



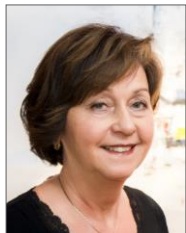
# Delårspresentasjon

Q1 2016



med  for  
HELGELAND

# Delårspresentasjon per 31.03.16 (konsernet)

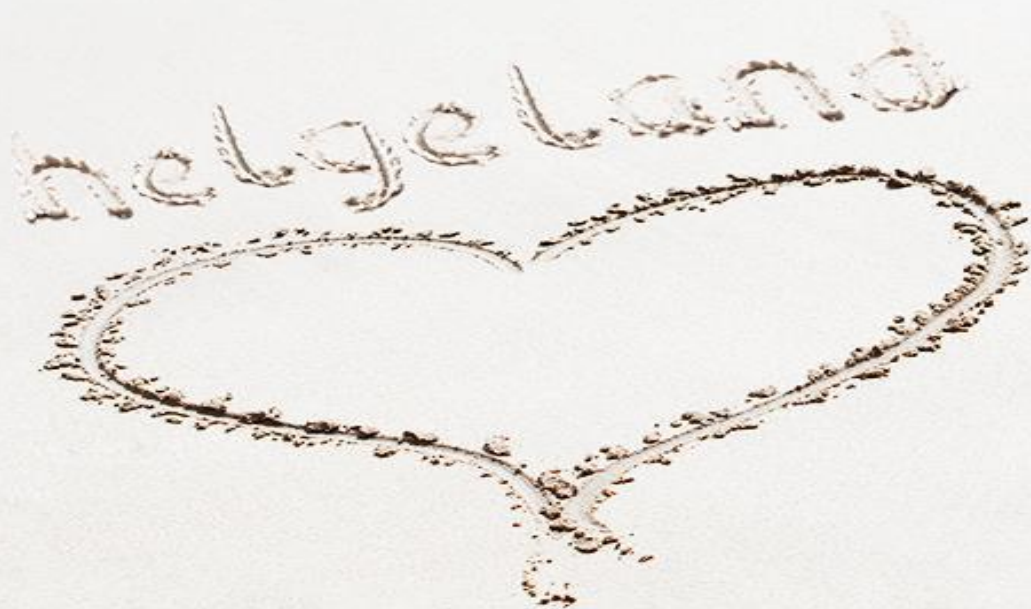


Lisbeth Flågeng  
Administrerende  
direktør



Sverre Klausen  
Finansdirektør

Hovedtrekk  
Resultat  
Utlån  
Innskudd  
Finansiering  
Soliditet  
Oppsummering  
Helgeland  
Vedlegg



## Hovedtrekk

Resultat

Utlåne

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

Vedlegg

*En drivkraft for vekst på Helgeland*



# Hovedtrekk per 31.03.16

## Resultat

Resultat før skatt 154 (71) mill kr

- Fortsatt god lønnsomhet i bankens basisdrift, nettorente økt i kroner og opprettholdt i %
- Inntektsført pensjonsforpliktelse ved omdanning til innskuddspensjon utgjør 75 mill kr

## Lønnsomhet

- Egenkapitalavkastning etter skatt 12,1 (10,2) % - (inkl. engangseffekt 2016)

## Soliditet

Kapitaldekning – ren kjernekapital 14,9 (14,6) % – totalkapital 18,2 (18,1) %

- Resultat 2016 ikke tillagt

# Hovedtrekk per 31.03.16

## Utlån

12 mnd vekst 9,1 (1,4) %

- Personmarked 10,3 (4,1) %
- Bedriftsmarked 6,9 (-3,8) %

## Innskudd

12 mnd vekst 4,3 (6,5) % – god innskuddsdekning 63,3 (66,3) %

- Personmarked 6,6 (8,2) %
- Bedriftsmarked 0,5 (3,8) %

## Kostnadsfokus

- I mål med planlagt nedbemanning
- Vedtatte endringer av kontornettet er gjennomført





Hovedtrekk

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

Vedlegg

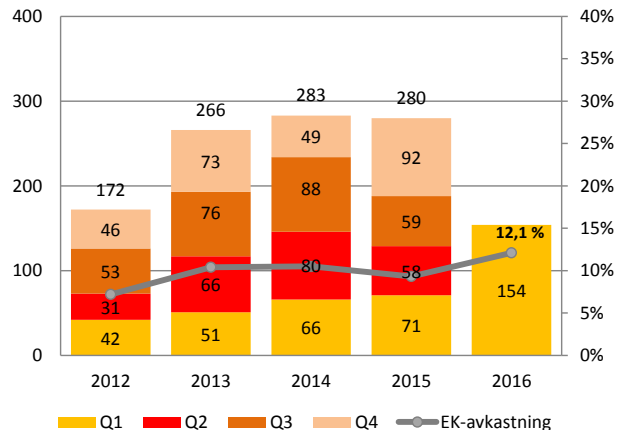
Vevelstad

En drivkraft for vekst på Helgeland

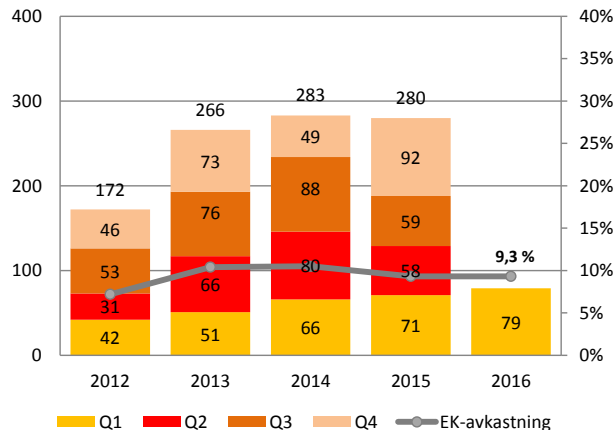


# Resultat

## Resultatutvikling



## Res.utv. ekskl engangseffekt



## Godt resultat Q1

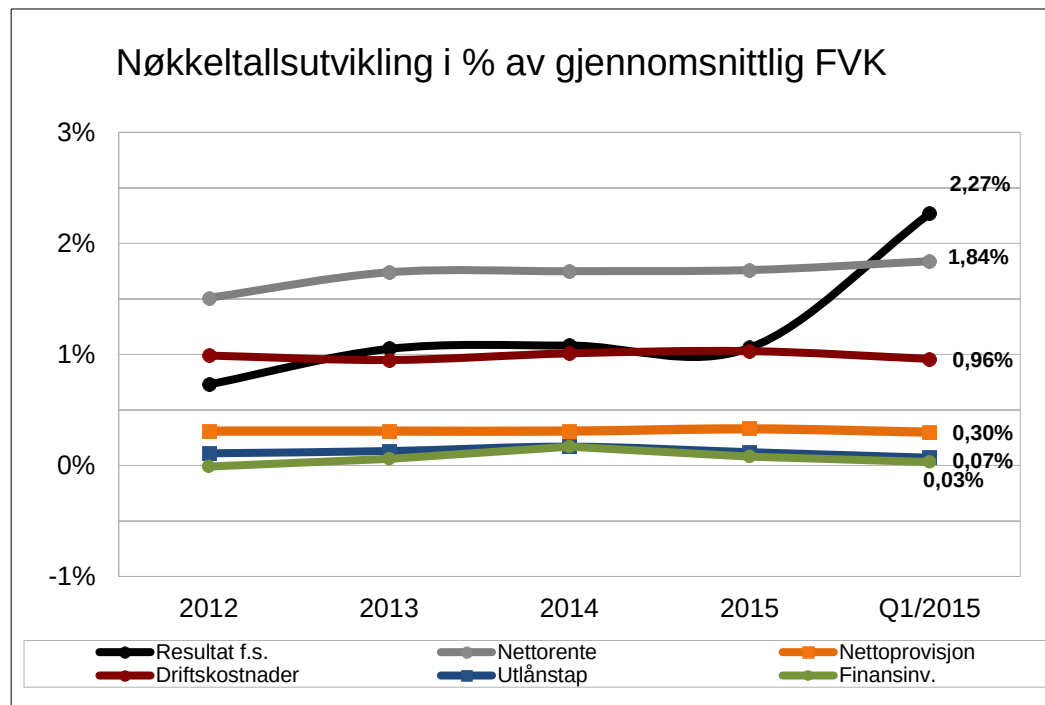
Resultat før skatt 154 mill kr

- Gir en Ek-avkastning etter skatt på 12,1 %

Resultat før skatt (ekskl engangseffekt ved omdanning til innskuddspensjon) utgjør 79 mill kr

- Gir en Ek-avkastning etter skatt på 9,3 %

# Nøkkeltall



Nettorente - stabil positiv utvikling

- Renter fondsobligasjon på 3 mill kr ført mot EK. Forbedret nettorenten med 6 bp, fra 1,78 til 1,84 %.

