene for stedsattraktivitet.

Gode idretts- og kulturtilbud tiltrekker seg nye mennesker, noe Helgeland trenger mange av for å møte de rekrutteringsutfordringene vi står overfor.

HUMANITÆRE OG SOSIALE FORMÅL, HERUNDER OPPVEKST



Humanitære midler er i stor grad knyttet til prosjekter utenfor bankens primære nedslagsfelt. Vi lever i den rikeste regionen i et av de rikeste land i verden og ser et ansvar for å bidra overfor de langt mindre privilegerte deler av verden.

Barn og unges oppvekstvilkår har høy prioritet i bankens gavetildeling. Dette kommer til uttrykk i alle de fire satsingsområdene, primært innenfor idrett og kultur. Å arbeide med oppvekstvilkår er å investere for framtiden. Regionen er helt avhengig av skaperkraften og kompetansen til generasjonene som kommer etter oss. Vi vet at barne- og ungdomsårene har stor betydning for menneskers evne til å klare seg senere i livet, og på Helgeland er det mange frivillige lag og organisasjoner som legger ned et formidabelt arbeid for barn og unge.

Vi ønsker å være en aktiv medspiller på dette laget.

helgelandsparebank 
- en drivkraft for vekst på Helgeland



Helgeland Sparebank har innstiftet en samfunnspris med navnet "Horisont". Prisen er tidligere tildelt fem personer og virksomheter som har utmerket seg gjennom sitt engasjement for enkeltpersoner, grupper eller lokalsamfunnet som helhet.

HORISONTPRISEN 2011 - TILDELT STIFTELSEN VEGAØYENE VERDENSARV



Prisen for 2011 ble av HelgelandStiftelsen tildelt Stiftelsen Vegaøyene Verdensarv v/daglig leder Rita Johansen. De fikk prisen for sin utrettelige innsats for å få Vegaøyene innført på UNESCOs liste over verdens natur- og kulturarv, noe som ble en realitet i 2004.

helgelandsparebank 
- en drivkraft for vekst på Helgeland

Hovedtall

Morbank

Konsern

%	2010	%	2011	(tall i millioner kroner og %)	2011	%	2010	%
Fra resultatregnskapet								
1,56	293	1,52	299	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	322	1,50	314	1,62
0,36	67	0,30	60	Netto provisjonsinntekter	60	0,28	67	0,34
0,01	1	0,02	3	Andre driftsinntekter	5	0,02	3	0,01
1,13	211	1,06	209	Ordinære driftskostnader	218	1,02	218	1,12
0,12	23	0,14	27	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	27	0,13	23	0,12
0,68	127	0,64	127	Resultat av ordinær drift	142	0,66	143	0,73
0,15	28	0,03	5	Netto verdiendr. og gev./tap på finansins.	-9	-0,04	28	0,14
0,03	5	0,00	0	Engangseffekt jubileumskostnader	0	0,00	5	0,03
0,19	35	0,00	0	Engangseffekt kostnadsreduksjon AFP	0	0,00	35	0,19
0,99	185	0,67	132	Resultat før skatt	133	0,62	201	1,03
Balansetall								
18.826			20.630	Forvaltningskapital per 31.12.	22.802		20.160	
18.750			19.733	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21.425		19.425	
13.675			14.487	Brutto utlån	18.149		16.630	
10.075			10.655	Innskudd fra kunder	10.429		9.883	
73,7 %			73,5 %	Innskuddsdekning i % av brutto utlån	57,5 %		59,4 %	
-3,2 %			5,9 %	Vekst brutto utlån	9,1 %		7,3 %	
9,6 %			5,8 %	Vekst kundeinnskudd	5,5 %		8,6 %	
Soliditet								
1.486			1.525	Ansvarlig kapital per 31.12.	1.537		1.503	
11.592			11.846	Vektet beregningsgrunnlag	12.960		12.436	
12,8 %			12,9 %	Kapitaldekning	11,9 %		12,1 %	
12,5 %			12,5 %	Kjernekapitaldekning	11,6 %		11,8 %	
8,7 %			8,1 %	Egenkapitalprosent	7,4 %		8,2 %	
8,5 %			5,8 %	Egenkapitalrentabilitet	5,6 %		9,2 %	
Kontorer og bemanning								
177			177	Antall årsverk	177		177	
16			16	Antall kontorer	16		16	
Nedskrivninger og mislighold								
1,4			1,2	Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,9		1,2	
1,1			0,9	Netto mislighold i % av brutto utlån	0,7		0,9	
0,8			0,7	Sum totale nedsk. i % av brutto utlån	0,5		0,7	
0,2			0,2	Tap på engasjement i % av brutto utlån	0,1		0,1	
Egenkapitalbevis								
46			30,5	Børskurs, kroner per egenkapitalbevis	30,5		46	
8,3			8,0	Pris/resultat per egenkapitalbevis	8,2		7,6	
0,8			0,5	Pris/bokført egenkapital	0,5		0,8	
74,9			74,9	Egenkapitalbevisbrøk 31.12	74,9		74,9	
59,5			61,4	Egenkapital per egenkapitalbevis	61,4		59,5	
5,5			3,8	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	3,7		6,0	
2,8			1,9	Kontantutbytte, i kroner				
2,8			1,9	Avsatt til utjevningsfond, i kroner				

Styrets årsberetning 2011

Innledende kommentar

Det har gjennom året vært optimisme og god aktivitet i næringslivet på Helgeland. Helgeland har vedvarende lav arbeidsledighet og behov for kompetanse og arbeidsinnvandring. Et stramt arbeidsmarked gir utfordringer for fremtidig verdiskaping. Helgeland har hatt en økende befolkningsutvikling de siste årene.

Bygging av høyskolesenter i Mo i Rana og Universitetene og Høyskolenes uttrykte ønske om satsning på Helgeland gir grunnlag for optimisme i arbeidet med å tiltrekke oss etterspurt kompetanse.

Det har spesielt vært knyttet forventninger til effekter av oljeaktiviteten utenfor Helgelandskysten.

Regionen har vært mindre påvirket av den internasjonale økonomiske usikkerhet enn landet for øvrig. Vi ser at boligprisene har beveget seg oppover, og det har vært stor omsetning av boliger og god aktivitet på bygging av nye boliger i året som har gått. Handelsnæringen driver godt, og rustet seg opp flere steder i regionen. Offentlige bedrifter er godt representert på Helgeland med Brønnøysundregistrene, Statens innkrevingssentral og NAV-Servicesenter. Disse bedriftene er tilført stadig nye oppgaver, og har utvidet antall ansatte.

Bankens utlansvekst i 2011 har gjenspeilet god aktivitet på Helgeland. Det lave rentenivået har imidlertid bidratt til en sterk konkurranse, og bankens hovedutfordring har vært å balansere målsettingen om å opprettholde markedsposisjonen i forhold til en tilfredsstillende inntjening.

Den økonomiske usikkerheten i Europa har gjennom året gitt økte innlånskostnader i banken. Selv om konsekvensene for virksomhetene i bankens markedsområde hittil har vært begrenset er styret forberedt på at situasjonen kan endre seg fremover.

Om Helgeland Sparebank

Historikk

Helgeland Sparebank ble dannet ved sammenslutning av Vefsn Sparebank, Herøy Sparebank, Brønnøysund Sparebank, Velfjord Sparebank og Vevelstad Sparebank den 1. april 1977. Den eldste av disse bankene var Vefsn Sparebank, som ble opprettet så tidlig som i 1860. I 1982 ble også Vega Sparebank og Brønnø Sparebank fusjonert inn i Helgeland Sparebank. Den 1. april 2005 ble den omtrent like store Sparebanken Rana fusjonert inn i Helgeland Sparebank.

Konsernets virksomhetsområde

Helgeland Sparebank er et uavhengig og børsnotert finanskonsern som driver tradisjonell bank- og finansieringsvirksomhet på Helgeland, med formidlingssalg av spare-, plasserings- og forsikringsprodukter. Banken har 16 kontorer i 14 kommuner på Helgeland og er den 13. største sparebanken i Norge. Konsernet

betjener i hovedsak personmarkedet, næringsliv og offentlig sektor på Helgeland

Konsernet driver også eiendomsutleie gjennom ANS Bankbygg Mo, AS Sparebankbygg, Helgeland Sparebank Eiendomsselskap AS og Helgeland Utviklingsselskap AS, som alle er heleide datterselskap av banken. I tillegg driver konsernet boligkreditt gjennom Helgeland Boligkreditt AS som eies 100 % av Helgeland Sparebank.

Banken har i tillegg strategisk eierskap i det tilknyttede regionale investeringsselskapet Helgeland Invest AS (48 prosent), samt i eiendomsmeglerselskapet Eiendomsmegleren Helgeland AS (34 prosent) og eiendomsselskapet Storgt. 73 AS (43 prosent). Banken har også strategiske eierposter i forsikringsselskapet Frende Holding AS, verdipapirforetaket Norne Securities AS og leasingsselskapet Brage Finans AS.

Helgeland Sparebank er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 904 029. Besøksadressen for bankens hovedkontor er Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana, mens postadressen er Postboks 68, 8601 Mo i Rana. Telefonnummer er 75 11 90 00.

Årsregnskap 2011

Regnskapsprinsipper

Helgeland Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbanken sitt regnskap i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Konsernregnskapet fremkommer ved konsolidering av morbanken og bankens datterselskaper. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene er gitt i noter til årsregnskapet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Konsernet er ikke involvert i rettstvister som vurderes å ha betydning for konsernets soliditet eller lønnsomhet. Styret kjenner ikke til forhold etter årsskiftet som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

Tallene det refereres til er konserntall med mindre det er angitt at de gjelder morbanken.

Resultatutvikling (Konsern)

Konsernets resultat før skatt ble på 133 millioner kroner (201 millioner kroner). Dette er 68 mill. kr. svakere enn samme tidspunkt i 2010, hvorav kostnadsreduksjon ved ny AFP-ordning utgjorde 35 mill. kr og gevinst aksjer 18 mill. kr.

Det er i 2011 foretatt nedskrivning på aksjer med 16 millioner kroner.

Hovedtrekkene i regnskapet er:

- Fortsatt press på utlån til personkunder
- Lave kostnader og moderate tap
- Godt forsikrings salg
- Redusert inntekter på finansielle instrumenter
- God og langsiktig finansiering

Utlånsveksten er ble høyere i 2011 enn i 2010. Dette har sammenheng med god aktivitet på Helgeland. Egenkapitalavkastning per 31.12.11 ble 5,6 % (9,2 %), og resultat per egenkapitalbevis kr 3,7 (kr 6,0).

Nøkkeltall per 31.12.11:

(sammenligning per 31.12.10)

- Resultat før skatt 133 mill. kr (201 mill. kr)
- Nettorente 1,50 % (1,62 %)
- Ordinære driftskostnader 1,02 % (1,12 %)
- Nedskrivninger på utlån 0,13 % (0,12 %)
- Foreslått utbytte kr 1,90 per egenkapitalbevis
- 12 mnd. utlånsvekst 9,1 % (7,3 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst 5,5 % (8,6 %)
- Kjernekapitaldekning 11,6 % (11,8 %)

Nettorenten

Konsernets hovedinntektskilde er nettorenten. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 322 millioner kroner, mot 314 millioner kroner i 2010. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 1,50 % mot til 1,62 % i 2010. Fallet i nettorenten skyldes i hovedsak vedvarende relativt høye innlånskostnader gjennom året og sterk priskonkurranse i personmarkedet. Bankens renteendring med virkning fra 24. november forventes å gi økt avkastning på utlån. Gjennom Helgeland Boligkreditt AS har konsernet fått tilgang til lavere innlånskostnader gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 60 (67) millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,28 % mot 0,34 % ved utgangen av 2010. Banken har økt inntektene på salg av fond, livsforsikring, OTP og betalingsformidling. Helgeland Sparebank sa opp sin distribusjonsavtale for skadeforsikring med Terra Forsikring AS høsten 2010, og inngikk samtidig ny distribusjonsavtale med Frende Skadeforsikring AS. Avtalen med Frende Skadeforsikring gjør at Helgeland Sparebank nå har samlet all distribusjon av forsikrings salg til Frenedeselskapene. Som følge av bankens bytte av skadeforsikringsleverandør er provisjonsinntektene fra skadeforsikringssalg som forventet noe svakere i 2011. Salget av forsikringsprodukter går imidlertid svært godt, og er nå på nivå med fjoråret. Breddesalg med fokus på forsikring vil være et satsningsområde for banken fremover.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

Netto verdiendring på finansielle instrumenter har gitt en negativ resultateffekt på 9 millioner kroner. Sammenlignet med 2010 er inntektene fra finansielle investeringer redusert med 37 millioner kroner. Banken har i 2011 utgiftsført nedskrivning på aksjer med 16 millioner kroner. Det ble i 2010 realisert gevinst ved salg av egenkapitalbevis på 8 millioner kroner, samt at fusjonen mellom betalingsformidlingsselskapet Nordito og danske PBS Holding ga en gevinst på 10 millioner kroner.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjør 5 millioner kroner som er en økning på 2 millioner kroner fra 2010. Dette er i hovedsak økte inntekter på solgte tjenester.

Driftskostnader

Konsernet har god kostnadskontroll. Samlede ordinære driftskostnader ble 218 millioner kroner. I kroner er dette likt med 2010. Bankens pensjonskostnader er redusert. Det er noe høyere avskrivninger i forbindelse med IT-investeringer.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er ordinære driftskostnader redusert, og utgjør 1,02 % mot 1,12 % for tilsvarende periode i fjor. De relative tallene for ordinære driftskostnader målt i prosent av inntekter utgjorde 57,7 % (54,1). I nøkkeltallene er kostnader knyttet til engangseffektene holdt utenfor.

Utgiftsførte nedskrivninger på engasjement

Det er utgiftsført moderate utlåns tap, og netto tap ble på 27 millioner kroner (23 millioner kroner). Resultatførte nedskrivninger fordeler seg med 24 millioner kroner i bedriftsmarkedet og 1 million kroner i personmarkedet. I tillegg er nedskrivninger på grupper av utlån utgiftsført med 2 millioner kroner (3 millioner kroner). I prosent av brutto utlån utgjør resultatførte nedskrivninger 0,07 % som er likt med 2010.

Balanseutviklingen (konsern)

De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 2.642 millioner kroner eller 13,1 %. Balanseveksten er i hovedsak knyttet til økte likviditetsbuffer og vekst i utlån.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser hvordan Helgeland Sparebank har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt, og er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Utlånsveksten i 2011 har i hovedsak vært finansiert av økt kunde innskudd, andre finansinstitusjoner, samt fra netto innbetalinger knyttet til utstedelse av obligasjonsgjeld og obligasjoner med fortrinnsrett.

Engasjement

Brutto utlån utgjorde ved årets slutt 18.149 millioner kroner. I konsernets utlånsvolum inngår 3.730 millioner kroner som er overført til Helgeland Boligkreditt AS, som er heleid av banken.

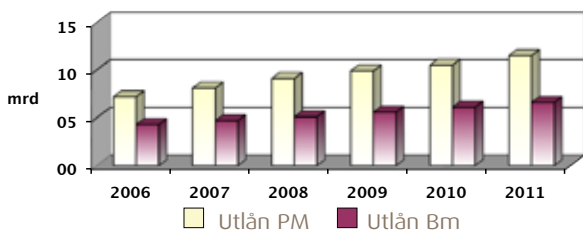
Konsernet har en stabil utlånsvekst. De siste 12 månedene har utlånene økt med 1.519 millioner kroner, eller 9,1 % (7,3 %). Konsernet har en vekst i utlån til næringslivskunder med 8,9 %, og vekst til personkunder på 9,3 %.

Høyere vekst i boligpriser enn landet for øvrig, kombinert med høy aktivitet i boligmarkedet, har gitt en vekst i personmarkedet i 2011 som har ligget over kredittveksten til norske husholdninger. God aktivitet på Helgeland har gitt nesten tilsvarende vekst i bedriftsmarkedet.

Andel utlån til personkunder utgjør 11,5 milliarder kroner, eller 63,5 % (63,4 %).

Av dette er 83,5 % lånt ut til kunder på Helgeland.

Utlån



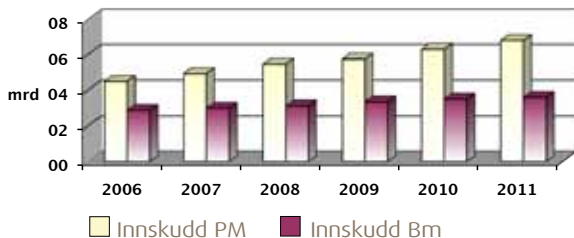
Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 31.12.11 ble 181 millioner kroner (152 millioner kroner), tilsvarende 1,0 % (0,9 %) av brutto utlån. Samlet misligholdsgrad (netto mislighold over 90 dager) ble 0,7 % mot 0,9 % per 31.12.10.

Innskudd fra kunder

De siste 12 månedene har innskuddene økt med 546 millioner kroner, eller 5,5 % (8,6 %). Innskuddsveksten kommer i sin helhet fra personkunder. Disse innskuddene økte med 8,8 %, mens innskudd fra bedriftskunder er uendret fra 31.12.10.

Av totale innskudd på 10,4 milliarder kroner, er 6,8 milliarder kroner eller 65,3 % innskudd fra personkunder. Konsernet har en stabil lokal innskuddsmasse, 91,9 % er innskudd fra kunder på Helgeland. Innskuddsdekningen per 31.12.11 ble 57,5 % (59,4) i konsernet og 73,5 % (73,7) i morbanken. Banken har over tid hatt en stabil innskuddsdekning. For å opprettholde innskuddsdekningen har banken satt sterkere fokus på innskudd og langsiktig sparing.

Innskudd



Finansiering

Eurokrisen preger fortsatt finansmarkedet i vesentlig grad. Dette har svekket tilliten til bankene som igjen har bidratt til at løpende refinansiering er blitt dyrere. Konkursfrykt i Hellas og refinansieringsproblemer for Italia/Spagna bidrar til at bankenes kredittspreader har nådd nye høyder. Det har vært en økning i kredittspread både for bank og boligkredittforetak.

Pengemarkedsrenten har vært stigende grunnet frykt og dårlig likviditet i markedet. Imidlertid har sentralbanken i EU tilført bankene lengre likviditet, og samtidig med større rentekutt i desember fra Norges Bank har dette bidratt til at markedsrentene her hjemme etter hvert har begynt å falle. Rentekuttet kom som følge av tro på en lavere økonomisk vekstbane.

Konsernet har en god og langsiktig finansiering med god diversifisering mellom ulike finansieringskilder. Ved utgangen av året var andel innlån over ett år 80,5 % (82,3 %). Helgeland Boligkreditt AS er en viktig finansieringskilde, og banken har sterkt fokus på å tilrettelegge godkjente boliglån for overføring til bankens boligkredittforetak.

Hovedtyngden av bankens likviditetsreserver i form av

rentebærende verdipapirer er plassert i stat, kommuner, obligasjoner med fortrinnsrett og banker. Banken har en forsiktig gradvis tilpasning til nye krav (LCR). Samlet durasjon på renteporteføljen er 1,56 år (inkl. kortsiktig renteportefølge).

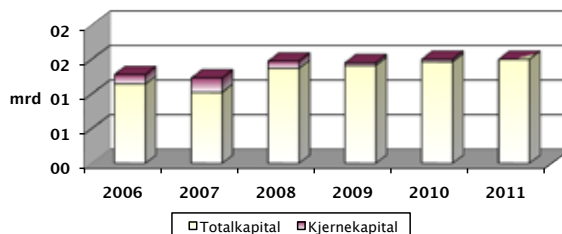
Sum likviditet (3.490 millioner kroner) ble 15,3 % av konsernets forvaltningskapital.

Samlet renterisiko er holdt på et lavt nivå.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen beregnes etter regelverk i henhold til Basel II, der kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden. Kapitaldekningen per 31.12.11 ble 11,9 %, hvorav en kjernekapitaldekning på 11,6 %. Dette er ren kjernekapital og godt innenfor EBA (European Banking Authority) sitt nye krav til bankene fra 30.06.12. Måltall for kjernekapitaldekning er økt fra 11 % til 12 %. Konsernets samlede egenkapital utgjør 1.678 mill. kr, eller 7,4 % av balansen.

Ansvarlig kapital



Egenkapitalbevis – HELG

Egenkapitalbeviskapitalen utgjør 935 millioner kroner og er fordelt på ca. 2.400 eiere.

Note 39 viser oversikt over de 20 største egenkapitalbevisiere. Den største eieren er Sparebankstiftelsen Helgeland, med en eierandel på 64,7 %. Med bakgrunn i turbulens i finansmarkedene, har Sparebankstiftelsen Helgeland sendt ut melding om å avvente et nedsalg til markedsforholdene synes mer stabile. Banken har ikke mottatt nye signaler fra Sparebankstiftelsen Helgeland vedrørende nedsalg.

Et urolig aksjemarked har generelt ført til lave kurser på egenkapitalbevis. Kursen på bankens egenkapitalbevis var ved årsskiftet kr 30,50. Det er i 2011 betalt ut et kontantutbytte på kr 2,75 per egenkapitalbevis for 2010. Resultat per egenkapitalbevis i 2011 i morbanken ble kr 3,8 (kr 5,50), bokført verdi per egenkapitalbevis var kr 61,4 (kr 59,5).

Utbyttepolitikk

Styret i Helgeland Sparebank fastsatte sist vedtatte utbyttepolitikk for banken i juni 2011.

Utbyttepolitikken lyder som følger:

Helgeland Sparebank sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbevisiere en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning.

Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbevisiere) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet. Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttensnivå, samt forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Banken har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapital som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til bankens risikoprofil. Vårt krav til egenkapitalavkastning skal tilsvare risikofri rente + 5 prosentpoeng.

Disponering av resultat i morbanken

Det er morbankens regnskap som danner grunnlag for disponering av overskuddet. I morbankens resultat inngår utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper. I konsernregnskapet foretas full konsolidering av datterselskaper, bankens resultatandel fra tilknyttede selskaper konsolideres etter egenkapitalmetoden og utbytte inngår derfor ikke i konsernets resultat. Årsoverskudd til disponering er morbankens resultat etter skatt på 95 millioner kroner. (Endring fond for urealiserte gevinster 0 millioner kroner).

Iht. bankens utbyttepolitikk kan inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet.

Bankens strategi om en langsiktig og forutsigbar utbyttepolitikk er bakgrunnen for styrets forslag til overskuddsdisponering:

Styret foreslår overfor forstandskapet at det for regnskapsåret 2011 deles ut (utdelingsgrad 50 %):

- 35 millioner kroner i kontantutbytte, tilsvarende kr 1,90 per egenkapitalbevis
- 12 millioner kroner til gavefond / gavestiftelse
Videre foreslås det å avsette:
- 35 millioner kroner til utjevningsfond, som tilsvarer kr 1,90 per egenkapitalbevis
- 12 millioner kroner til grunnfondet

Eierstyring og selskapsledelse

Helgeland Sparebanks prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. God virksomhetsstyring i Helgeland Sparebank omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre et godt samspill mellom bankens ulike interessenter som egenkapitalbevisiere, långivere, kunder, ansatte, styringsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig.

Videre skal virksomhetsstyringen sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir iverksatt og nådd. Konsernets prinsipper og rammer for intern kontroll og risikostyring er nedfelt i egne styringsdokumenter som årlig gjennomgås av styret. Styringsdokumentene er konsernets

interne rammeverk for god styring og kontroll, og policyen gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring.

Styret i Helgeland Sparebank legger vekt på å etterleve prinsippene som er gitt i Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse i virksomhetsstyringen.

Helgeland Sparebank har sammenholdt egen policy med den reviderte norske anbefalingen for eierstyring og

selskapsledelse. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med Norsk Anbefaling.

Det ble avholdt 12 styremøter i 2011. Oppfølging av driften, strategi, strukturendringer og risiko- og kapitalstyring har vært styrets fokusområder.

Styret har utarbeidet en årsplan for sitt arbeid, og det legges vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer.

Det er gjennomført egenevaluering av arbeidsform, kompetanse, prioriteringer og samarbeid mellom styre og ledelse. I tillegg har det vært avholdt to styreseminarer i løpet av året.

Styret har som et ledd i sitt arbeid nedsatt et revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget skal se til at Helgeland Sparebank har en uavhengig og effektiv intern og ekstern revisjon, samt regnskaps- og risikorapportering i samsvar med lover og forskrifter. Medlemmene i revisjonsutvalget er Thore Michalsen (leder) og Ove Brattbakk. Utvalget har hatt 9 møter for regnskapsåret 2011.

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyring støtter opp under konsernets strategiske utvikling og ambisjoner. Hovedmålsettingen er å sikre realisering av konsernets finansielle og operasjonelle mål. Uansett hvor god risikostyringen er vil det kunne oppstå uventet tap som krever at konsernet har tilstrekkelig egenkapital. Som en del av risikostyringsarbeidet er det for de ulike risikoområdene vurdert behov for tilleggskapital. Vurderingene er underbygget med ulike interne vurderinger og beregningsmodeller. Dette er oppsummert i bankens interne kapitalbehovsvurderingsprosess (ICAAP).

Risikokategorier og definisjoner:

- Kredittisiko: risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser
- Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall.
- Markedsrisiko: risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser knyttet til aktiviteter og posisjoner i verdipapirer (renter og aksjer) og valuta
- Operasjonell risiko: risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd, systemfeil, internt eller eksternt bedrageri.

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse. Styret fastsetter konsernets kredittstrategi som dekker

kredittrisiko, og konsernets finansstrategi som dekker likviditetsrisiko og markedsrisiko. Banken har kredittutvalg og finansutvalg for styring og oppfølging av risiko i tråd med fullmakter gitt av styret.

Bankens risikostyringsenhet utgjør to årsverk. Banksjef risikostyring er direkte underlagt adm. banksjef og har ansvaret for å overvåke og koordinere den samlede risikostyringen i banken.

Konsernets internrevisjon utgjør ett årsverk og er direkte underlagt styret. Internrevisor skal vurdere om det er etablert betryggende rutiner på de viktigste områder i banken for å redusere risiko. Styret godkjenner årlig internrevisors instruks og arbeidsplan. Internrevisor kan benytte eksterne tjenester ved behov.

Kredittrisiko

Konsernets strategi på kredittområdet er utledet fra den overordnede strategien og inneholder retningslinjer for fordeling mellom person- og bedriftsmarkedet, konsentrasjonsrisiko og geografiske begrensninger. For løpende oppfølging av risiko i styret er det definert et sett av rapporter som fremlegges med ulike frekvenser.

Det er etablert en rekke rutiner som ivaretar behandling og oppfølging av kredittrisiko administrativt. De viktigste virkemidlene i utøvelsen av kredittreglementet er:

- restriktiv kredittgivning i forhold til
 - spesielt definerte bransjer
 - knoppskyting fra egne næringslivskunder
 - overtakelse av næringslivskunder fra andre banker
 - skjerpet krav til risikodeling gjennom høyere egenkapitalandel
 - etterlevelse av Finanstilsynets ti kjøreregler med kvartalsvis rapportering til styret
- styring av virksomheten gjennom bruk av saksgangssystemer og fullmaktsrammer
- sterk fokus på regelverket knyttet til bruk av kredittfullmakter, herunder spesielt dokumentasjonskrav rundt kundens betjeningsevne, samt beskrivelse av kritiske faktorer i tilknytning til bevilgningen
- høy kompetanse og lang erfaring hos medarbeidere knyttet til utlånsvirksomheten
- kredittgivning til enkeltkunder og bransjer vurderes opp mot medarbeidernes samlede kompetanse
- kreditt gis primært til kunder innenfor bankens geografiske nedslagsfelt med unntak av gode personkunder hvor tilknytning til Helgeland er tilstrekkelig

Konsernets kredittstrategi evalueres årlig, mindre endringer ble vedtatt og implementert i september 2011. Kredittrisikoeksponeringen styres og følges opp gjennom regelmessige analyser av misligholdsutviklingen i konkrete bransjer, geografiske områder, låntakeres og potensielle låntakeres evne til å betjene renter og avdrag, samt en vurdering av den sikkerhet som ligger til grunn for lånet.

Banken har i 2011 videreført valideringen av modellen for beregning av gruppenedskrivninger basert på egne scoremodeller. Modellen baserer seg på sannsynlighet for mislighold og tapsgrad gitt at et engasjement går i mislighold. Modellen benyttes av flere andre sparebanker som samarbeider om validering og eventuell justering av parametrene. Valideringen viser at scoremodellene vurderes som tilfredsstillende og at den differensierer godt mellom kunder med ulik risiko.

Med bakgrunn i Finanstilsynets utlånsforskrift og interne retningslinjer, følges engasjement løpende med henblikk på identifisering av mulige tapsutsatte engasjementer.

