

PRESENTASJON

regnskap 3. kvartal 2009



Finansielle mål - soliditet

- *Helgeland Sparebank har følgende mål for kapitaldekning:*
 - *Kjernekapitaldekning 10,0 % eller høyere*
 - *Totalkapitaldekning 12,5 % eller høyere*
- *Mål for kapitaldekning baseres på konsernets ICAAP.*
ICAAP gjennomgås årlig i forbindelse med strategistyremøte, siste gjennomgang juni 2009.

Finansielle mål - soliditet

- *Solid egenkapital*
 - *Svært høy andel av kjernekapital*
 - *Indikativt nivå på kapitaldekningen per 31.12.09 ca. 13 %*
- *Virkemiddel*
 - *Banken har innfridd ansvarlig lån på 70 mill. kr. i juni 2009*
 - *På grunn av høy andel av kjernekapital vil ansvarlig lån fortsatt være den mest aktuelle kapitalkilden for banken*

Kapitaldekning – solid egenkapital (konsern)

20
09

	30.09.09	30.09.08	31.12.08
Ansvarlig kapital:	1.414	1.379	1.475
Herav kjernekapital	1.373	1.277	1.367
Herav tilleggskapital	41	102	108
Beregningsgrunnlag	11.131	9.981	10.471
Kjernekapitaldekning	12,3 %	12,8 %	13,1 %
Totalkapitaldekning	12,7 %	13,8 %	14,1 %
Inkl. 50 % av resultat før skatt	13,1 %	14,6 %	14,9 %

Kapitaldekning Basel II

- Kreditrisiko – standardmetoden
- Operasjonell risiko – basismetoden

Hovedtrekk per 3. kvartal 2009

(konsern)

- *Økt nettorente i andre og tredje kvartal, etter betydelig fall i første kvartal*
- *Positiv netto verdiendring på finansielle instrumenter*
- *Noe økte kostnader*
- *Noe økning i nedskrivninger på utlån*
- *Redusert mislighold*
- *Tilfredsstillende vekst*
- *Stabil innskuddsdekning*
- *God finansiell situasjon*

Hovedtrekk regnskap per 3. kvartal 2009 (konsern)

	30.09.09	30.09.08	31.12.08
<i>Driftsresultat før skatt</i>	89 mill	161 mill	177 mill
<i>Nettorente</i>	1,71 %	2,21 %	2,19 %
<i>Kostnader i % av forvaltingskapital</i>	1,27 %	1,33 %	1,34 %
<i>Resultat per grunnfondsbevis</i>	Kr. 7,5	Kr. 13,6	Kr. 14,9
<i>Kapitaldekning</i>	12,7 %	13,8 %	14,1 %
<i>Herav kjernekapitaldekning</i>	12,3 %	12,8 %	13,1 %
<i>Andel langsiktig finansiering (>12mnd)</i>	86 %	86 %	88 %
<i>12 mnd. vekst innskudd</i>	6,7 %	6,1 %	8,2 %
<i>12 mnd. vekst utlån</i>	8,6 %	12,1 %	10,7 %

20
09

REGIONALE UTVIKLINGSTREKK PÅ HELGELAND



Utvikling på Helgeland

- **Befolkningsutvikling**

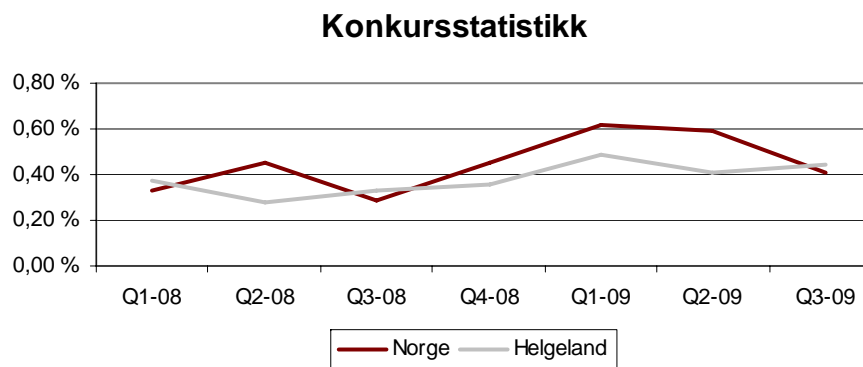
- Befolkning (01.01.09) på Helgeland 76.940
- Vekst på 0,1 % fra 01.01.08

- **Arbeidsledige ved utgangen av september 2009**

- På landsbasis er økningen 66 % prosent sammenlignet med samme mnd. i fjor.
- Nordland er fremdeles blant fylkene med lavest økning (34 %) i arbeidsledigheten

- **Konkursstatistikk**

- *Utviklingstrekk*



Finanskrisens effekt på Helgeland

- **Boligmarkedet**
 - Normal omsetning, priser til dels over takst i sentrale områder.
 - Stabil etterspørsel etter utleieenheter
- **Næringseiendommer**
 - Ingen store endringer fra forrige kvartal
 - Lite ledige næringsarealer i regionen
 - Generelt lavt prisenivå gir lav prisfallsrisiko
- **Byggebransjen**
 - Brukbar aktivitet i byggebransjen
- **Oljerelatert virksomhet**
 - Økt aktivitet på Helgelandskysten

Finanskrisens effekt på Helgeland

- **Prosessindustrien Mo/Mosjøen**
 - Redusert drift og lavere lønnsomhet
 - Sterke eiere med langsiktig investeringsperspektiv
 - Lavere ordreserver
 - Usikkerhet m.h.t. konsekvenser for underleverandører
- **Handels- og servicenæringen**
 - Aktiviteten på Helgeland varierer noe, men gjennomgående rapporteres om økt omsetning Q 3 09 i forhold til Q 3 08
- **Oppdrett / fiskeri**
 - Svært gode laksepriser.
 - Tildelt konsesjoner til Helgeland ble 7 av totalt 15 stk
Selskapene har høy andel egenkapitalfinansiering
 - Torskeoppdrett- stor utfordring, men banken er lite eksponert
 - Lav eksponering i fiskeri

20
09

REGNSKAP PER 3. KV. 2009



2009Q1234

helgelandsparebank 

Resultat per 3. kvartal 2009 (konsern)

(mill.kr.)	30.09.09	%	30.09.08	%	31.12.08	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	219	1,71	252	2,21	340	2,19
Netto provisjonsinntekter	49	0,38	53	0,46	69	0,45
Netto verdiendr. og gevinst/tap på finansielle instr.	2	0,01	-2	0,00	-5	-0,03
Andre driftsinntekter	1	0,01	3	0,03	3	0,02
Andre driftskostnader	163	1,27	151	1,33	209	1,34
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	21	0,16	7	0,07	36	0,24
Driftsresultat	87	0,68	148	1,30	162	1,05
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	2	0,02	13	0,12	15	0,09
Resultat før skatt	89	0,70	161	1,42	177	1,14
Skatt på ordinært resultat	25	0,20	45	0,40	49	0,32
Resultat av ordinær drift etter skatt	64	0,50	116	1,02	128	0,82