Nettoprovisjon

- 0,30 % - stabilt nivå, noe ned i Q1/2016

Driftskostnader

- Utflating, noe ned i Q1/2016

Moderat nedskrivning utlån

Resultat før skatt

- Engangseffekt pensjon Q1/2016



# Resultatregnskap

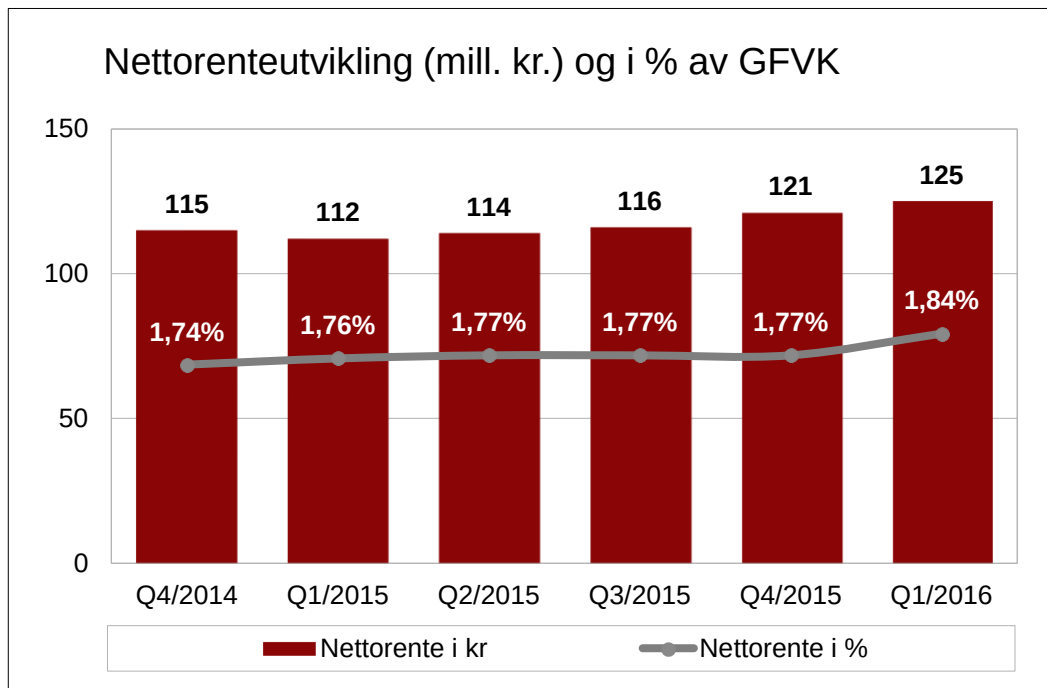
## Helgeland Sparebank (konsern)

|                                              | Q3/2014 | Q4/2014 | Q1/2015 | Q2/2015 | Q3/2015 | Q4/2015 | Q1/2016 |
|----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Netto renteinntekter                         | 116     | 115     | 112     | 114     | 116     | 121     | 125     |
| Netto provisjonsinntekter                    | 22      | 19      | 21      | 20      | 23      | 22      | 20      |
| Andre driftsinntekter                        | 2       | 3       | 2       | 1       | 6       | 2       | 2       |
| Ordinære driftskostnader                     | 63      | 77      | 67      | 63      | 66      | 66      | 65      |
| Resultat basisdrift                          | 77      | 60      | 68      | 72      | 79      | 79      | 82      |
| Nedskrivning på utlån                        | 6       | 9       | 0       | 11      | 9       | 12      | 5       |
| Engangskostnader, virkemiddelpakke           |         |         |         |         |         | 8       |         |
| Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon   |         |         |         |         |         |         | 75      |
| Netto verdiendring finansielle investeringer | 17      | -2      | 3       | -4      | -11     | 33      | 2       |
| Resultat før skatt                           | 88      | 49      | 71      | 57      | 59      | 92      | 154     |
| Resultat etter skatt                         | 73      | 35      | 53      | 39      | 45      | 70      | 117     |
| Netto utvidet resultatposter                 | 2       | -39     | -8      | -2      | -14     | 36      | 1       |
| Periodens resultat                           | 75      | -4      | 45      | 37      | 31      | 106     | 118     |

### Kommentar

- Stabil og god basisdrift, økt nettorente
- Videreført tidligere praksis med periodisert sikringsfondsavgift
- I mål med nedbemanningsprosess. Kostnader dekkes av avsetning i 2015 på 7,5 mill kr
- Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon på 75 mill kr (engangseffekt)
- Moderate nedskrivninger på utlån, inkl økt gruppenedskrivning på 2,5 mill kr
- Netto verdiendring finansielle investeringer: 5 mill kr i resultatandel fra tilknyttede selskaper og -4 mill kr i verdireduksjon fastrente utlån

# Nettorente



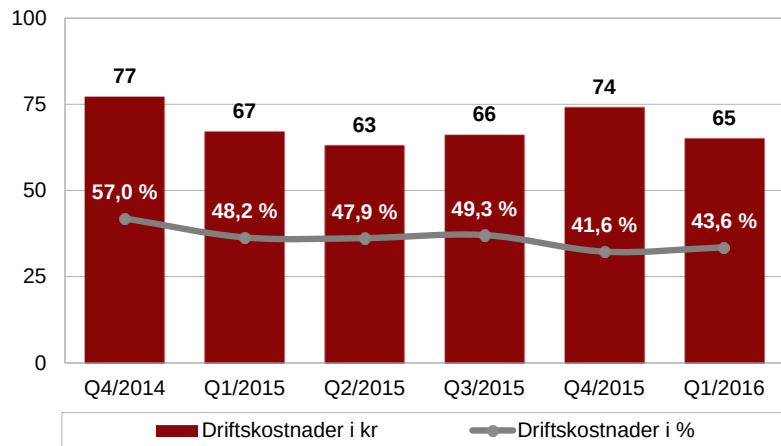
## Økt nettorente

Fortsatt sterk priskonkurranse

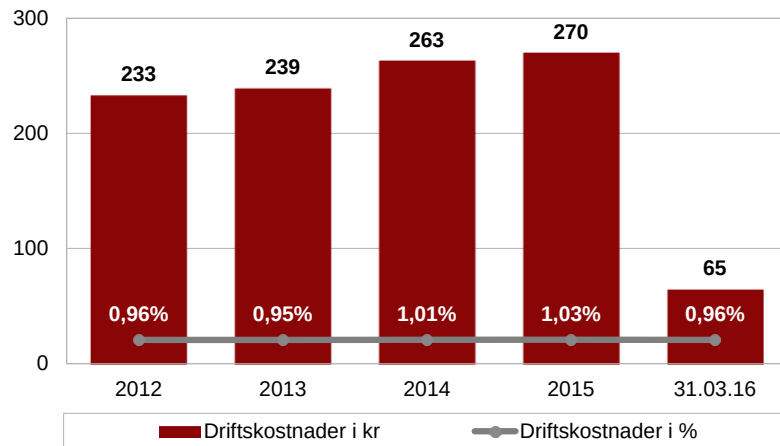
- Siste reduksjon av boliglånsrenten 01.12.15, inndeckt gjennom markedstilpasning av innskuddsrentene. Ytterligere rentereduksjon med virkning fra 08.06.16
- Renteutgifter Fondsobligasjon føres mot egenkapitalen i 2016, og gir en forbedring av nettorenten med 6 bp.

# Driftskostnader

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

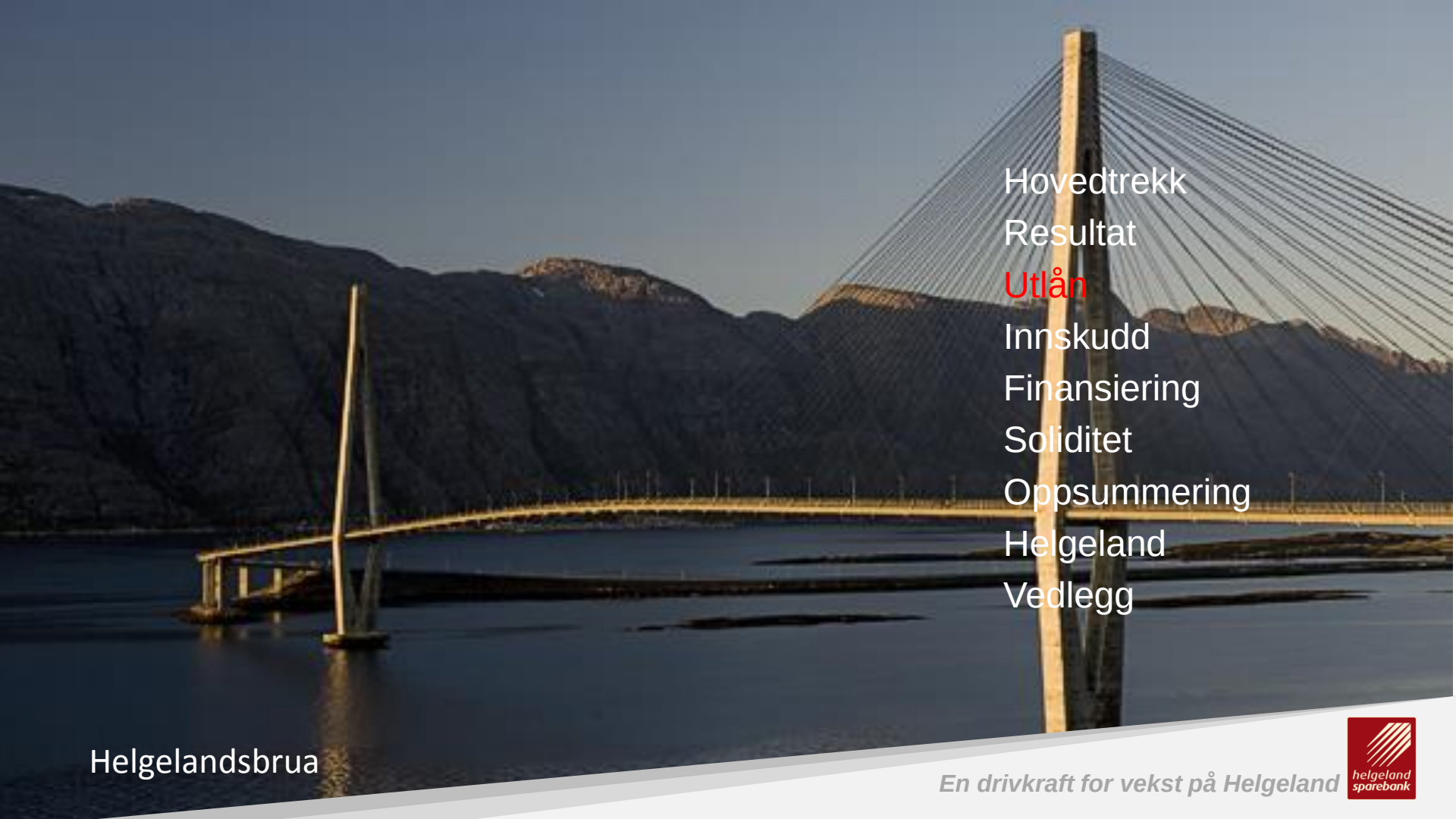


Driftskostnadsutvikling (mill. kr.) og i % av inntekt



## Kostnadsfokus

- Tilpasning av bemanning – full effekt fra Q4
- Kontinuerlig forbedring av arbeidsprosesser
- Endring pensjonsordning vil på sikt gi kostnadsreduksjon
- Engangseffekt pensjon inngår ikke i beregningen for Q1/2016



