

Delårspresentasjon
Q3 2019

En drivkraft for vekst på Helgeland

En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon per 30.09.19 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 30.09.19

Resultat før skatt	274 (219) mill. kr
EK-avkastning*	8,5 (7,5) %
Forvaltningskapital	34,2 (32,8) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 14,8 (14,9) %
Inkl. 50 % av resultat	Ren kjerne 15,4 (15,4) %

*Justert for hybridkapital

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

Ren
kjernekapital:
15,0 %

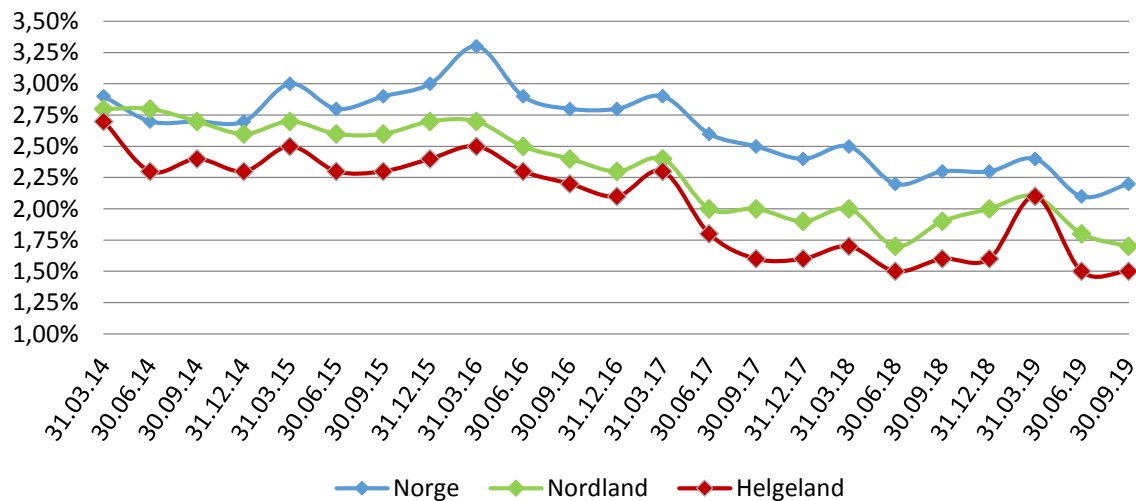
Kostnadsvekst:
 $\leq 1 \%$

Utbyttegrad:
50 %
Av utbyttegrunnlaget

Ren kjernekapitaldekning 16,0 % fra og med 31.12.19

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland

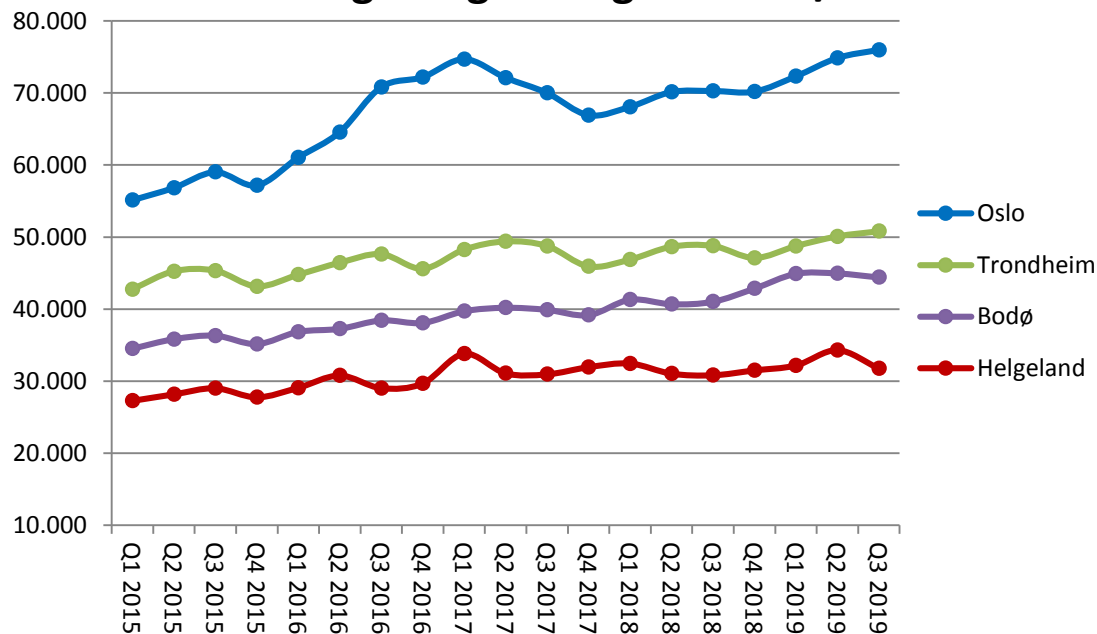


Arbeidsledigheten på Helgeland og i Nordland er lavere enn for Norge samlet sett.

- Norge 2,2 %
- Nordland 1,7 %
- Helgeland 1,5 %

Boligprisutvikling

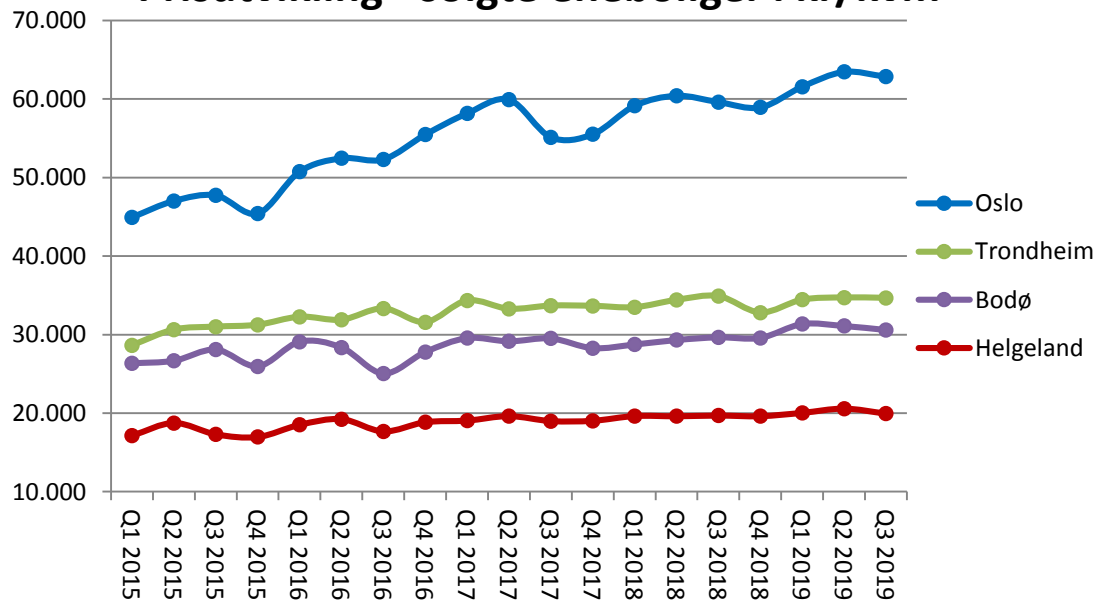
Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm



Prisutviklingen i 3. kvartal,
-7,4 % på Helgeland og 1,5 %
i Oslo.

