

Delårspresentasjon
Q3 2018

En drivkraft for vekst på Helgeland

En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon per 30.09.18 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 30.09.18

Resultat før skatt	219 (276) mill. kr
EK-avkastning	7,2 (9,2) %
Forvaltningskapital	32,8 (30,9) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 14,9 (15,0) %
Inkl. 50 % av resultatet	Ren kjerne 15,4

Lavere resultat etter tap på utlån (i hovedsak forrige kvartal)



Hovedtrekk

Helgeland Invest AS, presentasjon ved adm. dir Ståle Indregård

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

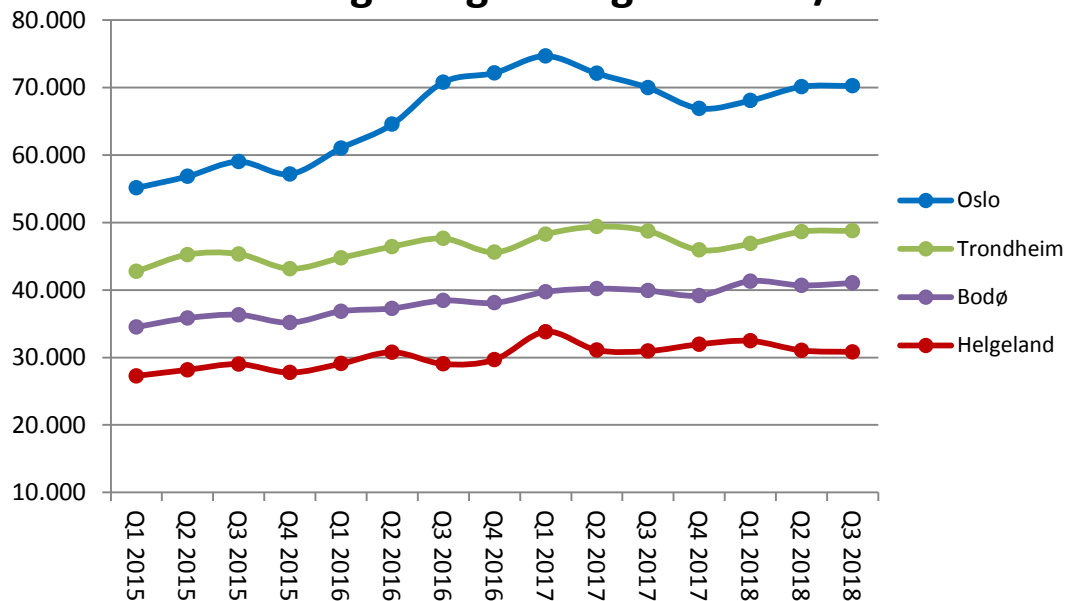
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Boligprisutvikling

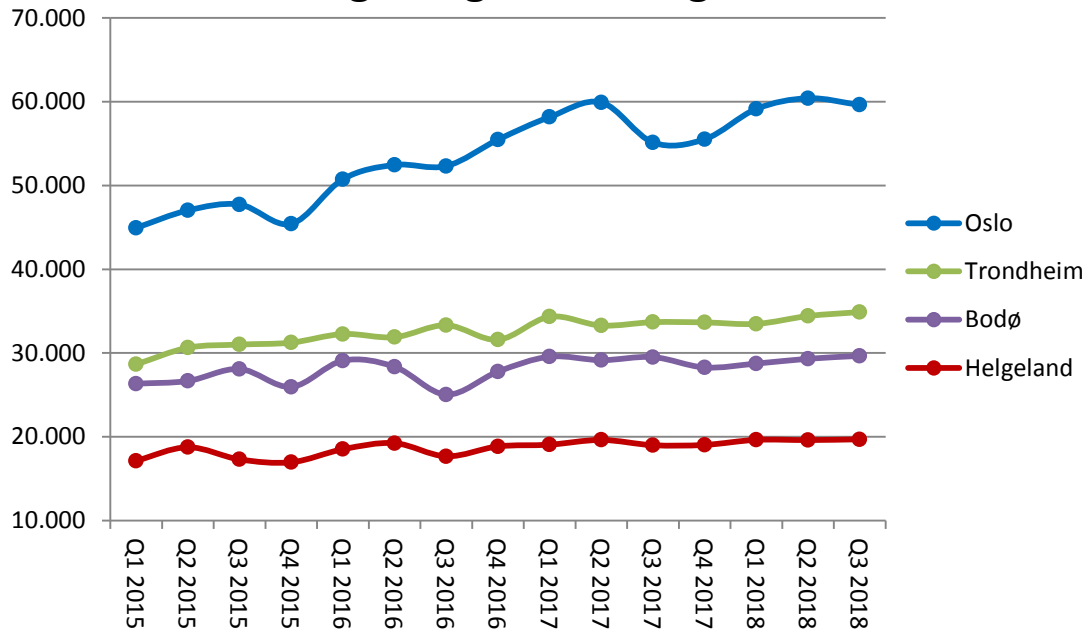
Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm



Prisutviklingen 3. kvartal,
-0,7 % på Helgeland og 0,2
% i Oslo.

Boligprisutvikling

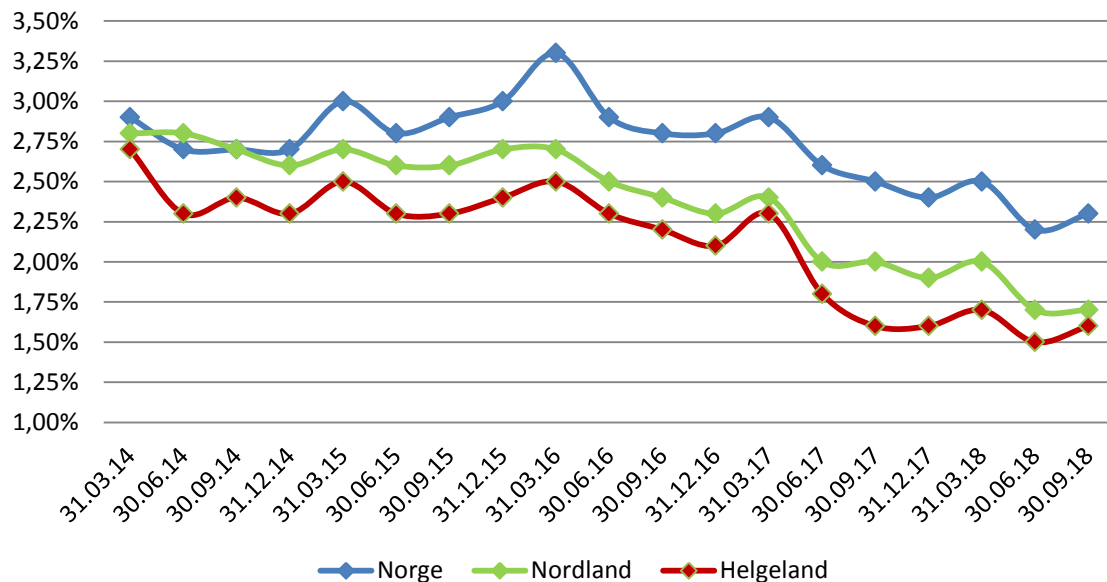
Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisutviklingen 3. kvartal på Helgeland var på 0,5 % og -1,3 % i Oslo