Hovedtrekk

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

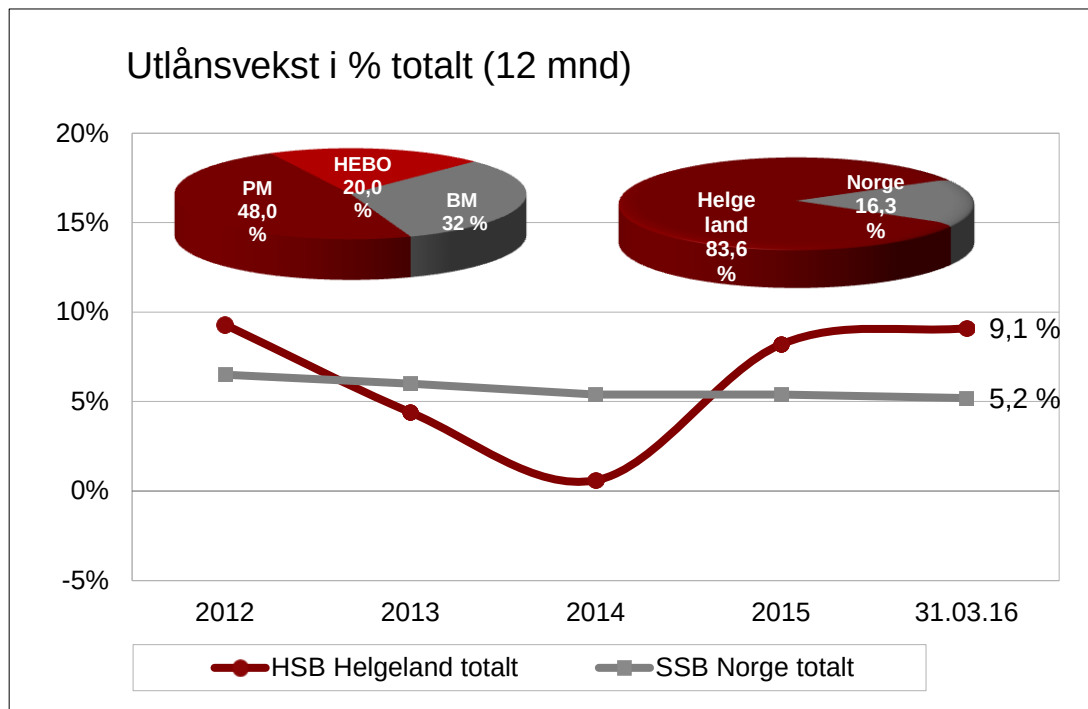
Vedlegg

Helgelandsbrua

*En drivkraft for vekst på Helgeland*



# Utlånsvekst totalt



## Kommentar

### Utlånsvekst

- 12 mnd vekst 9,1 (1,4) %

### PM-andel

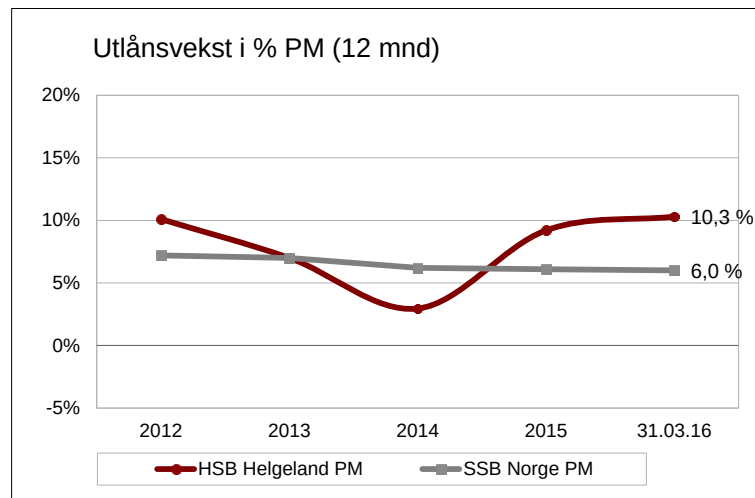
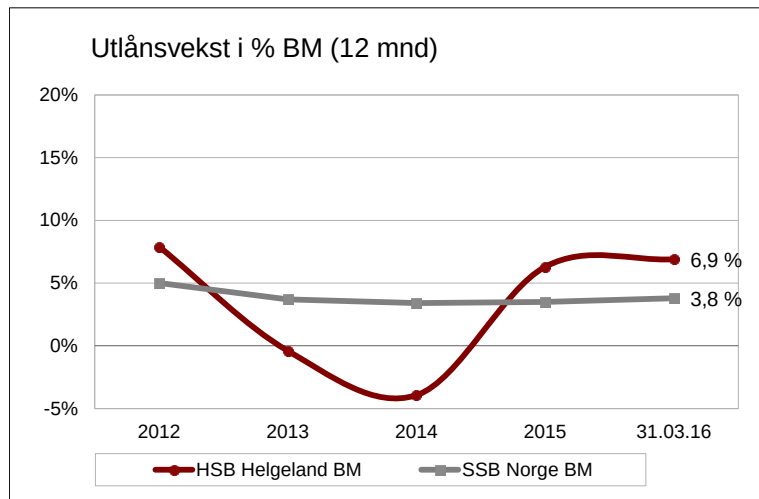
- Mål minst 60 %
- Per Q4 68,0 (67,3) %

### Lokalt på Helgeland

- Per Q1 83,6 (84,0) %



# Utlånsvekst BM og PM

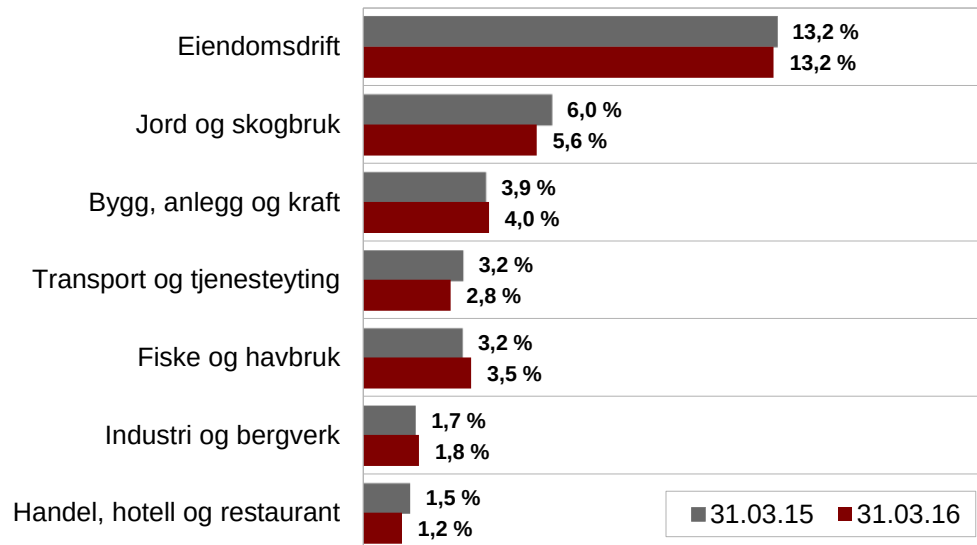


## Kommentar

12 mnd vekst 9,1 (1,4) % hvorav BM 6,9 (-3,8) % og PM 10,3 (4,1) %

# Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

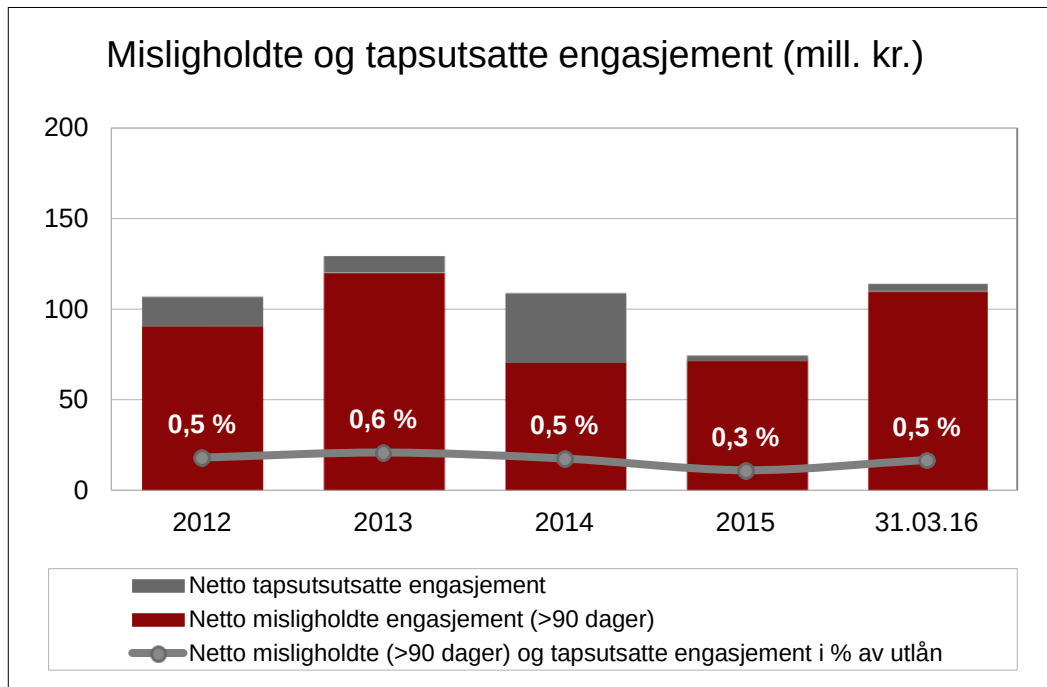


## Kommentar

Godt diversifisert  
utlånsportefølje i BM og svært  
lojale bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 32,0  
(32,7) % eller MNOK 7.358  
(6.884)

