

Delårspresentasjon
Q4 2018

En drivkraft for vekst på Helgeland

En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon per 31.12.18 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

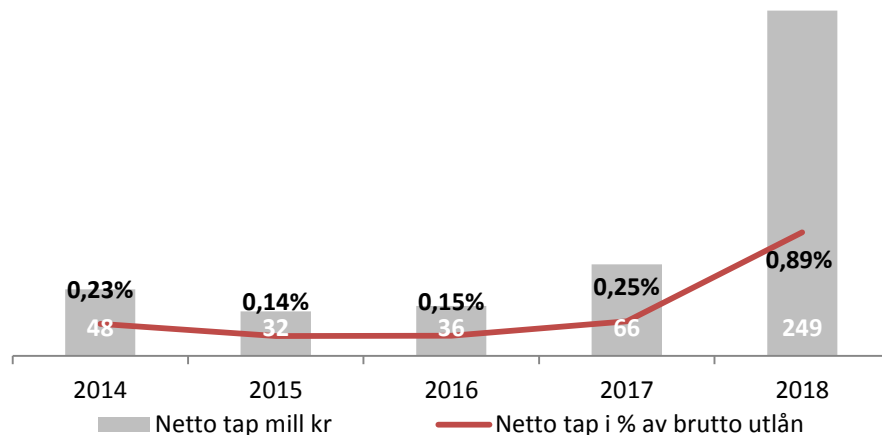
Vedlegg

Hovedtrekk per 31.12.18

Resultat før skatt	185 (348) mill. kr
EK-avkastning	4,6 (8,6) %
Forvaltningskapital	33,0 (31,9) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 15,3 (15,5) %

Utlånstap på 249 mill. kr i 2018

Tap på engasjement



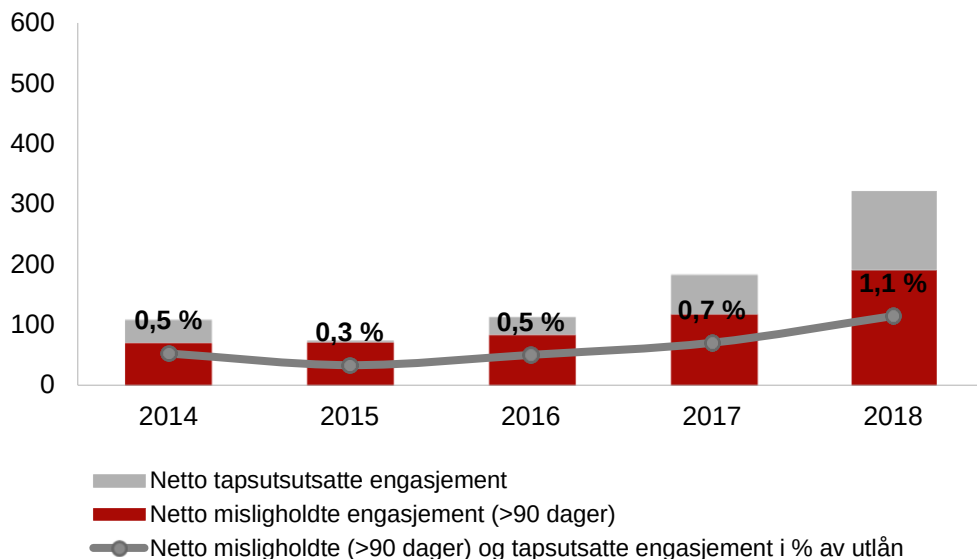
Nedskrivninger hittil i år er utgiftsført med 249 (66) mill. kr, herav 138 mill. kr i siste kvartal.

Avsetningen er relatert til tidligere tapsførte kundegrupper som det ble redegjort for i kvartalspresentasjonene i Q2 og Q3.

De aktuelle engasjementene er nå nedskrevet betydelig, men ikke i sin helhet. Banken anser ytterligere tap på disse engasjementene som lite sannsynlig.

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 320 mill. kr, en reduksjon på 168 mill. kr fra Q3 2018. Utgjør 1,1 (0,7) % av brutto utlån.

Tapsavsetningene har redusert bankens beholdning av netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Avsetningene er knyttet til enkeltengasjement og er ingen indikasjon på en generell forverring i bankens utlånsportefølje.

Misligholdte og tapsutsatte

	31.12.18	31.12.17
Misligholdte engasjement over 90 dager	305	132
Trinn 3 nedskrivninger	-115	
Individuelle nedskrivninger		-14
Sum netto misligholdte engasjement	190	118
Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement ¹⁴	320	111
Trinn 3 nedskrivninger	-190	
Individuelle nedskrivninger		-46
Sum netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	130	65
Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement¹⁵	320	183
I prosent av brutto utlån	1,1 %	0,7 %