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland

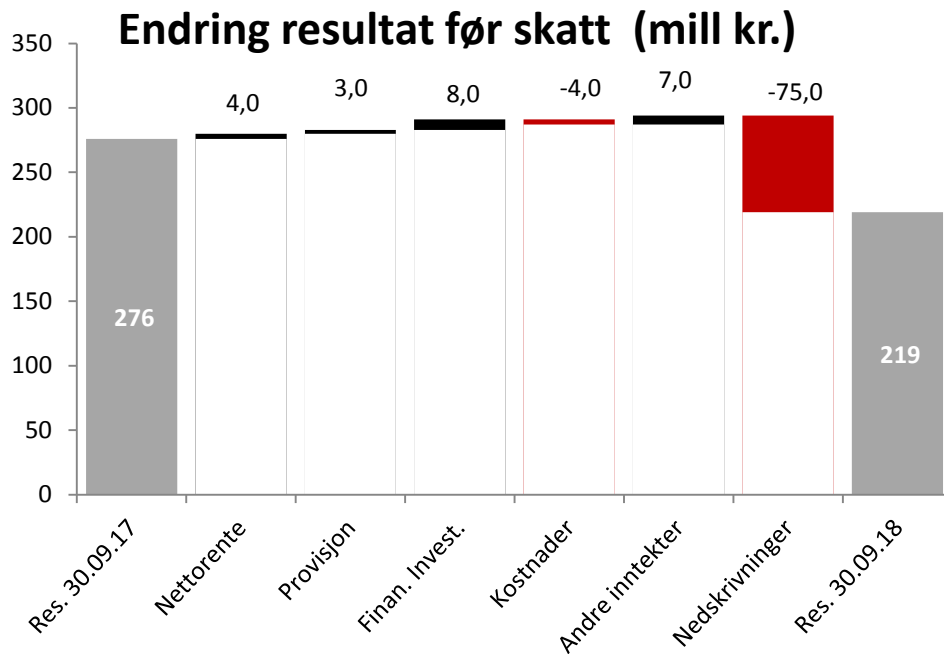


Arbeidsledigheten på Helgeland (1,6 %) og i Nordland (1,7 %) er lavere enn for Norge (2,3 %) samlet sett.



Hovedtrekk
Helgeland Invest AS
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Resultat

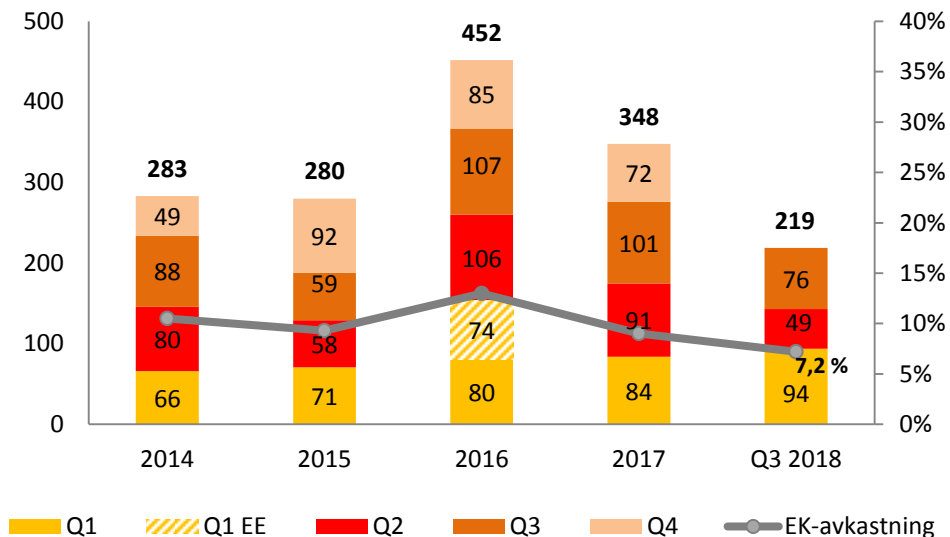


Resultat før skatt 219 mill. kr

- Økt nedskrivning på utlån
- Økte inntekter fra i finansielle investeringer
- Økte andre inntekter, salg av bygg og tomt

Resultat

Resultatutvikling



Resultat hittil

Resultat før skatt 219 mill. kr

- Ek-avkastning etter skatt på 7,2 %

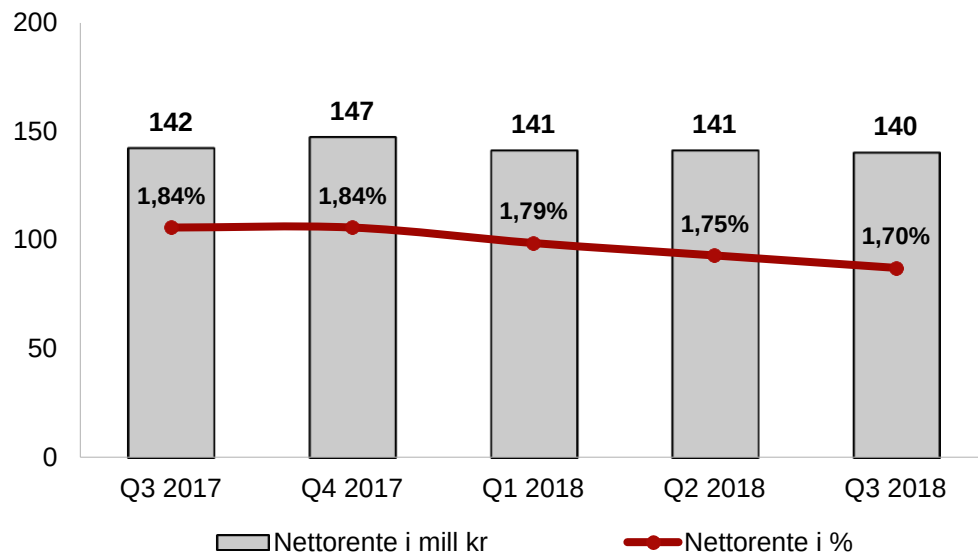
Resultat Q3

- Nedskrivning aksjeverdi Frende Holding (omsatt verdi) med 15 mill. kr og Brage Finans 4,6 mill. kr
- Resultatandel Helgeland Invest AS 20 mill. kr

(Engangseffekt pensjon 74 mill i Q1 2016)

Nettorente

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

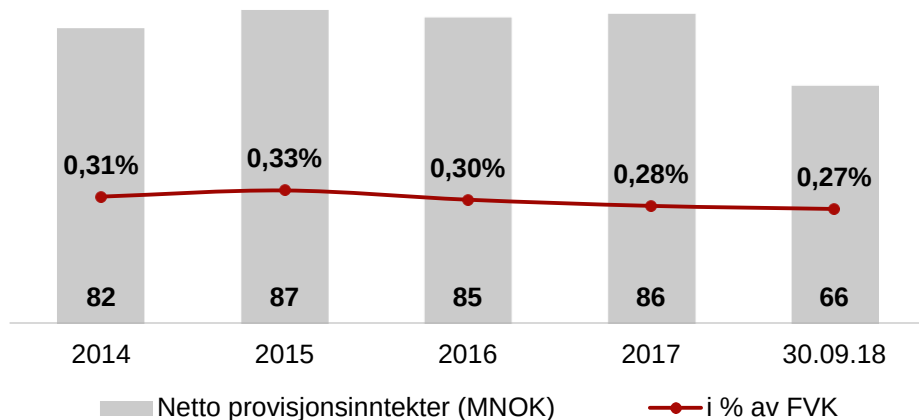


Nedgang 2018

- Fortsatt sterk priskonkurranse, spesielt på boliglån
- Besluttet renteendring fom 14. november 2018 vil gi øket nettorente