Kvartalsvis resultatutvikling

(konsern)

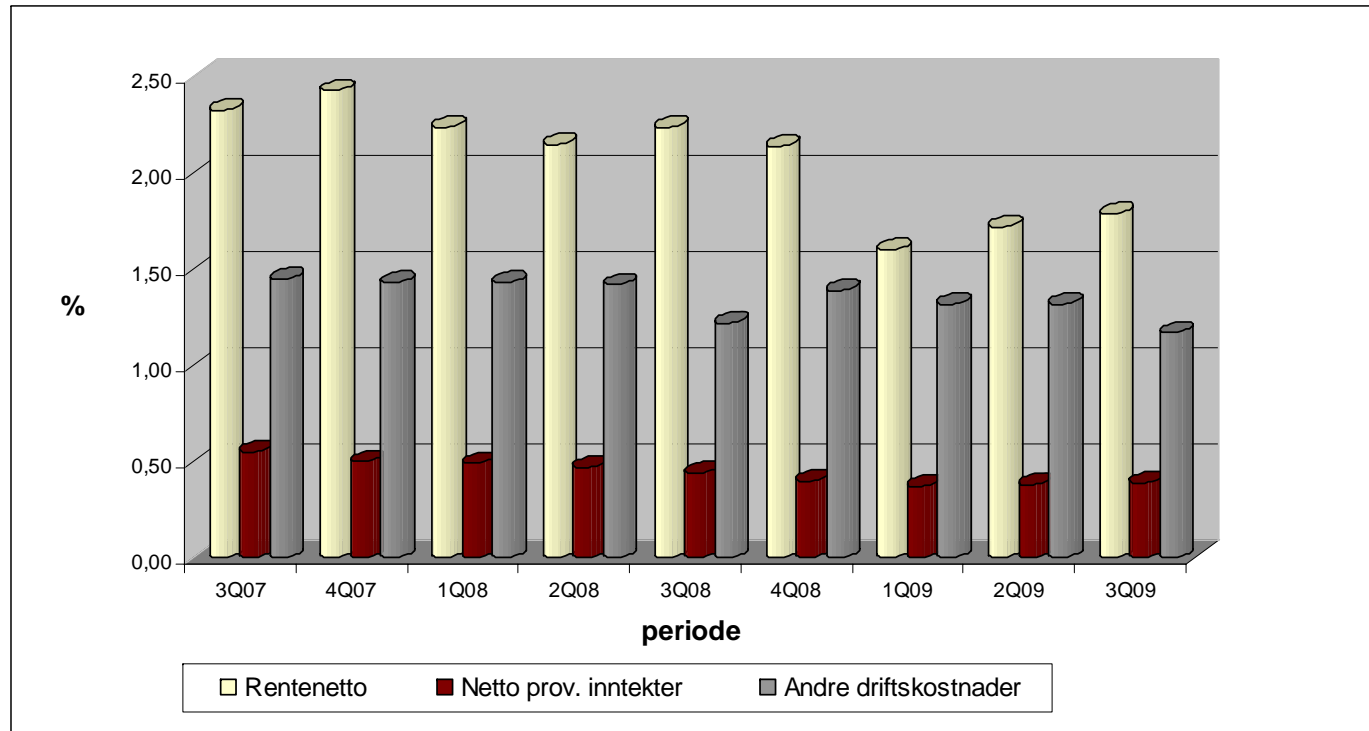
(mill.kr.)	3.kv. 2009	2.kv. 2009	1.kv. 2009	4.kv. 2008	3.kv. 2008	2.kv. 2008	1.kv. 2008
Rentenetto	80	73	66	88	90	81	81
Netto provisjonsinntekter	18	15	16	16	18	17	18
Netto verdiendr. og gevinst/tap på finansielle instrumenter	3	-1	0	-3	-6	11	-7
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	0	2	1
Driftskostnader	53	55	55	58	49	52	50
Nedskrivning på utlån	10	5	6	29	2	3	2
Driftsresultat	38	27	22	14	51	56	41
Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskap	1	1	0	2	5	8	0
Resultat før skatt	39	28	22	16	56	64	41

Kvartalsvis nøkkeltall ***(Konsern)***

	3. kv. 2009	2. kv. 2009	1. kv. 2009	4. kv. 2008	3. kv. 2008
Nettorente i % av snitt forvaltning	1,79 %	1,72 %	1,60 %	2,14 %	2,24 %
Kostnad i % av snitt forvaltning	1,17 %	1,32 %	1,32 %	1,39 %	1,22 %
Tap på utlån i % av snitt forvaltning	0,23 %	0,11 %	0,15 %	0,69 %	0,09 %
Resultat før skatt	0,86 %	0,68 %	0,53 %	0,38 %	1,35 %
Kostnader i % av inntekter	53,2 %	61,5 %	66,3 %	53,9 %	42,4 %
Årsverk	190	191	193	194	192

Kvartalsvis resultat

– i % av gjennomsnittlig forvaltning
(Konsern)



Sterkt fallende nettorente første kvartal, økt nettorente andre og tredje kvartal

Driftskostnader i % av forvaltningskapital:
1,27 % (1,33 %)

Stabile netto provisjonsinntekter

Netto verdiendring på finansielle instrumenter (konsern)

	30.09.09	30.09.08
Netto urealisert gevinst/ tap på rentebærende verdipapirer	23	-31
Realisert gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-3	2
Netto gevinst / tap på aksjer	1	-2
Aksjeutbytte (ekskl. tilknyttede selskap)	1	4
Urealisert verdiendring på fastrente utlån	0	-2
Urealisert verdiendring på innlån og renteswapper	-20	27
Sum	2	-2

Vurderingsprinsipper finansielle instrumenter

- **Eiendeler**
 - *Rentebærende obligasjonsportefølje regnskapsføres til virkelig verdi*
- **Gjeld ved utstedelse av verdipapirer**
 - *Innlån FRNs til amortisert kost (65 %)*
 - *Innlån Fast, sikringsbokføring til amortisert kost (19 %)*
 - *Innlån Fast til virkelig verdi F.V.O Fair value options (16 %)*
(Innlån - verdiendring over resultat)

Balansetall (Konsern)

(mill.kr.)	30.09.09	30.09.08	31.12.08
Forvaltningskapital	17.995	16.148	16.594
Brutto utlån	15.191	13.971	14.190
Innskudd fra kunder	9.047	8.475	8.581
Utlånsvekst - 12 mnd.	8,7 %	12,1 %	10,7 %
Personmarked	9,3 %	13,3 %	11,4 %
Næringsliv	7,7 %	10,1 %	9,4 %
Innskuddsvekst - 12 mnd.	6,7 %	6,2 %	8,2 %
Personmarked	6,4 %	9,6 %	10,8 %
Næringsliv	7,3 %	0,5 %	4,0 %
Innskuddsdekning	59,6 %	60,7 %	60,5 %
PM-andel utlån	64,0 %	63,7 %	63,9 %

Tilfredsstillende utlåns- og innskuddsvekst

20
09

KREDITTOMRÅDET



Kredittpolicy

Styringsmål:

- *Fordeling BM/PM (40/60)*
- *Største enkeltengasjement (10% av ansvarlig kapital)*
- *Geografisk område (Helgeland)*
- *Andel høyrisikoengasjement*

- uendret

Generelt:

- *Sentralisert kredittbehandling av alle BM engasjement*
– *uendret siden fusjon 01.04.05*
- *Vesentlig tettere oppfølging av BM engasjement og særskilt fokus på forebyggende arbeid*
- *Fortsatt høy fokus på arbeidet med misligholdte og tapsutsatte engasjement*

Brutto utlån per 30.09.09

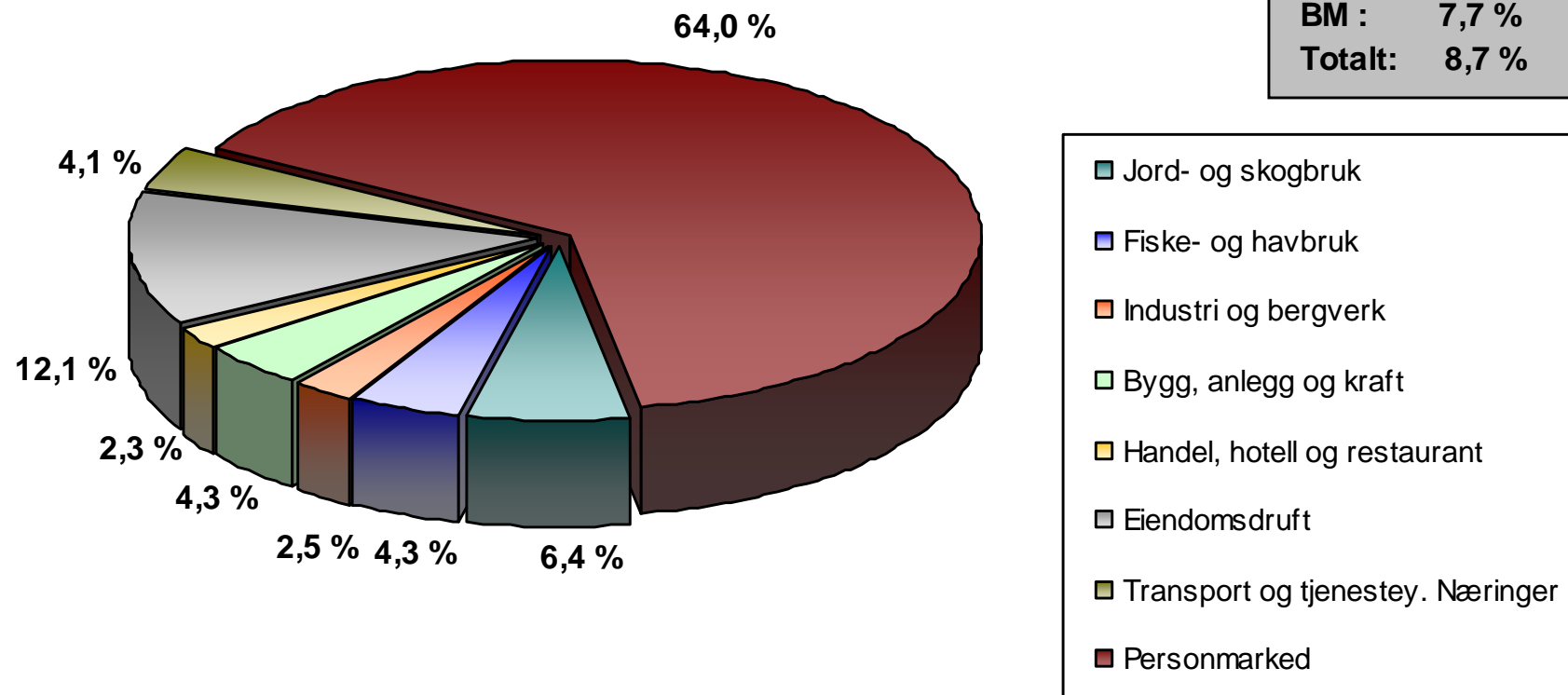
20
09

12 mnd. vekst:

PM : 9,3%

BM : 7,7 %

Totalt: 8,7 %

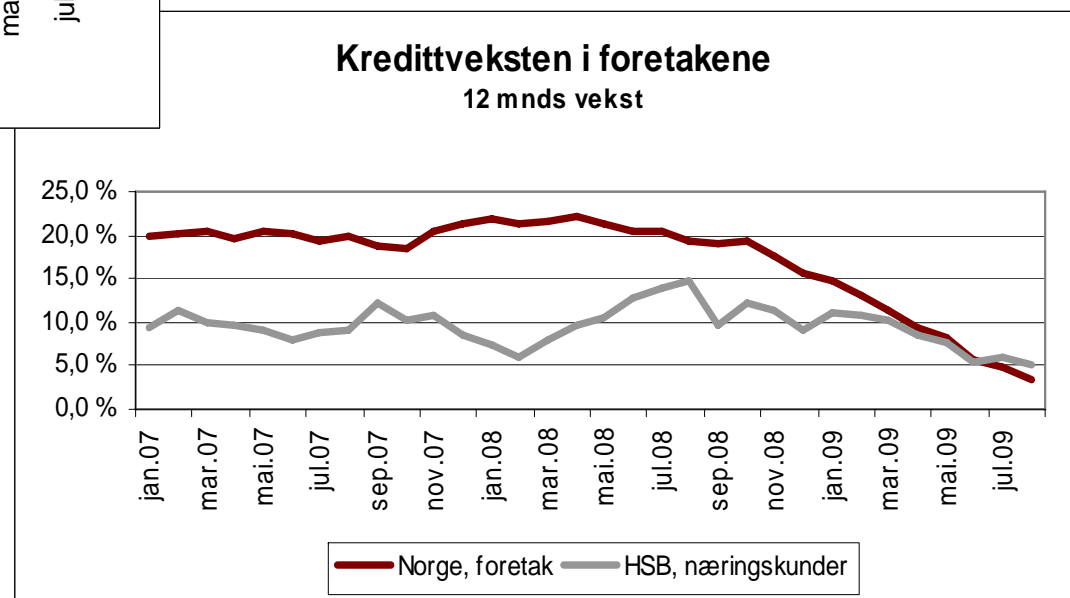
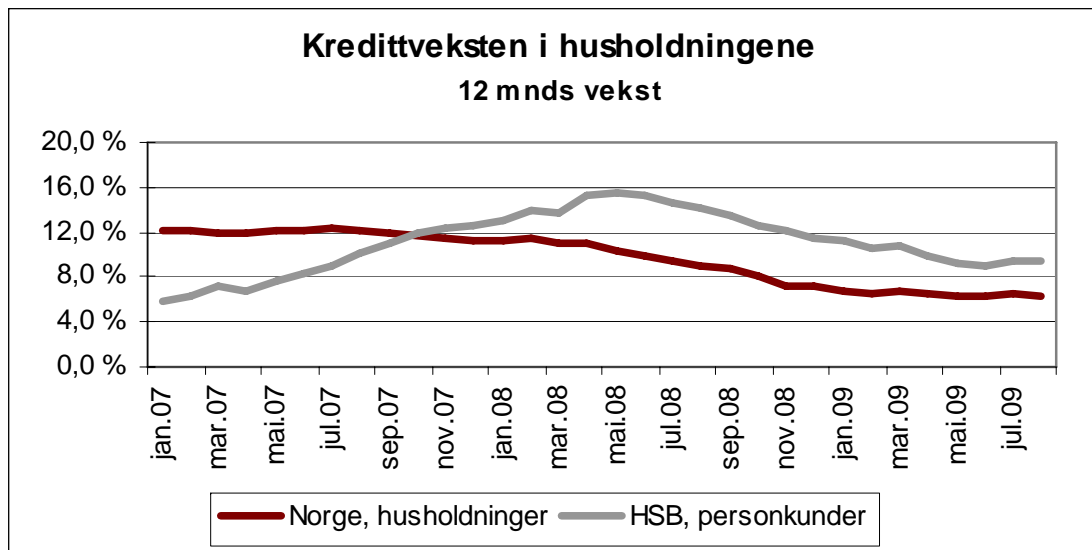