Boligprisutvikling

Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



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

Nyansettelser



Georg Austvik Tande tiltrådte stillingen som økonomisjef 1/10/2019. Georg kommer fra stilling som revisor i PwC, og har også erfaring innen regnskap.

Utdannet siviløkonom ved UiN, samt en master regnskap og revisjon fra NHH.

Helgeland Sparebank har også ansatt complianceansvarlig og i tillegg utlyst stilling som finanssjef.



Hovedtrekk

HSB og bærekraft

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



HSB følger FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift

Tilpasning: Banker må tilpasse forretningsstrategien sin slik at den er i samsvar med enkeltmenneskers behov og samfunnets overordnede mål, slik det kommer til uttrykk i FNs mål for bærekraftig utvikling, Parisavtalen og i relevante nasjonale rammeverk.

Påvirkning og målsetting: Banker må kontinuerlig øke sin positive påvirkning og redusere sin negative påvirkning på mennesker, klima og miljø som følge av sine aktiviteter, produkter og tjenester. For å oppnå dette må banker sette og publisere konkrete mål på de områdene som har størst positiv og negativ effekt.

Kunder: Banker må jobbe proaktivt med sine kunder og oppmuntre til bærekraftig virksomhet og muliggjøre aktiviteter som skaper velstand både for nåværende og fremtidige generasjoner.

Interessenter: Banker må proaktivt samarbeide med interessenter for å oppnå samfunnets overordnede mål.

Styring og kultur: For å nå sine mål for ansvarlig og bærekraftig bankdrift, må banker implementere effektive styringsverktøy og en kultur for bærekraftig virksomhet.

Åpenhet og ansvarlighet: Banker må med jevne mellomrom gjennomgå sin individuelle og kollektive implementering av disse prinsippene, og være åpne om og ta ansvar for sin positive og negative påvirkning på samfunnets overordnede mål.



HSB og FNs bærekraftsmål

- «Ingen kan gjøre alt, men alle kan gjøre noe»
- Fokus på 4 av FNs bærekraftsmål
 - Herunder 1-2 delmål
- Tiltak innenfor kreditt, finans, produkter og egen forvaltning



HSB resertifiseres som Miljøfyrtårn

- Nye bankspesifikke kriterier som:
 - ha en klima- og miljøpolicy innenfor (og kriterier og rutiner for å styre og evaluere) :
 - Kredittgiving
 - Finansiering
 - Obligasjoner
 - Spareprodukter /plassering av kundenes innskudd
 - Forvaltning av virksomhetens egne midler
 - skal fastsette klima- og miljømål med tilhørende indikatorer
 - skal gjøre klima- og miljøinformasjon tilgjengelig for offentligheten og rapportere på fastsatte klima- og miljøindikatorer.

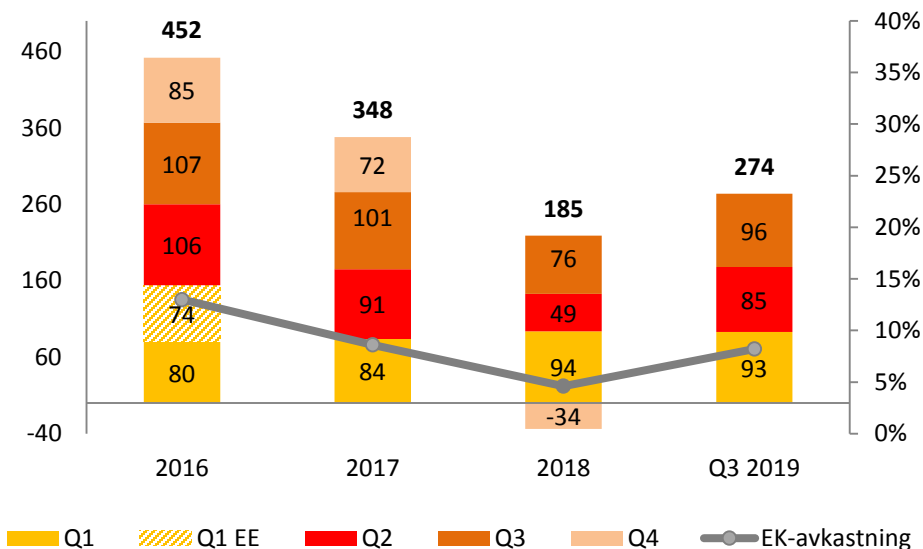




Hovedtrekk
HSB og bærekraft
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Resultat

Resultatutvikling



Resultat Q3

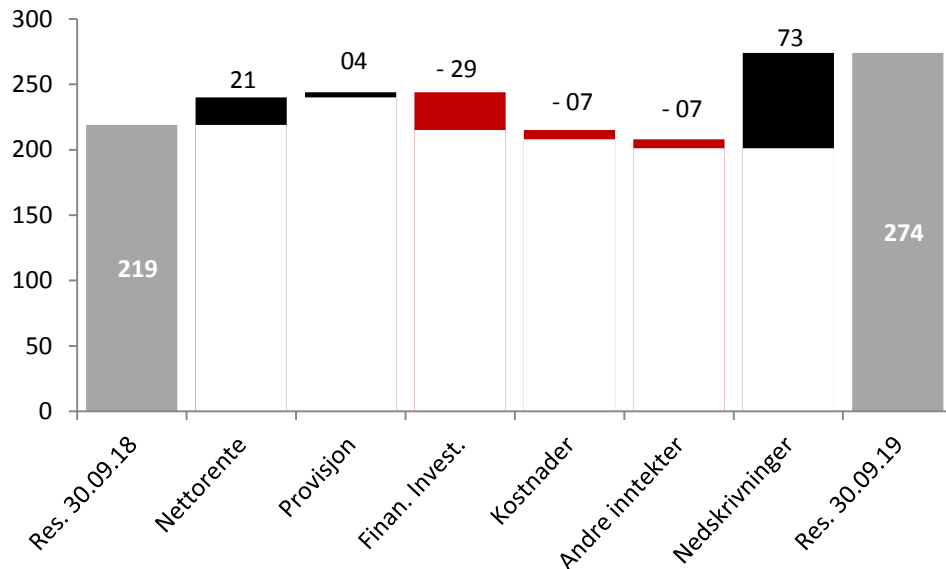
Resultat før skatt 274 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 8,5 %

