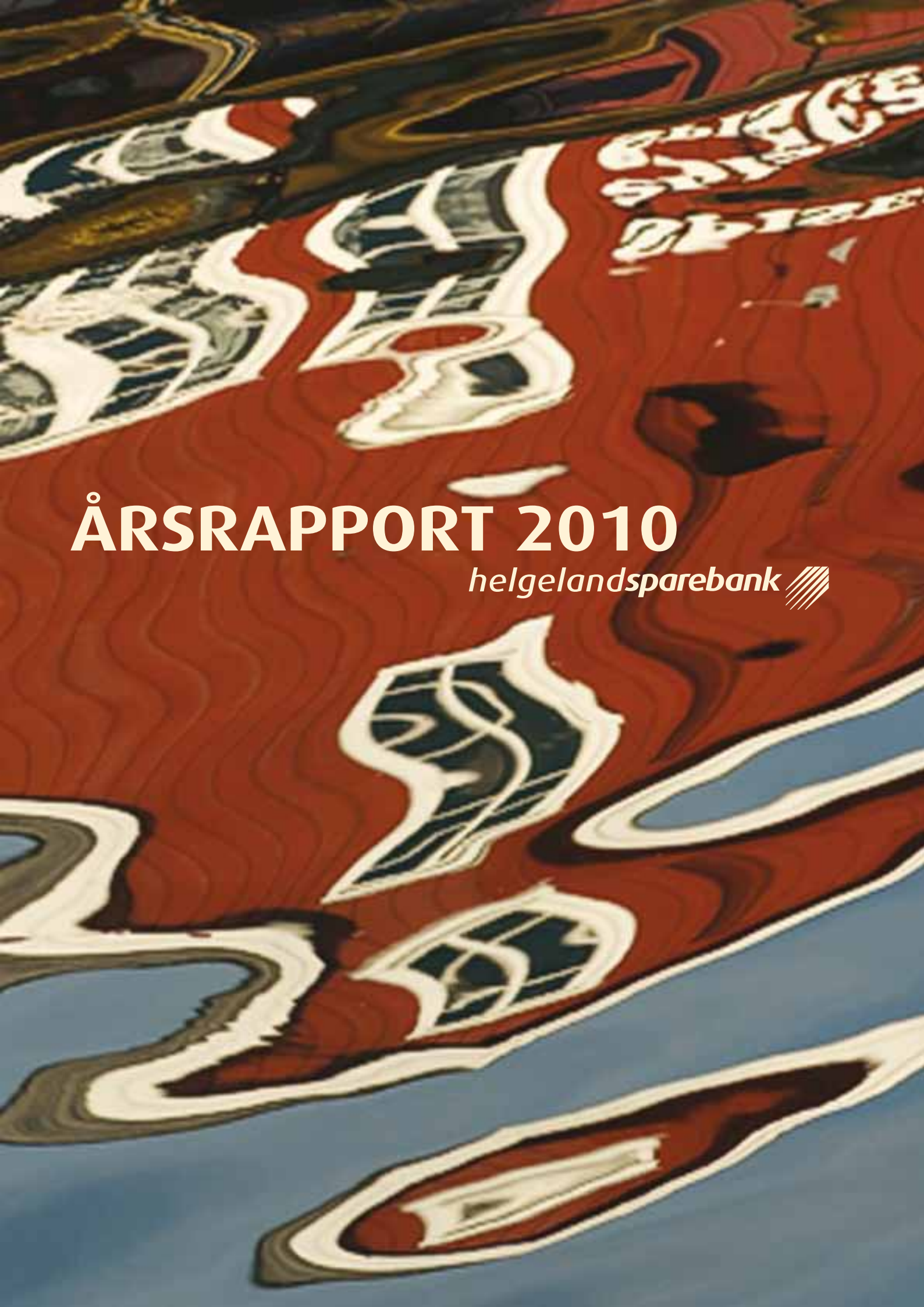




ÅRSRAPPORT 2010

helgelandsparebank 

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, mulighetens rike</i>	<i>Side</i>	<i>5</i>
4.	<i>Stabilitet på Helgeland</i>	<i>Side</i>	<i>9</i>
5.	<i>Helgelands ledende finanshus</i>	<i>Side</i>	<i>13</i>
6.	<i>Bankens samfunnsengasjement</i>	<i>Side</i>	<i>15</i>
7.	<i>Bankens nye administrerende banksjef</i>	<i>Side</i>	<i>17</i>
8.	<i>Hovedtall konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>18</i>
9.	<i>Styrets årsberetning 2010</i>	<i>Side</i>	<i>19</i>
10.	<i>Eierstyring og selskapsledelse</i>	<i>Side</i>	<i>29</i>
11.	<i>Resultatregnskap konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>33</i>
12.	<i>Balanse konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>34</i>
13.	<i>Endring i egenkapital konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>35</i>
14.	<i>Kontantstrømoppstilling konsern og morbank</i>	<i>Side</i>	<i>37</i>
15.	<i>Innholdsfortegnelse noter</i>	<i>Side</i>	<i>38</i>
16.	<i>Regnskapsprinsipper og noter</i>	<i>Side</i>	<i>40</i>
17.	<i>Nøkkeltall</i>	<i>Side</i>	<i>96</i>
18.	<i>Erklæring fra styret og daglig leder</i>	<i>Side</i>	<i>98</i>
19.	<i>Revisors beretning</i>	<i>Side</i>	<i>99</i>
20.	<i>Kontrollkomitéens beretning</i>	<i>Side</i>	<i>101</i>
21.	<i>Tillitsvalgte og hovedadministrasjon</i>	<i>Side</i>	<i>102</i>

*Vi ønsker å takke følgende kilder og fotografer som bidragsyttere til årets beretning:
Leif Karstensen, Erlend Haarberg, Øyvinn Hjorthen, Rami Abood Skonseng, BP,
Statens Innkrevingssentral og Nasjonalbiblioteket.*



For Helgeland Sparebank og for oss som jobber i banken ble 2010 et minneverdig år. I løpet av året har vi markert 150-års jubileum - en betydelig alder for en bedrift.

Vefsn Sparebank ble første bank på Helgeland i 1860, og ble etterfulgt av en lang rekke sparebanker som i dag utgjør Helgeland Sparebank.

Gjennom alle disse årene har banken vært avhengig av tilslutning fra de som lever og virker i vår region - og de har i stor grad vært avhengige av sparebanken.

Resultatene ble gode. Såvel overskudd som vekst i utlån og innskudd ble svært tilfredsstillende, og banken står derfor godt rustet til å ta fatt på sitt neste ti-år.

Årsakene til det gode resultatet er flere. Finanskrisen som preget nasjonen i 2008 og 2009 er lagt bak oss. I Helgelandsregionen har det vært god aktivitet innen flere sektorer, og bankens ansatte har gjort en utmerket jobb.

Det er all grunn for helgelendingen til å se optimistisk på årene som kommer. Leteaktivitet og oljeutvinning i Norskehavet har allerede satt tydelige spor i form av baseoppbygging i Sandnessjøen, og tildeling av krevende leveranser til lokale bedrifter. Oppdrett av laks har hatt ekstremt god lønnsomhet de siste årene, og alt tyder på at de neste årene også blir veldig gode. Handelsnæringen rustet seg betydelig opp flere steder i regionen, og prosessindustrien synes å ha lysere fremtid enn på lenge.

I 2010 ble Sparebankstiftelsen Helgeland etablert. Banken utstedte egenkapitalbevis for NOK 684 millioner som ble tilført stiftelsen. Stiftelsen kan selge seg ned til en lavere eierandel i banken og på den måten frigjøre likviditet og derved bli en sterk kapitalkilde for banken. Gjennom sitt nedsalg vil stiftelsen bidra til at det blir vesentlig større omsetning av Helgeland Sparebanks egenkapitalbevis, noe som vil kunne bidra til økt likviditet og bedret prising. Stiftelsen er uavhengig av banken, og vil forbli lokalt eiet og lokalt styrt.

Mot slutten av 2010 ble Jan Erik Furunes tilsatt som ny adm. banksjef i Helgeland Sparebank, med tiltredelse 1. april 2011. Furunes kommer fra stillingen som foretaksdirektør ved Helgelandssykehuset, og har tidligere hatt ledende stillinger i flere virksomheter.



Fra venstre: Gislaug Øygarden, leder Eivind Lunde, nestleder Thore Michalsen, Marianne Myrnes, Bjørn Johansen, ansattrepresentanter May L. Heimdal og Kenneth Nilsson.

helgelandsparebank 



Banksjef i 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 MULIGHETENES RIKE

Mellom Nord-Trøndelag i sør og Saltfjellet i nord finner du Helgeland – mulighetenes rike. Regionen har et vidstrakt kystområde med fjorder som strekker seg inn i landet, og innover mot grensen til Sverige finnes det store skog- og fjellområder. Historisk sett har fiske, landbruk og skogbruk vært viktige næringsveier. I dag har regionen et rikt og variert næringsliv. Her finner du en av landets største industrikonsentrasjoner og et ledende oppdrettsmiljø. Helgeland har utviklet seg til å bli ledende innen oppdrett. Det foregår stor produksjon av olje og gass utenfor Helgelandskysten, og det produseres store mengder fornybar energi både i store vannkraftanlegg og i nye småkraftverk. Nasjonale og offentlige tjenester sysselsetter mange helgelendinger. I dag er Helgeland delt opp i fire handelsregioner, knyttet til de fire byene Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.

OLJE OG GASS



I dag er et 40-talls bedrifter på Helgeland involvert i petroleumsvirksomheten, og det er beregnet at ca 900 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.

OPPDRETTSNÆRINGEN



Den norske olje og gassvirksomheten flytter nordover, og Nordland fylke er i ferd med å bli et viktig oljefylke med potensial til å bli Norges viktigste petroleumregion 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 er Nordlands basesenter og vokser både i folketall og i næringsvirksomhet. Det er forventet at oljeindustrien vil investere mellom 150 og 250 milliarder kroner 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.

Nordland er landets største oppdrettsfylke, som i 2010 har produsert 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.

85 matfisk-konsesjoner gir stor direkte og indirekte sysselsettingseffekt, og betydelige deler av brutto verdiskaping på ca 3 milliarder kroner i 2010 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.

ENERGI OG KRAFTPRODUKSJON



Norge og resten av verden har behov for mer miljøvennlig og fornybar energi. Helgeland er en region med store ubenyttede fornybare energiressurser. 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.

SMELTEVERK OG INDUSTRI

Helgeland har i dag en stor, moderne og miljøvennlig smelteverksindustri og en verkstedsindustri i vekst.

Ved Mo Industripark i Mo i Rana finner vi det ledende industrimiljøet nord for Dovre med 108 bedrifter, 2000 ansatte, og en årlig verdiskaping på mellom 6



og 8 milliarder kroner.

I Mosjøen ligger ett av landets mest moderne anlegg for produksjon av aluminium og anodemasse til aluminiumsindustrien i Norge og på Island. De to 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.

Verkstedindustrien produserer i hovedsak for det norske marked og har i de senere år skaffet seg nye markeder med interessante kontrakter innenfor olje- og gassvirksomheten.

GRUVEINDUSTRI



Helgeland er rik på mineraler, og lokale mineralforekomster har vært det historiske grunnlag for industrietableringer og industriutvikling i en lang tidsperiode. På 1970, 80 og 90-tallet opplevde norske bergverk vedvarende fall i etterspørselen etter mineraler, og mange virksomheter ble avviklet. I de senere år har imidlertid etterspørselen tatt seg opp, også etter nye produkter til ny industriproduksjon, og det er skapt nytt liv i næringen. Dette har resultert i økt kartlegging av forekomster, og ny optimisme og framtidstro på at bergverk og gruve drift kan bli ei viktig framtidsnæring på Helgeland igjen.

TREFOREDLING



Helgeland har fire relativt store treforedlingsbedrifter som er betydningsfulle næringsaktører i sine kommuner. Disse bedriftene har en årlig bruttoinntjening på mellom 5 og 600 mill kr. og sysselsetter ca 300 arbeidstakere. Treforedling er ei konjunkturutsatt næring med betydelige variasjoner i sitt inntjeningsgrunnlag. Helgelandsbedriftene har imidlertid over år vist evne til markedstilpasning og er rustet til å møte framtiden.

OFFENTLIGE BEDRIFTER



Helgeland har en betydelig andel offentlige virksomheter som produserer tjenester for resten av landet. I Mo i Rana ligger Nasjonalbiblioteket, Statens innkrevingssentral, NAV servicesenter, NRK lisenskontor og HELFO økonomiforvaltningen, og i Brønnøysund ligger Brønnøysundregistrene som har en ekspansiv utvikling. I Alstahaug kommune ligger en av tre landsdekkende kompetansesentre for distriktsutvikling (Distriktssenteret) og Bioforsk Nord med oppgaver knyttet til miljørelatert FOU. Til sammen representerer disse virksomhetene en betydelig verdiskaping og mer en 1500 årsverk.

LANDBRUK



Det råder optimisme innenfor landbruksnæringen på Helgeland, og det bygges nye driftsbygninger spesielt innen melke- 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.

HANDEL



De senere år har det vært en sterk vekst i handelsnæringen. I Mo i Rana er det i løpet av de to 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 utbyggingsprosjekter for nytt hotell, kjøpesenter, forretningsbygg, kulturhus og skoler med mer for 2 til 3 milliarder kroner.

KULTURBASERT REISELIV



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 festivalen er Trænafestivalen som hver sommer tiltrekker seg over 2500 gjester fra hele verden til musikalske naturopplevelser i pittoreske og spektakulære omgivelser på Træna-øyene - 33 nautiske mil til havs.

REISELIV



Helgeland er en region med naturgitt mangfold og stort turistpotensial. 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. Reiselivsturismen har foreløpig en beskjedne vekst, dels grunnet mangel på gode kommunikasjoner, flyplass for charterturisme og en samordnet og god markedsføring.

Det arbeides imidlertid med løsninger på flere av de forholdene som har begrenset utviklingen i reiselivsnæringen og mange tror at Helgeland kan bli det nye "Lofoten" i reiselivssammenheng.

SAMFERDSEL



Det pågår p.t. arbeid med å knytte ytre del av Helgeland sammen med indre Helgeland og E6 via et tunellprosjekt (Toven) til ca 1,4 milliarder kroner.

Dette er svært positivt for Helgeland som ellers har et dårlig utbygd stamveinett. Etter år med planer om utbedringer, er det nå enighet om delvis egenfinansiert utbygging av E6 gjennom regionen. Det skal utbedres og bygges 20 mil vei fra Nord-Trøndelags grense i sør til Saltfjellet i nord til en kostnad på ca 4 milliarder kroner.

Parallelt med veiplanlegging pågår det arbeid med å bygge ny flyplass på Helgeland som kan få status som stamflyplass. Planlagte samferdselstiltak på Helgeland de nærmeste årene har ei økonomisk kostnadsramme på anslagsvis 7 – 8 milliarder kroner.

helgelandsparebank 
- en drivkraft for vekst på Helgeland



Helgeland 2010 - Eftervirkningene etter finanskrisen har preget konjunktorene på Helgeland også i 2010. Markedssituasjonen for deler av metallindustrien har vært krevende med lavere etterspørsel og lavere priser, og enkelte bedrifter har hatt redusert kapasitetsutnyttelse. Men det finnes flere lyspunkter. Ferrolegeringsindustrien og aluminiumsindustrien har produsert for fullt, og oppdrettsnæringen som er betydningsfull i regionen har hatt gode markedsforhold med rekordhøye priser. Totalt sett har 2010 vært et tilfredsstillende år for de fleste bransjer, virksomheter og arbeidstakere.

PERSONMARKEDET 2010



Personmarkedet på Helgeland i 2010 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. Regionen preges av stagnasjon i befolkningstilveksten, der byene vokser på bekostning av landkommunene.

Boligmarkedet på Helgeland har også i 2010 utviklet seg positivt. Boligprisene har over mange år hatt moderat og jevn vekst uten store variasjoner i prisen, noe som har gitt forutsigbarhet og lav finansieringsrisiko. Etterspørsel etter nye og brukte boliger har vært god i hele regionen og prisutviklingen har vært noe høyere enn i resten av landet.

KUNDER OG MARKEDSPOSISJON



Privatmarkedet er bankens største markedssegment og utgjør ca 60 pst av bankens utlåns- og innlånsvirksomhet.

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

FREMOVER

PERSONMARKEDET



Alle prognoser peker i retning av gode rammevilkår for husholdningene i 2011. Helgeland har lav arbeidsledighet og helgelendingen har tro på framtiden. Dette gir utsikter til investeringer, forbruk og sparing.

Husholdningenes kredittetterspørsel er sterkt knyttet til utviklingen i boligmarkedet, som forventes å bli preget av fortsatt optimisme og lavt rentenivå - om enn stigende mot slutten av året. Dette tilsier økt etterspørsel etter nye lån.

Sterk konkurranse antas å resultere i fortsatt lave utlånsmarginer, og moderat rentenivå vil bidra til å opprettholde god gjeldsbetjeningsevne, lave tap og lavt mislighold.

Konkurransen om innskuddsmidlene vil trolig bidra til moderat vekst og press på marginene. Vi forventer økte inntekter fra investeringsprodukter og livsforsikringsprodukter, mens bytte av skadeforsikringsleverandør til Frende Skadeforsikring AS vil medføre midlertidige reduksjoner i inntektene fra skadeforsikring.

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 kompetansekrevenende, og de fleste bedriftsrådgiverne har flerårig høyskoleutdanning som kunnskapsbakgrunn. De fire bedriftsmarkedsavdelingene har til sammen 20 bedriftsrådgivere og ingen avdelinger har mindre enn tre rådgivere.

MARKEDSPOSISJON



Banken har en stabil posisjon i bedriftsmarkedet på Helgeland, noe som bekreftes av kundeundersøkelser/kundetilfredshet og god tilvekst i bedriftsmarkedet. God lokalkunnskap og markedskunnskap 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 2010

INDUSTRIEN



Eksportindustrien har merket etterdønningene etter finanskrisen, og deler av prosessindustrien og mekanisk industri har slitt med vanskelige markedsforhold i 2010. De fleste bedriftene så likevel en bedring i markedet mot slutten av året og store deler av industrien går nå med full produksjon.

OPPDRETTSNÆRINGENE



Bedrifter knyttet til oppdrett av matfisk har hatt et meget godt år, med god etterspørsel, rekordhøye priser og god lønnsomhet.

FISKERI OG FISKERIFOREDNING



Det fanges store mengder villfisk på Helgelandskysten (gjelder særlig sild) og store deler av denne foredles lokalt. Høye råvarepriser på oppdrettsfisk har vært utfordrende for de foredlingsbedriftene som produserer ferdigprodukter fra oppdrett av laks.

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.

OLJE- OG GASSVIRKSOMHETEN



Oljevirkksomheten 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 har stor betydning i Sandnessjøen som har 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 produksjonsvirkksomhet 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 gassvirkksomheten, 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 2010.

REISELIV OG TURISME



Det internasjonale reiselivet preges fortsatt av finanskrisens virkninger, men til tross for dette ble 2010 et brukbart år for reiselivet i regionen. 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

LANDBRUKET



Det råder optimisme innenfor landbruket på Helgeland og det bygges nye driftsbygninger spesielt innen melkeproduksjon og svineproduksjon. Mange bønder organiserer seg i samdriftsforetak og totalkvoten for melk har økt i 2010. Flere har startet storskalaproduksjon av gris, og svinebøndene på Helgeland holder et svært høyt nivå på sin produksjon.

OFFENTLIGE SERVICEVIRKSOMHETER



Mange av de store offentlige virksomhetene som leverer servicetjenester til hele landet har hatt vekst i sin virksomhet også i 2010. Dette gjelder både Brønnøysundregistrene, Statens innkrevingssentral, Nasjonalbiblioteket, NAV Servicesenter med flere.

helgelandsparebank 
- en drivkraft for vekst på Helgeland



Gjennom profesjonell bankdrift og tett samspill med kundene skal Helgeland Sparebank være det ledende finanshuset på Helgeland. Vi bygger vår markedsposisjon på godt bankhåndverk, god risikostyring, tilstedeværelse, nærhet til kundene og til det som skjer i lokalsamfunnet, og en initiativrik og entusiastisk kundedialog.

Privatmarkedet 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 dekke 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. I tillegg har banken sin egen blogg- og Facebookside.

INITIATIV, RÅDGIVNING OG PRODUKTBREDE



Vi spør med jevne mellomrom bankens kunder om hvor fornøyde de er med oss. Resultatene fra undersøkelsene viser at våre kunder gjennomgående er blant landets mest fornøyde bankkunder, noe som er inspirerende for alle som arbeider i banken. Dessuten er kundene også opptatt av at de får ta mer del i vår kompetanse, og at vi i enda større grad skal ta initiativ.

Våre mest fornøyde kunder er de som har flest produkter eller størst produktbredde fra oss som bank og med tilhørende selskaper.



Vi er glade for at våre kunder setter pris på Helgeland Sparebank og de tilbud vi gir, også fra leverandører som vi har etablert sammen med 14 andre sparebanker som f. eks. **Frende Forsikring**, verdipapirforetaket **Norne Securities** og leasingselskapet

Brage Finans AS – selskaper som etter hvert også vil bidra til bankens inntekter gjennom vår eierandel.

På eiendomsmegling er vi ledende på Helgeland gjennom vårt eierskap i Eiendomsmegleren Helgeland AS.

Vi har vært her på Helgeland i over 150 år. Vår visjon er å være en drivkraft for vekst på Helgeland, og med basis i god bankdrift og et solid strategisk fundament er vi den ledende banken på Helgeland.

I 2011 skal vi videreutvikle bankens prestasjoner ved og arbeide hardt for at kundene skal bli enda mer fornøyd med oss. Derfor satser vi også tungt på videreutvikling av kompetanse hos våre medarbeidere.

helgelandsparebank 
- en drivkraft for vekst på Helgeland



BANKENS SAMFUNNSENNGASJEMENT

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. I 2010 delte banken ut vel 15 millioner kroner til gode formål på Helgeland.

