

Delårspresentasjon
Q1 2019

En drivkraft for vekst på Helgeland

En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon per 31.03.19 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende
direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 31.03.19

Resultat før skatt	93 (94) mill. kr
EK-avkastning	8,7 (9,0) %
Forvaltningskapital	33,4 (32,2) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 15,1 (15,6) %

Hovedtrekk 31.03.19

Eiendomsaktør kjøper hotell Syv Søstre

- Eiendomsaktøren Ragde Eiendom AS og Breidablikk Eiendom AS har signert kontrakten på kjøp av Hotell Syv Søstre i Sandnessjøen. Dette er langsiktige eiere som jobber for å åpne hotellet så fort det lar seg gjøre. Salgsprisen harmoniserer med de tapsvurderinger som ble gjort i Q4 2018.

Hovedtrekk 31.03.19

3 nye representanter i bankens styre i 2019

Ny styreleder

- Stein Andre Herigstad-Olsen er 42 år, siviløkonom med spesialisering i finans. Han er administrerende direktør i Torghatten Trafikkselskap, og finanssjef i Torghatten ASA.

Nye styremedlemmer

- Siv Moxness er sivilingeniør med lang fartstid i havbruksnæringen fra Aquarius, Kystinkubatoren og nå daglig leder i Vigner Olaisen (fra 01.07.19).
- Tone Helen Hauge er Farmasøyt og er i dag regionsjef for Apotek 1 Norge.

Finansielle mål

Ek-avkastning:
10 %

Ren
kjernekapital:
15,0 %

Kostnadsvekst:
 ≤ 1 %

Utbyttegrad:
50 %
Av utbyttegrunnlaget

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

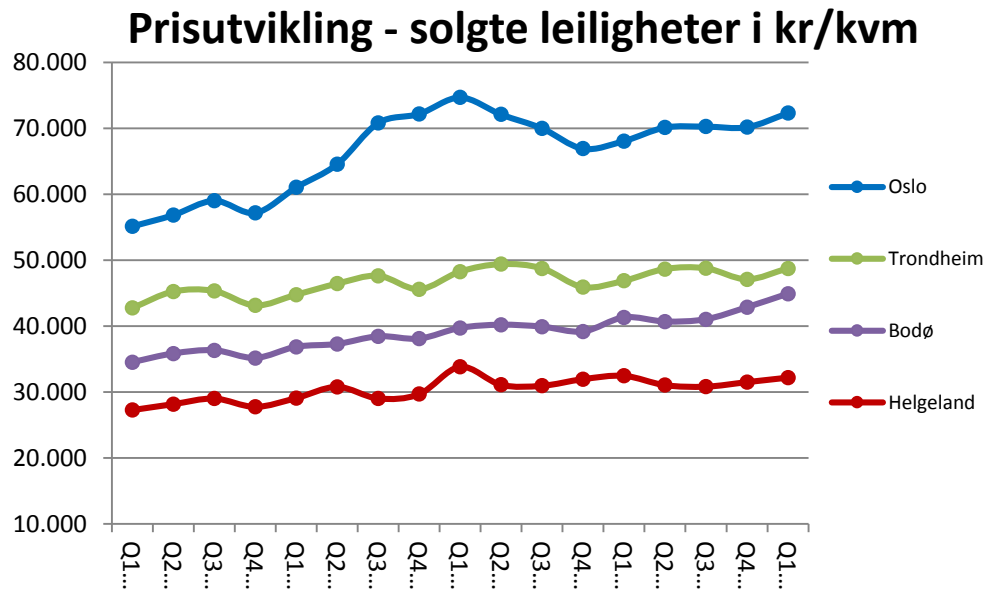
Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

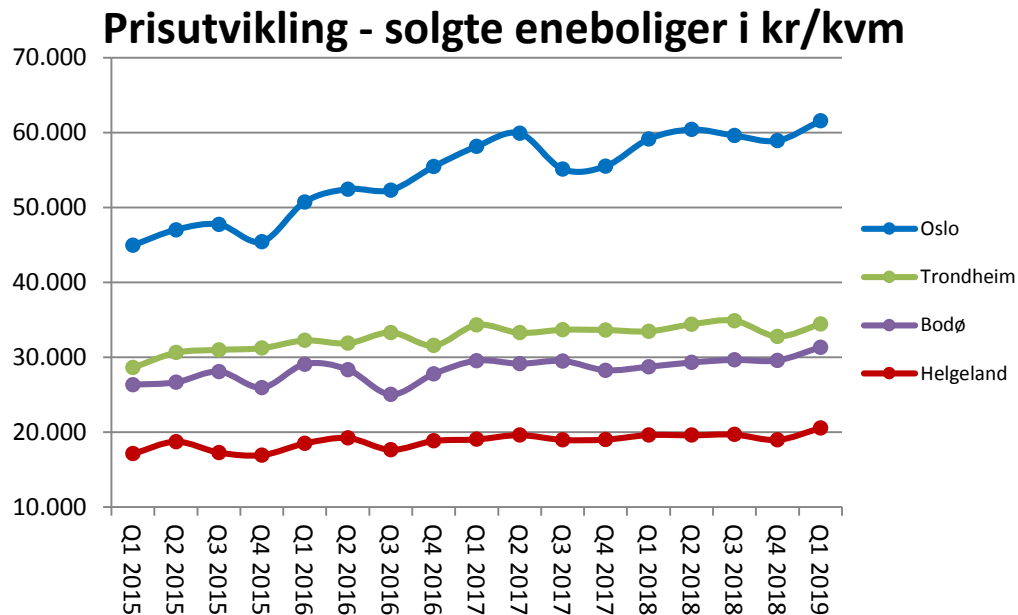
Vedlegg

Boligprisutvikling



Prisutviklingen i 1. kvartal, 2,2 % på Helgeland og 3,0 % i Oslo.

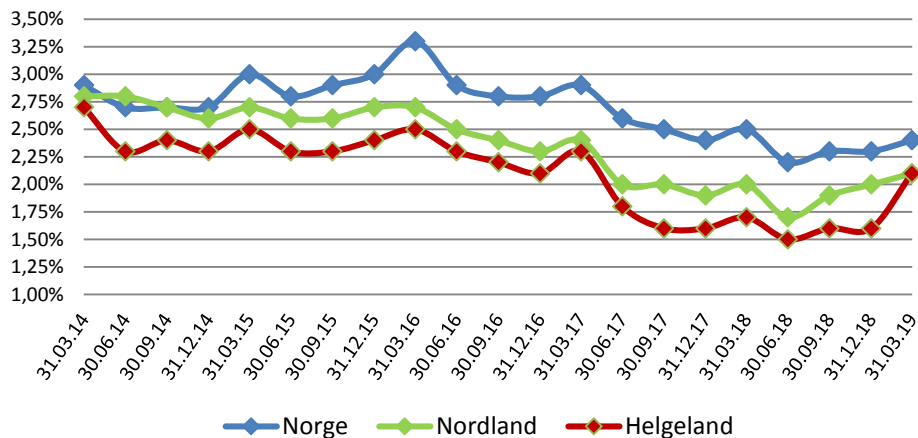
Boligprisutvikling



Prisutviklingen i 1. kvartal, 8,3 % på Helgeland og 4,5 % i Oslo.