30.09.2009:

- 9,7 mrd. (8,9 mrd i 2008) av totale utlån er til personkunder, hovedsaklig godt sikrede boliglån

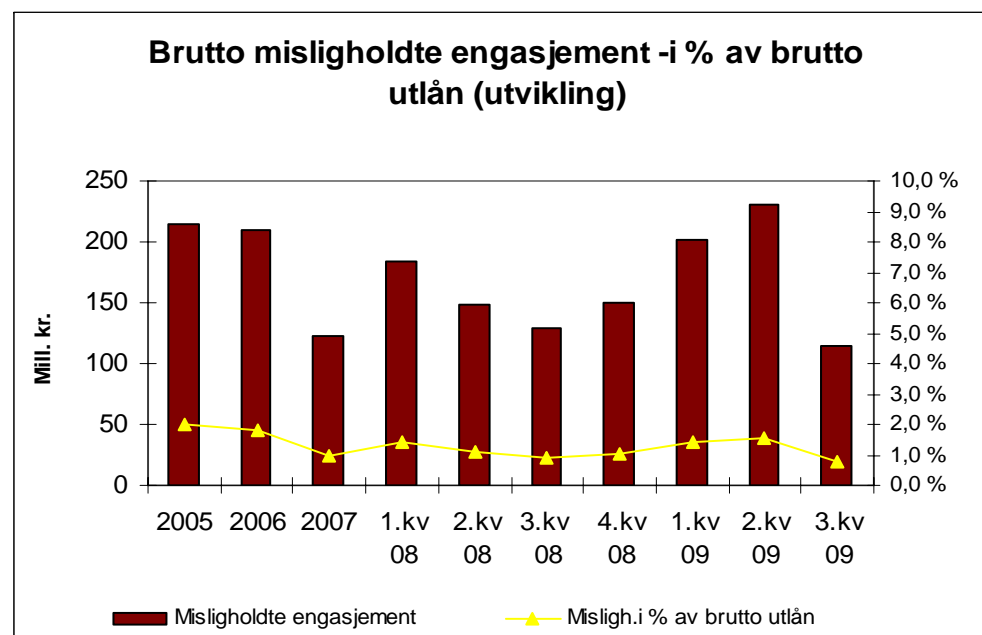
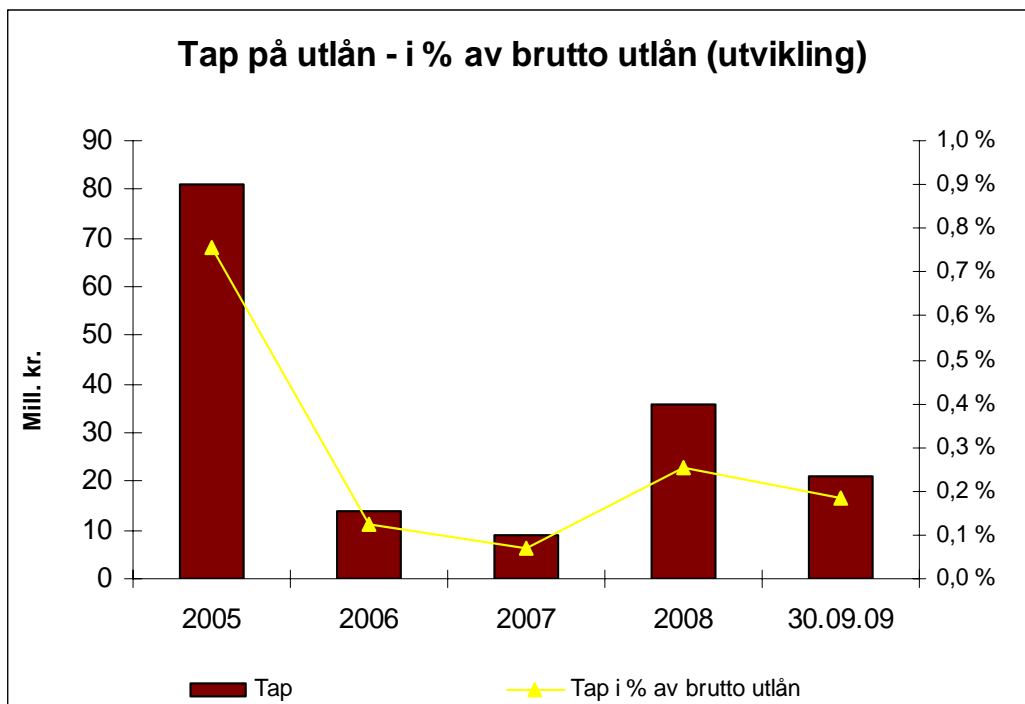
- 979 mill. (886 mill i 2008) er til landbrukskunder (tradisjonelt et lavrisikosegment)