Provisjon

Utvikling netto provisjonsinntekter



Helgeland Sparebank - produktselskaper



7,9 %

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



7,5 %

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



10 %

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

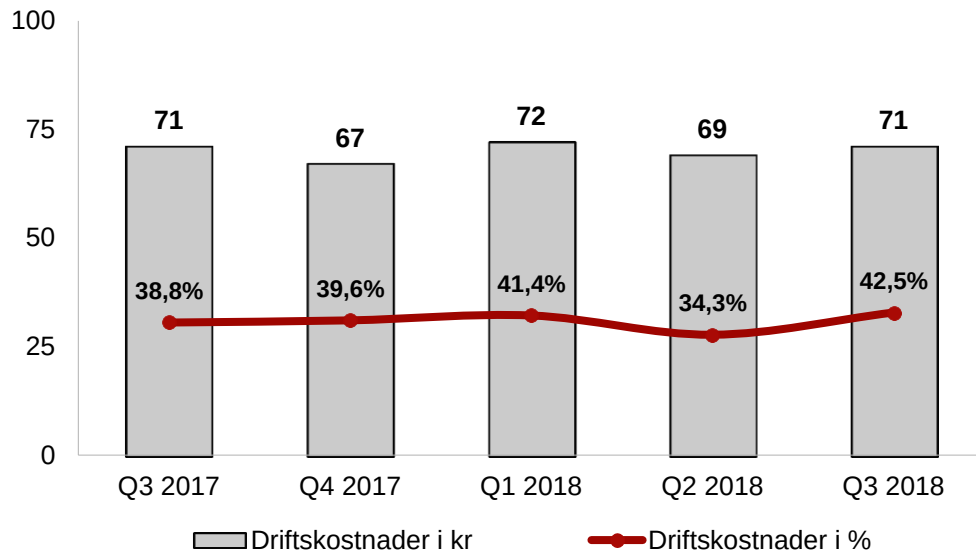


6,9 %

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

Driftskostnader

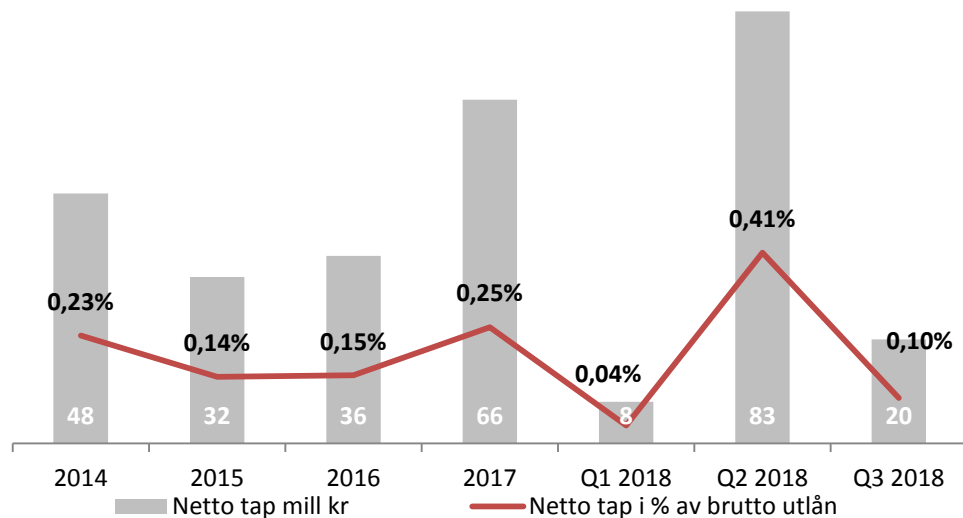
Driftskostnader (mill. kr.) og i % av inntekt



Kostnader i % av inntekter

- Kostnader i % av inntekter hittil i år ble 39,2 %

Tap på engasjement



Utgiftsførte tap:

I forbindelse med en restrukturering av et bedriftsengasjement ble det bokført et enkelttap på 40 mill. kr i 2. kvartal.

I inneværende kvartal er det utgiftsført ytterligere 15 mill. kr i økt avsetning knyttet til samme engasjement.

I tillegg ble det i 2. kvartal beregnet økt forventet tap på engasjement som gikk i mislighold.

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)							
	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018
Netto renteinntekter	135	141	142	147	141	141	140
Netto provisjonsinntekter	20	22	21	23	22	22	22
Andre driftsinntekter	1	1	0	2	1	3	6
Ordinære driftskostnader	69	68	71	67	72	69	71
Resultat basisdrift	87	96	92	105	92	97	97
Nedskrivning på utlån	6	19	11	30	8	83	20
Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon							
Netto verdiendring finansielle investeringer	3	14	19	-3	10	35	-1
Resultat før skatt	84	91	100	72	94	49	76
Resultat etter skatt	64	73	81	55	73	42	62
Netto utvidet resultatposter	8	-1	6	51	1	0	0
Periodens resultat	72	72	87	106	74	42	62

The background image shows two industrial workers in a dark, high-temperature environment. They are wearing full-body protective suits, helmets, and face shields. They are standing in front of a large, circular industrial furnace. Inside the furnace, a bright, glowing stream of molten metal is visible, creating a strong orange and yellow light that illuminates the scene. The workers are looking into the furnace, likely monitoring the process. The overall atmosphere is industrial and intense.

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

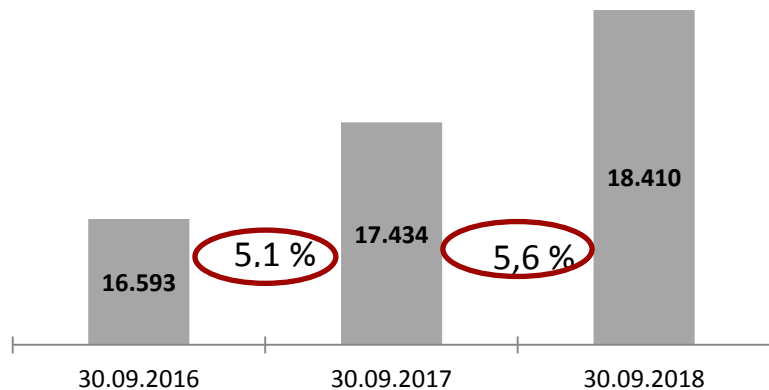
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland

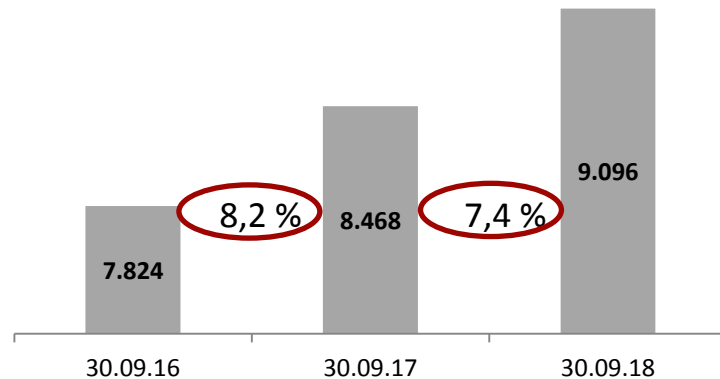


Vekst

Utlån personmarkedet

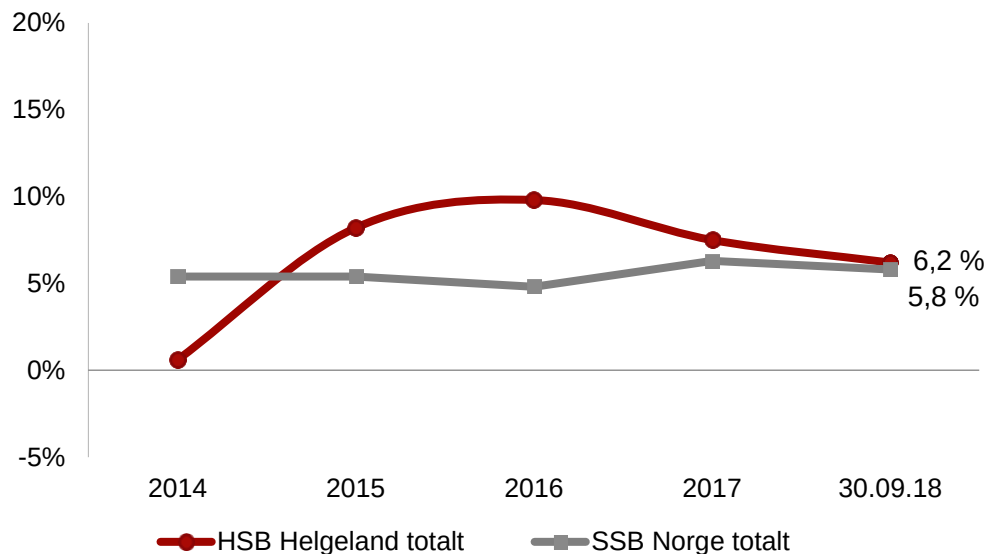


Utlån bedriftsmarkedet



Utlånsvekst totalt

Utlånsvekst i % totalt (12 mnd)