Det er sterkt fokus og faste gjennomganger i hele organisasjonen på kvalitet i kredittarbeidet og for å bedre forståelsen av god styring og kontroll. For styring og overvåking av risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundeforhold, betalingsevne og sikkerhet ved låneopptak, samt gjennomganger i bankens kredittutvalg. For overvåking av utvikling av risiko i personkundeporteføljen foretas kvartalsvise analyser av bonitet på nyinnvilgende lån og på totalporteføljen.

Risikofordelt utlånsportefølje fordelt på lav, middels og høy risiko rapporteres basert på scoremodellene.

Det er usikkerhet knyttet til finansuroens effekt i konsernets geografiske virkeområde. Tett oppfølging av større næringslivskunder, overvåking av utviklingen i bonitet og misligholdssannsynlighet i porteføljen og for konkrete definerte bransjer, er videreført som prioritert fokusområde for banken.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av konsernets ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2011 hadde konsernet fire kunde-grupperinger hvor innvilget engasjement samlet sett var ut over 10 % av ansvarlig kapital.

Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring som angir hensikt, styringsmål og risikotoleranse for styring av likviditetsrisiko. Strategien har som hovedformål å sørge for at konsernet har en forsvarlig likviditetsstyring som bidrar til å sikre konsernets evne til å innfri sine betalingsforpliktelser.

Likviditetsstrategien gjennomgås årlig av styret. Det har vært lagt særlig vekt på likviditetsrisiko og kommende nye regulatoriske krav til likviditetsstyring i banker.

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom å spre innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

I styringen av konsernets likviditetsrisiko anvendes målkrav for likviditetsindikator 1 (i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet), langsiktig finansieringsgrad, innskuddsdekning og krav til likviditetsbufferkapital.

Styret har for 2011 fastsatt et minstekrav til likviditetsindikator 1 som skal være minimum 100 %. Indikatorverdien beregnes som summen av innskudd, langsiktige innlån og egenkapital målt i % av illikvide eiendeler (utlån og anleggsmidler). Per 31.12.11 var likviditetsindikator 1 på 105,4 %. Styret har også fastsatt at andel langsiktige innlån i % av samlede innlån skal utgjøre minst 70 %. Per 31.12.11 var andel langsiktig finansiering 80,5 %, som er godt over målkravet.

Innskuddsdekningen er et viktig parameter for oppfølging av likviditetsrisiko, det vil si hvor stor andel av brutto utlån til kunder som er dekket ved innskudd fra kunder. Styret har fastsatt minstekrav til innskuddsdekning, og dette kravet var innfridd gjennom hele 2011.

For å begrense konsernets likviditetsrisiko har banken likviditetsreserver i form av kontanter, likvide egenkapitalinstrumenter, plasseringer i pengemarkedsfond, rentebærende verdipapirer, samt ubenyttede trekkrettigheter.

Det er fastsatt minstekrav til nivå på likviditetsbufferne i konsernets likviditetsstrategi. Konsernet har de siste årene gradvis økt både kvaliteten og nivået på likviditetsbufferne, og vil gradvis ytterligere tilpasse bufferne til kommende nye likviditetsbufferkrav i henhold til Basel III. Konsernets samlede likviditetsbufferkapital vurderes å være tilfredsstillende.

Helgeland Boligkreditt AS ble startet i 2009 og er et heleid datterselskap. Selskapet har blitt en stadig viktigere finansieringskilde for konsernet i tillegg til øvrige innlånskilder, og ga blant annet konsernet tilgang til deltakelse i statens bytteordning under finanskrisen i 2009. Helgeland Boligkreditt har gradvis økt sin aktivitet og har de siste to årene utstedt ordinære obligasjonslån med fortrinnsrett i markedet. Per utgangen av 2011 har banken overført godt sikrede boliglån for vel 3,7 milliarder kroner til boligkreditselskapet, som utgjør 20,5 % av brutto utlån i morbanken. Sikkerhetsmassen i selskapet anses å være god på 118 %, og gjennomsnittlig belåningsgrad for lånemassen er relativt lav på 43 %.

Helgeland Sparebank har ikke offisiell rating fra internasjonale ratingselskaper, men skyggerating stilt av norske meglerhus anses likevel å ha betydning for bankens tilgang til innlånskilder. Siste skyggerating for banken er basert på tall pr 30.06.11 og var A- fra DNB og Nordea. Helgeland Boligkreditt hadde tilsvarende skyggerating på AAA fra DNB og Nordea.

Markedsrisiko

Styret har vedtatt en strategi for markedsrisiko som fastsetter rammer og overordnet mål for konsernets markedsrisikotoleranse, samt rammer for rente-, kredittspred og aksjepriserisiko. Strategien revideres årlig. Konsernet har ingen aktive handelsporteføljer innenfor renter, aksjer eller valuta.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på rentebærende verdipapirer og innlån (sertifikater og obligasjoner), samt ved bruk av rente-bytteavtaler (renteswapper) for å redusere renterisiko knyttet til fastrentelån. Renterisikoen er på et lavt nivå.

Konsernet har en relativt konservativ strategi for plasseringer i rentebærende verdipapirer, hvor hovedformålet er å sikre en tilfredsstillende likviditetsbufferkapital for konsernet. Det er stilt krav om at utsteders rating skal være innenfor "investment grade", som er BBB-. I tillegg er det fastsatt maksimal ramme for durasjon på den rentebærende verdipapirporteføljen, samt at sammensetningen skal være diversifisert mellom ulike bransjer/typer utstedere.

Konsernet har plasseringer i enkelte børsnoterte aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis og øvrige aksjer. Bankens posisjoner i øvrige aksjer er i hovedsak strategisk motivert gjennom investeringer i aksjer i datterselskaper, tilknyttede selskaper, produktselskaper og lokale investeringsselskaper. Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene anses å være moderat.

Konsernets valutarisiko anses å være meget lav, da konsernet ikke har aktive valutaporteføljer.

Operasjonell risiko

God intern kontroll og kvalitetssikring er en forutsetning for tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko. Styringsdokumentene og kontrollsystemene er bygget

opp for å ivareta effektiv drift, risikokontroll, fornuftige forsiktighetshensyn, korrekt finansiell- og ikke finansiell informasjon, compliance av lover og retningslinjer, og interne retningslinjer og strategier.

Det gjennomføres risikovurdering på alle nivå.

Risikovurderingen er dokumentert på overordnet nivå, og gir også oversikt over prosess og nøkkelkontroller i de operative funksjonene. Arbeidet med utviklingen av systemer og prosesser i de operative funksjonene har bidratt til økt fokus på kvalitet og effektivitet, så vel som målrettet drift i konsernet. Dette summeres opp i krav om å holde en viss ansvarlig kapital som sikkerhet for framtidig forventede tap, som konsernet kan bli påført som følge av operasjonell risiko.

Vurdert ut fra organisasjonens kompetanse, organisering og ansvarsdeling, samt konsernets inntjening og soliditet, mener styret at konsernets samlede risikoeksponering er forsvarlig.

Compliance

Det er konsernets grunnleggende holdning at driften skal innrettes i tråd med gjeldende lover og regler.

MiFID-reglene, autorisasjon av rådgivere, samt generelt økte regulatoriske krav til konsernets virksomhet, er gitt stor oppmerksomhet.

Revisjon

Konsernets eksterne revisor er PricewaterhouseCoopers AS.

Personkundemarkedet

Helgeland Sparebank har en sterk og ledende markedsposisjon innenfor personkundemarkedet, med en markedsandel på over 50 % av alle boliglånskunder på Helgeland. Bankens primære markedsområde er Helgeland, men gode personkunder med tilknytning til Helgeland, som tilfredsstiller bankens krav til betjeningsevne og sikkerhetsstillelse kan innvilges finansiering. Fjernkunder som kan defineres innenfor bankens strategi er et uttalt satsningsområde.

Bedriftskundemarkedet

Helgeland Sparebank har en sterk markedsposisjon overfor små- og mellomstore bedrifter med en markedsandel på godt over 50 %. I landbrukssegmentet, som tradisjonelt er et lavrisikosegment, er banken ledende med en markedsandel opp mot 75 % på Helgeland. Bankens markedsområde er Helgeland og kun unntaksvis følges gode bedriftskunder ut av regionen. Banken kan delta i syndikeringsavtaler hvor en større sparebank er agentbank, og hvor kunden er klassifisert med lav eller middels risiko kombinert med tilfredsstillende sikkerhetsdekning. Slik syndikering skal fortrinnsvis begrenses til bransjer hvor banken selv har god kompetanse.

Helgeland Sparebank sitt samfunnsengasjement

Helgeland Sparebank er en stor bidragsyter til samfunnsutviklingen på Helgeland. Det er viktig som lokal bank å gi gode rammesvilkår til de ildsjelene som bruker tid og krefter på å skape en meningsfull og innholdsrik

oppvekst for de unge, som skal drive samfunnsutviklingen videre og skape grunnlag for bosetning og vekst. Helgelandsfondet og HelgelandStiftelsen er en del av bankens bidrag til å fremme regionens utvikling, optimisme og vekst i bygder og i byer på Helgeland. Det er for 2011 foreslått en avsetning på 12 millioner kroner til gavefond og gavestiftelsen.

Datterselskapene

Helgeland Boligkreditt AS

Helgeland Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Helgeland Sparebank. Selskapet ble etablert høsten 2008 for å være bankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I henhold til «Forskrift om kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett», kan lån som er sikret (med pant i eiendom) innenfor 75 % av forsvarlig markedsverdi overføres fra banken til boligkredittforetaket.

Per 31.12.11 var et utlånsvolum på 3730 millioner kroner overført fra Helgeland Sparebank til boligkredittselskapet. Av selskapets innlån er 900 millioner kroner i statens bytteordning, mens 2384 millioner kroner er obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt i verdipapirmarkedet.

Resultat etter skatt ble for 2011 9,3 millioner kroner og egenkapitalen pr 31.12.11 er 203 millioner kroner. Daglig leder er ansatt med 0,35 årsverk. Øvrige tjenester kjøpes hovedsakelig fra morbanken.

ANS Bankbygg Mo

Virksomheten består av å eie og drive utleie av forretningslokaler i Jernbanegata 15 i Mo i Rana. Helgeland Sparebank er største leietaker i bygget, og banken eier 96,8 % av andelene i selskapet. Selskapet har ingen ansatte. Resultat etter skatt i 2011 ble 2,1 millioner kroner og ved årsskiftet var egenkapitalen på 47,7 millioner kroner.

AS Sparebankbygg

Virksomheten består av å eie og drive utleie av lokaler i Storgt. 75 i Brønnøysund, og Helgeland Sparebank er største leietaker. Selskapet er lokalisert i Brønnøy kommune, og Helgeland Sparebank eier 100 % av aksjene i selskapet. For 2011 ble resultat etter skatt 0,1 millioner kroner og egenkapitalen ved årsskiftet var på 0,9 millioner kroner. Selskapet har ingen ansatte.

Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS

Selskapet driver utleie av fast eiendom med beliggenhet i Mosjøen i Vefsn kommune, hvor Helgeland Sparebank benytter alle arealer. Selskapet har ingen ansatte. Resultatet etter skatt i 2011 ble 0,6 millioner kroner og egenkapitalen i årsskiftet var på 3,4 millioner kroner. Helgeland Sparebank eier 100 % av aksjene i selskapet.

Helgeland Utviklingsselskap AS

Helgeland Utviklingsselskap AS driver utleie av fast eiendom, kjøp og salg av fast eiendom, samt foretar mindre aksjeinvesteringer i eiendomsmarkedet. Selskapets kontor er lokalisert i Vefsn kommune og Helgeland Sparebank eier 100 % av aksjene i selskapet. Resultat etter skatt i 2011 var på -0,04 millioner kroner og egenkapitalen i årsskiftet var på 9,2 millioner kroner. Selskapet har ingen ansatte.

Tilknyttede selskaper

Helgeland Invest AS

Selskapet er et regionalt investeringsselskap på Helgeland og ble dannet etter fusjon mellom selskapene ROI Invest AS og Helgeland Vekst AS i 2011.

Helgeland Sparebank eier 48 % av aksjene i selskapet. Resultatandel (foreløping regnskap) per 31.12.11 var på -5 millioner kroner og egenkapitalandel 151 millioner kroner.

Eiendomsmegleren Helgeland AS

Selskapet er markedsledende eiendomsmegler på Helgeland og er Helgeland Sparebank sin samarbeidspartner. Helgeland Sparebank eier 34 % av aksjene i selskapet. Resultatandel per 31.12.11 var på 2,4 millioner kroner og egenkapitalandelen var 0,7 millioner kroner.

Storgata 73 AS

Selskapet er et eiendomsselskap i Brønnøysund i Brønnøy kommune. Helgeland Sparebank eier 43 % av aksjene i selskapet. Resultatandel per 31.12.11 var på 0,1 millioner kroner og egenkapitalandel 2,1 millioner kroner.

Medarbeidere og deres arbeidsmiljø.

Medarbeidere

Helgeland Sparebank hadde ved årsskiftet 196 ansatte fordelt på våre 16 kontor. Dette utgjør 177 årsverk inkludert renholdspersonell, vaktmestere og kantineansatte.

Det å ha medarbeidere fordelt på mange kontor med stor geografisk spredning gjør det ekstra spennende når vi skal arbeide i samme retning. Bankens kjerneverdier; Profesjonell, Initiativrik, Nær og Entusiastisk er viktige for at vi skal forstå hva som forventes i praktisk arbeid blant så vel eksterne som interne kunder.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet er meget viktig i en organisasjon. Dette kan være forskjellen som gjør at noen velger Helgeland Sparebank som framtidig arbeidsplass framfor andre bedrifter. Banken har god søkning til ledige stillinger og får gode tilbakemeldinger på inkludering og arbeidsmiljø, også fra de som har vært i organisasjonen lenge.

Helse, Miljø og Sikkerhetsundersøkelsen i 2011 hadde en svarprosent på godt over 80. På spørsmål om mellommenneskelige relasjoner, samarbeid, nærhet, inkludering og verdsettelse var fornøydheten over 95 %.

Helgeland Sparebank har lang historie som Inkluderende Arbeidslivsbedrift, og har veletablerte rutiner for oppfølging av medarbeidere og en god kultur for ivaretagelse, aktivitet og omsorg. Både Arbeidslivssenteret, NAV og Bedriftshelsetjenesten gir banken gode tilbakemeldinger på etterlevelse av mål og forpliktelser. Sykefraværet i 2011 ble på 5,1 %.

Kompetanse

Det store nasjonale løftet med autorisasjon av rådgivere er fortsatt et viktig område i forhold til kompetansepåfyll. Banken har 60 rådgivere innmeldt i autorisasjonsordningen, AFR. Disse skal på sikt inneha tittelen "autorisert rådgiver". Ved årsslutt var 31 rådgivere ferdig autorisert.

Gjennom en intern og uformell konkurranse, "Helgelandsmesterskapet", har banken løftet bredde-

rådgivning og breddesalg på bankprodukter til person-markedskunder. Oppmerksomheten på at rådgivere skal være både autoriserte rådgivere og bredderådgivere, krever kontinuerlig fornying av den samlede kompetansen.

For andre år på rad har Helgeland Sparebank gjennom Kandidat Helgeland tilsatt en trainee.

Likestilling

Banken arbeider aktivt og målrettet for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Det er vedtatt en handlingsplan som ivaretar likestilling mellom kjønnene. I lederstillinger ønskes en jevn fordeling mellom kjønnene, på medarbeidernivå arbeides det for at begge kjønn skal være representert på de ulike kontorene. Det er både positivt og givende med en god miks av kvinner og menn i de ulike enhetene.

Kjønnsfordelingen i bankens styrende organer er som følger: I bankens forstanderskap er det 25 medlemmer, hvorav 8 kvinner og 17 menn. I bankens styre er det 6 faste medlemmer, hvorav 3 kvinner og 3 menn. Bankens ledergruppe består av 7 medlemmer, hvorav 4 er kvinner og 3 er menn.

Miljøfyrtårnsbedrift

De to største kontorene i Helgeland Sparebank, Mo i Rana og Mosjøen, er inne i sin andre periode som godkjente Miljøfyrtårnsbedrifter. Oppmerksomheten er fortsatt rettet mot energisparing i egne bygg, avfallssortering, reduksjon i papirbruken med blant annet dobbelsidig kopiering og utskrift, samkjøring ved reising mellom kontorene, "Trimaksjoner" for de ansatte, og økende bruk av videomøteutstyr i møter mellom kontorene og i forhold til andre.

Utsiktene fremover

Oljeaktiviteten utenfor Helgelandskysten gir grunnlag for optimisme og positive forventninger. Store nasjonale aktører etablerer seg direkte eller gjennom oppkjøp. Det er knyttet spenning til hvordan den økonomisk usikkerheten og ustabile finansmarkeder vil påvirke forbruk og investeringer på Helgeland.

Boligprisene har beveget seg oppover og det er betydelig omsetning av boliger og god aktivitet på bygging av nye boliger.

Bankens hovedutfordring er fortsatt å balansere målsettingen om å opprettholde markedsposisjonen i forhold til en tilfredsstillende inntjening. Renteregulering og økt risikoprising forventes å gi økt avkastning på utlån.

Sterkere fokus på innskudd gjennom en rekke definerte aktiviteter forventes over tid å gi resultater.

Banken kan vise til godt salg av forsikringsprodukter. Satsningen på dette området videreføres.

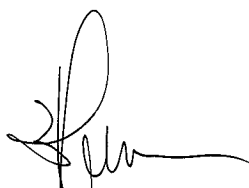
Bankens styre fikk i november 2011 fullmakt fra forstanderskapet til å utstede fondsobligasjon inntil 15 % av kjernekapitalen. Tidspunkt for utstedelse vil bli vurdert ut fra markedssituasjonen.

Takk til bankens ansatte, kunder og samarbeidspartnere

2011 er første driftsår til ny adm. banksjef Jan Erik Furunes. Styret er fornøyd med resultatet som er skapt i 2011, og vil rette en stor takk til alle ansatte for den flotte innsatsen de har vist gjennom året som har gått. Styret vil også takke bankens kunder og gode forretningsforbindelser for godt samarbeid i året som har gått.

Styret for Helgeland Sparebank

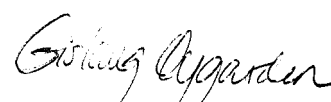
Mo i Rana 31. desember 2011 / 1. mars 2012



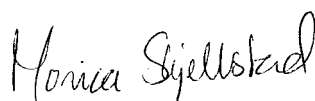
Bjørn Johansen
styreleder



Thore Michalsen
nestleder



Gislaug Øygarden



Monica Skjellstad



Ove Brattbakk



May Heimdal
ansattes repr.



Jan Erik Furunes
adm. banksjef

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse

Bankens policy for Eierstyring og selskapsledelse skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift.

Policyen beskriver de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, innskytternes og andre gruppers interesser i banken.

Bankens policy er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Helgeland Sparebanks virksomhet. Dette omfatter blant annet bankens samfunnsengasjement, vedtekter, etiske retningslinjer, strategidokument, policydokumenter, budsjett, fullmakter og rammer, rutinebeskrivelser, innsidereglement og egenhandel, rammeverk for styring og kontroll: retningslinjer for systemer og prosesser som fokuserer på risikovurdering og intern kontroll i banken.

Helgeland Sparebanks røtter er dypt forankret i helgelandsk jord, og banken er levende opptatt av det som skjer her. Derfor har banken en visjon om å være en drivkraft for vekst på Helgeland. Dette betyr kort og godt at Helgeland Sparebanks viktigste oppgave er å gjøre sitt til for at lokalsamfunnet skal være et godt sted å bo og drive virksomhet i.

Fordi Helgeland Sparebank er en solid og robust lokal sparebank med sterk markedsposisjon, kan banken bidra aktivt til samfunnsutviklingen. Lovgiver har gitt sparebankene anledning til å gi deler av overskuddet tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver til allmenntilgode formål. Bare sparebankene er laget slik at de kan betale resultatutbytte til lokalsamfunnet av den egenkapitalandelen som eies av kundene/samfunnet.

Bosetning og vekst er en forutsetning for bankvirksomhet. Uten livskraftige og attraktive lokalsamfunn blir det vanskelig å rekruttere arbeidskraft til bedrifter og offentlig virksomhet, noe vi trenger for å fremme samfunnsutviklingen. Vi lever derfor i skjebnefellesskap – banken og helgelendingen – og Helgelandsfondet er en del av bankens bidrag til utvikling, optimisme og vekst i bygder og byer på Helgeland.

I tillegg til de strategiske og finansielle målsettingene har Helgeland Sparebank valgt å ta sitt miljøansvar på alvor, og har derfor vedtatt en egen miljøstrategi.

Styringsdokumentene bygger blant annet på Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse, samt Committee of European Banking Supervisors prinsipper for overordnet styring og kontroll.

Helgeland Sparebank har som ambisjon å følge de nevnte anbefalinger så langt de passer.

I tråd med punkt en i Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse følger en redegjørelse for bankens etterlevelse av punktene i anbefalingen.

Forstanderskapet er bankens øverste organ og er sammensatt av fire grupper med til sammen 25 medlemmer. Innskytterne velger 7 medlemmer, fylkestinget i Nordland fylkeskommune 2 medlemmer, eierne av egenkapitalbevis 10 medlemmer og de ansatte i banken 6 medlemmer. For å endre vedtektene må et forslag om dette behandles i to møter i forstanderskapet, og det kreves at to tredjedeler av forstanderne som er til stede, og minst halvparten av alle forstandere stemmer for forslaget om endring.

Forstanderskapet velger bankens styre som skal påse at banken har god eierstyring og selskapsledelse.

Forstanderskapet velger også en kontrollkomité som består av 3 medlemmer.

Virksomhet

Helgeland Sparebank er et finanskonsern som består av morbanken samt datterselskapet Helgeland Boligkreditt AS, og henvisninger til banken og/eller konsernet Helgeland Sparebank i denne artikkelen gjelder konsernet Helgeland Sparebank.

I henhold til vedtektene i Helgeland Sparebank er formålet til virksomheten å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere investeringstjenester og andre finansielle tjenester, og å forvalte på trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker og verdipapirforetak.

Styrets beretning inneholder en beskrivelse av bankens mål og strategier. Det strategiske grunnlaget evalueres av styret og ledelsen minimum årlig, og bankens planer justeres og tilpasses løpende. Bankens strategiske plattform sammenfattes i hovedpunktene visjon, forretningsidé, kjerneverdier, strategiske og finansielle mål, samt etiske retningslinjer oppdateres som et resultat av ovennevnte minimum årlig.

Banken har en kunderettet organisasjon med fokus på personmarked, bedriftsmarked og kapitalmarked som forretningsområder. Dette er supplert med støtteområder og stabsfunksjoner. Bankens organisatoriske struktur er dynamisk og vurderes ut fra endrede behov og rammebetingelser.

Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapital er sammensatt av egenkapitalbeviskapital, overkursfond, grunnfondskapital, fond for urealiserte gevinster, gavefond og utjevningsfond.

Bankens kapitaldekningsmål er 12,5 % hvorav kjernekapitaldekningen skal være 11 %. Banken har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i markedet sett i forhold til bankens risikoprofil. Vårt krav til egenkapitalavkastning skal tilsvare risikofri rente + 5 prosentpoeng.

Bankens utbyttepolitikk vedtatt på strategistyremøtet i juni 2011:

Helgeland Sparebank sitt mål er å oppnå økonomiske resultater som gir eierne av kapitalen en god og stabil langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen. Det er en målsetting for banken å likebehandle bankens to eiergrupperinger. Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Dette forutsetter at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Bankens behov for kjernekapital, samt bankens resultatutvikling og markedssituasjon vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttelnivå.

Likebehandling av egenkapitalbeviserne

Eierne av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse.

Børsnoteringen av egenkapitalbevisene sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de markedsvilkår som til enhver tid gjelder i egenkapitalmarkedet og for egenkapitalbevis.

Fri omsettelighet

Vedtektene inneholder ingen begrensninger i omsetteligheten av egenkapitalbevisene.

Sparebankstiftelsen Helgeland eier egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank. Stiftelsen skal i henhold til vedtekter ikke eie mindre enn 35 % av egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank.

Ut over dette er eneste begrensning de lovmessige krav som for tiden fastsetter at kvalifisert andel av egenkapitalbeviserkapitalen (10 % eller mer) krever samtykke fra Finanstilsynet.

Representantskap og kontrollkomité

Bankens øverste organ er forstanderskapet (kan sammenlignes med representantskap i et AS) som er sammensatt av egenkapitalbevisiere, kunder, ansatte og representanter for det offentlige. Forstanderskapet skal se til at banken virker etter sitt formål og i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak.

Forstanderskapet har 25 medlemmer og 25 varamedlemmer. Vedtak treffes med alminnelig flertall. Imidlertid

krever vedtak om vedtektsendringer 2/3 flertall av de frammøtte og at minst 50 % av forstanderskapets medlemmer stemmer for forslaget. Det er videre et krav om at forslaget om vedtektsendring har vært forelagt forstanderskapet i et tidligere møte.

Valgene skjer i tråd med sparebanklovgivningens og finansieringsvirksomhetslovens bestemmelser. Innkalling og referater fra forstanderskapsmøter sendes Oslo Børs. Valg til forstanderskapet skjer i valgmøter og på valgdag(er) og skal være avholdt innen utgangen av april, og før konstituerende møte i forstanderskapet. Invitasjon til egenkapitalbevisierens valgmøte med sakliste, påmeldingsskjema og valgkomiteens innstilling sendes samtlige egenkapitalbevisiere fjorten dager før valgmøtet, og annonseres i tillegg i aviser og på bankens hjemmeside. Innskytternes valg kunngjøres ved oppslag i bankens lokaler, avisannonser og på bankens hjemmeside 6 uker før valget.

Kontrollkomiteen, som også velges av forstanderskapet, skal føre tilsyn og kontroll med styrets og administrasjonens arbeid. Kontrollkomiteen skal etter vedtektene bestå av 3 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Valgkomiteer

Banken har tre vedtektsfestede valgkomiteer som forbereder henholdsvis:

- de valg som foretas i forstanderskapet
- egenkapitalbevisierens valg til forstanderskapet
- innskytternes valg til forstanderskapet

Forstanderskapets valgkomité foreslår også honorarsatser. Bankens hjemmeside inneholder opplysninger om hvem som sitter i de ulike valgkomiteene.

Styrets sammensetning og uavhengighet

Forstanderskapets valgkomité foreslår kandidater til styret i tråd med bestemmelser om sammensetning i lov og vedtekter. Ingen styremedlemmer eller representanter for ledelsen er medlem av valgkomiteen. Styrets leder og nestleder velges i egne valg.

Styret består av inntil 7 medlemmer og inntil 4 varamedlemmer.

Styret består nå av 6 faste medlemmer. For tiden er 3 av de faste medlemmene kvinner.

Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kvalifikasjoner, kjønn, kapasitet og uavhengighet. Flertallet av styrets medlemmer skal være uavhengige av bankens ledelse og hovedforretningsforbindelser. Styret foretar en årlig evaluering av medlemmenes uavhengighet og styrets samlede kompetanse.

Styrets arbeid

Styret møtes gjennomsnittlig en gang i måneden og arbeider etter oppsatt plan for året. I tillegg til de valgte medlemmene møter ansattes varamedlem, administrerende banksjef og viseadministrerende banksjef i styremøtene.

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av Helgeland Sparebank og for å føre tilsyn med den daglige ledelse og bankens virksomhet.

Med styrets forvaltningsansvar menes blant annet ansvaret for å organisere banken på en forsvarlig måte, ansvaret for å fastsette planer og budsjetter for banken, ansvaret for å holde seg orientert om bankens økonomiske stilling og at bankens virksomhet, formuesforvaltning og regnskaper er gjenstand for betryggende kontroll.

Den årlige strategiprosessen/ rullering av strategiplanen vektlegges. Her fastsettes overordnede mål og strategier, og på grunnlag av disse utarbeides handlingsplaner og budsjetter.

Administrerende banksjef forbereder saker som skal behandles av styret, i samarbeid med styrets leder.

Styret har nedsatt revisjonsutvalg som skal se til at Helgeland Sparebank har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon samt regnskaps- og risikorapportering som er i tråd med lover og forskrifter.

Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Helgeland Sparebanks langsiktige verdiskapning.

Banken skal identifisere - analysere - handle - og leve med et akseptabelt risikonivå på bankens viktigste forretningsmessige risiki. Helgeland Sparebank har en målsetning om at bankens risikoprofil skal være moderat. Risikostyring er knyttet opp mot fire risikoområder:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Valg av metode for risikovurdering skal begrunnes i bankens kompleksitet og omfang i de ulike forretningsområder.