(Engangseffekt pensjon 74 mill i Q1 2016)

Resultat

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

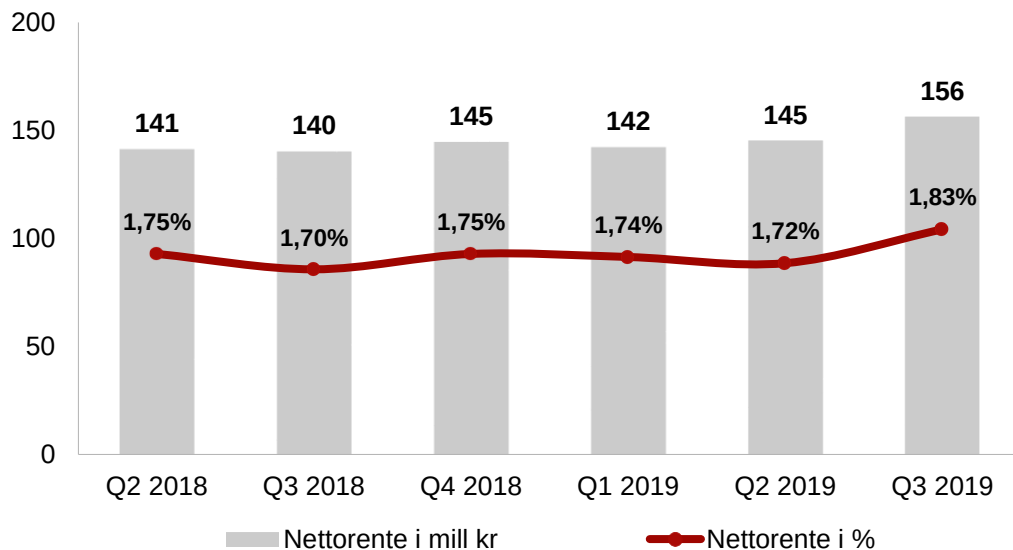


Resultat før skatt 274 mill. kr

- Økt nettorente
- Redusert inntekter fra finansielle investeringer. I 2018: gevinst fusjon Vipps og høyere inntekter fra TS.
- Lavere nedskrivning på utlån

Nettorente

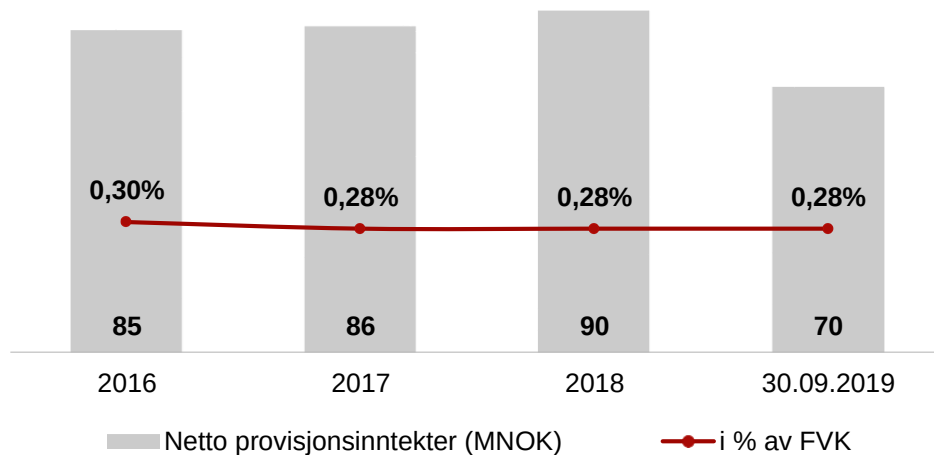
Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- Renteendringen i mai og august har gitt positiv effekt.
- Varslet renteendring fra 21. nov. vil gi ytterligere positiv effekt.

Provisjon

Utvikling netto provisjonsinntekter



- Stabile provisjonsinntekter

Helgeland Sparebank - produktselskaper



7,9 %

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



7,5 %

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



8,6 %

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

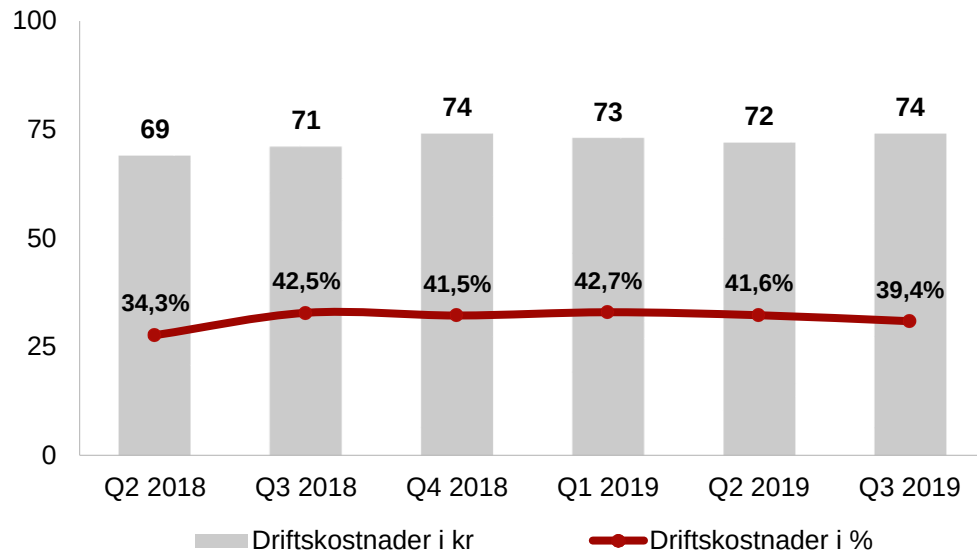


6,9 %

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

Driftskostnader

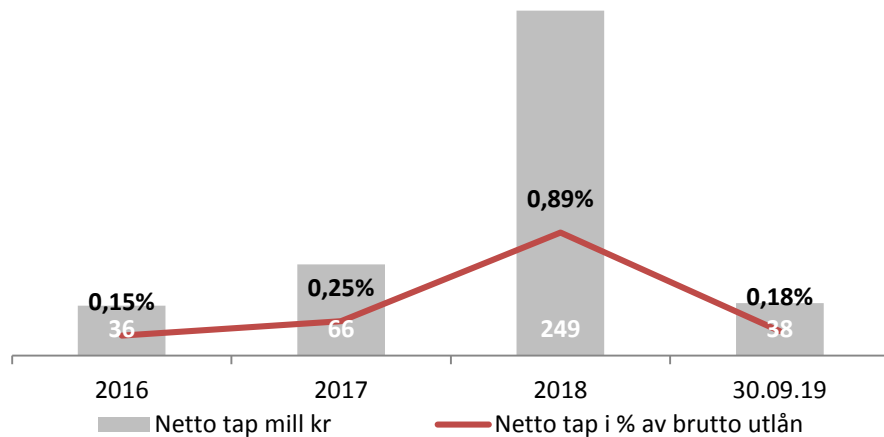
Driftskostnader (mill. kr.) og i % av inntekt