Utlånsvekst HSB

- 12 mnd vekst 6,2 (6,3) %

Lokalt på Helgeland

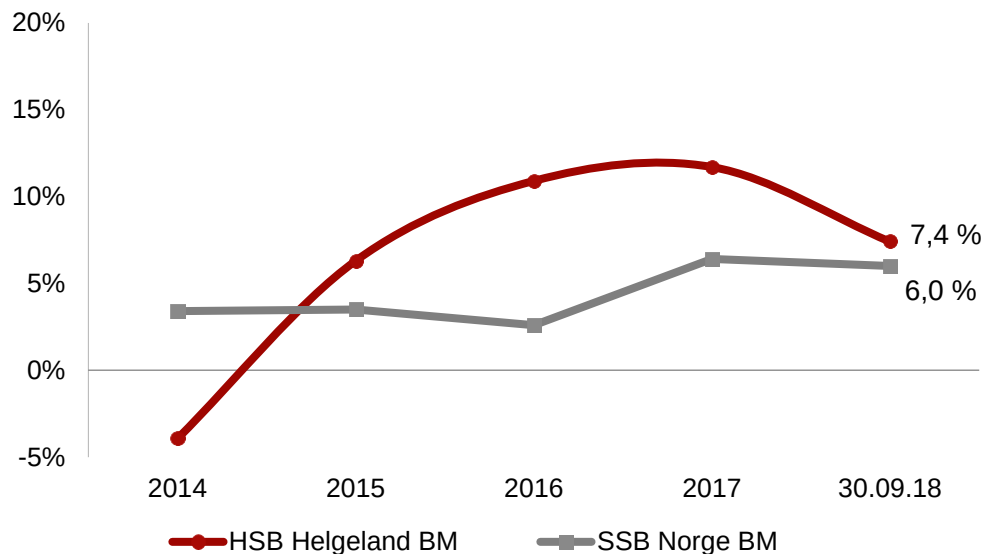
- Per Q3 83,0 (84,5) %

PM-andel

- Mål minst 60 %
- Per Q3 66,9 (67,3) %

Utlånsvekst BM

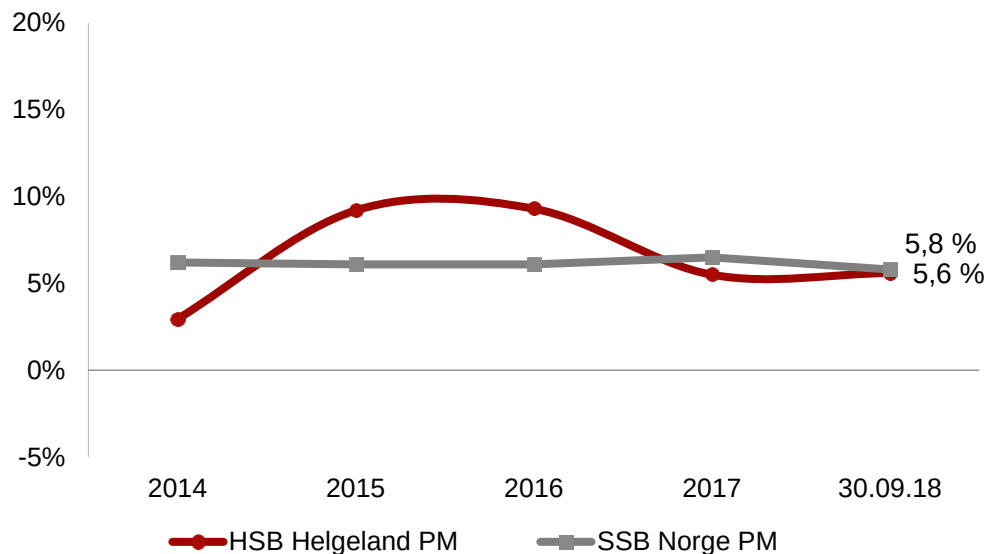
Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



12 mnd vekst BM 7,4 (8,2) %

Utlånsvekst PM

Utlånsvekst i % PM (12 mnd)

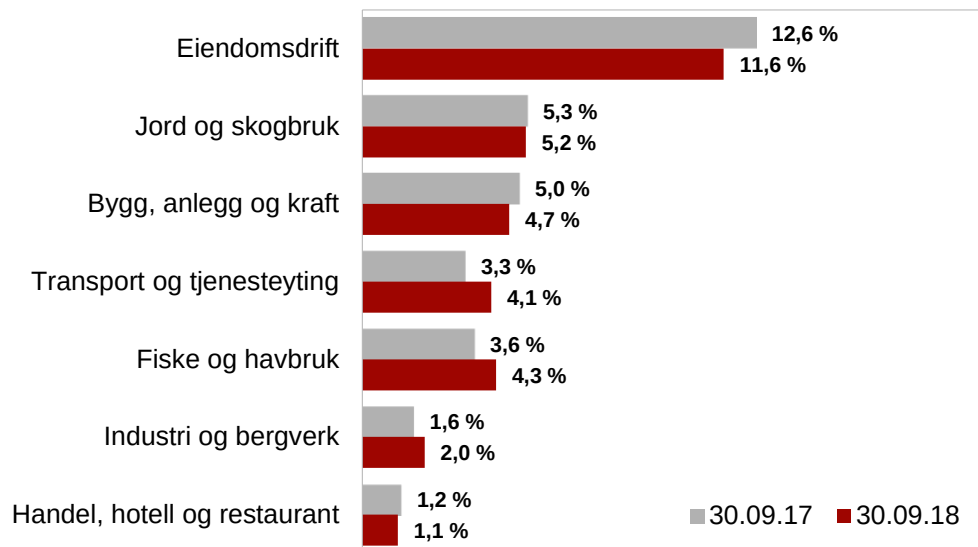


12 mnd vekst PM 5,6 (5,1) %

- Bankens markedsandeler er stabile

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

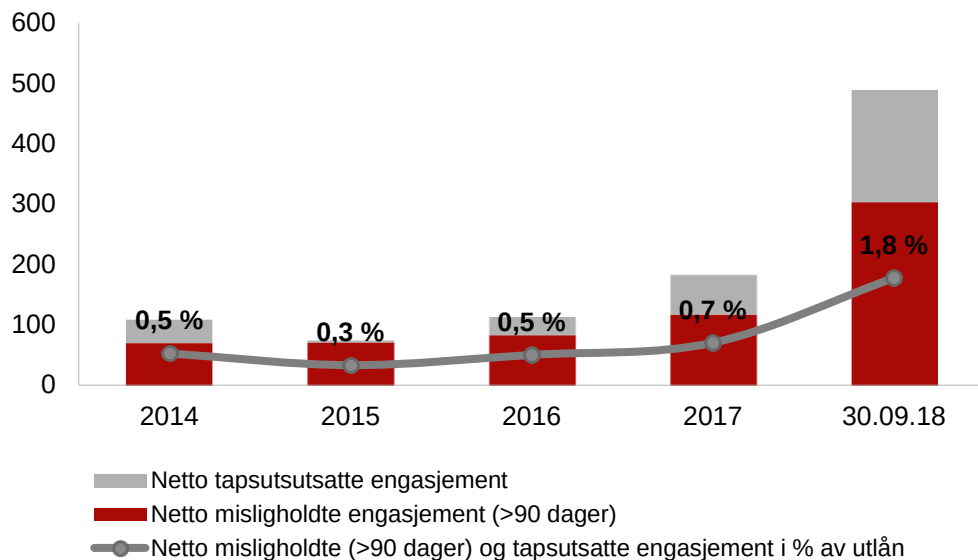


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 33,1
(32,7) % eller MNOK 9.096
(8.468)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 488 mill. kr, en økning på 305 mill. kr siden årsskiftet. Utgjør 1,8 % av brutto utlån.