Styret i Helgeland Sparebank legger til grunn at bankens skal være godt kapitalisert. Kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres minst en gang pr år, og bankens kapitalstrategi vil være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stress-scenarioer.

Ansvaret for gjennomføring av bankens risiko og kapitalstyring og kontroll er delt mellom styret, ledelsen og operative enheter. Styret har ansvar for å påse at banken

har tilstrekkelig kapital ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll. Viseadministrerende banksjef leder bankens kredittutvalg som behandler kredittsaker innenfor fullmakter vedtatt av styret. Administrerende banksjef er fast medlem i kredittutvalget. Banksjefstab leder bankens finansutvalg som behandler innlån og tilhørende vurdering innenfor fullmakter vedtatt av styret. Administrerende banksjef er fast medlem av finansutvalget.

I bankens ledelse inngår stilling som banksjef med ansvar for risikostyring.

Avdeling for risikostyring ivaretar funksjoner som compliance ansvar, styring, kontroll og rapportering. Det utarbeides årlig en oversikt med bedømmelse av bankens ulike risikoområder. Kvantifisering av kapitalbehov i tilknytning til risiko i bankens ulike forretningsområder er en integrert del av styrets strategiarbeid og bedømmelse av risikoområder (ICAAP-prosessen).

Banksjef risikostyring rapporterer til administrerende banksjef. Alle ledere i Helgeland Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget salgsansvars-/fagansvarsområde i tråd med bankens risikoprofil.

Helgeland Sparebank har vedtatt policy for risikostyring og intern kontroll som fastsetter målsettinger, organisering og gjennomføring av internkontroll arbeidet. Heri inngår også krav til rapportering av status for bankens risikobilde og kvaliteten i internkontrollen, samt oppfølging av risikoreducerende tiltak.

Banken har ansatt intern revisor som på vegne av styret skal vurdere og kontrollere at det er etablert betryggende rutiner for å redusere risiko. Intern revisors kontroll skal skje på grunnlag av årlig utarbeidet revisjonsplan. Bankens etiske retningslinjer omfatter informasjonsplikt for ansatte angående brudd på interne retningslinjer, lover og forskrifter og framgangsmåte for hvordan slik informasjon skal avgis.

Godtgjørelse til styret

Forstanderskapet fastsetter bankens honorarsatser. Godtgjørelsen til styret reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og kompleksitet. Honoraret til det enkelte styremedlem fremgår av note til regnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret fastsetter godtgjørelse til administrerende banksjef og prinsippene for godtgjørelse til ledende ansatte. Banken har ingen opsjons- eller bonusavtaler.

I note til årsregnskapet framgår oversikt over lønn og ytelser til ledende ansatte.

Banken har etablert rutiner for å sikre etterlevelse av forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond (i kraft fra 2011).

Informasjon og kommunikasjon

Helgeland Sparebank er notert på Oslo Børs og melder inn datoer for viktige hendelser som valgmøter, forstanderskapsmøter og offentliggjøring av finansiell informasjon i form av delårsrapporter og årsoppgjør.

Informasjon til markedet formidles gjennom åpne investorpresentasjoner ved 1., 3. og 4. kvartals regnskapsrap-

portering, samt ved børs- og pressemeldinger.

Tilsvarende informasjon legges ut på bankens nettsider.

Overtakelse

Finansieringsvirksomhetsloven setter begrensninger for hvor stor andel av egenkapitalbevisene som kan eies av en eier. Spørsmål om fusjon avgjøres av forstanderskapet i de aktuelle sparebankene.

Revisor

Forstanderskapet har valgt ekstern revisor PriceWaterhouseCoopers, og godkjenner dennes godtgjørelse.

Resultatregnskap

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011	(beløp i mill. kroner)	2011	2010
748	831	Renteinntekter og lignende inntekter (note 5)	913	790
455	532	Rentekostnader og lignende kostnader (note 5)	591	476
293	299	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	322	314
79	72	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (note 6)	72	79
12	12	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester (note 7)	12	12
67	60	Netto provisjonsinntekter	60	67
28	5	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter (note 8)	-9	28
1	3	Andre driftsinntekter (note 9)	5	3
5	0	Engangseffekt kostnader 150-års jubileum 2010 (10,11)	0	5
35	0	Engangseffekt kostnadsreduksjon ved endring AFP lovgivning (10,11)	0	35
211	209	Ordinære driftskostnader (note 10,11,12, 13,14,15,44)	218	218
23	27	Tap på utlån, garantier m.v. (note 16)	27	23
185	132	Resultat før skatt	133	201
46	37	Skatt på ordinært resultat (note 17)	40	49
139	95	Årsresultat (note 18)	93	152
5,5	3,8	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 18)	3,7	6,0
5,5	3,8	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 18)	3,7	6,0
Utvidet resultat				
139	95	Årsresultat etter skatt	93	152
-7	2	Netto endring i virkelig verdi fin. eiendeler for salg	-5	-7
1	0	Skatt på utvidet resultat	0	1
		Ikke-kontrollerende interesse	0	0
-6	2	Netto utvidede resultatposter	-5	-6
133	97	Periodens totalresultat	88	146
5,3	3,9	Resultat per egenkapitalbevis i kroner	3,5	5,8
5,3	3,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner	3,5	5,8

Balanse

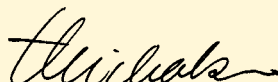
Morbank				Konsern
31.12.10	31.12.11	(beløp i mill. kroner)	31.12.11	31.12.10
EIENDELER				
273	118	Kontanter og fordringer på sentralbanker (note 19, 22, 27, 32)	118	273
635	742	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 20, 22)	316	91
13.564	14.387	Utlån til og fordringer på kunder (note 2.1, 21, 22)	18.049	16.518
145	179	Finansielle derivater (note 22, 23)	179	145
3.654	4.655	Sertifik., obligasj. og aksjer tilgjengelig for salg (note 2.2, 22, 24, 25)	3.756	2.754
156	163	Investeringer i tilknyttede selskaper (note 25, 27)	154	159
204	246	Investeringer i datterselskaper (note 25, 26, 28)		
40	49	Utsatt skattefordel (note 29)	51	42
86	70	Varige driftsmidler (note 30)	158	110
69	20	Andre eiendeler (note 31)	21	68
18.826	20.630	Sum eiendeler	22.802	20.160
GJELD OG EGENKAPITAL				
1.237	1.237	Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid (note 2.2, 22, 33)	1.241	1.237
10.075	10.655	Innskudd fra og gjeld til kunder (note 2.2, 22, 34)	10.429	9.883
5.675	6.843	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 2.2, 22, 23, 35)	9.227	7.178
18	25	Finansielle derivater (note 22, 23)	25	18
179	200	Andre forpliktelser (note 12, 36)	202	185
17.184	18.961	Sum gjeld	21.124	18.501
1.031	1.031	Innskutt egenkapital (note 38, 39)	1.031	1.031
611	638	Opptjent egenkapital (note 38)	645	626
1.642	1.669	Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse	1.676	1.657
		Ikke kontrollerende interesse	2	2
1.642	1.669	Sum egenkapital	1.678	1.659
18.826	20.630	Sum gjeld og egenkapital	22.802	20.160

Betingede forpliktelser utenom balansen (note 2.3,40,41)

Styret for Helgeland Sparebank
Mo i Rana 31. desember 2011| 1. mars 2012



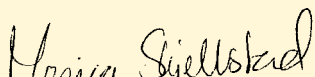
Bjørn Johansen
styreleder



Thore Michalsen
nestleder



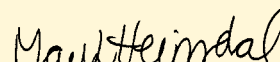
Gisleif Øygarden
Gisleif Øygarden



Monica Skjellstad
Monica Skjellstad



Ove Brattbakk
Ove Brattbakk



May Heimdal
ansattes repr.



Jan Erik Furunes
adm. banksjef

Endring egenkapital

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)											Konsern 31.12.11
	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum
	Ek bevi kapital	Overk. fond	Egne Ek.b.	Fond for ureal.gev.	Grunn- fond	Gave- fond	Gave- stiftelse	Utjevn. fond	Annen EK	Ikke ko. interes.	
Egenkapital 01.01.11	935	97	-1	91	352	23	10	81	68	2	1.659
Årsresultat						12	7	5	36	33	93
Årets utvidet resultat				-5							-5
Årets totalresultat	935	97	-1	86	364	30	15	117	101	2	1.747
Utdelt gaver						-8	-10				-18
Trans. med eierne										0	
Utbetalt utbytte									-51		-51
Egenkapital 31.12.11	935	97	-1	86	364	22	5	117	50	2	1.678
Innsk./opptj. egenkapital			1.031							646	1.678

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)											Konsern 31.12.10
	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum
	Ek bevi kapital	Overk. fond	Egne Ek.b.	Fond for ureal.gev.	Grunn- fond	Gave- fond	Gave- stiftelse	Utjevn. fond	Annen EK	Ikke ko. interes.	
Egenkapital 01.01.10	220	129	-1	96	1.019	33	22	29	12	2	1.561
Årsresultat					18	8	10	52	64		152
Årets utvidet resultat				-5							-5
Årets totalresultat	220	129	-1	91	1.037	41	32	81	76	2	1.708
Utdelt gaver				-18	-22						-40
Trans. med eierne											
Emisjoner mars	110	-110									0
Kostnader emisjoner		-1			-1						-1
Emisjon Sparebankst.	605	79			-684						0
Utbetalt utbytte									-8		-8
Egenkapital 31.12.10	935	98	-1	91	353	23	10	81	68	2	1.659
Innsk./opptj. egenkapital			1.031							628	1.659

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)

Morbank
31.12.11

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum
	Ek. bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for ureal.gev.	Grunn-fond	Gave-fond	Stiftelse	Uttev. fond	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.11	935	97	-1	93	352	23	10	81	51	1.641
Årsresultat					12	7	5	36	35	95
Årets utvidet resultat				2						2
Årets totalresultat	935	97	-1	95	364	30	15	117	86	1.738
Utdelt gaver						-8	-10			-18
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte									-51	-51
Egenkapital 31.12.11	935	97	-1	95	364	22	5	117	35	1.669
Inns./opptj. ek.			1.031						638	1.669

1) I fond for urealiserte gevinster inngår urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg 87 mill. kr. per 31.12.11

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)

Morbank
31.12.10

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum
	Ek. bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for ureal.gev.	Grunn-fond	Gave-fond	Stiftelse	Uttev. fond	Avsatt utbytte	
Egenkapital 01.01.10	220	129	-1	98	1.019	33	22	29	8	1.557
Årsresultat					18	8	10	52	51	139
Årets utvidet resultat				-5						-5
Årets totalresultat	220	129	-1	93	1.037	41	32	81	59	1.691
Utdelt gaver						-18	-22			-40
Transaksjoner med eierne										
Emisjon mars	110	-110								0
Kostnader begge emisjonene		-1			-1					-1
Emisjon Sparebank stiftelsen	605	79			-684					0
Utbetalt utbytte									-8	-8
Egenkapital 31.12.10	935	97	-1	93	352	22	10	81	51	1.642
Inns./opptj. ek.			1.031						612	1.642

1) I fond for urealiserte gevinster inngår urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg 85 mill. kr per 31.12.10

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11	(Beløp i mill. kr.)	31.12.11	31.12.10
185	132	Resultat av ordinær drift	133	201
14	16	+ Ordinære avskrivninger (note 10)	19	17
0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler (note 10)	0	0
23	27	+ Tap på utlån, garantier mv. (note 15)	27	23
45	37	- Skattekostnader (note 17)	40	49
177	138	= Tilført fra årets drift	139	192
-77	16	Endring diverse gjeld + økning/-nedgang (note 36)	24	-73
-57	15	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang (note 31)	30	-55
452	-812	Endring utlån til og fordr. på kunder :- økning/+ nedgang (note 21, 22)	-1.519	-1.124
886	580	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/-nedgang (note 34)	547	783
0	0	Endring i finansiering ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner + (note 22, 33)	4	17
-410	0	Endring i finansiering ved innfrielse av gjeld til kredittinst. - (note 22, 33)	0	-410
971	-63	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-775	-670
-53	-8	- Investert i varige driftsmidler (note 30)	-98	-53
0	1	+ Salg av varige driftsmidler	0	0
-3.983	-4.860	Investert i verdipapirer (note 22,24,25)	-4.820	-3.871
2.973	3.800	Salg verdipapirer (note 22,24,25)	3.800	2.973
-1.063	-1.067	B Likviditetsendring fra investering	-1.118	-951
-7	-51	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	-51	-7
3.870	4.416	Finansiering ved utstedelse av verdipapir (note 22,35)	5.297	5.158
-3.760	-3.283	Finansiering ved innfrielse av verdipapir (note 22,35)	-3.283	-3.780
103	1.082	C Likviditetsendring fra finansiering	1.963	1.371
11	-48	A+B+C Sum endring likvider	70	-250
897	908	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	364	614
908	860	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt *)	434	364

*) For morbanken består likviditetsbeholdningen av bankkasser, innskudd i Norges Bank og mellomværende med kredittinstitusjoner.

Innholdsfortegnelse noter:

Endring egenkapital.....	32
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper	37
NOTE 2 - Finansiell risikostyring.....	44
NOTE 2.1 – Kredittrisiko	45
NOTE 2.1.1 - Risikoklassifisering lån og kreditter	46
NOTE 2.1.2 - Misligholdte (> 3 mnd.) og tapsutsatte engasjemnet.....	47
NOTE 2.1.3 - Misligholdte engasjement > 0 mnd.	47
NOTE 2.1.4 – Misligholdte engasjement som ikke er nedskrevet.....	47
NOTE 2.2 – Likviditetsrisiko	48
NOTE 2.3 - Markedsrisiko	50
NOTE 2.3.2 - Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering.....	52
NOTE 2.3.3 - Sensivitetsanalyse for endring i markedspriser	54
NOTE 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipp	54
NOTE 4 – Segmentinformasjon	55
NOTE 5.1 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	56
NOTE 5.2 – Renter på enkelte balanseposter (gjennomsnitt rente i %)	56
NOTE 5.3 – Volum på enkelte balanseposter (gjennomsnitt volum)	56
NOTE 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	57
NOTE 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.....	57
NOTE 8 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter.....	57
NOTE 9 - Andre driftsinntekter	58
NOTE 10 - Driftskostnader	58
NOTE 11 - Lønn og sosiale utgifter.....	58
NOTE 11.1 - Godtgjørelse ledende ansatte, styret, forstandskapet og kontrollkomitè.....	59
NOTE 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold	60
NOTE 12 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser	60
NOTE 12.1 - Balanseført pensjonsforpliktelse	61
NOTE 12.2 - Netto pensjonskostnad	62
NOTE 13 - Andre administrasjonskostnader.....	62
NOTE 14 - Andre driftskostnader	62
NOTE 15 – Revisjonshonorar og kostnader bistand ekstern revisor.....	62
NOTE 16 – Nedskrivning på engasjement	63
NOTE 17 - Skattekostnad	63
NOTE 18 - Resultat per egenkapitalbevis.....	64
NOTE 19 - Kontanter og fordringer på sentralbanker	64
NOTE 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.....	64
NOTE 21.1 - Utlån til og fordringer på kunder	65
NOTE 21.2 - Geografisk fordeling av brutto utlån.....	65
NOTE 21.3 - Fordeling av brutto utlån mellom personmarked og næringsliv	66
NOTE 21.4 - Nedskrivninger på utlån og garantier	66
NOTE 21.5 – Utlån, garantier og tap fordelt på næring	67
NOTE 21.5.1 – Brutto utlån og garantier er fordelt på næringer og personmarked.....	67
NOTE 22 - Finansielle instrumenter fordelt på kategori.....	69
NOTE 22.1 – Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt per nivå.....	71
NOTE 22.1.1 – Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.....	71
NOTE 22.2 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	73
NOTE 23 - Finansielle derivater	73
NOTE 24 - Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg.....	74
NOTE 24.1 – Sertifikater og obligasjoner	75
NOTE 25 - Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	76
NOTE 25.1 - Tilgang og avgang aksjer, andeler og egenkapitalbevis.....	76

fortsettelse innholdsfortegnelse noter:

NOTE 25.2 - Tilgang og avgang aksjer TS og datterselskap	76
NOTE 26 - Investeringer i datterselskap	77
NOTE 27 - Investeringer i tilknyttede selskaper	77
NOTE 27.1 - Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene.....	77
NOTE 27.2 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper	78
NOTE 28 - Konserninterne transaksjoner	78
NOTE 29 - Utsatt skattefordel	79
NOTE 30 - Varige driftsmidler og investeringseiendommer	79
NOTE 30.1 – Anleggsmidler holdt for salg	80
NOTE 31 - Andre eiendeler	80
NOTE 32 - Utenlandsk valuta	80
NOTE 33 - Gjeld til kredittinstitusjoner.....	81
NOTE 34 - Innskudd fra kunder	81
NOTE 34.1 - Innskudd fra kunder fordelt på næring	81
NOTE 34.2 - Innskudd fra kunder, geografisk fordeling.....	82
NOTE 34.3 - Innskudd fra kunder, ulike innskuddsformer.....	82
NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	82
NOTE 35.1 - Spesifikasjon av obligasjonslån	83
NOTE 35.2 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	83
NOTE 35.3 - Spesifikasjon av obligasjonslån *).....	83
NOTE 35.4 - Ubenyttede trekkfasiliteter	84
NOTE 36 - Andre forpliktelser	84
NOTE 37 - Ansvarlig lånekapital	85
NOTE 38 - Egenkapital	85
NOTE 38.1 - Kapitaldekning	85
NOTE 38.2 - Risikoveid beregningsgrunnlag, kapitalkrav Basel II.....	86
NOTE 39 - Egenkapitalbevis.....	86
NOTE 39.1 - Fordeling av egenkapitalbevis etter antall egenkapitalbevis.....	86
NOTE 39.2 - Egenkapitalbeviskapital	88
NOTE 39.3 - De 20 største eierne	88
NOTE 39.3 - De 20 største eierne	88
NOTE 39.4 - Egenkapitalbevis eid av bankens tillitsvalgte	89
NOTE 39.5 - Utbytte	89
NOTE 39.6 - Nøkkeltall egenkapitalbevis	90
NOTE 40 - Garantiansvar fordelt på garantitype	90
NOTE 41 - Pantstillelser	90
NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen.....	90
NOTE 43 - Balansen splittet i kortsiktige og langsiktige poster.....	91
NOTE 44 - Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse	92
NOTE 45 - Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.....	93
NOTE 46 - Øvrige nøkkeltall	94

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Konsern og morbank

Generelt

Morbanken

Helgeland Sparebank har som mål å være en lønnsom og ledende bank på Helgeland. Banken skal selge alle typer finansielle produkter og tjenester, inkludert forsikringer og pensjonsprodukter til privatkunder, små og mellomstore bedrifter, kommuner og institusjoner på Helgeland.

Bankens forretningsadresse er Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana. Hovedkontorfunksjonen er lagt til Mo i Rana. Banken har i tillegg 15 lokal-kontorer fordelt over hele Helgeland: Brønnøysund, Berg, Vevelstad, Hommelstø, Vega, Hattfjelldal, Mosjøen, Trofors, Sandnessjøen, Herøy, Vågaholmen, Lurøy, Hemnesberget, Nesna og Korgen.

Helgeland Sparebank sine egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs.

Datterselskaper

Datterselskaper er alle selskaper som Helgeland Sparebank har bestemmende innflytelse overfor. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier, enten direkte eller indirekte, mer enn 50 % av aksjene, og er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet.

Oppkjøpsmetoden er brukt ved regnskapsføring av oppkjøpte enheter. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året er konsolidert fra/til tidspunkt for gjennomføring av kjøpet/salget. Identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskaper regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill, og eventuell mindreverdi resultatføres direkte.

Ikke-kontrollerende interesse inngår i konsernets egenkapital. Konserninterne transaksjoner, mellomværende, intern fortjeneste og urealisert gevinst/tap er eliminert.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der konsernet utøver betydelig innflytelse. Dette vil normalt være investeringer på mellom 20 og 50 % av selskapenes egenkapital. I konsernet er investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Når konsernets andel av et tap overstiger investeringen, er investeringen regnskapsført til null. Tapet regnskapsføres i den grad konsernet har forpliktelser til å dekke tapet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert gevinst er eliminert med konsernets andel i det tilknyttede selskapet.

I morbanken er investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsført til virkelig verdi. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er aktivt marked, bygger verdurderingen på siste emisjonskurs, omsetningsverdier vi har kunnskap om. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon eller lignende.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Helgeland Sparebank avlegger konsernregnskap 2011 i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards). Selskapsregnskapet til Helgeland Sparebank avlegges også i samsvar med IFRS.

Konsernet er basert på historisk kost-prinsippet med følgende modifikasjoner: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet og investeringseiendommer. Konsernregnskapet ble vedtatt av selskapets styre 1. mars 2011.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

(a) Nye og endrede standarder tatt i bruk av konsernet.

Det er ingen nye eller endrede IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2011-årsregnskapet som er vurdert å ha eller forventet å få en vesentlig påvirkning på konsernet.

(b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse.

Konsernet har ikke valgt tidlig anvendelse av noen nye eller endrede IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger.

■ IAS 19 "Employee Benefits" ble endret i juni 2011. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Konsernet har ennå ikke sluttet analysen av konsekvensene av endringene i IAS 19.

■ IFRS 9 "Financial Instruments" regulerer klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser. IFRS 9 ble utgitt i november 2009 og oktober 2010, og erstatter de deler av IAS 39 som omhandler regnskapsføring, klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler deles inn i to kategorier basert på målemetode: de som er målt til virkelig verdi og de som er målt til amortisert kost. Klassifiseringsvurdering gjøres ved første gangs regnskapsføring. Klassifiseringen vil avhenge av selskapets forretningsmodell for å håndtere sine finansielle instrumenter og karakteristikken ved de kontraktsfestede kontantstrømmene fra instrumentet. For finansielle forpliktelser er kravene i hovedsak lik IAS 39. Hovedendringen, i de tilfeller hvor man har valgt virkelig verdi for finansielle forpliktelser, er at den delen av en endring i virkelig verdi som skyldes endring i selskapets egen kredittisikto føres over utvidet resultat i stedet for i resultatregnskapet, dersom dette ikke medfører en periodiseringsfeil i resultatmålingen. Konsernet planlegger å anvende IFRS 9 når standarden trer i kraft og er godkjent av EU. Standarden trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2015.

■ IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet til morselskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ikke vurdert alle mulige konsekvenser som følge av IFRS 10. Konsernet planlegger å anvende standarden for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2013 og senere.

■ IFRS 12 "Disclosures of Interest in Other Entities" inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 12. Konsernet planlegger å anvende standarden for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2013 og senere.

■ IFRS 13 "Fair Value Measurement" definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRSer. Konsernet benytter virkelig verdi som målekriterium for visse eiendeler og forpliktelser. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 13. Konsernet planlegger å (tidlig)anvende IFRS 13 for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2013 og senere.

For øvrig er det ingen andre IFRSer eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Helgeland Sparebank og alle datterselskaper. Konsernregnskapet er utarbeidet under forutsetning om ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Presentasjonsvaluta

Alle beløp er angitt i mill. kr med mindre noe annet er oppgitt.

Konsernets presentasjonsvaluta er norske kroner som også er funksjonell valuta i alle selskaper i konsernet. Konsernet har ingen egen virksomhet i utlandet. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs, inntekter og kostnader er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Omregningsdifferanser resultatføres etter hvert som de oppstår.

Presentasjon i balanse og resultatregnskap

Utlån

Utlån balanseføres avhengig av motpart, enten som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner eller utlån til kunder, uavhengig av verdimålingsprinsipp. Renteinntekter på utlån inkluderes på linjen for "netto renteinntekter".

Verdiendring som kan knyttes til identifiserte objektive bevis for verdifall på balansedagen for utlån som balanseføres til amortisert kost og for porteføljene av utlån med rentebinding vurdert til virkelig verdi, inngår i "nedskrivning på utlån og garantier".

Øvrige verdiendringer på porteføljene av utlån med rentebinding vurdert til virkelig verdi inngår på linjen "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg

I denne kategorien inngår sertifikater og obligasjoner som konsernet kan selge etter behov og som ikke inngår i en handelsportefølje.

Renteinntekter av sertifikater og obligasjoner inngår i "netto renteinntekter". Verdifall under kostpris inngår i resultatregnskapet under "netto gevinster på finansielle instrumenter, mens verdiendring over kostpris føres mot egenkapitalen.

Aksjer tilgjengelig for salg

Urealisert verdiøkning i porteføljen tilgjengelig for salg føres mot egenkapitalen. Verdifall under kostpris resul-

tatføres. Når slike gevinster eller tap realiseres, regnskapsføres disse under "netto gevinst/tap på finansielle instrumenter".

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Forpliktelser til kredittinstitusjoner og kunder er regnskapsført, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjoner eller som innskudd fra kunder, uavhengig av verdimålingsprinsipp. Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter" basert på effektiv rentemetoden.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld omfatter utstedte sertifikater og obligasjoner uavhengig av verdimålingsprinsipp basert på effektiv rentemetoden.

Rentekostnader på instrumentene inngår i rentekostnader og lignende kostnader. Øvrige verdiendringer inngår i "netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Utstedte finansielle garantier

Kontrakter som medfører at konsernet må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene i et gjeldsinstrument, klassifiseres som utstedte finansielle garantier.

Endring i virkelig verdi på finansielle garantier inngår på linjen "finansielle instrumenter til virkelig verdi". Verdiendringen på garantier som inngår i engasjement som er individuelt nedskrevet. Verdiendring for slike garantier er inkludert i "Netto nedskrivninger på utlån og garantier".

Segmentrapportering

Konsernets virksomhet omfatter kun ett strategisk forretningsområde som er organisert og ledet samlet. Konsernet driver tradisjonell bankvirksomhet med formidlingssalg av spare-, plasserings- og forsikringsprodukter. Bankdriften er delt opp i segment, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet. Geografisk segment er Helgeland, kun en mindre andel er utenfor Helgeland.

Finansielle instrumenter

Konsernet definerer sine finansielle eiendeler og gjeld i følgende klasser:

- Utlån til kunder
 - Utlån til flytende rente
 - Utlån til fastrente
- Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg
- Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder til amortisert kost

- Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente, amortisert kost
 - Verdipapirgjeld fastrente, virkelig verdi
 - Verdipapirgjeld fast rente, verdisikring

Finansielle instrumenter er verdsatt i henhold til IAS 39. Alle kjøp og salg av finansielle instrumenter regnskapsføres på transaksjonstidspunktet.

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen og bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Utlån til kunder

Konsernet har definert sitt markedsområde (Helgeland) som ett risikoområde.

Utlån til flytende rente - måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstol, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrullet eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Utlån til amortisert kost, inklusiv opptjente renter, gjenspeiler verdi i balansen. Renteinntekter på utlån til kunder inntektsføres over nettorente. Utlån verdsettes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi.

Utlån til fast rente - verdsettes til virkelig verdi over resultat. Verdiendring inngår i linjen netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Utlån til virkelig verdi, inklusiv opptjente renter, gjenspeiler verdi i balansen. Renteinntekter på fastrente utlån til kunder inntektsføres over nettorente.

Vurdering til virkelig verdi over resultatet er forventet vesentlig å redusere den resultatvolatilitet som ellers ville oppstått ved at banken har inngått rentederivater for å få en effektiv flytende rente.

Nedskrivninger på utlån

Et utlån eller en gruppe av utlån er nedskrevet når det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser som kan estimeres pålitelig, og som har betydning for de forventede fremtidige kontantstrømmene fra lånet eller gruppen av lån.

Objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet kan være:

- Låntaker har betydelige finansielle problemer
- Manglende betaling av forfalte renter/avdrag
- Pant eller annen sikkerhet påregnes ikke å dekke lånet ved en eventuell realisasjon
- Det er sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller gå

inn i gjeldsforhandlinger

- Det foreligger indikasjon på en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av utlån, men hvor verdifallet ennå ikke er mulig å identifisere for hvert enkelt utlån innenfor gruppen (for eksempel negative endringer i betalingsstatus eller i økonomiske forutsetninger av betydning for gruppen).

Utlån nedskrives individuelt når det foreligger objektive bevis for verdifallet på lånet. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer beregnet etter forventet levetid på lånet. Neddiskonteringen skjer ved bruk av effektiv rentemetode. Beregnet tap føres brutto i balansen som individuell nedskrivning på utlån og resultatføres som tapskostnad. Utlån som er nedskrevet individuelt er ikke tatt med i grunnlag for de gruppevis nedskrivningene.