Stabile kostnader i kroner

- Økt nettorente siste kvartal gir lavere kostnadsprosent
- Kostnader i % av inntekter hittil i år 41,2 %

Tap på engasjement

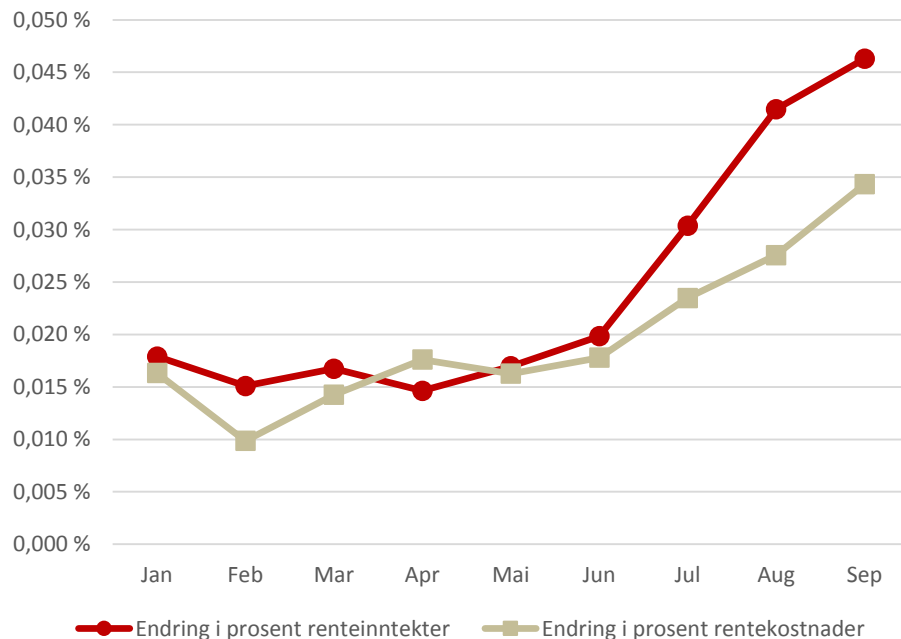


Reduserte utlånstap

- 38 mill. kr i tap hittil i år

Lønnsomhetsprogram

Endring i renteinntekter og kostnader i prosent
av GFVK - mot 2018 (morbank)



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

Inntekter:

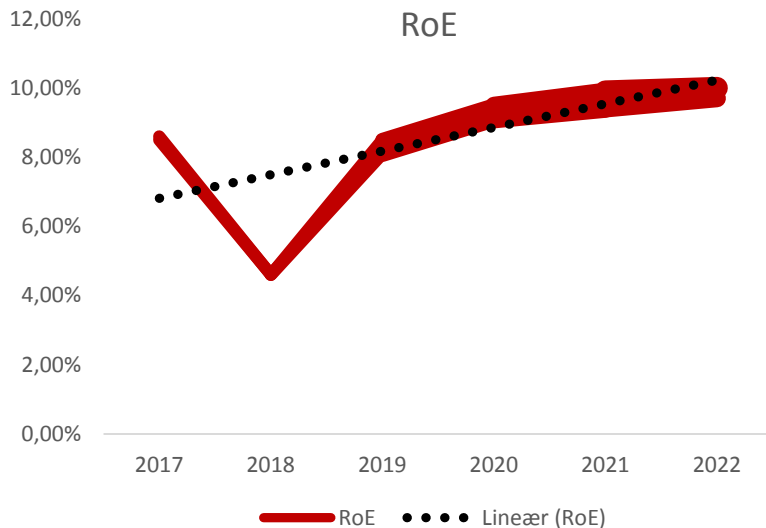
Fokus på ytterligere prising av risiko og en mer offensiv prisendring ifm. renteheving (se graf). Prisendringene ved renteheving Q4 2019 forventes å få ytterligere positiv effekt på nettorenten.

Kostnader:

Begrenset regulering av innskudd, økt kostnad pengemarkedsfinansiering.

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

Lønnsomhetsprogram



Veien videre:

Banken vil fortsette arbeidet med lønnsomhetsprosjektet og de utvalgte fokusområdene. Endringene så langt har ikke medført en vesentlig markedsglidning i selskapets portefølje. Arbeidet med lønnsomhetsprosjektet forventes å medføre økt lønnsomhet i konsernet i årene fremover.



Hovedtrekk

HSB og bærekraft

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

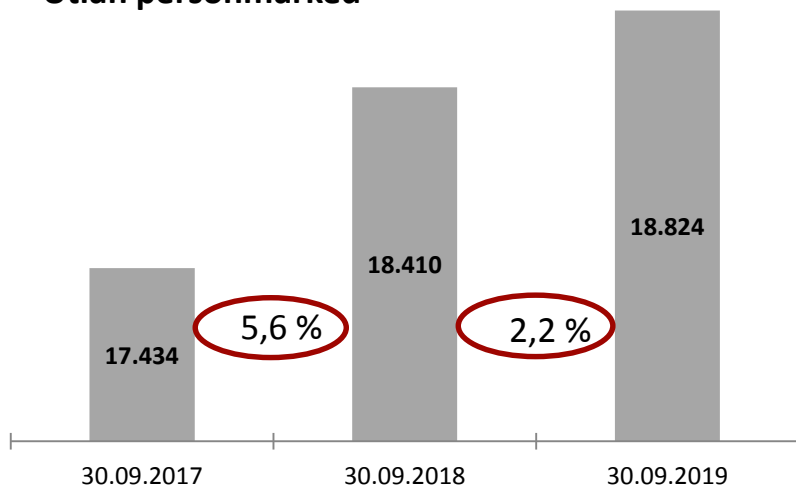
Havmannen (Petter Rønningsen)