Kredittvekst



Kilde: Statistisk sentralbyrå, Kredittindikator K2

Tap på utlån og misligholdte engasjement

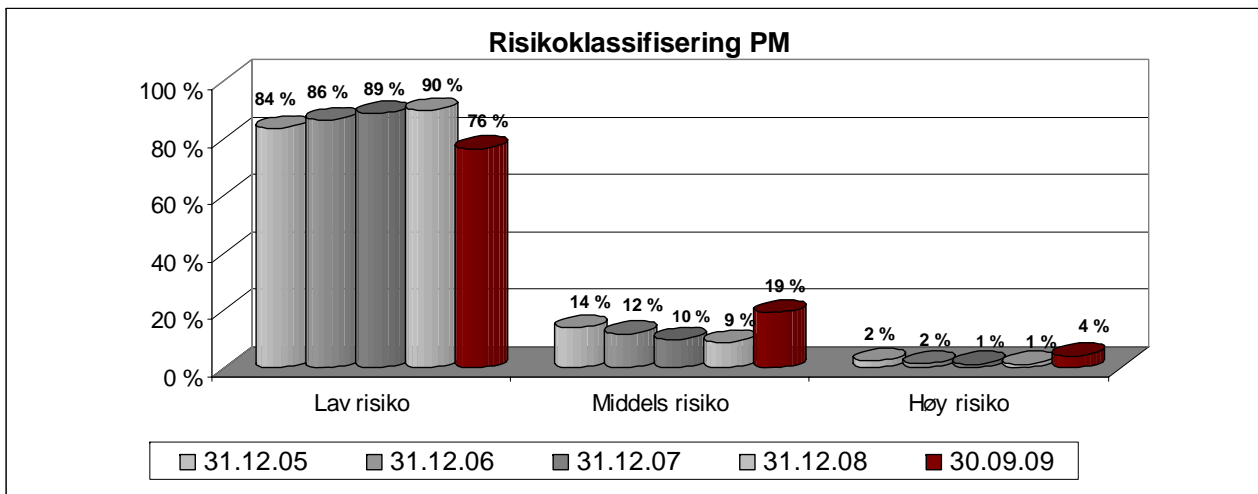


Redusert mislighold

Volum misligholdte engasjement har variert fra kvartal til kvartal

Eksposering per risikoklasse

20
09

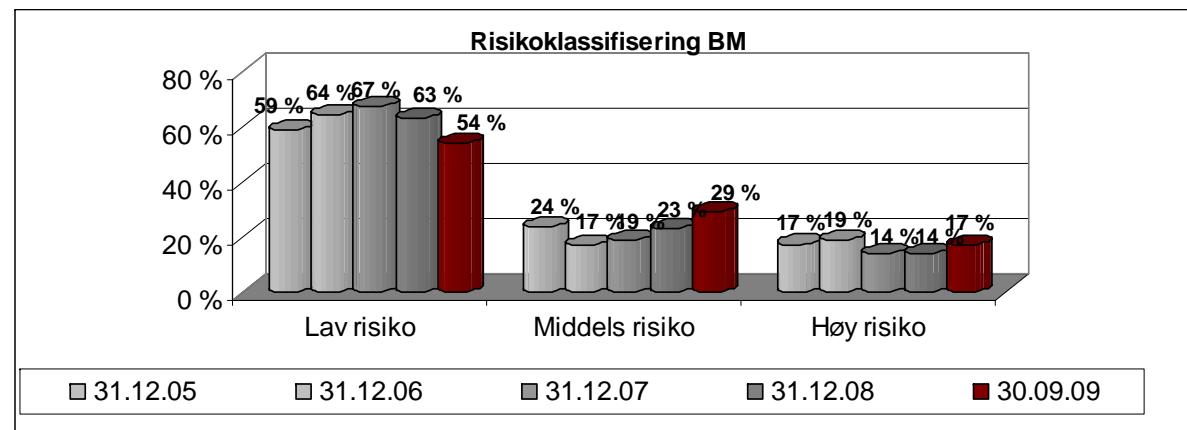


Endringer i 2009 er et resultat av ny scoringsmodell

Ny scoringsmodell

Porteføljescore lagt til grunn.

- Porteføljescore uten at sikkerhetsverdier tas hensyn til.
- Endring i samsvar med erfaringer og resultat fra andre banker med tilsvarende modell.



20
09

FINANSIERING



2009Q1234

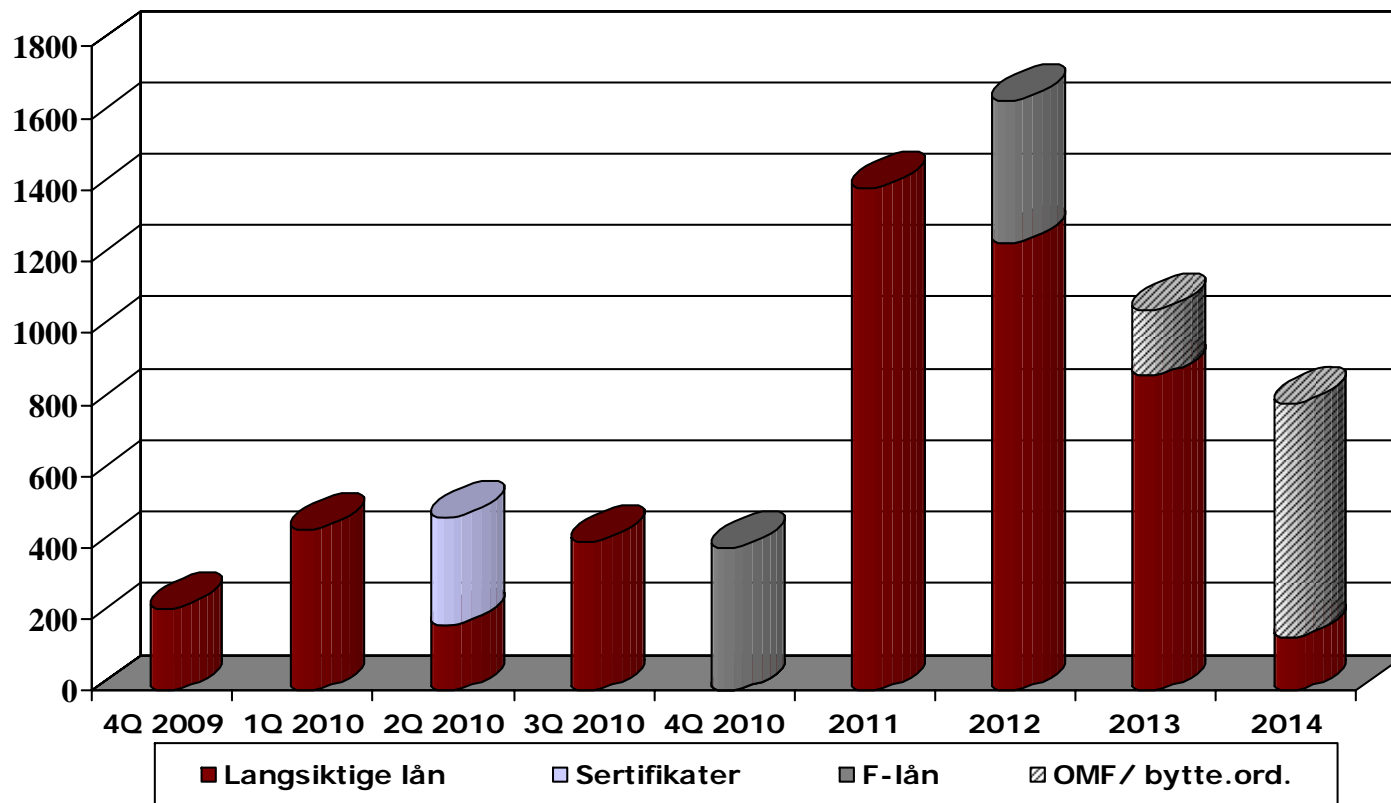
helgelandsparebank 

Finansiering

- Markant fall i bankenes kredittspreader
- Solide likviditetsbufferer
- Andel lang finansiering (>12 mnd.) per 30.09.09 er ca. 86 %
- Ubenyttede trekkfasiliteter
 - Euro 62,5 mill - forfall Januar 2011 (syndikat)
 - MNOK 130 - forfall Mars 2010
- Innskuddsdekning på 59,6 %
- Lange F-lån til sammen MNOK 800
- OMF bytter gjennom eget boligkredittforetak nominelt MNOK 900