Utlån nedskrives gruppevis når det foreligger objektive bevis for å nedskrive en gruppe av utlån. Kundene blir kategorisert i risikogrupper på grunnlag av ulike parametere som soliditet, inntjening, likviditet, bransje, geografi og adferdsscore. Disse faktorene gir indikasjoner på debtors evne til å betjene sine lån, og er relevante for beregningen av fremtidige kontantstrømmer fra de ulike risikogruppene. Hver enkelt risikogruppe vurderes samlet med hensyn til behov for nedskrivning.

Beregning av nedskrivningsbeløp for en gruppe utlån foretas på grunnlag av forventede kontantstrømmer og historisk tapserfaring for de ulike risikogruppene. Historiske tap blir justert for effekten av nye betingelser som ikke var reflektert i perioden de historiske tapene skriver seg fra, og effekten av hendelser som ikke lenger er relevante blir tatt ut. Dersom det i ettertid viser seg at den tidligere beregnede nedskrivningen er for høy, blir denne reversert og resultatført.

Estimat på fremtidige kontantstrømmer avhenger av endringer i relevante observerbare data som kan indikere en endring i sannsynligheten for inntreffende tap og størrelsen på tap innenfor gruppen. Metode og forutsetninger for å beregne fremtidige kontantstrømmer gjennomgås regelmessig.

Når et lån ikke lenger kan inndrives og tapets størrelse er fastslått, blir lånet skrevet bort mot tilhørende avsetning for tap. Inngang på tidligere nedskrevne lån resultatføres som reduksjon på nedskrivninger for tap.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er eiendeler anskaffet for annet formål enn å oppnå kortsiktig gevinst. Dette er definert til å være investeringer som ikke inngår i en handelsportefølje, men som er omset-

telige og kan selges fritt ved behov. Konsernet har aksjer, sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende papirer som er klassifisert innenfor denne gruppen.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er regnskapsført til virkelig verdi.

Rentebærende verdipapirer - Nedskrivninger under kostpris føres mot resultatet. Reversering av nedskrivning reversers mot resultatet så lenge det er lavere enn kostpris.

Verdi over kostpris føres mot egenkapitalen.

Aksjer - Nedskrivninger under kostpris føres mot resultatet. Reversering av nedskrivninger aksjer føres mot egenkapital og fremkommer under utvidet resultat.

Verdi over kostpris føres mot egenkapitalen

Realisert gevinst/tap over resultat, samt verdiendringer over resultat inkludert utbytte, vises i regnskapet under "Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. For rentebærende finansielle eiendeler inntektsføres renten over resultat mot "nettorenten". Banken har ikke poster i valuta.

Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er aktivt marked, legges kjente omsetningsverdier eller siste emisjonskurs til grunn. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon eller lignende.

Finansielle eiendeler presenteres som kortsiktige eiendeler dersom ledelsen har bestemt å avhende eiendelen innen 12 måneder fra balansedagen, hvis ikke klassifiseres de som langsiktige eiendeler.

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder bokføres til amortisert kost.

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld er definert til å være papirer som konsernet ikke har til hensikt å omsette og som opprinnelig er utstedt av konsernet. Tilbakekjøp av egne obligasjoner for nedregulering av gjeld nettoføres mot obligasjonsgjelden.

Gjeld til flytende rente - blir ved første regnskapsføring verdsatt til virkelig verdi, og blir siden verdsatt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Eventuelle over-/underkurs blir periodisert over løpetiden. Gjelden vises i balansen til amortisert kost (inklusive påløpte renter). Verdiendring amortisert kost bokføres over resultat og nettorente.

Gjeld til fast rente - vurderes til virkelig verdi (FVO). Gjelden vises i balansen til virkelig verdi (clean price) inklusive påløpte renter og med fradrag for egenbeholdning. Verdiendring over resultat "gevinst/tap finansielle instrumenter" og renteutgiften over resultat mot nettorenten.

Virkelig verdi er beregnet ved å neddiskontere kontantstrømmen fra lånene med avkastningskrav utledet fra nullkuponkurven. Kredittspread på rentebærende papirer endres ut fra en helhetsvurdering der observerte omsetninger i markedet, kredittmarginrapporter fra ulike meglerhus og interne vurderinger inngår som grunnlag for helhetsvurderingen. En endring i kredittspread vil påvirke avkastningskravet ved at tillegget som blir lagt på nullkuponkurven endres. Ved kjøp av egne verdipapirer blir gjelden redusert, og forskjellen mellom bokført verdi og betalt vederlag (over-/underkurs) blir resultatført som gevinst/tap på utstedte verdipapirer.

Vurdering til virkelig verdi over resultatet er forventet vesentlig å redusere den resultatvolatilitet som ellers ville oppstått ved at banken har inngått rentederivater for å få en effektiv flytende rente.

Sikringsbokføring

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontraktene inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument og eventuelt type sikring.

Konsernet øremerker enkelte derivater i en av følgende sikringstyper:

- sikring av virkelig verdi av en balanseført eiendel eller forpliktelse eller et ikke-balanseført bindende tilsagn (verdisikring).

Ved inngåelse av sikringsforholdet dokumenterer konsernet sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Konsernet dokumenterer også sin vurdering av hvorvidt derivatene som benyttes er svært effektive i å utligne endringene i virkelig verdi eller kontantstrøm knyttet til sikringsobjektene. Slike vurderinger dokumenteres både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikringsperioden.

Virkelig verdi av derivatene brukt i sikringsrelasjoner er vist i note 23. Endringer i virkelig verdi på derivater som øremerkes og kvalifiseres for sikring av virkelig verdi og som er effektive, resultatføres sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen på den tilhørende sikrede eiendel eller forpliktelse. Sikring av virkelig verdi benyttes kun til sikring av fastrentelån. Gevinsten eller tapet knyttet til den effektive del av rentebytteavtaler som sikrer fastrentelån resultatføres

som "Finanskostnader". Gevinst eller tap knyttet til den ineffektive del resultatføres som "Netto andre (tap) gevinster". Endringer i virkelig verdi på det sikrede fastrentelånet som kan henføres til sikret renterisiko resultatføres som "Finanskostnader".

Finansielle derivater

De avtaler som konsernet har inngått er rente og valutarelaterte derivater. Renteswapper er knyttet til fastrente innlån og utlån, valutaswapper er knyttet til syndikert innlån i euro.

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen omfatter, rentebytteavtaler (renteswapper), valutarenteswapper.

Derivatene regnskapsføres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som gjeld når virkelig verdi er negativ.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader fra eiendeler og gjeld som er målt til amortisert resultatføres løpende basert på effektiv rentemetode.

Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen. Renteinntekter på fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi på fastrente utlån blir resultatført som verdiendring finansielle instrumenter. For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi, vil renten klassifiseres som renteinntekt eller rentekostnad mens effekten av verdiendring klassifiseres som inntekt eller kostnad fra finansielle instrumenter.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyr knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er balanseført når det kan påvises sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler som er henførbare til eiendelen, og eiendelens kostpris kan estimeres pålitelig. Immaterielle eiendeler er regnskapsført til kostpris.

Immaterielle eiendeler med ubegrenset økonomisk levetid avskrives ikke, men nedskrivning foretas hvis gjennvinnbart beløp er lavere enn kostpris. Gjennvinnbart beløp blir beregnet årlig, samt ved indikasjoner på verdifall.

Immaterielle eiendeler med begrenset levetid blir avskrevet og eventuelle nedskrivningsbehov vurderes. Avskrivninger foretas lineært over beregnet økonomisk levetid. Avskrivningsbeløp og avskrivningsmetode er gjenstand for en årlig vurdering, hvor de økonomiske realiteter legges til grunn.

Utgifter knyttet til kjøp av ny EDB-programvare er balanseført som en immateriell eiendel når disse ikke er en del av anskaffelseskostnaden til maskinvaren. Programvare avskrives lineært over 5 år. Utgifter til vedlikehold av EDB-programvare utgiftsføres direkte dersom endringene i programvaren ikke øker den fremtidige økonomiske nytten av programvaren.

Varige driftsmidler

Eiendom, anlegg og utstyr, med unntak av investeringseiendommer, er vurdert til kostpris fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når driftsmidler blir solgt eller utrangert, blir kostpris og akkumulerte av- og nedskrivninger tilbakeført, og eventuell gevinst eller tap blir resultatført.

Kostpris for et driftsmiddel er definert til kjøpspris, inkludert skatter, avgifter og direkte kostnader knyttet til å bringe driftsmiddelet klart for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som reparasjon og vedlikehold, er normalt kostnadsført. I de tilfeller der det kan påvises økt inntjening som følge av reparasjon/vedlikehold, er utgiftene til dette balanseført som tillegg driftsmidler.

Avskrivninger er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende tidsperioder:

- Bygninger og annen fast eiendom 30 – 40 år
- Maskiner, utstyr, inventar og biler 3 – 10 år

Avskrivningsperiode og -metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som benyttes samsvarer med de økonomiske realiteter for driftsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utraneringsverdi.

Det foretaes dekomponering av driftsmidler av større verdi, og som består av komponenter med ulik levetid. Det foretas årlig vurdering av levetid for hver enkelt komponent, og avskrivningene er justert tilsvarende. Driftsmidler holdt for salg består av eiendeler som konsernet har ervervet som ledd i inndrivelse av misligholdte engasjement. Dette er driftsmidler som konsernet

ikke har til hensikt å beholde og som skal selges innen 1 år. Driftsmidler holdt for salg verdsettes til det laveste av virkelig verdi (reduert med salgskostnader) og anskaffelseskost og er ikke gjenstand for avskrivning.

Leieavtaler

Konsernet som leietaker

Leiekontrakter hvor det vesentligste av risikoen er på kontraktspartnern, blir klassifisert som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger er klassifisert som en driftskostnad og resultatføres over kontraktperioden. Konsernet har ingen finansielle leieavtaler.

Konsernet som utleier

Konsernet presenterer eiendeler som er utleid som driftsmidler i balansen. Leieinntektene inntektsføres lineært over leieperioden. Direkte kostnader pådratt initialet for å etablere et utleieforhold er tillagt den utleide eiendelens regnskapsførte verdi. Konsernet har ingen finansielle utleieavtaler.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld.

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når konsernet har en gjeldende forpliktelse (rettslig eller antatt) som følge av hendelser som har skjedd, det er sannsynlighetsovervekt for at et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen vil skje, og beløpets størrelse kan beregnes pålitelig.

Avsetninger gjennomgås ved hver balansedato og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen. Når tidseffekten er uvesentlig vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig vil avsetningen være lik nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere gruppen under ett. Avsetning for gruppen regnskapsføres selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til gruppens enkeltelementer kan være lav.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Konsernets pensjonsforpliktelser er knyttet til ytelsesbaserte kollektive ordninger sikret i livsforsikringsselskap og usikrede ordninger. Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser presentert i regnskapet er fremkommet ved beregninger foretatt av aktuar.

De sikrede og usikrede pensjonsforpliktelsene beregnes som den diskonterte verdien av de fremtidige pensjonsytelser som anses påløpt på balansedagen, sikrede og usikrede, basert på at arbeidstakerne opparbeider sine pensjonsrettigheter jevnt over den yrkesaktive perioden.

Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi og føres netto mot pensjonsforpliktelsene i balansen. Den enkelte pensjonsordning vurderes for seg, men verdien av overfinansiering i en ordning og underfinansiering i andre ordninger nettoføres i balansen såfremt pensjonsmidlene kan overføres mellom ordningene. Netto pensjonsmidler presenteres i balansen som forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter, mens netto pensjonsforpliktelser presenteres som avsetning for forpliktelser.

Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønn og sosiale kostnader, og består av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede pensjonsforpliktelsen, forventet avkastning av pensjonsmidlene, resultatført virkning av planendring og endringer i estimater og pensjonsplaner, resultatført virkning av avvik mellom faktisk og forventet avkastning, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Virkning av endringer i estimater samt avvik mellom faktisk og forventet avkastning periodiseres over gjenværende opptjeningstid eller forventet levetid først når den akkumulerte virkning overstiger 10 prosent av hva som er størst av pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsene. Endring i pensjonsplaner periodiseres over gjenværende opptjeningstid.

Skatter

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier etter gjeldende skattesats ved periodens slutt (gjeldsmetoden). Skatteøkende midlertidige forskjeller inneholder en utsatt skatteforpliktelse, og skattereduse-

rende midlertidige forskjeller, sammen med underskudd til fremføring, inneholder en mulig utsatt skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres når det er sannsynlig at det i fremtiden vil oppstå skattbar inntekt som den utsatte skattefordelen kan anvendes mot. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt reflekterer de fremtidige betalbare skatter som oppstår som følge av årets virksomhet. Formueskatt er behandlet som driftskostnad.

Egenkapitalbeviskapital

Ved utstedelse av nye egenkapitalbevis eller oppkjøp av annen virksomhet, behandles merkostnader direkte henførbare til utstedelsen av de nye egenkapitalbevisene eller oppkjøpet som en reduksjon av innbetalt kapital.

Utbytte på egenkapitalbevis blir klassifisert som egenkapital i perioden frem til utbyttet er besluttet av bankens forstanderskap. Når utbyttet er besluttet av forstanderskapet blir det tatt ut av egenkapitalen og klassifisert som kortsiktig gjeld frem til utbetaling finner sted.

Når banken eller andre medlemmer i konsernet kjøper egenkapitalbevis utstedt av banken, blir det samlede kjøpsvederlaget trukket ut av den totale egenkapitalbeviskapitalen.

Sammenlignbarhet

Sammenligningstall er blitt justert der det er ansett nødvendig for at de skal være i overensstemmelse med presentasjonen for inneværende år.

Hendelser etter balansedagen

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelse av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

NOTE 2 - Finansiell risikostyring

Konsern og morbank

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyring støtter opp under konsernets strategiske utvikling og ambisjoner. Hovedmålsettingen er å sikre realisering av konsernets finansielle og operasjonelle mål. Uansett hvor god risikostyringen er vil det kunne oppstå uventet tap som krever at konsernet har tilstrekkelig egenkapital. Som en del av risikostyringsarbeidet er det for de ulike risikoområdene vurdert behov for tilleggskapital. Vurderingene er underbygget med ulike interne vurderinger og beregningsmodeller. Dette er oppsummert i bankens interne kapitalbehovsvurderingsprosess (ICAAP).

Risikokategorier og definisjoner:

- Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser
- Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall.
- Markedsrisiko: risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser knyttet til aktiviteter og posisjoner i verdipapirer (renter og aksjer) og valuta
- Operasjonell risiko: risiko for direkte eller indirekte tap grunnet svikt i interne rutiner, systemer og prosesser, utilstrekkelig kompetanse, skader på eiendeler, driftsavbrudd, systemfeil, internt eller eksternt bedrageri.

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Risikoen styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse.

Styret fastsetter konsernets kredittstrategi som dekker kredittrisiko, og konsernets finansstrategi som dekker likviditetsrisiko og markedsrisiko. Banken har kredittutvalg og finansutvalg for styring og oppfølging av risiko i tråd med fullmakter gitt av styret.

Bankens risikostyringsenhet utgjør to årsverk. Banksjef risikostyring er direkte underlagt adm. banksjef og har ansvaret for å overvåke og koordinere den samlede risikostyringen i banken.

Konsernets internrevisjon utgjør ett årsverk og er direkte underlagt styret. Internrevisor skal vurdere om det er etablert betryggende rutiner på de viktigste områder i banken for å redusere risiko. Styret godkjenner årlig internrevisors instruks og arbeidsplan.

Virksomhetsstyring (corporate governance)

Helgeland Sparebanks prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. God virksomhetsstyring i Helgeland Sparebank omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre et godt samspill mellom bankens ulike interessenter som egenkapitalbevisiere, långivere, kunder, ansatte, styringsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig.

Videre skal virksomhetsstyringen sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir iverksatt og nådd. Konsernets prinsipper og rammer for intern kontroll og risikostyring er nedfelt i egne styringsdokumenter som årlig gjennomgås av styret. Styringsdokumentene er konsernets interne rammeverk for god styring og kontroll, og polityen gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring.

Styret i Helgeland Sparebank legger vekt på å etterleve prinsippene som er gitt i Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse i virksomhetsstyringen.

Helgeland Sparebank har sammenholdt egen policy med den reviderte norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med Norsk Anbefaling.

Det ble avholdt 12 styremøter i 2011. Oppfølging av driften, strategi, strukturendringer og risiko- og kapitalstyring har vært styrets fokusområder.

Styret har utarbeidet en årsplan for sitt arbeid, og det legges vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer.

Det er gjennomført egnevaluering av arbeidsform, kompetanse, prioriteringer og samarbeid mellom styre og ledelse. I tillegg har det vært avholdt to styreseminarer i løpet av året.

Styret har som et ledd i sitt arbeid nedsatt et revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget skal se til at Helgeland Sparebank har en uavhengig og effektiv intern og ekstern revisjon, samt regnskaps- og risikorapportering i samsvar med lover og forskrifter.

NOTE 2.1 - Kreditrisiko*Konsern og morbank*

Konsernets strategi på kredittområdet er utledet fra den overordnede strategien og inneholder retningslinjer for fordeling mellom person- og bedriftsmarkedet, konsentrasjonsrisiko og geografiske begrensninger. For løpende oppfølging av risiko i styret er det definert et sett av rapporter som fremlegges med ulike frekvenser.

Det er etablert en rekke rutiner som ivaretar behandling og oppfølging av kredittrisiko administrativt. De viktigste virkemidlene i utøvelsen av kredittreglementet er:

- restriktiv kredittgivning i forhold til:
 - spesielt definerte bransjer
 - knoppskyting fra egne næringslivskunder
 - overtakelse av næringslivskunder fra andre banker
 - skjerpet krav til risikodeling gjennom høyere egenkapitalandel
 - etterlevelse av Finanstilsynets ti kjøre-regler med kvartalsvis rapportering til styret
- styring av virksomheten gjennom bruk av saksgangssystemer og fullmaktsrammer
- sterk fokus på regelverket knyttet til bruk av kredittfullmakter, herunder spesielt dokumentasjonskrav rundt kundens betjeningsevne, samt beskrivelse av kritiske faktorer i tilknytning til bevilgningen
- høy kompetanse og lang erfaring hos medarbeidere knyttet til utlånsvirksomheten
- kredittgivning til enkeltkunder og bransjer vurderes opp mot medarbeidernes samlede kompetanse
- kreditt gis primært til kunder innenfor bankens geografiske nedslagsfelt med unntak av gode personkunder hvor tilknytning til Helgeland er tilstrekkelig

Konsernets kredittstrategi evalueres årlig, mindre endringer ble vedtatt og implementert i september 2011. Kredittrisikoeksponeringen styres og følges opp gjennom regelmessige analyser av misligholdsutviklingen i konkrete bransjer, geografiske områder, låntakeres og potensielle låntakeres evne til å betjene renter og avdrag, samt en vurdering av den sikkerhet som ligger til grunn for lånet.

Banken har i 2011 videreført valideringen av modellen for beregning av gruppenedskrivninger basert på egne scoremodeller. Modellen baserer seg på sannsynlighet for mislighold og tapsgrad gitt at et engasjement går i mislighold. Modellen benyttes av flere andre sparebanker som samarbeider om validering og evt justering av parametrene. Valideringen viser at scoremodellene vurderes som tilfredsstillende og at den differensierer godt mellom kunder med ulik risiko.

Med bakgrunn i Finanstilsynets utlånsforskrift og interne retningslinjer, følges engasjement løpende med henblikk på identifisering av mulige tapsutsatte engasjementer. Det er sterkt fokus og faste gjennomganger i hele organisasjonen på kvalitet i kredittarbeidet og for å bedre forståelsen av god styring og kontroll. For styring og overvåkning av risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundeforhold, betalingsevne og sikkerhet ved låneopptak, samt gjennomganger i bankens kredittutvalg. For overvåkning av utvikling av risiko i personkundeforføljen foretas kvartalsvise analyser av bonitet på nyinnvilgende lån og på totalporteføljen.

Risikofordelt utlånsportefølje fordelt på lav, middels og høy risiko rapporteres basert på scoremodellene.

Det er usikkerhet knyttet til finansuroens effekt i konsernets geografiske virkeområde. Tett oppfølging av større næringslivskunder, overvåkning av utviklingen i bonitet og misligholdssannsynlighet i porteføljen og for konkrete definerte bransjer, er videreført som prioritert fokusområde for banken.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av konsernets ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2011 hadde konsernet fire kundegrupperinger hvor innvilget engasjement samlet sett var ut over 10 % av ansvarlig kapital. Ved beregning av minimumskrav til kapitaldekning for kredittrisiko benytter Helgeland Sparebank standardmetoden.

NOTE 2.1.1 - Risikoklassifisering lån og kreditter*Konsern og morbank*

Risikoklassifiseringen er en integrert del av konsernets saksgangssystem. Systemet muliggjør en overvåkning av risikoutviklingen i utlånsporteføljen. Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes for både person og for næringslivskunder er utviklet i samarbeid med flere andre banker. Klassifiseringssystemet er tatt i bruk for hele kundemassen fra og med 31.05.09. For næringslivskunder beregnes en misligholdssannsynlig-

het/score basert på en rekke parametre som bransje, betalingsanmerkninger, revisjonsanmerkninger. For personkunder beregnes misligholdssannsynlighet/score basert på purringer, overtrekk, forhold utlån/innskudd m.v. Porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis score fra A til K der A er lavest risiko og K er høyest risiko. For personkunder foretas i tillegg søknadsscore i forbindelse med nye lånesaker.

NOTE 2.1.1 - Fortsettelse risikoklassifisering lån og kreditter

Morbank					Konsern			
31.12.11					31.12.11			
Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering		Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering
Næringsliv:								
3.305	337	684	4.326	Lav risiko	3.406	337	690	4.433
1.967	128	160	2.255	Middels risiko	1.973	128	164	2.265
1.032	73	100	1.205	Høy risiko	1.036	73	100	1.209
148	20	15	183	Mislighold > 0 måneder	148	20	15	183
148	7	5	160	Ikke klassifisert	66	7	5	78
6.600	565	964	8.129	Sum næringsliv	6.629	565	974	8.168
Personmarked:								
6.294	19	374	6.687	Lav risiko	9.499	19	582	10.100
927	2	26	955	Middels risiko	1.255	2	28	1.285
186		7	193	Høy risiko	262	0	9	271
77	0	0	77	Mislighold > 0 måneder	77	0	0	77
403	5	26	434	Ikke klassifisert	427	5	26	458
7.887	26	433	8.346	Sum personmarked	11.520	26	645	12.191
14.487	591	1.397	16.475	Sum totalt	18.149	591	1.619	20.359

Morbank					Konsern			
31.12.10					31.12.10			
Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering		Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering
Næringsliv:								
2.644	338	709	3.691	Lav risiko	2.737	338	711	3.786
1.892	112	221	2.225	Middels risiko	1.902	112	221	2.235
1.096	68	89	1.253	Høy risiko	1.101	67	91	1.260
245	19	3	267	Mislighold > 0 måneder	245	19	3	267
102	14	6	122	Ikke klassifisert	102	14	6	122
5.979	551	1.028	7.557	Sum næringsliv	6.088	551	1.032	7.670
Personmarked:								
6.256	19	341	6.616	Lav risiko	8.809	19	493	9.321
877	0	19	896	Middels risiko	1.121	0	20	1.141
215	0	2	216	Høy risiko	246	0	3	249
65	0	0	65	Mislighold > 0 måneder	65	0	0	65
283	0	27	310	Ikke klassifisert	302	0	26	328
7.696	19	389	8.103	Sum personmarked	10.542	19	542	11.104
13.675	570	1.417	15.661	Sum totalt	16.630	570	1.574	18.774

NOTE 2.1.2 - Misligholdte (> 3 mnd) og tapsutsatte engasjement.

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
198	168	Misligholdte utlån og garantier over 3 måneder	168	198
51	37	Nedskrivninger på misligholdte utlån og garantier	37	51
147	131	Sum netto misligholdte utlån og garantier	131	147
8	62	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	62	8
3	12	Nedskrivninger øvrige tapsutsatte ikke misligholdte utlån og garantier	12	3
5	50	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	50	5

Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement ble 181 millioner kroner (152 millioner kroner), tilsvarende 1,02 % (1,05%) av brutto utlån.

NOTE 2.1.3 - Misligholdte engasjement > 0 mnd.

<i>Konsern og Morbank</i>						
Intervall	2011			2010		
	Personmarked	Næringsliv	Sum	Personmarked	Næringsliv	Sum
Sum 0-3 måneder	28	29	57	18	116	134
3-6 måneder	10	76	86	8	61	69
6-12 måneder	10	24	34	15	62	77
Over 12 måneder	29	19	48	24	28	52
Sum >3 måneder	49	119	168	47	151	198
Sum brutto mislighold	77	148	225	65	267	332

NOTE 2.1.4 - Misligholdte engasjement som ikke er nedskrevet.

Intervall	<i>Konsern og Morbank</i>	
	31.12.11	31.12.10
Sum 0-3 måneder	53	130
3-6 måneder	28	0
6-12 måneder	32	61
Over 12 måneder	31	31
Sum > 3 måneder	91	92
Sum forfalte fordringer som ikke er nedskrevet	144	222

NOTE 2.2 - Likviditetsrisiko

Konsern og morbank

Styret har fokus på at konsernet skal ha en likviditetsstrategi som ivaretar konsernets tilgang på diversifiserte finansieringskilder og langsiktig funding. Likviditetsstrategien gjennomgås årlig av styret. Det har vært særlig fokus på likviditetsrisiko og nye krav til likviditetsstyring i banker i etterkant av finanskrisen. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom å spre innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. I styringen av konsernets likviditetsrisiko anvendes målkrav for likviditetsindikator 1 (i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet), langsiktig finansieringsgrad, innskuddsdekning og nivå på likviditetsbufferne.

Styret har fastsatt et minstekrav til likviditetsindikator 1 til 100 %. Indikatorverdien beregnes som summen av innskudd, langsiktige innlån og egenkapital målt i % av illikvide eiendeler (utlån og anleggsmidler). Pr 31.12.2011 var likviditetsindikator 1 på 105,4 %. Styret har også fastsatt at andel langsiktige innlån i % av samlede innlån skal utgjøre minst 70 %. Per 31.12.11 var andel langsiktig finansiering 80,5 %, som er godt over målkravet.

Innskuddsdekningen er et viktig parameter for oppfølging av likviditetsrisiko, det vil si hvor stor andel av brutto utlån til kunder som er dekket ved innskudd fra kunder. Styret har fastsatt minstekrav til innskuddsdekning, og dette kravet var innfridd gjennom hele 2011.

For å begrense konsernets likviditetsrisiko har banken likviditetsreserver i form av ubenyttede trekkrettigheter og

plasseringer i likvide rentepapirer. Det er fastsatt minstekrav til nivå på likviditetsbufferne i konsernets likviditetsstrategi. Konsernet har de siste årene gradvis økt både kvaliteten og nivået på likviditetsbufferne, og vil gradvis ytterligere tilpasse bufferne til kommende nye krav til deponi i Norges Bank og nye likviditetsbufferkrav i henhold til Basel III. Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende.

Helgeland Sparebank klarte seg godt gjennom finanskrisen i 2008 og 2009, og opprettholdt et høyt nivå på langsiktig finansiering gjennom hele krisen. For å øke konsernets tilgang til gode finansieringskilder, samt tilgang til statens gunstige låneordninger under finanskrisen, ble Helgeland Boligkreditt AS stiftet høsten 2008 som et heleid datterselskap av banken. I løpet av 2009 deltok konsernet i bytteordningen med staten, og i løpet av 2010 og 2011 har Helgeland Boligkreditt tatt opp ordinære obligasjonslån med fortrinnsrett i markedet. Pr. utgangen av 2011 har banken overført godt sikrede boliglån for vel 3,7 milliarder kroner til boligkredittselskapet.

Helgeland Sparebank har ikke offisiell rating fra internasjonale ratingselskaper, men skyggerating stilt av norske meglerhus anses likevel å ha betydning for bankens tilgang til innlånskilder. Siste rating for banken er basert på tall pr 30.06.2011 og var A- fra blant andre DnB Nor og Nordea. Helgeland Boligkreditt hadde tilsvarende skyggerating på AAA fra DNB og Nordea.

NOTE 2.2.1 - Likviditetsrisiko, restløpetid

	Konsern 31.12.11					
	Fra 0-3 mnd	Fra 3-12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Sum inkl. renter	Totalt
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	321				321	316
Utlån og fordringer på kunder	457	1.342	8.146	11.441	21.386	18.049
Sertifikater og obligasjoner	171	1.732	1.954	50	3.907	3.756
Sum innbetalinger	949	3.075	10.100	11.491	25.614	22.121
Gjeld til kredittinstitusjoner	407	21	853		1.281	1.241
Innskudd fra kunder og gjeld	10.391	83			10.474	10.429
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	504	1.641	7.985		10.130	9.227
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾	6	65	93		164	25
Sum utbetalinger	11.308	1.810	8.931	0	22.049	20.992
1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)	86	12	83			181

Konsern

31.12.10

Totalt

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	1.237	0	0	1.237
Innskudd fra kunder og gjeld	9.864	0	18	1	0	0	9.883
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	0	358	1.348	5.994	0	0	7.700
Gjeld uten restløpetid	0	0	0	0	0	185	185
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾	0	4	48	105	0	57	18
Sum utbetalinger	9.864	362	1.414	7.337	0	335	19.162

1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)

36

56

78

170

Bankens lånetilsagn pr. 31.12.11 var ikke vesentlig av verdi og er derfor ikke innarbeidet.