# Misligholdte og tapsutsatte



## God porteføljekvalitet

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 114 (104) mill kr som tilsvarer 0,5 (0,5) % av brutto utlån

Økt gruppenedskrivninger med 2,5 mill kr

- Samlet vurdering utfra modell (PD/LGD), utvikling bonitet PM og mislighold

Sum gruppenedskrivning

- 81 mill kr
- 0,35 % av brutto utlån

A scenic view of Brønnøysund harbor in Norway. A large ferry is docked in the water, with a small town and steep mountains in the background. The text is overlaid on the right side of the image.

Hovedtrekk

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

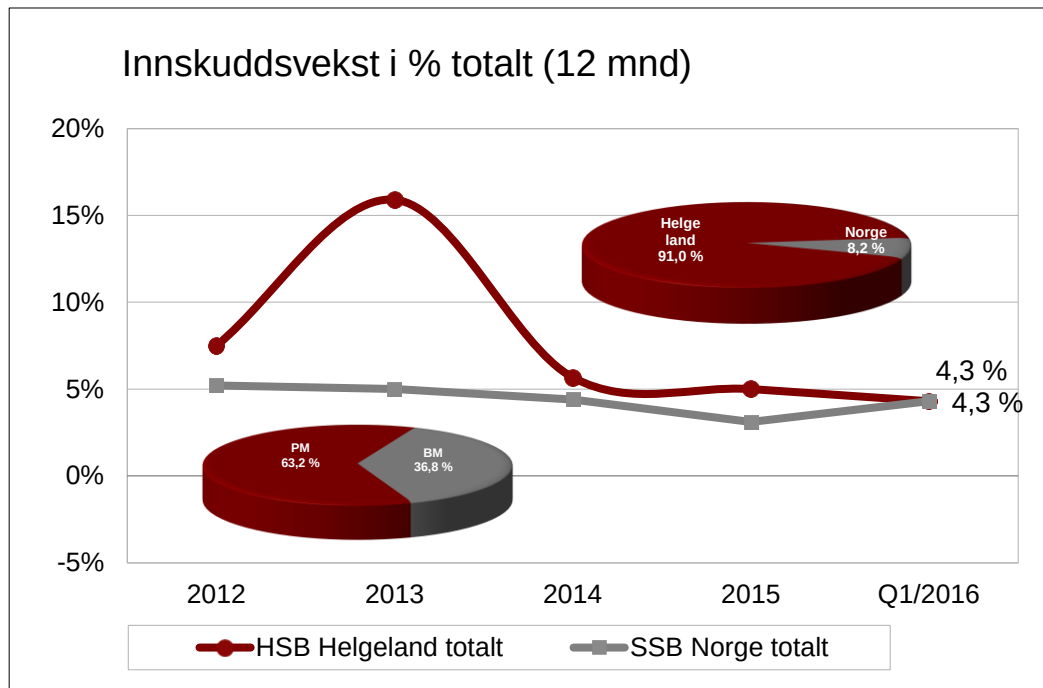
Vedlegg

Brønnøysund

En drivkraft for vekst på Helgeland



# Innskuddsvekst totalt



## Kommentar

12 mnd vekst 4,3 (6,5) %

PM-andel

- Per Q1 63,2 (61,8) %

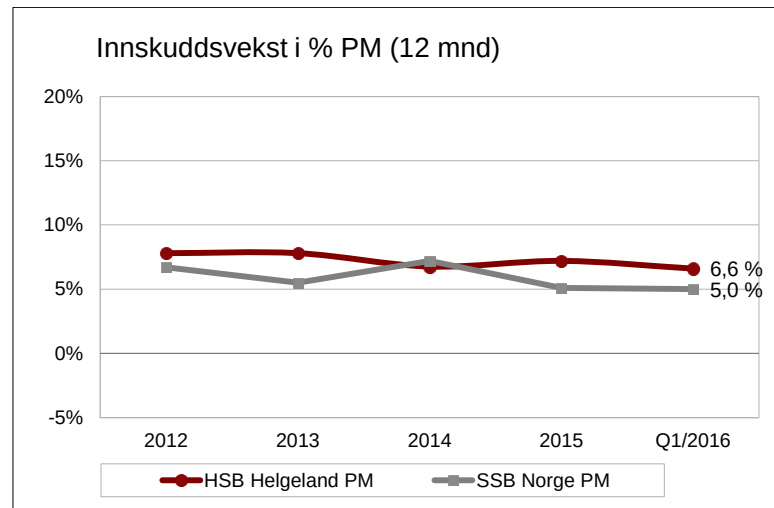
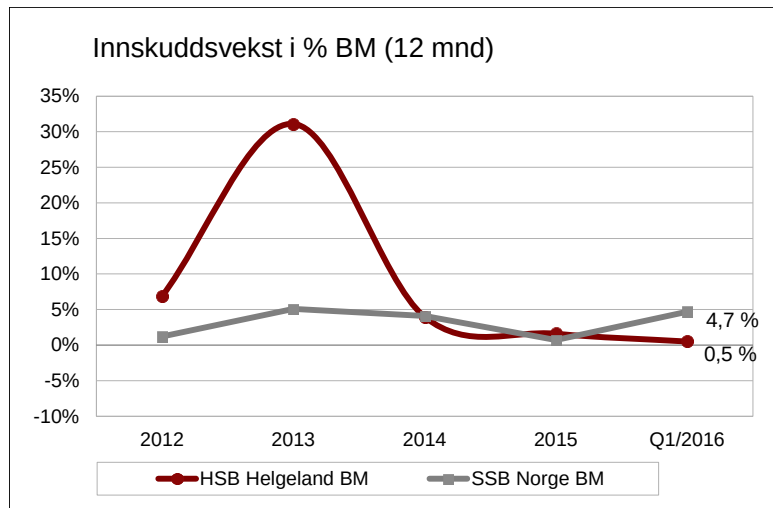
Lokalt på Helgeland