Helgeland Sparebank har over mange år satset offensivt på å vise samfunnsansvar gjennom etablerte samarbeidsavtaler med lokal idrett- og kultur, og ved å gi bidrag til ulike allmennyttige formål. Siden 2007 har banken gjennom sitt gavefond, Helgelandsfondet, tildelt økonomiske bidrag på over 50 millioner kroner til gode samfunnsformål på hele Helgeland. Ett av de største enkeltbidragene er gjort til Petter Dass-museet i Alstahaug – Nordland fylkes tusenårssted.

HELGELANDSTIFTELSEN



I 2010 etablerte banken en ny uavhengig gavestiftelse "HelgelandStiftelsen" som ble tildelt 22 millioner kroner fra bankens overskudd i 2009. HelgelandStiftelsen vil i årene som kommer spille hovedrollen som forvalter av bankens gavemidler og følge opp alle samarbeidspartnerne som får støtte.

Det ble i 2010 avsatt 17,9 millioner kroner av bankens overskudd til allmennyttige formål. Av dette ble 10 millioner kroner tildelt HelgelandStiftelsen og de resterende 7,9 millioner kroner tillagt bankens eget gavefond - Helgelandsfondet.

Til sammen disponerer Helgelandsfondet og HelgelandStiftelsen i underkant av 40 millioner kroner i allmennyttige midler som skal brukes som

"drivkraft for vekst på Helgeland".

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.



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 fremtiden. 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.

IDRETT OG KULTUR



Idrett og kulturliv 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 fremtidig vekst.



Dette er naturlig nok et av de mest sentrale elementene i utviklingen av Helgeland. Vi ønsker å bidra til å sette samferdselsprosjekter på dagsorden og være pådriver i prosesser for å få næringslivet og politikerne til å enes om prosjekter som skal prioriteres.

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 fremtiden 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.



Jan Erik Furunes (55 år) overtok som administrerende banksjef etter Arnt Krane 1. april 2011. Han kom fra stillingen som foretaksdirektør i Helgelandssykehuset HF.

Jan Erik Furunes har bakgrunn fra ulike stillinger i offentlig og privat virksomhet: Høgskolen i Bodø, Nordlandsforskning, Norsk Data, Norsk Jernverk, Arbeidsmarkedsetatens Omstillingssorganisasjon og Statens Datasentral (senere EDB ErgoGroup) samt Rana sykehus.

Han har også jobbet på konsulentoppdrag fra Postdirektoratet, Arbeidsdirektoratet og Norsk Rikskringkasting.

Videre har han erfaring fra fylkestinget i Nordland og ulike styreverv regionalt og nasjonalt blant annet innen helsenett, næringsutvikling og innovasjon.

Jan Erik Furunes har høgskoleutdanningen innen økonomi, administrasjon og informasjonsteknologi samt informasjonsledelse fra NTNU.

På idrettsfronten var høydepunktet til Jan Erik Furunes et nordnorsk mesterskap i fotball på guttekrets laget til Helgeland tilbake på 70-tallet. Han er født i Hallingdal, men etter 46 år på Helgeland er han blitt en "ekte" helgelending. Jan Erik er gift med June og sammen har de har to sønner på 20 og 24 år.

Hovedtall

Morbank

Konsern

%	2009	%	2010	(tall i millioner kroner og %)	2010	%	2009	%
Fra resultatregnskapet								
1,68 %	293	1,56 %	293	Netto renteinntekter	314	1,62 %	301	1,73 %
0,38 %	66	0,37 %	68	Netto provisjons- og andre inntekter	70	0,35 %	70	0,40 %
0,07 %	12	0,13 %	25	Netto inntekter på finansielle investering	28	0,15 %	8	0,06 %
2,13 %	371	2,06 %	386	Sum inntekter	412	2,12 %	379	2,19 %
1,21 %	211	0,97 %	181	Kostnader	188	0,97 %	213	1,23 %
0,19 %	33	0,12 %	23	Tap	23	0,12 %	33	0,19 %
0,73 %	127	0,97 %	182	Driftsresultat	201	1,03 %	133	0,77 %
0,01 %	2	0,02 %	3	Inntekter fra inv. i tilknyttede selskaper				
0,74 %	129	0,99 %	185	Resultat før skatt	201	1,03 %	133	0,77 %
Balansetall								
18.259		18.826		Forvaltningskapital per 31.12.	20.160		18.376	
17.435		18.750		Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19.395		17.373	
14.127		13.675		Brutto utlån	16.630		15.505	
9.189		10.075		Innskudd fra kunder	9.883		9.100	
65,0 %		73,6 %		Innskuddsdekning i % av brutto utlån	59,4 %		58,7 %	
-0,5 %		-3,2 %		Vekst brutto utlån	7,3 %		9,3 %	
6,7 %		9,6 %		Vekst kundeinnskudd	8,6 %		6,0 %	
Soliditet								
1.448		1.486		Ansvarlig kapital per 31.12.	1.502		1.451	
10.833		11.592		Vektet beregningsgrunnlag	12.436		11.171	
13,4 %		12,8 %		Kapitaldekning	12,1 %		13,0 %	
13,0 %		12,4 %		Kjernekapitaldekning	11,8 %		12,6 %	
8,5 %		8,7 %		Egenkapitalprosent	8,2 %		8,5 %	
6,2 %		8,6 %		Egenkapitalrentabilitet	9,3 %		6,5 %	
Kontorer og bemanning								
187		177		Antall årsverk	177		187	
16		16		Antall kontorer	16		16	
Nedskrivninger og mislighold								
0,9		1,5		Brutto mislighold i % av brutto utlån	1,2		0,8	
0,6		1,1		Netto mislighold i % av brutto utlån	0,9		0,5	
0,8		0,8		Sum totale nedsk. i % av brutto utlån	0,7		0,7	
0,2		0,2		Tap på engasjement i % av brutto utlån	0,1		0,2	
Egenkapitalbevis								
40		46		Børskurs, kroner per egenkapitalbevis	46		40	
10,6		8,3		Pris/resultat per egenkapitalbevis	7,6		10,3	
0,7		0,8		Pris/bokført egenkapital	0,8		0,7	
26,5		74,9		Egenkapitalbevisbrøk 31.12	74,9		26,5	
57,3		59,5		Egenkapital per egenkapitalbevis	59,5		57,3	
3,7		5,5		Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	6,0		3,8	
1,2		2,8		Kontantutbytte, i kroner				
2,5		2,8		Avsatt til utjevningsfond, i kroner				

Styrets årsberetning 2010

Innledende kommentar

Jubileumsåret 2010 ble et godt år for Helgeland Sparebank. Inngangen av året var preget av internasjonal usikkerhet knyttet til ettervirkningene av finanskrisen. Vi avslutter året over all forventning med en sterk økonomi i Norge.

Helgeland Sparebank fylte 150 år i 2010. Jubileet har vært markert både internt for de ansatte og for bankens kunder med ulike arrangement og fagseminar.

De viktigste hendelsene for banken i året som gikk har vært etableringen av Sparebankstiftelsen Helgeland og strategiske investeringer i produktselskapene Frende, Norne og Brage.

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. Bankens har 16 kontorer i 14 kommuner på Helgeland og er den 14. 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 de tilknyttede

lokale investeringsselskapene ROI Invest AS (48 %) og Helgeland Vekst AS (48 %), samt i eiendomsmeglerselskapet Eiendomsmegleren Helgeland AS (34 %) og eiendomsselskapet Storgt. 73 AS (43 %). Bankens har også strategiske eierposter i forsikringsselskapet Frende Holding, 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 2010

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 rettsvister 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)

Resultatet i 2010 preges av stabil bankdrift. Konsernets resultat før skatt ble 201 millioner kroner. Sammenlignet med 2009 er resultatet økt med 68 millioner kroner.

Hovedtrekkene i regnskapet sammenlignet med 2009 er:

- Engangseffekt ved kostnadsreduksjon som følge av overgang til ny AFP-ordning med 35 millioner kroner.

- Økte netto rente- og kredittprovisjonsinntekter med 13 millioner kroner.
- Økte inntekter ved netto verdiendring på finansielle instrumenter med 17 millioner kroner
- Reduserte resultatførte nedskrivninger på utlån med 10 millioner kroner.

Resultatutviklingen er tilfredsstillende sammenlignet med banknæringen for øvrig.

Nøkkeltall pr 31.12.10 (sammenligning 31.12.09):

- Nettorente 1,62 % (1,73 %)
- Ordinære kostnader 1,13 % (1,23 %)
- Nedskrivninger på utlån 0,12 % (0,19 %)
- Egenkapitalavkastning 9,3 % (6,5 %)
- 12 mnd. utlånsvekst 7,3 % (9,3 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst 8,6 % (6,0 %)
- Innskuddsdekning 59,4 % (58,7 %)

Nettorenten

Konsernets hovedinntektskilde er nettorenten. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 314 millioner kroner, mot 301 millioner kroner til samme tid i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble nettorenten 1,62 %, mot 1,73 % per 31.12.09.

Fallet i nettorenten skyldes i hovedsak vedvarende relativt høye innlånskostnader i etterkant av finanskrisen, og fortsatt sterk konkurranse i bankmarkedet. Gjennom Helgeland Boligkreditt AS har konsernet fått tilgang til noe lavere innlånskostnader gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 67 millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto provisjonsinntekter 0,33 % mot 0,38 % ved utgangen av 2009. Netto provisjonsinntekter er økt i kroner, og noe fallende i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Konsernet har lyktes godt med sitt provisjonssalg av forsikringsprodukter, mens bortfall av transaksjonsgebyr i banknæringen generelt har bidratt til reduserte inntekter. 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 hos Frende selskapene. Salg av forsikringsprodukter vil være et satsningsområde for banken fremover.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

Det er i 2010 inntektsført netto verdiendringer på 28 mil-

lioner kroner. Dette er en økning på 17,4 millioner kroner fra 2009. Det er realisert netto gevinst ved salg av aksjer og egenkapitalbevis på til sammen 8,0 millioner kroner i 2010. Banken fikk også en gevinst på 9,4 millioner kroner i forbindelse med fusjonen mellom betalingsformidlings-selskapet Nordito og danske PBS Holding. Inntektsført resultatandel fra tilknyttede selskaper har vært noe høyere i 2010 enn i 2009.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjør 3 millioner kroner. Gevinst ved salg av eiendom har økt inntektene med 0,6 millioner kroner fra 2009.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 188 millioner kroner, mot 213 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor. I forbindelse med 150 års jubileet fikk bankens ansatte en pengegave på 4,8 millioner kroner. Kostnader i forbindelse med jubileet og inntektsføring av AFP på 35 millioner kroner er behandlet som en engangseffekt i regnskapet.

I nøkkeltallene nedenfor er kostnader knyttet til engangseffektene holdt utenfor.

Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er ordinære kostnader 1,13 % mot 1,23 % for tilsvarende periode i fjor. Kostnadsutviklingen er under kontroll, og kostnadsøkningen i 2010 ble 2,3 %. De relative tallene for ordinære driftskostnader målt i prosent av inntekter (ekskl. kursgevinster) utgjorde 55,1 % mot 56,7 % i 2009. Bemanningen er redusert med 11 årsverk siden forrige årsskifte, til 177 årsverk. Styret vedtok i 2009 en reduksjon i bemanningen med inntil 21 årsverk innen utgangen av 2011. Hittil er vedtatt bemanningsreduksjon gjennomført med 14 årsverk, primært ved naturlig avgang.

Utgiftsførte nedskrivninger på engasjement

Konsernet fikk relativt lave tap på utlån i 2010. Nedskrivninger på utlån og garantier er utgiftsført med 23 millioner kroner i 2010, hvorav 3 millioner kroner er nedskrivninger på grupper av utlån. Utgiftsførte nedskrivninger er redusert med 10 millioner kroner sammenlignet med 2009.

Balanseutviklingen (konsern)

Forvaltningskapitalen ved utgangen av året passerte for første gang 20 milliarder kroner. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 1.784 millioner kroner, tilsvarende 9,7 %.

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 aktiviteter, investerings- og finansieringsaktiviteter.

Utlånsveksten i 2010 har i hovedsak vært finansiert av innbetalinger innskudd, andre finansinstitusjoner, samt fra netto innbetalinger knyttet til utstedelse av obligasjonsgjeld.

Engasjement

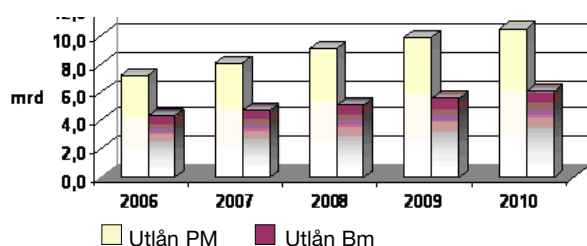
Brutto utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 16.630 millioner kroner. I konsernets utlånsvolum inngår 2.964 millioner kroner som er overført til Helgeland Boligkreditt AS.

Konsernet har en stabil utlånsvekst. Utlånene har de siste 12 månedene økt med 1.125 millioner kroner, eller 7,3 % (9,3 %). Vekst til næringslivskunder økte mest og ble 8,8 % (9,2 %), mens vekst til personkunder økte med 6,4 % (9,3 %). Andel utlån til personmarkedet utgjør 10,5 milliarder kroner, eller 63,4 % (63,9 %). Denne fordelingen har vært tilnærmet uendret de siste tre årene. Av brutto utlån er ca. 84 % lånt ut til kunder på Helgeland. Dette er innenfor bankens målsetting og tilnærmet likt med 2009.

Sum netto misligholdte engasjement per 31.12.10 ble 147 millioner kroner. Dette er en økning fra forrige årsskifte på 63 millioner kroner. I samme periode er imidlertid tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement redusert med 85 millioner kroner.

Samlet misligholdsgrad (netto mislighold over 90 dager) ble 0,9 % mot 0,5 % per 31.12.09.

Utlånsvekst



Innskudd fra kunder

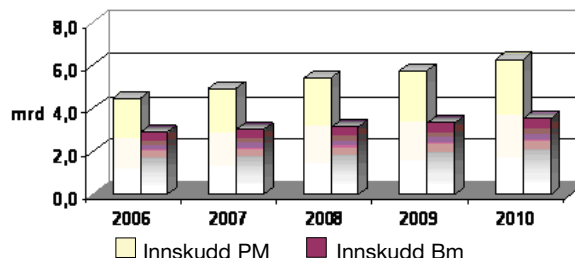
Innskuddene har de siste 12 månedene økt med 783 millioner kroner, eller 8,6 % (6,0 %). Vekst innskudd fra personkunder ble 8,8 % (5,3 %), mens innskudd fra næringslivskunder økte med 8,3 % (7,3 %). Mens utlånsveksten er størst i næringslivsmarkedet er innskuddsveksten nesten lik for person- og næringslivsmarkedet. Av totale innskudd på 9,9 milliarder kroner er 6,3 milliarder kroner eller 63,3 % (63,2 %) innskudd fra personkunder.

Konsernet har en stabil innskuddsmasse, og så mye som

92,1 % er innskudd fra kunder på Helgeland.

Innskuddsdekningen ble 59,4 % (58,7 %) som er noe opp fra forrige årsskifte.

Innskuddsvekst



Finansiering

De korte pengemarkedsrentene har holdt seg rimelig stabile i området 2,50 % – 2,60 % (3 mnd. Nibor) ultimo 2010. De lange rentene har derimot steget både globalt og her hjemme som følge av noe bedre vekstutsikter. Det er fortsatt knyttet stor usikkerhet til refinansieringen av de såkalte PIIGS landene i Europa. Dette har bidratt til å opprettholde relativt høye kredittspreader både for statsgjeld og bankenes seniorlån. Økning i prisforskjell mellom seniorlån og lån utstedt av boligkredittforetak har gjort at bankene i større grad har finansiert seg gjennom obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Banken har i perioden benyttet både seniorlån og OMF i finansieringen, og den samlede durasjonen for innlån har økt noe.

Ved utgangen av året var bankens andel langsiktige innlån (løpetid over 12 mnd.) på 82,3 %. Konsernet har gjennom 2010 økt sine likviditetsbuffere, og har en god finansiell situasjon med tilfredsstillende andel langsiktig finansiering.

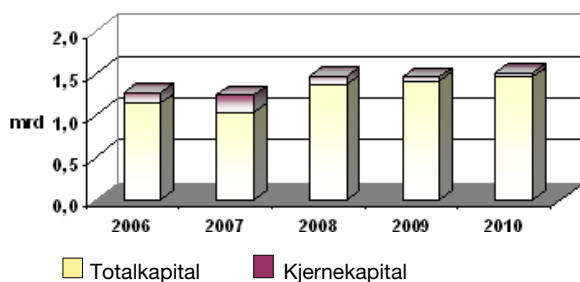
Kapitaldekning

Kapitaldekningen beregnes etter regelverk i henhold til Basel II, der kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden.

Konsernet Helgeland Sparebank har en målsetting om en total kapitaldekning på minimum 12,5 % og en kjernekapitaldekning på 11 %. Konsernets målsetting for kjernekapitaldekning er på plass.

Per 31.12.2010 utgjorde netto ansvarlig kapital 1.502 millioner kroner. Kapitaldekningen ble 12,1 %, mens kjernekapitaldekningen ble 11,8 %. Konsernet har en solid egenkapital med svært høy andel av kjernekapital.

Ansvarlig kapital



Egenkapitalbevis – HELG

Splitt og fondsemisjon

Bankens egenkapitalbevis ble i mars 2010 splittet slik at ett egenkapitalbevis ble delt i forholdet 1:2. Dette medførte at egenkapitalbevisets pålydende ble redusert fra 100 til 50 kroner, og antallet egenkapitalbevis ble økt fra 2.200.134 til 4.400.268.

Eierandelskapitalen ble samtidig forhøyet med 110 millioner kroner fra 220 til 330 millioner kroner ved fondsemisjon. Fondsemisjonen ble gjennomført ved overføring av 110 millioner kroner fra overkursfondet. Det ble utstedt totalt 2.200.134 nye egenkapitalbevis pålydende 50 kroner ved at 2 egenkapitalbevis (etter splitt) ga 1 nytt egenkapitalbevis.

Samlet antall egenkapitalbevis etter splitt og fondsemisjonen var 6.600.402.

Kapitalkonvertering og etablering avSparebankstiftelsen Helgeland

Forstandskapet i Helgeland Sparebank fattet den 26. oktober 2010 vedtak om å konvertere deler av bankens grunnfond til eierandelskapital ved utstedelse av egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene ble utstedt vederlagsfritt til Sparebankstiftelsen Helgeland, som ble opprettet samtidig med konverteringen.

Sparebankstiftelsen Helgeland sitt formål er å forvalte egenkapitalbevis som ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Helgeland Sparebank. Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i Helgeland Sparebank og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Helgelandsregionen.

Kapitalkonverteringen innebærer at 684 millioner kroner er overført fra sparebankens fond til eierandelskapitalen, hvorav 79 millioner kroner er tilført overkursfondet og 605 millioner kroner er tilført egenkapitalbeviskapitalen. Konverteringskursen ble fastsatt etter nærmere retningslinjer fra Finanstilsynet, og ble 56,54 kroner.

Før kapitalkonverteringen hadde Helgeland Sparebank utstedt 6.600.402 egenkapitalbevis pålydende 50 kroner. Egenkapitalbeviskapitalen utgjorde 330 millioner kroner. Ved kapitalkonverteringen ble det utstedt ytterligere 12.099.598 egenkapitalbevis pålydende 50 kroner, som medfører en økning av egenkapitalbeviskapitalen til 935 millioner kroner. Egenkapitalbevisbrøken er økt fra 26,4 % til 74,4 %. Totalt antall egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank er etter gjennomføringen av konverteringen 18.700.000, hvorav Sparebankstiftelsen Helgeland har en eierandel på 64,7 %.

Egenkapitalbeviskapitalen på 935 millioner kroner er fordelt på ca. 2.400 eiere. Note 39.3 viser oversikt over de 20 største egenkapitalbevisene. Per 31.12.10 var kursen på bankens egenkapitalbevis 46 kroner per bevis.

Utbyttepolitikk

Styret i Helgeland Sparebank fastsatte i styremøte den 20. januar 2010 ny utbyttepolitikk for banken.

Utbyttepolitikken lyder som følger:

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

Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbevisene) 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 stiftelser. Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet.

Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttelinje, samt forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital”.

Disponering av resultat i morbanken

	31.12.10	31.12.09
Resultat konsern IFRS	152	99
Effekt datter-/tilknyttede selskap	13	1
IFRS justeringer konsern	0	2
Resultat morbank IFRS	139	96

Morbankens resultat etter skatt ble 139 millioner kroner. Korrigert for endring i fond for urealiserte gevinster ble utbyttegrunnlaget 139,1 millioner kroner.

I henhold til 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 stiftelser. Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet.

Styret foreslår overfor forstandskapet at det deles ut (ca. 50 %):

- 51 millioner kroner i kontantutbytte, tilsvarende 2,75 kroner per egenkapitalbevis
- 18 millioner kroner til gavefond/gavestiftelse

Videre foreslås det å avsette:

- 52 millioner kroner til utjevningsfond, som tilsvarer 2,78 kroner per egenkapitalbevis
- 18 millioner kroner overføres 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 overens-

stemmelse med Norsk anbefaling.

Det ble avholdt 16 styremøter i 2010. 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 egevaluering av arbeidsform, kompetanse, prioriteringer og samarbeid mellom styre og ledelse.

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.

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. Intern revisor 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 saksgangsystemer 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 august 2010. Kredittrisikoeksponeringen styres og følges opp gjennom regelmessige analyser av 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 2010 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 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.

Finanskrisens effekt i konsernets geografiske virkeområder har så langt vist seg å bli vesentlig mindre enn antatt ved inngangen til 2010. 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.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av konsernets ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2010 hadde konsernet fire kundegrupperinger hvor innvilget engasjement samlet sett var ut over 10 % av ansvarlig kapital.

Likviditetsrisiko

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).

Per 31.12.2010 var likviditetsindikator 1 på 104 %.

Styret har også fastsatt at andel langsiktige innlån i % av samlede innlån skal utgjøre minst 70 %. Per 31.12.10 var andel langsiktig finansiering 82,3 %, 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 2010.