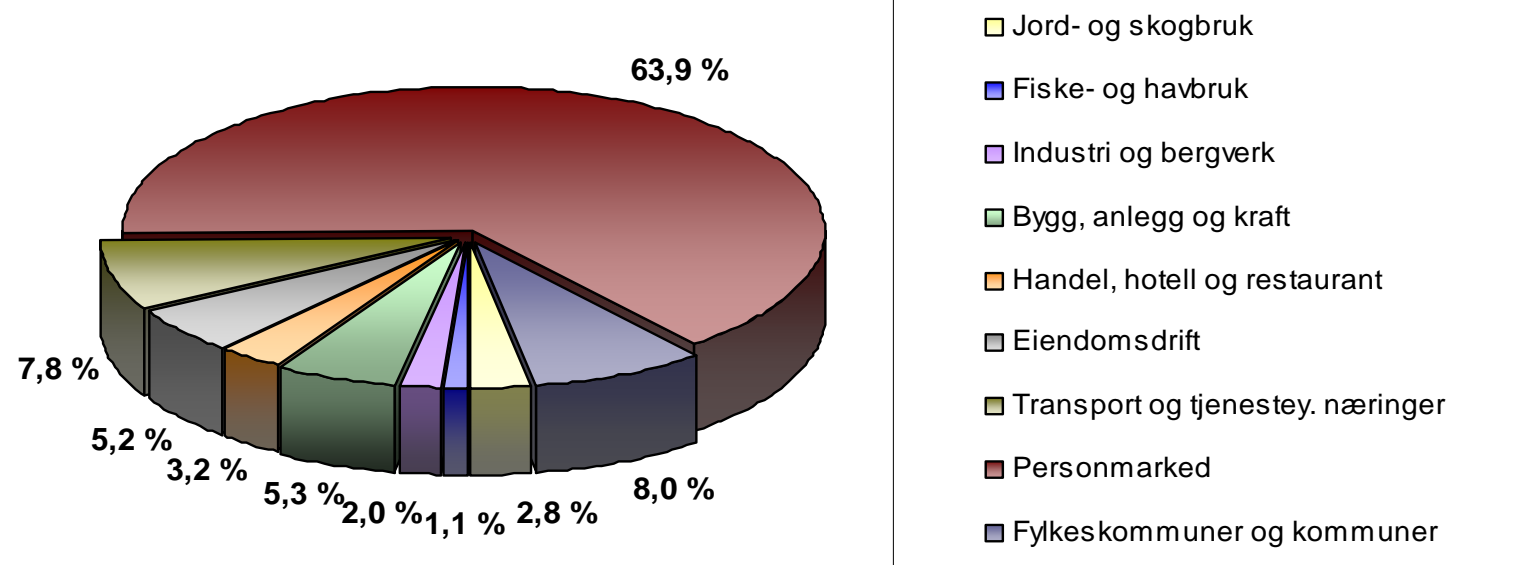
Finansiering – forfallsstruktur per 30.09.09

20
09



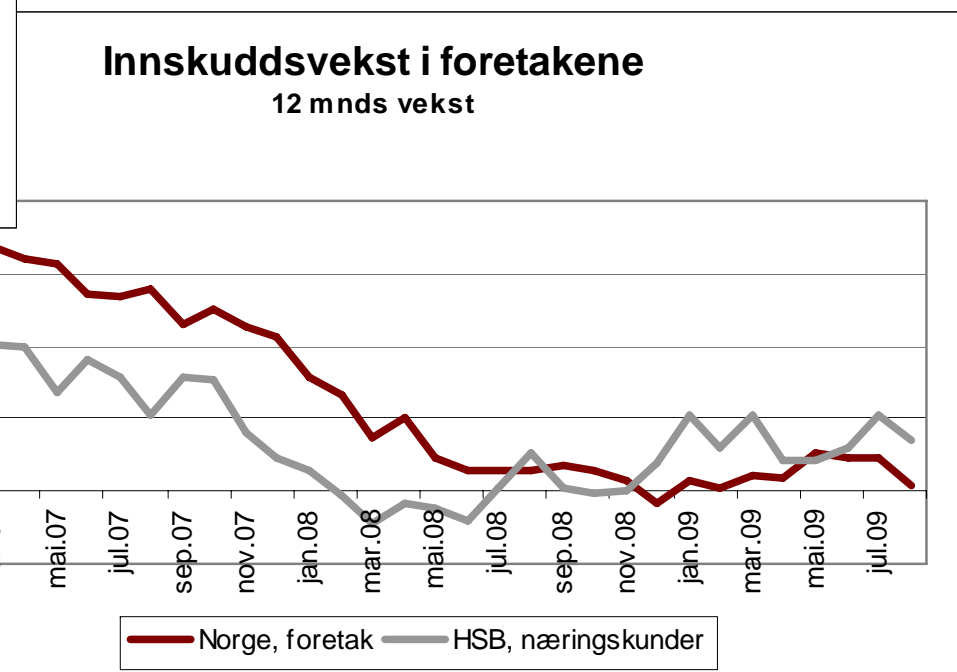
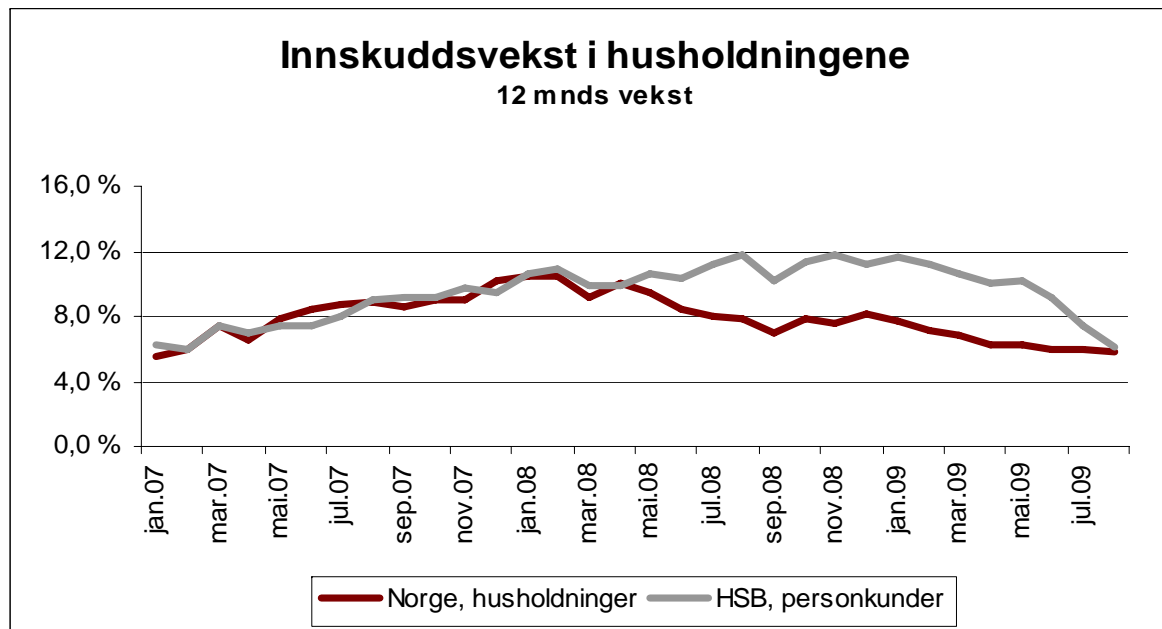
Innskudd fra kunder per 30.09.09

Innskudd fra kunder fordelt på næring



Innskuddsvekst

20
09

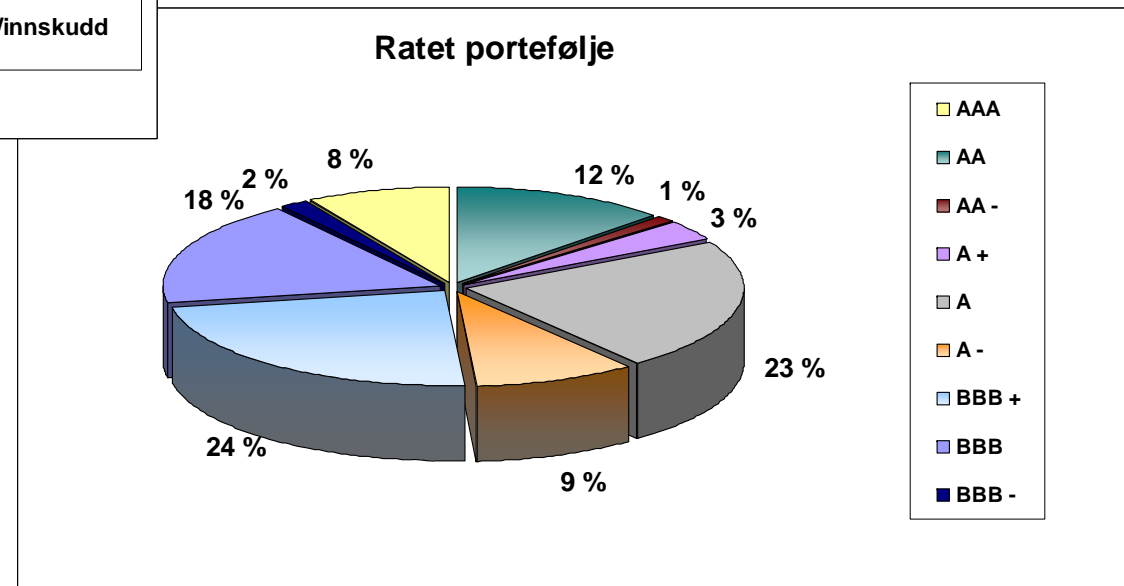
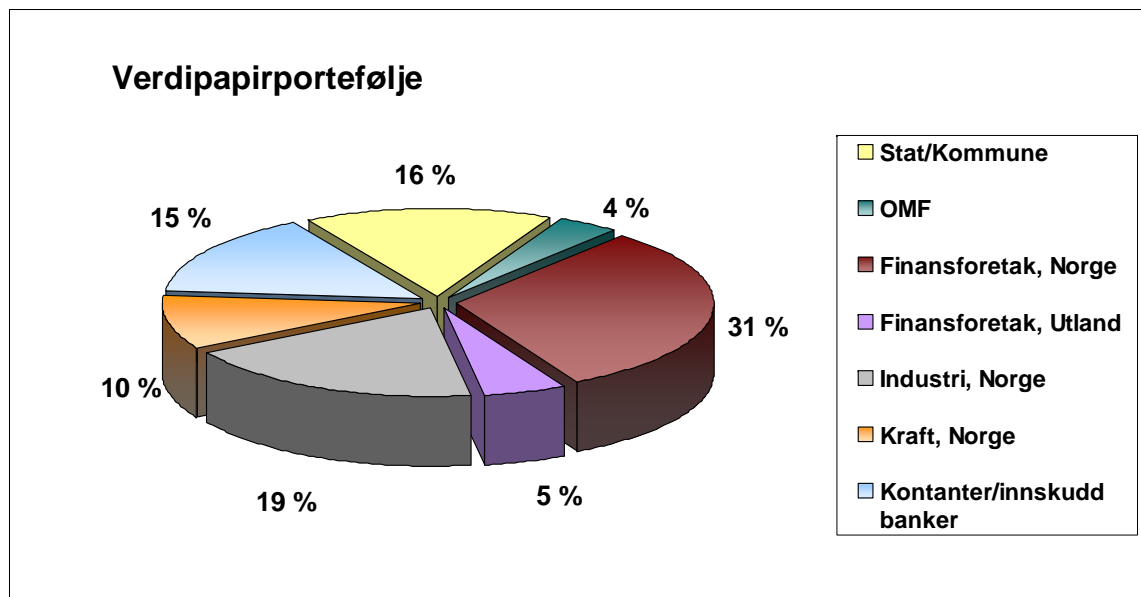


Kilde: Statistisk sentralbyrå, Pengemengden M2

Rentebærende verdipapirportefølje

30.09.2009

20
09



Rentebærende verdipapirportefølje

- Renteporteføljen (inkl. kortsiktige plasseringer i banker) utgjør ca. 2 mrd. eller 11 % av konsernets forvaltningskapital
 - Består hovedsakelig av 3 mnd. FRNs
 - Ingen papir avledet av derivater
 - Minimum "investment grade"
 - Porteføljens durasjon er ca. 1,6 år
 - Kraftig reduksjon i kredittspreader – positiv verdiendring siste 2 kvartaler

20
09

EGENKAPITALBEVIS



2009Q1234

helgelandsparebank 

Egenkapitalbevis og utbyttepolitikk

- **Fastsatt finansielt mål**
 - *Det vektlegges å gi et konkurransedyktig kontantutbytte til grunnfondsbeviserne, og summen av kontantutbytte og avsetning til utbyttereguleringsfond skal avspeile grunnfondsbevisernes andel av egenkapitalen. Banken vil ved fastsettelse av årsoppgjøret vurdere å tilby utbytteemisjon og/eller avsetning til utbyttereguleringsfond som et alternativ til kontantutbytte*
- **Nytt regelverk utvanning egenkapitalbevis**
 - *Banken har igangsatt arbeidet med å vurdere hvordan den skal tilpasse utbyttepolitikken etter nytt regelverk*