Morbank

31.12.11

Totalt

	Fra 0-3 mnd	Fra 3-12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Sum inkl. renter	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	321		437		758	742
Utlån og fordringer på kunder	331	1.020	6.024	9.021	16.396	14.387
Sertifikater og obligasjoner	171	1.732	2.854	50	4.807	4.655
Sum innbetalinger	823	2.752	9.315	9.071	21.961	19.784
Gjeld til kredittinstitusjoner	407	21	853		1.281	1.237
Innskudd fra kunder og gjeld	10.572	83			10.655	10.655
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	488	1.570	5.406		7.464	6.843
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾	6	65	93		164	25
Sum utbetalinger	11.473	1.739	6.352	0	19.564	18.760

1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)

86

12

83

181

Morbank

31.12.10

Totalt

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	1.237	0	0	1.237
Innskudd fra kunder og gjeld	10.055	0	18	1	0	0	10.074
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	0	353	1.307	4.323	0	0	5.983
Gjeld uten restløpetid	0	0	0	0	0	178	178
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾	0	4	48	105	0	157	18
Sum utbetalinger	10.055	357	1.373	5.666	0	335	17.490

1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)

36

56

78

170

Ubenyttede trekkfasiliteter per 31.12:

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
Eiendeler:				
1.417	1.397	Ubenyttede trekkrettigheter kunder	1.620	1.574
Gjeld:				
130	130	Kortsiktig trekkfasilitet, 1år	130	130
130	130	Sum gjeld	130	130
273	118	Overskuddslikviditet i Norges Bank	118	273
403	248	Sum gjeld inklusive overskuddslikviditet	248	403

Match og mismatch mellom forfall og rentesats på eiendeler og gjeld er svært viktig for styringen av konsernet. Det er uvanlig at banker har perfekt match, siden utførte forretninger ofte er av usikker karakter og av mange ulike typer. En ikke matchet posisjon kan potensielt skape fortjeneste, men kan også øke risikoen for tap. Forfall på eiendeler og gjeld, evnen til å erstatte disse til en akseptabel kostnad, er en viktig faktor for å bestemme konsernets likviditet og dets eksponering overfor renteendringer.

Likviditetsbehov for å kunne møte krav om oppgjør knyttet til garantier og remburser er betydelig lavere enn størrelsen på selve forpliktelsen fordi konsernet generelt ikke forventer at tredjepart vil trekke ut likviditet under garantien. De totale utestående kontraktsfestede forpliktelser om å øke kreditter representerer ikke nødvendigvis fremtidige krav til likvide midler, siden mange av disse forpliktelsene vil falle eller utgå uten å bli fundet.

NOTE 2.3 - Markedsrisiko

Konsern og morbank

Styret har vedtatt en markedsrisikostrategi som fastsetter rammer og overordnet mål for konsernets markedsrisikotoleranse, samt rammer for rente og kredittspread og aksjehandelsrisiko. Strategien revideres årlig. Konsernet har ingen aktive handelsporteføljer innenfor renter, aksjer eller valuta.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på rentebærende verdipapirer og innlån (sertifikater og obligasjoner), samt ved bruk av rentebytteavtaler (renteswapper) for å redusere renterisiko knyttet til fastrentelån.

Styret har fastsatt ramme for konsernets samlede renterisiko, og renterisikoen er vurdert til å være lav.

Banken har en relativt konservativ strategi for plasseringer i rentebærende verdipapirer, hvor hovedformålet er å sikre tilfredsstillende likviditetsreserver for banken. En konsekvens av dette har vært at konsernet regnskapsførte relativt lave tap på rentebærende verdipapirer under finanskrisen, og tilsvarende relativt lave gevinster på plasseringer i rentebærende verdipapirer i etterkant av krisen.

Aksjerisiko

Konsernet har plasseringer i enkelte børsnoterte aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis og øvrige aksjer. Bankens posisjoner i øvrige aksjer er i hovedsak strategisk motivert gjennom investeringer i aksjer i datterselskaper, produkselskaper og lokale investeringselskaper.

Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene anses å være moderat.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Rentebærende verdipapirer - kredittspreadrisiko er risikoen knyttet til verdipapirene i renteporteføljen, porteføljens durasjon og utstedernes kredittverdighet. Konsernets kredittspreadrisiko beregnes som kreditttrisiko ved spreadutgang på 100 basispunkter.

Aksjer - det er fastsatt rammer for konsernets samlede aksjerisiko beregnet ut fra eksponering, risikospredning og markedslikviditet. Ved beregning av risikoeksponering baseres beregningen på et generelt fall i aksjeverdien på 30 %. I tillegg gjøres påslag for risikospredning og markedslikviditet. Banken uttrykker markedsrisikoen som risikojustert kapital. Beregnet markedsrisiko er innefor fastsatte rammer og totalramme for markedsrisiko er tatt inn som kapitalbehov i konsernets ICAAP.

Det vesentligste av konsernets renterisiko er knyttet til porteføljen av rentebærende verdipapirer, fastrentelån og fastrenteinnskudd. Styret har fastsatt en ramme på 20 mill. kr for samlet renterisiko i og utenfor balansen, målt ved den resultatpåvirkning som en endring av rentenivået på 2 prosentpoeng gir. I gjennomsnitt for året har utnyttelsen av tillatt ramme for renterisiko vært godt under måltallet.

Valutarisiko

Konsernet har kun mindre balanseførte finansielle posisjoner og kontantstrømmer i utenlandsk valuta. Disse anses ikke å være vesentlige. Konsernet er imidlertid eksponert for valutarisiko knyttet til valutalån. På grunn av at Helgeland Sparebank ikke er egen valutabank, forvaltes valutalånene hos valutabank. Helgeland Sparebank har stilt garantiansvar overfor valutabank.

Tabellen nedenfor oppsummerer konsernets eksponering for valutarisiko gjennom garantiansvar for valutalån hos valutabank pr 31.12:

2.3.1 Garantiansvar for valutalån

Morbank			Konsern	
31.12.11			31.12.11	
Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK		Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK
0	0	Euro	0	0
1	8	Amerikanske dollar	1	8
29	189	Sveitsiske franc	29	189
47	44	Svenske kroner	47	44
0	0	Norske kroner	0	0
143	10	Japanske yen	143	10
251 Sum garantiansvar valutalån			251	

Morbank			Konsern	
31.12.10			31.12.10	
Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK		Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK
0	0	Euro	0	0
3	15	Amerikanske dollar	3	15
25	159	Sveitsiske franc	25	159
47	41	Svenske kroner	47	41
0	0	Norske kroner	0	0
192	14	Japanske yen	192	14
229 Sum garantiansvar valutalån			229	

Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

Kontantstrøm renterisiko er risikoen for at fremtidige kontantstrømmer knyttet til de enkelte finansielle eiendels- og gjeldspostene vil fluktuere som følge av endringer i markedsrenten. Virkelig verdi renterisiko er risikoen for at verdien av en finansiell eiendel eller gjeldspost vil fluktuere som følge av endringer i markedsrenten. For både kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko er konsernet eksponert for effekter av fluktuasjoner i det gjeldende markedsrentenivået. Uventede endringer i markedsrentenivået kan føre til at rentemarginer øker, men kan også reduseres eller forårsake tap.

Styret har fastsatt ramme for den totale renterisikoen konsernet kan ta på seg. Konsernet styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentebytteavtaler.

Tabellene nedenfor oppsummerer konsernets eksponering for renterisiko. Tabellen viser konsernets eiendeler og gjeld til bokførte verdier, kategorisert etter gjenstående tid til renteregulering. Den bokførte verdien av finansielle derivater, renteswap-avtaler som benyttes for å redusere konsernets renterisiko er inkludert i andre eiendeler. Forventede renteregulerings- og forfallsdatoer avviker ikke vesentlig fra de kontraktsmessige datoer.

2.3.2 Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering

							Konsern 31.12.11
	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	118	0	0	0	0	0	118
Utlån til og ford. på kreditt u/avtalt løpetid	166	0	0	0	0	0	166
Utlån til og ford. på kreditt m/avtalt løpetid	150	0	0	0	0	0	150
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	18.031	0	16	0	0	18.049
Obligasjoner og sertifikater	959	1.744	885	0	0	0	3.588
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)	0	0	0	0	0	731	731
Sum eiendeler	1.393	19.777	885	16	0	731	22.802
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	1.241	0	0	0	0	1.241
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid	0	9.892	0	0	0	0	9.892
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid	0	454	83	0	0	0	537
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	500	7.794	933	0	0	0	9.227
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)	0	0	0	0	0	227	227
Sum gjeld	500	19.381	1.016	0	0	227	21.124
Netto rente sensitivitetsgap	893	-135	-131	547	0	504	1.678

							Konsern 31.12.10
	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	273	0	0	0	0	0	273
Utlån til og fordr. på kreditt u/avtalt løpetid	91	0	0	0	0	0	91
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	16.518	0	0	0	0	16.518
Obligasjoner og sertifikater	345	1.864	368	0	0	0	2.577
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)	0	0	0	0	0	701	701
Sum eiendeler	709	18.382	368	0	0	701	20.160
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0	0	0	0	0	0	
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	1.237	0	0	0	0	1.237
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid	0	9.459	0	0	0	0	9.459
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid	0	405	18	1	0	0	424
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	700	4.628	1.850	0	0	0	7.178
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)	0	0	0	0	0	203	203
Sum gjeld	700	15.729	1.868	1	0	203	18.501
Netto rente sensitivitetsgap	9	2.277	-1.500	375	0	498	1.659

Morbank

31.12.11

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	118	0	0	0	0	0	118
Utlån til og fordr. på kreditt u/avtalt løpetid	592	0	0	0	0	0	592
Utlån til og fordr. på kreditt m/avtalt løpetid	150	0	0	0	0	0	150
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	14.371	0	16	0	0	14.387
Obligasjoner og sertifikater	959	2.644	885	0	0	0	4.488
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)	0	0	0	0	0	895	895
Sum eiendeler	1.819	17.015	885	16	0	895	20.630
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	1.237	0	0	0	0	1.237
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid	0	10.118	0	0	0	0	10.118
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid	0	454	83	0	0	0	537
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	500	5.410	933	0	0	0	6.843
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)	0	0	0	0	0	226	226
Sum gjeld	500	17.219	1.016	0	0	226	18.961
Netto rente sensitivitetsgap	1.319	-735	-131	547	0	670	1.670

Morbank

31.12.10

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd.	Fra 1 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Totalt
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	273	0	0	0	0	0	273
Utlån til og fordr. på kreditt u/avtalt løpetid	635	0	0	0	0	0	635
Netto utlån til og fordringer på kunder		13.563	0	0	0	0	13.563
Obligasjoner og sertifikater	345	2.764	368	0	0	0	3.477
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						878	878
Sum eiendeler	1.253	16.327	368	0	0	878	18.826
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.237	0	0	0	0	1.237
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		9.652	0	0	0	0	9.652
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		405	18	1	0		424
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	700	3.125	1.850	0	0	0	5.675
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						196	196
Sum gjeld	700	14.419	1.868	1	0	196	17.184
Netto rente sensitivitetsgap	553	1.532	-1.500	375	0	682	1.642

2.3.3 Sensivitetsanalyse for endring i markedspriser

	Effekt resultat	Effekt egenskap	Konsern og Morbank	
			Effekt resultat	31.12.11 Effekt egenkapital
Renter + / - 2 % - poeng	0	0	6	0
Sum gjeld	0	0	6	0

Konsernets totale renterisiko består av alle posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter, samt renterisiko knyttet til bankporteføljen. Eksponering av konsernets renterisiko var per 31.12.11 var 0 millioner kroner. Målkrav er at konsernets samlede renterisiko på renteinstrument skal ikke overstige 20 millioner kroner. Ramme renterisiko: renteeksponering (parallelt skift i rentekurven på 2 %)

Note 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipper

Konsern og morbank

Konsernet utarbeider estimer og forutsetninger som har effekt på de rapporterte balansetallene for neste regnskapsår. Estimer og vurderinger er stadig gjenstand for evaluering og baserer seg på historisk erfaring og andre faktorer, herunder forventninger i forhold til fremtidige hendelser som ansees som rimelige.

Nedskrivning på utlån / avsetning for garantiforpliktelser

Låneporteføljer/garantiforpliktelser overvåkes løpende med hensyn til behov for nedskrivninger/avsetninger for å møte mulige forpliktelser. Nedskrivning/avsetning foretas når det foreligger objektive bevis for verdifall på utlån og/eller det vurderes som sannsynlig at garantiforpliktelser vil komme til oppgjør. Observerbare data som benevnes som objektive bevis er kjennskap om vesentlige finansielle problemer hos debitor, misligholdte betalingsforpliktelser, kontraktsbrudd, betalingsutsettelse eller at det ansees som sannsynlig at debitor vil inngå i gjeldsforhandlinger eller blir tatt under konkursbehandling.

For grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper foretas nedskrivning basert på objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Bevisene kan inkludere observerbare data som indikerer at det har vært en negativ endring i betalingsstatus til låntakerne i gruppen, endringer i rammebetingelser innenfor definerte bransjer eller lokalisering som samsvarer med standarden for utlånene i gruppen. Estimer basert på historisk tapserfaring for utlån med definerte risikoegenskaper og objektive bevis for verditap som samsvarer med porteføljen, benyttes ved beregning av fremtidige kontantstrømmer. Metode for å beregne beløp og tidshorison for fremtidige kontantstrømmer gjennomgås regelmessig for å redusere eventuelle avvik mellom tapsestimat og faktisk tapserfaring.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er aktivt marked bygger verddivurderingen på siste emisjonskurs eller omsetningsverdier vi har kunnskap om. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon.

Nedskrivning av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Konsernet foretar nedskrivning av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg når det foreligger en vesentlig eller langvarig reduksjon i virkelig verdi og den virkelige verdien er lavere enn historisk kost. For å kunne fastslå om verdin nedgangen er vesentlig eller langvarig gjør konsernet en vurdering av blant annet normale svingninger i markedspris. I tillegg kan det være aktuelt å foreta nedskrivning når det foreligger bevis for en svekkelse av den økonomiske tilstanden til investor, bransjelønnsomhet, endringer i teknologi eller operasjonell og finansiell kontantstrøm.

Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelse og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimer, herunder avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente, lønnsutvikling, utvikling i folketrygdens grunnbeløp og den generelle utvikling i antall uføretrygdete og levealder. Usikkerheten er knyttet til forpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil i stor utstrekning periodiseres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid.

NOTE 4 - Segmentinformasjon

Morbank 31.12.11					Konsern 31.12.11			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Total
144	132	23	299	Netto renteinntekter	167	132	24	323
23	11	26	60	Netto provisjonsinntekter	23	11	26	60
0	0	8	8	Inntekter	0	0	-5	-5
81	24	104	209	Driftskostnader	84	25	109	218
1	24	2	27	Tap på utlån	1	24	2	27
85	95	-49	132	Resultat før skatt	105	94	-66	133
7.887	6.600	0	14.487	Utlån til kunder	11.520	6.629	0	18.149
-7	-34	0	-41	Individuell nedskrivning utlån	-7	-33	0	-40
0	0	-60	-60	Gruppenedskrivning utlån	0	0	-60	-60
0	0	6.244	6.244	Andre eiendeler	0	0	4.753	4.753
7.880	6.566	6.184	20.630	Sum eiendeler per segment	11.513	6.596	4.693	22.802
6.810	3.845	0	10.655	Innskudd fra og gjeld til kunder	6.810	3.619		10.429
0	0	9.975	9.975	Annen gjeld og egenkapital			12.373	12.373
6.810	3.845	9.975	20.630	Sum gjeld og egenkapital per segment	6.810	3.619	12.373	22.802

Morbank 31.12.10					Konsern 31.12.10			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Total
152	112	29	293	Netto renteinntekter	172	112	30	314
23	11	33	67	Netto provisjonsinntekter	23	11	33	67
0	0	28	28	Inntekter	0	0	31	31
76	20	85	181	Driftskostnader	83	20	85	188
1	22	0	23	Tap på utlån og garantier	1	22	0	23
98	81	5	185	Resultat før skatt	111	81	9	201
7.695	5.980	0	13.675	Utlån til kunder	10.542	6.088	0	16.630
9	44	0	53	Individuell nedskrivning utlån	9	44	0	53
0	0	58	58	Gruppenedskrivning utlån	0	0	58	58
0	0	5.262	5.262	Andre eiendeler	0	0	3.641	3.641
7.687	5.935	5.204	18.826	Sum eiendeler per segment	10.533	6.044	3.583	20.160
6.258	3.817	0	10.075	Innskudd fra og gjeld til kunder	6.258	3.625	0	9.883
0	0	8.751	8.751	Annen gjeld og egenkapital	0	0	10.277	10.277
6.258	3.817	8.751	18.826	Sum gjeld og egenkapital per segment	6.258	3.625	10.277	20.160

Konsernet har definert sitt geografiske som ett segment, Helgeland. Konsernets eksponering for kredittrisiko er i all hovedsak konsentrert til dette området. Helgeland er hjemmeregionen til morbanken, som også er det operative selskapet i konsernet. Konsernet har delt inn bankdriften inn i to segmenter, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet.

NOTE 5.1 - Spesifikasjon netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Morbank			Konsern	
2010	2011		2011	2010
		Renteinntekter og lignende inntekter:		
631	677	Renter og kredittprovisjoner av utlån m.v. 1,3)	755	716
28	34	Renter av innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner	38	12
89	120	Renter av ihendehaverobligasjoner og sertifikater	120	62
748	831	Sum renteinntekter og lignende inntekter	913	790
		Rentekostnader og lignende kostnader:		
220	266	Renter på innskudd fra kunder	267	217
51	38	Renter på innskudd og utlån fra kredittinstitusjoner	61	51
173	228	Renter på sertifikatlån, obligasjonslån og syndikert lån 2,3)	263	194
11	0	Renter andre langsiktige lån/andre innlånskostnader	0	14
455	532	Sum rentekostnader og lignende kostnader	591	476

- 1) I posten inngår renteinntekter på fastrente utlån og utlån til flytende rente. Renteinntekter på lån som er nedskrevet beregnes ved bruk av samme effektive rente som ble benyttet ved neddiskontering av den opprinnelige kontantstrømmen.
- 2) I posten inngår rentekostnader på fastrente innlån og innlån til flytende rente
- 3) Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og er ført som en justering til bankes øvrige renteinntekter/-kostnader.

NOTE 5.2 – Renter på enkelte balanseposter (gjennomsnitt rente i %)

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
		Eiendeler		
1,4 %	3,5 %	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	3,3 %	1,4 %
4,6 %	4,7 %	Utlån til kunder	4,5 %	4,5 %
2,9 %	2,7 %	Sertifikat og obligasjoner	2,7 %	2,9 %
		Gjeld		
3,5 %	3,1 %	Gjeld til kredittinstitusjoner	3,5 %	3,5 %
2,3 %	2,5 %	Innskudd fra kunder	2,5 %	2,3 %
3,1 %	3,4 %	Verdipapirgjeld	3,2 %	3,0 %

NOTE 5.3 - Volum på enkelte balanseposter (gjennomsnitt volum)

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
		Eiendeler		
496	871	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.021	83
13.791	13.941	Utlån til kunder	17.370	15.958
3.068	3.857	Sertifikat og obligasjoner	2.957	2.167
		Gjeld		
1.457	1.241	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.241	1.457
9.632	10.508	Innskudd fra kunder	10.327	9.492
5.638	6.144	Verdipapirgjeld	8.916	6.488

NOTE 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
9	9	Garantiprovisjoner *)	9	9
48	37	Gebyr betalingsformidling	37	48
2	2	Mottatte interbankgebyr	2	2
20	24	Øvrige gebyr	24	20
79	72	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	72	79

*) Garantiprovisjoner stilt overfor kunder i forbindelse med ferdigstillelse anleggskontrakter.

NOTE 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
2	2	Betalte interbankgebyr	2	2
3	3	Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler	3	3
7	7	Betalingsformidling	7	7
0	0	Øvrige provisjoner	0	0
12	12	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	12
67	60	Netto provisjonsinntekter	60	67

NOTE 8 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
-2	-5	Urealiserte verdifall på rentebærende verdipapirer, tilgj. for salg	-5	-2
4	10	Realisert gevinst på rentebærende verdipapirer, tilgj. for salg	10	4
-1	0	Realisert tap på rentebærende verdipapirer, tilgjengelig for salg	0	-1
2	-16	Urealisert verdifall aksjer, tilgjengelig for salg	-16	2
18	0	Realisert gevinst aksjer, tilgjengelig for salg	0	18
-3	0	Realisert tap aksjer, tilgjengelig for salg	0	-3
3	5	Resultatandel fra TS	2	7
7	11	Aksjeutbytte	0	4
-2	-3	Urealisert verdiendring fastrente utlån til virkelig verdi	-3	-3
0	-1	Urealisert verdiendring sikringsinstrumenter	-1	0
2	3	Urealisert verdiendring innlån fastrente virkelig verdi	4	2
28	5	Sum netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-9	28

NOTE 9 - Andre driftsinntekter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
0	1	Driftsinntekter faste eiendommer	3	2
0	1	Andre driftsinntekter	1	0
1	1	Gevinst ved salg av fast eiendom og driftsløsøre	1	1
1	3	Sum andre driftsinntekter	5	3

NOTE 10 - Driftskostnader

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
111	112	Lønn og sosiale utgifter (note 11)	113	113
56	52	Generelle administrasjonskostnader (note 13)	61	61
14	16	Av- og nedskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	19	17
30	29	Andre driftskostnader (note 14)	25	27
211	209	Sum ordinære driftskostnader	218	218
5	0	Jubileumskostnader	0	5
35	0	Kostnadsreduksjon ved endring AFP lovgivning	0	35
181	209	Sum driftskostnader	218	187

NOTE 11 - Lønn og sosiale utgifter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
85	87	Lønn og honorarer	88	87
5	5	Arbeidsgiveravgift	5	5
17	16	Pensjonskostnader ytelsesplaner (note 12)	16	17
4	4	Andre personalkostnader	4	4
111	112	Sum ordinære lønn og sosiale utgifter	113	113
5	0	Jubileumskostnader	0	5
35	0	Kostnadsreduksjon ved endring AFP lovgivning	0	35
81	112	Sum lønn og sosiale utgifter	113	83
177	177	Antall ansatte målt i årsverk per 31.12	177	177
182	177	Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk	177	182

NOTE 11.1 - Godtgjørelse ledende ansatte, styret, forstanderskapet og kontrollkomité

Morbank 31.12.11				Konsern 31.12.11		
Lån	Godt- gjørelse	Pensjons- kostnad	(beløp i tusen kr.)	Pensjons- kostnad	Godt- gjørelse	Lån
19	1.107	408	Adm. banksjef, Jan Erik Furunes (tiltredelse fra 01.04.11)	408	1.107	19
1.106	1.356	837	Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	837	1.356	1.106
0	576	515	Adm. banksjef, Arnt Krane (til 31.03.11)	515	576	1.669
1.125	3.039	1.760	Sum ledende ansatte	1.760	3.039	2.794
0	139		Styreleder Bjørn Johansen		139	0
0	104		Thore Michalsen		104	0
239	79		Gislaug Øygarden		79	239
0	63		Ove Brattbakk		63	0
2.246	60		Monica Skjellstad		60	2.246
167	79		May Heimdal		79	921
2.652	524		Sum styret		524	3.406
0	49		Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal (til 15.11.11)		49	0
1.354	69		Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen		69	1.812
86	29		Forstanderskapets leder, Grete Bang		29	86
7.469	157		Øvrige medl. av forstanderskapet		157	10.133
8.909	304		Sum forstanderskap og kontrollkomite		304	12.031
12.686	3.867		Sum totalt		3.867	18.231

Bankens revisjonsutvalg består av to av styrets medlemmer, Thore Michalsen, leder og Ove Brattbakk.

Morbank 31.12.10				Konsern 31.12.10		
Lån	Godt- gjørelse	Pensjons- kostnad	(beløp i tusen kr.)	Pensjons- kostnad	Godt- gjørelse	Lån
15	1.475	754	Adm. banksjef, Arnt Krane	754	1.475	1.339
15	1.309	632	Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	632	1.309	1.115
30	2.784	1.386	Sum ledende ansatte	1.386	2.784	2.454
0	151		Styreleder Eivind Lunde		151	0
0	109		Thore Michalsen		109	0
478	75		Gislaug Øygarden		75	478
2.066	75		Marianne Myrnes Steinrud		75	2.066
0	75		Bjørn Johansen		75	0
172	75		May Heimdal		75	947
2.716	560		Sum styret		560	3.491
0	49		Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal		49	0
0	64		Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen		64	1.069
0	24		Forstanderskapets leder, Grete Bang		24	0
7.518	360		Øvrige medlemmer av forstanderskapet		360	9.476
7.518	497		Sum forstanderskap og kontrollkomite		497	10.545
10.264	3.841		Sum totalt		3.841	16.490

Bankens revisjonsutvalg består av to av styrets medlemmer, Thore Michalsen, leder og Ove Brattbakk.

I henhold regnskapsloven § 7-31b skal styret avgi en erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen ble vedtatt av styret i Helgeland Sparebank 1. mars 2012 og fremlegges for forstanderskapet 28. mars 2011. Hele erklæringen er gjengitt i note 44.

Lønn til administrerende banksjef fastsettes av bankens styre, mens lønn til viseadministrerende banksjef fastsettes av administrerende banksjef. Avlønning skjer i form av fast lønn, naturalytelser og pensjonsordning.

Nivå på lederlønningene i Helgeland Sparebank skal være konkurransedyktige, gjøre banken attraktiv som arbeidsgiver og stimulere til økt verdiskapning for banken. Lederlønningene fastsettes i forhold til utøvelse av bankens lederkrav og kjerneverdier, samt ut fra lønnsnivået i regionen og bransjen for øvrig.

Som ledende ansatte har banken definert adm. banksjef Jan Erik Furunes og viseadm. banksjef Lisbeth Flågeng.

Art og verdi av naturalytelser skal være på linje med det som er vanlig for ledere i vår bransje. Ledende ansatte har avtale om fri bil, telefon, avis, internettabonnement og hjemme-PC. Banken har kollektiv pensjonsordning plassert i livsforsik-ringsselskap, som også gjelder for ledende ansatte.

Adm. banksjef har avtalt alderspensjon fra 67 år som skal utgjøre 66 % av pensjonsgrunnlaget (også lønn ut over 12 G). Pensjonsrettighetene for lønn ut over 12 G er begrenset til 10 års utbetaling.

Viseadministrerende banksjef har rett til å fratre sin stilling ved 60 år. Helgeland Sparebank har forpliktet seg til å betale en årlig førtidspensjon fra fylte 60 til 67 år. Førtidspensjonen skal utgjøre 66 % av årlig lønn på det tidspunkt som førtidspensjonen skal begynne å løpe. Alderspensjon fra 67 år skal utgjøre 66 % av pensjonsgrunnlaget (også lønn ut over 12 G).

Tidligere adm. banksjef Arnt Krane gikk av med pensjon ved utgangen av første kvartal 2011.

Avtale om førtidspensjon gir adm. banksjef rett til pensjon på nivå med full lønn fra 64-67 år, og den skal årlig reguleres med 5 %. Hertil kommer kompensasjon for forlengelse av arbeidsavtalen fra 62 til 64 år.

Livsvarig alderspensjon fra 67 år skal utgjøre 66 % av pensjonsgrunnlaget (også lønn ut over 12 G).

Banken har ingen forhåndsetablerte opsjons-, bonus- eller sluttvederlagsordninger ut over pensjonsordningene.

Bankens lederlønnspolitik for 2012 er gjennomført i samsvar med hovedprinsippene under punkt 3 i note 44.

NOTE 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11	Utlån til:	31.12.11	31.12.10
134	155	Ansatte	232	223
1	3	Styret	3	1
9	8	Forstanderskapet	10	9
1	1	Kontrollkomiteen	2	1
145	167	Sum utlån til tillitsvalgte og ansatte	247	234

Rentesats på lån til ansatte har vært lavere enn kunderenten for 2011. Denne lånefordelen utgjør ca. 3,5 millioner kroner.