En drivkraft for vekst på Helgeland

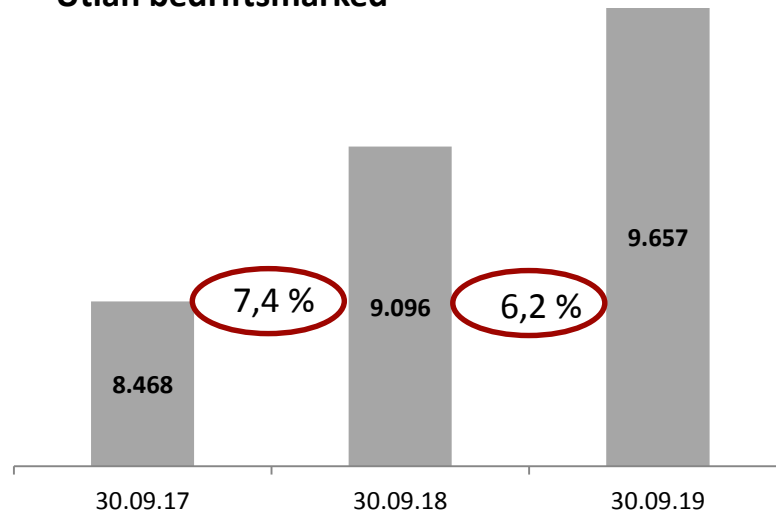


Vekst

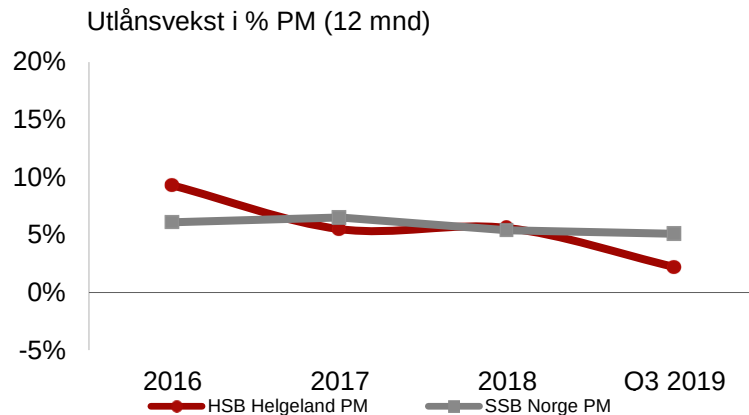
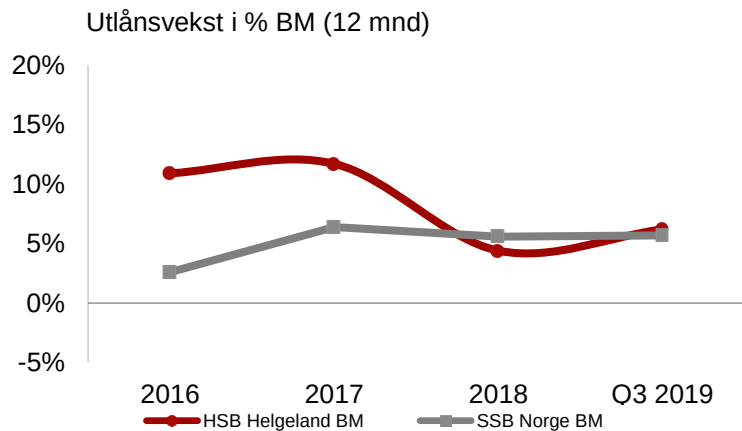
Utlån personmarked



Utlån bedriftsmarked



Utlånsvekst

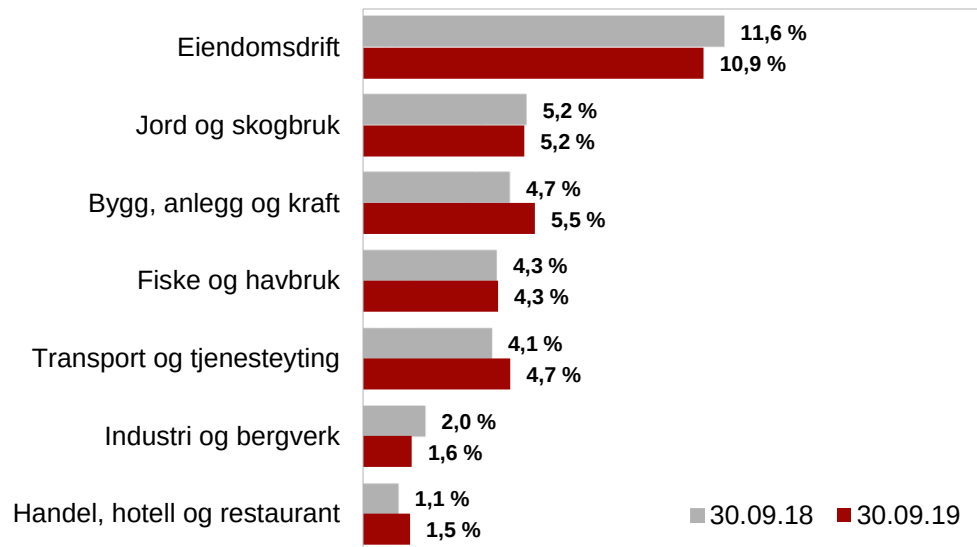


12 mnd utlånsvekst HSB 3,5 (6,2) %, herav BM 6,2 (7,4) % og PM 2,2 (5,6) %.

Styrt balanseoptimalisering vil gi lavere vekst i BM i Q4.

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

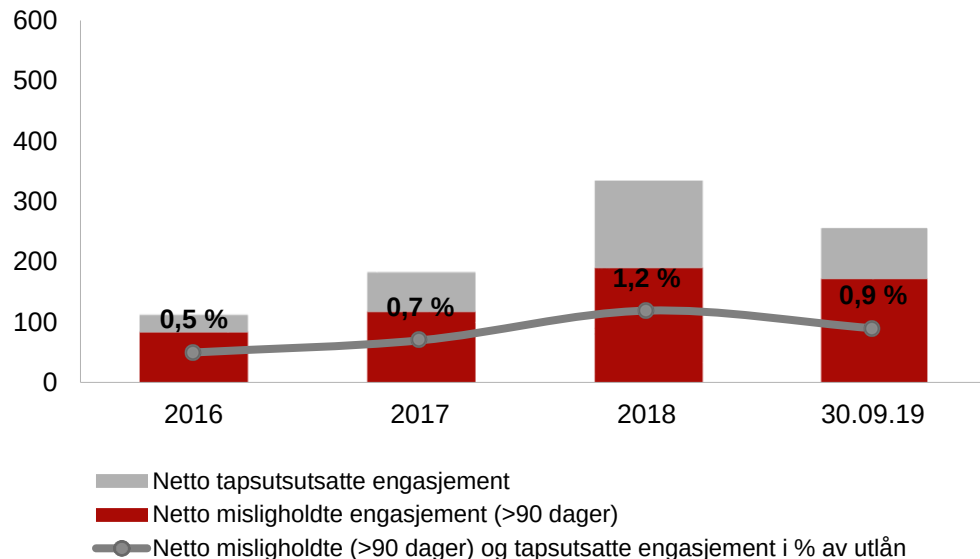


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 33,9
(33,1) % eller MNOK 9.657
(9.096)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