- Per Q1 91,0 (91,6) %

Innskuddsdekning

- Mål minst 60 %
- Per Q1 63,3 (66,3) %

# Innskuddsvekst BM og PM



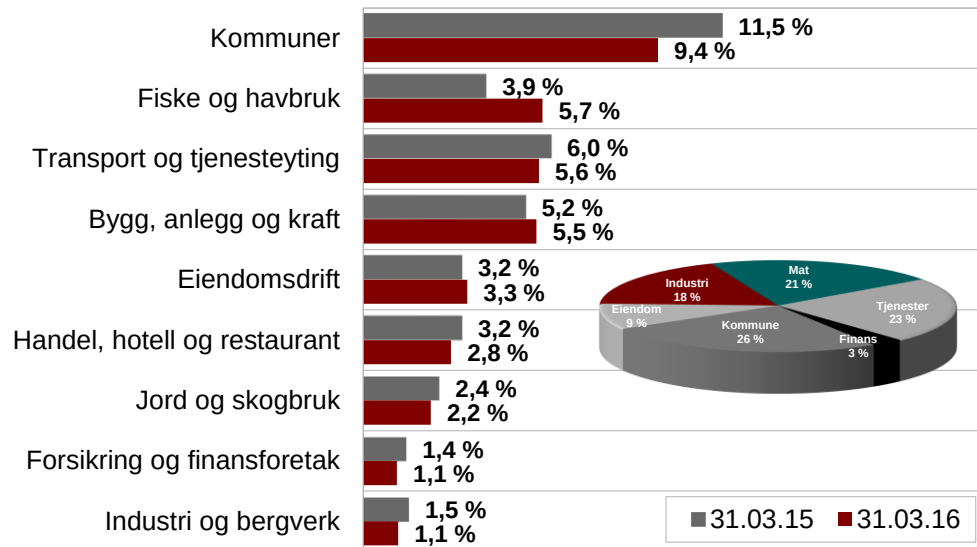
## Kommentar

12 mnd vekst 4,3 (6,5) % hvorav BM 0,5 (3,8) % og PM 6,6 (8,2) %



# Innskudd BM

## Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



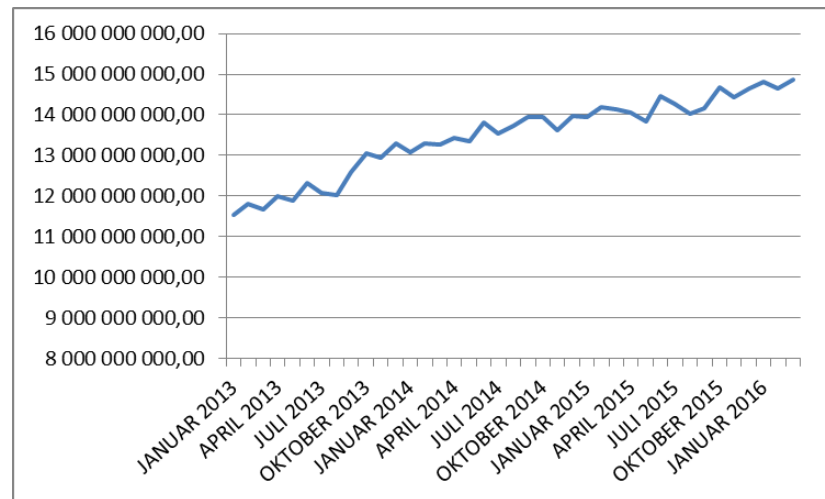
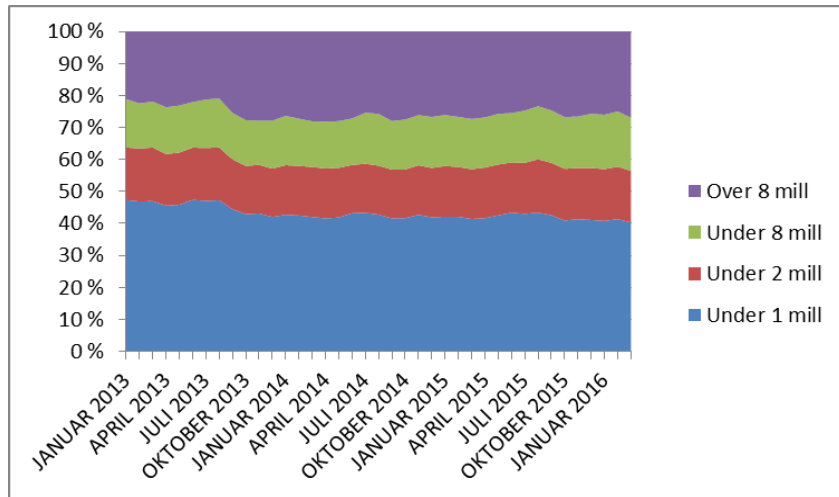
## Kommentar

Godt diversifisert  
innskuddsportefølje i BM

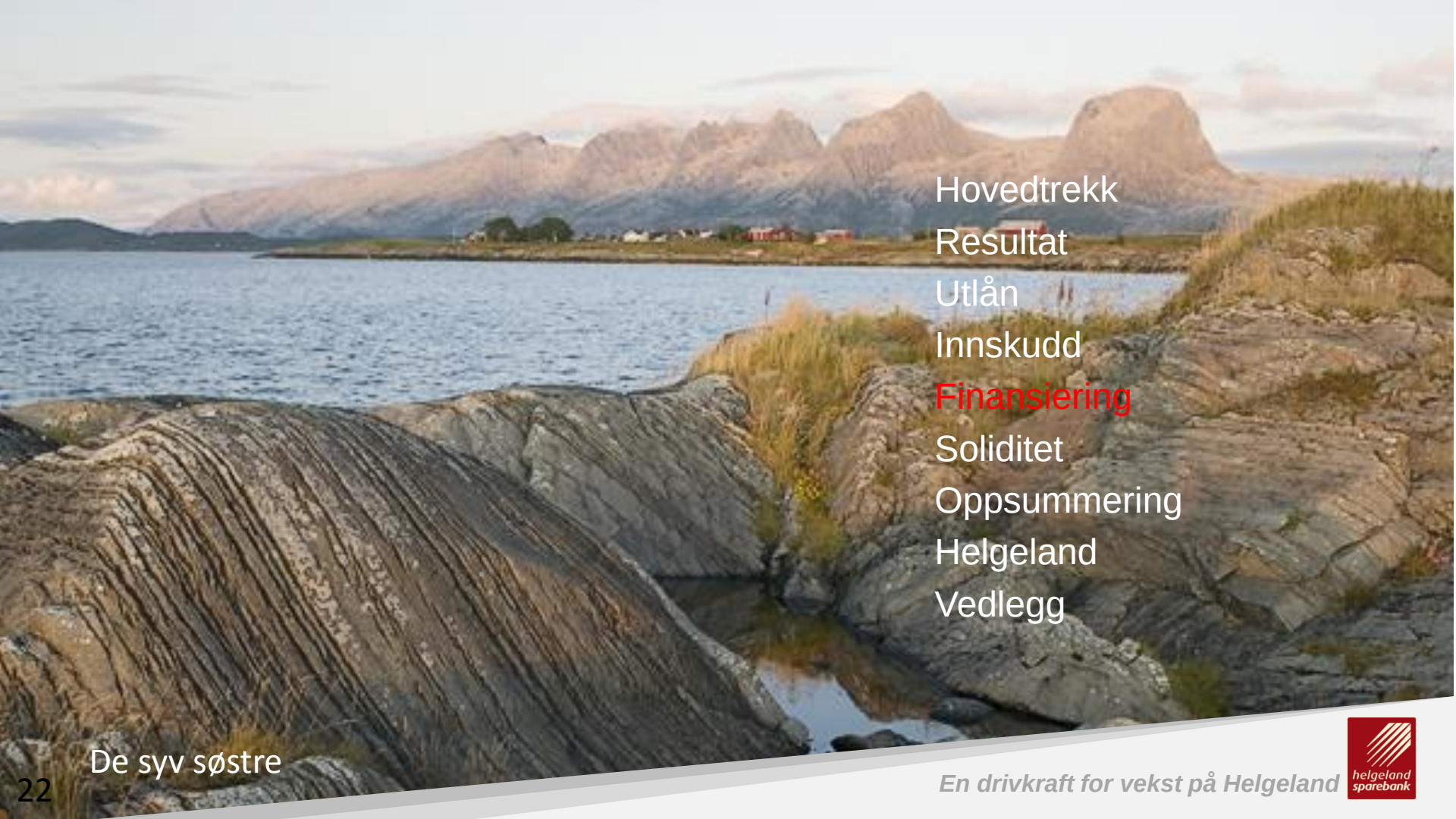
Andel BM 36,8 (38,2) % eller  
MNOK 5.356 (5.328) av totale  
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør  
26 % av BM-innskuddene

# Innskuddsutvikling



Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil  
Stor andel av PM- innskudd under 2 mill. kr. (56,5 % av totale innskudd)

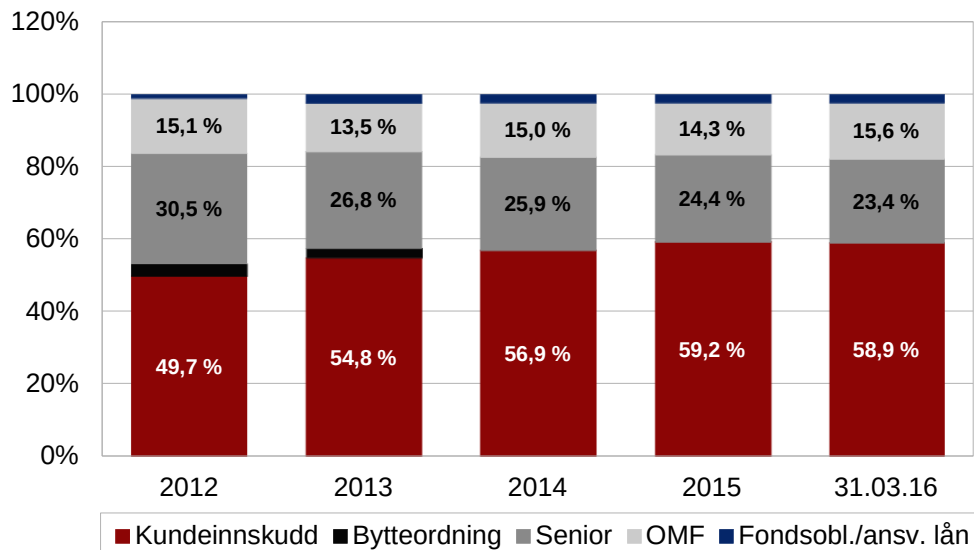


Hovedtrekk  
Resultat  
Utlån  
Innskudd  
**Finansiering**  
Soliditet  
Oppsummering  
Helgeland  
Vedlegg

De syv søstre

# Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)