NOTE 12 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Konsern og morbank

Helgeland Sparebank og vesentlige datterselskaper har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte, som forvaltes av forsikringsselskap. Denne ordningen omfatter også etterlattepensjon og uførepensjon. Pensjonsordningen gir ansatte rett til fremtidige pensjonsytelser på 66 % av lønn ved fratredelse. I tillegg til de pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom forsikringsordningene, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser. Disse forpliktelsene gjelder tilleggspensjoner for lønn ut over 12G og avtalefestet førtidspensjon (AFP). Konsernets pensjonsordninger omfatter totalt 202 aktive og 79 pensjonister. Av disse er 14 førtidspensjonister. Pensjonsforpliktelsen er beregnet ved bruk av lineær opptjening. Urealiserte gevinster og tap som følge av endringer i

aktuarmessige forutsetninger fordeles over forventet gjenværende opptjeningstid.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Den estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Ved måling av påløpt pensjonsforpliktelse benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. Den estimerte forpliktelsen korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over påløpt pensjonsforpliktelse.

Aktuarmessig beregning blir foretatt hvert år basert på informasjon fra banken.

Økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsene:

Morbank			Konsern	
2010	2011		2011	2010
4,00 %	2.60 %	Diskonteringsrente	2.60 %	4,00 %
5,40 %	4.10 %	Forventet avkastning på pensjonsmidlene	4.10 %	5,40 %
4,00 %	3,50 %	Langsiktig lønnsvekst	3,50 %	4,00 %
3,75 %	3,25 %	Regulering av løpende pensjon	3,25 %	3,75 %
3,75 %	3,25 %	Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,25 %	3,75 %
5,10 %	5,10 %	Arbeidsgiveravgift – sats	5,10 %	5,10 %
50,00 %	50,00 %	Ansatte som vil benytte seg av AFP	50,00 %	50,00 %
1,30 %	1,30 %	Årlig prosentvis avg. for de yrkesaktive	1,30 %	1,30 %
25 år	25 år	Fra og med alder	25 år	25 år
40 år	40 år	Til og med alder	40 år	40 år

NOTE 12.1 - Balanseført pensjonsforpliktelse

Morbank						Konsern				
31.12 2007	31.12 2008	31.12 2009	31.12 2010	31.12 2011		31.12 2011	31.12 2010	31.12 2009	31.12 2008	31.12 2007
Bevegelser Pensjonsforpliktelse										
232	236	241	250	277	Forpliktelse ved periodens begynnelse	277	250	241	236	232
11	12	10	12	9	Årets pensjonsopptjening	9	12	10	12	11
10	11	11	10	7	Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	7	10	11	11	10
0	0	0	-22	0	Nye avtaler, AFP	0	-22	0	0	0
-10	-11	-5	32	-15	Aktuarielt tap/(gevinst)	-15	32	-5	-11	-10
-7	-7	-6	-7	-6	Pensjonsutbetalinger	-6	-7	-6	-7	-7
236	241	250	277	271	DBO ved periodens slutt	271	277	250	241	236
Bevegelser Pensjonsmidler										
126	137	134	134	136	Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	136	134	134	137	126
7	8	9	8	6	Forventet avkastning på pensjonsmidlene	6	8	9	8	7
2	-13	-12	-11	1	Aktuarielt tap+/ gevinst-	1	-11	-12	-13	2
-1	0	-1	-1	-1	Administrasjonskostnader	-1	-1	-1	0	-1
6	7	7	10	12	Innbetaling	12	10	7	7	6
-3	-4	-3	-4	-4	Pensjonsutbetalinger	-4	-4	-3	-4	-3
137	134	134	136	151	Pensjonsmidler ved periodens slutt	151	136	134	134	137
Avstemming - balanseført pensjonsforpliktelse										
236	241	250	277	271	Forpliktelse ved periodens begynnelse	271	277	250	241	236
137	134	134	136	151	Pensjonsmidler ved periodens slutt	151	136	134	134	137
-99	-107	-116	-141	-120	Netto pensjonsforpliktelse	-120	-141	-116	-107	-99
-4	-5	-6	-8	-7	AGA av netto pensjonsforpliktelse	-7	-8	-6	-5	-4
-103	-112	-123	-148	-127	Netto pensjonsforpliktelse inklusiv AGA	-127	-148	-123	-112	-103
27	31	34	88	67	Ikke resultatført virkning av estimatendringer	67	88	34	31	27
0	0	2	5	4	Estimatavvik AGA	4	5	2	0	0
-76	-81	-86	-55	-56	Balanseførte forpliktelser (inkl. AGA)	-56	-55	-86	-81	-76

NOTE 12.2 - Netto pensjonskostnad

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
12	9	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	9	12
10	7	+ Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	7	10
-8	-7	- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-7	-8
-35	5	+ Resultatførte estimatendringer, oppgjør og planendringer	5	-35
1	1	+ Administrasjonskostnader	1	1
1	1	+ Arbeidsgiveravgift	1	1
-19	16	Netto pensjonskostnad	16	-19

NOTE 13 - Andre administrasjonskostnader

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
10	9	Markedsføring	9	10
35	35	EDB-kostnader	35	35
2	2	Faglitteratur, blanketter og rekvisita	2	2
9	9	Annonser, porto og telefon	9	9
0	-3	Øvrige administrasjonskostnader	6	5
56	52	Sum andre administrasjonskostnader	61	61

NOTE 14 - Andre driftskostnader

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
9	12	Driftskostnader leide lokaler	8	6
2	2	Driftskostnader faste eiendommer *)	2	2
3	3	Vedlikehold lokaler	3	3
5	6	Vedlikehold maskiner og utstyr	6	5
1	1	Honorar ekstern revisjon, se spesifikasjon i note 15 nedenfor	1	1
9	4	Andre driftskostnader	4	9
1	1	Andre driftskostnader anleggsmidler holdt for salg	1	1
30	29	Sum andre driftskostnader	25	27

*) Driftskostnadene er knyttet til egne lokaler, ingen av disse er definert som investeringseiendommer.

NOTE 15 – Revisjonshonorar og kostnader bistand ekstern revisor

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
0,5	0,6	Lovpålagt revisjon	0,8	0,8
0,2	0,2	Andre tjenester, attestasjon og bistand	0,2	0,1
0,2	0,3	Bistand internrevisor	0,3	0,2
0,9	1,1	Sum kostnader revisjon og bistand	1,3	1,1

PricewaterhouseCoopers AS er konsernets valgte eksternrevisor.

NOTE 16 - Nedskrivning på engasjement

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
		Resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
20	25	Individuell nedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	25	20
3	2	Gruppenedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	2	3
23	27	Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	27	23
		Spesifikasjon av resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
53	49	Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 31.12.	49	53
53	53	- Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 01.01.	53	53
3	2	+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	2	3
11	22	+ Konstatert tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	22	11
13	9	+ Konstatert tap som det tidligere år ikke er nedskrevet individuelt for	9	13
-4	-2	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2	-4
23	27	Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	27	23

NOTE 17 - Skattekostnad

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2010	2011		2011	2010
		Årets skatter:		
40	41	Betalbar skatt	44	43
1	0	Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	0	1
5	-4	Endring utsatt skatt (note 29)	-4	5
46	37	Årets skattekostnad	40	49
		Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
185	132	Regnskapsmessig resultat før skatt	133	201
-64	24	Permanente forskjeller	21	-64
0	0	Anvendelse av tidligere fremførbare underskudd	0	0
21	-14	Endring midlertidige forskjeller (note 29)	-15	21
142	142	Skattepliktig inntekt	139	158

NOTE 18 - Resultat per egenkapitalbevis

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
2010	2011		2011	2010
		Ordinært resultat per egenkapitalbevis:		
139	95	Resultat av ordinær drift etter skatt	93	152
74,4 %	74,9 %	Egenkapitalbeviserne andel av resultatet (Brøk 01.01)	74,9 %	74,4 %
103	71	Egenkapitalbeviserne andel av resultatet i mill. kr.	70	113
5,5	3,8	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	3,7	6,0
5,5	3,8	Utvannet resultat per egenkapitalbevisbevis, i kroner	3,7	6,0

Antall egenkapitalbevis pr. 31.12.2011 18.700.000, snitt for 2011 18.700.000

Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dele egenkapitalbeviserne andel av netto resultat av ordinær drift etter skatt med et vektet gjennomsnitt av ordinære egenkapitalbevis som har vært utstedt gjennom året.

Utvannet resultat per egenkapitalbevis beregnes ved en reduksjon i resultat per egenkapitalbevis som følge av at man forutsetter at konvertible instrumenter blir konvertert, og at opsjoner eller tegningsretter blir utøvd som følge av at visse betingelser er oppfylt.

NOTE 19 - Kontanter og fordringer på sentralbanker

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
64	70	Kontantbeholdning	70	64
209	48	Innskudd i Norges Bank	48	209
273	118	Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	118	273

NOTE 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
90	322	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)	316	91
545	420	Avregning Helgeland Boligkreditt AS **)	0	0
635	742	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	316	91

*) Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner løper i sin helhet til flytende rente.

**) Helgeland Boligkreditt AS er heleid datterselskap av Helgeland Sparebank

NOTE 21.1 - Utlån til og fordringer på kunder

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
		Utlån fordelt på fordringstyper, nominell hovedstol		
1.611	1.763	Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.763	1.611
382	401	Byggelån	401	382
11.278	11.755	Nedbetalingslån	15.417	14.233
13.271	13.919	Utlån til kunder	17.581	16.226
-53	-49	Individuelle nedskrivninger utlån	-49	-53
13.218	13.870	Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	17.532	16.173
28	33	Periodiserte renter og amortisering	33	28
-58	-60	Gruppenedskrivninger utlån	-60	-58
13.188	13.843	Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	17.505	16.143
376	547	Utlån til og fordringer på kunder, nominell hovedstol	547	376
-1	-3	Periodiserte renter og Justering til virkelig verdi	-3	-1
375	544	Utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	544	375
13.564	14.387	Netto utlån til og fordringer på kunder	18.049	16.518

Opplysninger om sikkerhet:

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerhet kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, innskudd eller avtaler om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være boliger, bygninger

eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Det tas hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, nedskrivninger eller servitut. Sikringsobjekter i privatmarkedet består i det alt vesentlige av eiendom.

NOTE 21.2 - Geografisk fordeling av brutto utlån

Morbank			Konsern	
31.12.11	% andel		31.12.11	% andel
12.183	84,1 %	Helgeland	15.160	83,5 %
2.289	15,8 %	Norge for øvrig	2.972	16,4 %
15	0,1 %	Utenfor Norge	17	0,1 %
14.487	100 %	Sum brutto utlån	18.149	100 %

Geografisk fordeling av utlån

Morbank			Konsern	
31.12.10	% andel		31.12.10	% andel
11.490	84,0	Helgeland	13.880	83,5
2.169	15,9	Norge for øvrig	2.734	16,4
16	0,1	Utenfor Norge	16	0,1
13.675	100,0	Sum brutto utlån	16.630	100,0

NOTE 21.3 - Fordeling av brutto utlån mellom personmarked og næringsliv

Morbank 31.12.11			Konsern 31.12.11	
Personmarked	Næringsliv		Personmarked	Næringsliv
915	849	Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.544	849
134	267	Byggelån	134	267
6.838	5.484	Pantelån	9.842	5.513
7.887	6.600	Brutto utlån til kunder	11.520	6.629

Morbank 31.12.10			Konsern 31.12.10	
Personmarked	Næringsliv		Personmarked	Næringsliv
812	799	Kasse-, drifts- og brukskreditter	812	799
89	293	Byggelån	89	293
6.795	4.887	Pantelån	9.641	4.996
7.696	5 979	Brutto utlån til kunder	10.542	6.088

NOTE 21.4 - Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
		Individuelle nedskrivninger:		
53	53	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	53	53
-11	-22	- Periodens konstaterte tap, *)	-22	-11
0	6	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden, *)	6	0
17	14	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	14	17
-6	-2	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-2	-6
53	49	Sum individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	49	53
52	39	* Herav individuelle nedskrivninger på utlån	39	52
1	10	* Herav individuelle nedskrivninger på garantier	10	1
		Gruppenedskrivninger:		
55	58	Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01	58	55
3	2	+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	2	3
58	60	Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån og garantier 31.12.	60	58
111	109	Sum nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	109	111

*) hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger

NOTE 21.5 – Utlån, garantier og tap fordelt på næring

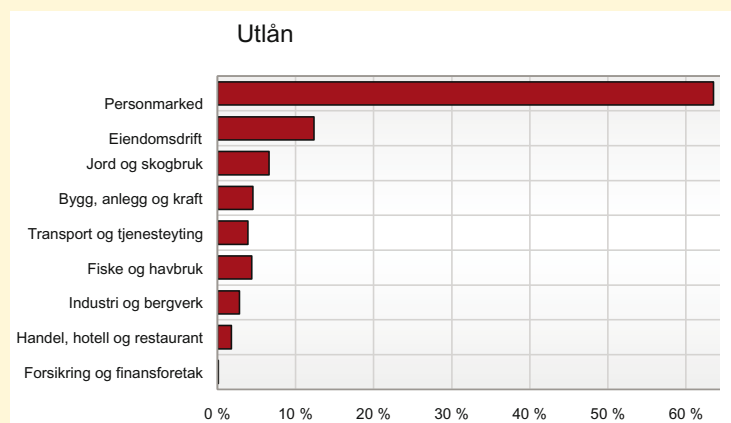
Tapsnivået i personmarkedet er fortsatt lavt og på nivå med bransjens gjennomsnittstall. Inkasso- og oppfølgingsrutiner er implementert. Basert på erfaringstall, bransjetall samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap i personmarkedsporteføljen på 0,05 - 0,1 %.

Det er sterkt fokus og faste gjennomganger i hele organisasjonen på kvalitet i kredittarbeidet og for å bedre forståelsen av god styring og kontroll. For styring og overvåkning av risiko i næringslivsporteføljen gjennomføres løpende vurdering av kundeforhold, betalingsevne og sikkerhet ved låneopptak, misligholdsutvikling samt gjennomganger i bankens kredittutvalg. For overvåkning av utvikling av risiko i personkundeporteføljen foretas kvartalsvise analyser av bonitet på nyinnvilgende lån og på totalporteføljen.

Finanskrisen synes så langt i liten grad å ha rammet bankens markedsområde. Tett oppfølging av større næringslivskunder, overvåkning av utviklingen i bonitet og risiko i porteføljen og for større enkeltengasjementer er videreført som prioritert fokusområde for banken.

Basert på historikk, grundig kjennskap til konsernets engasjement samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap over en femårsperiode på 0,2 - 0,5 % av brutto utlån i næringslivsporteføljen.

Ved prising av engasjement vektlegges kundens betjenings- evne. Det vil følgelig normalt være relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og pris på utlån.



Brutto utlån per 31.12.11

11,5 mrd kroner (10,5 i 2010) av totale utlån er til personkunder, hovedsakelig godt sikrede boliglån. 1,2 mrd (1,1 mrd.) er utlån til landbrukskunder (tradisjonelt et lavrisikosegment). Av brutto utlån er 84 % lånt ut til kunder på Helgeland.

NOTE 21.5.1 – Brutto utlån og garantier fordelt på næringer og personmarked

	Konsern 31.12.11					
	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold >3 mnd.	Tapsutsatt ikke misligh.
Kommuner og kommuneforetak	1	0	0	0	0	0
Forsikring og finansielle foretak	18	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.192	2	114	2	14	0
Fiske og havbruk	804	12	259	1	7	0
Industri og bergverk	515	96	139	2	12	54
Bygg, anlegg og kraft	828	80	170	2	13	0
Handel, hotell og restaurant	323	83	80	2	6	0
Transport og tjenesteytende næringer	706	106	71	2	10	0
Eiendomsdrift	2.242	186	141	32	62	0
Personmarked	11.520	26	646	6	44	8
Sum	18.149	591	1.620	49	168	62

NOTE 21.5.1 – Fortsettelse Brutto utlån og garantier fordelt på næringer og personhandel

Konsern 31.12.10						
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold >3 mnd.	Tapsutsatt ikke misligh.
Kommuner og kommuneforetak	1	0	0	0	0	0
Forsikring og finansielle foretak	11	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.119	2	105	1	8	4
Fiske og havbruk	571	4	337	3	7	1
Industri og bergverk	447	88	138	8	18	1
Bygg, anlegg og kraft	766	90	166	1	43	0
Handel, hotell og restaurant	308	79	91	2	11	0
Transport og tjenesteytende næringer	721	112	65	2	9	0
Eiendomsdrift	2.144	175	128	29	55	0
Personmarked	10.542	20	544	7	47	2
Sum	16.630	570	1.574	53	198	8

Morbank 31.12.11						
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold >3 mnd.	Tapsutsatt ikke misligh.
Kommuner og kommuneforetak	1	0	0	0	0	0
Forsikring og finansielle foretak	18	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.163	2	114	2	14	0
Fiske og havbruk	801	12	249	1	7	0
Industri og bergverk	515	96	139	2	12	54
Bygg, anlegg og kraft	809	80	170	2	13	0
Handel, hotell og restaurant	312	83	80	2	6	0
Transport og tjenesteytende næringer	690	106	71	2	10	0
Eiendomsdrift	2.291	186	141	32	62	0
Personmarked	7.887	26	433	6	44	8
Sum	14.487	591	1.397	49	168	62

Morbank 31.12.10						
	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold >3 mnd.	Tapsutsatt ikke misligh.
Kommuner og kommuneforetak	1	0	0	0	0	0
Forsikring og finansielle foretak	11	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.084	2	105	1	8	4
Fiske og havbruk	568	4	337	3	7	1
Industri og bergverk	444	88	138	8	18	1
Bygg, anlegg og kraft	757	90	166	1	43	0
Handel, hotell og restaurant	295	79	91	2	11	0
Transport og tjenesteytende næringer	673	112	65	2	9	0
Eiendomsdrift	2.146	175	126	29	55	0
Personmarked	7.696	20	389	7	47	2
Sum	13.675	570	1.417	53	198	8

NOTE 22 - Finansielle instrumenter fordelt på kategori

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Konsern 31.12.11 Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	118	0	0	0	118
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	316	0	0	0	316
Utlån til og fordringer på kunder	17.502	547	0	0	18.049
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	0	0	3.756	0	3.756
Finansielle derivater	0	19	0	160	179
Sum eiendeler	17.936	566	3.756	160	22.418
		Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.241	0	0	1.241
Innskudd fra og gjeld til kunder		10.429	0	0	10.429
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.189	2.038	0	9.227
Finansielle derivater		0	25	0	25
Sum gjeld		18.859	2.063	0	20.922

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Konsern 31.12.10 Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	273	0	0	0	273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	91	0	0	0	91
Utlån til og fordringer på kunder	16.142	376	0	0	16.518
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	0	0	2.754	0	2.754
Finansielle derivater	0	17	0	128	145
Sum eiendeler	16.506	393	2.754	128	19.781
		Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.237	0	0	1.237
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.883	0	0	9.883
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.651	1.527	0	7.178
Finansielle derivater		0	18	0	18
Sum gjeld		16.771	1.545	0	18.316

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Morbank 31.12.11 Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	118	0	0	0	118
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	742	0	0	0	742
Utlån til og fordringer på kunder	13.840	547	0	0	14.387
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	0	0	4.655	0	4.655
Finansielle derivater	0	19	0	160	179
Sum eiendeler	14.700	566	4.655	160	20.081

	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1.237	0	0	1.237
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.655	0	0	10.655
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.806	2.037	0	6.843
Finansielle derivater	0	25	0	25
Sum gjeld	16.698	2.062	0	18.760

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Morbank 31.12.10 Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	273	0	0	0	273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	635	0	0	0	635
Utlån til og fordringer på kunder	13.188	376	0	0	13.564
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	0	0	3.654	0	3.654
Finansielle derivater	0	17	0	128	145
Sum eiendeler	14.096	393	3.654	128	18.271

	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1.237	0	0	1.237
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.075	0	0	10.075
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.148	1.527	0	5.675
Finansielle derivater	0	18	0	18
Sum gjeld	15.460	1.545	0	17.005

NOTE 22.1 – Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt per nivå

Med virkning fra 1. januar 2009 har konsernet implementert endringene i IFRS 7 knyttet til finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen. Endringene krever presentasjon av virkelig verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Nivå 1 - Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2 - Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris
- (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen
- Nivå 3 - Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger)

NOTE 22.1.1 – Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

	Konsern 31.12.11		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
- Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi	0	547	0
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	3.588	31	137
- Finansielle derivater	0	179	0
Sum eiendeler	3.588	757	137
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	2.038	0
- Finansielle derivater		25	
Sum forpliktelser	0	2.063	0
Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3			31.12.11
IB			135
Netto kjøp/salg av aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultatet			5
Reklassifikasjoner			0
Verdiregulering av aksjer tilgjengelig for salg			-3
Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3			137

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

	Konsern 31.12.10		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
- Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi	0	376	0
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	2.578	41	135
Finansielle derivater	0	145	0
Sum eiendeler	2.578	562	135
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	1.560	0
Finansielle derivater		18	
Sum forpliktelser	0	1.578	0

Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	31.12.10
IB	433
Netto kjøp/salg av aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultatet	47
Reklassifikasjoner	-347
Verdiregulering av aksjer tilgjengelig for salg	2
Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3	135

			<i>Morbank</i>
			31.12.11
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
- Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi	0	547	0
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	4.487	31	137
Finansielle derivater	0	179	0
Sum eiendeler	4.487	757	137
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	2.038	0
Sum forpliktelser	0	2.038	0

Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	31.12.11
IB	135
Netto kjøp/salg av aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultatet	5
Reklassifikasjoner	0
Verdiregulering av aksjer tilgjengelig for salg	-3
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	137

			<i>Morbank</i>
			31.12.10
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			
- Utlån til og fordring på kunder til virkelig verdi	0	376	0
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	3.478	41	135
Finansielle derivater	0	145	0
Sum eiendeler	3.478	562	135
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	1.560	0
Finansielle derivater		18	
Sum forpliktelser	0	1.578	0

Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	31.12.10
IB	433
Netto kjøp/salg av aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultatet	47
Reklassifikasjoner	-347
Verdiregulering av aksjer tilgjengelig for salg	2
Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3	135

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Se forøvrig regnskapsprinsipper side 43.

NOTE 22.2 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Morbank					Konsern			
31.12.10		31.12.11		Virkelig verdi på finansielle instrumenter	31.12.11		31.12.10	
Virkelig verdi	Balanse-ført verdi	Virkelig verdi	Balanse-ført verdi		Balanse-ført verdi	Virkelig verdi	Balanse-ført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER								
273	273	118	118	Kontanter og fordringer på sentralbanker	118	118	273	273
635	635	742	742	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	316	316	91	91
376	376	547	547	Utlån til kunder til virkelig verdi	547	547	376	376
13.299	13.188	13.949	13.840	Utlån til på kunder til amortisert kost	17.502	17.611	16.142	16.253
145	145	179	179	Finansielle derivater	179	179	145	145
3.654	3.654	4.655	4.655	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg	3.756	3.756	2.754	2.754
18.382	18.271	20.190	20.081	Totalt	22.418	22.527	19.781	19.892
GJELD								
1.236	1.237	1.237	1.237	Gjeld til kredittinstitusjoner amortisert kost	1.241	1.241	1.237	1.237
10.075	10.075	10.655	10.655	Innskudd fra og gjeld til kunder amortisert kost	10.429	10.429	9.883	9.883
1.527	1.527	2.038	2.038	Verdipapirgjeld virkelig verdi *)	2.038	2.038	1.527	1.527
4.188	4.148		4.805	Verdipapirgjeld, amortisert kost	7.189	7.203	5.651	5.669
18	18	25	25	Finansielle derivater	25	25	18	18
17.044	17.005	13.955	18.760	Totalt	20.922	20.936	18.316	18.334

*) Av verdipapirgjeld er 1.450 mill.kr. vurdert til verdisikring virkelig verdi.

Balanseført verdi (se regnskapsprinsipper) er lik virkelig verdi i alle poster ovenfor med unntak av verdipapirgjeld til amortisert kost. Her er virkelig verdi verdsatt til kurs pr. 31.12.11 på de enkelte utstedte verdipapir.

NOTE 23 - Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Valuta og renteaftaler består av :

Renteswapper; avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Rente og valutabytteavtaler: avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en på forhand avtalt periode til et avtalt beløp.

Helgeland Sparebank inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko. Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens innlån i finansmarkedene og for å avdekke og redusere risiko

relatert til kunderettede virksomhet. Kun innlån knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring". Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring. Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring var 0,8 mill. kr i 2011 og 0,4 mill. kr i 2010. Totalt gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 0 mill. kr i 2011 og 0 mill. kr i 2010. Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

Finansielle derivater

Morbank				Konsern		
31.12.11				31.12.11		
Kontrakt sum	Virkelig verdi		Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt sum	Virkelig verdi	
	Eiendeler	Forpliktelse			Eiendeler	Forpliktelse
531	0	25	Renteswap-avtaler fastrente utlån*)	531	0	25
500	34	0	Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner innlån*)	500	34	0
1.031	34	25	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.031	34	6

Kontrakt sum	Virkelig verdi		Sikring av lån	Kontrakt sum	Virkelig verdi	
	Eiendeler	Forpliktelse			Eiendeler	Forpliktelse
1.450	145	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån*)	1.450	145	0
1.450	145	0	Sum finansielle derivater sikring	1.450	145	0

Morbank				Konsern		
31.12.10				31.12.10		
Kontrakt sum	Virkelig verdi		Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt sum	Virkelig verdi	
	Eiendeler	Forpliktelse			Eiendeler	Forpliktelse
391	1	8	Renteswap-avtaler fastrente utlån*)	391	1	8
500	27	10	Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner innlån*)	500	27	10
891	28	18	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	891	28	18

Kontrakt sum	Virkelig verdi		Sikring av lån	Kontrakt sum	Virkelig verdi	
	Eiendeler	Forpliktelse			Eiendeler	Forpliktelse
1.350	117	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån*)	1.350	117	0
1.350	117	0	Sum finansielle derivater sikring	1.350	117	0

De avtaler som konsernet har inngått er renterelaterte derivater. Dette er renteswapper knyttet til fastrente innlån, utlån og bankinnskudd med aksjeavkastning.

Begrunnelsen for å bruke renteswap-avtaler er at den positive eller negative verdiendringen på den underliggende posten for det alt vesentlige vil bli oppveid av en motsatt verdiendring i renteswappen.

NOTE 24 - Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
3.467	4.470	Sertifikater og obligasjoner	3.571	2.567
11	17	Opptjente renter verdipapirer	17	11
176	168	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	168	176
3.654	4.655	Sum sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg 1- 2)	3.756	2.754

1) Tallene representerer maksimal kreditteksponering.

2) Konsernets forsiktige politikk på verdipapirområdet videreføres og verdiendringer på finansielle investeringer forventes å gjenspeile dette. Renteporteføljen (inkl. kortsiktige plasseringer i banker) utgjør ca. 15,9 % av bankens forvaltningskapital.

NOTE 24.1 – Certifikater og obligasjoner

Rentebærende verdipapirer papirer - Nedskrivninger under kostpris føres mot resultatet. Reversering av nedskrivning reversers mot resultatet så lenge det er lavere enn kostpris. Verdi over kostpris føres mot egenkapitalen.

Bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner vurderes til virkelig verdi, verdiendringene under kostpris inngår i resultatregnskapet under "netto gevinster på finansielle instrumenter, mens verdiendring over kostpris føres mot egenkapitalen.

I den grad det foreligger et aktivt marked for de aktuelle verdipapirer benyttes observerbare markedspriser for å fastsette virkelig verdi. I.h.t endringer i IAS 39 og IFRS 7, samt forskrift fra Finansdepartementet 16.10.08 ble det gitt anledning til omklassifisering av verdipapirporteføljen til amortisert kost. Helgeland Sparebank har ikke benyttet seg av anledning til denne omklassifiseringen.