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



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

- Norge 2,4 %
- Nordland 2,1 %
- Helgeland 2,1 %



Digital satsing i Helgeland Sparebank

En drivkraft for vekst på Helgeland



Digital satsing • Generelt

- Strategi:
 - Selvbetjene og automatisere → økt rådgiverkapasitet
 - Fokus på integrasjon, samarbeid og nye løsninger
 - Innsiktsarbeid i fht. kunder, produkter/tjenester, digitalisering
- Satsingsområder:
 - Selvbetjening
 - Robotisering
 - Open Banking
 - Mobil betaling

Digital satsing • Selvbetjening

- Strategi: Kunden ønsker det, vi ønsker det → vi gjør det
- Mobil- og Nettbank
 - Ekstern systemleverandør
 - Kontinuerlig utvikling av nye, brukervennlige tjenester
- Selvbetjente og automatiserte kredittprosesser
 - Samtykkebasert Lånesøknad
 - Nye selvbetjente prosesser under implementasjon
- Enkle løsninger for selvbetjening
 - WebSkjema med semiautomatisk håndtering

Digital satsing • Robotisering

- Strategi: Internt fagmiljø, økt kapasitet
- Oppskalere automatisering
 - Etablert fagmiljø
 - Robotisere interne prosesser
- Integrasjon
 - Integrere automatiseringsløsning med CRM
 - Automatisere håndtering av Webskjema og enkle selvbetjente mekanismer

Digital satsing • Open Banking

- Strategi: Integrasjon og samarbeid
- "Innsyn"
 - Compliance i fht. PSD2-krav I rute – Q3/19
 - Utvidet samarbeid med tredjeparter På idéstadiet
- "Utsyn"
 - Konti fra andre banker i våre kanalløsninger Under utvikling – Q3/19
 - Tjenester fra andre aktører i våre kanalløsninger På idéstadiet

Digital satsing • Mobil betaling

- Strategi: Åpen men avventende
- Tokenisering
 - Sikkert, spennende, framtiden, umodent marked
 - Differensiert implementasjon:
 - Støtte for tokenisering Under utvikling - Q3/19
 - Støtte for BankAxept Under utvikling - Q3/19
(Vipps i butikk)
 - Støtte for ulike Wallets Avventer
- Wearables
 - Enkelt, billig, lav terskel, modent marked og viktig for å vise at vi er framoverlent
 - Støtte for BankAxept og Visa Under utvikling - Q3/19



Hovedtrekk
Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

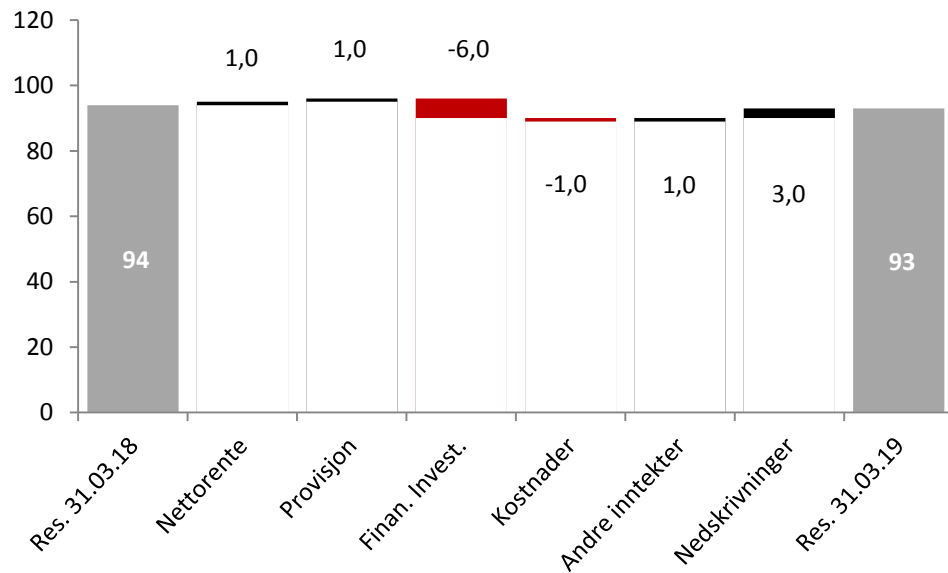
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Resultat

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

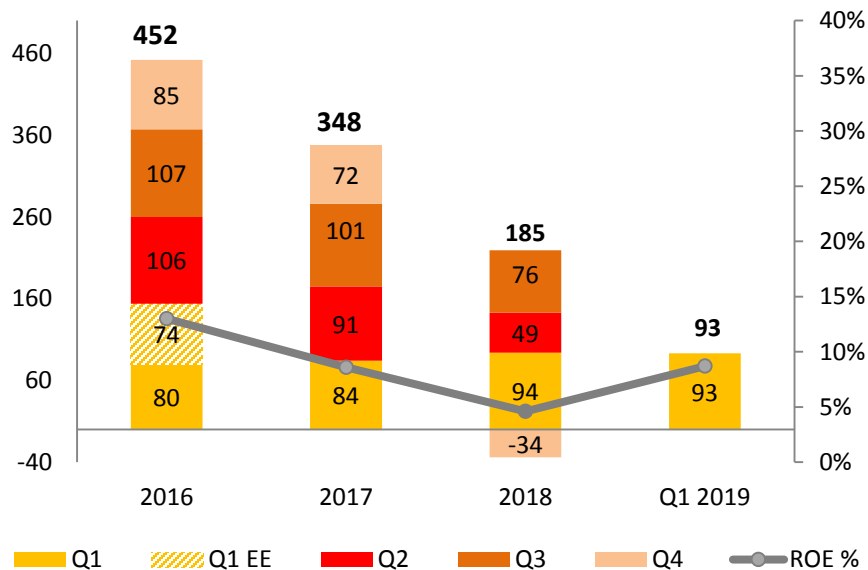


Resultat før skatt 93 mill. kr

- Redusert inntekter fra i finansielle investeringer
- Redusert nedskrivning på utlån

Resultat

Profit development (MNOK)