Økning siste kvartal skyldes i hovedsak en konkurs i et BM engasjement.

Resterende del av økningen de siste 12 mnd gjelder engasjement i reiselivsbransjen og restrukturering av et bedriftsengasjement kommentert i Q2 regnskapet.

Med bakgrunn i økt nivå i misligholdte og tapsutsatte engasjement forventes det økte tap i Q4.

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

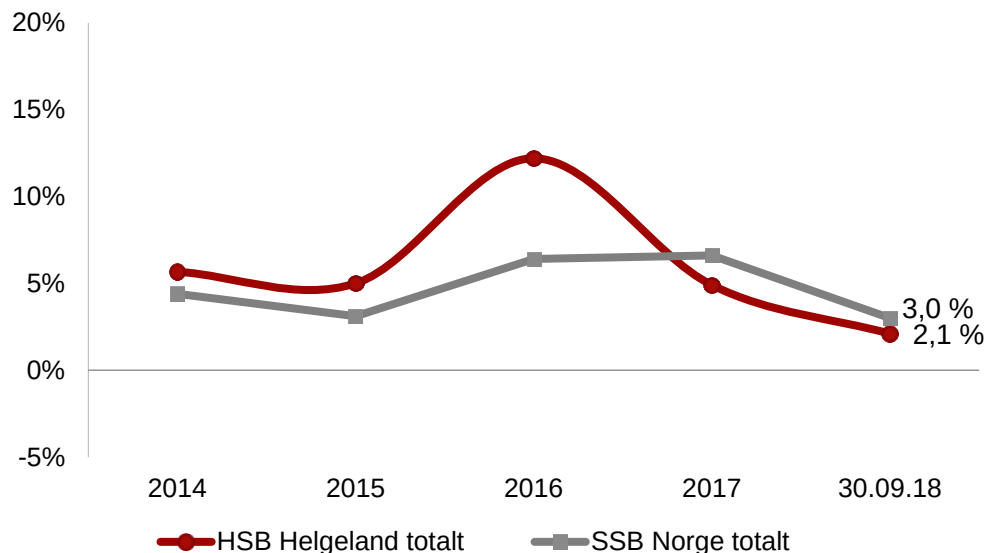


En drivkraft for vekst på Helgeland



Innskuddsvekst totalt

Innskuddsvekst i % totalt (12 mnd)



12 mnd vekst 2,1 (6,8) %

PM-andel

- Per Q3 58,2 (56,8) %

Lokalt på Helgeland

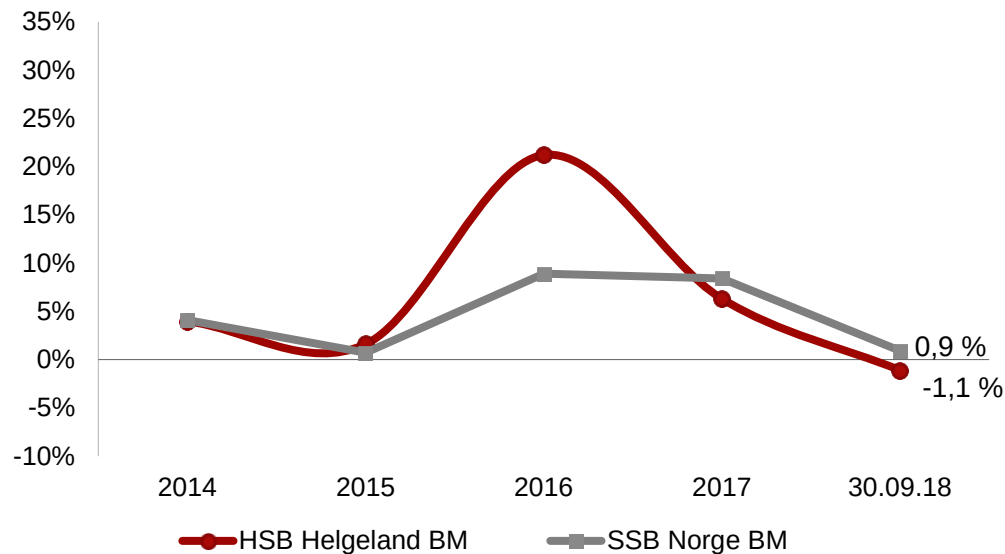
- Per Q3 89,3 (90,9) %

Innskuddsdekning

- Mål minst 60 %
- Per Q3 62,1 (64,6) %

Innskuddsvekst BM

Innskuddsvekst i % BM (12 mnd)