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 har Helgeland Boligkreditt AS tatt opp ordinære obligasjonslån med fortrinnsrett i markedet. Per utgangen av 2010 har banken overført godt sikrede boliglån for vel 2,9 milliarder kroner til boligkreditselskapet.

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 30.06.2010 og var A- fra blant andre DnB Nor og Nordea.

Markedsrisiko

Styret har vedtatt en markedsrisikostrategi som fastsetter rammer og overordnet mål for konsernets markedsrisikotoleranse, samt rammer for rente-, kredittspread og aksjeprisrisiko. 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.

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, 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. Innføring av ny verdipapirhandellov og MiFID-reglene, 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 godt over 50 % av alle boliglåns-kunder på Helgeland. Bankens primære markedsområde er Helgeland, men gode personkunder med tilknytning til Helgeland, som tilfredsstiller bankens krav til betjenings-evne 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 % på Helgeland. I landbrukssegmentet, som tradisjonelt er et lavrisikosegment, er banken ledende med en markedsandel opp mot 75 %. 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 rammevilkår 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 2010 foreslått en avsetning på 18 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 31.12.10 var et utlånsvolum på 2.964 millioner kroner overført fra Helgeland Sparebank til boligkredittselskapet. Av selskapets innlån er 900 millioner kroner i statens bytteordning, mens 1.503 millioner kroner er obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedet i verdipapirmarkedet. Resultat etter skatt ble for 2010 9,1 millioner kroner og egenkapitalen pr 31.12.10 er 150 millioner kroner. Daglig leder er ansatt med 0,3 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 2010 ble 2,3 millioner kroner, og ved årsskiftet var egenkapitalen på 47,5 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 2010 ble resultat etter skatt -0,1 millioner kroner og egenkapitalen ved årsskiftet var på 0,8 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 2010 ble 0,5 millioner kroner og egenkapitalen i årsskiftet var på 2,8 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 2010 var på 0,1 millioner kroner og egenkapitalen i årsskiftet var på 9,2 millioner kroner. Selskapet har ingen ansatte.

Tilknyttede selskaper

ROI Invest AS

Selskapet er et regionalt investeringsselskap på Helgeland. Selskapet ble stiftet i 1985 og er etablert i Mo i Rana. Helgeland Sparebank eier 48 % av aksjene i selskapet. Resultatandel per 31.12.10 var på 0,2 millioner kroner og egenkapitalandel 103,6 millioner kroner.

Helgeland Vekst AS

Selskapet er et investeringsselskap etablert i Sandnessjøen. Helgeland Sparebank eier 48 % av aksjene i selskapet. Resultatandel per 31.12.10 var på 4,9 millioner kroner og egenkapitalandel 52,3 millioner kroner. Styret i ROI Invest AS og Helgeland Vekst AS har foreslått overfor sine generalforsamlinger å fusjonere selskapene i 1. halvår 2011.

Eiendomsmegleren Helgeland AS

Selskapet er markedsledende eiendomsmegler på Helgeland og Helgeland Sparebank sin samarbeidspartner. Helgeland Sparebank eier 34 % av aksjene i selskapet. Resultatandel per 31.12.10 var på 2,1 millioner kroner og egenkapitalandelen var 0,6 millioner kroner.

Storgata 73 AS

Selskapet er et eiendomsselskap i Brønnøysund i Brønnøy kommune. Helgeland Sparebank eier 43 % av aksjene i selskapet. Resultatandel per 31.12.10 var på 0,2 millioner kroner og egenkapitalandel 2,0 millioner kroner.

Medarbeidere og deres arbeidsmiljø

Medarbeidere

Helgeland Sparebank hadde ved årsskiftet 198 ansatte fordelt på våre 16 kontor. Disse utgjør 177 årsverk inkludert trainee, renholdspersonell, vaktmestere og kantineansatte. Banken har gjennom 2010 redusert antall årsverk med 10, primært ved naturlig avgang.

Arbeidsmiljø

Banken har kontinuerlig fokus på arbeidsmiljøet. Dette er viktig for å skape gode resultater, og for å være en konkurransedyktig arbeidsplass. I 2010 gjennomførte banken, med hjelp av TNS Gallup en måling av med-

arbeidernes tilfredshet. Undersøkelsen viste høy medarbeidertilfredshet, og i forhold til landsgjennomsnittet lå Helgeland Sparebank på topp 10-lista for ansattes trivsel.

Nærvær og sykefravær

Helgeland Sparebank er en Inkluderende Arbeidslivsbedrift, og har veletablerte rutiner for oppfølging av medarbeidere og en god kultur for ivaretagelse, aktivitet og omsorg. Banken har vært tidlig ute med å ta i bruk gradert sykemelding fremfor fullstendig sykemelding. Dette er helt i tråd med intensjonene i den nye IA-avtalen. Samlet sykefravær økte fra 4,8 % i 2009 til 6,7 % i 2010, i hovedsak grunnet flere alvorlige sykdomstilfeller blant medarbeidere, som har krevd langvarig medisinsk pleie og oppfølging.

Kompetanse

Det store nasjonale kompetanseløftet for finansnæringen med krav om autorisasjon av rådgivere, har vært det viktigste området i forhold til kompetansepåfyll i 2010. 60 rådgivere er innmeldt i autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), og 20 av disse er nå ferdig autorisert.

I alt 40 av bankens rådgivere har avlagt teoretisk prøve for å oppnå autorisasjon på forsikringsområdet. Nytt av året er at vi gjennom Kandidat Helgeland også har tilsatt en trainee.

Likestilling

Banken har vedtatt en handlingsplan for likestilling, og har en innarbeidet praksis der det jobbes for likestilling mellom kjønnene.

I lederstillinger ønskes en jevn fordeling mellom kjønnene, mens på medarbeidernivå arbeides det for at begge kjønn skal være representert i avdelingene og på kontorene. Det oppleves som både positivt og givende at det er både kvinner og menn i de ulike enhetene.

Kønnsfordelingen 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.

Miljøfyrtårnbedrift

De to største kontorene til Helgeland Sparebank, Mo i Rana og Mosjøen, er godkjente Miljøfyrtårnbedrifter. Oppmerksomheten er spesielt rettet mot energisparing

i egne bygg, avfallssortering, reduksjon av papirforbruk, samkjøring ved reising mellom kontorene, trimaksjoner for de ansatte og økt bruk av videokonferanseutstyr. I sum gir dette et positivt bidrag til det ytre miljøet.

Utsiktene fremover

Gjennomgående er utsiktene for arbeids- og næringslivet på Helgeland preget av optimisme.

De offentlige bedriftene Brønnøysundregistrene, Statens innkrevingssentral og NAV Servicesenter tilføres stadig nye oppgaver og utvider antall ansatte. Metallindustrien i Mosjøen og Mo i Rana synes å få brukbare betingelser fremover, og havbruk har hatt solide år bak seg og vil opprettholde god inntjening også kommende år.

Optimismen for næringslivet på Helgeland bygger likevel mest av alt på forventninger knyttet til økt aktivitet og produksjon av olje utenfor Helgelandskysten. Investeringsstakten, spesielt i Sandnessjøen, og aktiviteten for verkstedsindustrien bærer bud om spennende muligheter for næringslivet i regionen. Oppsummert er det lenge siden vi har sett så lyse utsikter for aktivitetsnivået som vi gjør nå.

For banken er det spennende å være en sentral finansiell aktør på Helgeland. Imidlertid ser vi at også andre banker konkurrerer om å bli foretrukket part i større prosjekter i næringslivet, men også for det finansielle behovet som husholdningene får gjennom forventet vekst.

Helgeland Sparebank har nå samlet all sin distribusjon av forsikringssalg til Frende-selskapene. Salg av forsikringsprodukter fra Frende Skadeforsikring er nå i full gang, og salg av både skade- og livsforsikringsprodukter er et viktig satsningsområde som har fokus i alle ledd i banken.

Takk til bankens ansatte, kunder og samarbeidspartnere

Styret er godt fornøyd med det gode resultatet som er skapt i jubileumsåret 2010, 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 2010 / 8. mars 2011



Eivind K. Lunde
styreleder



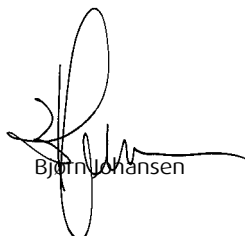
Thore Michalsen
nestleder



Gislaug Øygarden



Marianne Myrnes Steinrud



Bjørn Mathiesen



May Heimdal
Ansattes repr.



Arnt Krane
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 verdier, mål og overordnede prinsipper. Målsettingen er å sikre et godt samspill mellom bankens ulike interessenter 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 vedtekter, etiske retningslinjer, strategidokument, policydokumenter, budsjett, fullmakter og rammer, rutinebeskrivelser, innsidereglement for egenhandel, rammeverk for styring og kontroll: retningslinjer for systemer og prosesser som fokuserer på risikovurdering og intern kontroll i banken. Styringsdokumentene bygger blant annet på Norsk anbefaling for 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 1 i Norsk anbefaling for 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 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 p.t. fem datterselskap. 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 får 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.

Bankens samfunnsengasjement er omfattende og ivaretas på flere måter.

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. Hovedsakelig ivaretas dette gjennom allmennyttig virksomhet, deltakelse og medvirkning til ulike møteplasser for samfunns- og næringsliv, samt eierandeler i selskaper/ fond som har til formål å bidra 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.

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 utjevningfond.

Bankens mål for totalkapitaldekning 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 egenkapitalavkastningen skal tilsvare risikofri rente + 5 prosentpoeng.

Med bakgrunn i regelverk i.h.t. finansieringsvirksomhetsloven (med virkning fra og med 01.07.09) vedtok styret i Helgeland Sparebank i styremøte den 20. januar 2010 ny utbyttepolitikk for banken.

Bankens utbyttepolitikk:

”Helgeland Sparebank sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) 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. Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet. Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttetnivå, samt forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital”.

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

Forstanderskap og kontrollkomitè

Bankens øverste organ er forstanderskapet (kan sammenlignes med representantskap i et AS) som er sammensatt av egenkapitalbeviserne, 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 skjer i valgmøte som skal være avholdt innen utgangen av april, og før konstituerende møte i forstanderskapet. Invitasjon til valgmøtet med sakliste, påmeldingsskjema og valgkomiteens innstilling sendes samtlige egenkapitalbevisere fjorten dager før valgmøtet, og annonseres i tillegg i aviser og på bankens hjemmeside. Kontrollkomitèen, 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
- egenkapitalbevisernes valg til forstanderskapet
- innskytternes valg til forstanderskapet

Valgkomiteen foreslår også honorarsatser.

Bankens hjemmeside inneholder opplysninger om hvem som sitter i de ulike valgkomiteene.

Styrets sammensetning og uavhengighet

Forstanderskapets valgkomitè 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 uavhengig av bankens ledelse og hovedforretningsforbindelser. Styret foretar en årlig evaluering av medlemmenes uavhengighet og styrets samlede kompetanse.

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 intern kontroll

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 banken skal være godt kapitalisert. Kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres minst en gang per år, og bankens kapitalstrategi vil være basert på reell risiko i virksomheten, supplert med effekt av ulike stress scenarier.

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. Banksjef Stab leder bankens finansutvalg, som behandler innlån og ilhørende 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- og fagansvarsområde i tråd med bankens risikoprofil.

Helgeland Sparebank har vedtatt policy for risikostyring og internkontroll som fastsetter målsettinger, organisering og gjennomføring av internkontroll arbeidet. Her 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 fremgangsmåte 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.

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 regnskapsrapportering, samt børs- og pressemeldinger. Tilsvarende informasjon legges ut på bankens nettsider.

Overtakelse

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

Revisor

Forstanderskapet har valgt ekstern revisor PriceWaterhouseCoopers, og godkjenner revisors godtgjørelse

Resultatregnskap

Morbank				Konsern
2009	2010	(beløp i mill. kroner)	2010	2009
773	748	Renteinntekter og lignende inntekter (note 5)	790	779
480	455	Rentekostnader og lignende kostnader (note 5)	476	478
293	293	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	314	301
78	79	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (note 6)	79	78
13	12	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester (note 7)	12	13
65	67	Netto provisjonsinntekter	67	65
12	25	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter (note 8)	28	11
1	1	Andre driftsinntekter (note 9)	3	2
0	5	Engangseffekt kostnader 150 års jubileum 2010	5	0
0	35	Engangseffekt inntektsføring AFP	35	0
211	211	Driftskostnader (note 10,11,12, 13,14)	218	213
33	23	Tap på utlån, garantier m.v. (note 15)	23	33
127	182	Driftsresultat	201	133
2	3	Inntekter fra investeringer i tilnyttede selskaper (note 16)		
129	185	Resultat før skatt	201	133
33	46	Skatt på ordinært resultat (note 17)	49	34
0	0	Ikke kontrollerende interesser	0	0
96	139	Årsresultat (note 18)	152	99
22	18	Disponeringer		
8	51	Overført til stiftelser		
16	52	Utbytte på egenkapitalbevis		
47	0	Overført til / fra utjevningsfond		
2	18	Overført til Sparebankens fond		
		Fond for urealisert gevinst		
96	139	Sum overføringer og disponeringer		
3,7	5,5	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 18)	6,0	3,8
3,7	5,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 18)	6,0	3,8
Utvidet resultat				
96	139	Årsresultat etter skatt	152	99
29	-7	Netto end. i virkelig verdi fin. eiendeler for salg	-7	9
2	1	Skatt på utvidet resultat	1	2
0	0	Ikke kontrollerende interesser	0	0
27	-6	Netto utvidede resultatposter	-6	7
123	133	Periodens totalresultat	146	106
4,8	5,3	Resultat per egenkapitalbevis i kroner	5,8	4,1
4,8	5,3	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner	5,8	4,1

Balanse

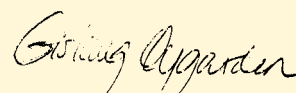
<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10	(beløp i mill. kroner)	31.12.10	31.12.09
		EIENDELER		
539	273	Kontanter og fordringer på sentralbanker (note 19,27,32)	273	539
358	635	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (note 20)	91	75
14.019	13.564	Utlån til og fordringer på kunder (note 2,21,22)	16.518	15.397
189	145	Finansielle derivater (note 23)	145	189
2.762	3.654	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg (note 2,22,24,25)	2.754	1.861
155	156	Investeringer i tilknyttede selskaper (note 27)	159	154
104	204	Investeringer i datterselskaper (note 26,28)		
59	40	Utsatt skattefordel (note 29)	42	61
62	86	Varige driftsmidler (note 30)	110	87
12	69	Andre eiendeler (note 31)	68	13
18.259	18.826	Sum eiendeler	20.160	18.376
		GJELD OG EGENKAPITAL		
1.647	1.237	Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid (note 2,22,33)	1.237	1.646
9.189	10.075	Innskudd fra og gjeld til kunder (note 2, 22,34)	9.883	9.100
5.600	5.675	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 2,22,35)	7.178	5.800
11	18	Finansielle derivater (note 23)	18	11
255	179	Andre forpliktelser (note 36)	185	258
0	0	Ansvarlig lånekapital (note 37)	0	0
16.702	17.184	Sum gjeld	18.501	16.815
348	1.031	Innskutt egenkapital (note 38,39)	1.031	348
1.207	609	Opptjent egenkapital (note 38)	626	1.211
1.557	1.642	Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse	1.657	1.559
		Ikke kontrollerende interesse	2	2
1.557	1.642	Sum egenkapital	1.659	1.561
18.259	18.826	Sum gjeld og egenkapital	20.160	18.376

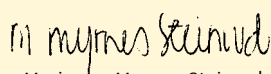
Betingede forpliktelser utenom balansen (note 40,41)

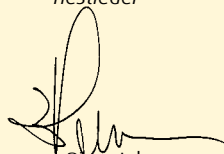
Styret for Helgeland Sparebank
Mo i Rana 31. desember 2010 / 8. mars 2011

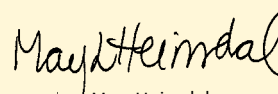

Eivind K. Lunde
styreleder


Thore Michalsen
nestleder


Gisleig Øygarden


Marianne Myrnes Steinrud


Bjørn Johansen


May Heimdal
Ansattes repr.


Arnt Krane
Adm. banksjef

Endring egenkapital

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	Avsatt utbytte	Annen EK	Ikke ko. interes.	
Egenkapital 01.01.10	220	129	-1	96	1.019	33	22	29	8	4	2	1.561
Til grunnfondet					18							18
Utdelt til gavefond / stiftelse						8	10					18
Utbetalt gavefond						-18	-22					-40
Endring annen egenkapital										13		13
Utvidede resultatposter												
Netto end. I v.v. fin.eiend.				-6								-6
Skatt på utvidede res.poster				1								1
Sum utvidede res.poster				-5								-5
Transaksjoner med eierne												
Emisjon mars	110	-110										0
Kost. Begge emisjoner		-1			-1							-2
Emisjon Sparebankst.	605	79			-684							0
Avsatt utjevningsfond								52				52
Avsatt utbytte									51			51
Utbetalt utbytte									-8			-8
Egenkapital 31.12.10	935	97	-1	91	352	23	10	81	51	17	2	1.659
Innsk./opptj. Egenkapital			1.031								628	1.659

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)

Konsern
31.12.09

	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	Avsatt utbytte	Annen EK	Ikke ko. interes.	
Egenkapital 01.01.09	220	129	-1	91	972	39	0	13	18	3	2	1.486
Til grunnfondet					47							47
Utdelt til gavefond / stiftelse							22					22
Utbetalt gavefond						-6						-6
Endring annen egenkapital				-2						1		-1
Utvidede resultatposter												
Netto end. I v.v. fin.eiend.				9								9
Skatt på utvidede res.poster				-2								-2
Sum utvidede res.poster				7								7
Transaksjoner med eierne												
Avsatt utjevningsfond								16				16
Avsatt utbytte									8			8
Utbetalt utbytte									-18			-18
Egenkapital 31.12.09	220	129	-1	96	1.019	33	22	29	8	4	2	1.561
Innsk./opptj. Egenkapital			348								1.213	1.561

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	Utjevn. fond	Avsatt utbytte	
Egenkapital 01.01.10	220	129	-1	98	1.019	33	22	29	8	1.557
Til grunnfond					18					18
Utdelt til gavefond / stiftelse						8	10			18
Utbetalt gavefond						-18	-22			-40
Utvidede resultatposter										
Netto end. i v.v. fin.eiend.				-6						-6
Skatt på utvidede res.poster				1						1
Sum utvidede res.poster				-5						-5
Transaksjoner med eierne										
Emisjoner mars	110	-110								0
Kostnader begge emisjoner		-1			-1					-2
Emisjon sparebankstiftelsen	605	79			-684					0
Avsatt utjevningsfond								52		52
Avsatt utbytte									51	51
Utbetalt utbytte									-8	-8
Egenkapital 31.12.10	935	97	-1	93	352	23	10	81	51	1.642
Inns./opptj. egenkapital			1.031						611	1.642

Spesifikasjon endring (beløp i mill. kr.)

Morbank
31.12.09

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum
	Ek. bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fond for ureal.gev.	Grunn-fond	Gave-fond	Stiftelse	Utjevn. fond	Avsatt utbytte	
Egenkapital 01.01.09	220	129	-1	72	972	39	0	13	18	1.462
Til grunnfonder					47					47
Utdelt til gavefond / stiftelse							22			22
Utbetalt gavefond						-6				-6
Endring egenkapital				-2						-2
Utvidede resultatposter										
Netto end. i v.v. fin.eiend.				29						29
Skatt på utvidede res.poster				-2						-2
Sum utvidede res.poster				27						
Transaksjoner med eierne										
Avsatt utjevningsfond								16		16
Avsatt utbytte									8	8
Utbetalt utbytte									-18	-18
Egenkapital 31.12.09	220	129	-1	97	1.019	33	22	29	8	1.557
Sum			348						1.208	1.557

Fortsettelse endring egenkapital 2010

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

2) Emisjon og splitt i mars 2010 medførte at antallet egenkapitalbevis økte fra 2.200.134 til 6.600.402.

3) Forstanderskapet i Helgeland Sparebank fattet den 26. oktober 2010 vedtak om å konvertere deler av bankens grunnfond til eierandelskapital ved utstedelse av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Helgeland. Totalt antall egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank er etter gjennomføringen av konverteringen 18.700.000.