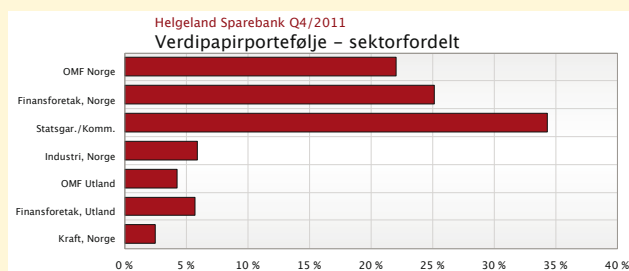
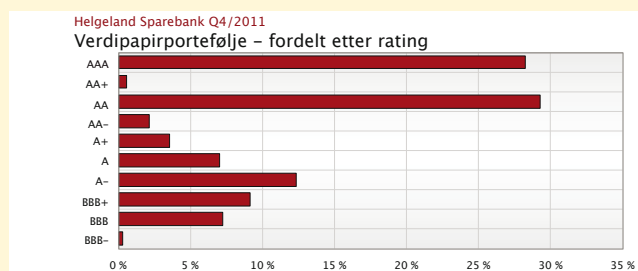
Morbank			Konsern	
31.12.11			31.12.11	
Pålydende verdi	Virkelig verdi	Pålydende verdi	Pålydende verdi	Virkelig verdi
185	183	Obligasjoner utstedt av det offentlige	185	183
866	869	Sertifikater	866	869
3.417	3.419	Andre ihendehaverobligasjoner	2.517	2.518
0	17	Opptjente renter verdipapirer	0	17
4.468	4.488	Sum sertifikater og obligasjoner	3.568	3.587

Morbank			Konsern	
31.12.10			31.12.10	
Pålydende verdi	Virkelig verdi		Pålydende verdi	Virkelig verdi
336	332	Obligasjoner utstedt av det offentlige	336	332
400	400	Sertifikater	400	400
2.731	2.735	Andre ihendehaverobligasjoner	1.831	1.834
	11	Opptjente renter verdipapirer		11
3.467	3.478	Sum sertifikater og obligasjoner	2.567	2.577

I statens tiltakspakke til bankene bytter staten og bankene statspapirer mot obligasjoner med fortrinnsrett. Helgeland Sparebank har kjøpt obligasjoner fra Helgeland Boligkreditt AS (pålyd. 900 mill. kr) som er benyttet som sikkerhet for inngåtte bytteavtaler med Norges Bank.

Banken har en forsiktig verdipapirstrategi med fastsatte rammer, bl.a. minimumskrav til rating, både for norske og utenlandske papirer. Rammer og fullmakter revideres årlig og er vedtatt av bankens styre. Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner er i sin helhet klassifisert som omløpsmiddel. Hensikten med sertifikat- og obligasjonsbeholdningen er å sikre at konsernet har likviditetsreserver. Konsernets verdipapirbeholdning er definert å ikke være handelsportefølje.

Verdipapirporteføljen hadde per 31.12.11 en gjennomsnittlig gjenværende løpetid i overkant av 2,5 år. Gjennomsnitt rentesats for sertifikat og obligasjonsbeholdningen for 2011 har vært 2,7 %. Avkastning er beregnet av totale renteinntekter for hele porteføljen i prosent av midlere verdipapirportefølje i året. Netto kursregulering obligasjoner er inntektsført med 3,9 millioner kroner i år. Nedenfor er vist porteføljen for delt på rating klasse og sektorfordelt verdipapirportefølje som begge er innenfor konsernets målkrav.



NOTE 25 - Aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Morbank og konsern

	31.12.11		31.12.10	
	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Aksjer – børsnoterte	40	31	40	41
Aksjer – ikke børsnoterte	142	137	130	135
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	182	168	170	176

Aksjer tilgjengelig for salg - Urealisert verdiendring i porteføljen tilgjengelig for salg føres mot egenkapitalen. Nedskrivninger under kostpris resultatføres. Når slike gevinster eller tap realiseres, regnskapsføres disse under "netto gevinst/tap på finansielle instrumenter".

NOTE 25.1 - Tilgang og avgang aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Morbank og konsern

	31.12.11	31.12.10
Beholdning 1.1 Helgeland Sparebank	176	104
Tilgang	5	79
Avgang	0	12
Nedskrivning	0	0
Justering til virkelig verdi	-13	5
Beholdning pr 31.12	168	176

NOTE 25.2 - Tilgang og avgang aksjer TS og datterselskap

Morbank

Spesifikasjon	Beholdning 01.01.2011	Tilgang	Avgang	Nedskrivning	Justering til virkelig verdi	Beholdning 31.12.11
Tilknyttede selskaper	156				7	163
Konsernselskap	204	42				246

NOTE 26 - Investeringer i datterselskaper

	Aksje- kapital	Antall aksjer	Eier- andel	Forretnings- kontor	Virkelig verdi 31.12.11	Morbank Bokført verdi 31.12.10
ANS Bankbygg Mo	49	5.591	97 %	Mo i Rana	45	45
Helgeland Boligkreditt AS	190	190.000	100 %	Mo i Rana	190	150
AS Sparebankbygg	0,1	100	100 %	Sandnessjøen	0,1	0,1
Helgeland Spb.eiend.selskap AS	0,1	100	100 %	Mosjøen	0,4	0,4
Helgeland Utviklingsselskap AS	0,5	500	100 %	Mosjøen	10	8
Balanseført verdi					246	204

*) Ikke kontrollerende eierinteresse i ANS Bankbygg (3 %) er vist som egen linje i regnskapet.

NOTE 27 - Investeringer i tilknyttede selskaper

	Beliggenhet	Bransje	Eierandel	Egenkapital metoden 31.12.11	Konsern Egenkapital metoden 31.12.10
SELSKAP					
Helgeland Invest AS *)	Mo i Rana	Investering	48,0 %	151	156
Eiendomsmegleren Helgeland AS	Mo i Rana	Eiendomsmegler	34,0 %	1	1
Storgt. 73 AS	Brønnøysund	Eiendom	43,0 %	2	2
Sum				154	159

*) Balanseført verdi av selskapet er basert på foreløpige tall fra selskapet pr 31.12.2011.

NOTE 27.1 - Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene

SELSKAP	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Konsern 31.12.11 Omsetning
Helgeland Invest AS *)	305	4	301	
Eiendomsmegleren Helgeland AS	8	7	1	11
Storgata 73 AS	5	1	4	1
Sum	318	12	306	

*) ROI Invest AS og Helgeland Vekst AS fusjonerte i 2011

SELSKAP	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Konsern 31.12.10 Omsetning
ROI Invest AS	193	11	182	
Eiendomsmegleren Helgeland AS	9	6	1	12
Helgeland Vekst AS	131	9	122	27
Storgata 73 AS	6	1	5	1
Sum	339	27	310	

NOTE 27.2 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.10	31.12.11	Mellomværende:	31.12.11	31.12.10
		Fordringer:		
19	0	Utlån til tilknyttede selskaper	0	19
19	0	Sum netto fordringer	0	19
		Gjeld:		
86	106	Innskudd fra tilknyttede selskaper	106	86
86	106	Sum gjeld	106	86
		Transaksjoner:		
0	0	Sum renteinntekter fra tilknyttede selskaper	0	0
2	3	Sum rentekostnader fra tilknyttede selskaper	3	2
3	1	Sum utbytte fra tilknyttede selskaper	1	3

Note 28 Konserninterne transaksjoner

Opplysningene gis i henhold til IAS 24 for "Opplysninger om nærstående parter" Transaksjoner mot ledende ansatte og tillitsmenn fremkommer i note i årsregnskapet. (Tilknyttede selskap se note 27.2)

	<i>Konsern og morbank</i>	
	31.12.11	31.12.10
Resultatregnskap		
Motatte renter-/kredittprovisjonsinntekter fra datterselskap	39	45
Innskuddsrenter til datterselskaper	4	4
Husleieutgifter	5	7
Refusjon driftskostnader	7	6
Balanse		
Utlån til datterselskaper	584	554
Obligasjon med fortrinnsrett	900	900
Innskudd fra datterselskaper	175	193
Fordring på konsernbidrag	9	0

Helgeland Boligkreditt AS

Helgeland Boligkreditt er et heleid datterselskap av Helgeland Sparebank. Aksjekapitalen i Helgeland Boligkreditt AS er økt med 40 mill. kr i 2011 til 190 mill. kr. Det er i 2011 en vekst i overført brutto utlån til kunder på 767 mill. kr og overførte lån per 31.12.11 utgjør totalt 3.912 mill. kr 3.284 mill. kr er finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett og 420 mill. kr er finansiert med kortsiktig kredittramme. 900 mill. kr av obligasjonene med fortrinnsrett er kjøpt av banken. Helgeland Sparebank har i 2011 mottatt renteinntekter på obligasjoner med fortrinnsrett på 30 mill. kr og renteinntekter på kredittramme på 22,8 mill. kr. I samme periode har banken betalt rentekostnader til Helgeland Boligkreditt AS på 4,7 mill. kr knyttet til boligkredittselskapets driftskonto. Forvaltningshonorar for overførte lån til kunder er belastet med 9 mill. kr.

Frende Holding AS

Helgeland Sparebank eier ca 9 % av aksjene i Frende Holding AS og har mottatt provisjon for distribusjon av livsforsikring for 3,0 millioner kroner i 2011.

Norne Securities AS

Banken har deltatt i etableringen av verdipapirforetaket Norne Securities AS med en eierandel på 6,5 %

Brage Finans AS

Banken har en eierandel på 10 % i leasingselskapet Brage Finans AS.

Sparebankstiftelsen Helgeland

Sparebankstiftelsen eier 64,7 % av bankens egenkapitalbevis. Det er i 2011 utbetalt 33 millioner kroner i utbytte til stiftelsen. Banken har solgt tjenester til stiftelsen for 0,7 mill. kr i 2011.

Helgelandsfondet og Hegelandstiftelsen

Helgelandsfondet har betalt 0,5 millioner kroner for tjenester utført av banken. Det ble i 2011 utbetalt 18 millioner kroner fra bankens overskuddsdisponering i 2010.

NOTE 29 - Utsatt skattefordel

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.10	31.12.11	Midlertidige forskjeller:	31.12.11	31.12.10
		Positive midlertidige forskjeller:		
76	92	Øvrige midlertidige forskjeller	92	76
76	92	Sum positive midlertidige forskjeller	92	76
21	26	Utsatt skatt	26	21
		Negative midlertidige forskjeller:		
-5	2	Nedskrivninger rentebærende verdipapirer	2	-5
20	19	Driftsmidler	27	27
55	56	Pensjonsforpliktelse	56	55
74	97	Andre forskjeller	97	74
144	174	Sum negative midlertidige forskjeller	182	151
0	0	Fremførbart underskudd	0	0
144	174	Sum negative midlertidige forskjeller	182	151
40	49	Utsatt skattefordel	51	42

Utdeling av utbytte til morbankens egenkapitalbevisiere påvirker verken konsernets betalbare eller utsatte skatt.

Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skatt nettoføres når konsernet har en juridisk rett til å motregne utsatt skattefordel mot utsatt skatt i balansen.

NOTE 30 – Varige driftsmidler

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>		
Totalt	Maskiner, utstyr, inventar og biler	Bygning og annen fast eiendom		Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, utstyr, inventar og biler	Totalt
297	230	67	Anskaffelseskost per 01.01.11	126	181	307
9	9	0	Tilgang	0	19	19
0	0	0	Avgang	0	0	0
306	239	67	Anskaffelseskost per 31.12.11	126	200	326
249	196	53	Akk. av- og nedskrivninger per 01.01.11	90	144	234
17	16	1	Årets avskrivninger	2	17	19
0	0	0	Avgang akk. av- og nedskrivninger	0	0	0
266	212	54	Akk. av- og nedskrivning per 31.12.11	92	161	253
40	27	13	Bokført verdi per 31.12.11	34	39	73
	10-33 %	3-4 %	Prosentsetter for ordinære avskrivninger	3-4 %	10-33 %	
	3-10 år	30 år	Økonomisk levetid *)	30 år	3-10 år	

Morbank				Konsern		
Totalt	Maskiner, utstyr, inventar og biler	Bygning og annen fast eiendom		Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, utstyr, inventar og biler	Totalt
281	212	69	Anskaffelseskost per 01.01.10	128	163	291
18	18	0	Tilgang	0	18	18
2	0	2	Avgang	2	0	2
297	230	67	Anskaffelseskost per 31.12.10	126	181	307
235	183	52	Akk. av- og nedskrivninger per 01.01.10	87	130	217
14	13	1	Årets avskrivninger	3	14	17
0	0	0	Avgang akk. av- og nedskrivninger	0	0	0
249	196	53	Akk. av- og nedskrivning per 31.12.10	90	144	234
48	34	14	Bokført verdi per 31.12.10	36	37	73
	10-33 %	3-4 %	Prosentsetter for ordinære avskrivninger	3-4 %	10-33 %	
	3-10 år	30 år	Økonomisk levetid *)	30 år	3-10 år	

*) Økonomisk levetid for det enkelte driftsmiddel er lagt til grunn.

**) Anleggsmidler holdt for salg.

NOTE 30.1 -Anleggsmidler holdt for salg

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
12	38	Bokført verdi 01.01	38	12
35	0	Tilgang	55	35
-9	-8	Avgang	-8	-9
0	0	Nedskrivning til virkelig verdi	0	0
38	30	Bokført verdi pr 31.12	85	38

NOTE 31 - Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
4	17	Diverse interimskonti	18	4
2	3	Diverse debitorer	3	2
63	0	Forskuddsbetalte kostnader	0	62
69	20	Sum andre eiendeler	21	68

NOTE 32 - Utenlandsk valuta

Konsern og morbank

Konsernet har ingen egen beholdning av utenlandsk valuta, men har utenlandske sedler i kommisjon. Helgeland Sparebank benytter DNB som valutabank.

Konsernet har ingen transaksjoner i utenlandsk valuta av betydning, men har stilt garanti for valutalån forvaltet av valuta-bank på vegne av Helgeland Sparebank. Se note 2.3, valutarisiko.

NOTE 33 - Gjeld til kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner, uten løpetid	0	0
400	400	F-lån Norges Bank	400	410
837	837	Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	841	827
0	0	Gjeld til Kredittforening for sparebanker, med løpetid over 6 mnd	0	0
1.237	1.237	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1.241	1.237

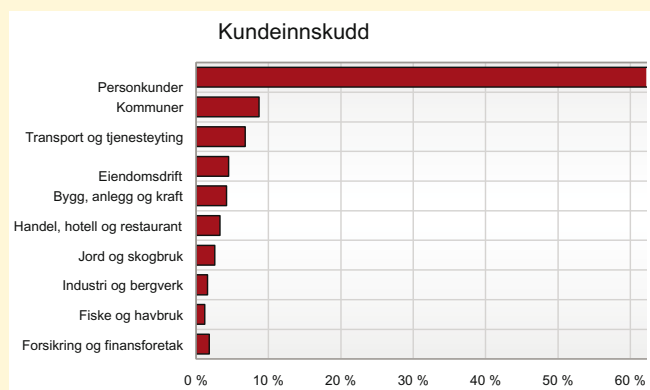
Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid over 6 måneder:	Forfall	Kupong	31.12.11
F-lån Norges Bank	12.02.2013	6m Nibor + 20bp	400
Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	18.12.2013	6m Nibor + 24bp	186
Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	19.03.2014	6m Nibor - 20bp	651
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.237

NOTE 34 – Innskudd fra kunder

NOTE 34.1 – Innskudd fra kunder fordelt på næring

Morbank					Konsern			
%	31.12.10	%	31.12.11	Innskudd fordelt på næring	31.12.11	%	31.12.10	%
2,6	258	3,4	365	Forsikring og finansielle foretak	184	1,8	108	1,1
9,2	928	8,5	910	Fylkeskommuner og kommuner	910	8,7	928	9,4
2,4	245	2,5	271	Jord- og skogbruk	271	2,6	245	2,5
2,6	264	1,2	123	Fiske- og havbruk	123	1,2	264	2,7
1,6	161	1,5	163	Industri og bergverk	163	1,6	161	1,6
4,0	398	4,1	440	Bygg, anlegg og kraft	440	4,2	398	4,0
3,2	320	3,2	345	Varer, hotell og restaurant	345	3,3	320	3,2
6,7	677	6,7	710	Transport og tjenesteytende næringer	710	6,8	677	6,9
5,6	566	4,9	518	Eiendomsdrift	473	4,5	524	5,3
62,1	6.258	63,9	6.810	Personmarked	6.810	65,3	6.258	63,3
100,0	10.075	100,0	10.655	Sum	10.429	100,0	9.883	100,0

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankens Siringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon med inntil 2 mill. kr. av samlede innskudd.



Innskudd fra kunder per 31.12.11

Andel av innskudd til personkunder utgjør 65,3 % (63,3% i 2010). Av innskuddene er 92 % innskudd fra kunder på Helgeland.

NOTE 34.2 – Innskudd fra kunder, geografisk fordeling

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.11	%-andel		31.12.11	%-andel
9815	92,1 %	Helgeland	9589	91,9 %
757	7,1 %	Norge for øvrig	757	7,3 %
83	0,8 %	Utenfor Norge	83	0,8 %
10.655	100,0 %	Sum	10.429	100,0 %

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.10	%-andel		31.12.10	%-andel
9.291	92,2	Helgeland	9.099	92,1
701	7,0	Norge for øvrig	701	7,1
83	0,8	Utenfor Norge	83	0,8
10.075	100,0	Sum	9.883	100,0

NOTE 34.3 – Innskudd fra kunder, ulike innskuddsformer

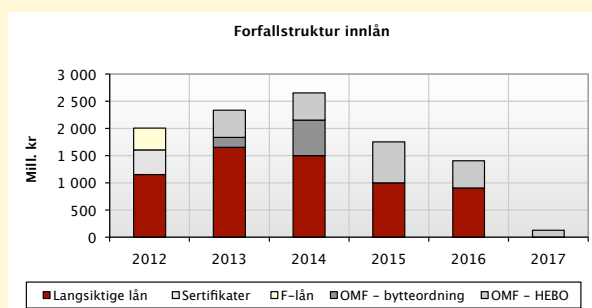
<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
3.752	4.401	Ordinære vilkår uten oppsigelse uten avtalt løpetid	4.401	3.752
5.900	5.717	Spesielle vilkår kundeinnskudd uten avtalt løpetid	5.491	5.708
423	537	Spesielle vilkår kundeinnskudd med avtalt løpetid	537	423
0	0	Likviditetsinnskudd kunder med avtalt løpetid	0	0
10.075	10.655	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	10.429	9.883

NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

		<i>Konsern</i>
	31.12.11	31.12.10
Sertifikatlån	453	1.107
Egne sertifikater	0	-500
Obligasjonslån	9.386	7.036
Egne obligasjoner	-612	-465
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.227	7.178

NOTE 35.1 - Spesifikasjon av obligasjonslån

					Konsern 31.12.11 Netto Pålydende
	Forfall	Verdipapirgjeld	Egenbeholdning	Netto	
Obligasjonslån frn.	2012	401	180	221	220
Obligasjonslån, fast rente	2012	1.017	68	949	932
Obligasjonslån frn.	2013	1.706	50	1.656	1.650
Obligasjonslån, fast rente	2013	520	0	520	500
Obligasjonslån frn.	2014	1.994	0	1.994	2.000
Obligasjonslån frn.	2015	1.787	50	1.737	1.750
Obligasjonslån frn.	2016	991	95	896	905
Obligasjonslån, fast rente	2016	507	0	507	500
Obligasjonslån frn.	2017	296	170	126	130
Sum obligasjonslån		9.219	613	8.606	8.587

Forfallsstruktur innlån per 31.12.11

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom å spre innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Konsernets andel av langsiktig funding per 31.12.11 var 80.5 % (83,2 % i 2010).

NOTE 35.2 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

		Morbank 31.12.11	Morbank 31.12.10
Sertifikatlån		454	1.107
Egne sertifikater		0	-500
Obligasjonslån		6.782	5.433
Egne obligasjoner		-393	-365
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		6.843	5.675

NOTE 35.3 - Spesifikasjon av obligasjonslån

					Morbank 31.12.11 Netto pålydende
Spesifikasjon av obligasjonslån:	Forfall	Verdipapirgjeld	Egenbeholdning	Netto	
Obligasjonslån frn.	2012	401	180	221	220
Obligasjonslån, fast rente	2012	1.017	68	949	932
Obligasjonslån frn.	2013	1.206	50	1.156	1.150
Obligasjonslån, fast rente	2013	520	0	520	500
Obligasjonslån frn.	2014	1.494	0	1.494	1.500
Obligasjonslån frn.	2015	987	0	987	1.000
Obligasjonslån frn.	2016	498	95	403	405
Obligasjonslån, fast rente	2016	507	0	507	500
Sum obligasjonslån		6.630	393	6.237	6.207

NOTE 35.4- Ubenyttede trekkfasiliteter

	Konsern og morbank	
	31.12.11	31.12.10
Kortsiktig trekkfasilitet, 1 år	130	130
Sum ubenyttede trekkfasiliteter	130	130

Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende.

Konsern og morbank		
Konsernet har i tillegg:	31.12.11	31.12.10
Overskuddslikviditet i Norges Bank pr 31.12	48	209

Obligasjoner til flytende rente: rente fastsettes forskuddsvis for 3-6 måneder av gangen og belastes renteutgifter. Konsernets obligasjoner tilbakebetales ved forfall, dersom avtale tillater det og konsernet ønsker det kan lånet tilbakebetales tidligere. Ingen av konsernets underordnede obligasjoner er sikret. Konsernet har ikke misligholdt lånte midler i løpet av regnskapsåret. Det gjelder både hovedstol, betaling av renter og/eller innløsningsbeløp.

NOTE 36 - Andre forpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
33	46	Annen kortsiktig gjeld	45	40
45	42	Betalbar skatt	45	45
78	88	Sum annen gjeld	90	85
9	9	Påløpte feriepengar og arbeidsgiveravgift	9	9
1	0	Avsatt sluttpakker	0	1
14	11	Andre påløpte kostnader	11	13
24	20	Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20	23
55	56	Netto pensjonsforpliktelser (note 12)	56	55
1	10	Avsetning til tap på garantier	10	1
56	66	Sum påløpte forpliktelser	66	56
21	26	Utsatt skatt	26	21
179	200	Sum andre forpliktelser	202	185

Pantstillelser

Oversikt over konsernets pantstillelser fremkommer av note 41.

Forpliktende avtaler om anskaffelser av eiendom, anlegg og utstyr.

Per 31.12.11 hadde konsernet ikke inngått vesentlige forpliktende avtaler om anskaffelse av eiendom, anlegg og utstyr.

Pågående rettstvister

Helgeland Sparebank har ikke vært involvert i forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder. Banken har heller ikke kjennskap til at det er anlagt eller varslet slike saker, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på bankens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet.

NOTE 37 - Ansvarlig lånekapital

Konsernet har ingen ansvarlige lån pr. 31.12.11.

NOTE 38 - Egenkapital**NOTE 38.1- Kapitaldekning**

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
935	935	Egenkapitalbeviskapital	935	935
97	97	Overkursfond	97	97
-1	-1	Egne egenkapitalbevis	-1	-1
1.031	1.031	Sum innskutt kapital	1.031	1.031
352	364	Sparebankens fond og annen egenkapital	364	352
96	95	Fond for urealisert gevinster	86	92
23	21	Gavefond	22	23
10	5	Gavefond stiftelse	5	10
82	117	Utjevningsfond	117	81
51	36	Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	36	51
0	0	Annen egenkapital	17	19
614	638	Sum opptjent egenkapital	647	628
		Fradrag:		
-197	-184	Urealisert gevinst/ utbytte/ gaver/ immaterielle eiendeler	-178	-194
1.448	1.485	Sum kjernekapital	1.500	1.465
39	40	Netto urealiserte gevinster	37	38
39	40	Sum tilleggskapital	37	38
1.487	1.525	Sum netto ansvarlig kapital	1.537	1.503
11.592	11.846	Vektet beregningsgrunnlag	12.960	12.436
12,82 %	12,88 %	Kapitaldekning i %	11,86 %	12,07 %
12,48 %	12,53 %	Herav kjernekapital	11,58 %	11,77 %

Basel II og kapitaldekningsreglene

Helgeland Sparebank har valgt standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden ved beregning av operasjonell risiko.

Bankvirksomhet innebærer risiko på mange områder. God risiko og kapitalstyring er et sentralt strategisk virkemiddel i Helgeland Sparebank. Som en del av Basel II er det for de ulike risikoområder vurdert behov for tilleggskapital. Vurderingene er underbygget med ulike interne vurderin-

ger og beregningsmodeller. Dette er oppsummert i bankens ICAAP, som er styret sitt dokument for dokumentasjon av beregnet kapitalbehov og plan for kapitalstyring. Ut fra disse vurderingene har banken fastsatt mål for kapitaldekning. Vektingen av konsernets eiendels- og utenom balanseposter er foretatt i henhold til regler i Basel II, fastsatt av Finanstilsynet.

Kapitaldekningen viser konsernets soliditet i forhold til risikovektet balanse.

NOTE 38.2- Beregningsgrunnlag og kapitalkrav Basel II

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
0	0	Stater og sentralbanker	0	0
4	13	Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	13	4
0	0	Offentlig eide foretak	0	0
70	67	Institusjoner	60	45
300	272	Foretak	272	301
217	200	Massemarkedsengasjementer	200	217
232	297	Engasjementer med pant. i eiendom	405	318
22	13	Forfalte engasjementer	13	22
12	15	Obligasjoner med fortrinnsrett	8	4
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
21	25	Øvrige engasjementer	17	34
878	902	Sum kredittrisiko	988	945
58	55	Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	58	59
-9	-9	Fradrag i kapitalkravet	-9	-9
927	948	Totalt beregningsgrunnlag	1.037	995

1) Kapitalbehovet er beregnet ut fra standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden ved beregning av operasjonell risiko.

NOTE 38.3 - Kapitalstyring

Konsern

Konsernet Helgeland Sparebank har følgende mål for kapitalstyring:
Kjernekapitaldekning er økt fra 11,0 % til 12,0 %.

Per 31.12.11 ble konsernets totalkapitaldekning 11,9 % og kjernekapitaldekning 11,6 %.

Konsernet Helgeland Sparebank benytter en totalrisikomodell for kvantifisering av risiko gjennom beregning av kapitalbehov for de enkelte risikoformer og for konsernets samlede risiko. Beregningen er en del av konsernets ICAAP. ICAAP gjennomgås årlig i forbindelse med strategistyre møte, siste gjennomgang var i juni 2011. I tillegg er beregning av kapitalbehov oppdatert per 30.09.11 og gjennomgått i bankens styre.

NOTE 39 - Egenkapitalbevis

NOTE 39.1 - Fordeling av egenkapitalbeviseiere etter antall egenkapitalbevis

Morbank
31.12.11

Fordeling etter antall egenkapitalbevis	Antall egenkapitalbeviseiere		Antall egenkapitalbevis	
	Antall	Andel %	Antall	Andel %
1 –1 000	1.867	80,5 %	433.515	2,3 %
1 001 –10 000	388	16,7 %	1.139.610	6,1 %
10 001 –50 000	45	1,9 %	848.276	4,5 %
50 001 –100 000	6	0,3 %	407.386	2,2 %
> 100 001	12	0,5 %	15.871.213	84,9 %
Sum	2.318	100,0 %	18.700.000	100,0 %

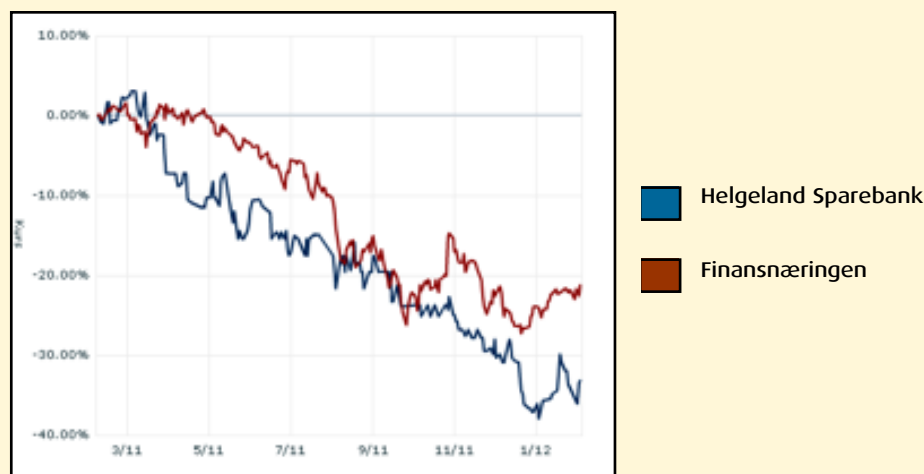
Morbank
31.12.110

Fordeling etter antall egenkapitalbevis	Egenkapitalbevisiere		Egenkapitalbevis	
	Antall	Andel %	Antall	Andel %
1 – 1 000	1.975	81,6	455.314	2,4
1 001 – 10 000	377	15,6	1.101.476	5,9
10 001 – 50 000	49	2,0	938.931	5,0
50 001 – 100 000	6	0,2	405.044	2,2
100 001 – 500 000	13	0,5	15.799.235	84,5
Sum	2.420	100,0	18.700.000	100,0

Omsetning av Helgelands Sparebanks egenkapitalbevis

Kurs per 31.12.11 var kr 30,5 per egenkapitalbevis, mens kurs per 31.12.10 var 46,0 kr per bevis.