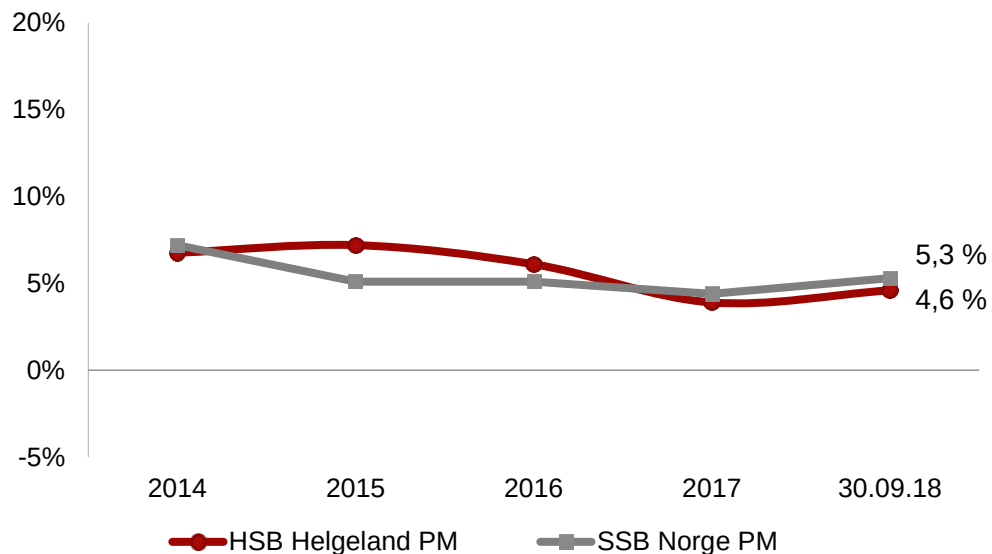


12 mnd vekst BM -1,1 (10,3) %

Innskuddsvekst PM

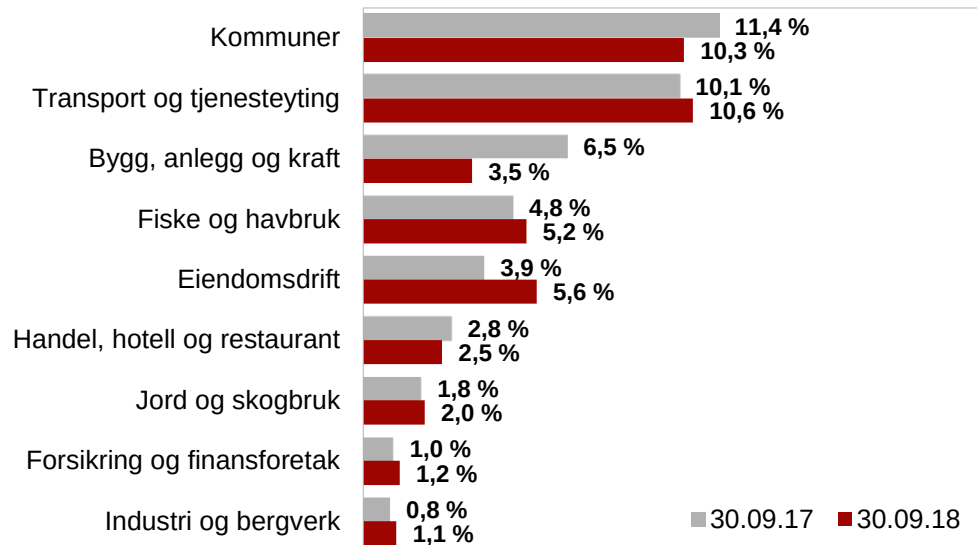
Innskuddsvekst i % PM (12 mnd)

12 mnd PM 4,6 (4,3) %



Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

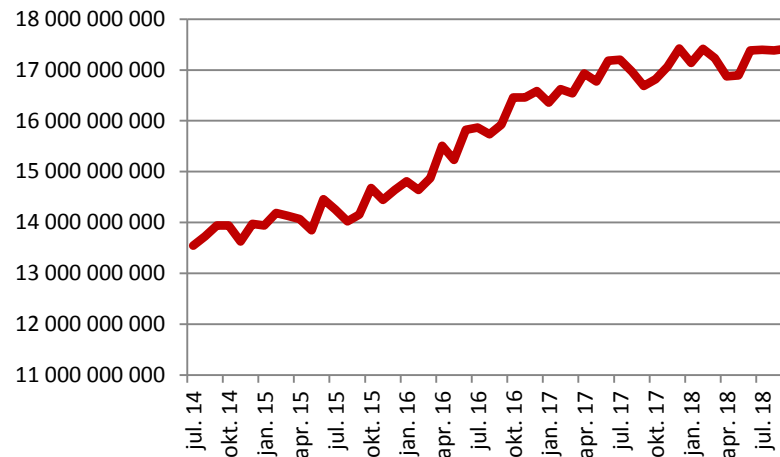
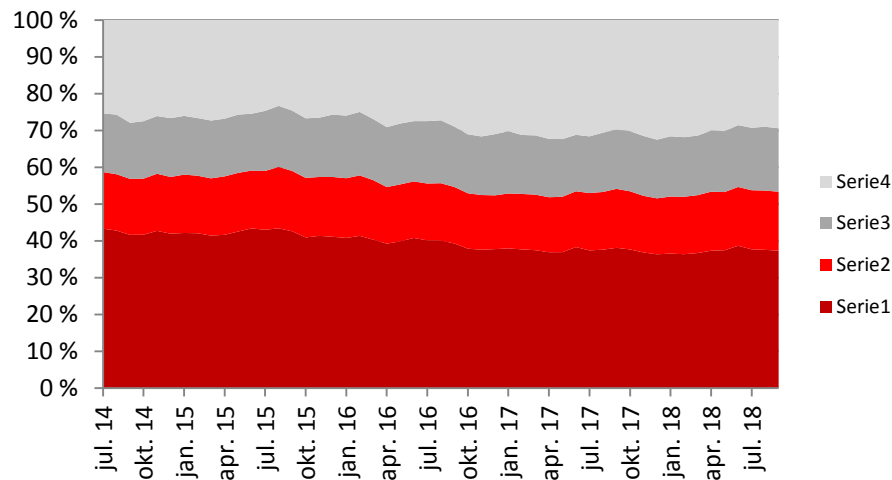


Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 41,8 (43,2) % eller
MNOK 7.140 (7.219) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
25 % av BM-innskuddene

Innskuddsutvikling



Stor andel av innskudd under 2 mill. kr. (53,3% av totale innskudd)
61 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

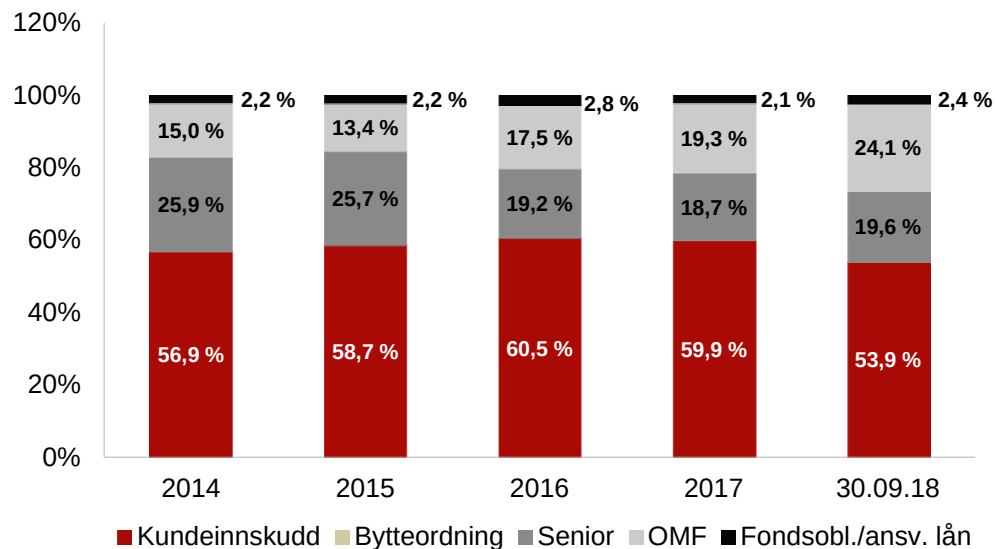
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



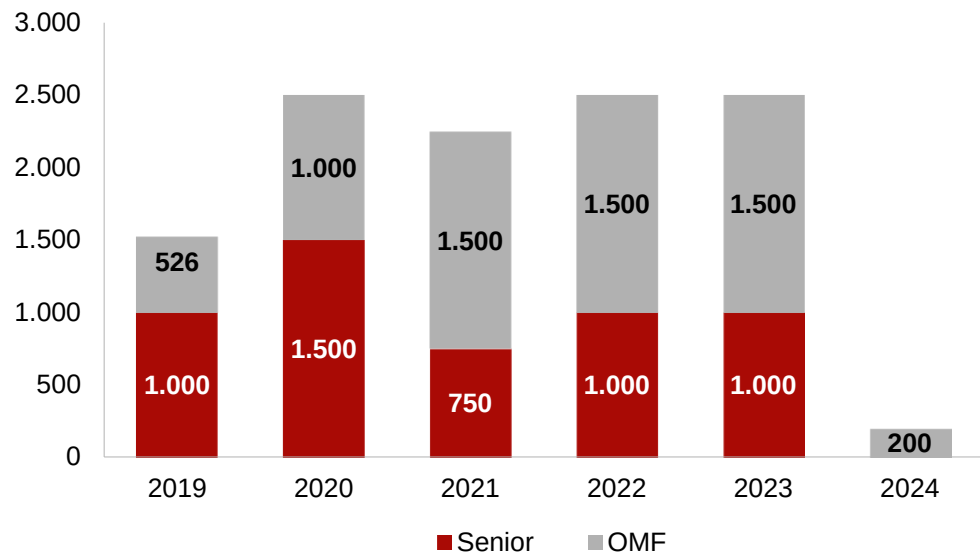
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
90,2 % (83,2) %