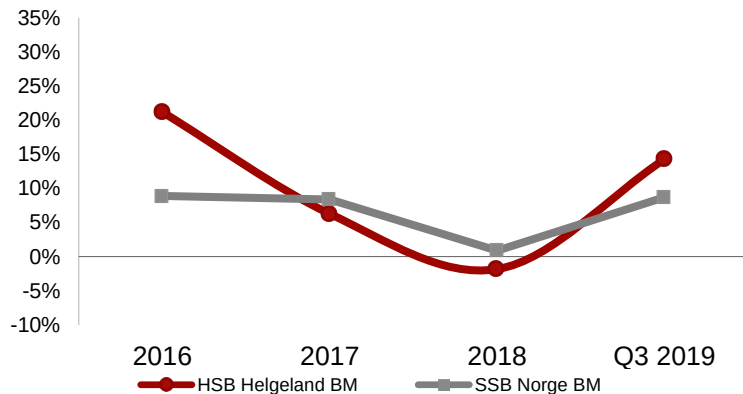
Netto mislignholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 256 mill. kr, en reduksjon på 77 mill. kr siden årsskiftet. Salg av hotellet i andre kvartal 2019, har redusert netto mislignholdte og tapsutsatte engasjement.

Hovedtrekk
HSB og bærekraft
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

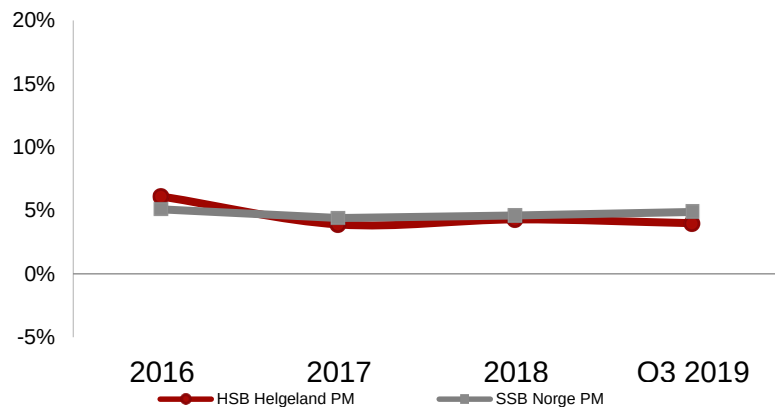


Innskuddsvekst

Innskuddsvekst i % BM (12 mnd)



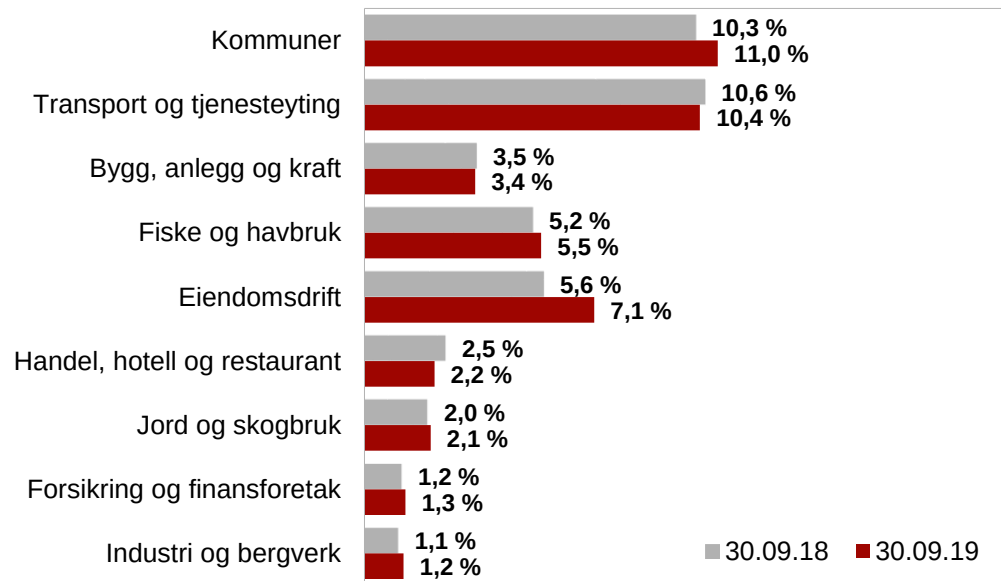
Innskuddsvekst i % PM (12 mnd)



12 mnd innskuddsvekst HSB 8,3 (2,1) %, herav BM 14,3 (-1,1) % og PM 4,0 (4,6) %.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 44,1 (41,8) % eller
MNOK 8.159 (7.140) av totale
innskudd

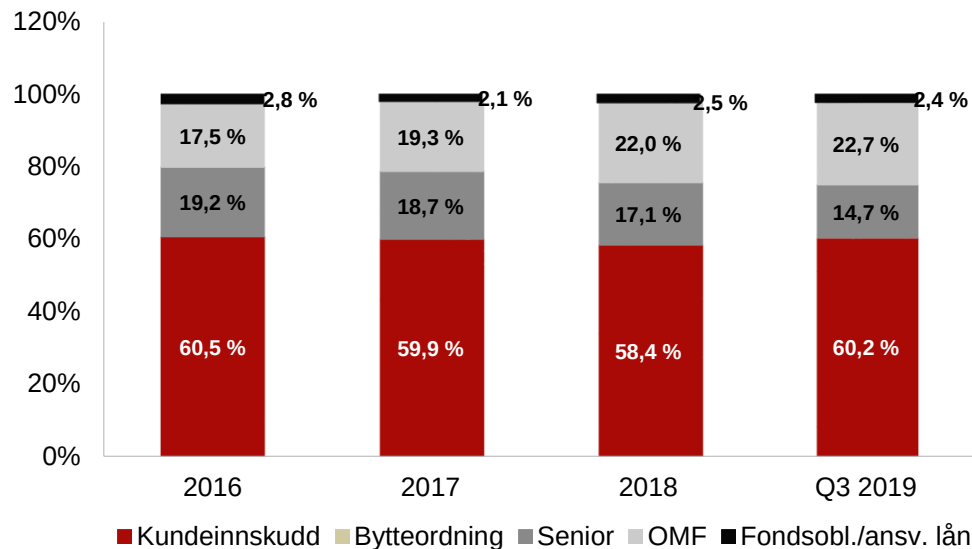
Innskudd fra kommuner utgjør
25 % av BM-innskuddene