Kontantstrømoppstilling

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10	(Beløp i mill. kr.)	31.12.10	31.12.09
129	185	Resultat av ordinær drift	201	133
10	14	+ Ordinære avskrivninger (note 10)	17	13
1	0	+ Nedskrivninger og gevinst/tap på anleggsmidler (note 10)	0	1
33	23	+ Tap på utlån, garantier mv. (note 15)	23	33
33	45	- Skattekostnader (note 17)	49	34
140	177	=Tilført fra årets drift	192	146
48	-77	Endring diverse gjeld: + økning/-nedgang (note 36)	-73	44
-4	-57	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang (note 31)	-55	3
72	452	Endring utlån til og fordr. på kunder - økning/+ nedgang (note 21,22)	-1.124	-1.367
574	886	Endring innskudd fra og gjeld til kunder + økning/-nedgang (note 34)	783	519
1.230	0	Endring i finansiering ved utst. av gjeld til kredittinstit. + (note 22,33)	17	1.230
-103	-410	Endring i finansiering ved innfr. av gjeld til kredittinstit. - (note 22,33)	-410	-103
1.955	971	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-670	473
-22	-53	- Investert i varige driftsmidler (note 30)	-53	-27
0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	0
-3.238	-3.983	Investert i verdipapirer (note 22,24,25)	-3.871	-2.233
1.638	2.973	Salg verdipapirer (note 22,24,25)	2.973	1.638
-1.622	-1.063	B Likviditetsendring fra investeringer	-951	-622
-18	-7	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	-7	-18
1.241	3.870	Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer (note 22,35)	5.158	1.441
-1.365	-3.760	Endring i finansiering ved innfrielse av verdipapirer (note 22,35)	-3.760	-1.365
-70	0	Endring ans. lånekapital/egenkapitalbevis + økning/ - nedgang (note 37)	0	-70
-212	103	C Likviditetsendring fra finansiering	1.391	-12
121	11	A+B+C Sum endring likvider	-230	-161
776	897	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	614	776
897	908	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	384	615

Innholdsfortegnelse noter:

Endring egenkapital.....	18
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper	40
NOTE 2 - Finansiell risikostyring.....	47
NOTE 2.1 - Kreditrisiko	48
NOTE 2.1.1 - Risikoklassifisering lån og kreditter	49
NOTE 2.1.2 - Misligholdte og tapsutsatte utlån og garantier > 3 mnd.....	51
NOTE 2.1.3 - Misligholdte engasjement fra 0 - 3 mnd.....	51
NOTE 2.1.4 - Forfalte fordringer som ikke er nedskrevet	51
NOTE 2.2 - Likviditetsrisiko	52
NOTE 2.2.1 - Likviditetsrisiko, restløpetid.....	52
NOTE 2.3 - Markedsrisiko.....	54
NOTE 2.3.1 - Garantiansvar for valutalån.....	55
NOTE 2.3.2 - Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering, konsern.....	56
NOTE 2.3.3 - Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering, morbank.....	57
NOTE 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipp.....	58
NOTE 4 - Segmentinformasjon	59
NOTE 5 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	60
NOTE 5.1 - Spesifikasjon netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	60
NOTE 5.2 - Renter på enkelte balanseposter	60
NOTE 5.3 - Renter på enkelte balanseposter	60
NOTE 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	61
NOTE 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	61
NOTE 8 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	61
NOTE 9 - Andre driftsinntekter	61
NOTE 10 - Driftskostnader	62
NOTE 11 - Lønn og sosiale utgifter	62
NOTE 11.1 - Godtgjørelse ledende ansatte, styret, forstandskapet og kontrollkomité	62
NOTE 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold	64
NOTE 12 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.....	64
NOTE 12.1 - Balanseført pensjonsforpliktelse.....	65
NOTE 12.2 - Netto pensjonskostnad	65
NOTE 12.3 - Endring i balanseført netto forpliktelse.....	65
NOTE 13 - Andre administrasjonskostnader	66
NOTE 14 - Andre driftskostnader.....	66
NOTE 14.1 - Revisjonshonorar og kostnader bistand eksterne revisor	66
NOTE 15 - Nedskrivning på engasjement.....	67
NOTE 16 - Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper	67
NOTE 17 - Skattekostnad.....	67
NOTE 18 - Resultat per egenkapitalbevis	68
NOTE 19 - Kontanter og fordringer på sentralbanker.....	68
NOTE 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	68
NOTE 21 - Utlån til og fordringer på kunder	69
NOTE 21.1 - Spesifikasjon utlån til og fordringer på kunder	69
NOTE 21.2 - Geografisk fordeling av utlån	69
NOTE 21.3 - Fordeling av utlån mellom personmarked og næringsliv	70
NOTE 21.4 - Nedskrivninger på utlån og garantier	70
NOTE 21.5 - Utlån, garantier og tap fordelt på næring.....	71
NOTE 21.5.1 - Brutto utlån og garantier fordelt på næringer og personmarked	71
NOTE 22 - Finansielle instrumenter.....	73
NOTE 22.1 - Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt per nivå	75
NOTE 22.2 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	76

fortsettelse innholdsfortegnelse noter:

NOTE 23	- Finansielle derivater	76
NOTE 24	- Certifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	77
NOTE 24.1	- Certifikater og obligasjoner	78
NOTE 25	- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	79
NOTE 25.1	- Tilgang og avgang aksjer, andeler og egenkapitalbevis	79
NOTE 25.2	- Tilgang og avgang aksjer TS og datterselskap	79
NOTE 26	- Investeringer i datterselskap	80
NOTE 27	- Investeringer i tilknyttede selskaper	80
NOTE 27.1	- Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene	80
NOTE 27.2	- Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper	81
NOTE 28	- Opplysninger om nærstående parter	81
NOTE 29	- Utsatt skattefordel	82
NOTE 30	- Varige driftsmidler og investeringseiendommer	83
NOTE 30.1	- Investeringseiendommer	84
NOTE 30.2	- Anleggsmidler holdt for salg	84
NOTE 31	- Andre eiendeler	84
NOTE 32	- Utenlandsk valuta	84
NOTE 33	- Gjeld til kredittinstitusjoner	85
NOTE 34	- Innskudd fra kunder	85
NOTE 34.1	- Innskudd fra kunder fordelt på næring	85
NOTE 34.2	- Innskudd fra kunder, geografisk fordeling	86
NOTE 34.3	- Innskudd fra kunder, ulike innskuddsformer	86
NOTE 35	- Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	86
NOTE 35.1	- Spesifikasjon av obligasjonslån	87
NOTE 35.2	- Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	87
NOTE 35.3	- Spesifikasjon av obligasjonslån	87
NOTE 35.4	- Ubenyttede trekkfasiliteter	88
NOTE 36	- Andre forpliktelser	88
NOTE 37	- Ansvarlig lånekapital	89
NOTE 38	- Egenkapital	89
NOTE 38.1	- Kapitaldekning	89
NOTE 38.2	- Beregningsgrunnlag og kapitalkrav Basel II	90
NOTE 38.3	- Kapitalstyring	90
NOTE 39	- Egenkapitalbevis	90
NOTE 39.1	- Fordeling av egenkapitalbevis etter antall egenkapitalbevis	90
NOTE 39.2	- Egenkapitalbeviskapital	92
NOTE 39.3	- De 20 største eierne	92
NOTE 39.4	- Egenkapitalbevis eid av bankens tillitsvalgte	93
NOTE 39.5	- Utbytte	93
NOTE 39.6	- Nøkkeltall egenkapitalbevis	94
NOTE 40	- Garantiansvar fordelt på garantitype	94
NOTE 41	- Pantstillelser	94
NOTE 42	- Hendelser etter balansedagen	94
NOTE 43	- Balansen splittet i kortsiktige og langsiktige poster	95
NOTE 44	- Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	96
NOTE 45	- Øvrige nøkkeltall	97

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 delt mellom Mosjøen og Mo i Rana. Banken har i tillegg 14 lokalkontorer fordelt over hele Helgeland: Brønnøysund, Sømna, Vevelstad, Hommelstø, Vega, Hattfjelldal, 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 selskap regnskapsført til virkelig verdi. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er aktivt marked, bygger verdivurderingen 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 for 2010 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 bankens styre 8. mars 2011.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

Nye og endrede standarder tatt i bruk av konsernet

Konsernet har i 2010 ikke tatt i bruk nye og endrede standarder som har påvirket regnskapet

Nye og endrede standarder tatt i bruk av konsernet, men som ikke har påvirkning på regnskapet på nåværende tidspunkt

■ IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger (revidert) og tilhørende endringer i IAS 27 Konsernregnskap og finansregnskap og IAS 28 Investeringer i tilknyttede foretak anvendes for virksomhetssammenslutninger med oppkjøpstidspunkt etter 1. januar 2010.

Oppkjøpsmetoden for virksomhetssammenslutninger har blitt vesentlig endret. Etter revidert standard skal virkningen av alle transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere føres i egenkapitalen når det ikke er endring i kontroll. Slike transaksjoner vil ikke lenger resultere i goodwill, gevinster eller tap. Når kontroll opphører skal gjenværende eierinteresse måles til virkelig verdi, og gevinst eller tap resultatført.

■ IAS 27 Konsernregnskap og finansregnskap (revidert) krever at alle transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere føres i egenkapitalen når det ikke er endring i kontroll. Slike transaksjoner vil ikke lenger resultere i goodwill, eller gevinster eller tap. Når kontroll opphører skal enhver gjenværende eierinteresse i måles til virkelig verdi, og gevinst eller tap resultatføres. IAS 27 (revidert) har ikke innvirkning på regnskapet siden ingen av de ikke-kontrollerende eierinteressene har negativ balanseført verdi, det ikke har vært transaksjoner hvor en enhet fremdeles er eid etter tap av kontroll, og det ikke har vært transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere.

■ IFRIC 9 Revurdering av innebygde derivater (endret) og IAS 39 Finansielle instrumenter: Innregning og måling. Endringen i IFRIC 9 krever at det gjøres en vurdering av om et innebyggt derivat skal skilles fra vertskontrakten når det foretas en reklassifisering av et finansielt eiendelsinstrument som er vertskontrakt for et innebyggt derivat fra kategorien til virkelig verdi over resultatet. Vurderingen utføres på grunnlag av forholdene på det siste av: a) tidspunktet da foretaket første gang ble part i kontrakten, og b) tidspunktet for endring av kontraktsbetingelser som vesentlig endrer kontantstrømmen. Dersom pålitelig måling ikke er mulig, kan reklassifisering ikke foretas.

■ IAS 38 Immaterielle eiendeler (endret) klargjør kravene til måling av virkelig verdi av immaterielle eiendeler anskaffet ved virksomhetssammenslutning. Det åpnes for at immaterielle eiendeler med lik økonomisk levetid i visse tilfeller kan behandles som en samlet eiendel.

■ IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet (revidert). Den reviderte standarden krever at inntekts- og kostnadsposter som tidligere ble ført direkte i egenkapitalen nå skal presenteres i utvidet resultatregnskap. I egenkapitaloppstillingen vises transaksjoner med eiere og inntekts- og kostnadsposter for seg, begge fordelt per egenkapitalkategori som tidligere. Sammenligningstallene er endret slik at de er i overensstemmelse med revidert standard. Endringen påvirker kun presentasjonen og ikke resultat per aksje.

■ IAS 36 Verdifall på eiendeler. Endringen klargjør at den største kontantgenererende enheten (eller grupper av enheter) som goodwill skal allokere til ved testing for verdifall er et driftssegment slik som definert i punkt 5 i IFRS 8 Driftssegmenter (for eksempel før samling av segmenter med like økonomiske kjennetegn slik det

henvises til i IFRS 8 punkt 12).

■ IFRS 2 (endret). I tillegg til å innlemme IFRIC 8, Virkeområdet for IFRS 2 og IFRIC 11 IFRS 2 – Transaksjoner med konsernets aksjer og egne aksjer, medfører endringen en utvidelse av veiledningen i IFRIC 11 om hvordan egenkapitaltransaksjoner i konsernforhold skal regnskapsføres.

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

Virkingen av disse endringene forventes å være:

■ IFRS 9 Finansielle instrumenter skal erstatte IAS 39. IFRS 9 introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, og vil sannsynligvis påvirke konsernets regnskapsføring av finansielle eiendeler. Standarden viderefører klassifiseringsreglene for finansielle forpliktelser, men endrer presentasjonen av verdiendringer knyttet til egen kredittrisiko for forpliktelser som frivillig er klassifisert som til virkelig verdi over resultatet. Standarden er obligatorisk fra 1. januar 2013, men kan tidlig anvendes. Standarden er imidlertid ennå ikke vedtatt av EU.

Konsernet har ennå ikke vurdert hele virkingen av IFRS 9. En foreløpig vurdering indikerer imidlertid at standarden vil påvirke konsernets regnskapsføring av verdiendringer på investeringer klassifisert som tilgjengelig for salg selv om det vil videreføres en mulighet for å regnskapsføre verdiendringer knyttet til egenkapitalinvesteringer ikke holdt for handelsformål over utvidet resultat. Det betyr for eksempel at verdiendringer på investeringer i gjeldspapirer holdt for handelsformål må resultatføres direkte.

■ IAS 24 Opplysninger om nærstående parter (revidert) erstatter den tidligere IAS 24 fra 2003. Standarden er obligatorisk for regnskapsår som påbegynnes etter 1. januar 2011, men kan tidlig anvendes helt eller delvis. Den reviderte standarden klargjør og forenkler definisjonen av nærstående parter, og tar bort det detaljerte opplysningskravet for offentlig eide virksomheter om transaksjoner med staten og andre offentlige eide virksomheter. Konsernet vil anvende den reviderte standarden fra 1. januar 2011, noe som vil medføre at konsernet og morselskapet må gi noteopplysninger om alle transaksjoner mellom datterselskaper og tilknyttede selskaper. Konsernet er i gang med å implementere systemer for å fange opp denne informasjonen, men det er ennå ikke mulig å si noe om, og hvor mye, den reviderte standarden vil påvirke noteopplysningene om nærstående parter.

Diverse standarder endret i 2010 runden av årlige forbedringer. Endringene inkluderer en rekke mindre

endringer i følgende standarder og fortolkninger som kan være relevante for selskapet: IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34 og IFRIC 13. Endringene i IFRS 3 og IAS 27 gjelder for regnskapsår som starter 1. juli 2010 eller senere, mens de øvrige endringene gjelder for regnskapsår som starter 1. januar 2011 eller senere. Endringen er ennå ikke godkjent av EU.

■ IFRS 7 (endring) Finansielle instrumenter:

Tilleggsopplysninger innfører nye informasjonskrav knyttet til fortsatt eksponering mot eiendeler som er fjernet fra balansen og overførte eiendeler som fortsatt helt eller delvis er balanseført. Konsernet vil implementere systemer for å fange opp denne informasjonen, men det er ennå ikke mulig å si noe om og hvor mye den reviderte standarden vil påvirke noteopplysningene. Endringen gjelder for årsregnskap som begynner 1. juli 2011 eller senere. Det vil ikke være krav til omarbeiding av tilleggsinformasjon for sammenligningstall. Endringen er ennå ikke godkjent av EU.

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, og 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, avhengig 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 og -kostnader på andre porteføljer av sertifikater og obligasjoner inngår i "netto renteinntekter". Rentebærende verdipapirer vurderes til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringene inngår i resultatregnskapet under "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

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".

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 internrentemetoden. Andre verdiendringer inngår i "netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi".

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital omfatter utstedte sertifikater, obligasjoner og ansvarlig lånekapital uavhengig av verdimålingsprinsipp.

Rentekostnader på instrumentene inngår i "netto renteinntekter". 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 kategorier:

- Finansielle derivater
- Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg
- Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
 - Verdipapirgjeld flytende rente
 - Verdipapirgjeld fastrente
 - Verdipapirgjeld sikring
- Utlån til kunder
 - Utlån til flytende rente
 - Utlån til fastrente

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

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 syndikerte innlån i euro.

Derivatene verdsettes til virkelig verdi (clean value) og utgjør sammen med påløpte/opptjente renter verdi i balansen (se for øvrig eget avsnitt om sikringsbokføring). Effekten av endring i virkelig verdi resultatføres som "gevinst/tap finansielle instrumenter".

Renter knyttet til derivater sikring inngår som en del av nettorenten.

Virkelig verdi er lik børskurs for børsnoteerte papirer. For verdipapirer som ikke er børsnoteert og det ikke er et aktivt marked, benytter konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier. Derivatene regnskapsføres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som gjeld når virkelig verdi er negativ.

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 om-

settelige 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 over egenkapitalen. Nedskrivninger under kostpris føres mot resultatet og reversering av nedskrivninger reverseres mot resultat så lenge den er lavere enn kostpris. 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.

Finansdepartementet fastsatte 16. oktober 2010 en forskrift som gjennomførte endringer i regnskapsstandarden IAS 39 og IFRS 7 fastsatt av IASB og vedtatt i EU. Endringene gir blant annet adgang til reklassifisering av porteføljer som har vært klassifisert som handelsporteføljer, til "hold-til-forfall"-kategorien. Reklassifiseringen innebærer at porteføljen regnskapsføres til såkalt amortisert kost (mot tidligere vurdert til virkelig verdi). Som det fremgår i avsnittet ovenfor har Helgeland Sparebank valgt å ikke reklassifisere porteføljen.

Virkelig verdi på børsnoteerte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnoteert, 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 eller lignende.

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

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

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 egen-beholdning. Verdiendring over resultat "gevinst/tap finansielle instrumenter" og renteutgiften over resultat mot nettorenten.

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 - banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved verdiskring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Konsernet har ikke kontantstrømsikring.

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, kredittmargin-rapporter 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.

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 fratrasket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Utlån til amortisert kost, inklusiv opp-tjente renter, gjenspeiler verdi i balansen. Renteinntekter på utlån til kunder inntektsføres over netto-rente. 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 netto-rente.

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 gruppevise 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 debitors 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.

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 fastrente utlån til virkelig verdi resultatføres. Endring virkelig verdi fastrente utlån blir resultatført som verdiendring 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 gjenvinnbart beløp er lavere enn kostpris. Gjenvinnbart 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 fra trukket 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 tilgang 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 svarer med de økonomiske realiteter for driftsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi.

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.

Investeringseiendommer er verdsatt til virkelig verdi basert på en verdsettelse foretatt av uavhengige eksperter. Uavhengig takst innhentes når det foreligger indikasjoner på verdiendring, dog senest hvert tredje år. En økning i balanseført verdi som følge av revaluering av investeringseiendom føres mot resultatet. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utligner tidligere verdiøkning av samme eiendom føres også mot resultatet. Ytterligere nedregulering som følge av revaluering resultatføres. Investeringseiendom er ikke gjenstand for avskrivning.

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 (reduisert med salgskostnader) og anskaffelseskost og er ikke gjenstand for avskrivning.

Leieavtaler

Konsernet som leietaker

Leiekontrakter hvor det vesentligste av risikoen er på kontraktsmotparten, blir klassifisert som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger er klassifisert som en driftskostnad og resultatføres over kontraktsperioden. 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 initialt 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 enkelt-elementer kan være lav.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Konsernets pensjonsforpliktelser er knyttet til ytelsesbaserte kollektive ordninger sikret i livsforsikrings-selskap 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 opptjenings-tid 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 skattereduserende 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. Intern revisor skal vurdere om det er etablert betryggende rutiner på de viktigste områder i banken for å redusere risiko.

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 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 16 styremøter i 2010. 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.

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 - Kreditt risiko

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 kreditt risiko 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 saksgangsystemer 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 med-

Konsern og morbank

arbeidere 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 august 2010. Kredittisikoeksponeringen styres og følges opp gjennom regelmessige analyser av 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 2010 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, betalingssevne og sikkerhet ved låneopptak, samt gjennomganger i bankens kredittutvalg. For overvåkning 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. Finanskrisens effekt i konsernets geografiske virkeområder har så langt vist seg å bli vesentlig mindre enn antatt ved inngangen til 2010. 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. (Se også note 21.5 utlån og tap fordelt på næring)

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25 % av konsernets ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2010 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

Risikoklassifiseringen er en integrert del av konsernets saksgangssystem. Systemet muliggjør en overvåkning av risikoutviklingen i utlånsporteføljen. Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes for både person- og 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-

Konsern og morbank

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			
31.12.10					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		19	896	Middels risiko	1.121		20	1.141
215		2	216	Høy risiko	246		3	249
65		0	65	Mislighold > 0 måneder	65		0	65
283		27	310	Ikke klassifisert	302		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

1) Fra og med 2010 er mislighold i risikoklassifiseringen definert fra dag én, tidligere har mislighold vært definert fra og med 3 mnd.

2) Misligholdte engasjem. har økt med MNOK 63 fra 2009, tapsutsatte ikke misligholdte eng. er redusert med MNOK 85 i samme periode.

3) Banken tok i bruk ny scoringsmodell i 2009. Porteføljescore er lagt til grunn, tidligere ble sikkerhetsdekning hensyntatt.

Risikoklassifisering lån og kreditter

Morbank					Konsern			
31.12.09					31.12.09			
Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering		Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Sum eksponering
Næringsliv:								
2.703	327	587	3.618	Lav risiko	2.695	327	588	3.611
1.468	158	127	1.753	Middels risiko	1.468	158	127	1.753
1.152	59	104	1.315	Høy risiko	1.152	59	103	1.314
82	0	0	82	Mislighold > 3 måneder	82	0	3	82
200	7	14	221	Ikke klassifisert	200	7	14	221
5.605	552	832	6.989	Sum næringsliv	5.597	552	832	6.981
Personmarked:								
7.029	0	353	7.382	Lav risiko	8.258	0	411	8.669
950	0	14	964	Middels risiko	1.063	0	16	1.079
222	19	1	242	Høy risiko	245	19	2	266
43	0	0	43	Mislighold > 3 måneder	43	0	0	43
279	0	21	300	Ikke klassifisert	300	0	21	321
8.522	19	389	8.931	Sum personmarked	9.909	19	450	10.378
14.127	572	1.221	15.920	Sum totalt	15.505	572	1.282	17.360

NOTE 2.1.2 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement > 3 mnd.

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
125	198	Misligholdte utlån og garantier over 3 måneder	198	125
41	51	Nedskrivninger på misligholdte utlån og garantier	51	41
84	147	Sum netto misligholdte utlån og garantier	147	84
102	8	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	8	102
12	3	Nedskr. øvrige tapsutsatte ikke misligholdte utlån og garantier	3	12
90	5	Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte utlån og garantier	5	90

Misligholdte engasjement har økt med MNOK 63 fra 2009, tapsutsatte ikke misligholdte eng. er redusert med MNOK 85 i samme periode. Tabellen ovenfor viser betalingsmislighold eldre enn 3 måneder.

NOTE 2.1.3 - Misligholdte engasjement > 0 mnd.

Intervall	2010			2009		
	Personmarked	Næringsliv	Sum	Personmarked	Næringsliv	Sum
Sum 0-3 måneder	18	116	134	13	129	142
3-6 måneder	8	61	69	6	25	31
6-12 måneder	15	62	77	9	47	56
Over 12 måneder	24	28	52	28	10	38
Sum >3 måneder	47	151	198	43	82	125
Sum brutto mislighold	65	267	332	56	211	267

NOTE 2.1.4 - Forfalte fordringer som ikke er nedskrevet

Intervall	<i>Konsern og Morbank</i>	
	31.12.10	31.12.09
Sum 0-3 måneder	130	132
3-6 måneder	0	28
6-12 måneder	61	50
Over 12 måneder	31	36
Sum > 3 måneder	92	114
Sum forfalte fordringer som ikke er nedskrevet	222	246

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 løpe-tider. 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 31.12.2010 var likviditetsindikator 1 på 104 %. Styret har også fastsatt at andel langsiktige innlån i % av samlede innlån skal utgjøre minst 70 %. Per 31.12.10 var andel langsiktig finansiering 82,3 %, 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 2010. For å begrense konsernets likviditetsrisiko har banken likviditetsreserver i form av ubenyttede trekkrettig-

heter 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 likviditets-bufferkrav 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 har Helgeland Boligkreditt tatt opp ordinære obligasjonslån med fortrinnsrett i markedet. Pr. utgangen av 2010 har banken overført godt sikrede boliglån for vel 2,9 milliarder kroner til boligkreditselskapet. 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 30.06.2010 og var A- fra blant andre DnB NOR og Nordea.

NOTE 2.2.1 - Likviditetsrisiko, restløpetid

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 restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner				1.237			1.237
Innskudd fra kunder og gjeld	9.864		18	1			9.883
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		358	1.348	5.994			7.700
Gjeld uten restløpetid						185	185
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾		4	48	105			157
Sum utbetalinger	9.864	357	1.366	7.232	0	185	19.005
1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)		36	56	78			170

Konsern 31.12.09							
	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner			398	1.280			1.678
Innskudd fra kunder og gjeld	9.099		1				9.100
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	2	338	1.035	4.519			5.894
Gjeld uten restløpetid						205	205
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾		5	58	99			162
Sum utbetalinger	9.101	343	1.492	5.898	0	205	17.039
1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)		36	64	220			320

Bankens lånetilsagn pr. 31.12.10 var ikke vesentlig av verdi og er derfor ikke innarbeidet.

NOTE 2.2.1 - Likviditetsrisiko, restløpetid - fortsettelse

							Morbank 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 restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner				1.237			1.237
Innskudd fra kunder og gjeld	10.055		18	1			10.074
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer		353	1.307	4.323			5.983
Gjeld uten restløpetid						178	178
Finansielle derivater brutto oppgjør (utst.) ¹⁾		4	48	105			157
Sum utbetalinger	10.055	357	1.373	5.666		178	17.629
1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innst.)				35	58		302

							Morbank 31.12.09
	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner			598	1.080			1.678
Innskudd fra kunder og gjeld	9.188		1				9.189
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	2	338	1.035	4.519			5.894
Gjeld uten restløpetid						248	248
Finansielle derivater brutto oppgjør (utstr.) ¹⁾		5	58	99			162
Sum utbetalinger	9.190	343	1.692	5.698	0	248	17.171
1) Finansielle derivater brutto oppgjør (innstr.)		36	64	220			320

Ubenyttede trekkfasiliteter

Morbank					Konsern	
31.12.09	31.12.10				31.12.10	31.12.09
1.221	1.417	Eiendeler:				
		Ubenyttede trekkrettigheter kunder			1.574	1.282
		Gjeld:				
519	0	Langsiktig trekkfasilitet 5 år forfall 2011*			0	519
130	130	Kortsiktig trekkfasilitet, 1 år			130	130
649	130	Sum gjeld			130	649
539	273	Overskuddslikviditet i Norges Bank			273	539
1.188	403	Sum gjeld inklusive overskuddslikviditet			403	1.188

* I januar 2010 falt gjenværende løpetid på bankens syndikerte trekkrettighet på EUR 62,5 millioner under ett år. Avtalen innebar en begrensning i bankens mulighet til å overføre boliglån til boligkreditselskapet, og banken sa derfor opp trekkrettigheten i januar 2010. Konsernet har også likviditetsreserver i form av rentebærende verdipapirer og innskudd i banker. Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende.

Match og mismatch mellom forfall og rentesats på eien-
deler 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 fortje-
neste, men kan også øke risikoen for tap. Forfall på eien-
deler 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 knyt-
tet til garantier og remburs er betydelig lavere enn stør-
relsen på selve forpliktelsen, fordi konsernet generelt ikke
forventer at tredjepart vil trekke ut likviditet under garanti-
en. De totale utestående kontraktsfestede forpliktelser om
å øke kreditter representerer ikke nødvendigvis fremtidige
krav til likvide midler, siden mange av disse forpliktelsene
vil forfalle 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 markedsrisiko-
toleranse, samt rammer for rente-, kredittspread og aksje-
prisrisiko. Strategien revideres årlig. Konsernet har ingen
aktive handelsporteføljer innenfor renter, aksjer eller valuta.

Renterisikoen styres mot det ønskede nivå gjennom rente-
bindingen på rentebærende verdipapirer og innlån (sertifi-
kater 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 conse-
kvens av dette har vært at konsernet regnskapsførte rela-
tivt lave tap på rentebærende verdipapirer under finanskri-
sen, 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, produksel-
skaper og lokale investeringsselskaper.

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 kredittrisiko ved
spreadutgang på 100 basispunkter.

Aksjer - der 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 markeds-
likviditet.

Beregnet markedsrisiko er innefor fastsatte rammer og
totalramme for markedsrisiko er tatt inn som kapitalbehov i
konsernets ICAAP.

Valutarisiko

Konsernet har kun mindre balanseførte finansielle posisjo-
ner og kontantstrømmer i utenlandsk valuta. Disse anses
ikke å være vesentlige. Konsernet er imidlertid ekspo-
nert 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	
31.12.10			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	

Morbank			Konsern	
31.12.09			31.12.09	
Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK		Lånebeløp i Valuta	Garantiansvar i NOK
0	2	Euro	0	2
3	18	Amerikanske dollar	3	18
25	140	Sveitsiske franc	25	140
62	50	Svenske kroner	62	50
6	6	Norske kroner	6	6
167	11	Japanske yen	167	11
227 Sum garantiansvar valutalån			227	

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 fluktasjoner 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 på neste side 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 31.12.10
	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						273
Utlån til og ford. på kreditt u/avtalt løpetid	91						91
Netto utlån til og fordringer på kunder		16.142		376			16.518
Obligasjoner og sertifikater	345	1.864	368				2.577
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						701	701
Sum eiendeler	709	18.006	368	376		701	20.160
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0						
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.237					1.237
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		9.459					9.459
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		405	18	1			424
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	700	4.628	1.850				7.178
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						203	203
Sum gjeld	700	15.729	1.868	1		203	18.501
Netto rente sensitivitetsgap	9	2.277	-1.500	375		498	1.659

Konsernets totale renterisiko består av alle posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter, samt renterisiko knyttet til bankporteføljen (som skal vurderes særskilt). Eksponering av konsernets renterisiko per 31.12.10 var MNOK 4,9 som er godt innenfor fastsatte rammer.

Ramme for konsernets samlede renterisiko på renteinstrument skal ikke overstige MNOK 20.

Ramme renterisiko: renteeksponering (parallelt skift i rentekurven på 2 %)

							Konsern 31.12.09
	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	539						539
Utlån til og ford. på kreditt u/avtalt løpetid	75						75
Netto utlån til og fordringer på kunder		15.052		345			15.397
Obligasjoner og sertifikater	25	1.483	250				1.758
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						607	607
Sum eiendeler	639	16.535	250	345	0	607	18.376
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0						0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.241	405				1.646
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		8.736	1				8.737
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		363					363
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	514	3.790	1.496				5.800
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						269	269
Sum gjeld	514	14.130	1.902	0	0	269	16.815
Netto rente sensitivitetsgap	125	2.405	-1.652	345	0	338	1.561

2.3.3 Renterisiko, gjenstående tid til renteregulering

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Morbank 31.12.10 Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	273						273
Utlån til og fordr. på kreditt u/avtalt løpetid	635						635
Netto utlån til og fordringer på kunder		13.187		376			13.563
Obligasjoner og sertifikater	345	2.764	368				3.477
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						878	878
Sum eiendeler	1.253	15.951	368	376		878	18.826
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0						0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.237					1.237
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		9.652					9.652
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		405	18	1			424
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	700	3.125	1.850				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

	Inntil 1 mnd	Fra 1-3 mnd.	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteendr.	Morbank 31.12.09 Totalt
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	539						539
Utlån til og fordr. på kreditt u/avtalt løpetid	359						358
Netto utlån til og fordringer på kunder		13.708		311			14.019
Obligasjoner og sertifikater	25	2.383	250				2.658
Andre eiendeler, ikke rentebærende (inkl swap)						685	685
Sum eiendeler	922	16.091	250	311	0	685	18.259
GJELD OG EGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0						0
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.241	405				1.646
Innskudd fra kunder og gjeld u/avtalt løpetid		8.826					8.826
Innskudd fra kunder og gjeld m/avtalt løpetid		363					363
Lån opptatt ved utstedelse av verdipapirer	514	3.590	1.496				5.600
Annen gjeld, ikke rentebærende (inkl swap)						267	267
Sum gjeld	514	14.020	1.901	0	0	267	16.702
Netto rente sensitivitetsgap	408	2.071	-1.651	311	0	418	1.557

Note 3 - Viktige regnskapsestimat og anvendelse av regnskapsprinsipp

Konsern og morbank

Konsernet utarbeider estimater og forutsetninger som har effekt på de rapporterte balansetallene for neste regnskapsår. Estimater 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. Estimater 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 tidshorisont 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, 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 verdinedgangen 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 estimater, herunder avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente, lønnsutvikling, utvikling i folketrygdens grunnbeløp og den generelle utvikling i antall uføretrygdde 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 opptjeningstid.

NOTE 4 - Segmentinformasjon

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
		28	28	Inntekter			31	31
76	20	85	181	Driftskostnader	83	20	85	188
1	22		23	Tap på utlån	1	22		23
98	81	5	185	Resultat før skatt	111	81	9	201
7.695	5.980		13.675	Utlån til kunder	10.542	6.088		16.630
9	44		53	Individuell nedskrivning utlån	9	44		53
		58	58	Gruppenedskrivning utlån			58	58
		5.262	5.262	Andre eiendeler			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		10.075	Innskudd fra og gjeld til kunder	6.258	3.625		9.883
		8.751	8.751	Annen gjeld og egenkapital			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

Morbank 31.12.09					Konsern 31.12.09			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Total
175	164	-49	293	Netto renteinntekter	183	164	-46	301
27	9	29	65	Netto provisjonsinntekter	27	9	29	65
		15	15	Inntekter			13	13
89	17	105	211	Driftskostnader	90	18	105	213
2	26	5	33	Tap på utlån	2	26	5	33
111	130	-115	129	Resultat før skatt	118	129	-114	133
8.522	5.605		14.127	Utlån til kunder	9.909	5.596		15.505
-11	-42		-53	Individuell nedskrivning utlån	-11	-42		-53
		-55	-55	Gruppenedskrivning utlån			-55	-55
		4.239	4.239	Andre eiendeler			2.978	2.978
8.511	5.563	4.185	18.259	Sum eiendeler per segment	9.898	5.554	2.924	18.376
5.753	3.436		9.189	Innskudd fra og gjeld til kunder	5.753	3.346		9.10
		9.070	9.070	Annen gjeld og egenkapital			9.267	9.267
5.753	3.436	9.070	18.259	Sum gjeld og egenkapital per segment	5.753	3.436	9.187	18.376

Konsernet har definert sitt geografiske område som ett segment, Helgeland. Konsernets eksponering for kredittisiko 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 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

NOTE 5.1 - Spesifikasjon netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Morbank			Konsern	
2009	2010		2010	2009
		Renteinntekter og lignende inntekter:		
693	631	Renter og kredittprovisjoner av utlån m.v. 1,3)	716	699
12	28	Renter av innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner	12	12
68	89	Renter av ihendehaverobligasjoner og sertifikater	62	68
773	748	Sum renteinntekter og lignende inntekter	790	779
		Rentekostnader og lignende kostnader:		
225	220	Renter på innskudd fra kunder	217	223
40	51	Renter på innskudd og utlån fra kredittinstitusjoner	51	40
190	173	Renter på sertifikatlån, obligasjonslån og syndikert lån 2,3)	194	190
25	11	Renter andre langsiktige lån/andre innlånskostnader	14	25
480	455	Sum rentekostnader og lignende kostnader	476	478

- 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 (gjennomsnittrente i %)

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
		Eiendeler		
2,1 %	1,4 %	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1,4 %	2,1 %
4,9 %	4,6 %	Utlån til kunder	4,5 %	4,7 %
3,5 %	2,9 %	Sertifikat og obligasjoner	2,9 %	3,5 %
		Gjeld		
3,8 %	3,5 %	Gjeld til kredittinstitusjoner	3,5 %	3,8 %
2,8 %	2,3 %	Innskudd fra kunder	2,3 %	2,8 %
3,4 %	3,1 %	Verdipapirgjeld	3,0 %	3,3 %

NOTE 5.3 - Volum på enkelte balanseposter (gjennomsnitt volum)

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
		Eiendeler		
270	496	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	83	129
14.049	13.791	Utlån til kunder	15.958	14.734
1.928	3.068	Sertifikat og obligasjoner	2.167	1.478
		Gjeld		
1.083	1.457	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.457	1.083
8.902	9.632	Innskudd fra kunder	9.492	8.841
5.662	5.638	Verdipapirgjeld	6.488	5.762

NOTE 6 - Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
9	9	Garantiprovisjoner *)	9	9
47	48	Gebyr betalingsformidling	48	47
2	2	Mottatte interbankgebyr	2	2
20	20	Øvrige gebyr	20	20
78	79	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	79	78

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

NOTE 7 - Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
2	2	Betalte interbankgebyr	2	2
3	3	Gebyr kunders bruk av betalingsterminaler	3	3
8	7	Betalingsformidling	7	8
0	0	Øvrige provisjoner	0	0
13	12	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	13
65	67	Netto provisjonsinntekter	67	65

NOTE 8 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
26	-2	Urealiserte verdiendringer verdipapirer	-2	26
-4	3	Realisert gevinst/tap på verdipapirer	3	-4
0	17	Netto gevinst/tap aksjer	17	0
		Resultatandel fra TS	7	-1
9	7	Aksjeutbytte	4	9
0	-2	Urealisert verdiendring fastrente utlån	-3	0
-19	2	Urealisert verdiendring innlån og swap	2	-19
12	25	Sum verdi finansielle instrumenter	28	11

NOTE 9 - Andre driftsinntekter

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
1	0	Driftsinntekter faste eiendommer	2	2
0	0	Andre driftsinntekter	0	0
0	1	Gevinst ved salg av fast eiendom og driftsløsøre	1	0
1	1	Sum andre driftsinntekter	3	2

NOTE 10 - Driftskostnader

Morbank				Konsern
2009	2010		2010	2009
110	111	Lønn og sosiale utgifter (note 11)	113	112
58	56	Generelle administrasjonskostnader (note 13)	61	58
11	14	Av- og nedskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	17	14
32	30	Andre driftskostnader (note 14)	27	29
211	211	Sum ordinære driftskostnader	218	213
	5	Jubileumskostnader	5	
	35	Inntektsføring ved endring AFP lovgivning	35	
211	181	Sum driftskostnader	187	218

NOTE 11 - Lønn og sosiale utgifter

Morbank				Konsern
2009	2010		2010	2009
86	85	Lønn og honorarer	87	88
5	5	Arbeidsgiveravgift	5	5
15	17	Pensjonskostnader ytelsesplaner (note 12)	17	15
4	4	Andre personalkostnader	4	4
110	111	Sum ordinær lønn og sosiale utgifter	113	112
	5	Jubileumskostnader	5	
	35	Inntektsføring ved endring AFP lovgivning	35	
110	81	Sum lønn og sosiale utgifter	83	112
187	177	Antall ansatte målt i årsverk per 31.12	177	187
190	182	Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk	182	190

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

2010 (beløp i tusen kr.)	Pensjons- kostnad	Godt- gjørelse	Konsern 31.12.10 Lån
Adm. banksjef, Arnt Krane	754	1.475	1.339
Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	632	1.309	1.115
Sum ledende ansatte	1.386	2.784	2.454
Styreleder Eivind Lunde		151	0
Thore Michalsen 1)		109	0
Gislaug Øygarden		75	478
Marianne Myrnes Steinrud		75	2.066
Bjørn Johansen 1)		75	0
May Heimdal		75	947
Sum styret		560	3.491
Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal		49	0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen		64	1.069
Forstanderskapets leder, Grete Bang		24	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet		360	9.476
Sum forstanderskap og kontrollkomite		497	10.545
Sum totalt		3.841	16.490

2010 (beløp i tusen kr.)	Pensjons- kostnad	Godt- gjørelse	Morbank 31.12.10
			Lån
Adm. banksjef, Arnt Krane	754	1.475	15
Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	632	1.309	15
Sum ledende ansatte	1.386	2.784	30
Styreleder Eivind Lunde		151	0
Thore Michalsen 1)		109	0
Gislaug Øygarden		75	478
Marianne Myrnes Steinrud		75	2.066
Bjørn Johansen 1)		75	0
May Heimdal		75	172
Sum styret		560	2.716
Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal		49	0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen		64	0
Forstanderskapets leder, Grete Bang		24	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet		360	7.518
Sum forstanderskap og kontrollkomite		497	7.518
Sum totalt		3.841	10.264

1) Bankens revisjonsutvalg består av to av styrets medlemmer, Bjørn Johansen, leder og Thore Michalsen.

2009 (beløp i tusen kr.)	Pensjons- kostnad	Godt- gjørelse	Konsern og morbank 31.12.09
			Lån
Adm. banksjef, Arnt Krane 1)	530	1.458	1.387
Viseadm. banksjef, Lisbeth Flågeng	445	1.203	1.154
Sum ledende ansatte	975	2.661	2.541
Styreleder Eivind Lunde 2)		240	0
Thore Michalsen 1)		85	0
Inger Lise Pettersen		18	0
Gislaug Øygarden		52	400
Marianne Myrnes Steinrud		70	0
Bjørn Johansen 1)		70	0
May Heimdal		70	970
Sum styret		605	1.370
Kontrollkomiteens leder, Asle Bardal		45	0
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen		63	1.264
Forstanderskapets leder, Grete Bang		23	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet		109	8.451
Sum forstanderskap og kontrollkomite		240	9.715
Sum totalt		3.506	13.626

1) Adm. banksjef har en pensjonsavtale som løper til utgangen av første kvartal 2011.

2) Honorar styreleder inkluderer godtgjørelse fra Helgelandsfondet kr 100.000, som er honorar for 2008 og 2009.

Medtatte pensjonskostnader er i henhold til beregninger foretatt av aktuar for regnskapsåret. Ledende ansatte låner til funksjonærvilkår i banken og nedbetaler lånene i henhold til ordinær nedbetalingsplan. Styret i banken og forstanderskapet låner til ordinære kundevilkår både med hensyn til rente og nedbetalingstid.

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 8. mars 2010 og fremlegges for forstanderskapet 28. mars 2010.

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 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 ansatte har banken definert adm. banksjef Arnt Krane og viseadm. banksjef Lisbeth Flåtgeng.

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 livsforsikrings-selskap, som også gjelder for ledende ansatte.

Adm. banksjef har en pensjonsavtale som løper til 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).

Viseadministrerende banksjef har rett til (ikke plikt 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.

Ved fratredelse før fylte 60 år kan banken tilby at opptjente pensjonsrettigheter avløses ved at det utbetales et kontantbeløp.

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

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

Bankens lederlønnspolitik for 2010 er gjennomført i samsvar med hovedprinsippene under punkt 3.

NOTE 11.2 - Tillitsvalgte og ansattes låneforhold

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.09	31.12.10	Utlån til:	31.12.10	31.12.09
153	134	Ansatte	223	222
1	1	Styret	1	1
8	9	Forstanderskapet	9	8
1	1	Kontrollkomiteen	1	1
163	145	Sum utlån til tillitsvalgte og ansatte	234	232

Rentesats på lån til ansatte har vært lavere enn kunderenten for 2010. Denne lånefordelen utgjør ca. 3,3 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

tilleggs pensjoner for lønn ut over 12G og avtalefestet førtidspensjon (AFP). Konsernets pensjonsordninger omfatter totalt 200 aktive og 76 pensjonister, hvorav 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

Økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsene:

Morbank						Konsern				
2006	2007	2008	2009	2010		2010	2009	2008	2007	2006
4,40 %	4,40 %	4,80 %	4,60 %	4,40 %	Diskonteringsrente	4,40 %	4,60 %	4,80 %	4,40 %	4,40 %
5,40 %	5,40 %	5,80 %	6,50 %	5,80 %	Forventet avkast. på pensjonsmidlene	5,80 %	6,50 %	5,80 %	5,40 %	5,40 %
3,50 %	4,00 %	4,50 %	4,50 %	4,25 %	Langsiktig lønnsvekst	4,25 %	4,50 %	4,50 %	4,00 %	3,50 %
3,50 %	3,75 %	4,25 %	4,25 %	4,00 %	Regulering av løpende pensjon	4,00 %	4,25 %	4,25 %	3,75 %	3,50 %
3,50 %	3,75 %	4,25 %	4,25 %	4,00 %	Regulering av folketr. grunnbeløp	4,00 %	4,25 %	4,25 %	3,75 %	3,50 %
5,10 %	5,10 %	5,10 %	5,10 %	5,10 %	Arbeidsgiveravgift – sats	5,10 %	5,10 %	5,10 %	5,10 %	5,10 %
50,00%	50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %	Ansatte som vil benytte seg av AFP	50,00 %	50,00%	50,00 %	50,00 %	50,00%
1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,30 %	Årlig prosentvis avg. for de yrkesak.	1,30 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	
25 år	25 år	25 år	25 år	25 år	Fra og med alder	25 år	25 år	25 år	25 år	
40 år	40 år	40 år	40 år	40 år	Til og med alder	40 år	40 år	40 år	40 år	

NOTE 12.1 - Balanseført pensjonsforpliktelse

Morbank						Konsern				
31.12 2006	31.12 2007	31.12 2008	31.12 2009	31.12 2010		31.12 2010	31.12 2009	31.12 2008	31.12 2007	31.12 2006
262	236	241	255	284	Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse	284	255	241	236	221
-132	-137	-134	-132	-135	- Virkelig verdi av pensjonsmidler	-135	-132	-134	-137	-131
130	99	107	123	149	Netto beregnede pensjonsforpliktelser	149	123	107	99	90
-62	-23	-26	-37	-94	+/- Ikke res.ført virkning av estimat-/planendringer	-94	-37	-26	-23	-22
68	76	81	86	55	Netto balanseførte pensjonsforpliktelser	55	86	81	76	68

NOTE 12.2 - Netto pensjonskostnad

Morbank			Konsern	
2009	2010		2010	2009
10	12	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	12	10
11	10	+ Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	10	11
-9	-8	- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-8	-9
1	-35	+ Resultatførte estimatendringer, oppgjør og planendringer	-35	1
1	1	+ Administrasjonskostnader	1	1
1	1	+ Arbeidsgiveravgift	1	1
15	-19	Netto pensjonskostnad	-19	15

NOTE 12.3 - Endring i balanseført netto forpliktelse

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12 10		31.12 10	31.12.09
81	86	Netto pensjonsforpliktelse 01.01	86	81
15	-19	+ Resultatført pensjonskostnad	-19	15
-4	-5	- Premieinnbetalinger	-5	
-6	-7	- Utbetalinger over drift	-7	-6
86	55	Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12	55	86

NOTE 13 - Andre administrasjonskostnader

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
10	10	Markedsføring	10	10
31	35	EDB-kostnader	35	31
3	2	Faglitteratur, blanketter og rekvisita	2	3
10	9	Annonser, porto og telefon	9	10
4	0	Øvrige administrasjonskostnader	5	4
58	56	Sum andre administrasjonskostnader	61	58

NOTE 14 - Andre driftskostnader

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
9	9	Driftskostnader leide lokaler	6	9
2	2	Driftskostnader faste eiendommer	2	2
3	3	Vedlikehold lokaler	3	3
5	5	Vedlikehold maskiner og utstyr	5	5
1	1	Honorar ekstern revisjon, se spesifikasjon i note 14.1 nedenfor	1	1
12	10	Andre driftskostnader	10	9
32	30	Sum andre driftskostnader	27	29

NOTE 14.1 – Revisjonshonorar og kostnader bistand ekstern revisor

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
0,7	0,7	Lovpålagt revisjon	0,7	0,7
0,4	0,3	Andre tjenester, attestasjon og bistand	0,3	0,4
1,1	1,0	Sum kostnader revisjon og bistand	1,0	1,1

Ekstern revisor: PricewaterhouseCoopers AS er konsernets valgte revisor.