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

Helgeland Boligkreditt AS



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av Helgeland Sparebank

- Resultat etter skatt 39,3 (34,5) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 19,7 (15,9) %.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 6.998 (6.074) mill. kr og OMF 6.231 (5.304) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 19 (19) %,
- Samlet LTV 55 (54) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 19 (19) % til 5 (7) %

Intern grense for overføring er pt maksimal 30 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.09.18 er overføringsgrad HHV 25,4 og 38,0 %

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

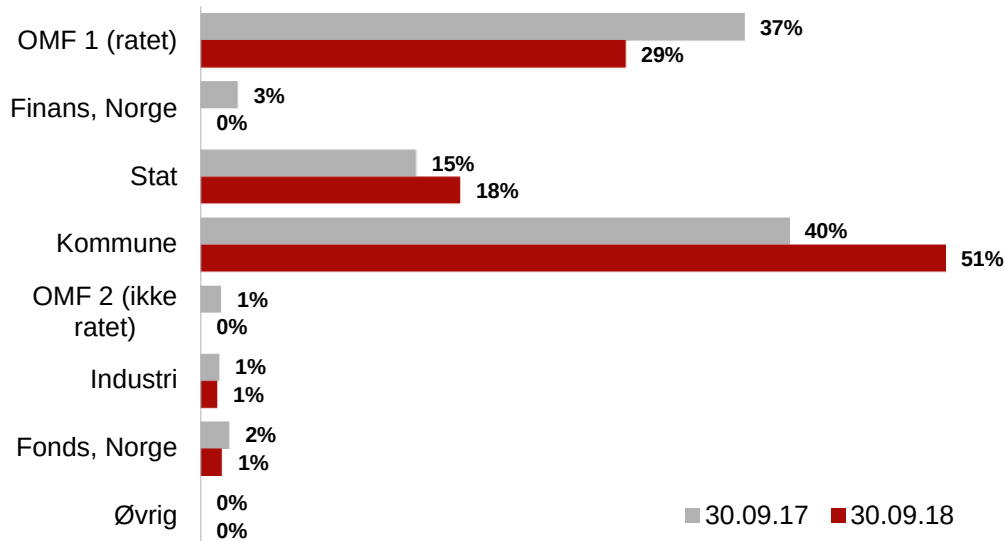
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



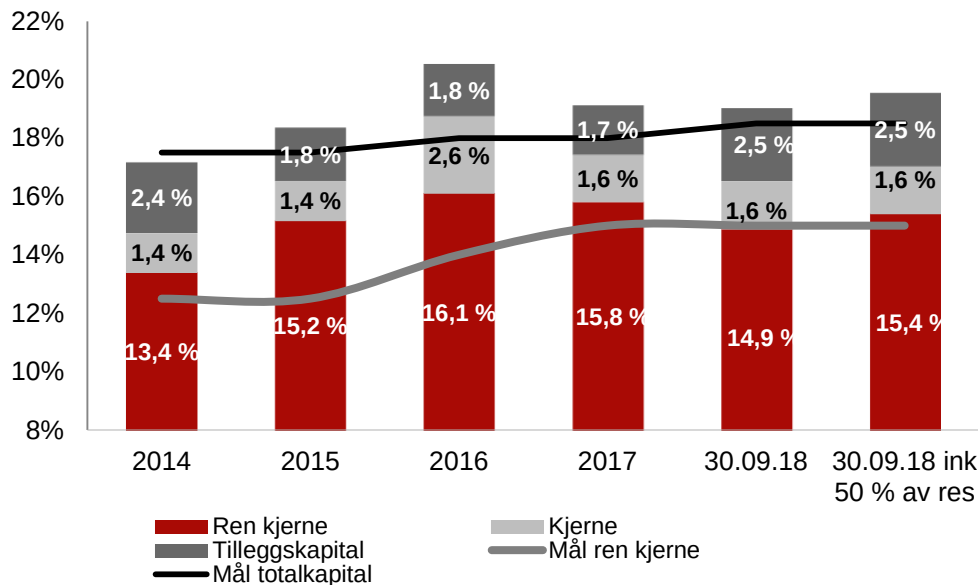
Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 2,0 (2,0) år
- 99 % er ratet A- eller bedre
- 97 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 14,9 (15,0) %
- Kjernekapital 16,5 (16,7) %
- Totalkapital 19,0 (18,5) %

Dersom 50 % av resultatet inngår, utgjør ren kjernekapitaldekningen 15,4 % og totalkapitaldekningen 19,5 %.

Effekt av konsolidering samarbeidende gruppe inngår fra og med 30.09.18 og reduserer kjernekapitaldekningen med 23 bp.

Refinansiert ansvarlig lån i Q3 2018

Konsernets kapitalkrav (ren kjerne) inkludert Pilar 2 tillegg på 2,2 % utgjør 14,2 %.

Målkraft ren kjerne på 15,0 % og totalkapitaldekning på 18,5 %.

U-vektet kjernekapital 8,9 (9,1) %.

HELG – de 20 største eierne

Per 30.09.18	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.255.020	34,8 %	Landkreditt Utbytte	300.000	1,4 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	Catilina Invest AS	256.046	1,4 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	VPF Nordea Avkastning	244.270	1,2 %
Merrill Lynch Prof.	1.155.047	5,5 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
VPF Eika Egenkapital	594.950	2,9 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
Pope Asset Management BNY	559.373	2,7 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
MP Pensjon PK	462.203	2,2 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	460.803	2,2 %	Melesio Capital AS	137.188	0,7 %
Lamholmen Invest AS	447.353	2,1 %	Nervik Steffen	115.000	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Verdipapirfondet NOR	105.227	0,5 %
Sum 10 største eiere	14.669.819	70,3 %	Sum 20 største eiere	16.569.197	79,6 %

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

Sparebankstiftelsen Helgeland har kjøpt 60.000 nye egenkapitalbevis med oppgjør 2.10.18 og eier nå 35,05 %.

HELG-de 20 største lokale eierne

Per 30.09.18			Morbank		
	Antall	%-andel		Antall	%
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.255.020	34,76 %	Torghatten ASA	16.824	0,08 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,81 %	Harald Svendsen	13.710	0,07 %
Vigner Olaisen AS	144.653	0,69 %	Dan Erik Kjellnø	13.000	0,06 %
Steffen Nervik	115.000	0,55 %	Snipstind Holding AS	13.000	0,06 %
Lars Aage Andersson	40.000	0,19 %	John Arne Warholm	12.640	0,06 %
Reinfjell Holding AS	34.108	0,16 %	Sally Helene Øyjord	12.000	0,06 %
RWH AS	31.447	0,15 %	Helgelands Blad	10.914	0,05 %
Coop Helgeland	23.421	0,11 %	Øijord & Aanes AS	10.288	0,05 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,11 %	Bjørnar Olaisen	10.000	0,05 %
Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,10 %	Per Gunnar Hjorten	9.505	0,05 %
Sum 10 største eiere	8.063.302	38,6 %	Sum 20 største eiere	8.185.183	39,2 %

42 % av egenkapitalbevisene er eid av lokale eiere.

Ca 96 % av fast ansatte er egenkapitalbevis eiere. Program for årlig økning av eierandelen ble videreført i 2018.