Graf for kursutvikling for Helgeland Sparebank og kursutviklingen for finanssektoren på Oslo Børs:



Market-making avtale

Helgeland Sparebank har inngått market-making avtale vedrørende handel av egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å sikre likviditet og jevne ut tilbud/etterspørsel, samt å bidra til markedsføringen av egenkapitalbevisene. Videre innebærer avtalen at forskjellen mellom kjøper og selgernotering skal søkes holdt til maksimalt fire prosentpoeng, dog avrundet til det naturlige beløp. Forskjellen kan likevel holdes mindre dersom markedsinteressen tilsier det. Kursfastsettelsen skal til enhver tid gjenspeile markedets vurdering.

Avkastning og utbyttepolitikk

Det er et prioritert område å utøve en god egenkapitalforvaltning bl.a. ved å utøve en eierpolitikk som bidrar til å skape

bedre likviditet i egenkapitalbeviset. Banken ønsker å holde en åpen dialog med egenkapitalbevisiere og øvrige aktører i markedet. Det er vår vurdering at korrekt og relevant informasjon til rett tid skaper tillit og forutsigbarhet og bidrar til riktig prising av Helgeland Sparebanks egenkapitalbevis. Ved hendelser som medfører informasjonsplikt, vil meldinger bli sendt Oslo Børs og etterpå bli lagt ut på bankens egne hjemmesider. Banken har vært børsnotert siden 2000 og har fulgt de krav til rapportering og informasjon som børsen krever av noterte selskaper. Bankens ticker er HELG.

NOTE 39.2 - Egenkapitalbeviskapital

Morbank

Egenkapitalbeviskapitalen utgjør 935 millioner kroner og er fordelt på ca. 2.400 eiere.

Note 39.3 viser oversikt over de 20 største egenkapitalbevisiere. Den største eieren er Sparebankstiftelsen Helgeland, med en eierandel på 64,7 %.

Med bakgrunn i turbulens i finansmarkedene, har Sparebankstiftelsen Helgeland sendt ut melding om å avvende et nedslag til markedsforholdene synes mer stabile. Banken har ikke mottatt nye signaler fra Sparebankstiftelsen Helgeland vedrørende nedslag.

NOTE 39.3 - De 20 største eierne

Morbank
31.12.11

	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	12.099.598	64,7 %	Sparebanken Vest	200.000	1,1 %
Sparebank 1 Midt-Norge	660.000	3,5 %	Nervik, Steffen	103.000	0,6 %
MP Pensjon	658.147	3,5 %	Hartviksen, Harald	94.498	0,5 %
Skagen Vekst	407.400	2,2 %	Tromstrygd	75.000	0,4 %
Sparebanken Øst	386.994	2,1 %	Coop Norge SA	63.047	0,3 %
Helgelandskraft AS	340.494	1,8 %	Institutt for sammenligning	62.300	0,3 %
Sparebankstiftelsen DnB NOR	329.124	1,8 %	Arnesen, Dag Fredrik Jebsen	60.000	0,3 %
Nordea Bank Norge AS	262.453	1,4 %	Sivesind Invest AS	52.541	0,3 %
Haslum Industri AS	221.697	1,2 %	Brage Invest AS	48.433	0,3 %
Terra utbytte	202.306	1,1 %	Andersson Lars Aage	33.550	0,2 %
Sum 10 største eiere	15.568.213	83,3 %	Sum 20 største eiere	16.360.582	87,5 %

Banken har per 31.12.11 utstedt totalt 18.700.000 stk. egenkapitalbevis pålydende kr. 50,-.

Morbank
31.12.10

	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	12.099.598	64,7	Terra utbytte	131.328	0,7
Sparebank 1 Midt-Norge	660.000	3,5	Nordisk Finans Invest AS	130.828	0,7
MP Pensjon	658.147	3,5	Nervik, Steffen	102.000	0,5
Skagen Vekst	407.400	2,2	Hartviksen, Harald	94.498	0,5
Sparebanken Øst	386.994	2,1	Tromstrygd	75.000	0,4
Helgelandskraft AS	340.494	1,8	Kirksæter, Per	72.272	0,4
Sparebankstiftelsen DnB NOR	329.124	1,8	Brage Invest AS	58.433	0,3
Haslum Industri AS	221.697	1,2	Sivesind Invest AS	52.541	0,3
Sparebanken Vest	200.000	1,1	Institutt for sammenligning	52.300	0,3
Nordea Bank Norge AS	131.625	0,7	Arnesen Dag Fredrik Jebsen	40.900	0,2
Sum 10 største eiere	15.435.079	82,6	Sum 20 største eiere	16.245.179	86,9

Note 39.4 - Egenkapitalbevis eid av bankens tillitsvalgte

Konsern og morbank			
31.12.11			
Navn/Firma	Verv	Antall egne	
Strømnes, Øystein	Forstanderskapet	O	840
Drevland, Wenche	Forstanderskapet	E	99
Risøy, Torill	Forstanderskapet	E	226
Wangerud, Asbjørn (egne og WarrenWicklund utb.)	Forstanderskapet	E	9052
Juel, Iver A.	Forstanderskapet	E	12916
Arntsberg, Frank	Forstanderskapet	E	1500
Nybø, Svein G.	Forstanderskapet	E	504
Høyen, Frank	Forstanderskapet	E	822
Svendsen, Tom	Forstanderskapet	E	1119
Furunes, Nils Terje	Forstanderskapet	E	4709
Johansen, Bente	Forstanderskapet	A	258
Ditlefsen, Roger	Forstanderskapet	A	135
Eliassen, Einar	Forstanderskapet	A	135
Sund, Liv	Forstanderskapet	A	471
Myran, Morten	Forstanderskapet	A	807
Stamnes, Tore	Forstanderskapet	A	1635
Johansen, Bjørn	Styreleder	S	135
Michalsen, Thore	Styrets nestleder	S	135
Brattbakk, Ove	Styremedlem	S	2052
Heimdal, May	Styremedlem	S	249
Furunes, Jan Erik	Adm. banksjef	L	1250
Flågeng, Lisbeth	Viseadm. banksjef	L	1993

E = Egenkapitalbevisiere **O** = Offentlig valgte
L = ledende ansatte **M** = Kontrollkomite
I = Innskytervalgte **A** = Ansatte valgte
S = Styremedlem

NOTE 39.5 - Utbytte

			Morbank
Grunnlag for beregning av utbytte	31.12.11	31.12.10	
Ansvarlig kapital i årsregnskapet (EK i balansen + ansvarlig lån)	1.669	1.642	
Fradragsposter (ansvarlig lån/fond for urealiserte gevinster/avsatt utbytte/avsatt til stiftelse)	-135	-154	
Sum justert egenkapital	1.534	1.488	
Egenkapitalbeviskapital	935	935	
Overkursfond	97	97	
Utjevningsfond	117	82	
Sum	1.149	1.113	
Utbyttebrøk 01.01.	74,9 %	74,9 %	
Beregning av utbytte			
Årsresultat	95	139	
Overført fra utjevningsfond	0	0	
Utbyttegrunnlag	95	139	
Utbytte i millioner kroner	35	51	
Utjevningsfond	35	51	
Utbytte per egenkapitalbevis i kroner	3,80	5,53	
Herav kontantutbytte i kroner	1,90	2,75	
Herav til utjevningsfond i kroner	1,90	2,78	

NOTE 39.6 - Nøkkeltall egenkapitalbevis

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
46,0	30,5	Børskurs	30,5	46,0
8,3	8,0	P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per egenkapitalbevis)	8,2	7,6
0,8	0,5	P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per egenkapitalbevis)	0,5	0,8
74,9	74,9	Egenkapitalbevisprosent 31.12	74,9	74,9
59,5	61,4	Egenkapital per egenkapitalbevis, i kroner	61,4	59,5
5,5	3,8	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	3,7	6,0
5,5	3,8	Utvannet resultat per egenkapitalbevis, i kroner	3,7	6,0

NOTE 40 - Garantiansvar fordelt på garantitype

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
178	186	Betalingsgarantier	186	178
112	99	Kontraktsgarantier	99	112
259	285	Lånegarantier	285	259
21	21	Annet garantiansvar	21	21
570	591	Sum garantiansvar *)	591	570
		Sikringsfondet		
0	0	Garanti overfor Sikringsfondet	0	0

*) Justering til virkelig verdi er ikke innarbeidet i balansen, da verdiendring ikke er av vesentlig verdi.

NOTE 41 - Pantstillelser

Morbank			Konsern	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
		Obligasjoner er stillet som sikkerhet for:		
895	490	D-lån i Norges Bank	490	895
895	490	Sum pantstillelser	490	895

NOTE 42 - Hendelser etter balansedagen

Konsern og morbank

Konsernet og morbanken er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet.

Det er foreslått å dele ut kontantutbytte på 35 millioner kroner av årets resultat til egenkapitalbeviserne i Helgeland Sparebank. Videre er det foreslått å sette av 12 millioner kroner til gavefond / gavestiftelse. Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen og postene er derfor ikke ført som gjeld, men inngår i egenkapitalen.

NOTE 43 - Balansen splittet i kortsiktig og langsiktig eiendeler og gjeld

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10
		EIENDELER		
273	118	Kontanter og fordringer på sentralbanker	118	273
635	742	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	316	91
2.627	2.891	Utlån til og fordringer på kunder	3.419	3.225
1.282	1.954	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	1.954	1.282
69	21	Andre eiendeler	199	68
38	30	Driftsmidler holdt for salg	85	38
4.924	5.756	Sum kortsiktige eiendeler	6.091	4.977
10.937	11.489	Utlån til og fordringer på kunder	14.450	13.293
145	179	Finansielle derivater	179	145
2.372	2.708	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	1.802	1.472
156	163	Investeringer i tilknyttede selskaper	156	159
204	246	Investeringer i datterselskaper		
40	49	Utsatt skattefordel	51	42
48	40	Varige driftsmidler	73	72
13.902	14.874	Sum langsiktige eiendeler	16.711	15.183
18.826	20.630	Sum totale eiendeler	22.802	20.160
		Gjeld og egenkapital		
0	400	Gjeld til kredittinstitusjoner	400	0
10.074	10.655	Innskudd fra og gjeld til kunder	10.429	9.883
1.609	1.153	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.153	1.609
0	0	Finansielle derivater	0	0
102	108	Andre forpliktelser	110	108
11.785	12.316	Sum kortsiktig gjeld	12.092	11.600
1.239	837	Gjeld til kredittinstitusjoner	840	1.237
4.065	5.691	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.075	5.569
18	25	Finansielle derivater	25	18
77	92	Andre forpliktelser	92	77
5.399	6.645	Sum langsiktig gjeld	9.032	6.901
17.184	18.961	Sum gjeld	21.124	18.501
1.031	1.031	Innskutt egenkapital	1.031	1.031
611	638	Opptjent egenkapital	645	626
1.642	1.669	Sum egenkapital	1.676	1.657
0	0	Ikke kontrollerte intresser	2	2
18.826	20.630	Sum gjeld og egenkapital	22.802	20.160

NOTE 44 – Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse*Konsern og morbank***Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Helgeland Sparebank****Inndeling**

I henhold regnskapsloven § 7-31b skal styret avgi en erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Erklæringen ble vedtatt av styret i Helgeland Sparebank 1. mars 2012 og fremlegges for forstanderskapet mars 2012.

Beslutningsmyndighet

Lønn til administrerende banksjef fastsettes av bankens styre, mens lønn til viseadministrerende banksjef fastsettes av administrerende banksjef. Avlønning skjer i form av fast lønn, naturalytelser og pensjonsordning.

Retningslinjer for godtgjørelse i regnskapsåret 2012Lønn

Nivå på lederlønningene i Helgeland Sparebank skal være konkurransedyktig, gjøre banken attraktiv som arbeidsgiver og stimulere til økt verdiskapning for banken. Lederlønningene fastsettes i forhold til utøvelse av bankens lederkrav og kjerneverdier, samt ut fra lønnsnivået i regionen og bransjen for øvrig.

Som ledende ansatt har banken definert:

Adm. banksjef Jan Erik Furunes (tiltredelse fra 01.04.11)

Viseadm. banksjef Lisbeth Flågeng

Naturalytelser

Art og verdi av naturalytelser skal være på linje med det som er vanlig for ledere i vår bransje. Ledende ansatte har avtale om fri bil, telefon, avis, internettabonnement og hjemme-PC.

Pensjonsordninger

Banken har kollektiv pensjonsordning plassert i livsforsikringsselskap, som også gjelder for ledende ansatte.

Adm. banksjef har avtalt alderspensjon fra 67 år, som skal utgjøre 66 % av pensjonsgrunnlaget (også lønn utover 12 G).

Pensjonsrettighetene for lønn utover 12 er begrenset til 10 års utbetaling.

Viseadministrerende banksjef har rett til å fratre sin stilling ved 60 år. Helgeland Sparebank har forpliktet seg til å betale en årlig førtidspensjon fra fylte 60 til 67 år. Førtidspensjonen skal utgjøre 66 % av årlig lønn på det tidspunkt som førtidspensjonen skal begynne å løpe.

Alderspensjon fra 67 år skal utgjøre 66 % av pensjonsgrunnlaget (også lønn utover 12 G).

Bonus, opsjonsavtaler og sluttvederlag

Banken har p.t. ingen forhånds etablerte opsjons-, bonus- eller sluttvederlagsordninger ut over pensjonsordningene.

Redegjørelse for lederlønnspolitik i regnskapsåret 2011

Bankens lederlønnspolitik for 2011 er gjennomført i samsvar med hovedprinsippene under lønn.

NOTE 45 – Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

<i>Morbank</i>						<i>Konsern</i>			
2008	2009	2010	2011		2011	2010	2009	2008	
7,31	4,43	3,99	4,21	Renteinntekter og lignende inntekter	4,26	4,07	4,48	7,33	
5,12	2,75	2,43	2,70	Rentekostnader og lignende kostnader	2,76	2,45	2,75	5,14	
2,19	1,68	1,56	1,52	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,50	1,62	1,73	2,19	
0,53	0,45	0,42	0,36	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,34	0,41	0,45	0,53	
0,08	0,07	0,06	0,06	Provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	0,06	0,06	0,07	0,09	
0,45	0,38	0,36	0,30	Netto provisjonsinntekter	0,28	0,34	0,38	0,44	
0,03	0,08	0,15	0,03	Netto verdiendring og gevinst/tap 1)	-0,04	0,14	0,07	0,07	
0,01	0,00	0,01	0,02	Andre driftsinntekter	0,02	0,02	0,01	0,02	
0,00	0,00	0,03	0,00	Engangseffekt kostnader 150 års jubileum 2010	0,00	0,03	0,00	0,00	
0,00	0,00	0,19	0,00	Engangseffekt kostnadsreduksjon 2)	0,00	0,18	0,00	0,00	
1,36	1,21	1,13	1,06	Driftskostnader	1,02	1,12	1,23	1,34	
0,21	0,19	0,12	0,14	Tap på utlån, garantier m.v.	0,13	0,12	0,19	0,24	
1,11	0,74	0,99	0,67	Resultat før skatt	0,62	1,03	0,77	1,14	
0,34	0,19	0,25	0,19	Skatt på ordinært resultat	0,19	0,25	0,20	0,32	
0,77	0,55	0,74	0,48	Årsresultat etter skatt	0,43	0,78	0,57	0,82	

1) på finansielle investeringer

2) ved endring AFP lovgivning

NOTE 45 – Øvrige nøkkeltall

Morbank						Konsern			
2008	2009	2010	2011	(tall i millioner kroner og %)		2011	2010	2009	2008
16.600	18.259	18.826	20.630	Forvaltningskapital per 31.12.		22.802	20.160	18.376	16.594
15.496	17.435	18 750	19.733	Gjennomsnittlig forvaltningskapital		21.425	19.425	17.373	15.488
14.200	14.127	13.675	14.487	Brutto utlån		18.149	16.630	15.505	14.190
-70	- 53	-52	-39	Spesifisert nedskrivning		-39	-52	- 53	-70
-50	- 55	-58	-60	Gruppenedskrivning		-60	-58	- 55	-50
0	- 1	-1	-10	Spesifisert nedskrivning garantier		-10	-1	- 1	0
60,7 %	65,0 %	73,7 %	73,5 %	Innskuddsdekning i % av brutto utlån		57,5 %	59,4 %	58,7 %	60,5 %
63,8 %	60,3 %	56,3 %	54,4 %	Utlån til personmarkedskunder		63,5 %	63,4 %	63,9 %	63,9 %
10,5 %	- 0,5 %	-3,2 %	5,9 %	Vekst brutto utlån		9,1 %	7,3 %	9,3 %	10,7 %
8,2 %	6,7 %	9,6 %	5,8 %	Vekst kundeinnskudd		5,5 %	8,6 %	6,0 %	8,2 %
1.461	1.448	1.486	1.525	Ansvarlig kapital per 31.12.		1.537	1.502	1.451	1.475
10.446	10.833	11.592	11.847	Vektet beregningsgrunnlag		12.960	12.436	11.171	10.471
62,9 %	59,3 %	61,6 %	57,4 %	Vektet beregningsgrunnlag i prosent av FK		56,8 %	61,7 %	60,8 %	63,1 %
14,0 %	13,4 %	12,8 %	12,9 %	Kapitaldekning		11,9 %	12,1 %	13,0 %	14,1 %
13,1 %	13,0 %	12,5 %	12,5 %	Kjernekapitaldekning		11,6 %	11,8 %	12,6 %	13,1 %
8,8 %	8,5 %	8,7 %	8,1 %	Egenkapitalprosent		7,4 %	8,2 %	8,5 %	8,9 %
8,6 %	6,2 %	8,5 %	5,8 %	Egenkapitalrentabilitet		5,6 %	9,2 %	6,5 %	8,8 %
0,8 %	0,6 %	0,7 %	0,5 %	Totalrentabilitet		0,4 %	0,8 %	0,6 %	0,8 %
35	40	46	30,5	Børskurs, kroner per egenkapitalbevis		30,5	46	40	35
7,0	10,6	8,3	8,0	P/E		8,2	7,6	10,3	6,7
0,6	0,7	0,8	0,5	P/B		0,5	0,8	0,7	0,6
25,7	26,5	74,9	74,9	Egenkapitalbevisprosent 31.12		74,9	74,9	26,5	25,7
54,8	57,3	59,5	61,4	Egenkapital pr. egenkapitalbevis		61,4	59,5	57,3	54,8
4,8	3,7	5,5	3,8	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner		3,7	6,0	3,8	4,9
4,8	3,7	5,5	3,8	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner		3,7	6,0	3,8	4,9
2,7	1,2	2,7	1,9	Kontantutbytte, i kroner					
2,0	2,5	2,8	1,9	Avsatt til utjevningsfond					
1,4	1,2	1,1	1,1	Kostnader i % av snitt forvaltning		1,0	1,1	1,2	1,3
48,8	57,1	49,1	56,8	Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgev.		57,7	47,5	56,7	48,4
193	187	177	177	Antall årsverk		177	177	187	193
				I % av brutto utlån:					
1,1	0,9	1,4	1,2	Brutto mislighold		0,9	1,2	0,8	1,1
0,9	0,6	1,1	0,9	Netto mislighold		0,7	0,9	0,5	0,9
0,8	0,8	0,8	0,7	Sum totale nedskrivninger		0,5	0,7	0,7	0,8
0,2	0,2	0,2	0,2	Tap på engasjement		0,1	0,1	0,2	0,3

Definisjoner:

Gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året

Kjernekapital:

Egenkapitalbeviskapital, Sparebankens fond og øvrige fond

Vektet beregningsgrunnlag:

Definert iht. Finanstilsynets definisjoner og forskrifter

Kapitaldekning:

Ansvarlig kapital i % av risikovektet beregningsgrunnlag

Egenkapitalprosent:

Egenkapital i % av forvaltningskapital.

Egenkapitalrentabilitet:

Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig egenkapital

Totalrentabilitet:

Ordinært nettoresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Kostnader i % av inntekter:

Sum driftskostnader i % av nettorente og andre inntekter

Netto mislighold:

Sum mislighold fratrukket spesifisert tapsavsetning.

P/E

Børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per egenkapitalbevis

P/B

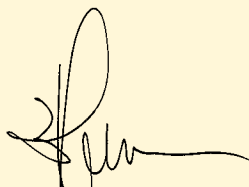
Børskurs 31.12 dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Helgeland Sparebank - Erklæring fra styret og adm. banksjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2011 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

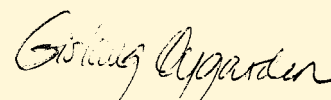
Mo i Rana 1. mars 2012



Bjørn Johansen
styreleder



Thore Michalsen
nestleder



Gisle Øygarden
Gisle Øygarden



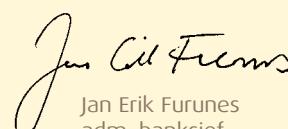
Monica Skjellstad
Monica Skjellstad



Ove Brattbakk
Ove Brattbakk



May Heimdal
ansattes repr.



Jan Erik Furunes
adm. banksjef

Til forstanderskapet i Helgeland Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Helgeland Sparebank som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

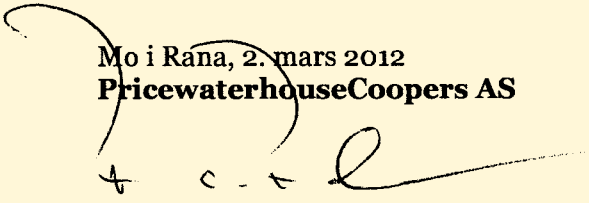
Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Helgeland Sparebank' finansielle stilling per 31. desember 2011 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to read 'Per Erik Pedersen', is written over the text.

Mo i Rana, 2. mars 2012

PricewaterhouseCoopers AS

Per Erik Pedersen
Statsautorisert revisor

**ERKLÆRING FRA KONTROLLKOMITEEN VEDRØRENDE
HELGELAND SPAREBANKS REGNSKAP FOR ÅRET 2011**

I samsvar med sparebanklovens § 13, finansieringsvirksomhetslovens § 3-11 og instruks for Kontrollkomiteen, gis følgende erklæring:

Kontrollkomiteen har i perioden fra 01.01.2011 bestått av følgende medlemmer:

Økonomisjef Asle Bardal (leder)

Advokat Heidi Dahl

Siv.ing. Kåre Johan Åsli

Asle Bardal fratrådte november 2011 på grunn av habilitet.

Kontrollkomiteen har hatt 4 møter i 2011. Under disse møtene har man kontrollert at bankens virksomhet har vært drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser i §§ 24-25 og 27, og lov om finansieringsvirksomhet § 2-15, pluss bestemmelser gitt i rundskriv fra Finanstilsynet, samt bankens vedtekter.

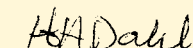
Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som sparebankloven/finansieringsvirksomhetsloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse for 2011, Samt revisors beretning, uten at dette gir foranledning til noen bemerkning. Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2011.

Mo i Rana 1. mars 2012.

HELGELAND SPAREBANKS KONTROLLKOMITE


Kåre Johan Åsli


Heidi Dahl

Tillitsvalgte og hovedadministrasjon

Forstanderskapets medlemmer:

Offentlig valgte:

Leder: Bang, Grete

Henriksen, Kai

Innskytervalgte:

Nestleder: Hofstad, Finn Ove

Drevland, Wenche

Solhaug, Sten Oddvar

Robertsen, Inger

Risøy, Torill

Vold, Laila Furu

Høyvik, Stig Arve

Egenkapitalbeviservalgte:

Arntsberg, Frank

Wangerud, Asbjørn

Forbergskog, Brynjar

Svendsen, Tom

Høyen, Frank

Juel, Iver A.

Furunes, Nils Terje

Huser, Arne

Nybø, Svein G.

Jakobsen, Anne Paasche

Ansattevalgte:

Eliassen, Einar

Ditlefsen, Roger

Johansen, Bente

Stamnes, Tore

Myran, Morten

Sund, Liv

Styrets medlemmer:

Styreleder: Johansen, Bjørn

Nestleder: Michalsen, Thore

Øvrige styremedlemmer:

Øygarden, Gislaug

Brattbakk, Ove

Skjellstad, Monica

Heimdal, May

Kontrollkomiteens medlemmer:

Leder: Asle Bardal (til 15.11.11)

Åsli, Kåre

Dahl, Heidi

Hovedadministrasjon og nøkkelpersoner:

Furunes, Jan Erik, adm. banksjef

Flågeng, Lisbeth, viseadm. banksjef

Heimstad, Dag Hugo, banksjef region sør

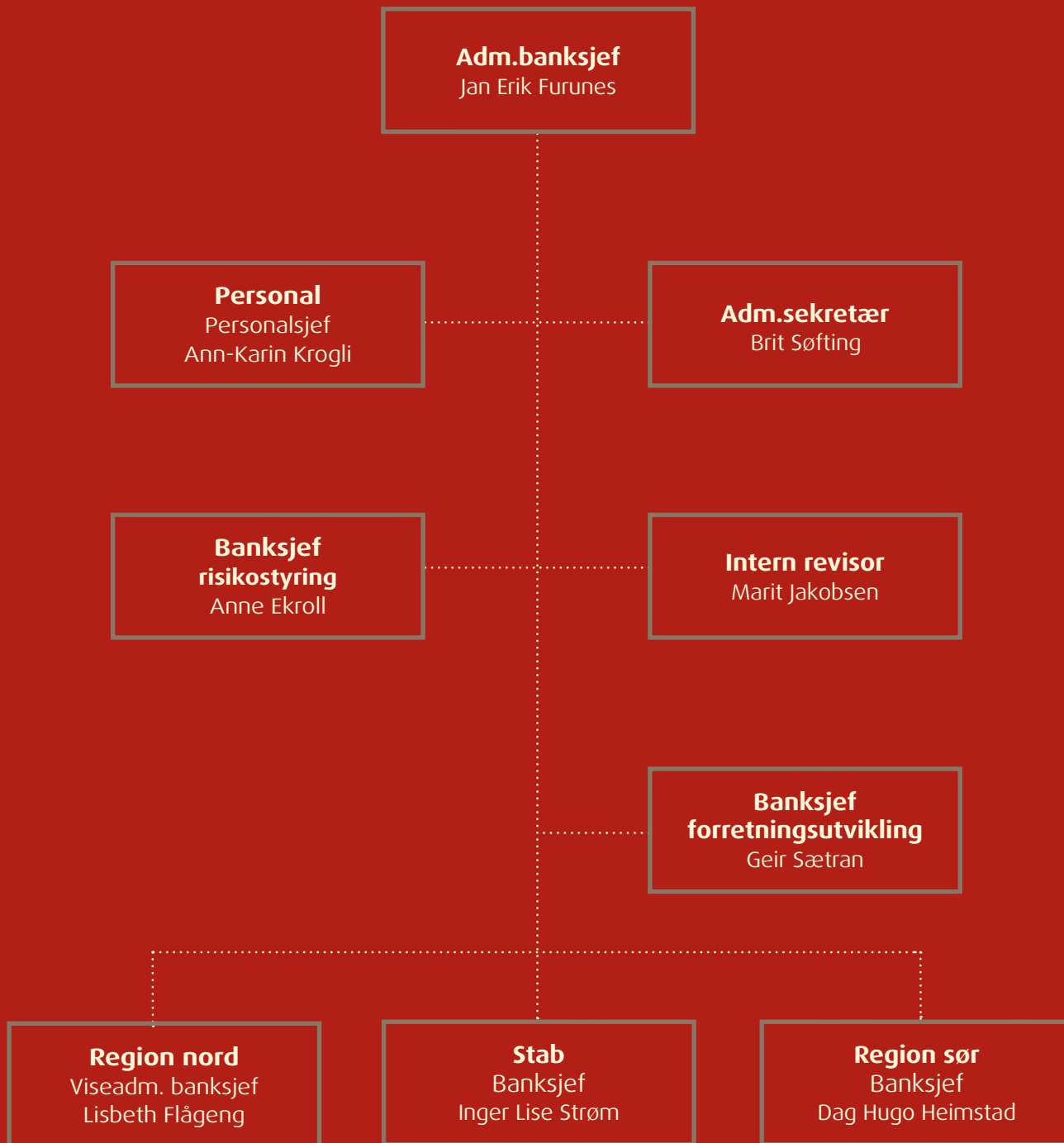
Strøm, Inger Lise, banksjef stab

Sætran, Geir, banksjef forretningsutvikling

Ekroll, Anne, banksjef risikostyring

Krogli, Ann Karin, personalsjef

Organisasjon



Helgeland Sparebank
Postboks 68
8601 MO I RANA
www.hsb.no
Tlf: 75 11 90 00

SØMNA
HOMMELSTØ
BRØNNØYSUND
VEGA
VEVELSTAD
TROFORS
HATTFJELLDAL
MOSJØEN
HERØY
SANDNESSJØEN
KORGEN
HEMNESBERGET
MO I RANA
NESNA
LURØY
VÅGAHOLMEN