Hovedtrekk
HSB og bærekraft
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

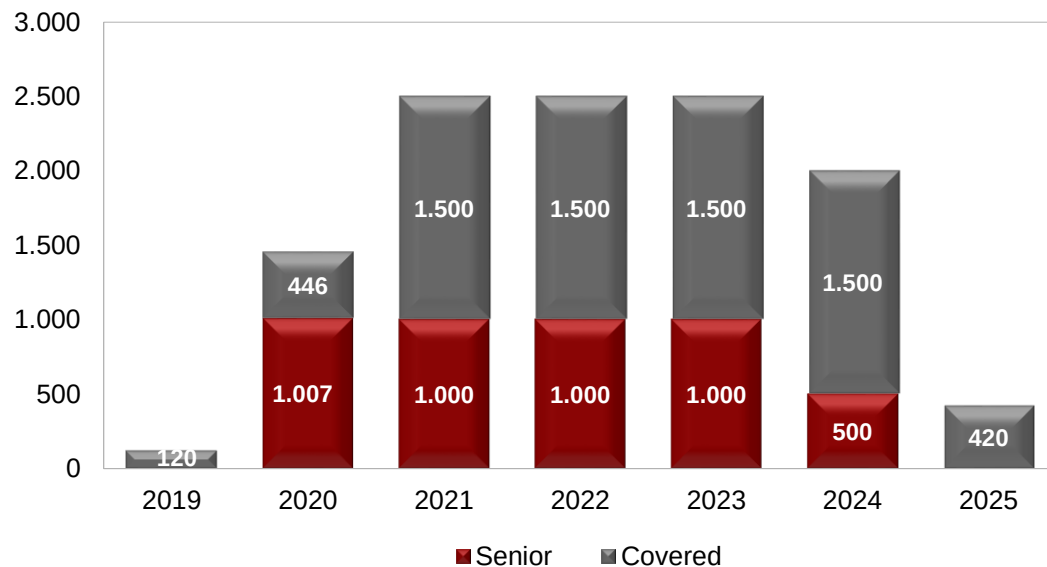
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur per år (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
92,9 % (90,2) %

Samlet durasjon på 2,8 (2,9)
år. Durasjon i boligkreditt-
selskapet på 3,1 år

Helgeland Boligkreditt AS



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av Helgeland Sparebank

- Resultat etter skatt 39,6 (39,3) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 17,7 (19,7)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.664 (6.998) mill. kr og OMF 6.856 (6.231) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 17 (19) %,
- Samlet LTV 55 (55) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 17 % til 4 %

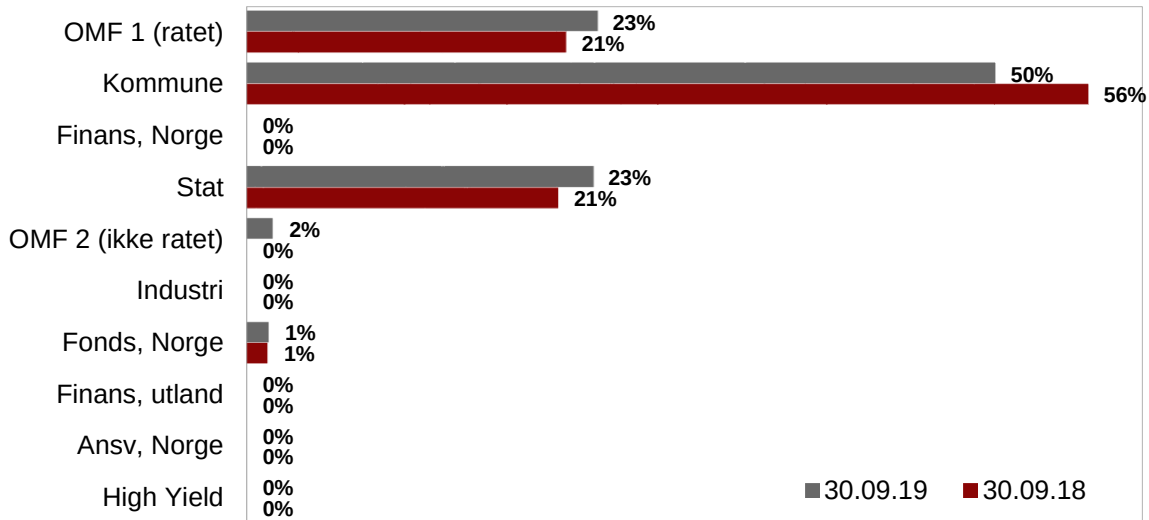
Intern grense for overføring er pt maksimal 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.09.19 er overføringsgrad hhv 26,9 og 40,7 %

A photograph of the Helgelandsbrua (Erlend Haarberg) bridge, a cable-stayed bridge with a large concrete pylon and multiple stay cables. The bridge is illuminated by streetlights and spans a body of water. The sky is a mix of blue and orange, suggesting sunset or sunrise. The bridge's design is modern and functional.

Hovedtrekk
HSB og bærekraft
Resultat
Balanse
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



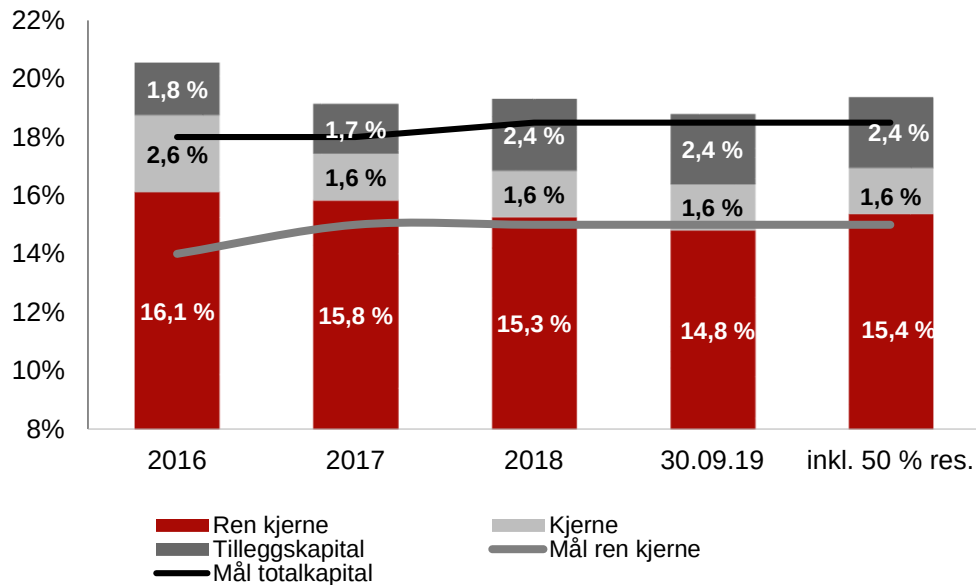
Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,7 (2,0) år
- 98,7 % er ratet A- eller bedre
- 98,6 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 14,8 (14,9) %
- Kjernekapital 16,4 (16,5) %
- Totalkapital 18,8 (19,0) %

Dersom 50 % av resultatet inngår, utgjør ren kjernekapital 15,4 %.