NOTE 15 - Nedskrivning på engasjement

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
		Resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
28	20	Individuell nedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	20	28
5	3	Gruppenedskrivning på utlån, garantier mv til kunder	3	5
33	23	Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	23	33
		Spesifikasjon av resultatførte nedskrivninger på utlån, garantier mv:		
55	53	Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 31.12.	53	55
71	53	- Sum nedskrivning til dekning av tap på engasjement 01.01.	53	71
5	3	+/- Periodens endring i gruppenedskrivning	3	5
7	11	+ Konstatert tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	11	7
41	13	+ Konstatert tap som det tidligere år ikke er nedskrevet ind. for	13	41
-4	-4	- Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-4	-4
33	23	Sum nedskrivning på utlån, garantier mv	23	33

NOTE 16 - Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskaper

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
2	3	Andel av resultat	0	0
2	3	Inntekter fra tilknyttede selskaper	0	0

NOTE 17 - Skattekostnad

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
2009	2010		2010	2009
		Årets skatter:		
40	40	Betalbar skatt	43	41
-2	1	Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapitalen	1	-2
-5	5	Endring utsatt skatt (note 29)	5	-5
33	46	Årets skattekostnad	49	34
		Spesifikasjon av regnskapsmessig resultat før skatt og årets skattepliktige inntekt:		
129	185	Regnskapsmessig resultat før skatt	201	133
29	-64	Permanente forskjeller	-64	29
0	0	Anvendelse av tidligere fremførbare underskudd	0	0
-12	21	Endring midlertidige forskjeller (note 29)	21	-12
146	142	Skattepliktig inntekt	158	150

NOTE 18 - Resultat per egenkapitalbevis

Morbank			Konsern	
2009	2010	Ordinært resultat per egenkapitalbevis:	2010	2009
96	139	Resultat av ordinær drift etter skatt	152	99
25,7 %	74,4 %	Egenkapitalbeviserne prosentvis andel av resultatet (Brøk 01.01)	74,4 %	25,7 %
25	103	Egenkapitalbeviserne andel av resultatet i mill. kr.	113	25
3,7	5,5	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	6,0	3,8
3,7	5,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevisbevis, i kroner	6,0	3,8

Split og fondsemisjon mars 2010 av bankens egenkapitalbevis er innarbeidet i sammenligningstall for 2009.

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

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
71	64	Kontantbeholdning	64	71
468	209	Innskudd i Norges Bank	209	468
539	273	Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	273	539

NOTE 20 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10	Ordinært resultat per grunnfondsbevis:	31.12.10	31.12.09
76	90	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner *)	91	75
282	545	Avregning Helgeland Boligkreditt AS **)	0	0
358	635	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	91	75

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

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

NOTE 21 - Utlån til og fordringer på kunder

NOTE 21.1 - Spesifikasjon utlån til og fordringer på kunder

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
		Utlån fordelt på fordringstyper, nominell hovedstol		
1.627	1.611	Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.611	1.627
273	382	Byggelån	382	273
11.856	11.278	Nedbetalingslån	14.233	13.234
13.756	13.271	Utlån til kunder	16.226	15.134
-53	-53	Individuelle nedskrivninger utlån	-53	-53
13.703	13.218	Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	16.173	15.081
32	36	Periodiserte renter	36	32
-9	-8	Amortisering (gebyrer m.v)	-8	-9
-55	-58	Gruppenedskrivninger utlån	-58	-55
13.671	13.188	Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	16.143	15.049
346	376	Utlån til og fordringer på kunder, nominell hovedstol	376	346
2	-1	Periodiserte renter og Justering til virkelig verdi	-1	2
348	375	Utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	375	348
14.019	13.563	Netto Utlån til og fordringer på kunder	16.518	15.397

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 servitutter. Sikringsobjekter i privatmarkedet består i det alt vesentlige av eiendom.

NOTE 21.2 - 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

Geografisk fordeling av utlån

Morbank			Konsern	
31.12.09	% andel		31.12.09	% andel
11.855	83,9	Helgeland	12.968	83,7
2.253	16,0	Norge for øvrig	2.518	16,2
19	0,1	Utenfor Norge	19	0,1
19.122	100,0	Sum brutto utlån	15.505	100,0

NOTE 21.3 - Fordeling av utlån mellom personmarked og næringsliv

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

Morbank 31.12.09			Konsern 31.12.09	
Personmarked	Næringsliv		Personmarked	Næringsliv
864	763	Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.087	764
63	210	Byggelån	63	210
7.595	4.632	Pantelån	8.759	4.622
8.522	5.605	Brutto utlån til kunder	9.909	5.596

NOTE 21.4 - Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
		Individuelle nedskrivninger:		
70	53	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	53	70
-7	-11	- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-11	-7
1	0	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivn.	0	1
14	17	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	17	14
-25	-6	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-6	-25
53	53	Sum individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	53	53
52	52	Herav individuelle nedskrivninger på utlån	52	52
1	1	Herav individuelle nedskrivninger på garantier	1	1
		Gruppenedskrivninger:		
50	55	Gruppenedskr. til dekning av tap på utlån og garantier 01.01.	55	50
5	3	+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	3	5
55	58	Gruppenedskr. til dekning av tap på utlån og garantier 31.12	58	55
108	112	Sum nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	112	108

NOTE 21.5 – Utlån, garaniter og tap fordelt på næring

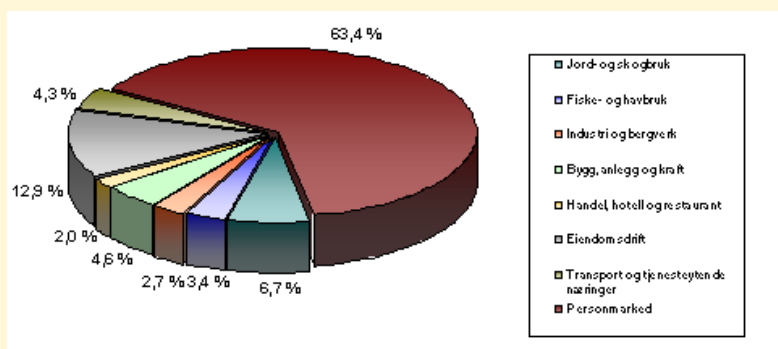
Tapsnivået i personmarkedet er fortsatt lavt og på nivå med bransjens gjennomsnittstall. Inkasso- og oppfølgingsrutiner er implementert. Basert på erfaringstall, bransjetall samt lokale markedsforhold har vi prognosert et forventet tap i personmarkedsporteføljen på 0,05 - 0,1 %.

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, samt gjennomganger i bankens kredittutvalg. For overvåkning av utvikling av risiko i personkundeporteføljen foretas kvartalsvise analyser av bonitet på nyinnvilgende lån og på totalporteføljen.

Finanskrisens effekt i konsernets geografiske virkeområder har så langt vist seg å bli vesentlig mindre enn antatt ved inngangen til 2010. 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 0,20 - 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 31.12.10

10,5 mrd (9,9 i 2009) av totale utlån er til personkunder, hovedsakelig godt sikrede boliglån. 1,1 mrd. (1,0 mrd.) er utlån til landbrukskunder (tradisjonelt et lavrisiko-segment). 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 31.12.10					
	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

NOTE 21.5.1 – Fortsettelse Brutto utlån og garantier er fordelt...

Konsern 31.12.09						
	Brutto Utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskriv.	Mislighold >3 mnd.	Tapsutsatt ikke misligh.
Kommuner og kommuneforetak	1	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.012	2	95	1	7	5
Fiske og havbruk	692	10	184	1	6	0
Industri og bergverk	393	77	139	10	1	0
Bygg, anlegg og kraft	650	87	103	1	30	0
Handel, hotell og restaurant	329	89	91	8	9	18
Transport og tjenesteytende næringer	634	116	59	1	6	5
Eiendomsdrift	1.885	172	161	20	23	71
Personmarked	9.909	19	450	11	43	3
Sum	15.505	572	1.282	53	125	102

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

Morbank 31.12.09						
Brutto	Garantier Utlån	Potensiell	Individuelle eksponering	Mislighold nedskriv.	Tapsutsatt >3 mnd.	ikke misligh.
Kommuner og kommunale foretak	1	0	0	0	0	0
Jord- og skogbruk	1.012	2	95	1	7	5
Fiske og havbruk	692	10	184	1	6	0
Industri og bergverk	393	77	139	10	1	0
Bygg, anlegg og kraft	650	87	103	1	30	0
Handel, hotell og restaurant	329	89	91	8	9	18
Transport og tjenesteytende næringer	634	116	59	1	6	5
Eiendomsdrift	1.894	172	161	20	23	71
Personmarked	8.522	19	389	11	43	3
Sum	14.127	572	1.221	53	125	102

NOTE 22 - Finansielle instrumenter

	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				273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	91				91
Utlån til og fordringer på kunder	16.142	376			16.518
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			2.754		2.754
Finansielle derivater		145			145
Sum eiendeler	16.506	521	2.754		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			1.237
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.883			9.883
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.651	1.527		7.178
Finansielle derivater			18		18
Sum gjeld		16.771	1.545		18.316

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Konsern 31.12.09 Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	539				539
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75				75
Utlån til og fordringer på kunder	15.050	347			15.397
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			1.861		1.861
Finansielle derivater		189			189
Sum eiendeler	15.664	536	1.861	0	18.061
		Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.646			1.646
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.100			9.100
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.185	1.615		5.800
Finansielle derivater			11		11
Sum gjeld		14.931	1.626	0	16.557

	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				273
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	635				635
Utlån til og fordringer på kunder	13.188	376			13.564
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			3.654		3.654
Finansielle derivater		145			145
Sum eiendeler	14.096	521	3.654	0	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		1.237
Innskudd fra og gjeld til kunder		10.075		10.075
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4.148	1.527	5.675
Finansielle derivater			18	18
Sum gjeld		15.460	1.545	17.005

	Fordringer og utlån	Eiendeler til v.v. over resultatet	Tilgjengelig for salg	Derivater benyttet for sikringsformål	Morbank 31.12.09 Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	539				539
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	358				358
Utlån til og fordringer på kunder	13.672	347			14.019
Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg			2.762		2.762
Finansielle derivater		189			189
Sum eiendeler	14.569	536	2.762	0	17.867

	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Forpliktelser til v.v. over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.647		1.647
Innskudd fra og gjeld til kunder		9.189		9.189
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3.985	1.615	5.600
Finansielle derivater			11	11
Ansvarlig lån			0	0
Sum gjeld		14.821	1.626	16.447

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 - Verdssettelse 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 - Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger)

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

<i>Konsern</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		376	
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	2.578	41	135
- Gjeldsinstrumenter		145	
Sum eiendeler	2.578	562	135
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0	1.560	0
Sum forpliktelser	0	1.560	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 verdsatt etter nivå 3			135

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

<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		376	
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
- Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	3.478	41	135
- Gjeldsinstrumenter		145	
Sum eiendeler	3.478	562	135
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet			
- Gjeld ved utstedelse av verdipapirer		1.560	
Sum forpliktelser	0	1.560	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 verdsatt 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. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter primært FTSE 100 egenkapitalinstrumenter klassifisert som holdt for handelsformål eller tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) 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.

NOTE 22.2 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Morbank					Konsern			
31.12.09		31.12.10			31.12.10		31.12.09	
Virkelig verdi	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi på finansielle instrumenter	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER								
539	539	273	273	Kontanter og fordringer på sentralbanker	273	273	539	539
358	358	635	635	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon.	91	91	75	75
346	346	376	376	Utlån til kunder til virkelig verdi	376	376	348	348
13.670	13.670	13.188	13.188	Utlån til på kunder til amortisert kost	16.142	16.142	15.049	15.049
189	189	145	145	Finansielle derivater	145	145	189	189
2.762	2.762	3.654	3.654	Sertifikater, oblig. og aksjer tilgj. for salg	2.754	2.754	1.861	1.861
17.864	17.864	18.271	18.271	Totalt	19.781	19.781	18.061	18.061
GJELD								
1.647	1.647	1.236	1.237	Gjeld til kredittinstitusjoner amortisert kost	1.237	1.237	1.646	1.646
9.189	9.189	10.075	10.075	Innsk. fra og gj. til kunder amortisert kost	9.883	9.883	9.100	9.100
1.615	1.615	1.527	1.527	Verdipapirgjeld virkelig verdi	1.527	1.527	1.615	1.615
3.997	3.985	4.188	4.148	Verdipapirgjeld, amortisert kost	5.651	5.669	4.185	4.197
11	11	18	18	Finansielle derivater	18	18	11	11
16.459	16.447	17.044	17.005	Totalt	18.316	18.334	16.557	16.569

NOTE 23 - Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Valuta og renteavtaler 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". Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring. Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring var 0,4 mill. kr i 2010 og 0,4 mill. kr i 2009. Totalt gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 0 mill. kr i 2010 og 0 mill. kr i 2009. 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

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>		
31.12.10				31.12.10		
Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
391	1	3	Renteswap-avtaler fastrente utlån	391	1	3
1.000	17	1	Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner innlån	1.000	17	1
1.391	18	4	Sum finansielle derivater	1.391	18	4

Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Sikring av lån	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
950	64	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån	950	64	0
950	64	0	Sum finansielle derivater	950	64	0

Finansielle derivater

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>		
31.12.09				31.12.09		
Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Til virkelig verdi over resultatet	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
310	3	1	Renteswap-avtaler fastrente utlån	310	3	1
700	77	11	Renteswap-avtaler sertifikater/obligasjoner innlån	700	77	11
			Valutarelaterte			
505	14		Valutaswap-avtale syndikatlån *)	505	14	
1.515	94	12	Sum finansielle derivater	1.515	94	12

Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse		Sikring av lån	Kontrakt sum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelse	
950	96	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån	950	96	0
950	96	0	Sum finansielle derivater	950	96	0

*) Opptatt i euro, omregnet til NOK.

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

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
2.652	3.467	Sertifikater og obligasjoner	2.567	1.751
6	11	Opptjente renter verdipapirer	11	6
104	176	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	176	104
2.762	3.654	Sum sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgj. for salg 1-2)	2.754	1.861

1) Tallene representerer maksimal kreditteksponering.

2) Konsernets forsiktige politikk på verdipapirirområdet videreføres og verdiendringer på finansielle investeringer forventes å gjenspeile dette. Renteporteføljen (inkl. kortsiktige plasseringer i banker) utgjør ca. 13,7 % av bankens forvaltningskapital.

NOTE 24.1 – Certifikater og obligasjoner

Bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner er vurdert til virkelig verdi over resultatet. 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 denne anledningen.

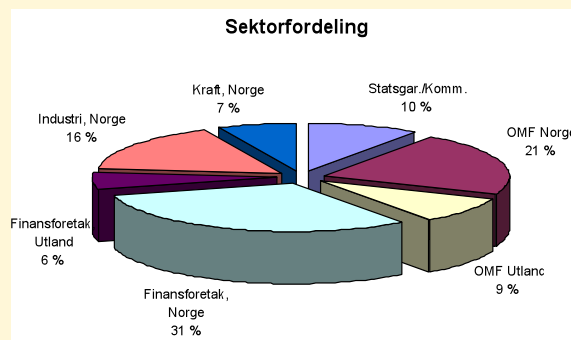
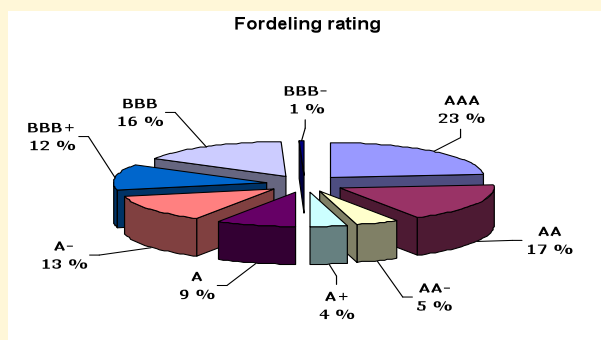
Morbank			Konsern	
31.12.10			31.12.10	
Pålydende verdi	Virkelig verdi		Pålydende verdi	Virkelig verdi
336	332	Obligasjoner utstedt av det offentlige	336	332
400	400	Sertifikater	400	400
2.731	2.735	Andre ihendehaverobligasjoner	1.831	1.834
	11	Opptjente renter verdipapirer		11
3.467	3.478	Sum sertifikater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

Morbank			Konsern	
31.12.09			31.12.09	
Pålydende verdi	Virkelig verdi		Pålydende verdi	Virkelig verdi
200	198	Obligasjoner utstedt av det offentlige	200	198
50	50	Sertifikater	50	50
2.402	2.404	Andre ihendehaverobligasjoner	1.502	1.504
	6	Opptjente renter verdipapirer		6
2.652	2.658	Sum sertifikater og obligasjoner	1.752	1.758

I statens tiltakspakke til bankene bytter staten og bankene statspapirer mot obligasjoner med fortrinnsrett. Helgeland Sparebank har kjøpt obligasjoner fra Helgeland Boligkreditt AS (pålydende 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 31.12.10 en gjennomsnittlig gjenværende løpetid i overkant av 2,4 år. Gjennomsnitt rentesats for sertifikat og obligasjonsbeholdningen for 2010 har vært 2,9 %. 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 innefor konsernets målkrav.



NOTE 25 - Aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Morbank og konsern

	31.12.10		31.12.09	
	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Aksjer – børsnoterte	40	41	8	18
Aksjer – ikke børsnoterte	130	135	90	86
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis	170	176	98	104

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er regnskapsført til virkelig verdi over egenkapitalen. Nedskrivninger under kostpris føres mot resultatet og reversering av nedskrivninger reverseres mot resultat så lenge den er lavere enn kostpris. 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 aksjer som er unoterte og hvor virkelig verdi ikke kan måles på en pålitelig måte, er det estimert vurdering eller nedskrevet verdi som er benyttet som bokført verdi.

NOTE 25.1 - Tilgang og avgang aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Morbank og konsern

	31.12.10	31.12.09
Beholdning 1.1 Helgeland Sparebank	104	65
Tilgang	79	25
Avgang	12	1
Nedskrivning	0	3
Justering til virkelig verdi	5	18
Beholdning pr 31.12	176	104

NOTE 25.2 - Tilgang og avgang aksjer TS og datterselskap

Morbank

Spesifikasjon	01.01.2009	Tilgang	Avgang	Nedskrivning	Justering til virkelig verdi	Beholdning 31.12.09
Tilknyttede selskaper	155				1	156
Konsernselskap	104	100				204

NOTE 26 - Investeringer i datterselskaper

	Aksje- kapital	Antall aksjer	Eier- andel	Forretnings- kontor	Virkelig verdi	Morbank Bokført verdi
					31.12.10	31.12.09
ANS Bankbygg Mo		5.591	97 %	Mo i Rana	45	45
Helgeland Boligkreditt AS		150.000	100 %	Mo i Rana	150	50
AS Sparebankbygg	0,1	100	100 %	Sandnessjøen	0,1	0,1
Helgland Spb.eiend.selskap AS		100	100 %	Mosjøen	0,4	0,4
Helgeland Utviklingsselskap AS	0,2	500	100 %	Mosjøen	8	8
Balanseført verdi 31.12.10					204	104

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

NOTE 27 - Investeringer i tilknyttede selskaper

SELSKAP	Beliggenhet	Bransje	Eierandel	Egenkapital metoden	Konsern genkapital metoden
				31.12.10	31.12.09
ROI Invest AS *)	Mo i Rana	Investering	48,0 %	104	104
Eiendomsmegleren Helgeland AS	Mo i Rana	Eiendomsmegler	34,0 %	1	1
Helgeland Vekst AS	Sandnessjøen	Investering	48,0 %	52	48
Storgt. 73 AS	Brønnøysund	Eiendom	43,0 %	2	1
Sum				159	154

*) Balanseført verdi av selskapet er basert på foreløpige tall fra selskapet pr 31.12.2010.