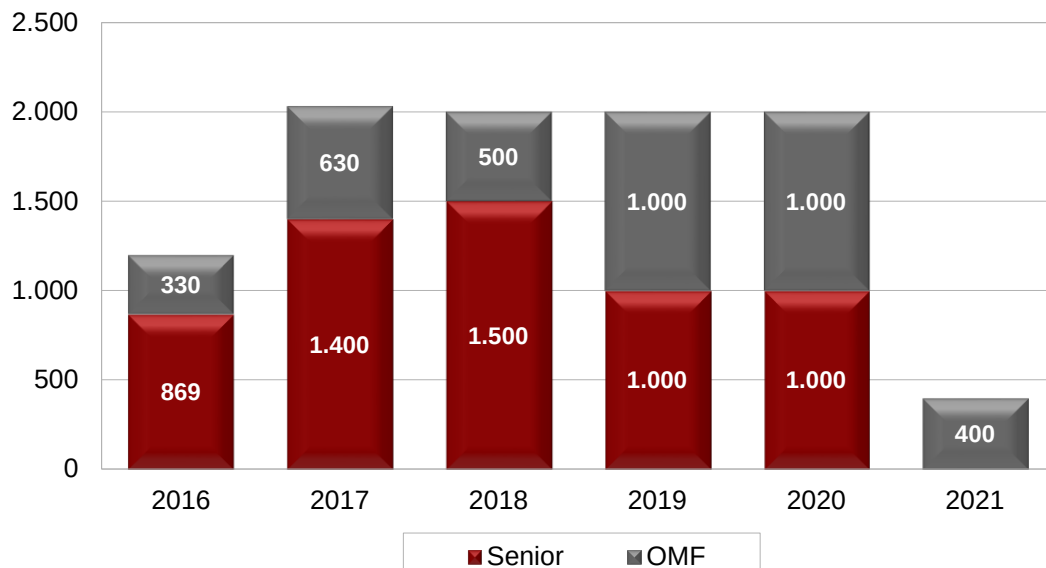


## Kommentar

Innskudd er viktigste finansieringskilde

# Innlån

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



## Kommentar

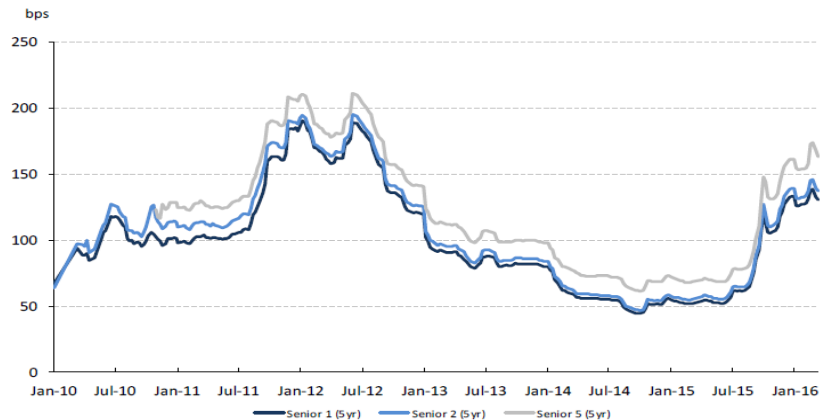
God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering  
87,6 % (83,7) %

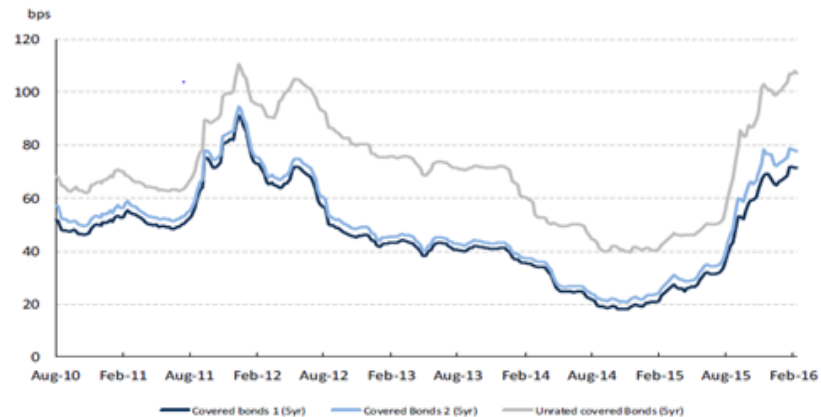
Samlet durasjon på 2,5 (2,5)  
år. Durasjon i boligkreditt-  
selskapet på 3,0 år

# Innlån

## Senior Unsecured (5Y)



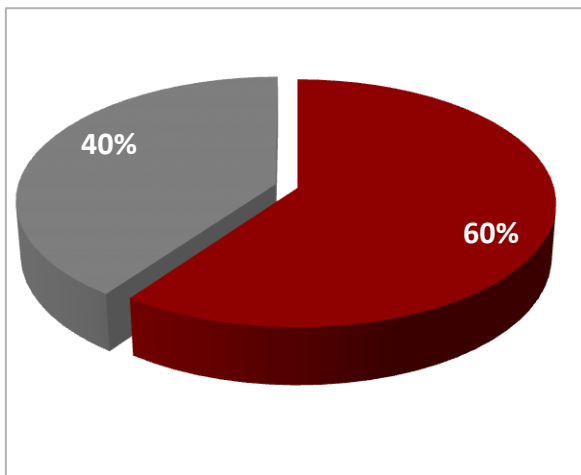
## Covered Bonds (5Y)



Kreditspreadutgang både på Senior og Covered

# Innlån

## Finansiering, fordeling Senior og Covered



■ Senior ■ Covered

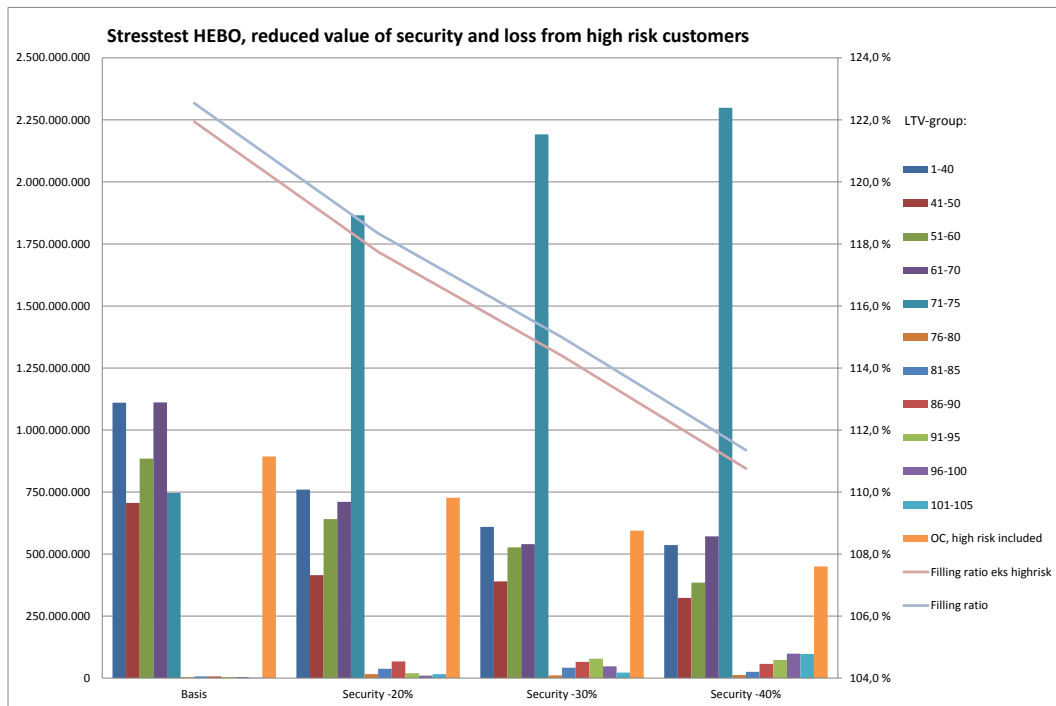
## Kommentar

Max grense for overføring til Helgeland Boligkreditt er p.t. fastsatt til 30 % av brutto utlån. Per 31.03.16 er 20,0 % overført.

Klargjorte boliglån vil kunne øke overføringen til 25 %.



# Helgeland Boligkreditt AS



## Helgeland boligkreditt AS

Resultat etter skatt 9,4 (9,9) mill. kr.  
 Ren kjernekapitaldekning på 20,1  
 (17,3)% (standardmetode med 35 %  
 boliglånsvekter)  
 Økt Aksjekapital med 100 mill kr i  
 kvartalet

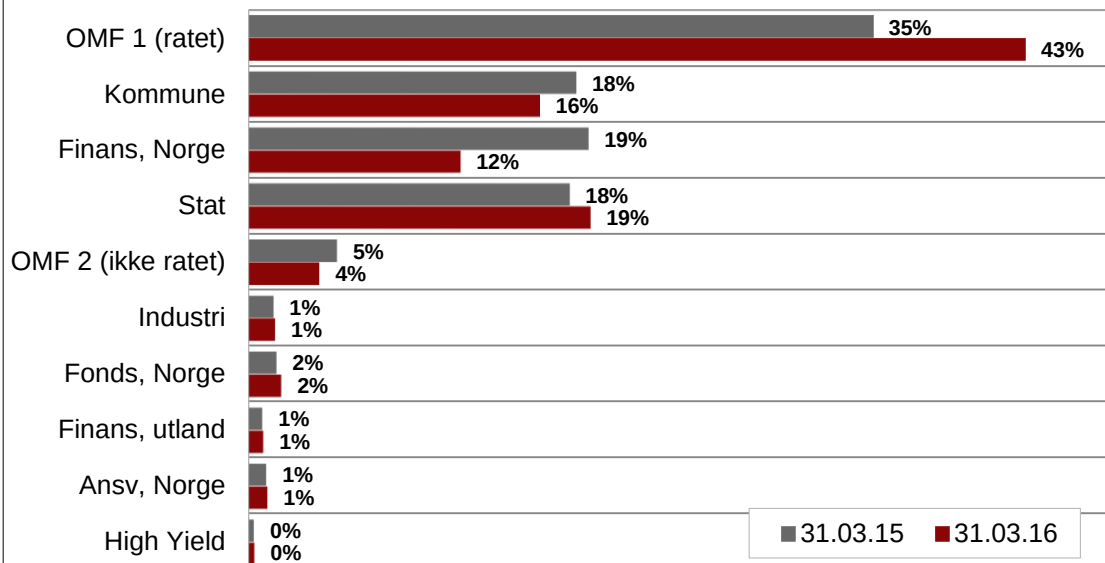
Sikkerhetsmassen - kvalifiserte utlån  
 4.551 (3,982) mill. kr., innskudd 299  
 (215) mill. kr.  
 Innlån OMF 3,9 mrd. kr (hvorav 0,1 i  
 morbankens eie)

Overdekning 22 (20) %  
 Samlet LTV 53 (52) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall  
 på 40 % reduseres overdekningen  
 fra 22 % til 11 %.