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

Ren
kjernekapital:
15,0 %

Kostnadsvekst:
 $\leq 1 \%$

Utbyttegrad:
50 %
Av utbyttegrunnlaget



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

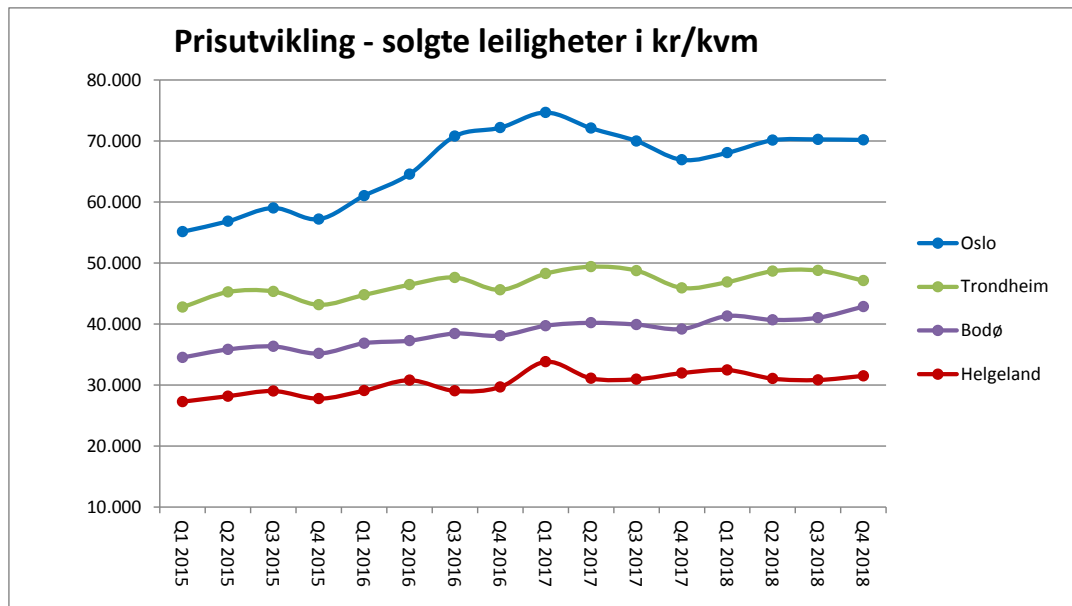
Utsiktene fremover

Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland

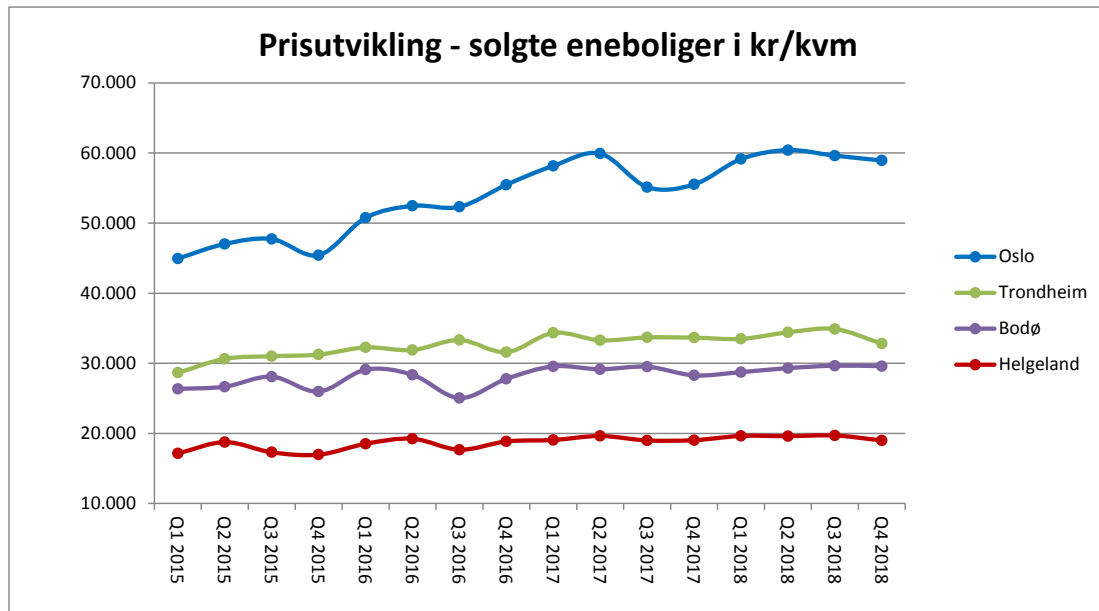


Boligprisutvikling



Prisutviklingen i 4. kvartal,
2,2 % på Helgeland og -0,1
% i Oslo.

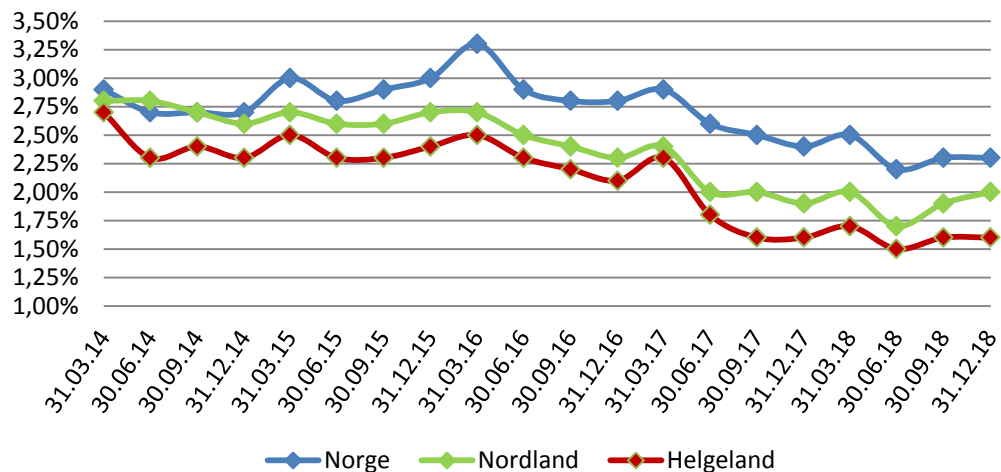
Boligprisutvikling



Prisutviklingen i 4. kvartal,
-3,6 % på Helgeland og -1,2
% i Oslo.

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



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

- Norge 2,3 %
- Nordland 2,0 %
- Helgeland 1,6 %

Helgeland – vårt markedsområde



- Ca 85.000 innbyggere
- Ca. 1/3 av Nordlands befolkning – men står for ca 2/3 av Nord-Norges samlede vareproduksjon!
- En av Norges største produsenter av el-kraft
- Norges største industrikonsentrasjon (metaller)
- Et av landets viktigste mineral- og bergverksregioner.
- Store olje- og gassressurser er under utbygging og produksjon utenfor kysten.
- Nasjonalt ledende region innen produksjon av laks
- Står for mer enn 65% av Nord-Norges samlede landbruksproduksjon

A vibrant green aurora borealis (Northern Lights) displays in a dark, starry night sky. Below the lights, a dark silhouette of a forested, snow-covered mountain range is visible against the horizon.

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

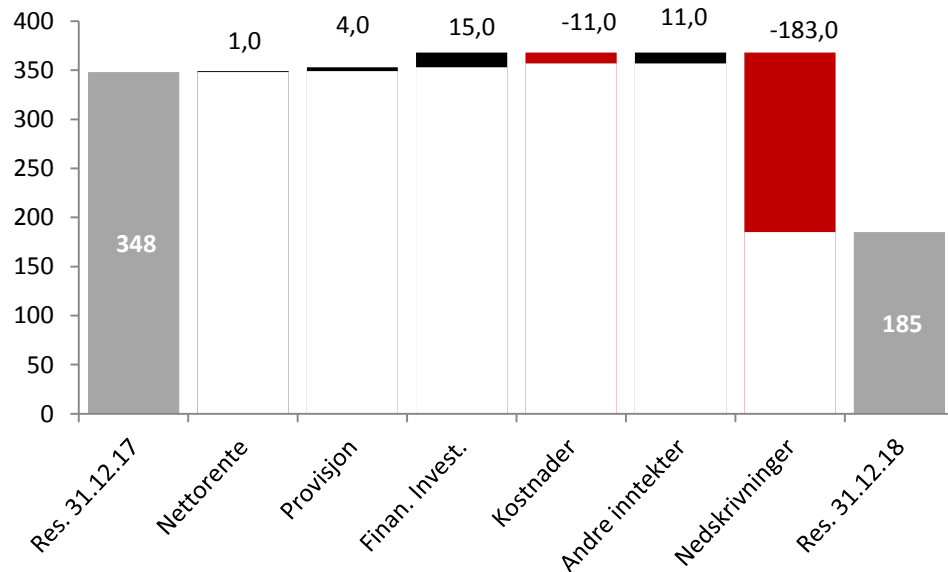
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Resultat

Endring resultat før skatt (mill kr.)



Resultat før skatt 185 mill. kr

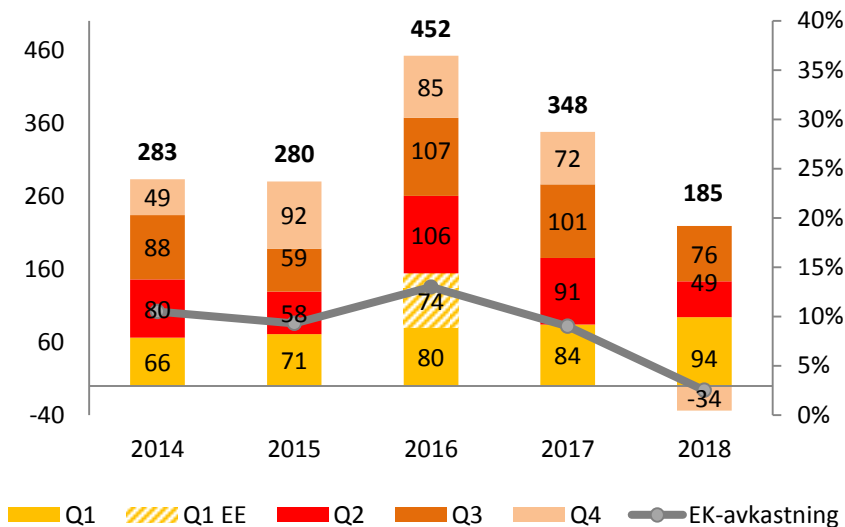
- Økt nedskrivning på utlån
- Økte inntekter fra i finansielle investeringer og andre inntekter
- Stabil basisdrift
- God kostnadskontroll

Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)								
	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018
Netto renteinntekter	135	141	142	147	141	141	140	145
Netto provisjonsinntekter	20	22	21	23	22	22	22	24
Andre driftsinntekter	1	1	0	2	1	3	6	6
Ordinære driftskostnader	69	68	71	67	72	69	72	74
Resultat basisdrift	87	96	92	105	92	97	96	101
Nedskrivning på utlån	6	19	11	30	8	83	20	138
Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon								
Netto verdiendring finansielle investeringer	3	14	19	-3	10	35	-1	4
Resultat før skatt	84	91	100	72	94	49	75	-34
Resultat etter skatt	64	73	81	55	73	42	62	-28
Netto utvidet resultatposter	8	-1	6	51	0	0	0	0
Periodens resultat	72	72	87	106	73	42	62	-28

Resultat

Resultatutvikling



Resultat

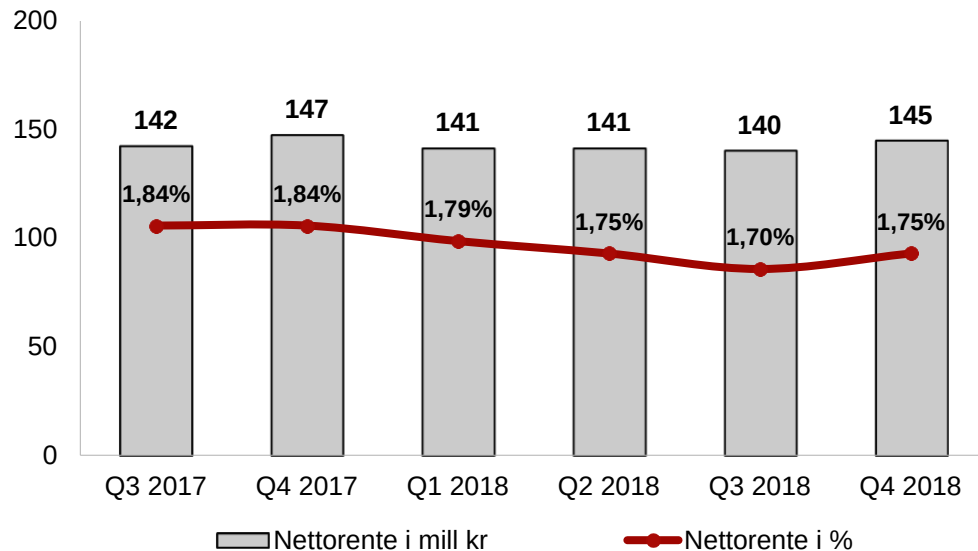
Resultat før skatt 185 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 4,6 %

(Engangseffekt pensjon 74 mill i Q1 2016)

Nettorente

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

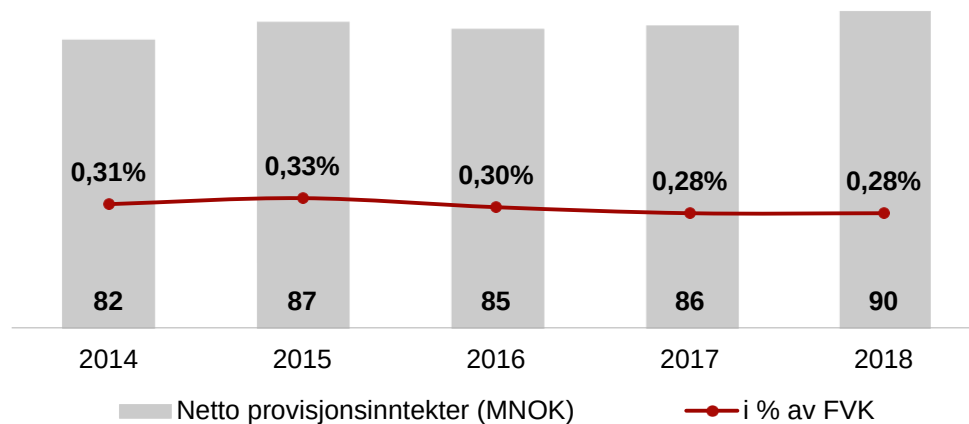


Nettorente

- Nedgang Q1-Q3 2018
- Sterk priskonkurranse, spesielt på boliglån
- Høyere innlånskostnad med økte Nibor renter
- Økt siste kvartal, effekt av renteendring med virkning fra og med 14. november

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.

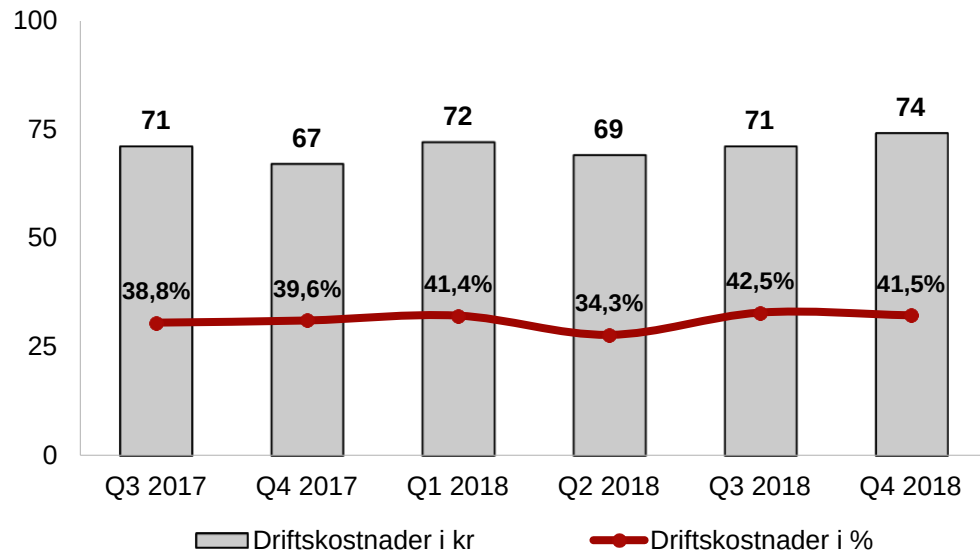


6,7 %

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



Kostnader i % av inntekter

- Kostnader i % av inntekter hittil i år ble 39,7 %



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

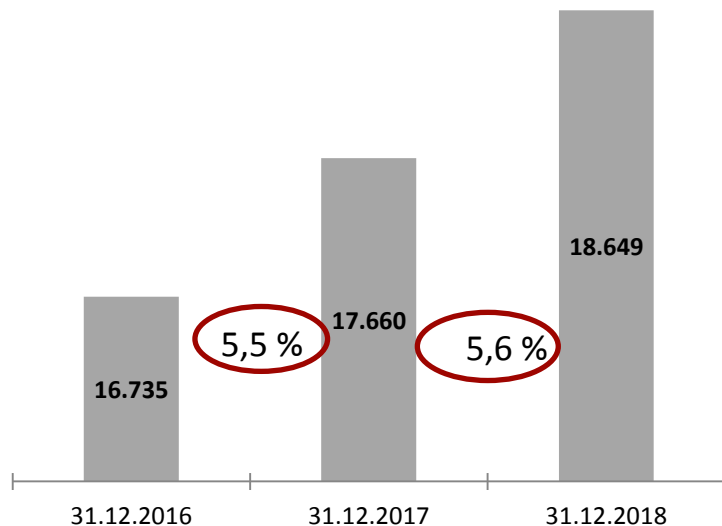
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland

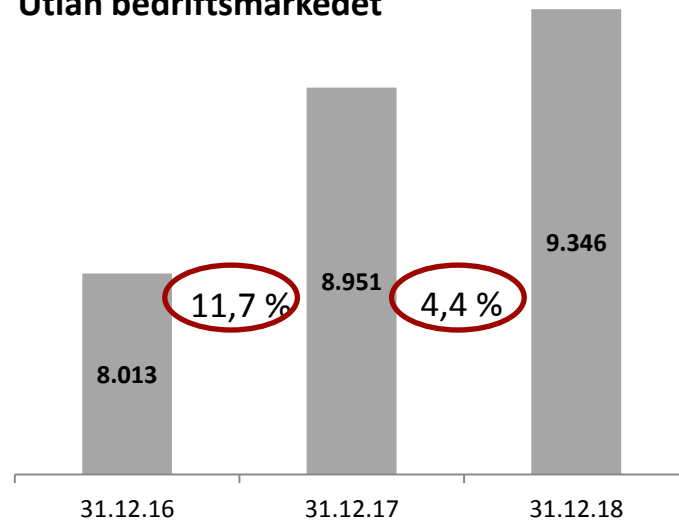


Vekst

Utlån personmarkedet

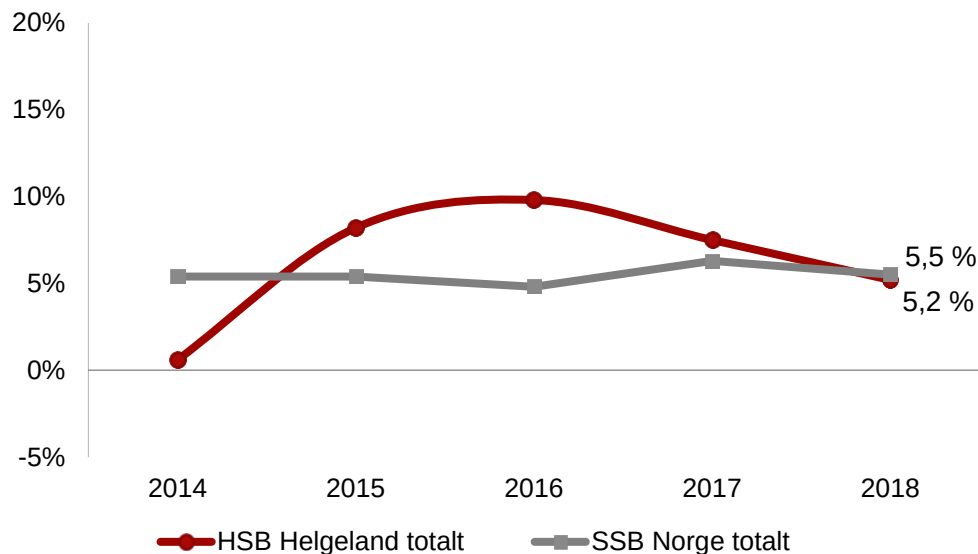


Utlån bedriftsmarkedet



Utlånsvekst totalt

Utlånsvekst i % totalt (12 mnd)



Utlånsvekst HSB

- 12 mnd vekst 5,2 (7,5) %

Lokalt på Helgeland

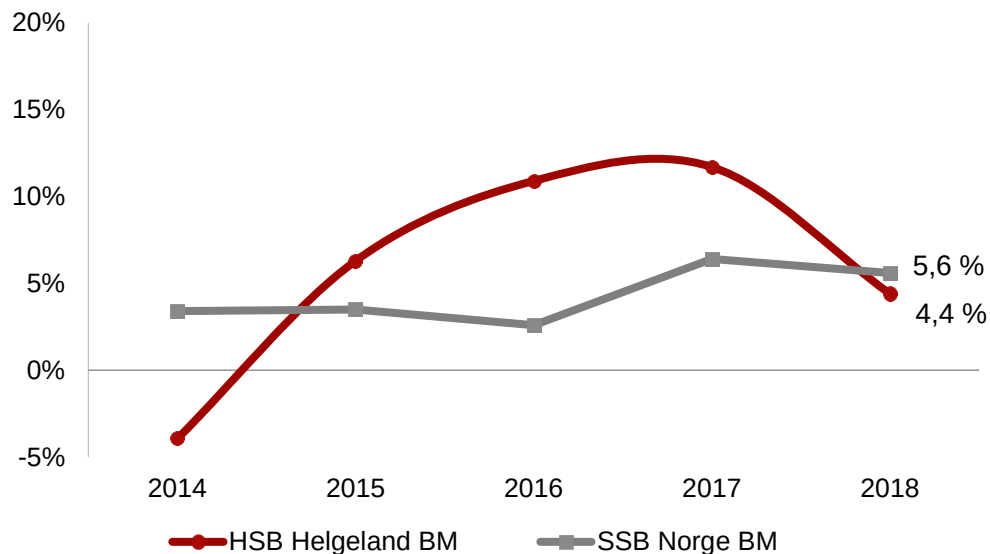
- Per Q4 82,5 (83,8) %

PM-andel

- Mål minst 60 %
- Per Q4 66,6 (66,4) %

Utlånsvekst BM

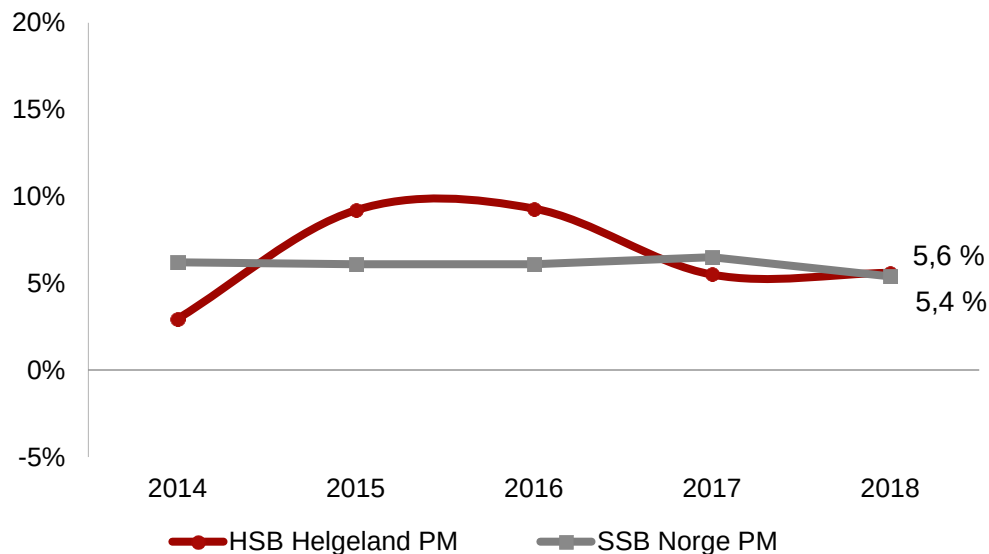
Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



12 mnd vekst BM 4,4 (11,7) %

Utlånsvekst PM

Utlånsvekst i % PM (12 mnd)

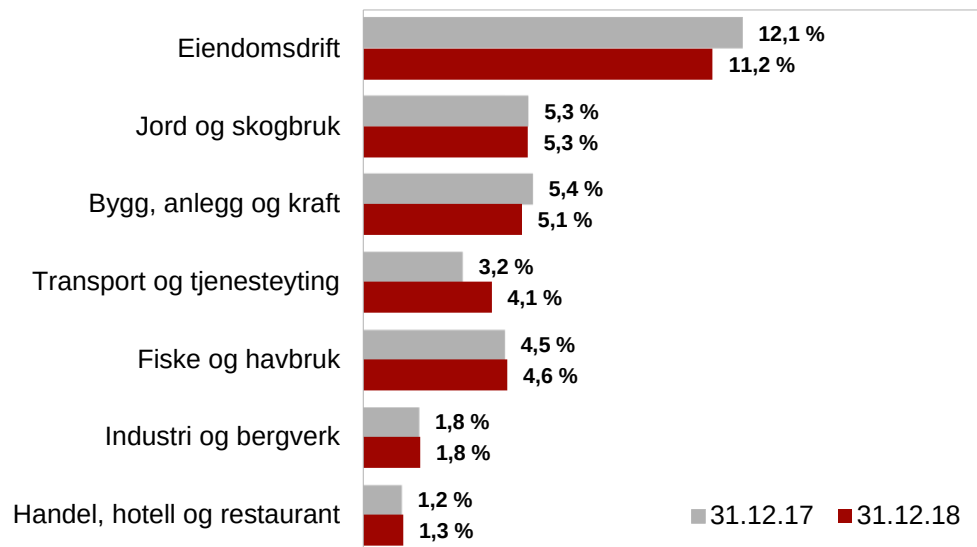


12 mnd vekst PM 5,6 (5,5) %

- Bankens markedsandeler er stabile

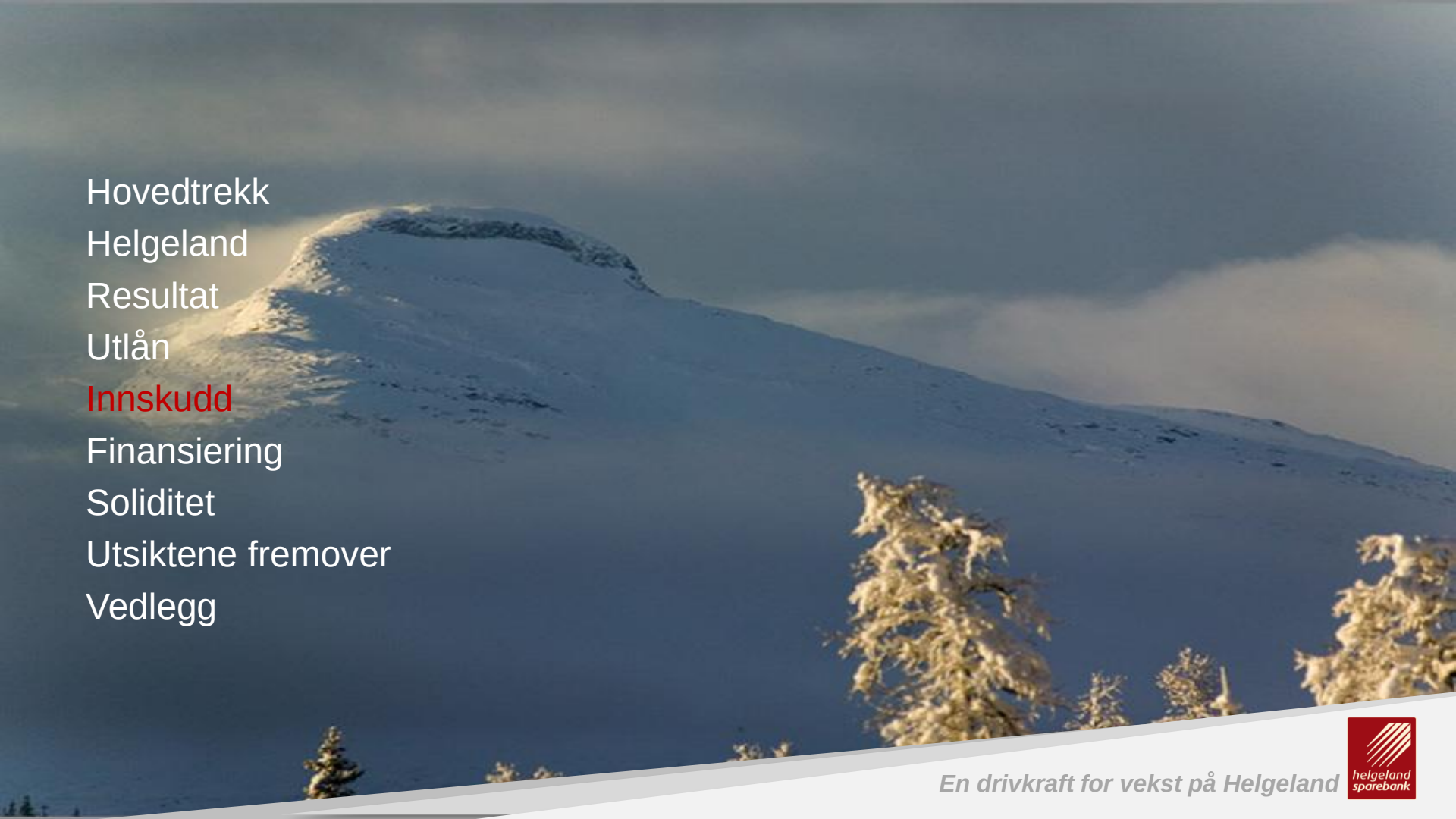
Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån



Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 33,4
(33,6) % eller MNOK 9.346
(8.951)



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

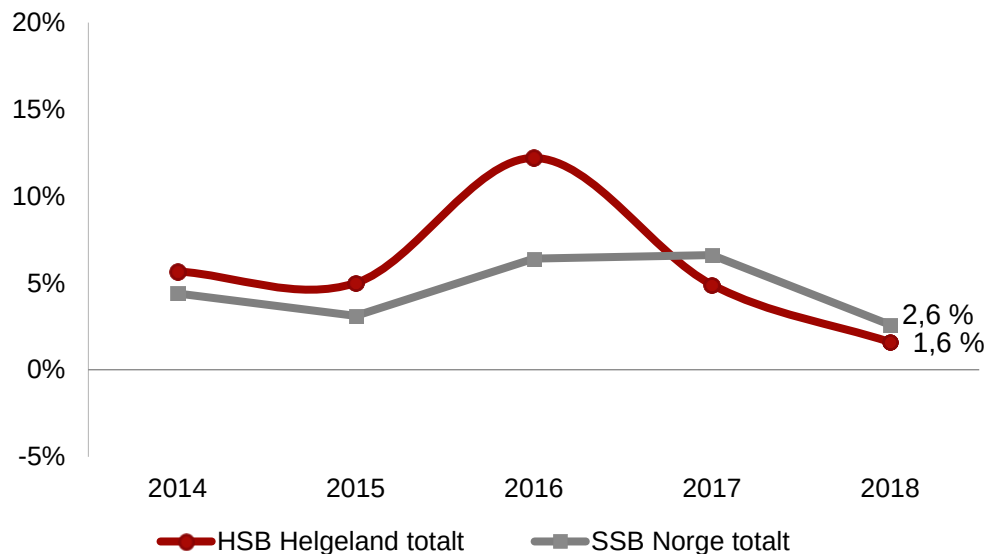
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Innskuddsvekst totalt

Innskuddsvekst i % totalt (12 mnd)



12 mnd vekst 1,6 (4,9) %

PM-andel

- Per Q4 57,2 (55,7) %

Lokalt på Helgeland

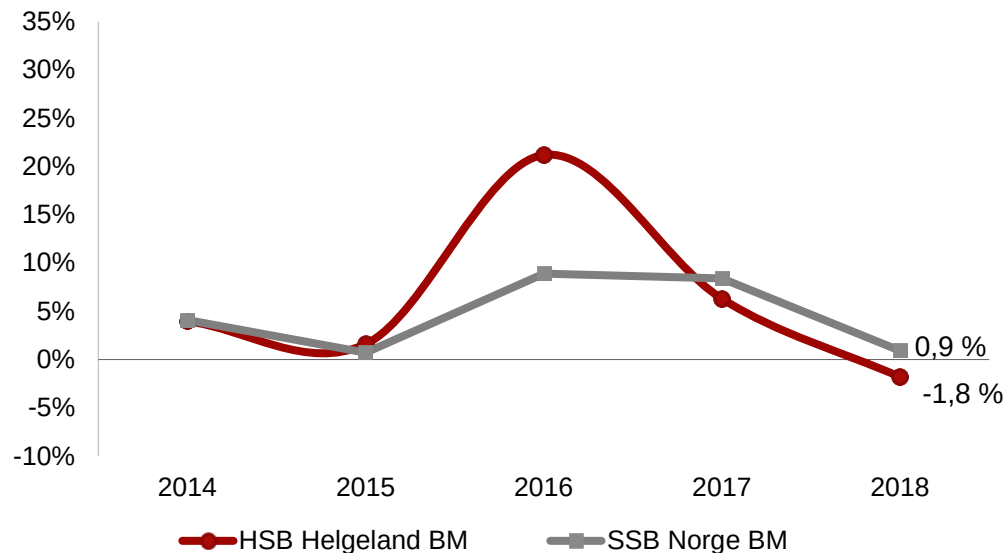
- Per Q4 89,7 (90,2) %

Innskuddsdekning

- Mål minst 60 %
- Per Q4 61,6 (63,8) %

Innskuddsvekst BM

Innskuddsvekst i % BM (12 mnd)

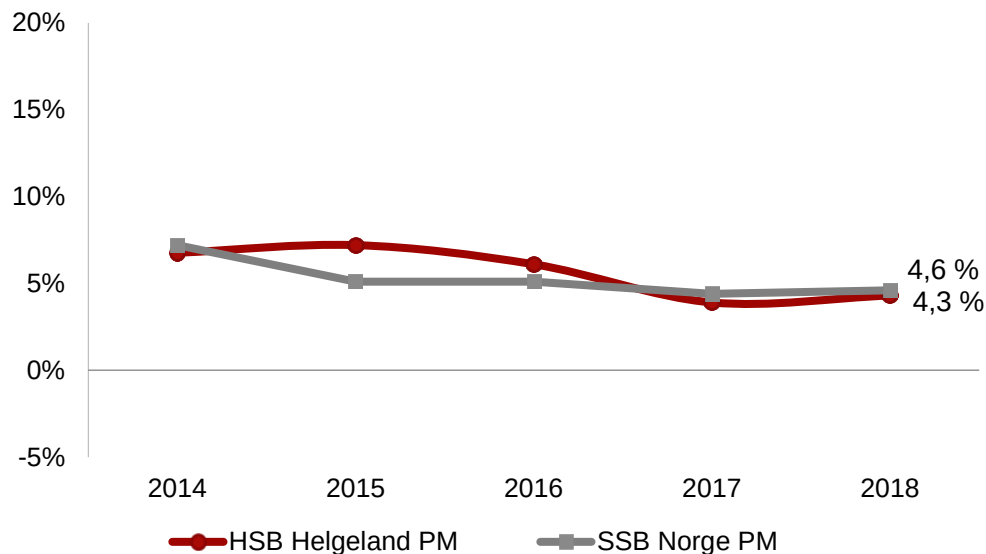


12 mnd vekst BM -1,8 (6,3) %

Innskuddsvekst PM

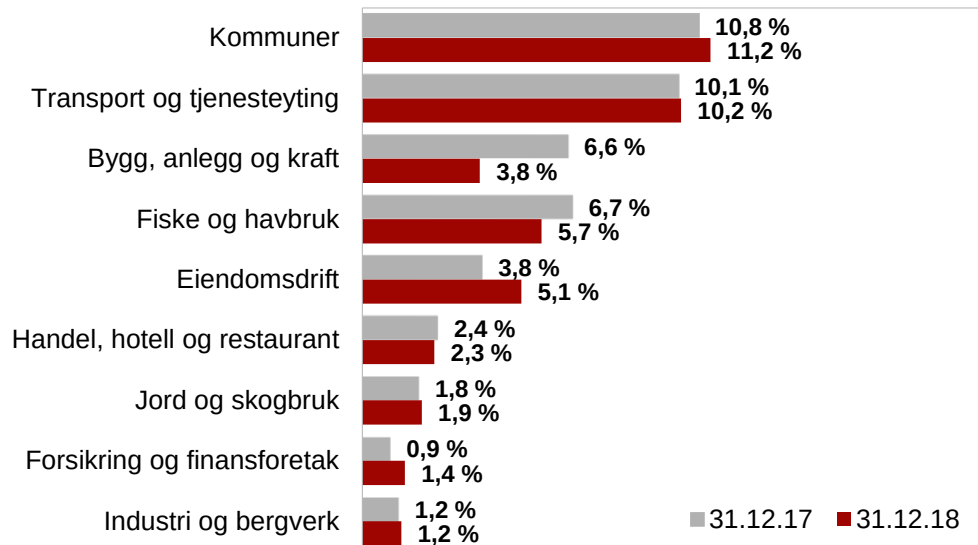
Innskuddsvekst i % PM (12 mnd)

12 mnd PM 4,3 (3,9) %



Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

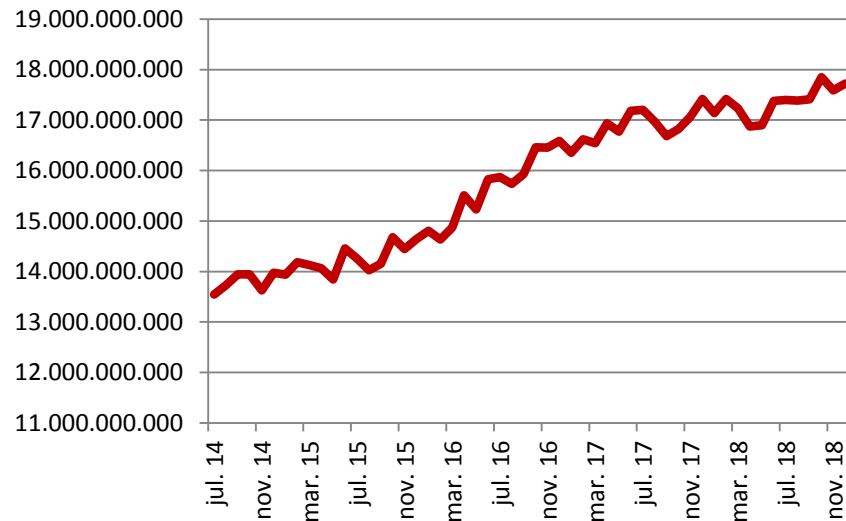
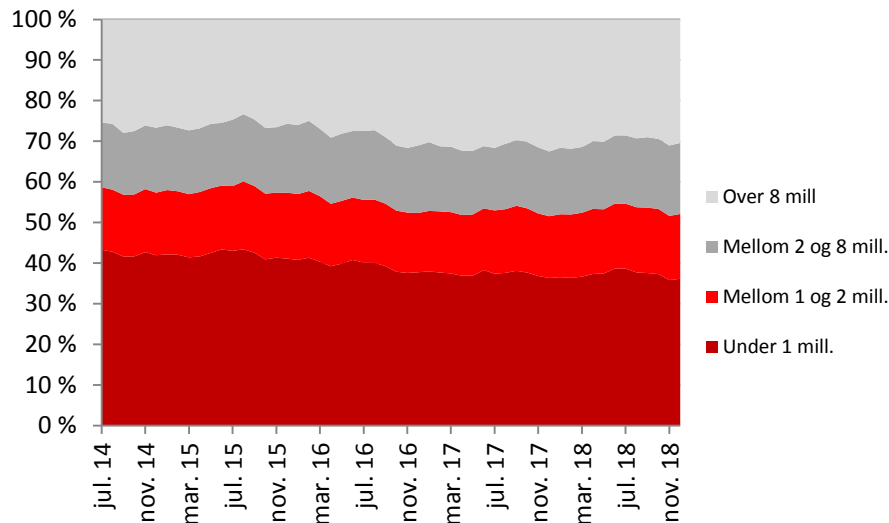


Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 42,8 (44,3) % eller
MNOK 7.381 (7.516) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
26 % av BM-innskuddene

Innskuddsutvikling



Stor andel av innskudd under 2 mill. kr. (52% av totale innskudd)
58,5 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

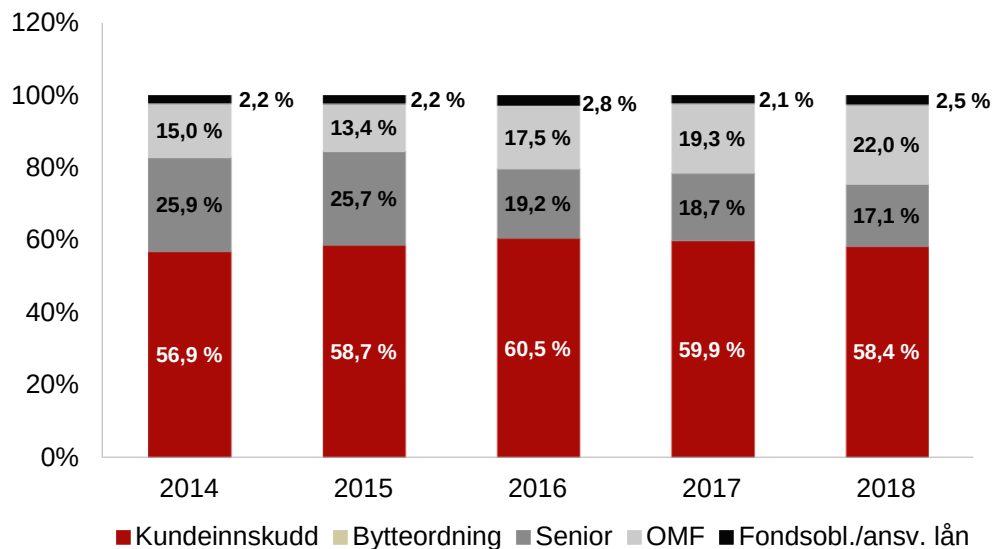
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