NOTE 27.1 - Sammenfattet finansiell informasjon om de enkelte tilknyttede selskapene

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

1) Foreløpige tall

SELSKAP	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Konsern 31.12.09 Omsetning
ROI Invest AS	316	94	222	
Eiendomsmegleren Helgeland AS	7	6	2	10
Helgeland Vekst AS	99	0	99	0
Storgata 73 AS	5	1	4	1
Sum	427	101	327	

NOTE 27.2 - Mellomværende og transaksjoner mellom banken og tilknyttede selskaper

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10	Mellomværende:	31.12.10	31.12.09
		Fordringer:		
2	19	Utlån til tilknyttede selskaper	19	2
2	19	Sum netto fordringer	19	2
		Gjeld:		
41	86	Innskudd fra tilknyttede selskaper	86	41
41	86	Sum gjeld	86	41
		Transaksjoner:		
0	0	Sum renteinntekter fra tilknyttede selskaper	0	0
2	2	Sum rentekostnader fra tilknyttede selskaper	2	2
2	3	Sum utbytte fra tilknyttede selskaper	3	2

NOTE 28 - Opplysninger om nærstående parter

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)

Note 28.1 Konserninterne transaksjoner

	<i>Konsern og morbank</i>	
	31.12.10	31.12.09
Resultatregnskap		
Mottatt renter-/kredittprovisjonsinntekter fra datterselskap	45	17
Innskuddsrenter til datterselskap	4	2
Husleieutgifter	7	7
Refusjon driftskostnader	6	2
Balanse		
Utlån til datterselskaper	554	291
Obligasjon med fortrinnsrett	900	900
Innskudd fra datterselskaper	193	89
Fordring på konsernbidrag	0	0

Helgeland Boligkreditt AS

Helgeland Boligkreditt er et heleid datterselskap til Helgeland Sparebank. Aksjekapitalen i Helgeland Boligkreditt AS er økt med 100 mill. kr. i 2010.

Det er i 2010 en vekst i overført brutto utlån til kunder på 1.576 mill. kr. og overførte lån per 31.12.10 utgjør totalt 2.964 mill. kr., hvorav 2.403 mill. kr. er finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett og 545 mill. kr. er finansiert med kortsiktig kredittramme. 900 mill. kr. av obligasjonene med fortrinnsrett er kjøpt av Helgeland Sparebank. Helgeland Sparebank har i 2010 mottatt renteinntekter på obligasjoner med fortrinnsrett på 27 mill. kr. og renteinntekter på kredittramme på 16 mill. kr. I samme periode har banken betalt rentekostnader til Helgeland Boligkreditt AS på 3 mill. kr. knyttet til boligkreditselskapets driftskonto. Forvaltningshonorar for overførte lån til kunder er belastet med 6 mill. kr.

Øvrig

Helgeland Sparebank eier ca 9 % av aksjene i Frende Holding AS og har mottatt provisjon for distribusjon av livsforsikring for 2,2 millioner kroner i 2010.

I tillegg har banken deltatt i etableringen av verdipapirforetaket Norne Securities AS med eierandel på 6,5 % og nytt leasing-selskap Brage Finans AS med en eierandel på 10 %.

NOTE 29 - Utsatt skattefordel

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10	Midlertidige forskjeller:	31.12.10	31.12.09
		Positive midlertidige forskjeller:		
122	76	Øvrige midlertidige forskjeller	76	122
122	76	Sum positive midlertidige forskjeller	76	122
34	21	Utsatt skatt	21	34
		Negative midlertidige forskjeller:		
-4	-5	Nedskrivninger rentebærende verdipapirer	-5	-4
19	20	Driftsmidler	27	27
86	55	Pensjonsforpliktelse	55	86
110	74	Andre forskjeller	74	110
211	144	Sum negative midlertidige forskjeller	151	219
0	0	Fremførbart underskudd	0	0
211	144	Sum negative midlertidige forskjeller	151	219
59	40	Utsatt skattefordel	42	61

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 og investeringseiendommer

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	
272	203	69	Anskaffelseskost per 01.01.09	126	151	277
22	22	0	Tilgang	2	25	27
13	13	0	Avgang	0	13	13
281	212	69	Anskaffelseskost per 31.12.09	128	163	291
238	187	51	Akk. av- og nedskrivninger per 01.01.09	86	131	217
10	9	1	Årets avskrivninger	1	12	13
13	13	0	Avgang akk. av- og nedskrivninger	0	13	13
235	183	52	Akk. av- og nedskrivning per 31.12.09	87	130	217
46	29	17	Bokført verdi per 31.12.09	41	33	74

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

Investeringseiendommer vurderes som anleggsmidler holdt for salg.

NOTE 30.1 - Investeringsseidommer

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
0	0	Bokført verdi 01.01	0	2
0	0	Avgang	0	2
0	0	Netto gevinst/tap ved endringer i virkelig verdi	0	0
0	0	Bokført verdi pr 31.12	0	0

Leieinntekter og driftskostnader vedrørende investeringsseidommen er uvesentlige og derfor holdt utenom.

Uavhengig verdsettelse av investeringsseidom til virkelig verdi ble foretatt 31.12.2004. En investeringsseidom er solgt i 2009. Det foreligger ingen restriksjoner på når investeringsseidommen kan realiseres, eller hvordan inntektene og kontantstrømmen til avhendingen kan benyttes. Det foreligger ingen vesentlige kontraktsmessige forpliktelser til å kjøpe, konstruere eller utvikle investeringsseidommer.

NOTE 30.2 – Anleggsmidler holdt for salg

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
17	12	Bokført verdi 01.01	12	15
5	35	Tilgang	35	5
-9	-9	Avgang	-9	-7
-1	0	Nedskrivning til virkelig verdi	0	-1
12	38	Bokført verdi pr 31.12	38	12

NOTE 31 - Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
4	4	Diverse interimskonti	4	5
4	2	Diverse debitorer	2	4
4	63	Forskuddsbetalte kostnader	62	4
12	69	Sum andre eiendeler	68	13

NOTE 32 - Utenlandsk valuta

Konsern og morbank

Konsernet har ingen egen beholdning av utenlandsk valuta, men har utenlandske sedler og reisesjekker i kommisjon.

Helgeland Sparebank benytter DnB NOR som valutabank.

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

NOTE 33 - Gjeld til kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner uten løpetid	0	0
805	400	F-lån Norges Bank	400	805
827	837	Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	837	826
15	0	Gjeld til Kredittforening for sparebanker med løpetid over 6 mnd	0	15
1.647	1.237	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1.237	1.646

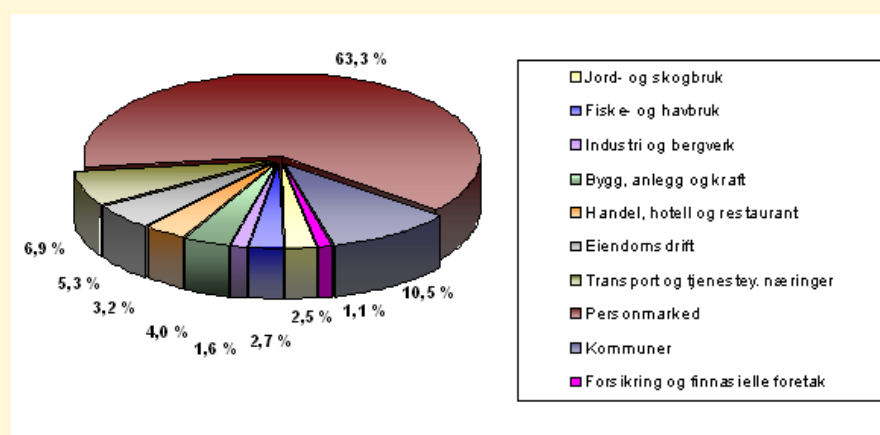
Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner med løpetid over 6 måneder:	Forfall	Kupong	31.12.10
F-lån Norges Bank	12.02.2013	6m Nibor + 20bp	400
Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	18.12.2013	6m Nibor + 24bp	186
Gjeld til Norges Bank i.f.m. statens tiltakspakke	19.03.2014	6m Nibor - 20bp	651
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			1.237

NOTE 34 – Innskudd fra kunder

NOTE 34.1 – Innskudd fra kunder fordelt på næring

Morbank					Konsern			
%	31.12.09	%	31.12.10	Innskudd fordelt på næring	31.12.10	%	31.12.09	%
1,7	155	2,6	258	Forsikring og finansielle foretak	108	1,1	155	1,7
18,5	784	9,2	928	Fylkeskommuner og kommuner	928	9,4	784	8,6
2,5	232	2,4	245	Jord- og skogbruk	245	2,5	232	2,5
1,2	112	2,6	264	Fiske- og havbruk	264	2,7	112	1,2
2,0	181	1,6	161	Industri og bergverk	161	1,6	181	2,0
4,4	403	4,0	398	Bygg, anlegg og kraft	398	4,0	403	4,4
3,9	359	3,2	320	Varer, hotell og restaurant	320	3,2	359	3,9
5,9	540	6,7	677	Transport og tjenesteytende næringer	677	6,9	451	5,0
7,3	670	5,6	566	Eiendomsdrift	524	5,3	670	7,4
62,6	5.753	62,1	6.258	Personmarked	6.258	63,3	5.753	63,3
100,0	9.189	100,0	10.075	Sum	9.883	100,0	9.100	100,0

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



Innskudd fra kunder per 31.12.10

Andel av innskudd til personkunder utgjør 63,3 % (63,3% i 2009). Av innskuddene er 92 % innskudd fra kunder på Helgeland.

NOTE 34.2 – Innskudd fra kunder, geografisk fordeling

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.10	%-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

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	%-andel		31.12.09	%-andel
8.358	90,9	Helgeland	8.269	90,8
751	8,2	Norge for øvrig	751	8,3
80	0,9	Utenfor Norge	80	0,9
9.189	100,0	Sum	9.100	100,0

NOTE 34.3 – Innskudd fra kunder, ulike innskuddsformer

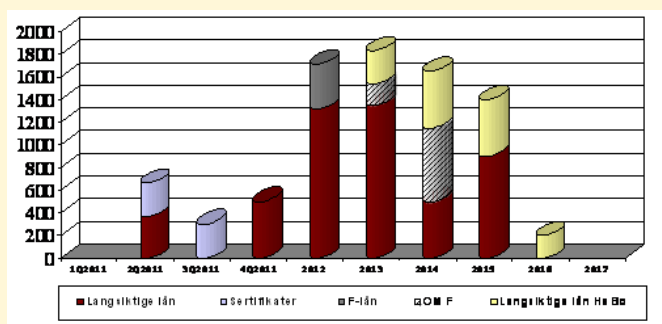
<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
3.511	3.752	Ordinære vilkår uten oppsigelse uten avtalt løpetid	3.752	3.511
5.315	5.900	Spesielle vilkår kundeinnskudd uten avtalt løpetid	5.708	5.226
363	423	Spesielle vilkår kundeinnskudd med avtalt løpetid	423	363
0	0	Likviditetsinnskudd kunder med avtalt løpetid	0	0
9.189	10.075	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	9.883	9.100

NOTE 35 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

				<i>Konsern</i>
	Eff. Rente	31.12.10	Eff. Rente	31.12.09
Sertifikatlån	4,62 %	1.107	4,03 %	305
Egne sertifikater		-500		
Obligasjonslån *)		7.036	3,77 %	5.570
Egne obligasjoner		-465		-595
Syndikatlån		0	3,24 %	520
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.178		5.800

NOTE 35.1 - Spesifikasjon av obligasjonslån

					Konsern 31.12.10
	Forfall	Verdipapirgjeld	Egenbeholdning	Netto	Netto Pålydende
Obligasjonslån frn.	2011	1.011	135	876	865
Obligasjonslån, fast rente	2012	1.045	0	1.045	1.000
Obligasjonslån, frn.	2012	405	80	325	320
Obligasjonslån, fast rente	2013	531	0	531	500
Obligasjonslån, frn.	2013	910	50	860	850
Obligasjonslån, frn.	2014	797	0	797	800
Obligasjonslån, frn.	2015	1.535	100	1.435	1.400
Obligasjonslån, frn.	2016	501	0	501	500
Obligasjonslån, frn.	2017	301	100	201	300
Sum obligasjonslån		7.036	465	6.571	6.535



Forfallsstruktur innlån per 31.12.10

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom å spre innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Konsernets andel av langsiktig funding per 31.12.10 var 83,2 % (86 % i 2009).

NOTE 35.2 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

				Morbank 31.12.09
	Eff. rente	31.12.10	Eff. rente	31.12.09
Sertifikatlån	4,62 %	1.107	4,03 %	305
Egne sertifikater		-500		
Obligasjonslån	3,56 %	5.433	3,77 %	5.370
Egne obligasjoner		-365		-595
Syndikatlån	0	0	3,24 %	520
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.675		5.600

NOTE 35.3 - Spesifikasjon av obligasjonslån

					Morbank 31.12.10
Spesifikasjon av obligasjonslån:	Forfall	Verdipapirgjeld	Egenbeholdning	Netto	Netto pålydende
Obligasjonslån frn.	2011	1.010	135	876	1.000
Obligasjonslån, fast rente	2012	1.045		1.045	1.000
Obligasjonslån, frn.	2012	405	80	325	400
Obligasjonslån, fast rente	2013	531		531	500
Obligasjonslån, frn.	2013	910	50	860	900
Obligasjonslån, frn.	2014	497		497	500
Obligasjonslån, frn.	2015	1.035	100	935	1.000
Sum obligasjonslån		5.433	365	5.069	5.300

NOTE 35.4- Ubenyttede trekkfasiliteter

	Konsern og morbank	
	31.12.10	31.12.09
Langsiktig trekkfasilitet 5 år	0	519
Kortsiktig trekkfasilitet, 1 år	130	130
Sum ubenyttede trekkfasiliteter	130	649

I januar 2010 falt gjenværende løpetid på bankens syndikerte trekkrettighet på EUR 62,5 millioner under ett år. Avtalen innebar en begrensning i bankens mulighet til å overføre boliglån til boligkredittselskapet, og banken sa derfor opp trekkrettigheten i januar 2010. Konsernets samlede likviditetsreserver vurderes å være tilfredsstillende.

	Konsern og morbank	
	31.12.10	31.12.09
Konsernet har i tillegg:		
Overskuddslikviditet i Norges Bank pr 31.12	209	468

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	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
37	33	Annen kortsiktig gjeld	40	40
44	45	Betalbar skatt	45	44
81	78	Sum annen gjeld	85	84
9	9	Påløpte feriepengar og arbeidsgiveravgift	9	9
1	1	Avsatt sluttpakker	1	1
43	14	Andre påløpte kostnader	14	43
53	24	Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	23	53
86	55	Netto pensjonsforpliktelser (note 12)	55	86
1	1	Avsetning til tap på garantier	1	1
87	56	Sum påløpte forpliktelser	56	87
34	21	Utsatt skatt	21	34
255	179	Sum andre forpliktelser	185	258

Pantstillelser

Oversikt over konsernets pantstillelser fremkommer av note 41.

Forpliktende avtaler om anskaffelser av eiendom, anlegg og utstyr.

Per 31.12.10 hadde konsernet ikke inngått vesentlige forpliktende avtaler om anskaffelse av eiendom, anlegg og utstyr.

Pågående rettstvister

Helgeland Sparebank har ikke vært involvert i forvaltningsaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder, og 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

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
0	0	Ansvarlig lånekapital	0	0

Konsernet har ingen ansvarlige lån pr. 31.12.10. Ansvarlig lån på 70 millioner kroner ble innfridd i 2009.

NOTE 38 - Egenkapital

NOTE 38.1- Kapitaldekning

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
220	935	Egenkapitalbeviskapital	935	220
129	97	Overkursfond	97	129
-1	-1	Egne egenkapitalbevis	-1	-1
348	1.031	Sum innskutt kapital	1.031	348
1019	352	Sparebankens fond og annen egenkapital	352	1019
98	93	Fond for urealisert gevinster	92	96
33	23	Gavefond	23	33
22	10	Gavefond stiftelse	10	22
29	81	Utjevningsfond	81	29
8	51	Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	51	8
0	0	Annen egenkapital	19	6
1.209	610	Sum opptjent egenkapital	628	1.213
		<i>Fradrag:</i>		
-151	-194	Urealisert gevinst/ utbytte/ gaver/ immaterielle eiendeler	-195	-151
1.406	1.447	Sum kjernekapital	1.464	1.410
42	39	Netto urealisert gevinster	38	41
42	39	Sum tilleggskapital	38	41
1.448	1.486	Sum netto ansvarlig kapital	1.502	1.451
10.833	11.592	Vektet beregningsgrunnlag	12.436	11.171
13,37 %	12,82 %	Kapitaldekning i %	12,07 %	12,99 %
12,98 %	12,48 %	Herav kjernekapital	11,77 %	12,62 %

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

vurderinger 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 risiko-vektet balanse.

NOTE 38.2- Beregningsgrunnlag og kapitalkrav Basel II

<i>Morbank</i>			<i>Konsern</i>	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
0	0	Stater og sentralbanker	0	0
38	50	Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	50	38
0	0	Offentlig eide foretak	0	0
625	870	Institusjoner	560	575
3.350	3.750	Foretak	3.759	3.350
2.586	2.719	Massemarkedsengasjementer	2.711	2.586
3.063	2.896	Engasjementer med pant. i eiendom	3.965	3.625
188	276	Forfalte engasjementer	276	188
0	145	Obligasjoner med fortrinnsrett	55	25
113	2	Andeler i verdipapirfond	2	0
245	268	Øvrige engasjementer	431	159
10.208	10.976	Kapitalkrav kredittrisiko	11.809	10.546
738	728	Kapitalkrav operasjonell risiko 1)	738	738
-113	-112	Fradrag i kapitalkravet	-111	-113
10.833	11.592	Totalt kapitalkrav	12.436	11.171

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 på 11,0 % og totalkapitaldekning på 12,5 %. Konsernet har en solid egenkapital med høy andel av kjernekapital. Per 31.12.10 ble totalkapitaldekningen 12,1 % og kjernekapitaldekningen 11,8 %.

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 strategistyremøte, siste gjennomgang var i juni 2010, i tillegg er beregning av kapitalbehov oppdatert per 30.09.10 og gjennomgått i bankens styre.

NOTE 39 - Egenkapitalbevis

NOTE 39.1 - Fordeling av egenkapitalbevis etter antall egenkapitalbevis

Morbank
31.12.10

Fordeling etter antall egenkapitalbevis*	Antall egenkapitalbevisiere		Antall egenkapitalbevis	
	Antall	Andel %	Antall	Andel %
1 –1 000	1.975	81,7	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	13	0,5	15.799.235	84,5
Sum	2.420	100,0	18.700.000	100,0

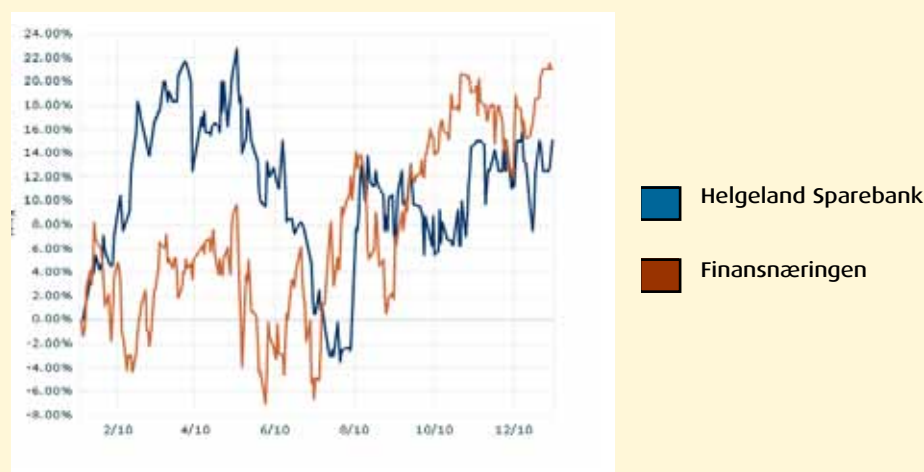
* Egenkapitalbevisiere med mer enn 50 000 egenkapitalbevis utgjør 2,7 prosent av antall egenkapitalbevisiere

Morbank
31.12.09

Fordeling etter antall egenkapitalbevis	Egenkapitalbevisiere		Egenkapitalbevis	
	Antall	Andel %	Antall	Andel %
1 – 1 000	2.360	92,5	294.373	13
1 001 – 10 000	168	6,6	491.499	22
10 001 – 50 000	13	0,5	265.544	12
50 001 – 100 000	5	0,2	411.355	19
100 001 – 500 000	5	0,2	737.363	4
Sum	2.551	100,0	2.200.134	100,0

Omsetning av Helgelands Sparebanks egenkapitalbevis

Kurs per 31.12.10 var kr. 46,0 per egenkapitalbevis, mens kurs per 31.12.09 var 40,0 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

I.h.t nytt regelverk (finansieringsvirksomhetsloven) vedtok styret i Helgeland Sparebank i styremøte den 20. januar 2010 ny utbyttepolitikk for banken. Utbyttepolitikken lyder som følger:

”Helgeland Sparebank sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av over-

skuddet 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 markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

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. Bankens 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

Splitt og fondsemissjon

Bankens egenkapitalbevis ble i mars 2010 splittet slik at 1 egenkapitalbevis deles i forholdet 1:2. Dette medførte at egenkapitalbevisets pålydende ble redusert fra 100 til 50 kroner, og at antallet egenkapitalbevis økes fra 2.220.134 til 4.400.268.

Eierandelskapitalen ble forhøyet med 110 millioner kroner fra 220 til 330 millioner kroner. Fondsemissjonen ble gjennomført ved overføring av 110 millioner kroner fra overkursfondet. Det ble utstedt totalt 2.200.134 nye egenkapitalbevis à 50 kroner ved at 2 egenkapitalbevis (etter splitt) gir 1 nytt egenkapitalbevis.

Samlet antall egenkapitalbevis etter splitt og fondsemissjonen er 6.600.402.

Kapitalkonvertering og etablering av Sparebankstiftelsen Helgeland

Forstandskapet i Helgeland Sparebank fattet den 26. oktober 2010 vedtak om å konvertere deler av bankens grunnfond til eierandelskapital ved utstedelse av egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene ble utstedt vederlagsfritt til Sparebankstiftelsen Helgeland, som ble opprettet i forbindelse med konverteringen.

Sparebankstiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen, og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Helgeland Sparebank. Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i Helgeland Sparebank og videreføring av sparebanktradisjoner, sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Helgelandsregionen.

Kapitalkonverteringen innebærer at 684 millioner kroner er overført fra sparebankens fond til eierandelskapitalen, hvorav 79 millioner kroner er tilført overkursfondet og 605 millioner kroner er tilført egenkapitalbeviskapitalen. Konverteringskursen var NOK 56,54.

Før kapitalkonverteringen hadde Helgeland Sparebank utstedt 6 600 402 egenkapitalbevis à NOK 50.

Egenkapitalbeviskapitalen utgjorde NOK 330 020 100. Ved kapitalkonverteringen ble det utstedt ytterligere 12 099 598 egenkapitalbevis à nok 50, som medfører en økning av egenkapitalbeviskapitalen til NOK 935 000 000.

Egenkapitalbevisbrøken er økt fra 26,4 % til 74,4 %. Totalt antall egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank er etter gjennomføringen av konverteringen 18.700.000, hvorav Sparebankstiftelsen Helgeland har en eierandel på 64,7 %.

NOTE 39.3 - De 20 største eierne

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

Banken har per 31.12.10 utstedt totalt 18.700.000 stk. egenkapitalbevis pålydende kr. 50,-.

Morbank
31.12.09

	Antall	% andel		Antall	% andel
Protector Eiendom AS	258.526	11,75	Terra utbytte	45.776	2,08
Sparebanken Øst	128.998	5,86	Hartviksen, Harald	30.166	1,37
MP Pensjon	126.633	5,76	Nervik, Steffen	30.000	1,36
Helgelandskraft AS	113.498	5,16	Tromstrygd	25.000	1,14
Sparebankstiftelsen	109.708	4,99	Argo Securities AS	22.580	1,03
Bank 1 Oslo	100.000	4,55	Tromsø Forsknings. Merkantilservice AS	20.900	0,95
Grunnfond Invest AS	99.480	4,52	Sivesind Invest AS	16.444	0,75
Skagen Vekst	87.500	3,98	Lærdal Finans AS	13.759	0,63
Haslum Industri AS	73.899	3,36	Roi Invest AS	13.000	0,59
Hifo Invest AS	50.476	2,29	Toten Sparebank	12.833	0,58
Sum 10 største eiere	1.148.718	52,22	Sum 20 største eiere	1.379.176	62,69

Banken hadde per 31.12.09 utstedt totalt 2.200.134 stk. egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-.

Note 39.4 - Egenkapitalbevis eid av bankens tillitsvalgte

			Konsern og morbank
			31.12.10
Navn/Firma	Verv		Antall egne
Strømnes, Øystein	Forstanderskap	O	840
Nervik, Steffen	Forstanderskap	E	102.000
Wangerud, Asbjørn (egne og Warrenwicklund utb.)	Forstanderskap	E	5.728
Drevalnd, Wenche	Forstanderskap	E	99
Brattbakk, Ove (egne og Helgelandskraft AS)	Forstanderskap	E	342.546
Furunes, Nils Terje	Forstanderskap	E	4.709
Forbergskog, Brynjar (TTS)	Forstanderskap	E	16.824
Svendsen, Tom	Forstanderskap	E	1.119
Høyen, Frank	Forstanderskap	E	822
Huser, Arne (Sparebankstiftelsen DnB NOR)	Forstanderskap	E	325.124
Johansen, Bente	Forstanderskap	A	258
Ditlefsen, Roger	Forstanderskap	A	135
Eliassen, Einar	Forstanderskap	A	135
Stamnes, Tore	Forstanderskap	A	545
Sund, Liv	Forstanderskap	A	157
Bogfjellmo, Edgar	Forstanderskap	A	178
Lunde, Eivind	Styreleder	S	3.135
Heimdal, May	Styremedlem	S	249
Michalsen, Thore	Styrets nestleder	S	135
Johansen, Bjørn	Styremedlem	S	135
Krane, Arnt	Adm. banksjef	L	2.556
Flågeng, Lisbeth	Viseadm. banksjef	L	993

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

NOTE 39.5 - Utbytte

Grunnlag for beregning av utbytte	Morbank		
	31.12.10	01.01.10	31.12.09
Ansvarlig kapital i årsregnskapet (EK i balansen + ansvarlig lån)	1.642	1.557	1.557
Fradragsposter (ansvar. lån/fond for urealiserte gevinster/avsatt utbytte/avsatt til stiftelse)	-154	-128	-128
Sum justert egenkapital	1.488	1.429	1.429
Egenkapitalbeviskapital	935	935	220
Overkursfond	97	98	129
Utjevningsfond	82	29	29
Sum	1.113	1.062	378
Utbyttebrøk 31.12, * (brøk 01.01.10 i.h.t. godkjent emisjon desember 2010)	74,9 %	*) 74,4 %	26,5 %
Beregning av utbytte:			
Årsresultat	139		96
Overført fra utjevningsfond	0		-2
Utbyttegrunnlag	139		94
Beregnet utbytte i millioner kroner	103		24
Utbytte per egenkapitalbevis i kroner *)	5,53		3,63
Herav kontantutbytte i kroner *)	2,75		1,16
* Herav til utjevningsfond i kroner *)	2,78		2,47

Sammenligningstall for 2009 er omarbeidet i.h.t splitt og emisjon i mars 2010

NOTE 39.6 - Nøkkeltall egenkapitalbevis

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
118,5	46,0	Børskurs	46,0	40,0
10,6	8,3	P/E (børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per egenkapitalbevis)	7,6	10,3
0,7	0,8	P/B (børskurs 31.12 dividert på bokført EK per egenkapitalbevis)	0,8	0,7
26,5	74,9	Egenkapitalbevisprosent 31.12	74,9	26,5
57,3	59,5	Egenkapital per egenkapitalbevis, i kroner	59,5	57,3
3,7	5,5	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	6,0	3,8
3,7	5,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis, i kroner	6,0	3,8

NOTE 40 - Garantiansvar fordelt på garantitype

Morbank			Konsern	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
142	178	Betalingsgarantier	178	142
114	112	Kontraktsgarantier	112	114
296	259	Lånegarantier	259	296
20	21	Annet garantiansvar	21	20
572	570	Sum garantiansvar *)	570	572
31.12.09	31.12.10	Sikringsfondet	31.12.10	31.12.09
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	
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
		Obligasjoner er stillet som sikkerhet for:		
960	895	D-lån i Norges Bank	895	960
960	895	Sum pantstillelser	895	960

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 51 millioner kroner av årets resultat til egenkapitalbeviserne i Helgeland Sparebank. Videre er det foreslått å sette av 18 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

<i>Morbank</i>				<i>Konsern</i>
31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09
		EIENDELER		
539	273	Kontanter og fordringer på sentralbanker	273	539
358	635	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	91	75
1826	2.627	Utlån til og fordringer på kunder	3.225	1.826
619	1.282	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	1.282	219
3.342	4.817	Sum kortsiktige eiendeler	4.871	2.659
12.192	10.937	Utlån til og fordringer på kunder	13.293	13.571
189	145	Finansielle derivater	145	189
2.143	2.372	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjengelig for salg	1.472	1.642
155	156	Investeringer i tilknyttede selskaper	159	154
105	204	Investeringer i datterselskaper		
59	40	Utsatt skattefordel	42	61
62	86	Varige driftsmidler og investeringseiendommer holdt for salg	110	87
12	69	Andre eiendeler	68	13
14.917	14.009	Sum langsiktige eiendeler	15.289	15.717
18.259	18.826	Sum totale eiendeler	20.160	18.376
		Gjeld og egenkapital		
615	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	615
9.189	10.074	Innskudd fra og gjeld til kunder	9.883	9.100
875	1.609	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.609	875
0	0	Finansielle derivater	0	0
0	0	Ansvarlig lånekapital	0	0
10.679	11.683	Sum kortsiktig gjeld	11.492	10.590
1.032	1.239	Gjeld til kredittinstitusjoner	1.237	1.031
4.725	4.065	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.569	4.925
11	18	Finansielle derivater	18	11
255	179	Andre forpliktelser	185	258
6.023	5.501	Sum langsiktig gjeld	7.009	6.225
16.702	17.184	Sum gjeld	18.501	16.815
348	1.031	Innskutt egenkapital	1.031	348
1.207	609	Opptjent egenkapital	626	1.211
1.555	1.640	Sum egenkapital	1.657	1.559
2	2	Ikke-kontrollerende interesser	2	2
18.259	18.826	Sum gjeld og egenkapital	20.160	18.376

NOTE 44 – Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Morbank						Konsern			
2007	2008	2009	2010		2010	2009	2008	2007	
6,04	7,31	4,43	3,99	Renteinntekter og lignende inntekter	4,08	4,48	7,33	6,04	
3,69	5,12	2,75	2,43	Rentekostnader og lignende kostnader	2,46	2,75	5,14	3,70	
2,35	2,19	1,68	1,56	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,62	1,73	2,19	2,34	
0,64	0,53	0,45	0,42	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj.	0,41	0,45	0,53	0,64	
0,11	0,08	0,07	0,06	Provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	0,06	0,07	0,09	0,11	
0,53	0,45	0,38	0,36	Netto provisjonsinntekter	0,34	0,38	0,44	0,53	
0,23	-0,04	0,07	0,13	Netto verdiendr. og gevinst/tap på finans. invest.	0,15	0,07	0,07	0,50	
0,04	0,01	0,00	0,01	Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,02	0,05	
1,49	1,36	1,21	0,97	Driftskostnader	0,97	1,23	1,34	1,52	
0,09	0,21	0,19	0,12	Tap på utlån, garantier m.v.	0,12	0,19	0,24	0,07	
1,57	1,04	0,73	0,97	Driftsresultat	1,03	0,77	1,14	1,83	
0,04	0,07	0,01	0,02	Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper					
1,60	1,11	0,74	0,99	Resultat før skatt	1,03	0,77	1,14	1,83	
0,38	0,34	0,19	0,24	Skatt på ordinært resultat	0,25	0,20	0,32	0,40	
1,22	0,77	0,55	0,75	Årsresultat etter skatt	0,78	0,57	0,82	1,43	

NOTE 45 –Øvrige nøkkeltall

Morbank					Konsern			
2007	2008	2009	2010	(tall i millioner kroner og %)	2010	2009	2008	2007
14.270	16.600	18.259	18.826	Forvaltningskapital per 31.12.	20.160	18.376	16.594	14.256
13.378	15.496	17.435	18 750	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19.395	17.373	15.488	13.371
12.852	14.200	14.127	13.675	Brutto utlån	16.630	15.505	14.190	12.818
-87	-70	- 53	-53	Spesifisert nedskrivning	-53	- 53	-70	-72
-47	-50	- 55	-58	Gruppenedskrivning	-58	- 55	-50	-47
-2	0	- 1	-1	Spesifisert nedskrivning garantier	-1	- 1	0	-2
62,1 %	60,7 %	65,0 %	73,6 %	Innskuddsdekning i % av brutto utlån	59,4 %	58,7 %	60,5 %	62,0 %
63,3 %	63,8 %	60,3 %	56,3 %	Utlån til personmarkeds kunder	63,4 %	63,9 %	63,9 %	63,5 %
11,1 %	10,5 %	- 0,5 %	-3,2 %	Vekst brutto utlån	7,3 %	9,3 %	10,7 %	11,4 %
7,5 %	8,2 %	6,7 %	9,6 %	Vekst kundeinnskudd	8,6 %	6,0 %	8,2 %	7,5 %
1.331	1.461	1.448	1.486	Ansvarlig kapital per 31.12.	1.502	1.451	1.475	1.360
9.875	10.446	10.833	11.592	Vektet beregningsgrunnlag	12.436	11.171	10.471	9.893
69,2 %	62,9 %	59,3 %	61,6 %	Vektet beregningsgrunnlag i prosent av FK	61,7 %	60,8 %	63,1 %	69,4 %
13,5 %	14,0 %	13,4 %	12,8 %	Kapitaldekning	12,1 %	13,0 %	14,1 %	13,8 %
12,5 %	13,1 %	13,0 %	12,5 %	Kjernekapitaldekning	11,8 %	12,6 %	13,1 %	12,8 %
9,4 %	8,8 %	8,5 %	8,7 %	Egenkapitalprosent	8,2 %	8,5 %	8,9 %	9,6 %
12,7 %	8,6 %	6,2 %	8,6 %	Egenkapitalrentabilitet	9,3 %	6,5 %	8,8 %	14,8 %
1,2 %	0,8 %	0,6 %	0,7 %	Totalrentabilitet	0,8 %	0,6 %	0,8 %	1,4 %
60	35	40	46	Børskurs, kroner per egenkapitalbevis	46	40	35	60
8,1	7,0	10,6	8,3	P/E	7,6	10,3	6,7	6,9
1,1	0,6	0,7	0,8	P/B	0,8	0,7	0,6	1,1
25,8	25,7	26,5	74,9	Egenkapitalbevisprosent 31.12	74,9	26,5	25,7	25,8
54,6	54,8	57,3	59,5	Egenkapital pr. egenkapitalbevis	59,5	57,3	54,8	54,6
7,5	4,8	3,7	5,5	Resultat per egenkapitalbevis, i kroner	6,0	3,8	4,9	8,7
7,5	4,8	3,7	5,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis i kroner	6,0	3,8	4,9	8,7
6,1	2,7	1,2	2,7	Kontantutbytte, i kroner				
1,4	2,0	2,5	2,8	Avsatt til utjevningsfond				
1,5	1,4	1,2	1,1	Kostnader i % av snitt forvaltning	1,1	1,2	1,3	1,5
50,8	48,8	57,1	49,1	Kostnader i % av inntekter ekskl. kursgev.	47,5	56,7	48,4	51,6
193	193	187	177	Antall årsverk	177	187	193	194
				I % av brutto utlån:				
0,9	1,1	0,9	1,5	Brutto mislighold	1,2	0,8	1,1	1,0
0,8	0,9	0,6	1,1	Netto mislighold	0,9	0,5	0,9	0,8
1,1	0,8	0,8	0,8	Sum totale nedskrivninger	0,7	0,7	0,8	0,9
0,1	0,2	0,2	0,2	Tap på engasjement	0,1	0,2	0,3	0,1

Definisjoner:

Gjennomsnittlig forvaltningskapital:	Gjennomsnitt av forvaltningskapital gjennom året
Kjernekapital:	Egenkapitalbeviskapital, Sparebankens fond og øvrige fond
Vektet beregningsgrunnlag:	Definert iht. Kredittilsynets 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 fratrasket spesifisert tapsavsetning.
P/E	Børskurs 31.12 dividert på fortjeneste per egenkapitalbevis
P/B	Børskurs 31.12 dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2010 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.

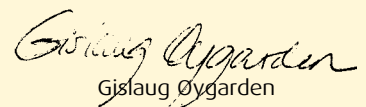
Mo i Rana 8. mars 2011



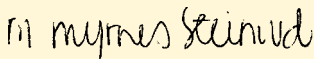
Eivind K. Lunde
styreleder



Thore Michalsen
nestleder



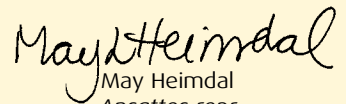
Gisleaug Øygarden



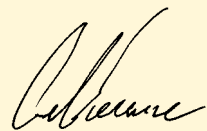
Marianne Myrnes Steinrud



Bjørn Johansen



May Heimdal
Ansattes repr.



Arnt Krane
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 2010, 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 adm. banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og adm. banksjef 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 adm. banksjef 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 banken og konsernet Helgeland Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2010 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

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen 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 begrenset revisjon 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.

Mo i Rana, 9. mars 2011

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Per Erik Pedersen".

Per Erik Pedersen
Statsautorisert revisor

ERKLÆRING FRA KONTROLLKOMITEEN VEDRØRENDE HELGELAND SPAREBANKS REGNSKAP FOR ÅRET 2010

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

Kontrollkomiteen har i 2010 bestått av følgende medlemmer:

Økonomisjef Asle Bardal (leder)
Advokat Heidi Dahl
Siv.ing. Kåre Johan Åsli

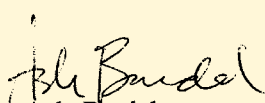
Kontrollkomiteen har hatt 5 møter i 2010. Under disse møtene har man kontrollert at bankens virksomhet har vært drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser i §§ 24-25 og 27, og lov om finansieringsvirksomhet § 2-15, pluss bestemmelser gitt i rundskriv fra Finanstilsynet, samt bankens vedtekter.

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

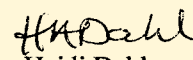
Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse for 2010, samt revisors beretning, uten at dette gir foranledning til noen bemerkning. Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2010.

Mo i Rana 8. mars 2011

HELGELAND SPAREBANKS KONTROLLKOMITE


Asle Bardal
(Leder)


Kåre Johan Åsli


Heidi Dahl

Tillitsvalgte og hovedadministrasjon

Forstanderskapets medlemmer:

Offentlig valgte:

Leder: Bang, Grete
Strømnes, Øystein

Innskytervalgte:

Nestleder: Hofstad, Finn Ove
Drevland, Wenche
Solhaug, Sten Oddvar
Robertsen, Inger
Risøy, Torill
Vold, Laila Furu
Høyvik, Stig Arve

Egenkapitalbeviseiervalgte:

Brattbakk, Ove
Wangerud, Asbjørn
Forbergskog, Brynjar
Svendsen, Tom
Frank, Høyen
Nervik, Steffen
Furunes, Nils Terje
Huser, Arne
Christensen, Morten
Jakobsen, Anne Paasche

Ansattevalgte:

Eliassen, Einar
Ditlefsen, Roger
Johansen, Bente
Stamnes, Tore
Bogfjellmo, Edgar
Sund, Liv

Styrets medlemmer:

Styreleder: Lunde, Eivind

Nestleder: Michalsen, Thore

Øvrige styremedlemmer:

Øygarden, Gislau
Johansen, Bjørn
Steinrud, Marianne Myrnes
Heimdal, May

Kontrollkomiteens medlemmer:

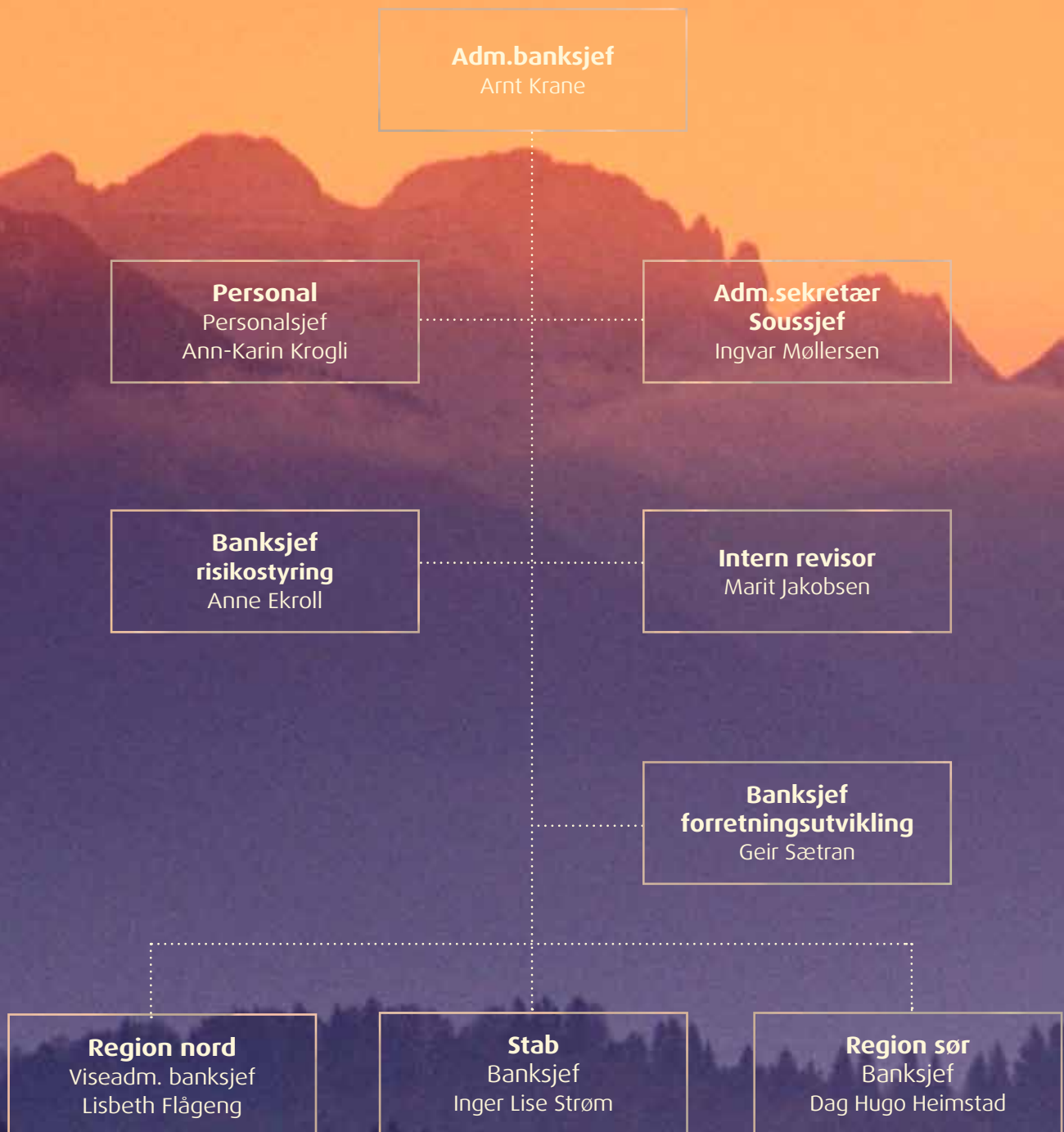
Leder: Bardal, Asle

Dahl, Heidi
Åsli, Kåre

Hovedadministrasjon og nøkkelpersoner:

Krane, Arnt, 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