# Likviditetsbuffer

Likviditetsbufferfordeling i % sektor



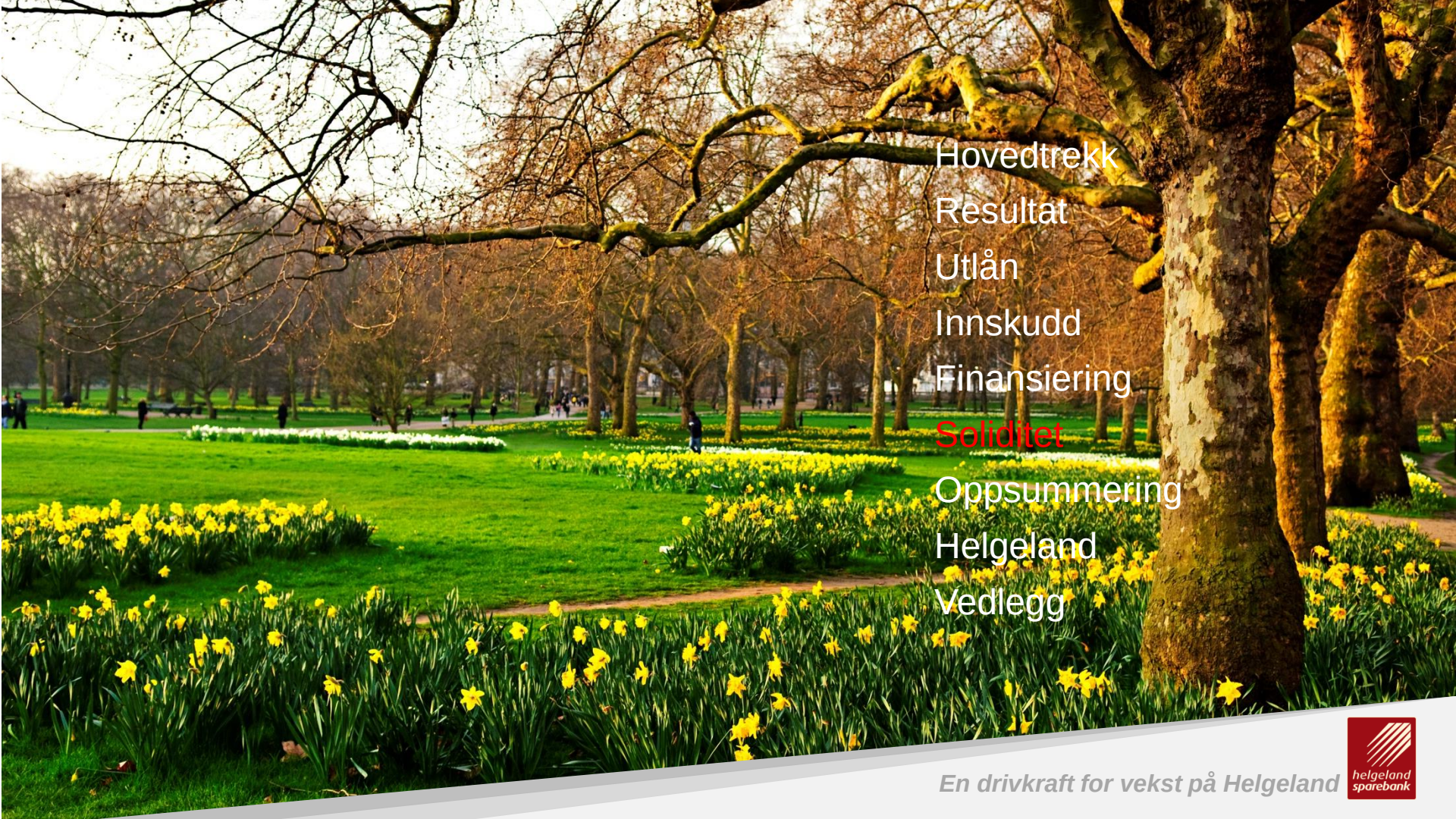
## Kommentar

Likviditetsbufferne utgjør 3,8 (3,9) mrd. kr. – tilsvarende 13,7 (15,2) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i NB/ banker og rentebærende verdipapirer. Av dette utgjør renteportefølje 3,1 mrd. kr

Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,9 (2,1) år
- 93 % er ratet A- eller bedre
- 83 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.





Hovedtrekk

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

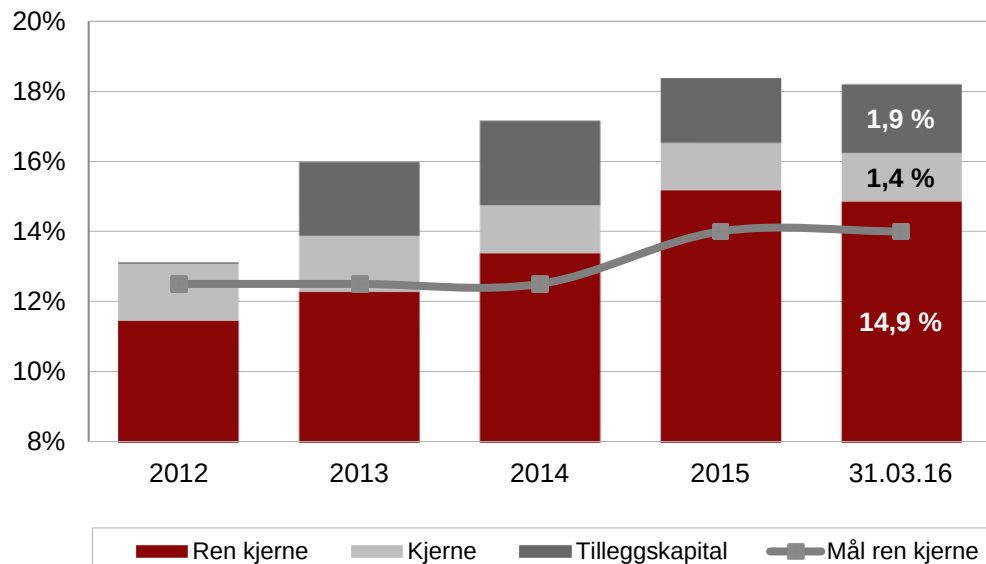
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



# Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



## Kommentar

### Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 14,9 (14,6) %
- Kjernekapital 16,3 (16,0) %
- Totalkapital 18,2 (18,1) %

Resultatet inngår ikke i beregningen. Dersom vi tar inn hhv 70 % / 60 % av resultatet blir ren kjernekapital 15,52 % / 15,48 %. Engangseffekt omdanning pensjon er da i sin helhet tilført egenkapitalen.

Bankens målkrav ren kjerne er på minst 14,0 % og totalkapital opp mot 17,5 %.





Hovedtrekk

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

Vedlegg

Ranelva

En drivkraft for vekst på Helgeland



# Prioriteringer og fremtidsutsikter

## Resultat

- Fortsatt fokus på kjernevirksomheten og lønnsom vekst
  - Sterk konkurranse i personmarkedet møtes med en offensiv salgsorganisasjon og fokus på god rådgivning i kundedialogen
  - Særsilt vekst som følge av DNBs nedleggelse av kontor – vi opplever å være førstevalget
  - Usikkerhet i forhold til vekst i bedriftsmarkedet
- Flere faktorer utfordrer nettorenten
  - Fortsatt noe potensiale for reduksjon av innskuddsrenter dersom ytterligere reduksjon av boliglånsrentene
  - Utvikling kredittspreader
- Opprettholde nivået på provisjonsinntekter – totalkundeforhold og breddealg
- Positiv effekt av eierskap i produkselskapene – forventer etter hvert utbytte
- Kostnadsmål på maksimum 1 % vekst – må ligge på nivå med bransjen
  - Gjennomført endring i pensjonsordning gir på sikt lavere kostnader, ingen effekt i 2016
  - Nedbemanning med 15 årsverk gir gradvis lavere kostnader utover året med full effekt fra utgangen av tredje kvartal
- Styrker kompetansen på digitale løsninger – utlyst ny stilling som digital leder
  - Implementerer fortløpende digitale løsninger og videreutvikling av mobilbanken
- Økte nedskrivninger som følge av den generelle økonomiske usikkerheten ?
  - Sterkt fokus på kredittkvalitet og oppfølging av bedriftskunder med negativ utvikling
  - Svært lavt avvik i forhold til boliglånsforskriften

## Balanse

- Høyere vekst i utlån til personmarkedet enn landet for øvrig, samlet vekst tilsvarende første kvartal ?
- Privatpersoners vilje til sparing i bank følges nøye
  - Økende pensjonssparing
  - Økende mediafokus på lav avkastning på innskudd i bank

# Helgeland

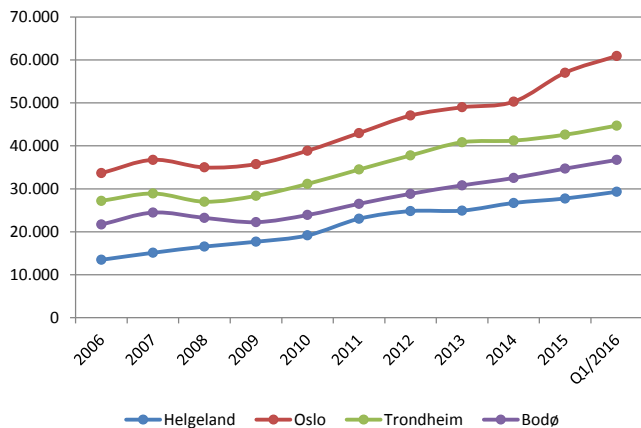


- Bygg – og anleggssektoren: Høg aktivitet
  - E 6 utbygging 2016 – 2018
  - Kraftverksutbygging
  - Flere store leilighetsprosjekt og offentlige bygg
- Eksportbedriftene
  - Lav kronekurs
  - Full aktivitet, men stort fokus på effektivisering
  - Grønt fokus i industribedriftene – Helgeland rik på vannkraftressurser
- Oppdrettsnæringen
  - Utfordrende lusesituasjon
    - Stor FOU virksomhet
  - ILA i noen lokaliteter på Helgeland
  - Rekordhøye laksepriser
  - I sum få eller ingen negative utsikter