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

Kapitaldekning

Lovbestemt minstekrav på ren kjernekapitaldekning er på 12,0 % (12,5 % fra og med 31.12.19 etter økning av motsyklisk buffer). Banken har et Pilar 2 tillegg på 2,2 %.

Konsernets kapitalkrav inkludert Pilar 2 tillegg utgjør dermed 14,2 % (14,7 % fra og med 31.12.19).

Måltall ren kjernekapitaldekning er på 15,0 %, og 18,5 % for totalkapitaldekning.

Med bakgrunn i foreslåtte endringer i regulatoriske krav er bankens interne mål, fra og med 31.12.19, endret til 16,0 % i ren kjernekapitaldekning og 19,5 % i totalkapitaldekning.

Ved fastsettelse av nye kapitalmål er det lagt til grunn at SMB rabatt innføres, at systemrisikobufferen økes fra 31.12.19, samt at bankens balanse justeres.

- Banken har estimert at SMB rabatt vil gi økt ren kjernekapitaldekning på ca. 60 bp. (tilsvarende etter SMB II)
- Banken tilpasser balansen i Q4 med reduksjon av beregningsgrunnlaget som utgjør i underkant av 1 mrd. på utvalgte BM engasjement /syndikert utlån.

HELG – de 20 største eierne

				Morbank	
Per 30.09.19	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7 315 020	35.0 %	Catilina Invest AS	314 046	1.5 %
Pareto AS	1 949 392	9.3 %	VPF Nordea Avkastning	240 370	1.2 %
VPF Nordea Norge	1 407 987	6.7 %	VPF Nordea Kapital	238 245	1.1 %
VPF Eika Egenkapital	742 425	3.6 %	Apollo Asset Limited	181 749	0.9 %
Merrill Lynch Prof.	659 489	3.2 %	Melum Mølle AS	177 000	0.8 %
Bergen Kommunale Pensjon.	550 000	2.6 %	Vigner Olaisen AS	144 653	0.7 %
U.S Bank National Association	522 573	2.5 %	DNB Markets Aksjehandel/-analyse	140 000	0.7 %
Lamholmen Invest AS	464 491	2.2 %	Melesio Capital AS	137 188	0.7 %
MP Pensjon PK	462 203	2.2 %	VPF Nordea Norge Pluss	123 527	0.6 %
Helgeland Kraft AS	377 691	1.8 %	Nervik Steffen	120 000	0.6 %
Sum 10 største eiere	14 451 271	69.2 %	Sum 20 største eiere	16 268 049	77.9 %

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

HELG-de 20 største lokale eierne

Per 30.09.19			Morbank		
	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7 315 020	35.05 %	Bakeriet Mo i Rana AS	19 998	0.10 %
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	120 000	0.55 %	Sniptind Holding AS	13 000	0.06 %
Lars Aage Andersson	42 500	0.20 %	Finn Mørk	13 000	0.06 %
Reinfjell Holding AS	35 608	0.17 %	John Arne Warholm	12 640	0.06 %
RWH AS	31 447	0.15 %	Sally Helene Øyjord	12 000	0.06 %
Torghatten ASA	30 623	0.15 %	Gunvor Røed	11 054	0.05 %
Coop Helgeland	23 421	0.11 %	Helgelands Blad	10 914	0.05 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21 964	0.11 %	Øijord & Ånes AS	10 288	0.05 %
Sum 10 største eiere	8 142 927	39.0 %	Sum 20 største eiere	8 272 531	39.6 %

Ansattes eierandel har også i 2019 økt gjennom videreføring av ansatteprogram.

HELG – kursutvikling

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



	2016	2017	2018	Q3 2019
Egenkapitalbevisbrøk IB	75,1 %	76,5 %	76,3 %	76,4 %
Egenkapitalbevisbrøk UB			76,4 %	
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	20,9	20,9
Børskurs	81,0	88,0	69,5	80,5
Børsverdi	1.692,9	1.839,2	1.452,6	1.682,5
Bokført EK per EKB	101	108	110	117
Resultat per EKB	13,5	9,5	5	7,3
Utbytte per EKB	3,75	4,00	1,60	
Pris/Bokført EK	0,8	0,8	0,6	0,7

A photograph of a person standing with their arms raised in a large, natural rock archway, symbolizing achievement or triumph. The scene is set in a rugged, rocky landscape under a blue sky with clouds.

Hovedtrekk
HSB og bærekraft
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Prioriteringer 2019/2020



- Fortsette fokuset på gode selvbetjeningsløsninger og effektiv bruk av rådgiverkorpset.
- Fortsette jobben med det 3-årige lønnsomhetsprogrammet.
 - Reprising, breddefokus, effektivisering
- Lønnsom og moderat vekst; opprettholde markedsposisjonen.
- Øke provisjons- og gebyrinntekter.
- Forenkle og automatisere arbeidsprosesser.



Hovedtrekk

HSB og bærekraft

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)

	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019
Netto renteinntekter	142	147	141	141	140	145	142	145	156
Netto provisjonsinntekter	21	23	22	22	22	24	23	22	25
Andre driftsinntekter	0	2	1	3	6	6	2	0	1
Ordinære driftskostnader	71	67	72	69	72	74	73	72	74
Resultat basisdrift	92	105	92	97	96	101	94	95	108
Nedskrivning på utlån	11	30	8	83	20	138	5	15	18
Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon									
Netto verdiendring finansielle investeringer	19	-3	10	35	-1	4	4	5	6
Resultat før skatt	100	72	94	49	75	-34	93	85	96
Resultat etter skatt	81	55	73	42	62	-28	71	66	73
Netto utvidet resultatposter	6	51	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	87	106	73	42	62	-28	71	66	73

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 34.235
- Antall årsverk: 150
- Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook.
Ticker: HELG



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

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

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

Ledelse

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

Investor Relations

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

Styre

Stein Andre Herigstad-Olsen, leder
Bjørn Audun Risøy, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Siw Moxness
Nils Terje Furunes
Tone Helen Hauge
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen