

Til: Faste medlemmer av forstanderskapet, styret, revisor og bankens ledergruppe

Innkalling sendes til varamedlemmer kun for orientering. Ved behov for oppmøte blir varamedlem kontaktet.

Innkalling til ekstraordinært møte i forstanderskapet i Helgeland Sparebank

Mandag den 4. mai 2020 kl. 09:00

Møtet arrangeres elektronisk via Skype og Admincontrol

Det vil kunne åpnes for deltakelse i fysisk møte ved bankens lokaler i Jernbanegata 15 i Mo i Rana dersom dette anses forsvarlig på møtetidspunktet. Forstanderskapets medlemmer vil da bli orientert.

Helsemyndighetene har den siste tiden vedtatt omfattende tiltak for å hindre smittespredning av Covid-19 (koronaviruset), herunder forbud mot ulike arrangementer, oppfordring om å unngå reisevirksomhet som ikke er strengt nødvendig og oppfordring til økt bruk av hjemmekontor. Den 28. mars 2020 trådte også midlertidig forskrift av 27. mars 2020 nr. 464 om *unntak fra reglene om fysisk møte i aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper som følge av utbruddet av Covid-19* i kraft, hvor det åpnes for at styret kan beslutte at generalforsamling skal holdes helt eller delvis uten fysisk møte, herunder ved bruk av telefon- eller videomøte eller på annen betryggende måte. Forskriften gjelder tilsvarende for avholdelse av forstanderskapsmøter i sparebanker.

Styret har på denne bakgrunn besluttet å gjennomføre forstanderskapsmøtet ved elektronisk deltakelse fra medlemmene. Avholdelse av møtet vil skje via Skype og Admincontrol, hvor alle medlemmene kan identifisere seg og signere dokumenter ved bruk av Bank-ID. Dette anses for å være en betryggende saksbehandlingsmåte.

Saksliste:

- Sak 1 Åpning av møtet ved forstanderskapets leder**
- Sak 2 Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte medlemmer**
- Sak 3 Valg av møteleder og personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder**

Det foreslås at samtlige forstanderskapsmedlemmer som deltar i møtet digitalt signerer protokollen elektronisk i Admincontrol sammen med møteleder.

- Sak 4 Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- Sak 5 Forslag om overtakelse av virksomhet fra SpareBank 1 Nord-Norge – godkjennelse av avtale om virksomhetsoverdragelse**

Banken er en sterk lokalbank på Helgeland. SpareBank 1 Nord-Norge ("SNN") er den dominerende banken i Nord-Norge, men SNNs portefølje på Helgeland har ikke gitt ønsket avkastning på kapital.

Som følge av dette har Banken og SNN over lengre tid diskutert et strategisk samarbeid og nå fremforhandlet et avtalekompleks som i hovedtrekk går ut på at de to bankene etablerer et strategisk og fremtidsrettet samarbeid. SNN blir en langsiktig eier i Banken med 19,99 % av egenkapitalbevisene. Banken kjøper i den sammenheng SNNs bankvirksomhet knyttet til filialene på Helgeland. Samtidig trer Banken inn i SpareBank 1-alliansen ved å bli en del av SamSpar.

Ved gjennomføring av transaksjonene vil Banken overta SNNs bankvirksomhet knyttet til filialene i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen. Utlånsporteføljen som overdras bestod pr. 31. desember 2019 av om lag NOK 8,9 mrd. i utlån til person-markedet og NOK 1,2 mrd. i utlån til bedriftsmarkedet. Innskuddene i Helgelandsporteføljen til SNN var på samme tidspunkt rundt NOK 3,5 mrd.

I forbindelse med gjennomføring av virksomhetsoverdragelsen vil også Banken:

- kjøpe 15 % av aksjene i SNNs heleide datterselskap EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS for NOK 20 mill. med intensjon om kjøp av aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS.
- tre inn i SamSpar og SpareBank 1-alliansen ved å erverve 3 % av aksjene og andelene i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA mot et kontantvederlag på om lag NOK 150 mill.
- overta SNNs avtaleforhold overfor SpareBank 1 Boligkreditt AS for kunder på Helgeland som har vært betjent av SNN, og kjøpe en forholdsmessig andel av SNNs aksjer i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Per utgangen av 2019 utgjorde overført SpareBank 1 Boligkreditt AS av SNNs Helgelandsportefølje om lag NOK 3,2 mrd. Denne andelen vil øke fram mot gjennomføringen av transaksjonen.

Gjennomføringen av transaksjonene er beregnet å styrke årlig inntjening i Banken med om lag NOK 80-120 mill. i perioden 2022 - 2024. Den økte inntjeningen inkluderer kostnadssynergier kombinert med flere og større inntektsmuligheter for banken. Bankens engangs integrasjonskostnader knyttet til gjennomføringen av transaksjonene er beregnet til om lag NOK 90-110 mill. I tillegg vil transaksjonene medføre regnskapsmessige nedskrivninger av IT-systemer. Effekten på inntjening per egenkapitalbevis ventes å være om lag inntjeningsnøytral i 2022, for deretter å bli gradvis positiv med full effekt fra 2024. Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i Banken ventes imidlertid å falle noe som følge av kapitalinnhenting. Transaksjonene ventes imidlertid å ha vesentlig innvirkning på inntjeningen og lønnsomheten til Banken. Banken vil derfor vurdere å øke det årlige egenkapitalavkastningsmålet fra 10 % til 11 % fra 2023.

Partene har avtalt at det på bakgrunn av virksomhetsoverdragelsen skal overføres et kontantvederlag tilsvarende NOK 100 mill. fra Banken til SNN som motsvares av merverdier fra transaksjonene (inkludert andel av synergier). Det foreligger en verdijusteringsmekanisme som inntreder dersom porteføljen avviker vesentlig fra gjeldende portefølje på avtaletidspunktet. Porteføljen som overdras er uten engasjementer med tilhørende individuelle avsetninger.

Banken vil gjennomføre en offentlig emisjon på inntil NOK 800 mill. for å sikre tilstrekkelig finansiering og målsatt soliditet. Emisjonen vil kunne bli justert ned som følge av mindre behov for kapital ved gjennomføring. Det er ikke foretatt nedjusteringer av anslått kapitalbehov som følge av reduksjonen i motsyklisk buffer fra 2,5 til 1 prosent annonsert av Finansdepartementet 13. mars 2020. Emisjonen er forhåndstegnet og garantert av henholdsvis SNN og Sparebankstiftelsen Helgeland. Den delen av emisjonen som er garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland, på inntil NOK 220 mill., vil tilbys bankens eiere basert på deres eierandel i banken før gjennomføringen av transaksjonen. Emisjonen skal gjennomføres til en kurs svarende til 0,75x av bokverdi av eierandelskapitalen per siste fullførte kvartal før overdragelsen.

- SNN vil bli tilbudt å tegne, og har forpliktet seg til å tegne, egenkapitalbevis slik at SNN etter emisjonen vil eie 19,99 % av egenkapitalbevisene i HSB.
- Det vil gjøres en justering av Bankens bokførte egenkapital for eventuelle avsetninger banken har gjort mot egenkapitalen som følge av den forestående integrasjonen per siste fullførte kvartal før overdragelsen.

Gjennomføring av virksomhetsoverdragelsen er i hovedsak betinget av at:

- i. HSBs forstanderskap har godkjent virksomhetsoverdragelsen og at nødvendige vedtak for emisjonen er fattet
- ii. Det er innhentet nødvendige samtykker fra kontraktsparter og andre tredjeparter
- iii. Bankene har mottatt nødvendige myndighetsgodkjenninger
- iv. HSB har trådt inn i SamSpar

Det vil ikke bli endringer i ledelse eller styresammensetning i de to bankene som følge av transaksjonene. HSB vil bli representert i styret i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS. Bankene vil for øvrig ha et forretningsmessig samarbeid knyttet til SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS.

Styrene i Banken og SNN inngikk den 18. mars 2020 avtale om virksomhetsoverdragelse i forbindelse med Transaksjonen. Nærmere informasjon om Transaksjonen og tilhørende avtaler følger av Bankens børsmelding og vedlagte presentasjon datert 18. mars 2020. Videre vil det være anledning til å stille spørsmål til administrasjonen og styret på forstanderskapsmøtet.

Det foreslås at forstanderskapet treffer følgende vedtak:

"Forstanderskapet godkjenner styrets forslag om at Helgeland Sparebank skal overta bankvirksomheten til SpareBank 1 Nord-Norge på Helgeland med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser."

Sak 5 a) Fullmakt til å ta opp ansvarlig lån

For at styret i Banken skal ha tilstrekkelig fleksibilitet med tanke på forvaltning av en fornuftig kapitalstruktur for Banken, foreslås det at styret gis fullmakt til å ta opp ansvarlig lån på inntil NOK 250 millioner. Det vil i møtet bli nærmere redegjort for fastsettelsen av beløpsstørrelsen.

Det foreslås at forstanderskapet treffer følgende vedtak:

"Forstanderskapet gir styret fullmakt til å ta opp ett eller flere ansvarlig lån med samlet volum på inntil NOK 250 millioner på markedsmessige vilkår. Fullmakten er gyldig i 12 måneder fra datoen for forstanderskapets vedtak, eller inntil den eventuelt endres eller trekkes tilbake ved nytt vedtak i forstanderskapet."

Sak 5 b) Fullmakt til å utstede fondsobligasjoner

For at styret i Banken skal ha tilstrekkelig fleksibilitet med tanke på forvaltning av en fornuftig kapitalstruktur for Banken, foreslås det at styret gis fullmakt til å utstede fondsobligasjoner på inntil NOK 400 millioner. Det vil i møtet bli nærmere redegjort for fastsettelsen av beløpsstørrelsen.

Det foreslås at forstanderskapet treffer følgende vedtak:

***"Forstanderskapet gir styret fullmakt til å utstede ett eller flere
fondsobligasjonslån med samlet volum på inntil NOK 400 millioner på
markedsmessige vilkår.***

***Fullmakten er gyldig i 12 måneder fra datoen for forstanderskapets vedtak, eller
inntil den eventuelt endres eller trekkes tilbake ved nytt vedtak i
forstanderskapet"***

Sak 6 Disponering av overskudd 2019 – ny behandling

Det vises til protokoll fra Forstanderskapsmøte 26/3-2020 hvor Forstanderskapet ba styret om å foreta en ny vurdering av overskuddsdisponeringen og legge dette frem for Forstanderskapet. Saken skal behandles av styret den 29/4. Sakspapirene på denne saken sendes derfor ut etter dette styremøtet.

Forstanderskapsmedlemmer som er forhindret fra å delta bes snarest mulig om å gi beskjed på epost merethe.saeterstad@hsb.no eller ringe tlf 947 92 613.

*Mo i Rana 2. april 2020
På vegne av styret i Helgeland Sparebank*

(Sign.)

*Stein Andre Herigstad-Olsen
Styrets leder*

Fremtidsrettet banksamarbeid på Helgeland

SpareBank 1 Nord-Norge og Helgeland Sparebank etablerer et strategisk og fremtidsrettet samarbeid. SpareBank 1 Nord-Norge blir en langsiktig eier i Helgeland Sparebank med 19,99 % av egenkapitalbevisene. Helgeland Sparebank kjøper i den sammenheng SpareBank 1 Nord-Norges bankvirksomhet knyttet til filialene på Helgeland. Samtidig trer Helgeland Sparebank inn i SpareBank 1-alliansen ved å bli en del av SamSpar.

På kort sikt er det aller viktigste for begge bankene å stå ved sine kunder i denne krevende perioden som følge av Covid-19 utbruddet. Denne transaksjonen, som vil gjennomføres i første halvår 2021, vil ikke endre på dette. Over tid styrker transaksjonen bankenes muligheter for å stille opp for kunder, eiere og ansatte.

Grepene SpareBank 1 Nord-Norge ("SNN") og Helgeland Sparebank ("HSB") tar skal sikre fortsatt vekst og utvikling på Helgeland. Det er inngått avtale om at HSB kjøper SNNs bankvirksomhet på Helgeland, med unntak av større konsernkunder, og 15 % av aksjene i datterselskapet EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, med intensjon om kjøp av aksjer i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS.

SNN blir ved gjennomføring av transaksjonene langsiktig eier i HSB, og de to bankene skal utvikle et forretningsmessig samarbeid hvor SNN leverer en rekke tjenester, spesielt innen kapitalmarkedsområdet, til HSB.

HSB trer inn i SpareBank 1-alliansen som gir et styrket inntektsgrunnlag gjennom et bedre og bredere produkt- og tjenestetilbud, samt en mer effektiv plattform for bankdrift.

Bakgrunn

HSB er en sterk lokalbank på Helgeland. SNN er markedsleder i Nord-Norge, men bankens portefølje på Helgeland har ikke gitt ønsket avkastning på investert kapital. Transaksjonen gir begge bankene grunnlag for økt lønnsomhet, samt at banktilbudet for kundene på Helgeland bedres.

Virksomhetsoverdragelsen innebærer at SNN overdrar bankvirksomheten i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen til HSB. Bankkontorer opprettholdes på alle fire steder. Samtidig vil bankene gå sammen om å utvide tilbudet på Helgeland innenfor bl.a. regnskaps-, leasing- og øvrige finansieringstjenester, eiendomsmeglertjenester, samt finanstjenester fra SNN Markets.

– Å samles i et godt strategisk samarbeid vil styrke både HSB og SNN, og gjennom realisering av synergier vil begge parter oppnå økt lønnsomhet. Vi går fra å være den tredje største aktøren på Helgeland, til å få en lønnsom eierandel i en sterk lokalbank i regionen. Det gir alle kundene et bedre og bredere tilbud, sier konstituert konsernsjef i SNN, Liv B. Ulriksen.

Som en del av transaksjonene blir SNN en langsiktig eier av 19,99 % av egenkapitalbevisene i HSB gjennom en offentlig emisjon. SNN vil sysselsette betydelig kapital på Helgeland, både direkte gjennom større næringslivsengasjementer, men framover også gjennom eierskapet i HSB. SNN vil også utvikle og levere tjenester til HSB og deres kunder innenfor områder som bl.a. oppgjør, internasjonal betalingsformidling, rente, valuta og andre kapitalmarkedsprodukter. Gjennom SpareBank 1-alliansen vil HSB tilrettelegge for tilleggstjenester som sparing, forsikring og pensjon til personer og foretak. Kundene får dermed samlet et bedre og mer komplett finanstilbud.

Vedlegg 1 – Børsmelding 18.03.2020

– Dette er en strategisk viktig transaksjon for HSB. Banken vil få musklene vi trenger for å møte framtiden, det skjerper oss i konkurranse med internasjonale og nasjonale aktører og det sikrer to sterke sparebanker i Nord-Norge. Det gir eierne grunnlag for økt lønnsomhet, kundene våre enda bedre løsninger og ansatte får nye muligheter, sier adm.dir. i HSB, Hanne Nordgaard.

HSB vil, i forbindelse med gjennomføringen av transaksjonene, ha behov for ytterligere kapital som vil hentes gjennom en offentlig emisjon som tilbys eksisterende eiere i HSB på vedtakstidspunktet, samt SNN. Den offentlige emisjonen er forhåndstegnet av SNN og garantert fulltegnet av Sparebankstiftelsen Helgeland.

– Sparebankstiftelsen Helgeland har som formål å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i banken og skal gjennom sitt eierskap sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Helgelandsregionen. Denne transaksjonen støtter opp om utviklingen i Helgeland Sparebank og bedrer grunnlaget for fortsatt god og lønnsom drift, sier Brynjar Forbergskog som er styreleder i Sparebankstiftelsen Helgeland.

HSB blir også en del av SpareBank 1-alliansen gjennom kjøp av 3 % av eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA (samlet «SamSpar»). Gjennom SpareBank 1-alliansen får HSB bl.a. eierskap og distribusjonsadgang til produkter fra forsikringsselskapet Fremtind AS. HSB overtar i den sammenheng forvaltningsrettigheter og plikter knyttet til SNNs skade- og livportefølje på Helgeland. Bankporteføljen som overdras fra SNN har høyere relativ andel provisjonsinntekter fra forsikring enn HSBs eksisterende bankportefølje. Samtidig vil HSB avvikle sitt eierskap i Frende Holding AS og selskapene Balder Betaling AS, Brage Finans AS, Norne Securities AS og Rede Eiendomsmegling AS.

Transaksjoner, synergier og finansielle forhold

Ved gjennomføring av transaksjonene vil HSB overta SNNs bankvirksomhet knyttet til filialene i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen. Utlånsporteføljen som overdras bestod pr. 31. desember 2019 av om lag NOK 8,9 mrd. i utlån til personmarkedet og NOK 1,2 mrd. i utlån til bedriftsmarkedet. Innskuddene i Helgelandsporteføljen til SNN var på samme tidspunkt rundt NOK 3,5 mrd.

I forbindelse med gjennomføring av virksomhetsoverdragelsen vil også:

- HSB kjøpe 15 % av aksjene i SNNs heleide datterselskap EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS for NOK 20 mill. med intensjon om kjøp av aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS.
- HSB tre inn i SamSpar og SpareBank 1-alliansen ved å erverve 3 % av aksjene og andelene i SamSpar mot et kontantvederlag på NOK 150 mill.
- HSB overta SNNs avtaleforhold overfor SpareBank 1 Boligkreditt AS for kunder på Helgeland som har vært betjent av SNN, og kjøper en forholdsmessig andel av bankens aksjer i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Per utgangen av 2019 utgjorde volumet overført SpareBank 1 Boligkreditt AS av SNNs Helgelandsportefølje om lag NOK 3,2 mrd. Denne andelen vil øke fram mot gjennomføringen av transaksjonen.

Gjennomføringen av transaksjonene er beregnet å styrke årlig inntjening i HSB med om lag NOK 80-120 mill. i perioden 2022 - 2024. Den økte inntjeningen inkluderer kostnadssynergier kombinert med flere og større inntektsmuligheter for banken. HSBs engangs integrasjonskostnader knyttet til

Vedlegg 1 – Børsmelding 18.03.2020

gjennomføringen av transaksjonene er beregnet til om lag NOK 90-110 mill. I tillegg vil transaksjonene medføre regnskapsmessige nedskrivninger av IT-systemer. Effekten på inntjening per egenkapitalbevis vente å være om lag inntjeningsnøytral i 2022, for deretter å bli gradvis positiv med full effekt fra 2024. Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i HSB ventes imidlertid å falle noe som følge av kapitalinnhenting. Transaksjonene ventes imidlertid å ha vesentlig innvirkning på virksomheten, inntjeningen og lønnsomheten til HSB og banken vil derfor vurdere å øke det årlige egenkapitalavkastningsmålet fra 10 % til 11 % fra 2023.

SNN vil på sin side få frigjort en betydelig egenkapitalbinding knyttet til bankvirksomheten på Helgeland, beregnet til i overkant av NOK 300 mill. Gjennomføringen av transaksjonene er beregnet å styrke årlig inntjening i SNN med om lag NOK 25-35 mill. i perioden 2022-2024 som følge av bl.a. eierskap i HSB, reduserte felleskostnader i SNN og salg av tjenester direkte eller gjennom datterselskaper til HSB. Partene har avtalt at det på bakgrunn av virksomhetsoverdragelsen skal overføres et kontantvederlag tilsvarende NOK 100 mill. fra HSB til SNN som motsvares av merverdier fra transaksjonene (inkludert andel av synergier). Det foreligger en verdijusteringsmekanisme som inntre dersom porteføljen avviker vesentlig fra gjeldende portefølje på avtaletidspunktet. Porteføljen som overdras er uten engasjementer med tilhørende individuelle avsetninger. Samlet regnskapsmessig gevinst for SNN tilsvarer om lag NOK 50 mill.

HSB vil gjøre en offentlig emisjon på inntil NOK 800 mill. for å sikre tilstrekkelig finansiering og målsatt soliditet. Emisjonen vil kunne bli justert ned som følge av mindre behov for kapital ved gjennomføring. Det er ikke foretatt nedjusteringer av anslått kapitalbehov som følge av reduksjonen i motsyklisk buffer fra 2,5 til 1 prosent annonsert av Finansdepartementet 13. mars 2020. Emisjonen er forhåndstegnet og garantert av henholdsvis SNN og Sparebankstiftelsen Helgeland. Den delen av emisjonen som er garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland, på inntil NOK 220 mill., vil tilbys bankens eiere basert på deres eierandel i banken før gjennomføringen av transaksjonen. Emisjonen skal gjennomføres til en kurs svarende til 0,75x av bokverdi av eierandelskapitalen per siste fullførte kvartal før overdragelsen.

- SNN vil bli tilbudt å tegne, og har forpliktet seg til å tegne, egenkapitalbevis slik at SNN etter emisjonen vil eie 19,99 % av egenkapitalbevisene i HSB.
- Det vil gjøres en justering av HSBs bokførte egenkapital for eventuelle avsetninger banken har gjort mot egenkapitalen som følge av den forestående integrasjonen per siste fullførte kvartal før overdragelsen.

Gjennomføring av virksomhetsoverdragelsen er i hovedsak betinget av at:

- i. HSBs forstanderskap har godkjent virksomhetsoverdragelsen og at nødvendige vedtak for emisjonen er fattet
- ii. Det er innhentet nødvendige samtykker fra kontraktsparter og andre tredjeparter
- iii. Bankene har mottatt nødvendige myndighetsgodkjenninger
- iv. HSB har trådt inn i SamSpar
- v. Bankene oppfyller regulatoriske krav for virksomheten

Det vil ikke bli endringer i ledelse eller styresammensetning i de to bankene som følge av transaksjonene. HSB vil bli representert i styret i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS. Bankene vil for øvrig ha et forretningsmessig samarbeid knyttet til SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS, SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS.

Vedlegg 1 – Børsmelding 18.03.2020

Nærmere om virksomheten som overdras

Som beskrevet over består virksomheten som overdras av SNNs bankvirksomhet knyttet til filialene i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen. Samlede utlån for HSB ved utgangen av 2019 utgjorde NOK 27,3 mrd., og ville med tillegg av SNNs bankvirksomhet på Helgeland vært NOK 37,4 mrd. Tilsvarende ville samlede innskudd økt fra NOK 19,0 mrd. til NOK 22,4 mrd.

Det er 38 ansatte knyttet til virksomheten som overdras fra SpareBank 1 Nord-Norge. Etter virksomhetsoverdragelsen forventer HSB å ha om lag 30 overtallige ansatte. Det er startet en prosess sammen med de tillitsvalgte for å sikre at alle ansatte ivaretas på en best mulig måte. Fratredelser skal søkes skje gjennom frivillige avtaler og naturlig avgang.

Kontaktpersoner i SpareBank 1 Nord-Norge:

- Konstituert konsernsjef Liv B. Ulriksen, tlf. 957 31 130
- Konserndirektør for finans, Bengt Olsen, tlf. 975 89 560
- Kommunikasjonsdirektør Stein Vidar Loftås, tlf. 951 26 576

Kontaktpersoner i Helgeland Sparebank

- Adm.dir. Hanne Nordgaard, tlf. 481 11 876
- Finansdirektør Sverre Klausen, tlf. 916 88 286

Denne informasjonen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-12.

Arctic Securities AS, Pareto Securities AS, SpareBank 1 Markets, Ernst & Young AS og Advokatfirmaet Selmer AS har fungert som rådgivere i forbindelse med virksomhetsoverdragelsen og transaksjonene.

Fremtidsrettet banksamarbeid på Helgeland

18. mars 2020



HELGELAND
SPAREBANK

SpareBank
NORD-NORGE



Viktig informasjon

Om presentasjonen

Dette presentasjonsmaterialet ("Presentasjonen") er utarbeidet av Helgeland Sparebank ("HSB") og SpareBank 1 Nord-Norge utelukkende for å gi informasjon til markedet i forbindelse med en planlagt transaksjon der HSB blant annet erverver deler av SNNs virksomhet knyttet til SNNs filialer på Helgeland. Arctic Securities AS, Pareto Securities AS og SpareBank 1 Markets ("Tilretteleggerne") har fungert som rådgivere i forbindelse med virksomhetsoverdragelsen og transaksjonene.

Presentasjonen beskriver en planlagt offentlig emisjon i HSB som er forhåndstegnet og garantert av hhv. SNN og Sparebankstiftelsen Helgeland. Denne emisjonen er planlagt gjennomført i forbindelse med gjennomføring av de øvrige transaksjonene som er beskrevet i denne Presentasjonen og enhver tegning i den planlagte offentlige emisjonen må foretas basert på den investordokumentasjonen som utarbeides i forbindelse med den offentlige emisjonen. Denne Presentasjonen er utarbeidet utelukkende for informasjonsformål om transaksjonene og utgjør ikke, og skal ikke bli ansett eller tolket som, et tilbud om å erverve egenkapitalbevis i HSB eller SNN.

Ansvarsfraskrivelse

Ingen eksterne parter har foretatt en uavhengig verifikasjon av informasjon som er inkludert i Presentasjonen, inkludert eventuelle uttalelser om fremtidige forhold ved HSB og SNNs virksomhet og forutsetninger som ligger til grunn for slike uttalelser, og verken eksterne parter, HSB eller SNN forplikter seg til å gjøre dette. Verken HSB, SNN eller Tilretteleggerne garanterer, uttrykkelig eller underforstått, for at informasjonen som er inkludert i Presentasjonen er fullstendig, presis, oppdatert og korrekt, og påtar seg ikke ansvar for informasjonen som er inntatt, eller utelatt fra Presentasjonen, og heller ikke for eventuell skriftlig, elektronisk eller muntlig kommunikasjon formidlet til mottakere i forbindelse med mottakers egen undersøkelse og evaluering av HSB og/ell SNN og dets virksomhet.

Verken HSB, SNN eller Tilretteleggerne har gitt noen andre personer tillatelse til å gi potensielle investorer informasjon knyttet til Presentasjonen, og vil derfor ikke akseptere ansvar for informasjon gitt av andre enn HSB, SNN eller Tilretteleggerne.

Ingen oppdateringer

Informasjonen i denne Presentasjonen gjelder per datoen for denne Presentasjonen. Det kan ha forekommet endringer ved forhold og hendelser i etter dato for Presentasjonen som påvirker SNN eller HSB. Verken utstedelse eller levering av denne Presentasjonen skal under noen omstendighet implisere at informasjonen som er inntatt i Presentasjonen er korrekt på et tidspunkt etter dato for Presentasjonen eller at forhold ved HSB eller SNN ikke har forandret seg. Verken HSB eller SNN har ikke til hensikt, og påtar ingen forpliktelse eller ansvar knyttet til, å oppdatere informasjonen eller å påse at informasjonen i Presentasjonen er korrekt etter dato for Presentasjonen.

Fremtidsrettede uttalelser

Enkelte uttalelser i Presentasjonen kan gjelde fremtidige forhold, inkludert uttalelser vedrørende hensikt, meninger og tro på eller nåværende forventninger til HSB eller SNN og til ledelsen med hensyn til, blant annet, (i) mål og strategier, (ii) planer for ny produktutvikling, (iii) markedsføringsplaner, (iv) bankenes målmarkeder, (v) evaluering av bankenes markeder, konkurranse og konkurranseposisjon, og (vi) trender som er uttalt eller implisitt gitt av finansiell eller annen informasjon eller fremstilling inkludert i Presentasjonen. Slike uttalelser om fremtidige forhold er ingen garanti for fremtidig utvikling, og er forbundet med kjente og ukjente risiko- og usikkerhetsmomenter og andre faktorer, som kan resultere i at faktiske resultater, prestasjoner og utfall kan bli vesentlig forskjellig fra fremtidige resultater, prestasjoner eller utfall uttalt eller implisitt gitt ved uttalelser og informasjon i denne Presentasjonen, inkludert blant annet, risiko og usikkerhetsmomenter knyttet til bankenes virksomhet, segmenter, utvikling, vekst, ledelse, finansiering, markedsutvikling og relasjoner til kunder og, mer generelt, generelle økonomiske betingelser og betingelser knyttet til virksomheten, endring i nasjonale rammebetingelser og lover og EU regulativ, skatter, endring i konkurranse og prisingsforhold, fluktuasjoner i valutakurser og rentenivå og andre faktorer. Dersom en eller flere av disse risiko- eller usikkerhetsmomentene materialiserer seg, eller dersom underliggende forutsetninger skulle vise seg å være uriktige, kan det resultere i at faktiske resultater kan avvike vesentlig fra de resultater som er beskrevet i Presentasjonen.

Ingen rådgivning

Innholdet i denne Presentasjonen skal ikke anses som finansiell, juridisk, skattemessig, forretningsmessig eller annen profesjonell rådgivning. Mottaker av Presentasjonen må konsultere sine egne profesjonelle rådgivere for slik rådgivning.

Lovvalg

Denne Presentasjonen er underlagt norsk rett, og ethvert krav eller tvist som måtte oppstå basert på denne Presentasjonen skal ha Brønnøy tingrett som verneting.

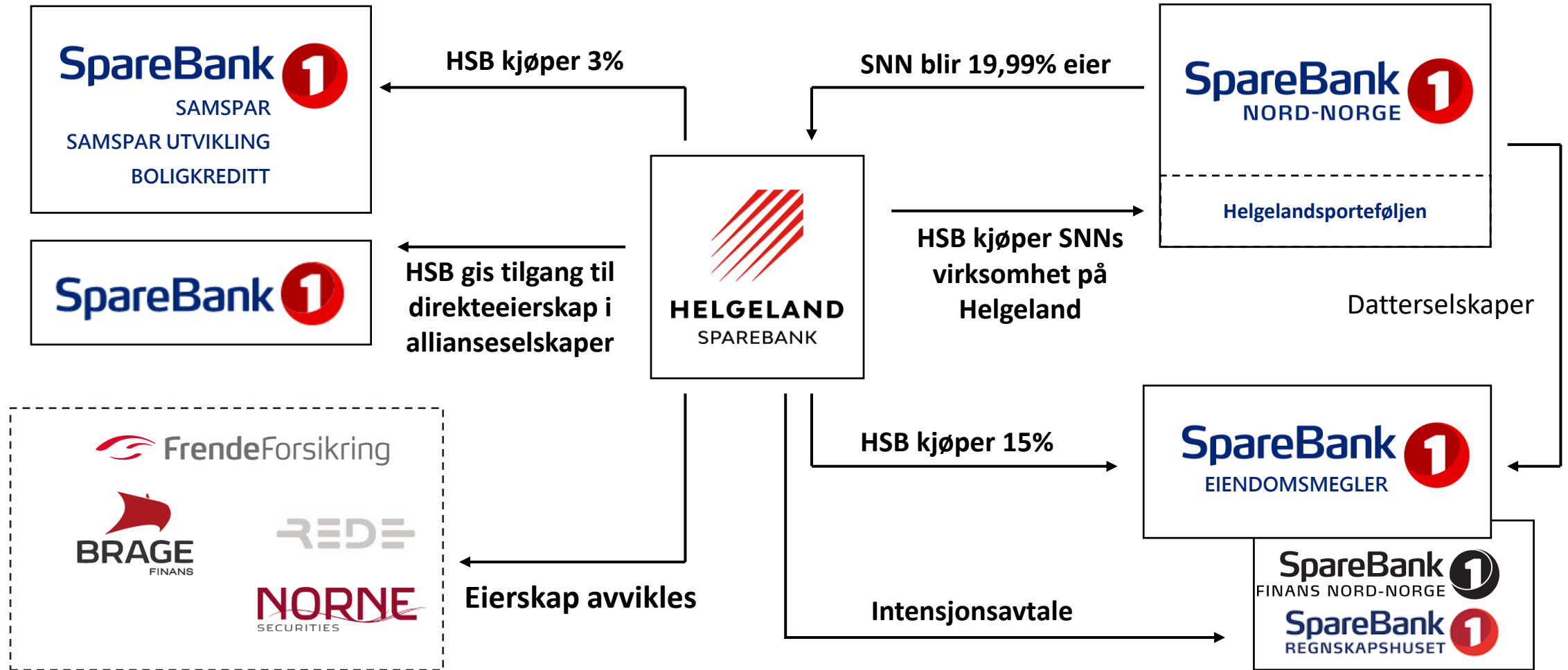
Fremtidsrettet banksamarbeid på Helgeland

- Helgeland Sparebank ("HSB") og SpareBank 1 Nord-Norge ("SNN") etablerer et fremtidsrettet banksamarbeid for å sikre fortsatt vekst og utvikling på Helgeland
- HSB kjøper SNNs bankvirksomhet knyttet til filialene på Helgeland og 15% av aksjene i datterselskapet EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS
 - Partene har avtalt en intensjon om kjøp av aksjer i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS
 - SNN blir en langsiktig eier av 19,99% egenkapitalbevisene i HSB, og de to bankene skal utvikle et forretningsmessig samarbeid hvor SNN leverer en rekke tjenester, spesielt innen kapitalmarkeder, til HSB
- Gjennom sitt eierskap i SamSpar trer samtidig HSB inn i SpareBank 1-alliansen som får styrket sin tilstedeværelse i Nord-Norge
 - Vil styrke og utvide produkter og tjenester til alle bankens kunder



Den felles satsingen på Helgeland ventes samlet å gi grunnlag for større utlån, økte inntekter, lavere kostnader og mer effektiv bruk av bankenes egenkapital

Tettere samarbeid mellom HSB og SNN



SNN vil være tilstede og sysselsette betydelig kapital på Helgeland, både direkte gjennom større næringslivsengasjementer og datterselskaper, men framover også gjennom eierskapet i HSB

Styrket posisjon og lønnsomhet for SNN

- SNN blir en langsiktig eier av 19,99% av egenkapitalbevisene i HSB og sysselsetter betydelig med kapital i en fortsatt viktig region for SNN
- SNN vil utvikle og levere tjenester til HSB og deres kunder innenfor områder som bl.a. oppgjør, internasjonal betalingsformidling, rente, valuta og andre kapitalmarkedsprodukter
- Gjennom HSBs eierskap i EiendomsMegler 1 Nord-Norge og distribusjon og henvisningsavtale med hhv. SpareBank 1 Finans Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge, økes kundetilfang og kostnadseffektiviteten i produktselskapene
- Salg av bankporteføljen på Helgeland til HSB gir økt lønnsomhet og bedret kapitaleffektivitet for SNN
 - Egenkapitalbinding reduseres med i overkant av NOK 300 mill.
 - Gjennomføringen av transaksjonene er beregnet å styrke årlig inntjening i SNN med om lag NOK 25-35 mill. i perioden 2022-2024 som følge av bl.a. eierskap i HSB, reduserte felleskostnader og salg av tjenester direkte eller gjennom datterselskaper til HSB
 - Samlet regnskapsmessig gevinst tilsvarer om lag NOK 50 mill.

Ny strategisk retning for Helgeland Sparebank

- HSB trer inn i SpareBank 1-alliansen og blir medlem av SamSpar
 - Sikrer tilgang til konkurransedyktige produktselskaper og tjenester i tillegg til mer kapitaleffektive løsninger og lavere finansieringskostnader gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS
 - Endrer navn til SpareBank 1 Helgeland
- SNN og HSB innleder et strategisk samarbeid
 - HSB overtar virksomheten til SNNs filialer på Helgeland
 - SNN blir en langsiktig eier av 19,99% av egenkapitalbevisene i HSB
 - HSB kjøper 15% i EiendomsMegler 1 Nord-Norge og partene har som felles intensjon at HSB skal bli eier i SpareBank 1 Finans Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge.
- Transaksjonen styrker bankens inntjeningsgrunnlag og skaper en mer effektiv plattform for bankdrift
- Dagens eierskap i Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Rede Eiendomsmegling vil søkes avhendet i samarbeid med dagens eiere



HSB med styrket posisjon på Helgeland

**HSB overtar SNNs
bankvirksomhet på
Helgeland**

- Bankporteføljen som overtas av Helgeland Sparebank var pr. 31.12.19 NOK 10,2 mrd. i utlån (hvorav om lag NOK 3,2 mrd. var overført til SpareBank 1 Boligkreditt) og ca. NOK 3,5 mrd. i innskudd
 - Engasjementer med individuelle tapsavsetninger vil ikke bli overtatt
 - Bankporteføljen som overdras fra SNN har høyere andel provisjonsinntekter fra skade- og livsforsikring enn HSBs eksisterende bankportefølje
 - Andelen lån overført boligkreditt vil øke fram mot gjennomføringen av transaksjonen
- Virksomheten omfatter til sammen 4 kontorer med overlappende lokasjon i hhv. Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen. Virksomheten vil fortsette med ett kontor i hver by.
- Transaksjonene og integrasjonen forventes gjennomført i første halvdel av 2021

**HSB trer inn i
SpareBank 1-
alliansen gjennom
eierskap i SamSpar**

- HSB blir også del av SpareBank 1-alliansen gjennom kjøp av 3% av eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA (samlet «SamSpar»)
- Gjennom inntreden i SamSpar får HSB:
 - Eierskap og distribusjonsadgang til produkter fra bl.a. forsikringsselskapet Fremtind AS
 - Tilgang til SpareBank 1-alliansens IT systemer, felles utvikling mm., som vil ytterligere styrke bankens konkurransekraft
 - Inntreden vil bli gjennomført så snart som praktisk mulig og i sammenheng med virksomhetsoverdragelsen

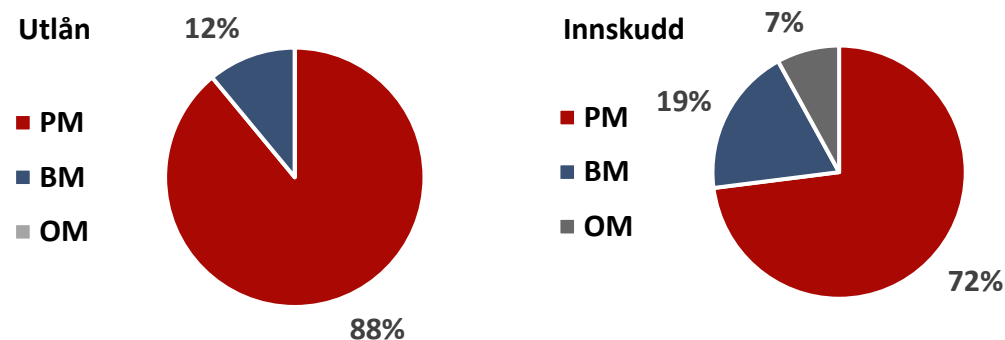
Nærmere om SNNs bankvirksomhet på Helgeland

- SNNs bankvirksomhet på Helgeland som overdras består av fire fillialer med tilhørende utlån-, innskudds- og forsikringsportefølje
- Utlånsporteføljen som overdras bestod per 31. desember 2019 av om lag NOK 8,9 mrd. i utlån til personmarkedet og NOK 1,2 mrd. i utlån til bedriftsmarkedet
- Innskuddene var på samme tidspunkt rundt NOK 3,5 mrd
- I tillegg til bankvirksomheten overdras forvaltningsrettigheter og plikter knyttet til SNNs skade- og livportefølje på Helgeland

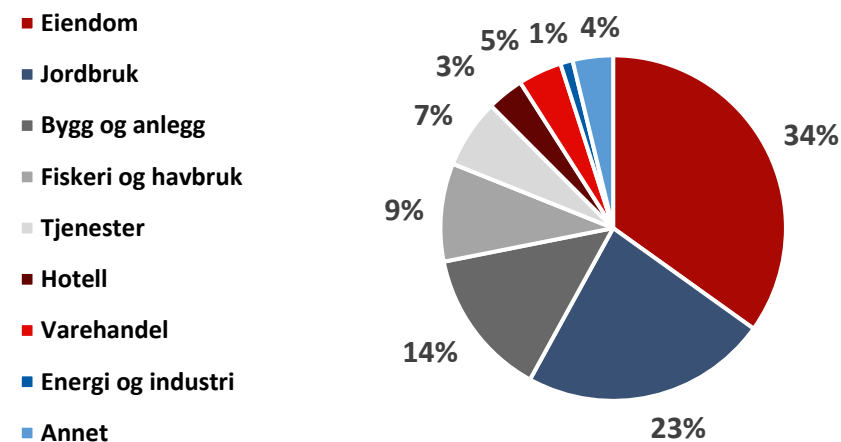
Netto utlån
NOK 10,2 mrd

6.800
lånekunder

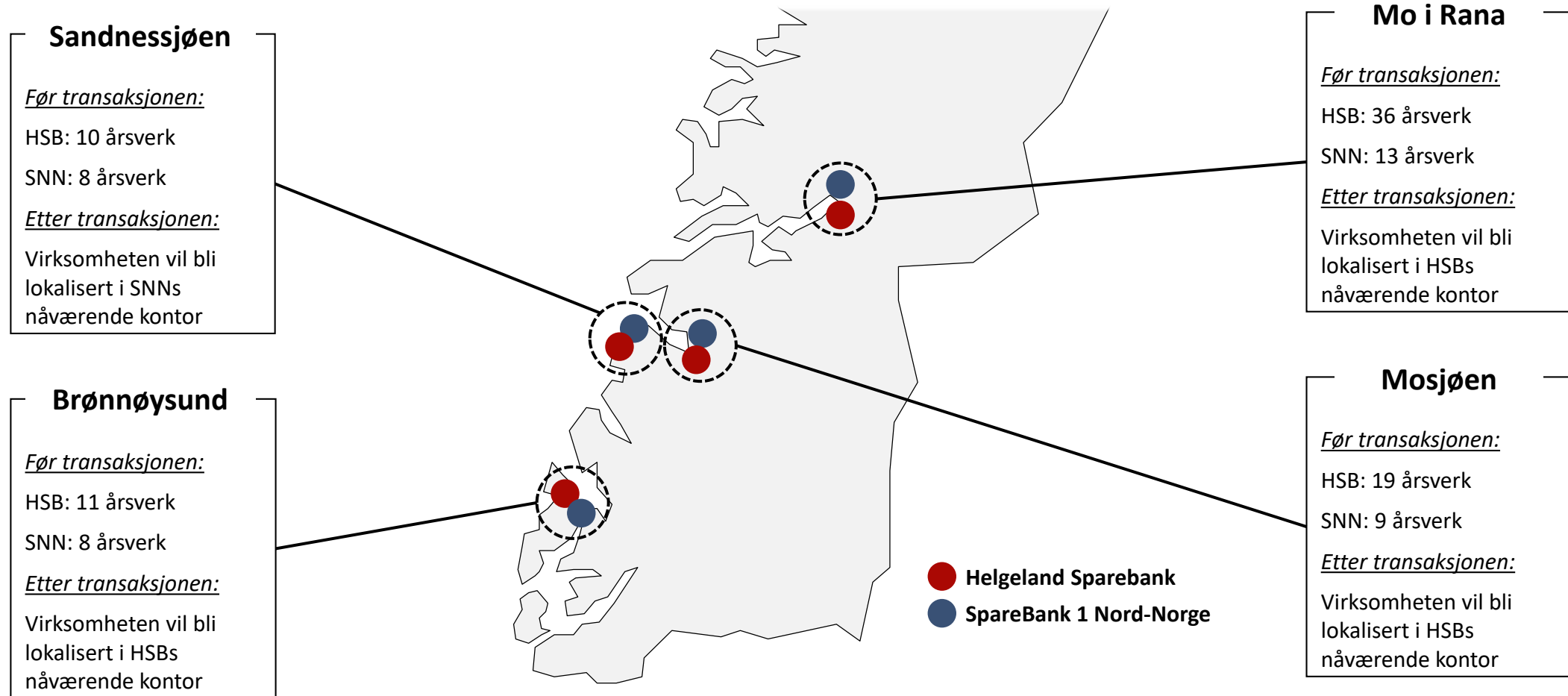
Fordeling av utlån og innskudd per segment



Sektorfordeling BM portefølje



Kontorsammenslåing skaper større kritisk masse og styrker HSBs tilstedeværelse i regionen

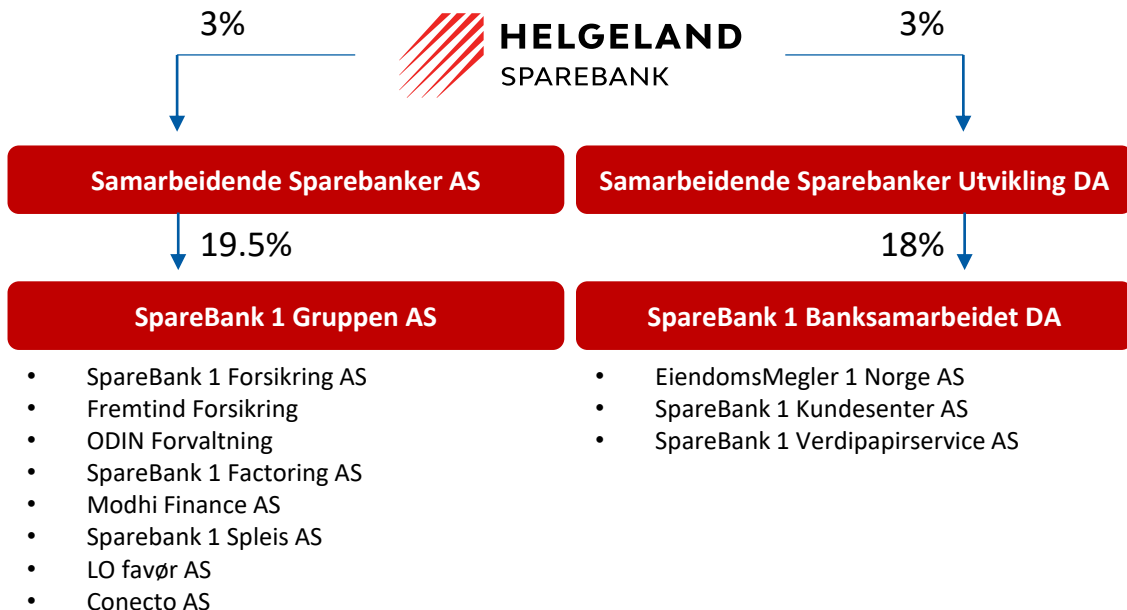


- Etter virksomhetsoverdragelsen forventer HSB å ha om lag 30 overtallige ansatte
- Fratredelser skal søkes skje gjennom frivillige avtaler og naturlig avgang og det er startet en prosess sammen med de tillitsvalgte for å sikre at alle ansatte ivaretas på en best mulig måte

HSB's inntreden i SpareBank 1-alliansen

SamSpar og SpareBank 1-alliansen

HSB kjøper 3% av aksjene i Samarbeidende SpareBanker AS («SamSpar») og Samarbeidende SpareBanker Utvikling DA til en samlet pris på NOK 150 mill.



Dagens SamSpar-banker



Bedre og mer komplett finanstilbud for HSBs kunder

Solid bankdrift har gått i arv på Helgeland – 150 år med historie til tross, HSB og SNN våger å gå sammen om å skape et felles banksamarbeid på Helgeland

Å samles i et strategisk samarbeid vil styrke både HSB og SNN, og medføre økt lønnsomhet som følge av betydelige synergier

- Fremtind Forsikring er landets tredje største forsikringsselskap, med det største distribusjonsvolumet i bank
- Nytt og mer komplett tilbud av regnskaps-, finans- og leasingtjenester, samt eiendomsmeglertjenester, gjennom SNN-tilknyttede selskaper
- Bedre tilrettelegging av tilleggstjenester som sparing, forsikring og pensjon for personer og foretak
- Bankene skal utvikle et forretningsmessig samarbeid hvor SNN leverer en rekke tjenester til HSB
- SpareBank 1-alliansen representerer et større og bredere inntektsgrunnlag for HSB
- SpareBank 1-alliansen har et omfattende og effektivt IT-samarbeid, der bankene benytter felles digital plattform og deler på utviklingskostnader som sikrer en mer effektiv plattform for bankdrift

Helgeland Sparebank trer ut av «Frende-samarbeidet»

- Helgeland Sparebank vil avvikle eierskapet i Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Balder Betaling, som en konsekvens av inntreden i SpareBank 1-alliansen
- Frende Forsikring er eid av 15 frittstående sparebanker og består av selskapene Frende Livsforsikring og Frende Skadeforsikring
 - HSBs eierandel: 7,9%
 - Tilbudet vil erstattes av Fremtind Forsikring
- Brage Finans er eid av 12 frittstående sparebanker
 - Eierandel: 8,6%
 - Tilbudet vil erstattes av SpareBank 1 Finans Nord-Norge
- Norne Securities er eid av 14 frittstående sparebanker og Must Invest AS
 - Eierandel: 7,5%
 - Tilbudet vil erstattes av tjenester fra bl.a SpareBank 1 Nord-Norge
- Balder Betaling er eid av 15 sparebanker som forvalter en eierandel på ca. 10,5% av Vipps AS
 - Eierandel: 6,85%
 - Ved uttreden skal HSB få tilført sin forholdsmessige andel av Balders aksjer i Vipps
- Prosessene søkes gjennomført i løpet av 2020

Finansielle effekter av transaksjonen

Offentlig emisjon

- Offentlig emisjon på inntil NOK 800 mill.
- Emisjonen er forhåndstegnet og garantert av hhv. SNN og Sparebankstiftelsen Helgeland
- Inntil NOK 220 mill. garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland – vil tilbys alle bankens eiere
- Emisjonen skal gjennomføres til en kurs svarende til 0,75x av bokverdi av eierandelskapitalen per siste fullførte kvartal før overdragelsen ¹⁾
- SNN har forpliktet seg til å tegne egenkapitalbevis slik at SNN etter emisjonen vil eie 19,99 % av egenkapitalbevisene i HSB

Virksomhetsoverdragelse og kjøp i produktselskaper

- HSBs kjøper SNNs virksomhet på Helgeland for et kontantvederlag tilsvarende NOK 100 mill. som motsvares av merverdier fra transaksjonene (inkludert andel av synergier)
- HSB tre inn i SamSpar og SpareBank 1-alliansen ved å erverve 3 % av aksjene og andelene i SamSpar mot et kontantvederlag på NOK 150 mill.
- HSB kjøpe 15 % av aksjene i SNNs heleide datterselskap EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS for NOK 20 mill. med intensjon om kjøp av aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS
- HSB avvikler eierskap i selskapene Frende, Brage, Balder, Norne og Rede.

Attraktive synergier

- Gjennomføringen av transaksjonene er beregnet å styrke årlig inntjening i HSB med om lag NOK 80-120 mill. i perioden 2022 – 2024
- Den økte inntjeningen inkluderer kostnadssynergier og flere og større inntektsmuligheter for banken
- HSBs engangs integrasjonskostnader knyttet til gjennomføringen av transaksjonene er beregnet til om lag NOK 90-110 mill.
- I tillegg vil transaksjonene medføre noen regnskapsmessige nedskrivninger av IT-systemer
- Effekten på inntjening pr. egenkapitalbevis vente å være om lag inntjeningsnøytral i 2022, for deretter å bli gradvis positiv med full effekt fra 2024

Note 1): Det vil gjøres en justering av HSBs bokførte egenkapital for eventuelle avsetninger banken har gjort mot egenkapitalen som følge av den forestående integrasjonen per siste fullførte kvartal før overdragelsen.

Veien videre for Helgeland Sparebank

- HSB går inn i SpareBank 1-alliansen og blir medlem av SamSpar
 - Gir et styrket inntektsgrunnlag gjennom tilleggstjenester innen bl.a. sparing, forsikring og pensjon til personer og foretak, samt en mer effektiv plattform for bankdrift
 - Endrer navn til SpareBank 1 Helgeland
- SNN og HSB innleder et strategisk samarbeid
 - De to bankene utvikler et forretningsmessig samarbeid hvor SNN leverer en rekke tjenester, spesielt innen kapitalmarkeder, til HSB
 - Tilbudet på Helgeland innenfor bl.a. regnskaps-, finans- og leasing- og eiendomsmeglertjenester utvides
- Kundene får dermed samlet et bedre og mer komplett finanstilbud
- Ny strategisk retning for HSB gjennom en bedre og bredere bankplattform tilpasset framtiden og styrket evne til inntjeningen og lønnsomheten. HSB vil vurdere å øke det årlige egenkapitalavkastningsmålet fra 10 % til 11 % fra 2023.



Den felles satsingen på Helgeland ventes samlet å gi grunnlag for større utlån, økte inntekter, lavere kostnader og mer effektiv bruk av bankenes egenkapital