De 20 største egenkapitalbevisene per 30.09.09

	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord Norge	435.280	19,8	Hartviksen, Harald	30.166	1,4
Bank 1 Oslo	148.626	6,8	Nervik Steffen	30.000	1,4
Sparebanken Øst	128.998	5,9	DnB NOR bank ASA investeringsdivisjon	27.303	1,2
MP Pensjon	126.633	5,8	Tromstrygd	25.000	1,1
Helgelandskraft AS	113.498	5,2	Sivesind Invest AS	16.444	0,8
Sparebankstiftelsen DnB NOR	92.708	4,2	ROI Invest AS	13.000	0,6
Haslum Industri AS	73.899	3,4	Toten Sparebank	12.833	0,6
Grunnfond Invest AS	69.480	3,2	The Northern Trust	12.360	0,6
Hifo Invest AS	50.476	2,3	Institutt for sammenlign.kulturforskning	12.100	0,6
Terra Utbytte	38.676	1,8	Caspari, Gerd	9.900	0,5
Sum 10 største eiere	1.278.274	58,1	Sum 20 største eiere	1.467.380	66,7

Banken har utstedt totalt 2.200.134 stk. egenkapitalbevis

Sparebank 1 Nord Norge har solgt sine egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank ultimo oktober

Hovedprioriteringer fremover

- ***Drift***

- *Styrke nettorenten*
- *Forebygge tap*
- *Kostnadsreduserende tiltak*

- ***Marked***

- *Opprettholde en sterk og god markedsposisjon på Helgeland med markedsandel over 50 %*

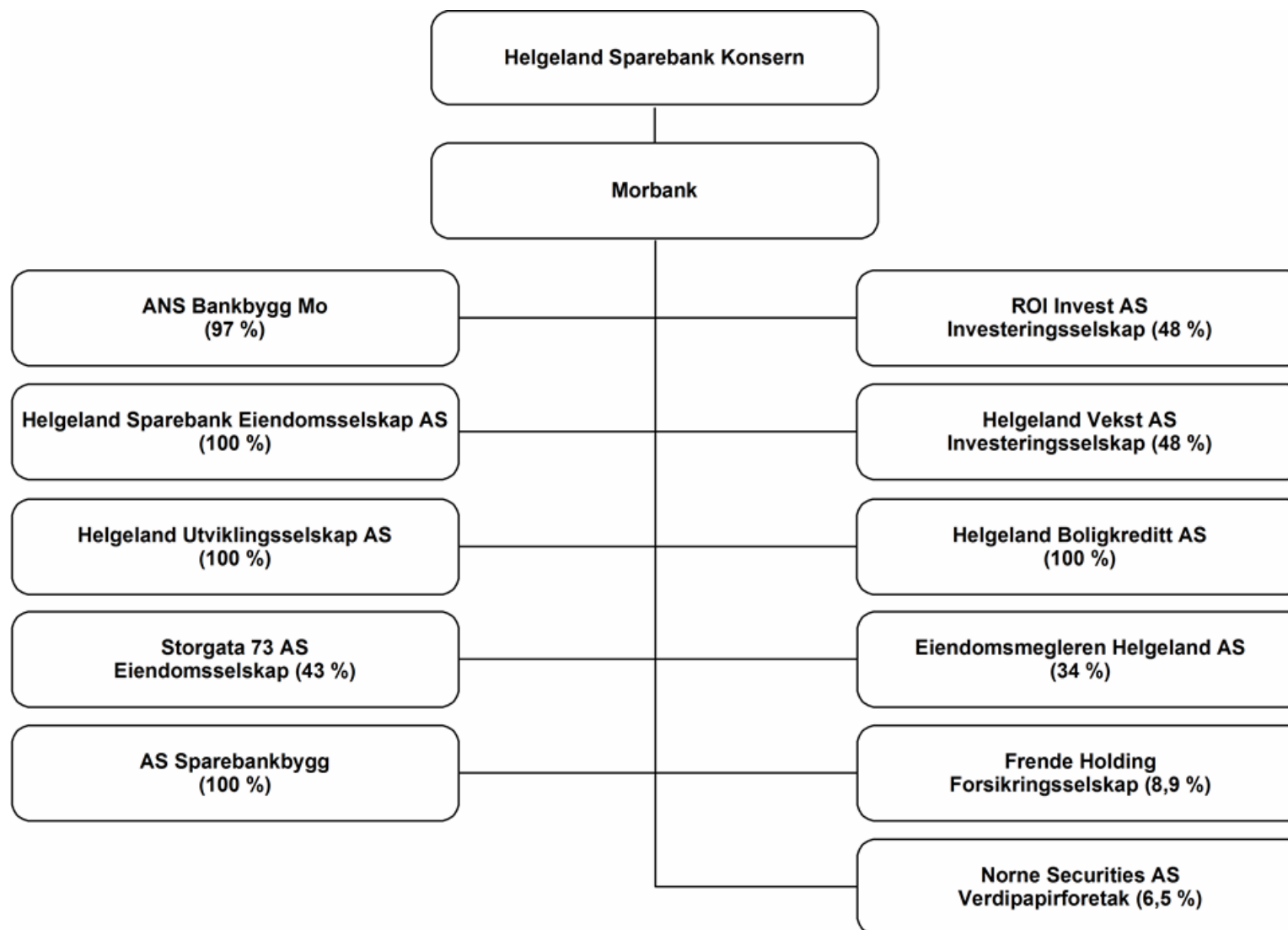
Utsikter fremover - banken

- *Fortsatt høye innlånskostnader sammenlignet med tiden før finanskrisen, positiv effekt av OMF*
- *God finansiell situasjon, med høy andel langsiktig finansiering*
- *Bankens tap vil gjenspeile den økonomiske utviklingen*
- *Verdiendringer og gevinst/tap på finansielle investeringer forventes fortsatt å gjenspeile bankens forsiktige verdipapirstrategi*

Utsikter fremover - Helgeland

- *Dempet aktivitet i næringslivet og noe høyere arbeidsledighet*
- *Differensiert lønnsomhet i bedriftene*
- *Moderate eiendomspriser vil gi lavere prisfall enn i sentrale strøk*
- *Svakere oppbremsning i byggeaktivitet enn i sentrale strøk*
- *Noe permitteringer, men fortsatt sterk prosessindustri med solide og investeringsvillige eiere, men redusert aktivitet på grunn av lavt ordre - og prisnivå (banken er ikke direkte involvert i kredittengasjementer i disse selskapene)*
- *Gode utsikter innenfor lakseoppdrett*
- *Gode utsikter for landbruksnæringen i regionen*

Organisering av finanskonsernet



Kontaktinformasjon

For ytterligere informasjon:

Administrerende banksjef, Arnt Krane

Tlf 75 12 83 21, mobil 415 56271, e-post arnt.krane@hsb.no

Viseadministrerende banksjef, Lisbeth Flågeng

Tlf 75 12 83 01, mobil 416 85777, e-post lisbeth.flageng@hsb.no

Banksjef Stab, Inger Lise Strøm

Tlf 75 11 91 11, mobil 951 33295, e-post inger-lise.strom@hsb.no

Internett:

Hjemmeside og nettbank: www.hsb.no

Grunnfondsbevis generelt: www.grunnfondsbevis.no

Forretningsadresse:

Helgeland Sparebank

Postboks 68

8601 Mo i Rana