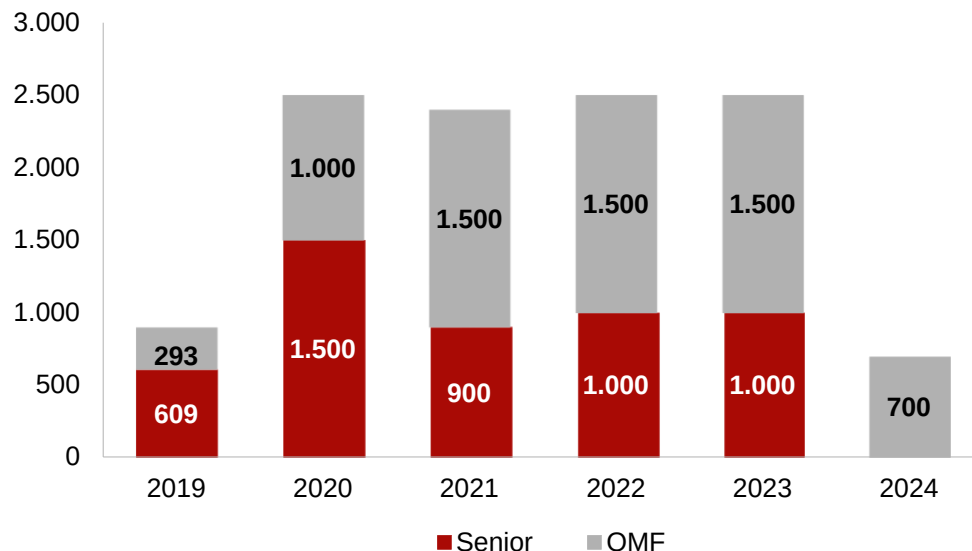
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
92,2 % (87,8) %

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 52,7 (48,9) mill kr.
- Ren kjernekapitaldekning ble 18,6 (19,9)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.385 (6.634) mill kr og OMF 6.498 (5.476) mill kr.

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 19 (28) %,
- Samlet LTV 56 (52) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 19 (28) % til 5 (15) %

Intern grense for overføring er pt maksimal 30 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 31.12.18 er overføringsgrad HHV 26,4 og 39,6 %



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

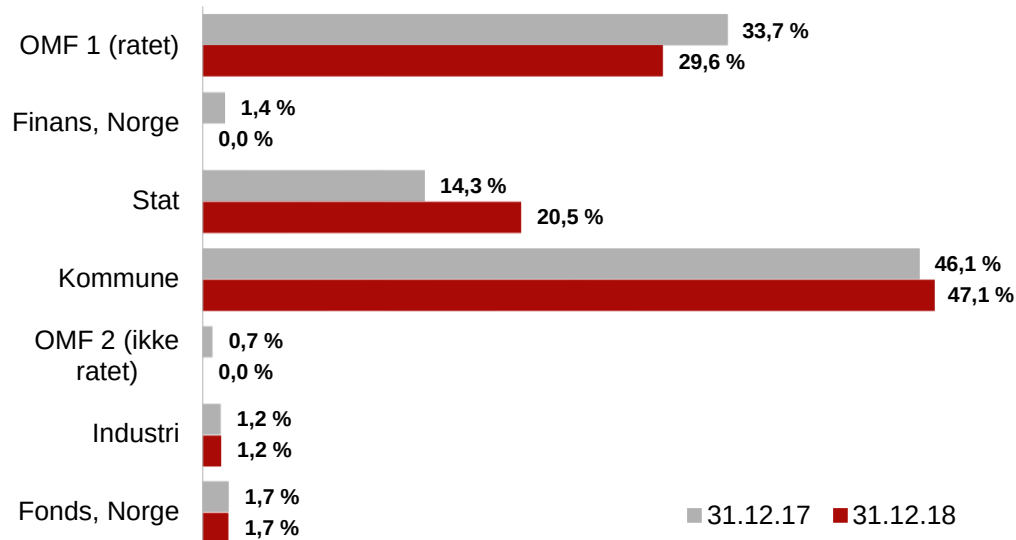
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



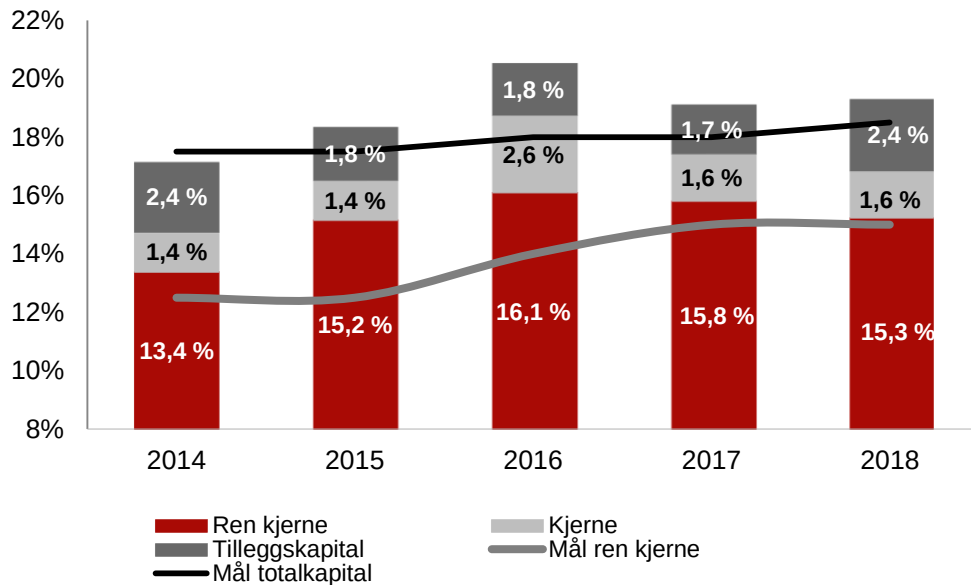
Rentebærende verdipapirer:

- 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 (inkl. samarbeidende gruppe)

- Ren kjernekapital 15,3 (15,5) %
- Kjernekapital 16,9 (17,2) %
- Totalkapital 19,3 (18,9) %

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

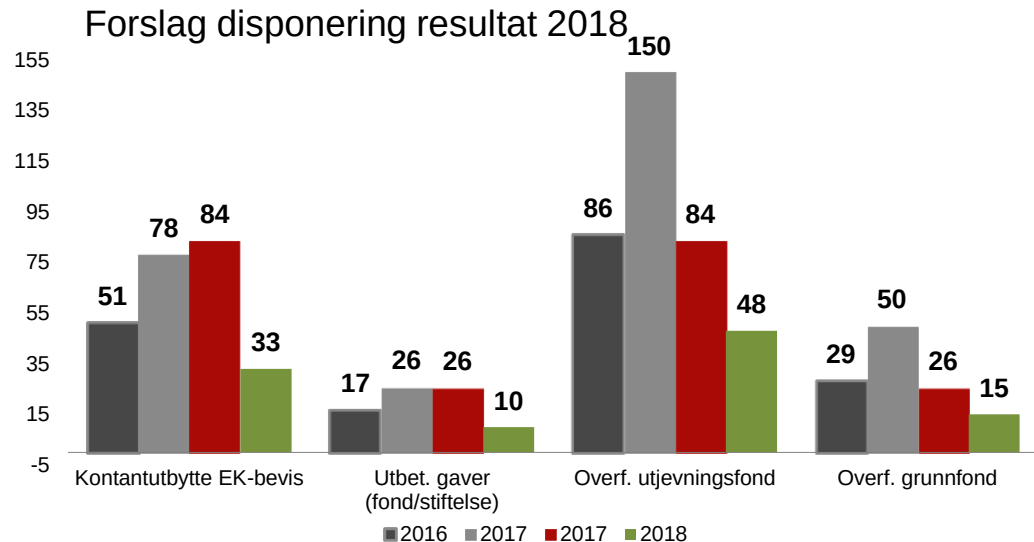
Internt kapitalmål:

- Ren kjernekapitaldekning 15,0 %
- Totalkapitaldekning 18,5 %

U-vektet kjernekapital 9,2 (9,3) %.

Refinansiert og økt ansvarlig lån i 2018

Forslag disponering av resultat 2018



Kommentar

Utdelingsgrad

- 41,0 (50,0) %.

Utbyttegrunnlaget er 107 mill kr

- Morbankens resultat korrigert for fond for urealiserte gevinster og renter fondsobligasjon

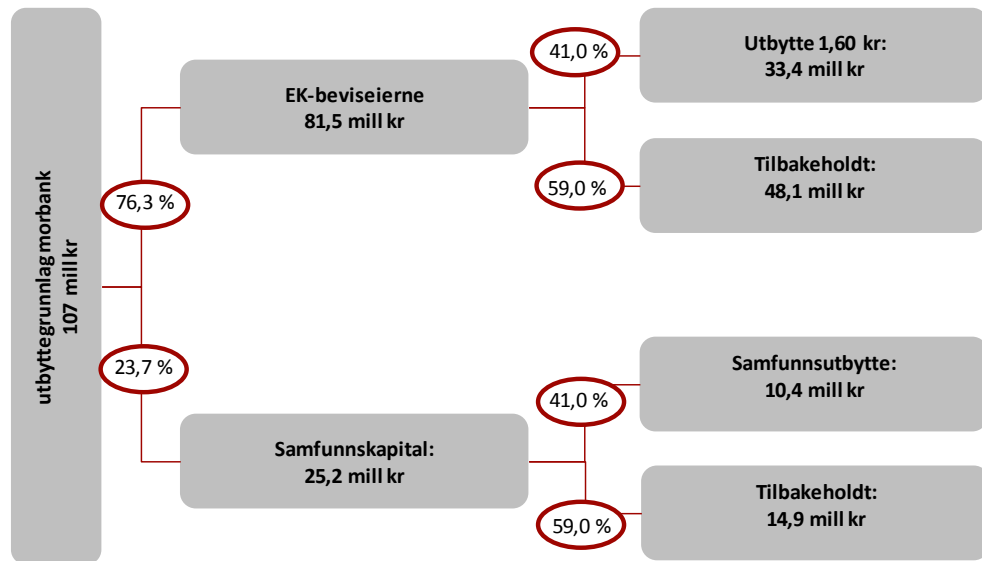
Styret foreslår utbytte for 2018:

- Kontantutbytte kr 1,60 (4,0) per egenkapitalbevis

Utbytte og avsetning til utjevningssfond avspeiler egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital

- IB brøk 76,3 %

Forslag disponering av resultat 2018



HELG – de 20 største eierne

Per 31.12.18	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	Catilina Invest AS	256.046	1,2 %
Pareto AS	1.949.392	9,3 %	Landkreditt Utbytte	250.000	1,2 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	VPF Nordea Avkastning	244.270	1,2 %
Merrill Lynch Prof.	1.140.092	5,5 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
VPF Eika Egenkapital	593.823	2,8 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
Pope Asset Management BNY	559.313	2,7 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
Bergen Kommunale Pensjon.	475.000	2,3 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
MP Pensjon PK	462.203	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	14.727.874	70,6 %	Sum 20 største eiere	16.577.252	79,4 %

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

HELG-de 20 største lokale eierne

Per 31.12.18	Antall	%-andel	Antall	%	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,05 %	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 %	SnIPTind Holding AS	13.000	0,06 %
Lars Aage Andersson	40.000	0,19 %	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 %
Coop Helgeland	23.421	0,11 %	Helgelands Blad	10.914	0,05 %
Svenningdal Trevarefabrikk AS	21.964	0,11 %	Øijord & Aanes AS	10.288	0,05 %
Bakeriet Mo i Rana AS	19.998	0,10 %	Bjørnar Olaisen	10.000	0,05 %
Sum 10 største eiere	8.124.802	38,9 %	Sum 20 største eiere	8.250.178	39,5 %

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

43 % 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	2018
Egenkapitalbevisbrøk IB	75,1 %	76,5 %	76,3 %
Egenkapitalbevisbrøk UB			76,4 %
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	20,9
Børskurs	81,0	88,0	69,5
Børsverdi	1.692,9	1.839,2	1.452,6
Bokført EK per EKB	101	108	110
Resultat per EKB	13,5	9,5	5,0
Utbytte per EKB	3,75	4,00	1,60



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Prioriteringer 2019



- Tilpasse beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen gitt kravet om motsyklisk buffer.
- Lønnsom vekst i privatmarkedet; opprettholde markedsposisjonen.
- Økt breddesalg.
- Fortsette omstruktureringen av porteføljen og øke lønnsomheten i bedriftsmarkedet.
- Forenkle og forbedre arbeidsprosesser.
- Effektivisere og automatisere støttefunksjonene.

Helgeland

Sør Helgeland



- Brønnøy, Vega, Sømna, Vevelstad, Bindal (sum 13.181 innbyggere)
- Regionsenter: Brønnøysund
- Torghatten, Vega verdensarvområde
- Største arb.givere: Brønnøysundsregistrene, Brønnøy kommune
- Hovedkontoret til Torghatten ASA
- Helikopterbase for oljefeltene
- Sømna; Nord Norges største landbrukskommune
- Lakseoppdrett

Ytre Helgeland



- Alstahaug, Herøy, Dønna og Leirfjord (sum 12.950 innbyggere)
- Regionsenter: Sandnessjøen
- De syv søstre, Dønnamannen, Petter Dass Museet
- Største arb.giver: Alstahaug kommune, Marine Harvest, sykehuset
- Forsyningsbase for Norne, Skarv og Åsta Hansteen
- Lakseoppdrett

Helgeland

Midt Helgeland



- Grane, Hattfjelldal, Vefsn (sum 16.322 innbyggere)
- Regionsenter: Mosjøen
- Sjøgato. Inngangen til Børgefjell nasjonalpark og Lomsdal-Visten nasjonalpark
- Største arb.givere: Alcoa aluminium inkl. anode bakeri, Vefsn kommune, sykehuset
- Hovedkontor Helgeland Kraft

Nord Helgeland



- Hemnes, Rana, Nesna, Lurøy, Rødøy, Træna, Meløy (sum 42.507 innbyggere)
- Regionsenter: Mo i Rana
- Lovund. Træna. Hestmannen. Svartisen. Grotteområder
- Største arb.givere: Mo industriparks selskaper, statens innkrevingsentral. Nasjonalbiblioteket, NRK lisenskontor, Rana kommune, sykehuset
- Lakseoppdrett



Hovedtrekk
Helgeland
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

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.

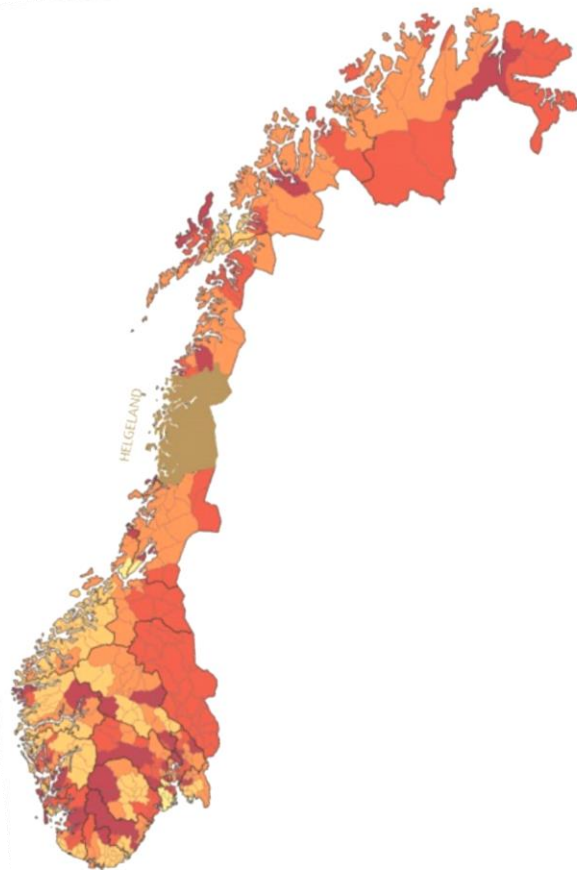


40 %

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 32.969
- 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

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