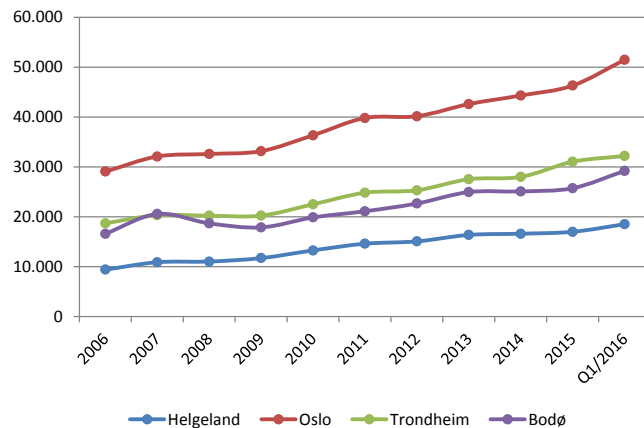


# Boligprisutvikling (kvartalsvis)

## Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm



## Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



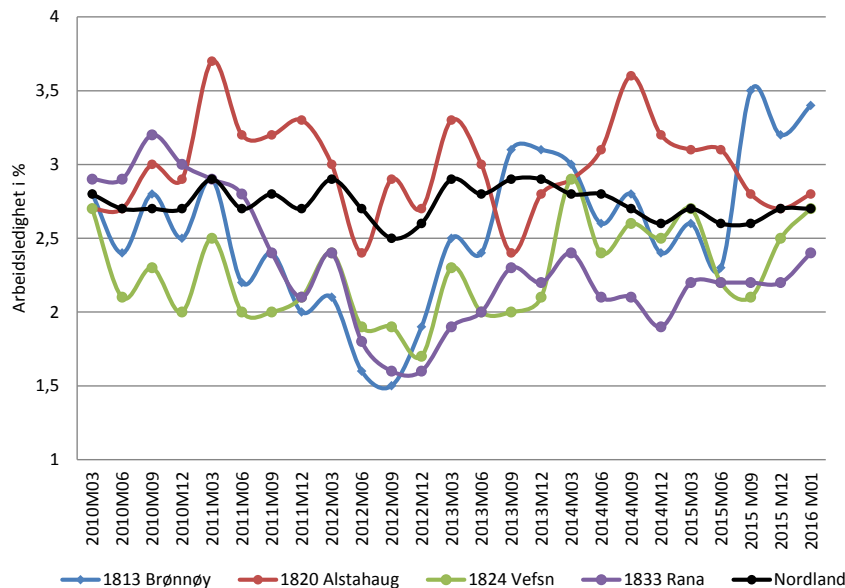
## Boligprisutviklingen på Helgeland sammenlignet med større steder (målt ved pris pr kvm for solgte boliger - Eiendomsverdi).

Gjennomsnittlig prisstigning for leiligheter i Q1 2016 var 4,2 % på landsbasis.

- Prisstigningen på Helgeland var på 5,6 % i samme periode, Bodø 5,8 % og Oslo 6,8 %
- Eneboliger hadde i Q1 2016 en gjennomsnittlig prisstigning på 2,2 % på landsbasis.
- Prisstigningen på Helgeland var 8,9 % i samme periode, Bodø 13,6 % og Oslo 11,2 %

# Arbeidsledighet

Arbeidsledighet på Helgeland



## Kommentar

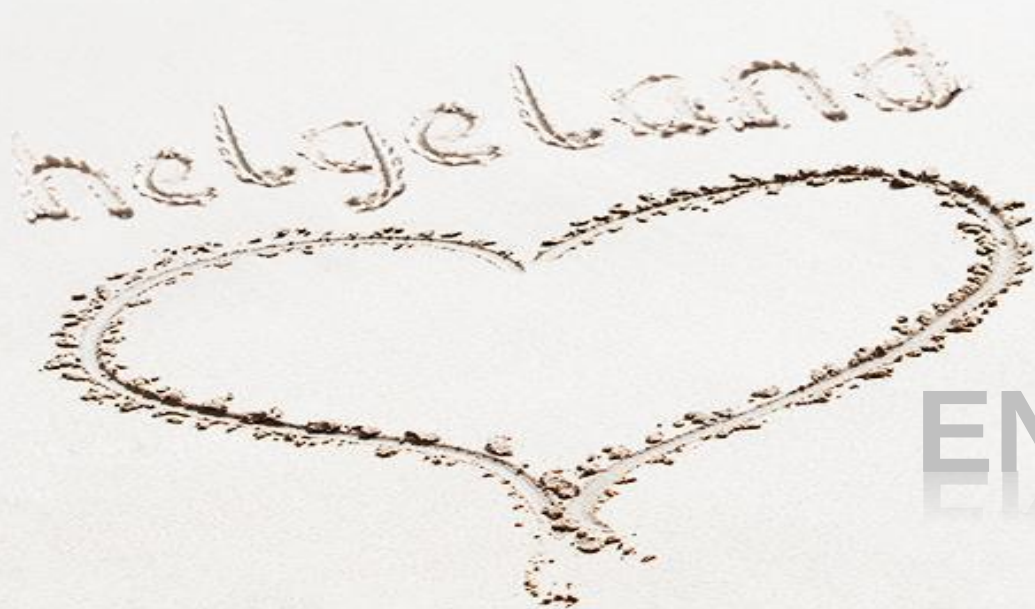
Det er en viss forskjell i arbeidsledigheten mellom regionene på Helgeland, men nokså variabelt over tid.

Samlet ledighet på Helgeland er på 2,5% ved utgangen av Q1 2016.

På samme tidspunkt var ledigheten i Norge 3,3 %.

Statistikken viser helt ledige

Takk for oppmerksomheten!



EN **DRIVKRAFT**  
FOR **VEKST**

A sunset scene over the ocean with a rocky island in the distance. The sun is low on the horizon, casting a golden glow across the sky and water. The clouds are illuminated with warm, orange and yellow tones. The overall mood is serene and peaceful.

Hovedtrekk

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Oppsummering

Helgeland

Vedlegg

# HELG – de 20 største eierne

| Per 31.03.16                  | Antall            | %-andel       |                             | Antall            | %-andel       |
|-------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|-------------------|---------------|
| Sparebankstiftelsen Helgeland | 6.599.598         | 35,3 %        | Helgeland Kraft AS          | 340.494           | 1,8 %         |
| Pareto AS                     | 1.570.836         | 8,4 %         | Verdipapirfondet Pareto     | 269.000           | 1,4 %         |
| UBS AG, London Branc A/C      | 1.198.900         | 6,4 %         | Snipitind Holding AS        | 201.801           | 1,1 %         |
| Merrill Lynch Prof.           | 1.130.015         | 6,0 %         | Catilina invest AS          | 170.000           | 0,9 %         |
| Pope Asset Management BNY     | 654.441           | 3,5 %         | Brødrene Johanssen AS       | 137.731           | 0,7 %         |
| EIKA Utbytte VPF              | 569.120           | 3,0 %         | Nordenfjelske Bykreditt     | 134.194           | 0,7 %         |
| VPF Nordea Norge              | 565.712           | 3,0 %         | Melum Mølle AS              | 124.000           | 0,7 %         |
| MP Pensjon PK                 | 562.203           | 3,0 %         | Steffen Nervik              | 110.000           | 0,6 %         |
| Lamholmen AS                  | 398.788           | 2,1 %         | Melesio Capital AS          | 100.000           | 0,5 %         |
| Bergen Kommunale pensj.       | 390.000           | 2,1 %         | Harald P. Hartviksen        | 79.898            | 0,4 %         |
| <b>Sum 10 største eiere</b>   | <b>13.639.613</b> | <b>72,9 %</b> | <b>Sum 20 største eiere</b> | <b>15.306.731</b> | <b>81,9 %</b> |

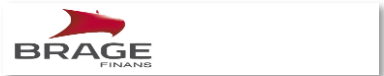
# HELG – kursutvikling og likviditet



Kurs HELG per 31.03.16. ble kr 60,00 per EK-bevis. Dette er en økning på kr 1,00 siden årsskiftet.



# Eierskap og samarbeid

|                                                                                   |       |                                                                                    |        |                                                                                     |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|  | 100 % |  | 7,9 %  |  | Gavestiftelse |
|  | 40 %  |  | 7,5 %  |                                                                                     |               |
|  | 48 %  |  | 10,0 % |                                                                                     |               |

# Bankens organisering



# Kontaktinformasjon

## Hovedkontor

Postadresse Postboks 68, 8601 Mo i Rana  
Besøksadresse Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana  
Telefon 75 11 90 00  
Internett [www.hsb.no](http://www.hsb.no)  
Org.nr 937904029

## Ledelse

Lisbeth Flågeng, adm. direktør – 75 12 83 01 / 416 85 777 – [lisbeth.flageng@hsb.no](mailto:lisbeth.flageng@hsb.no)  
Ranveig Kråkstad, økonomidirektør – 75 12 83 32 / 905 04579 – [ranveig.krakstad@hsb.no](mailto:ranveig.krakstad@hsb.no)

## Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør – 75 11 82 22 / 916 88 286 – [sverre.klausen@hsb.no](mailto:sverre.klausen@hsb.no)  
Tore Stamnes, finanssjef – 75 11 90 91 / 415 086 60 – [tore.stamnes@hsb.no](mailto:tore.stamnes@hsb.no)

## Styre

Ove Brattbakk, leder  
Stein Andre Herigstad-Olsen, nestleder  
Eva Monica Hestvik  
Bjørn Audun Risøy  
Inga Marie Lund  
Nils Terje Furunes  
Marianne Terese Steinmo  
Birgitte Lorentzen  
Martin Søreng