Resultat Q1

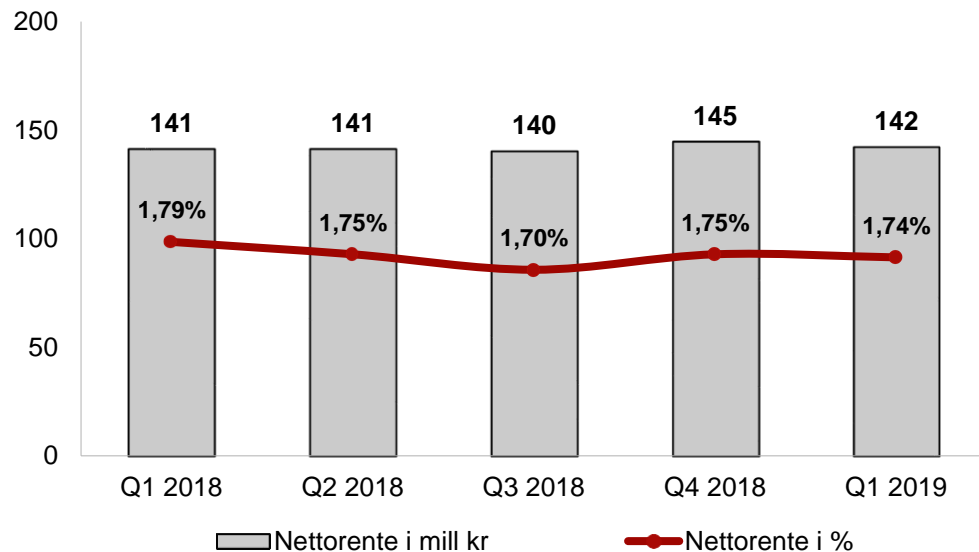
Resultat før skatt 93 mill kr

- Ek-avkastning etter skatt på 8,7 %

(Engangseffekt pensjon 74 mill i Q1 2016)

Nettorente

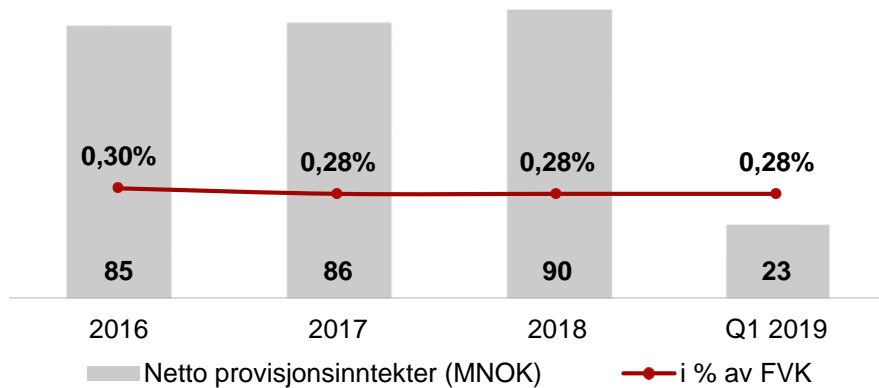
Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- Effekt av siste renteendring
- Høyere innlånskostnad med økte Nibor renter
- Besluttet renteendring 22. mai vil gi positiv effekt på nettorenten

Provisjon

Utvikling netto provisjonsinntekter



- Stabile provisjonsinntekter

Helgeland Sparebank- produktselskaper

 FrendeForsikring

7,9 %

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

 NORNE
SECURITIES

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.

 BRAGE
FINANS

10 %

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

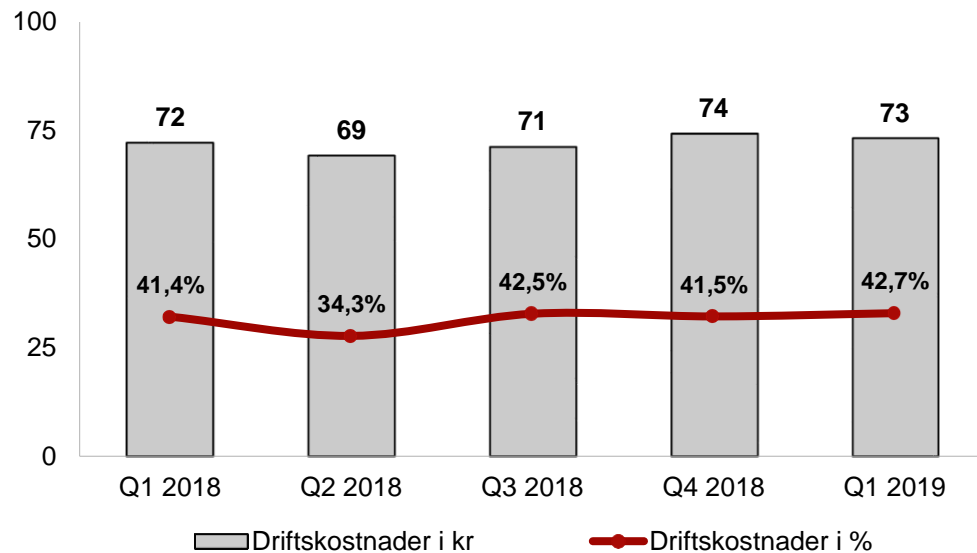
 balder
betaling

6,9 %

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

Driftskostnader

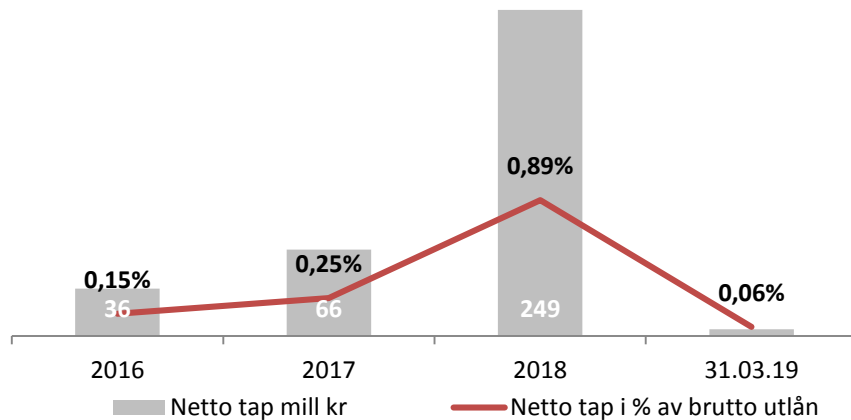
Driftskostnader (mill. kr.) og i % av inntekt



Stabile kostnader i kroner

- Kostnader i % av inntekter 42,7 %

Tap på engasjement



Lave utlånstap

- 5 mill. kr i tap på utlån i Q1

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

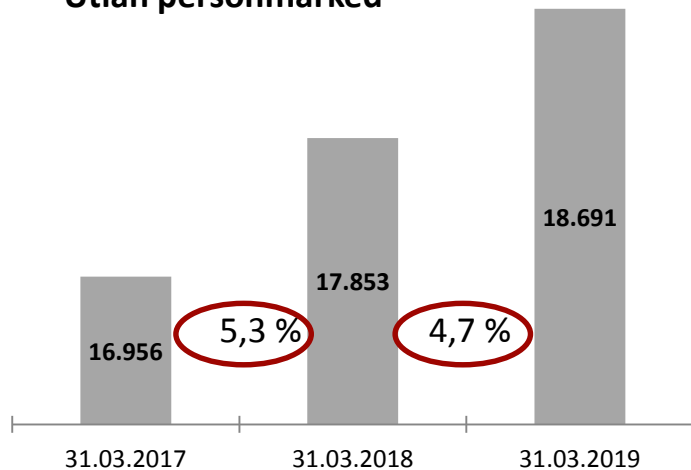
Soliditet

Utsiktene fremover

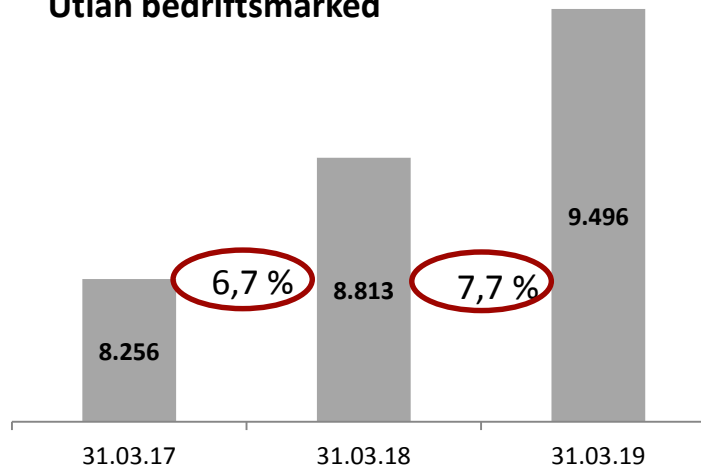
Vedlegg

Vekst

Utlån personmarked

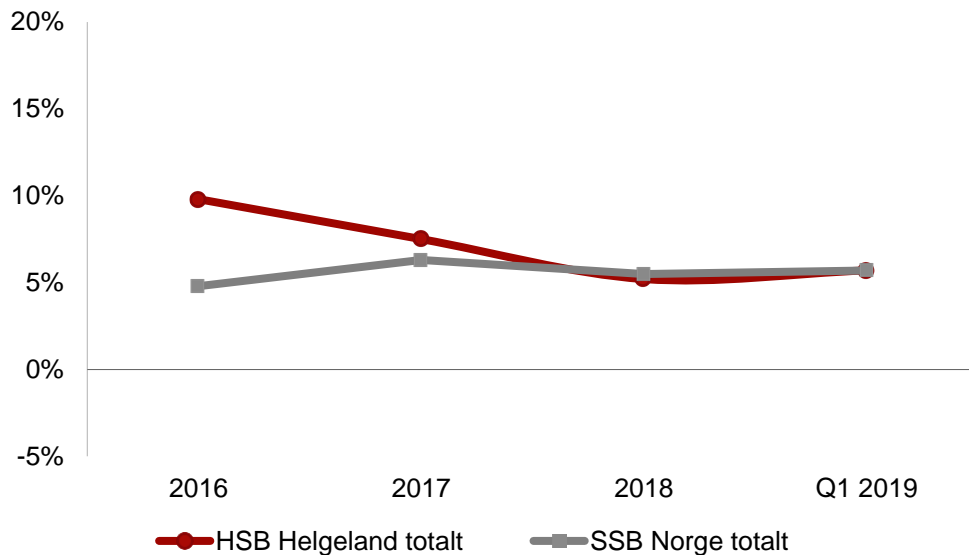


Utlån bedriftsmarked



Utlånsvekst totalt

Utlånsvekst i % totalt (12 mnd)



Utlånsvekst HSB

- 12 mnd vekst 5,7 (5,8) %

Lokalt på Helgeland

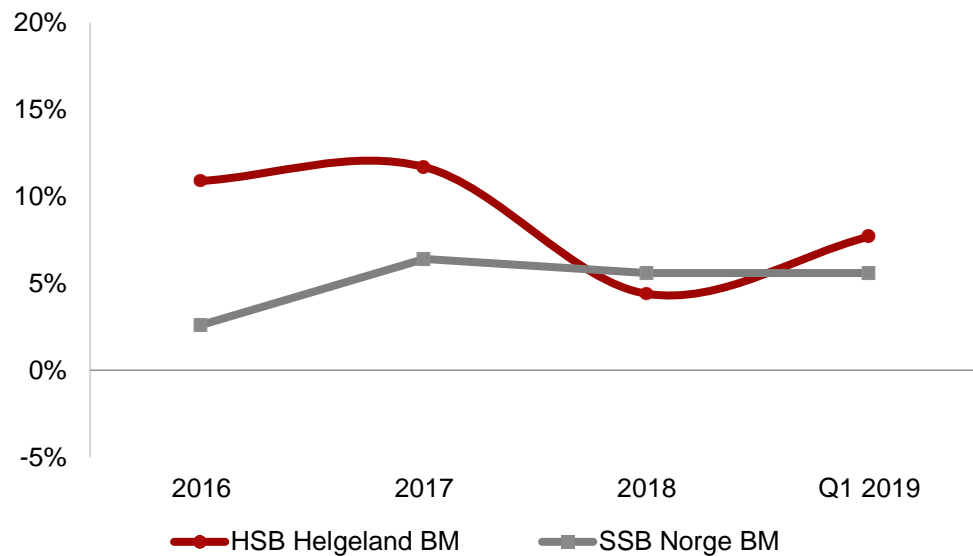
- Per Q2 82,4 (83,5) %

PM-andel

- Mål minst 60 %
- Per Q1 66,3 (67,0) %

Utlånsvekst BM

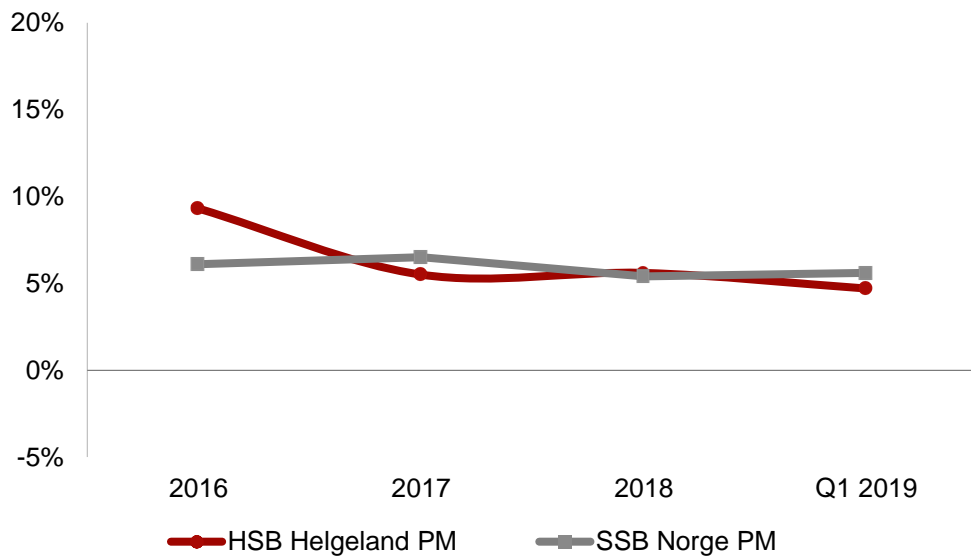
Utlånsvekst i % BM (12 mnd)



- 12 mnd vekst BM 7,7 (6,7) %
- Forventer lavere 12 mnd. vekst ut 2019

Utlånsvekst PM

Utlånsvekst i % PM (12 mnd)

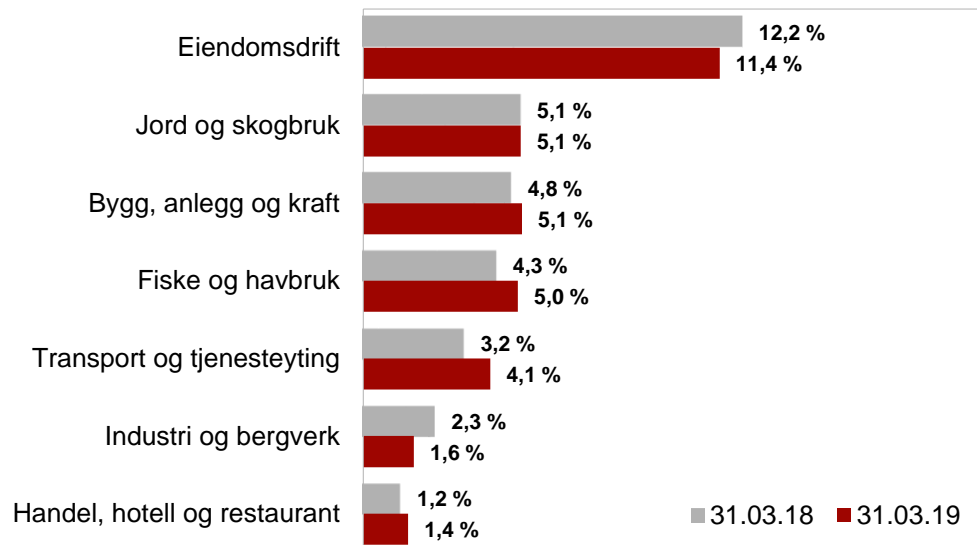


12 mnd vekst PM 4,7 (5,3) %

- Bankens markedsandeler er stabile

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

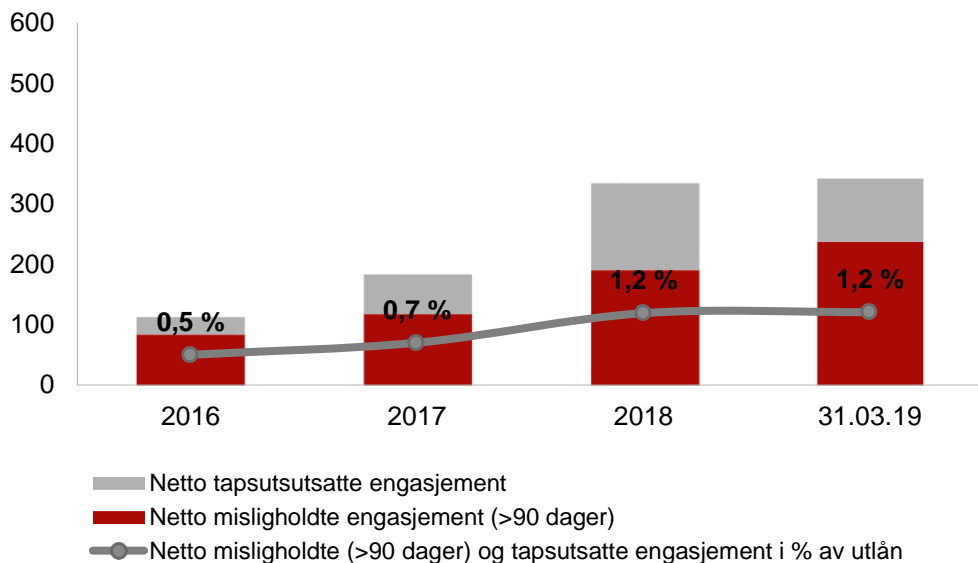


Godt diversifisert
utlånsportefølje i BM og lojale
bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 33,7
(33,0) % eller MNOK 9.496
(8.951)

Misligholdte og tapsutsatte

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 340 mill. kr, en økning på 20 mill. kr siden årsskiftet. Utgjør 1,2 % av brutto utlån.

Økning av mislighold og tapsutsatte engasjement i 2018

- Restrukturering av et bedriftsengasjement
- Hotell engasjement

Etter at salget av hotellet er gjennomført i andre kvartal 2019, vil volum på mislighold bli redusert med dette engasjement.

A photograph of a tree trunk with moss and white flowers at its base. The tree trunk is the central focus, showing a rough, textured bark. At the base of the tree, there is a dense carpet of green leaves and numerous small, white, five-petaled flowers with yellow centers. The background is slightly blurred, showing more of the forest floor and other trees.

Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

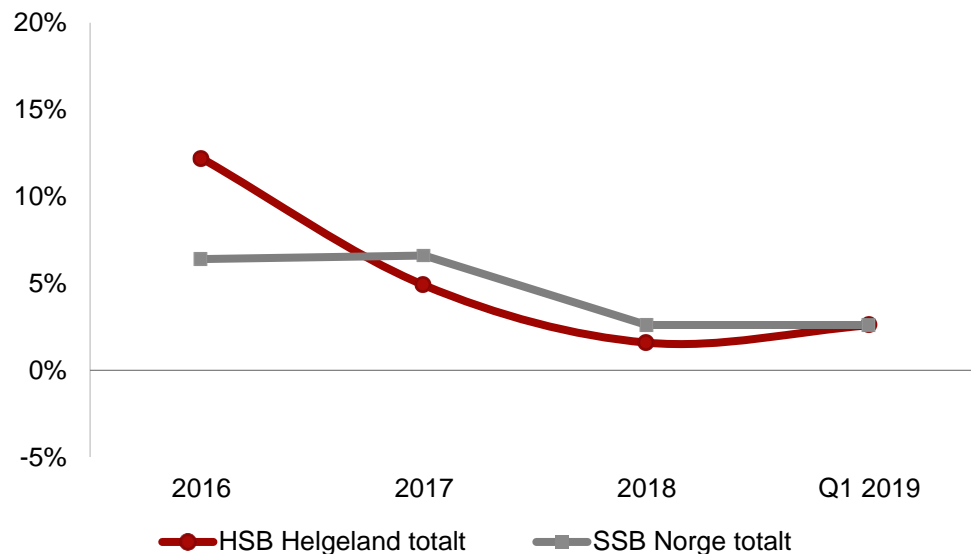
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Innskuddsvekst totalt

Innskuddsvekst i % totalt (12 mnd)



12 mnd vekst 2,6 (3,5) %

PM-andel

- Per Q1 57,7 (56,5) %

Lokalt på Helgeland

- Per Q1 89,9 (90,2) %

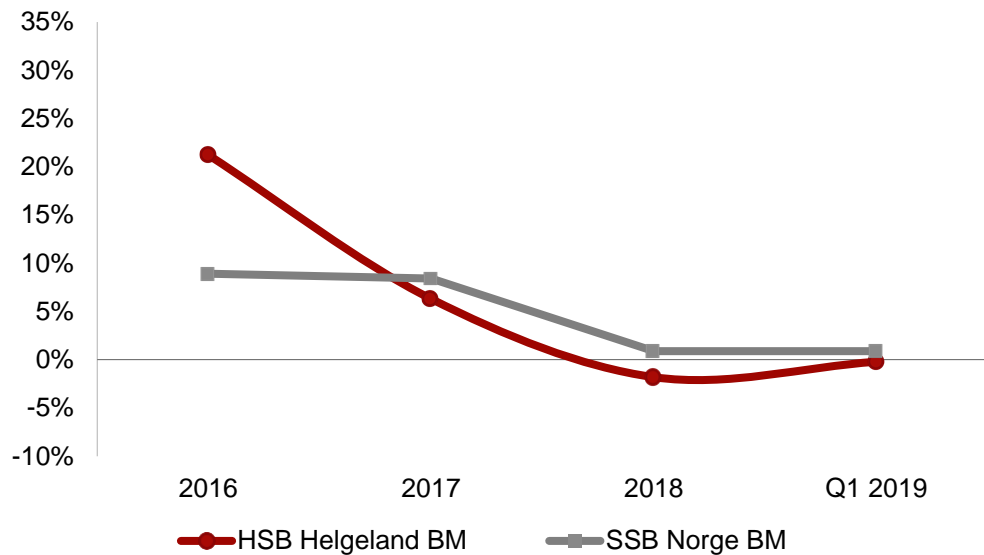
Innskuddsdekning

- Mål minst 60 %

- Per Q1 61,3 (63,1) %

Innskuddsvekst BM

Innskuddsvekst i % BM (12 mnd)

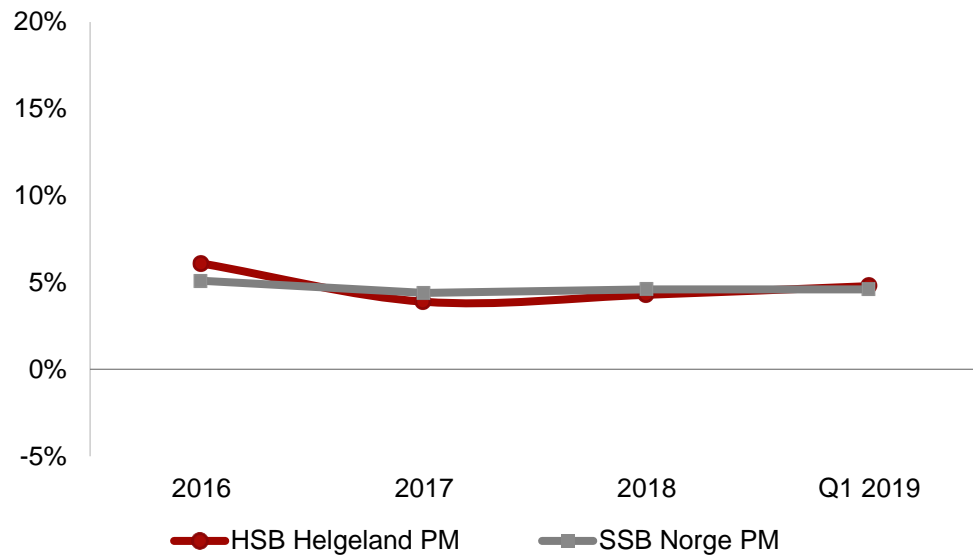


12 mnd vekst BM -0,2 (+2,4) %

Innskuddsvekst PM

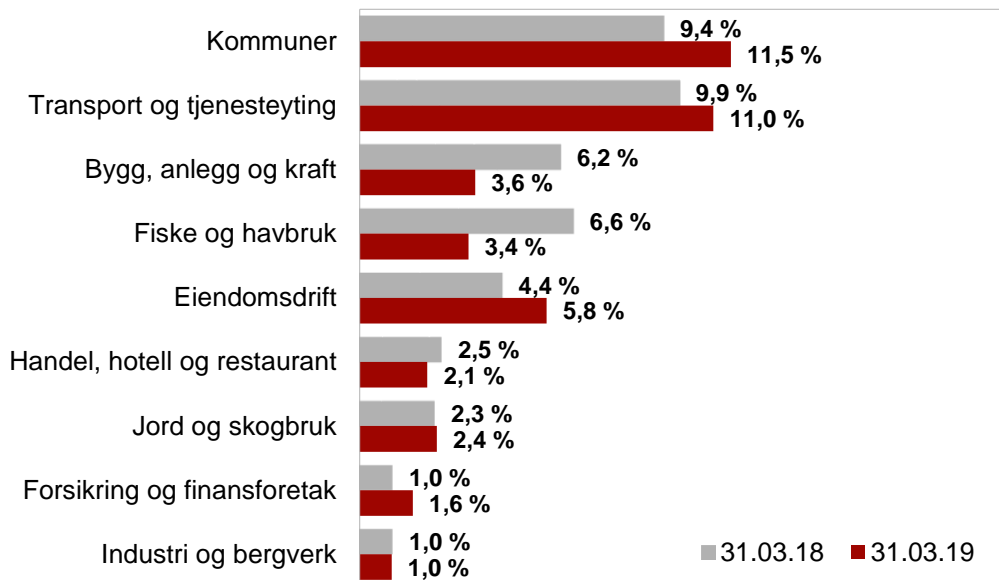
Innskuddsvekst i % PM (12 mnd)

12 mnd PM 4,8 (4,2) %



Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 42,3 (43,5) % eller
MNOK 7.303 (7.321) av totale
innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør
27 % av BM-innskuddene



Hovedtrekk

Helgeland

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

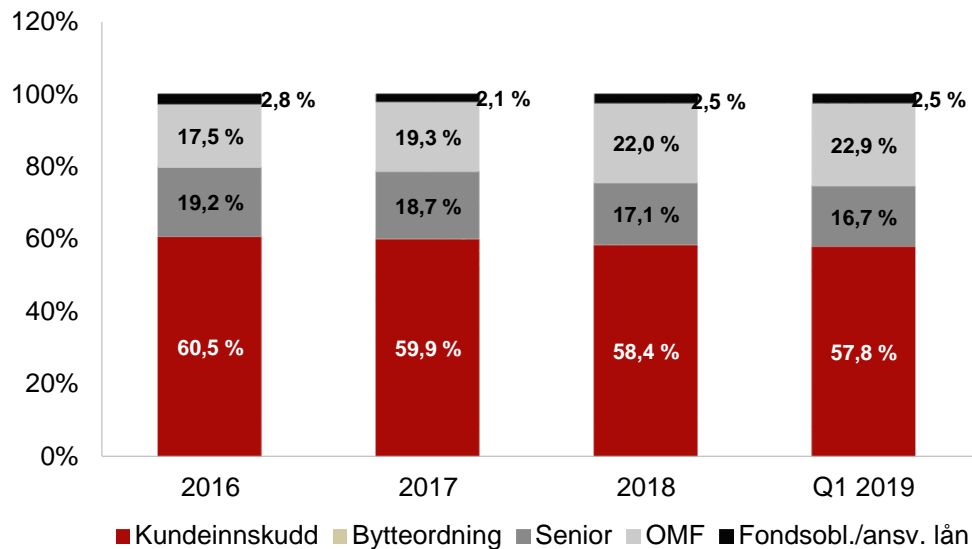
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

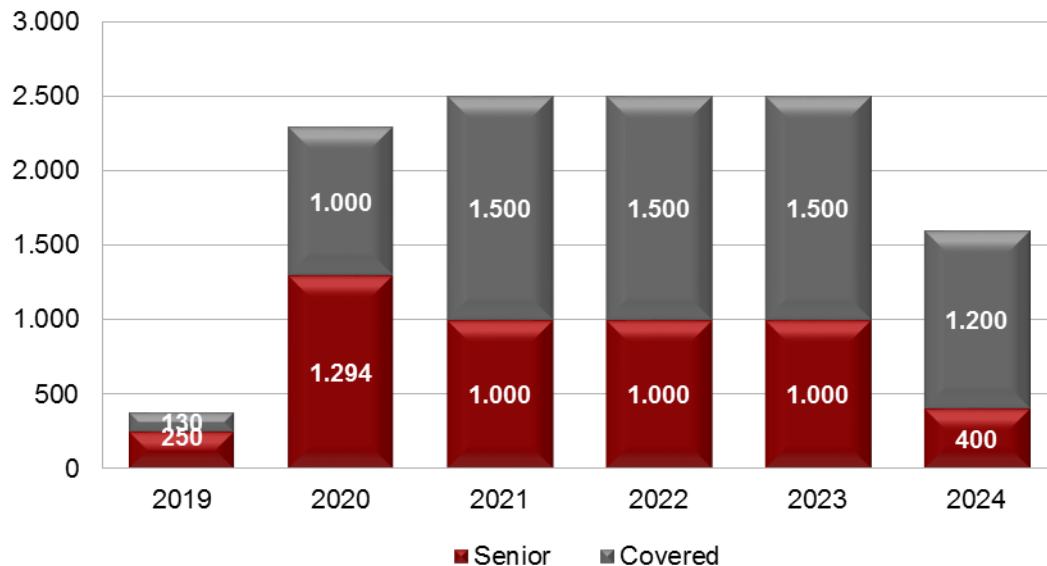
Finansiering

Andel finansiering (mill. kr.)



Innlån

Innlån forfallstruktur per år (mill. kr.)



God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
94,3 % (88,9) %

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 13 (15) mill kr.
- Ren kjernekapitaldekning ble 18,1 (20,1)%
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.494 (6.791) mill kr og OMF 6.836 (5.707) mill kr.

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 15 (25) %,
- Samlet LTV 56 (52) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 15 % til 2 %

Intern grense for overføring er pt maksimal 30 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.06.18 er overføringsgrad HHV 26,6 og 40,1 %



Helgeland

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

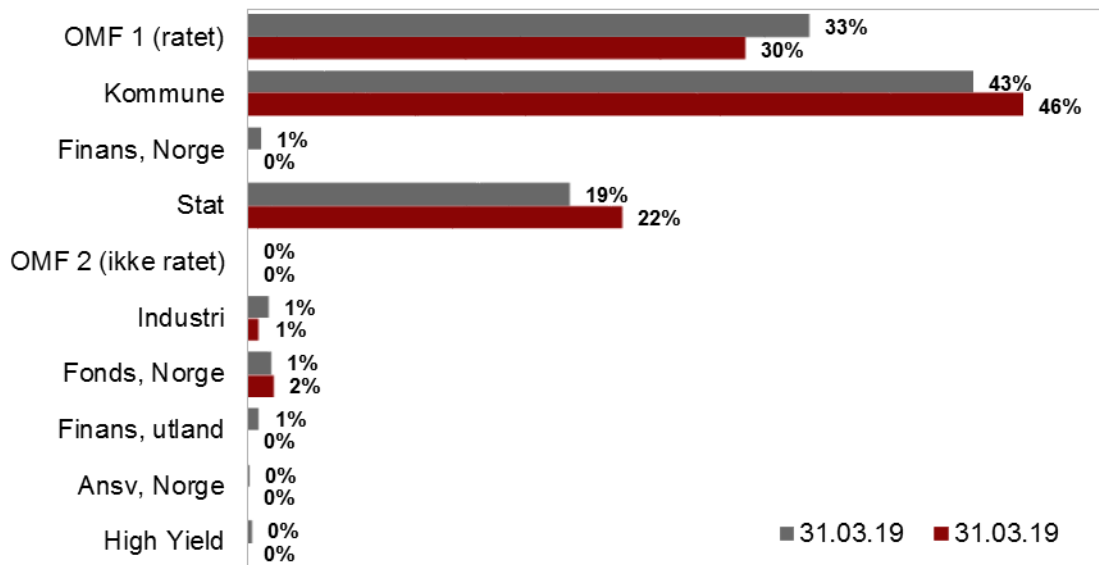
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



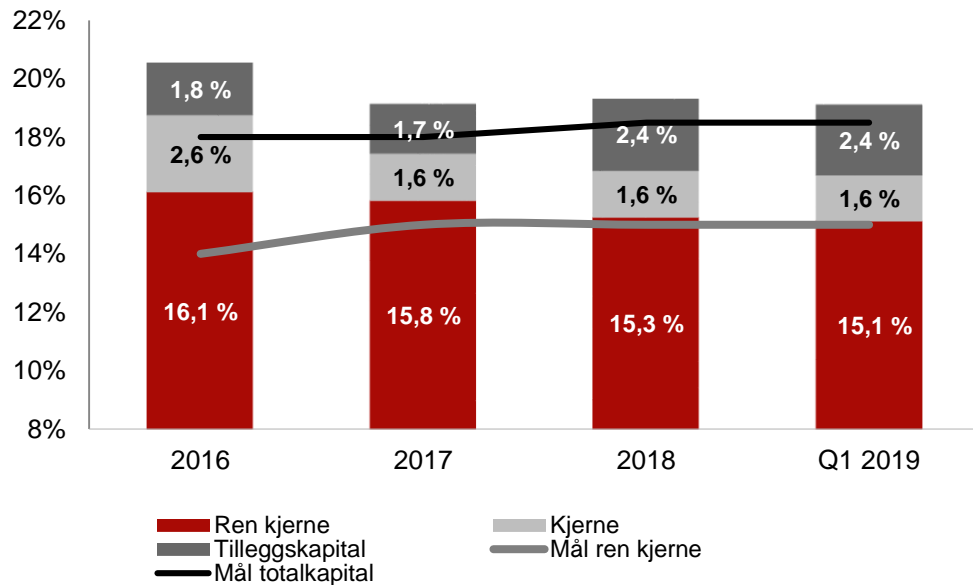
Rentebærende verdipapirer:

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

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Ren kjernekapital 15,1 (15,6) %
- Kjernekapital 16,7 (17,2) %
- Totalkapital 19,1 (19,0) %

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

Dersom 50 % av resultatet inngår, utgjør ren kjernekapital 15,3 %.

Målkrav ren kjerne 15,0 %.

U-vektet kjernekapital 9,1 (9,3) %.

HELG – de 20 største eierne

Per 31.03.19	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 %	VPF Nordea Avkastning	244.270	1,2 %
VPF Nordea Norge	1.407.987	6,7 %	VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
Merrill Lynch Prof.	1.126.043	5,4 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
VPF Eika Egenkapital	719.823	3,4 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
Pope Asset Management BNY	532.973	2,6 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
Bergen Kommunale Pensjon.	475.000	2,3 %	Melesio Capital AS	137.188	0,7 %
MP Pensjon PK	462.203	2,2 %	VPF Nordea Norge Pluss	123.527	0,6 %
Lamholmen Invest AS	447.353	2,1 %	Nervik Steffen	115.000	0,6 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	VPF DNB	99.930	0,5 %
Sum 10 største eiere	14.813.485	71,0 %	Sum 20 største eiere	16.531.093	79,2 %

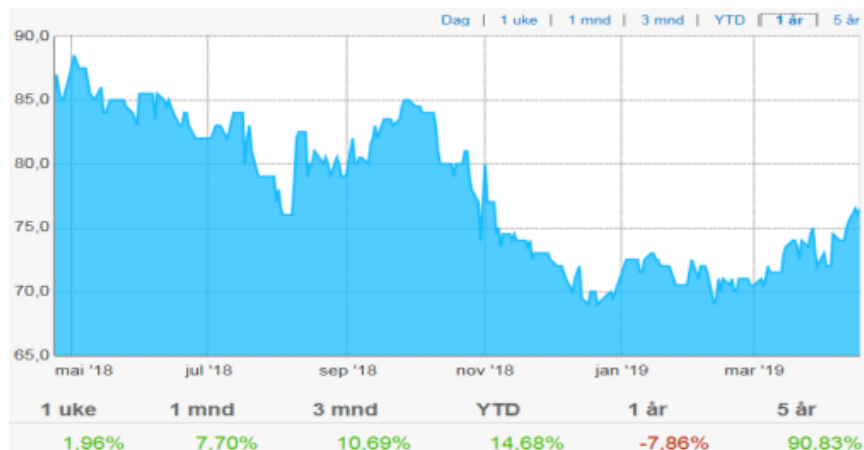
HELG-de 20 største lokale eierne

Per 31.03.19	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	42.000	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 %
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 %	Ove Brattbakk	10.052		0,05 %
Sum 10 største eiere	8.126.802	38,9 %	Sum 20 største eiere	8.252.230		39,5 %

Ca. 43 % av egenkapitalbevisene er eid av lokale eiere.

Ca 96 % av fast ansatte er egenkapitalbevis eiere.

HELG – kursutvikling



	2016	2017	2018	Q1 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	72,0
Børsverdi	1.692,9	1.839,2	1.452,6	1.504,8
Bokført EK per EKB	101	108	110	112
Resultat per EKB	13,5	9,5	5,0	2,5
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.

A photograph of two young girls walking hand-in-hand on a dirt path in a forest. The girl on the left has short brown hair and is wearing a white cable-knit sweater, blue jeans, and colorful patterned rain boots. The girl on the right has long brown hair in a braid and is wearing a blue and white striped sweater, blue jeans, and pink rain boots. They are both smiling and looking at each other. The background is a lush green forest with many trees and foliage.

Hovedtrekk
Helgeland
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

En drivkraft for vekst på Helgeland



Resultatregnskap

Helgeland Sparebank (konsern)									
	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019
Netto renteinntekter	135	141	142	147	141	141	140	145	142
Netto provisjonsinntekter	20	22	21	23	22	22	22	24	23
Andre driftsinntekter	1	1	0	2	1	3	6	6	2
Ordinære driftskostnader	69	68	71	67	72	69	72	74	73
Resultat basisdrift	87	96	92	105	92	97	96	101	94
Nedskrivning på utlån	6	19	11	30	8	83	20	138	5
Inntekt ved omdanning til innskuddspensjon									
Netto verdiendring finansielle investeringer	3	14	19	-3	10	35	-1	4	4
Resultat før skatt	84	91	100	72	94	49	75	-34	93
Resultat etter skatt	64	73	81	55	73	42	62	-28	71
Netto utvidet resultatposter	8	-1	6	51	0	0	0	0	0
Periodens resultat	72	72	87	106	73	42	62	-28	71

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.

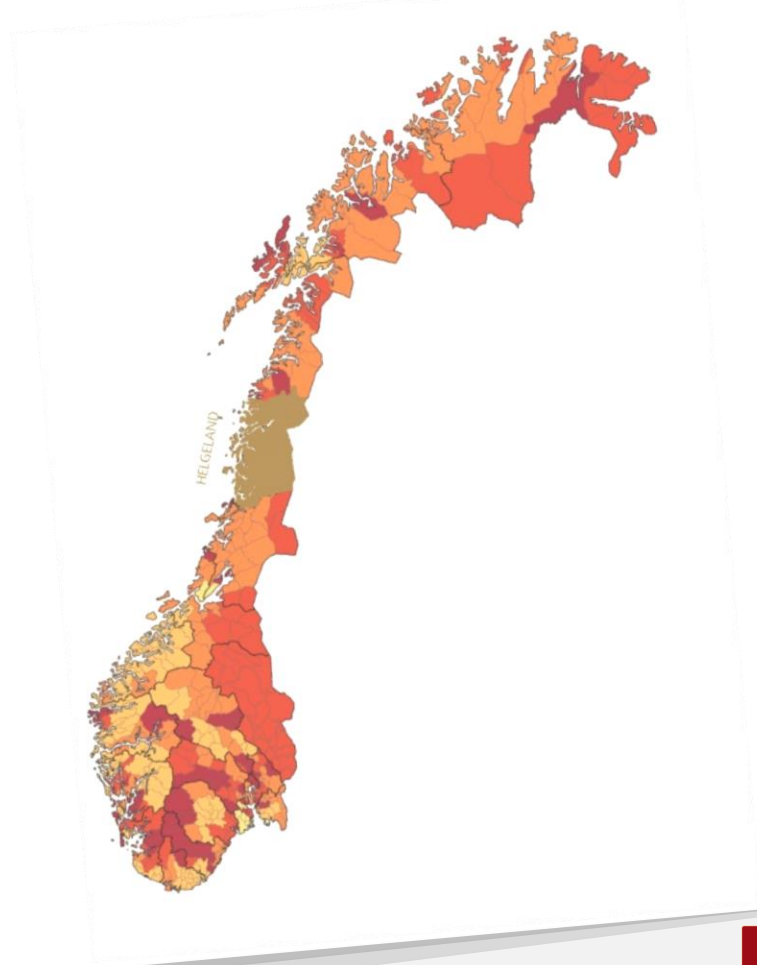


40 %

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 33.355
- 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.Johansen.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