HELG – kursutvikling



	2016	2017	Q3 2017	Q3 2018
Egenkapitalbevisbrøk IB	75,1 %	76,5 %	76,5 %	76,3 %
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	20,9	20,9
Børskurs	81,0	88,0	88,5	84,5
Børsverdi	1.692,9	1.839,2	1.849,7	1.766,1
Bokført EK per EKB	101	108	106	112
Resultat per EKB	13,5	9,5	7,6	6,2
Utbytte per EKB	3,75	4,00		
Pris/Bokført EK	0,8	0,8	0,8	0,8



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

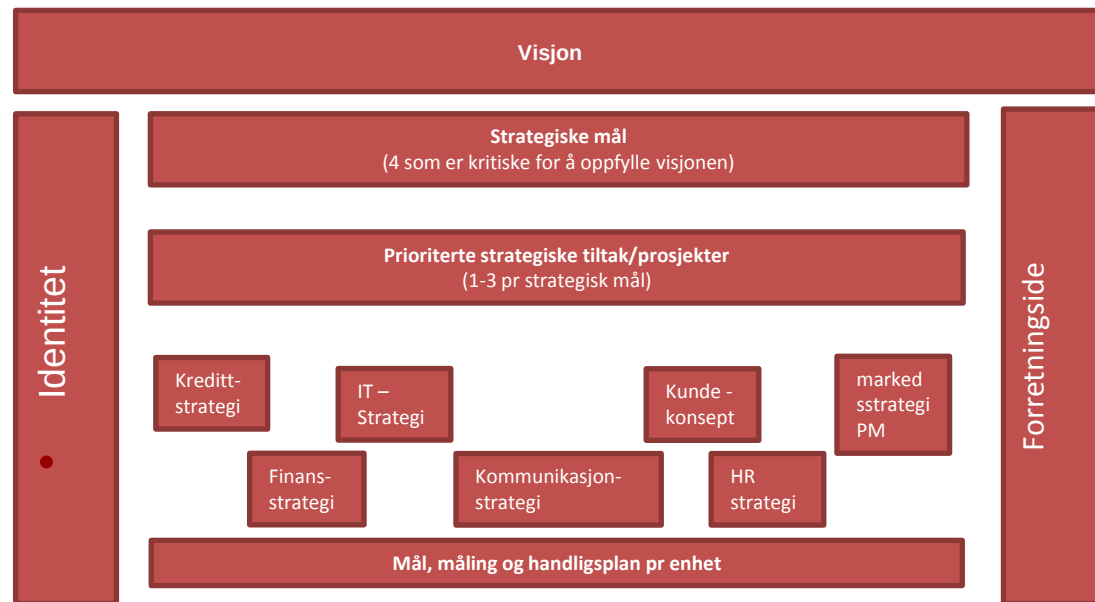
Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Strategi –strategisk plattform 2019-2021



Visjonen

*En drivkraft for vekst
på Helgeland*

Forretningsideen

Fra den vi har i dag:

Helgeland Sparebank skal være en lønnsom og ledende bank på Helgeland. Banken skal selge finansielle produkter og tjenester til privatkunder, små og mellomstore bedrifter, kommuner og institusjon er knyttet til Helgeland.

Til noe enkelt:

Helgeland Sparebank er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland.



Identitet

Helgeland Sparebank
Ekte og engasjert
- helt enkelt

Strategiske mål

Finans

Helgeland Sparebank skal ha en lønnsomhet på nivå med sammenlignbare banker

Samfunnsengasjement

Helgeland Sparebank skal være en synlig drivkraft for vekst og samarbeid på Helgeland

Organisasjon

Helgeland Sparebank skal være en attraktiv og utfordrende arbeidsplass.

Markedsposisjon

Helgeland Sparebank skal være førstevalget for kunder på Helgeland.

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

Ren
kjernekapital:
15,0 %

Kostnadsvekst:
 $\leq 1 \%$

Utbyttegrad:
50 %
Av utbyttegrunnlaget

Strategi – pågående arbeid



- Delstrategier; revidering /etablering
- Strategiske prosjekter /tiltak
 - Lønnsomhetsprosjektet
 - Lederutvikling
 - Drivkraftkonseptet
- Mål og måling
- Implementering



Hovedtrekk
Helgeland
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Balanse

Helgeland Sparebank (konsern)			
	30.09.18	30.09.17	Endring
Likvider	598	630	-32
Netto Utlån	27.254	25.749	1.505
Aksjer/Investeringer i TS og DS	4.664	4.209	455
Øvrige aktiva	286	342	-56
Eiendeler	32.802	30.930	1.872
Innskudd fra kunder	17.077	16.721	356
Pengemarkedfinansiering	11.267	10.270	997
Øvrig gjeld	650	453	197
Ansvarlig lånekapital	451	300	151
Egenkapital	3.357	3.186	171
Gjeld og egenkapital	32.802	30.930	1.872

Helgeland Sparebank – datterselskap og TS



100 %

Helgeland Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak med tillatelse til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapets skal sikre konsernet stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige vilkår.



48 %

Helgeland Invest AS er et investeringsselskap lokalisert på Helgeland.

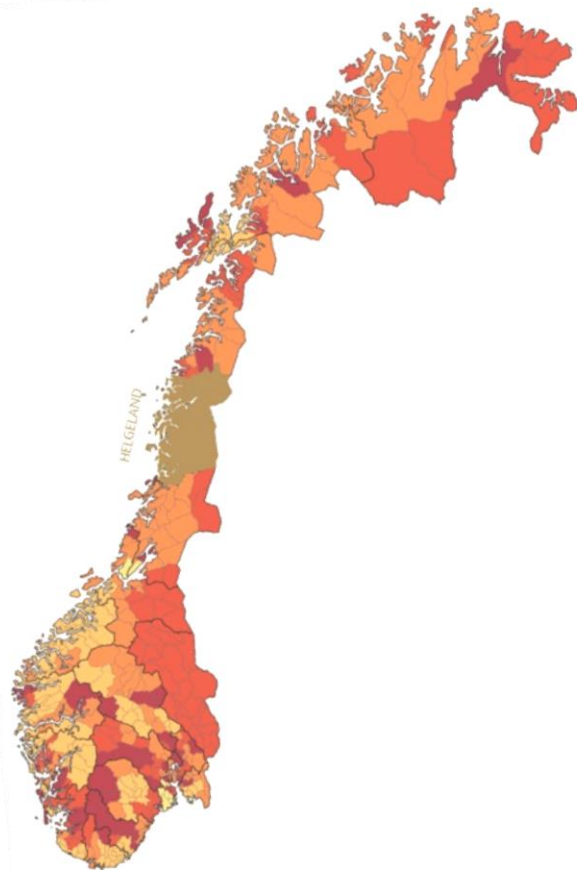


40 %

REDE Eiendomsmegling AS. Selskapet er markedsledende på Helgeland og er bankens samarbeidspartner. Selskapet har i dag 25 ansatte med kontor i Bankens lokaler i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.

Helgeland Sparebank

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: Helgeland Sparebank skal være en lønnsom og ledende bank på Helgeland. Banken skal selge finansielle produkter og tjenester til privatkunder, små og mellomstore bedrifter, kommuner og institusjoner knyttet til Helgeland.
- Kontor: Banken har 4 fulltjenestekontor. Disse ligger i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund. I tillegg har banken 2 mindre kontor.
- Helgeland Sparebank er den 11. største sparebanken i Norge.
- Forvaltningskapital: MNOK 32.802
- Antall årsverk: 152
- Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook.
Ticker: HELG



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

Postadresse Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Besøksadresse Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana

Telefon 75 11 90 00
Internett www.hsb.no
Org.nr 937904029

Ledelse

Hanne Nordgaard, adm. direktør, 416 85 777 – Hanne.Nordgaard@hsb.no

Investor Relations

Sverre Klausen, finansdirektør, 916 88 286 – sverre.klausen@hsb.no
Tore Stamnes, finanssjef, 415 086 60 – tore.stamnes@hsb.no

Styre

Ove Brattbakk, leder
Bjørn Audun Risøy, nestleder
Eva Monica Hestvik
Inga Marie Lund
Nils Terje Furunes
Marianne Terese Steinmo
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen