

PRESENTASJON

regnskap 1. kvartal 2009



Hovedtrekk i 1.kvartal 2009

(konsern)

- *Lavere nettorente*
 - *Økt fundingkostnad*
 - *Lavere avkastning på egenkapitalen som følge av redusert markedsrente*
 - *Økt sikringsfondsavgift*
 - *Oppbygging av likviditetsreserve*
 - *Bevisst opp-prising innskudd*
 - *Utlånsmarginen har vært stabil gjennom de siste kvartalene*
 - *Høy andel av utlån til PM kunder-fortsatt sterk konkurranse på marginer i PM*
- *Lave tap på finansielle instrumenter*
- *Økte kostnader*
- *Noe økning i nedskrivninger på utlån*

Hovedtrekk i 1.kvartal 2009

(konsern)

- *Soliditet*
 - *Solid egenkapital*
 - *Svært høy andel av kjernekapital*
- *Moderat utlånsvekst*
- *Stabil innskuddsdekning*
- *Noe økt mislighold*
- *God finansiell situasjon*
 - *Langsiktig finansiering*

Hovedtrekk regnskap 1.kvartal 2009 (konsern)

	31.03.09	31.03.08	31.12.08
<i>Driftsresultat før skatt</i>	22 mill	41 mill	177 mill
<i>Nettorente</i>	1,60 %	2,24 %	2,19 %
<i>Kostnader i % av forv.kapital</i>	1,32 %	1,37 %	1,34 %
<i>Resultat per grunnfondsbevis</i>	Kr. 1,8	Kr. 3,7	Kr. 14,9
<i>Kapitaldekning</i>	13,5 %	14,6 %	14,1 %
<i>Herav kjernekapitaldekning</i>	12,5 %	13,6 %	13,1 %
<i>Likviditetsindikator 1</i>	102,8	97,3	105,4
<i>12 mnd. vekst innskudd</i>	9,9 %	4,8 %	8,2 %
<i>12 mnd. vekst utlån</i>	10,9 %	11,8 %	10,7 %

20
09

REGIONALE UTVIKLINGSTREKK PÅ HELGELAND



Finanskrisens effekt på Helgeland

● Konkursstatistikk - AS

	Q1-08	Q2-08	Q3-08	Q4-08	Q1-09
Norge	0,33 %	0,45 %	0,29 %	0,45 %	0,62 %
Nord-Norge	0,47 %	0,38 %	0,37 %	0,55 %	0,67 %
Helgeland	0,37 %	0,28 %	0,33 %	0,36 %	0,49 %

● Arbeidsledige ved utgangen av april

- På landsbasis er økningen 88 prosent sammenlignet med samme mnd. I fjor. (2,8 % av arbeidsstyrken)
- Nordland fremdeles blant fylkene med lavest økning (57 %) i arbeidsledigheten

Finanskrisens effekt på Helgeland

● **Boligmarkedet**

- *Noe tregere omsetning, men fortsatt priser over takst i sentrale områder.*
- *Noe høyere etterspørsel etter utleieenheter - spes Mo.*
- *Boligmarkedet er differensiert - vanskeligere i Mosjøen og Brønnøysund enn Mo og Sandnessjøen.*

● **Næringseiendommer**

- *Ingen store endringer fra forrige kvartal*
 - *Få store eiendomsprosjekt som er igangsatt eller ikke solgt*
 - *Lite ledige næringsarealer i regionen*
 - *Generelt lavt prisnivå gir lavere prisfallsrisiko enn i sentrale strøk*

● **Byggebransjen**

- *Noen prosjekt er forskjøvet frem i tid, men det er fortsatt store ordrereserver.*
- *Nye prosjekter igangsettes:*
 - *Bl.a. varehus i Mo i Rana på 12800 kvm med ca. 70 % utleid areal, igangsettes i løpet av våren.*
- *Flere offentlige bygg - sykehjem og omsorgsboliger*

Finanskrisens effekt på Helgeland

- **Prosessindustrien Mo/Mosjøen**
 - *Noe redusert drift og lav lønnsomhet*
 - *Sterke eiere med langsiktig investeringsperspektiv*
 - *Lavere ordreserver*
 - *Stor usikkerhet m.h.t. konsekvenser for underentreprenører*
- **Handelsnæringen**
 - *Effekten på Helgeland varierer noe fra sted til sted, men gjennomgående rapporterer mange om økt omsetning Q 1 09 i forhold til Q 1 08.*
- **Oppdrett**
 - *Svært gode laksepriser.*
 - *Det søkes om konsesjoner - forventet tildeling til Helgeland er 8 - 10 stk. Høy andel egenkapitalfinansiering*
 - *Torskeoppdrett- stor utfordring, men banken er lite eksponert*

20
09

REGNSKAP 1.KV.2009



Resultat 1.kvartal 2009

(konsern)

(mill.kr.)	31.03.09	%	31.03.08	%	31.12.08	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	66	1,60	81	2,24	340	2,19
Netto provisjonsinntekter	16	0,37	18	0,49	69	0,45
Netto verdiendr. og gevinst/tap på finansielle instr.	0	0,01	-7	-0,20	-5	-0,03
Andre driftsinntekter	1	0,02	1	0,02	3	0,02
Andre driftskostnader	55	1,32	50	1,37	209	1,34
Tap på utlån, garantier m.v.	6	0,15	2	0,07	36	0,24
Driftsresultat	22	0,52	41	1,11	162	1,05
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	0	0,01	0	0,01	15	0,09
Resultat før skatt	22	0,53	41	1,12	177	1,14
Skatt på ordinært resultat	6	0,15	12	0,32	49	0,32
Resultat av ordinær drift etter skatt	16	0,38	29	0,80	128	0,82

Utviklingstrekk 2009:

- Fallende nettorente
- Lave tap på finansielle instrumenter

Resultatutvikling

- netto verdiendring på finansielle instrumenter (konsern)

	31.03.09	31.03.08	Endring
Netto urealisert tap på rentebærende verdipapirer	3	-5	8
Realisert gevinst/tap rentebærende verdipapirer	0	0	0
Netto gevinst / tap på aksjer	0	0	0
Aksjeutbytte (ekskl. tilknyttede selskap)	0	1	-1
Urealisert verdiendring på fastrente utlån	0	-1	1
Urealisert verdiendring på innlån og rentesvapper	-3	-2	-1
Sum	0	-7	7

Nettoeffekt av verdiendring på finansielle instrumenter
i kvartalet er ubetydelig.

Vurderingsprinsipper finansielle instrumenter

- *Eiendeler*
 - *Rentebærende obligasjonsportefølje regnskapsføres til virkelig verdi.*
 - *Per 31.03.09 var verdivurdering på bankens rentebærende portefølje 1,8 mrd. kr. Porteføljen er da netto nedskrevet med 26 mill. kr.*
 - *Resultateffekt i første kvartal 2009 (gevinst) er inntektsført med 3 mill. kr.*
- *Gjeld ved utstedelse av verdipapirer*
 - *Innlån FRNs til amortisert kost (70 %)*
 - *Innlån Fast, sikringsbokføring til amortisert kost (15 %)*
 - *Innlån Fast til virkelig verdi F.V.O Fair value options (15 %)*

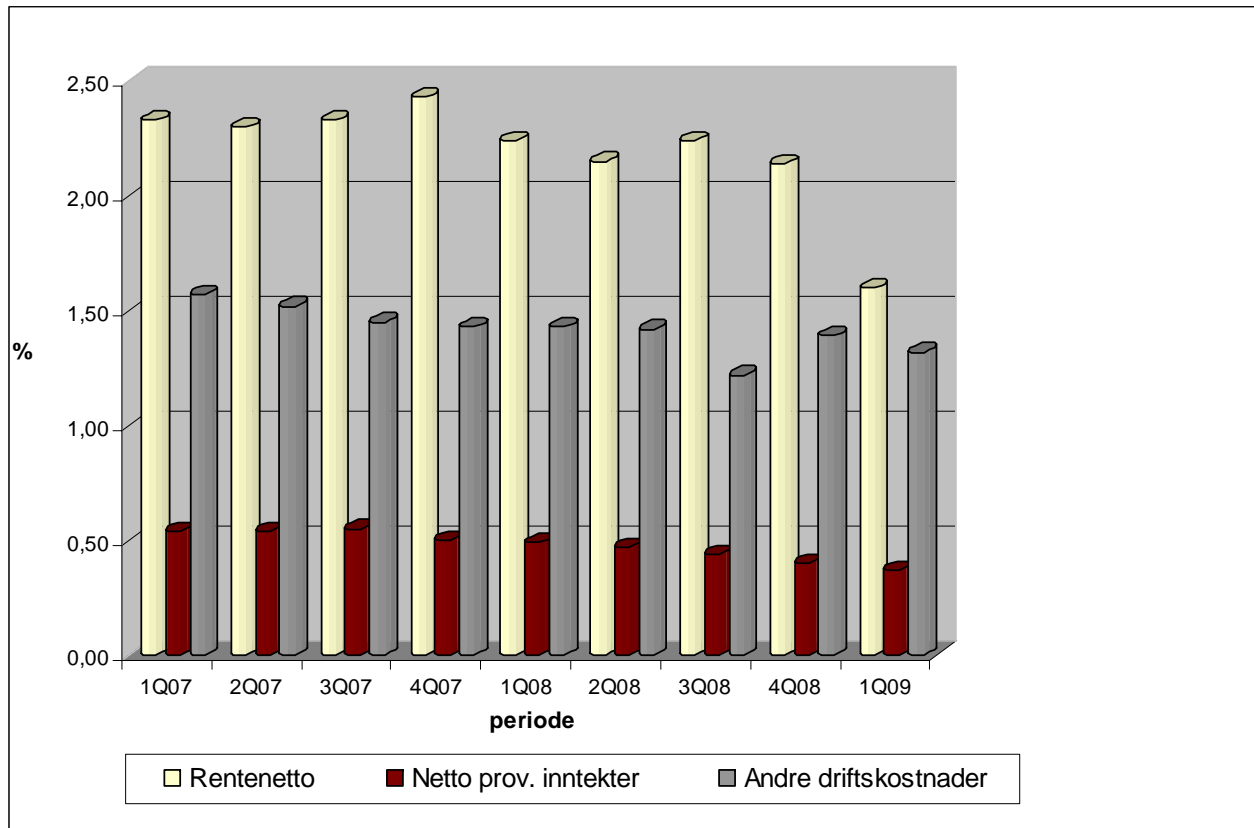
(Alle punktene ovenfor med verdiendring over resultat)

Kvartalsvis resultatutvikling (konsern)

(mill.kr.)	1.kv. 2009	4.kv. 2008	3.kv. 2008	2.kv. 2008	1.kv. 2008	4.kv. 2007	3.kv. 2007
Rentenetto	66	88	90	81	81	86	80
Netto provisjonsinntekter	16	16	18	17	18	18	19
Netto verdiendr. og gevinst/tap på finansielle instrumenter	0	-3	-6	11	-7	1	-2
Andre driftsinntekter	1	0	0	2	1	1	-1
Driftskostnader	55	58	49	52	50	57	50
Tap på utlån	6	29	2	3	2	2	0
Driftsresultat	22	14	51	56	41	47	46
Inntekter fra investeringer i tilknyttede selskap	0	2	5	8	0	11	3
Resultat før skatt	22	16	56	64	41	58	49

Kvartalsvis resultat

– i % av gjennomsnittlig forvaltning
(Konsern)



Sterkt fallende
nettorente

Fallende
driftskostnader i % av
forvaltningskapital:

1,32 % (1,37 %)

Kostnader i % av
inntekter:

66,3 % (49,8 %)

Redusert vekst netto
provisjonsinntekter

Nøkkeltall

(Konsern)

(mill.kr.)	31.03.09	31.03.08	31.12.08
Nettorente	1,60 %	2,24 %	2,19 %
Kostnad i % av inntekter	1,32 %	1,37 %	1,34 %
Tap på utlån (omregnet til årlig)	0,15 %	0,07 %	0,24 %
Egenkapitalavkastning	4,2 %	8,5 %	8,8 %
Resultat per grunnfondsbevis	1,8	3,7	14,9
Innskuddsdekning	59,9 %	60,4 %	60,5 %
PM-andel utlån	63,8 %	63,8 %	63,9 %
Årsverk	193	192	194

Balansetall

(Konsern)

(mill.kr.)	31.03.09	31.03.08	31.12.09
Forvaltningskapital	16.824	14.458	16.594
Brutto utlån	14.475	13.056	14.190
Innskudd fra kunder	8.667	7.886	8.581
Utlånsvekst - 12 mnd.	10,9 %	11,8 %	10,7 %
Personmarked	10,9 %	13,8 %	11,4 %
Næringsliv	10,9 %	8,5 %	9,4 %
Innskuddsvekst - 12 mnd.	9,9 %	4,8 %	8,2 %
Personmarked	10,5 %	10,4 %	10,8 %
Næringsliv	8,9 %	-3,9 %	4,0 %

Regnskap 2009:

- Moderat utlånsvekst
- Stabil innskuddsdekning

20
09

KREDITTOMRÅDET



Kredittpolicy

Styringsmål:

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

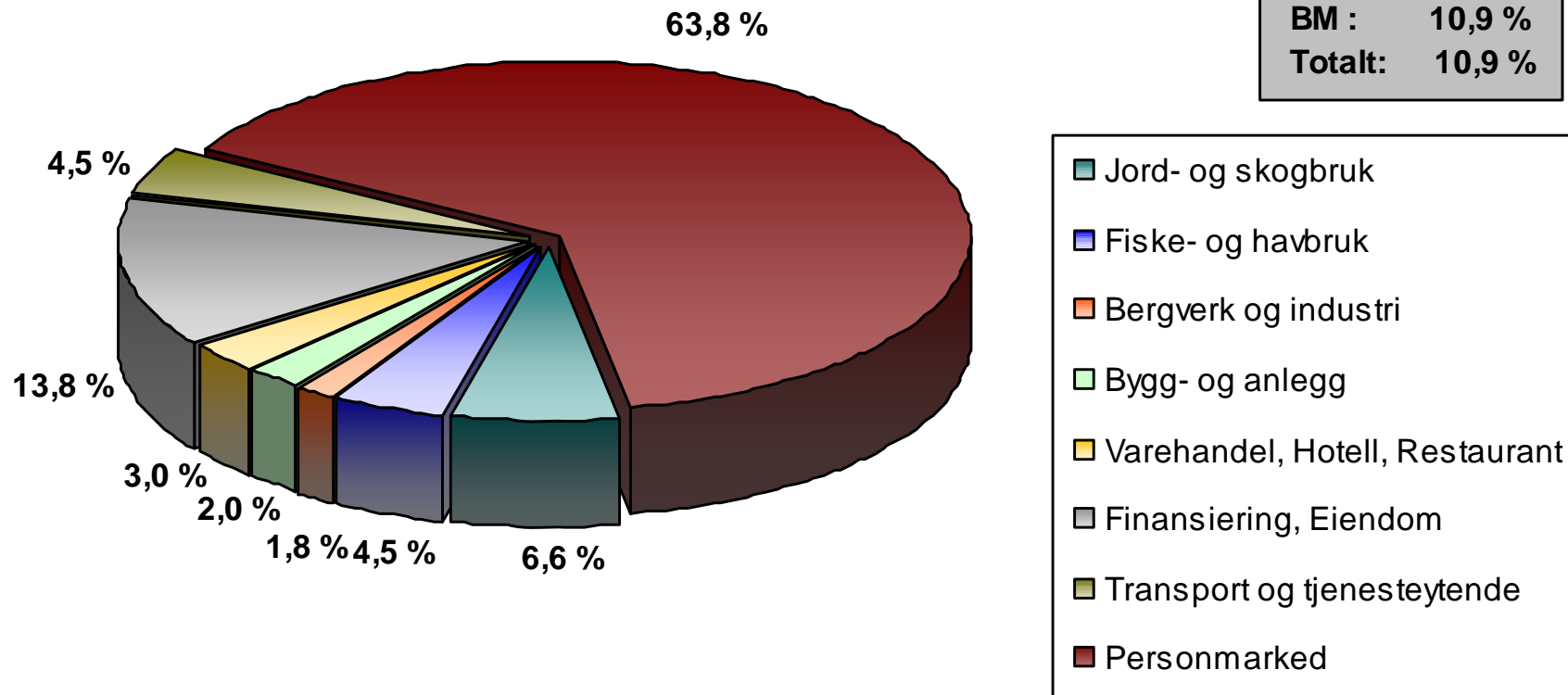
- uendret

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 31.03.09

20
09

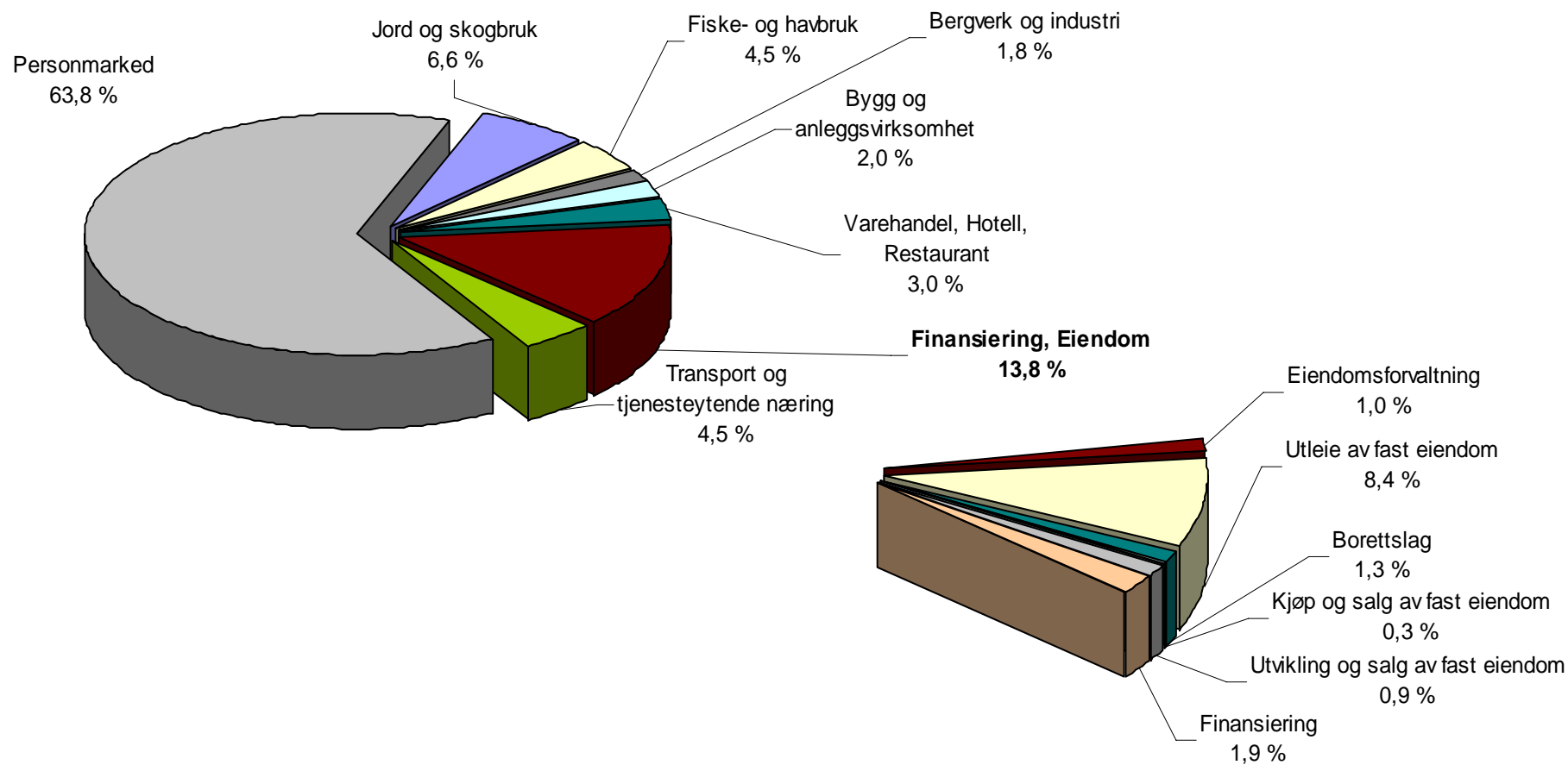


31.03.2009:

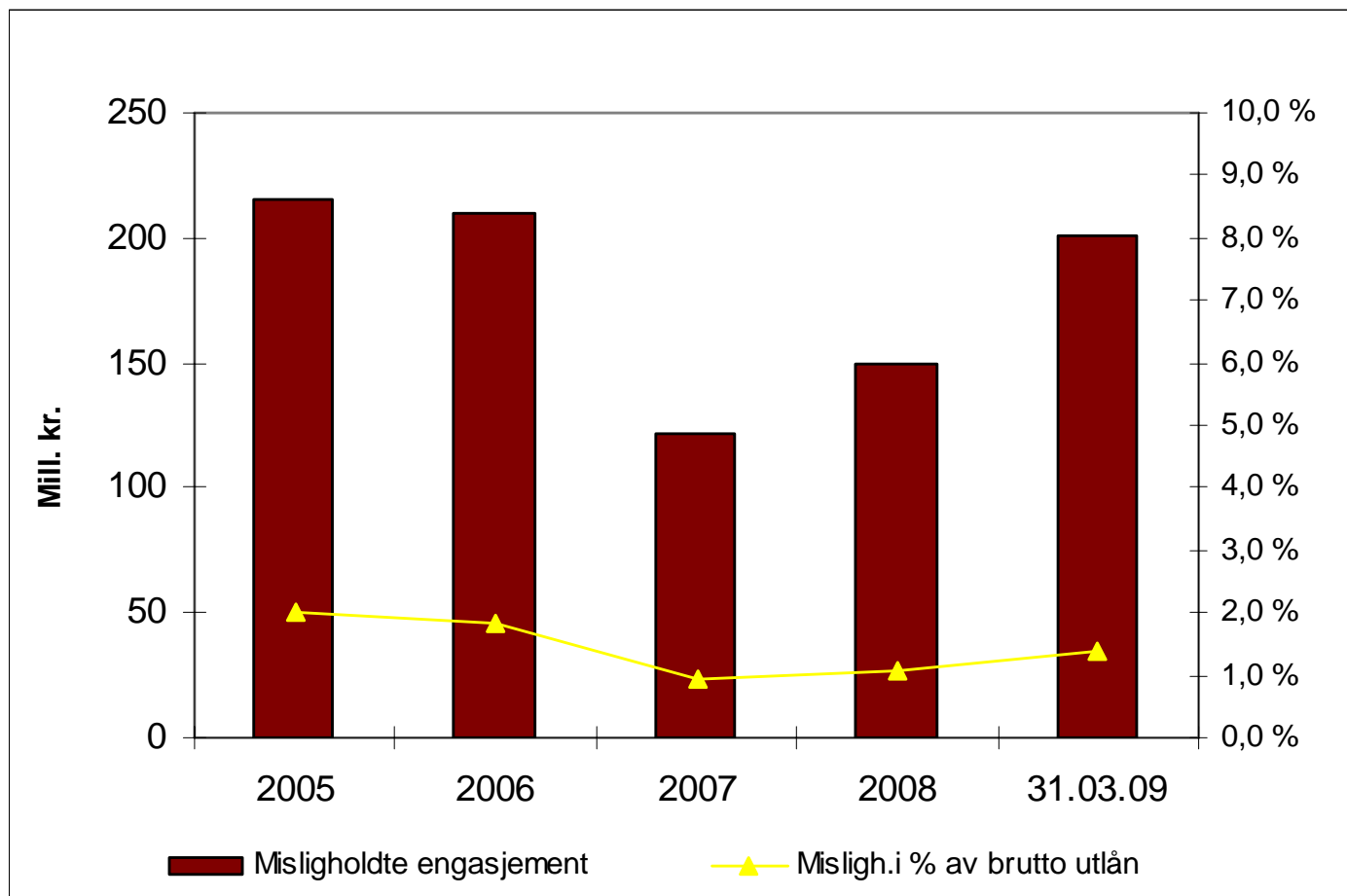
- 9,2 mrd. (8,3 mrd i 2008) av totale utlån er til personkunder, hovedsaklig godt sikrede boliglån
- 962 mill. (807 mill i 2008) er til landbrukskunder (tradisjonelt et lavrisikosegment)

Brutto utlån per 31.03.09

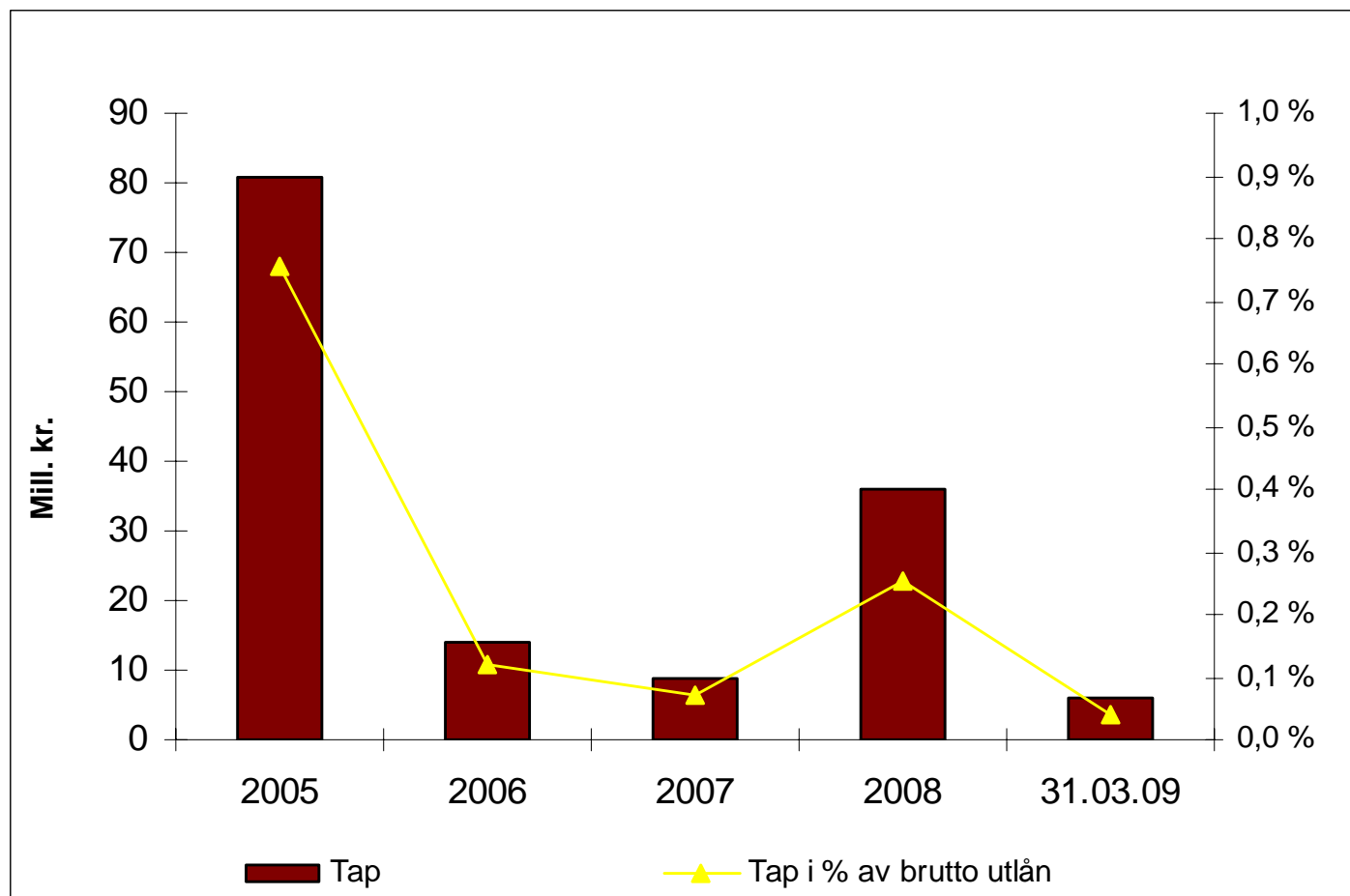
20
09



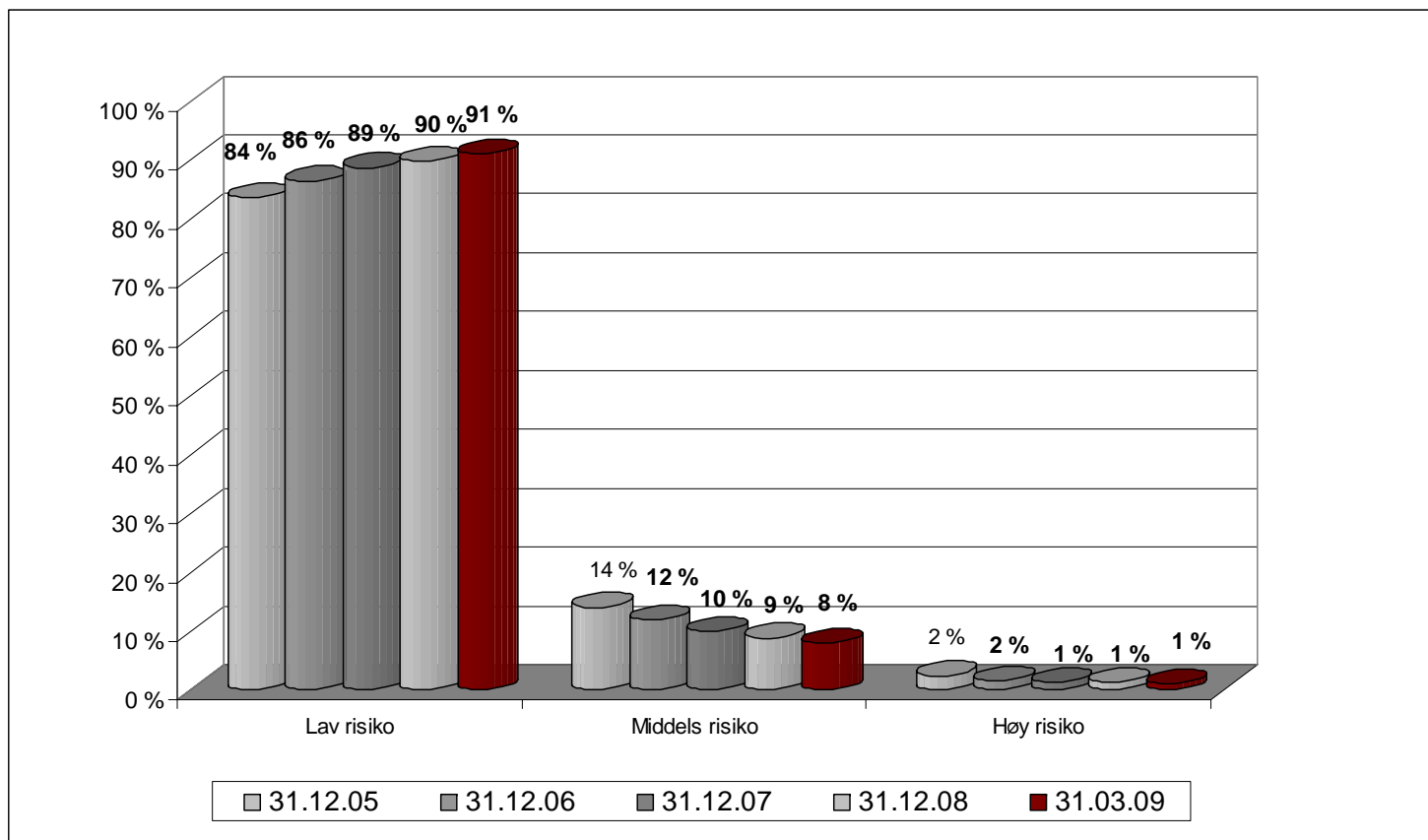
Brutto misligholdte engasjement – i % av brutto utlån (utvikling)



Tap på utlån - i % av brutto utlån (utvikling)



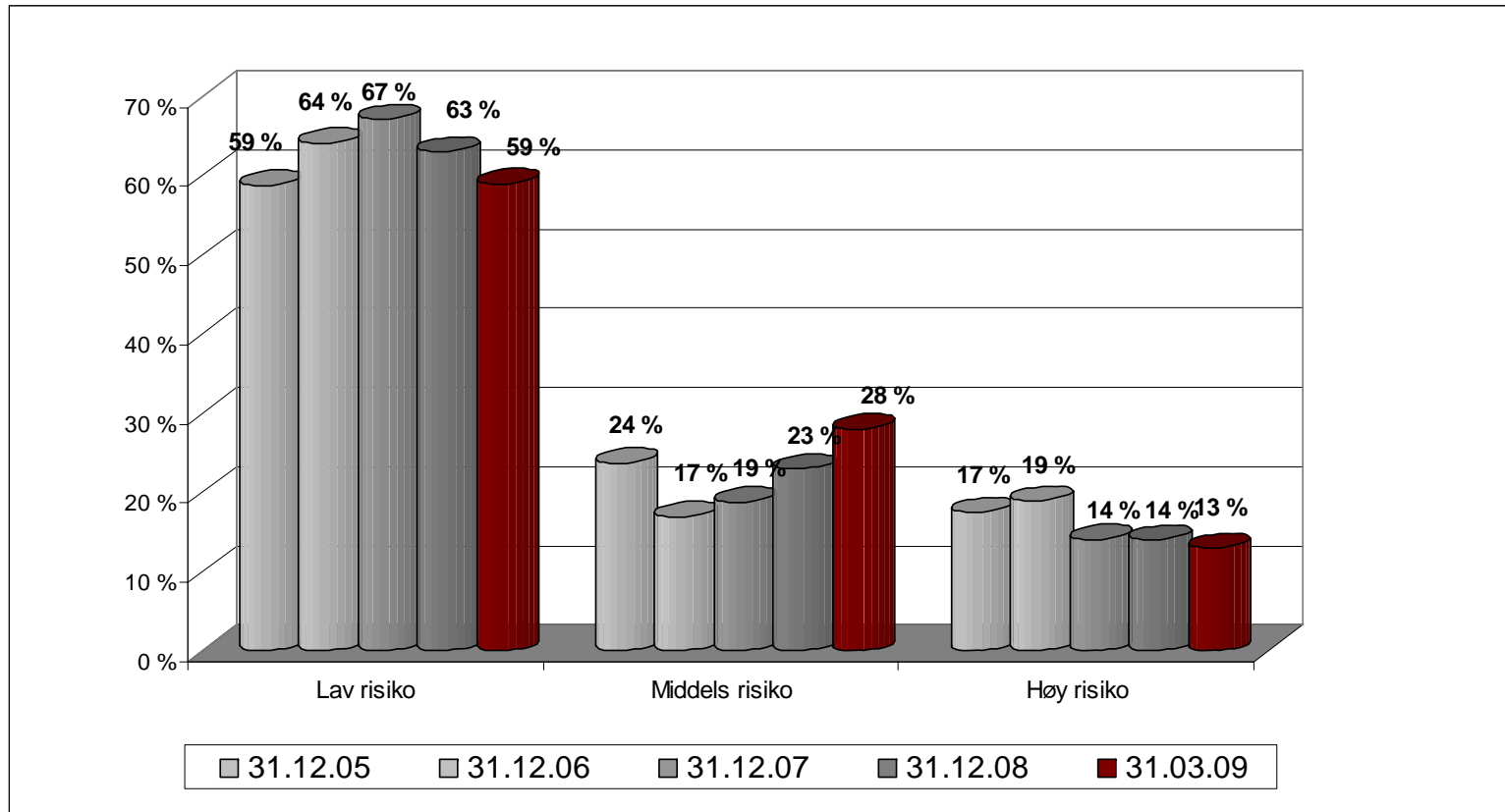
Eksposering per risikoklasse PM



God bedring i porteføljen fra 2005 frem til i dag:

- Andel lavrisikoengasjement er økt fra 84 % til 91 % av porteføljen
- Andel engasjement med middels risiko er redusert fra 14 % til 8 % av porteføljen
- Andel engasjement med høy risiko er redusert fra 2 % til 1 % av porteføljen

Eksponering per risikoklasse BM



God bedring i porteføljen fra 2005 frem til i dag:

- Andel lavrisikoengasjement er likt, 59 % av porteføljen
- Andel engasjement med middels risiko er økt fra 24 % til 28 % av porteføljen
- Andel engasjement med høy risiko er redusert fra 17 % til 13 % av porteføljen

20
09

FINANSIERING



2009Q1234

helgelandsporebank 

Finansiering

- Vedvarende høye kredittspreader i obligasjonsmarkedet
- Bankens likviditetsbufferer er solide
- Andel lang finansiering (>12 mnd.) per 31.03.09 er 84 %
- Ubenyttede trekkfasiliteter
 - Euro 62,5 mill - forfall Januar 2011 (syndikat)
 - MNOK 130 - forfall Mars 2010 (DnB NOR)
- Innskuddsdekning på 59,9 %
- Lange F-lån (2 & 3 år) til sammen MNOK 800
- Eget boligkredittforetak muliggjør OMF-ordningen
- Likviditetsindikator 1 var per 1 Q 2009 på 102,8
 - Likviditetsindikator 1 viser bankens grad av langsiktig finansiering (løpetid over 1 år) av illikvide eiendeler

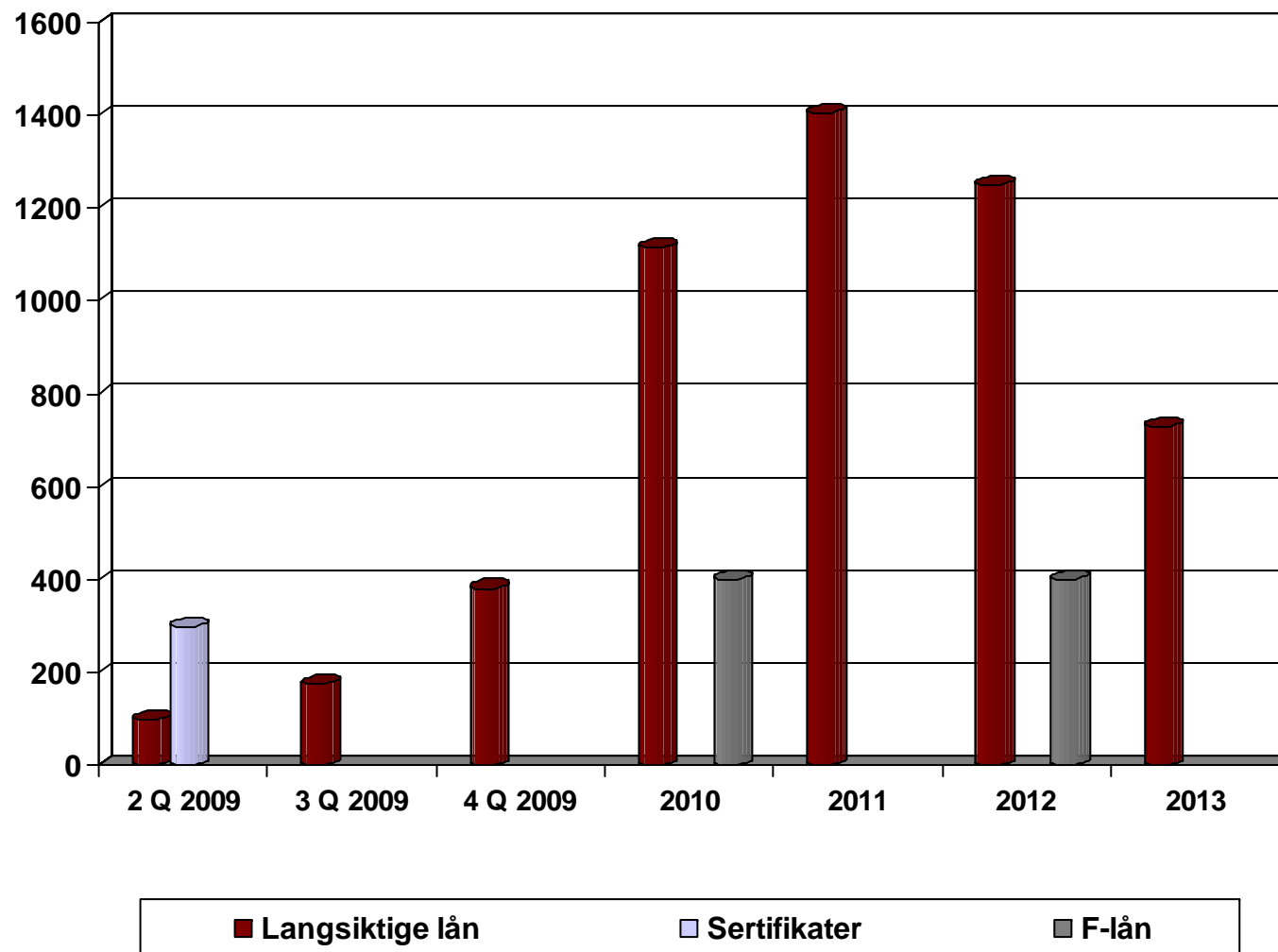
Helgeland Boligkreditt as

- *Selskapet eies 100 % av Helgeland Sparebank*
- *Konsesjon fra Kredittilsynet mottatt 27.02.09.*
- *Boliglån overføres til boligkredittselskapet i løpet av mai*
- *Ny finansieringskilde*
 - *Banken er i posisjon til å delta i myndighetenes bytteordning der OMF byttes i statspapirer*

Finansiering – forfallsstruktur

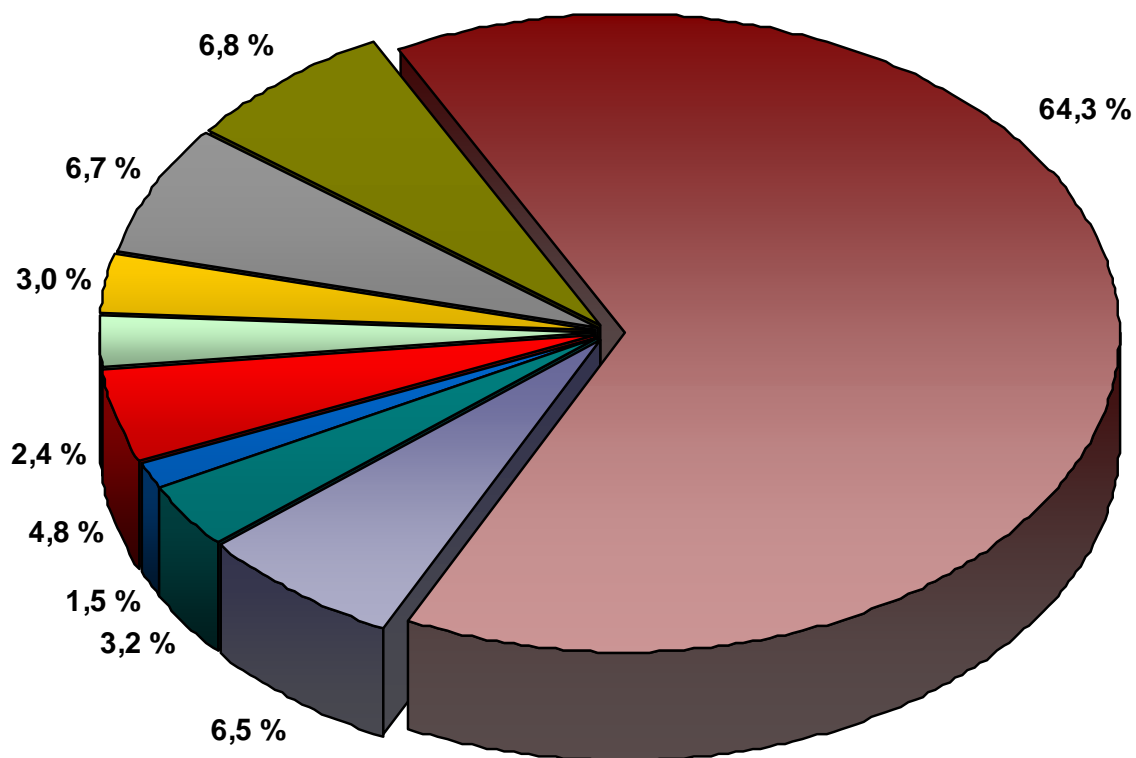
1Q2009

20
09



Innskudd fra kunder per 31.03.09

Innskudd fra kunder fordelt på næring



12 mnd. vekst:

PM : 10,5 %

BM : 8,9 %

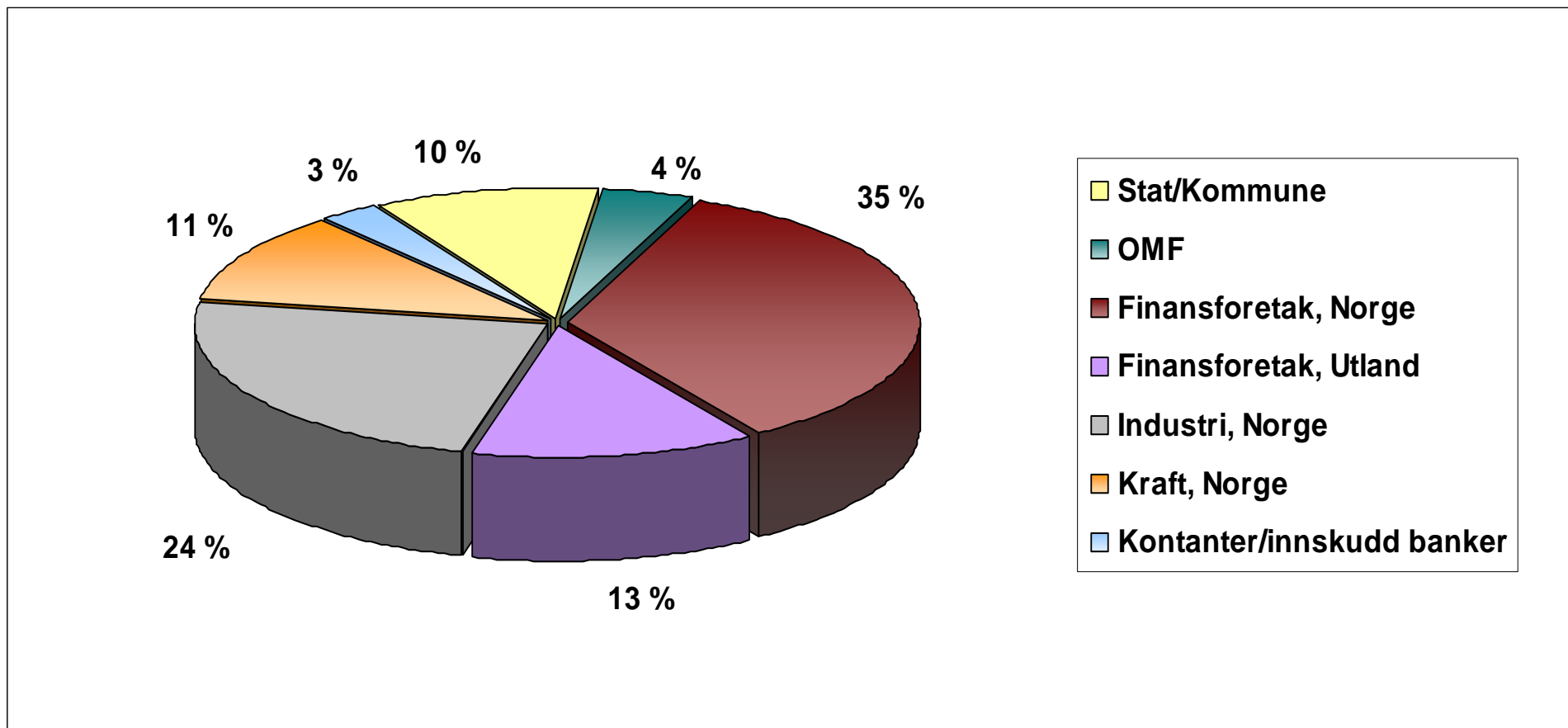
Totalt: 9,9 %

- Jord- og skogbruk
- Fiske- og havbruk
- Bergverk og industri
- Bygg- og anlegg
- Varehandel, Hotell, Restaurant
- Finansiering, Eiendom
- Transport og tj. Ytende
- Personmarked
- Kommuner og Kommuneforetak

Rentebærende verdipapirportefølje

31.03.2009

20
09



Rentebærende verdipapirportefølje

- Renteporteføljen (inkl. kortsiktige plasseringer i banker) utgjør ca. 10,9 % av banken forvaltningskapital
 - Består hovedsakelig av 3 mnd. FRNs
 - Ingen papir avledet av derivater
 - Min. "investment grade"
 - Porteføljens durasjon er ca. 1,6 år
 - Marginal verdiendring i 1. kvartal 2009
 - Endring kredittspread 100 bp. utgjør ca. MNOK 27

20
09

EGENKAPITAL - SOLIDITET



Kapitaldekning –solid egenkapital

(konsern)

	31.03.09	31.03.08	31.12.08
Ansvarlig kapital:	1.478	1.367	1.475
Herav kjernekapital	1.373	1.271	1.367
Herav tilleggskapital	105	96	108
Beregningsgrunnlag	10.972	9.366	10.471
Kapitaldekning	13,5 %	14,6 %	14,1 %
Herav kjernekapitaldekning	12,5 %	13,6 %	13,1 %

Resultat 2009 ikke tillagt kapitaldekningen
 Kapitaldekning Basel II

- Kreditrisiko – standardmetoden
- Operasjonell risiko – basismetoden

Ansvarlig lån 70 mill. kr. "callet" i juni 2009

De 20 største grunnfondsbeviseneierne

	Antall	% andel		Antall	% andel
Sparebank 1 Nord Norge	435.280	19,8	Nervik Steffen	30.000	1,4
Bank 1 Oslo	203.626	9,3	DnB NOR bank ASA investeringsdivisjon	29.572	1,3
Sparebanken Øst	128.998	5,9	Grunnfond Invest AS	28.362	1,3
MP Pensjon	126.633	5,8	Hartviksen, Harald	26.666	1,2
Sparebankstiftelsen DnB NOR	92.708	4,2	Tromstrygd	25.000	1,1
Haslum Industri AS	73.899	3,4	Sivesind, Johan	16.444	0,8
Helgelandskraft AS	58.498	2,7	ROI Invest AS	13.000	0,6
Hifo Invest AS	50.476	2,3	Toten Sparebank	12.833	0,6
Terra Utbytte	38.676	1,8	The Northern Trust	12.360	0,6
Sparebanken Vest	38.350	1,7	Institutt for sammenlign.kulturforskning	12.100	0,6
Sum 10 største eiere	1.247.144	56,7	Sum 20 største eiere	1.453.481	66,1

Hovedprioriteringer i 2009

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

Utsikter fremover - banken

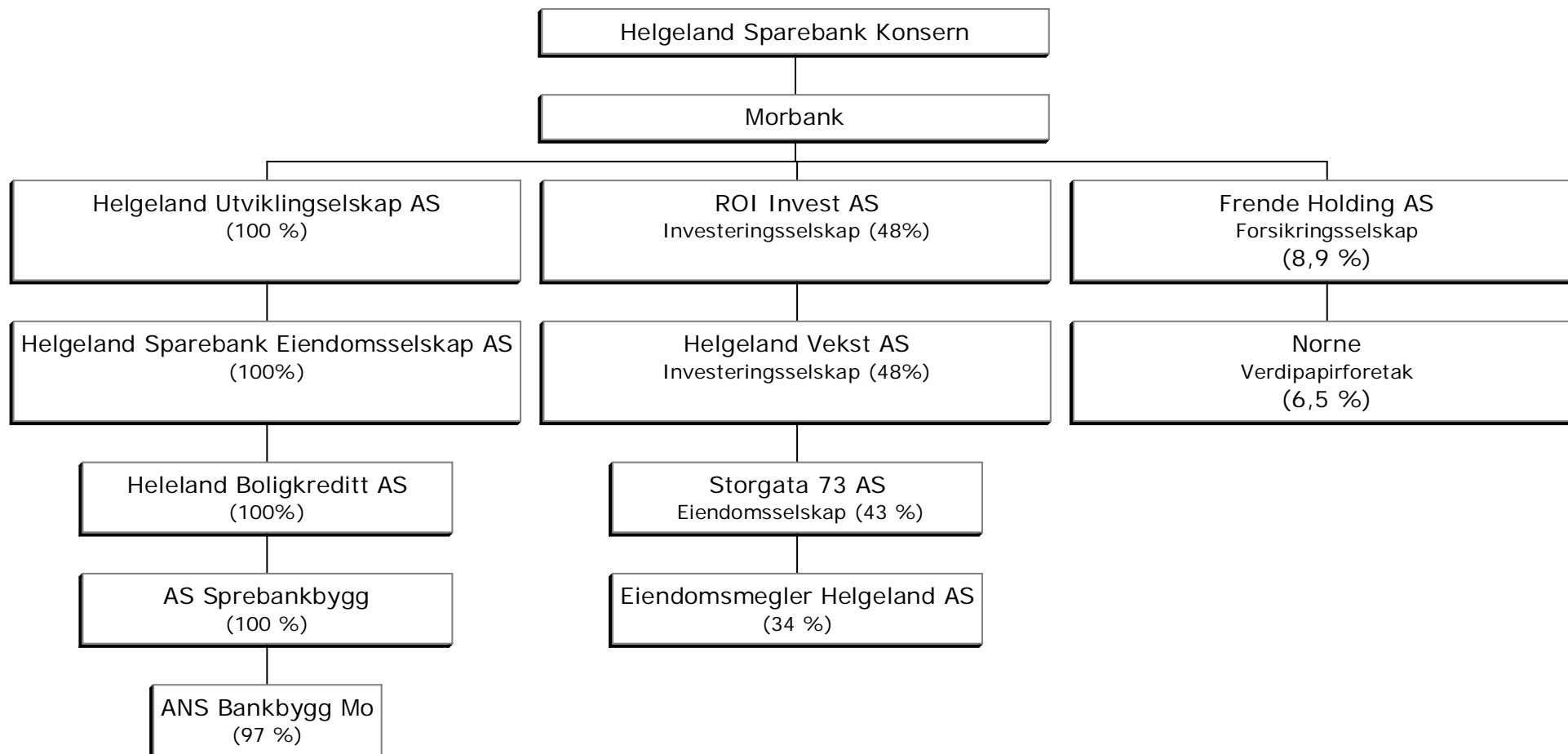
- *Fortsatt høye innlånskostnader i 2009 men noe reduksjon i kraft av at vi tar i bruk OMF*
- *Noe økt nettorente utover i 2009*
- *Bankens tap vil gjenspeile den økonomiske utviklingen*
- *Verdiendringer og gevinst/tap på finansielle investeringer forventes fortsatt å gjenspeile bankens forsiktige verdipapirstrategi*
- *God finansiell situasjon med langsiktig finansiering*
- *Opprettholde en sterk og god markedsposisjon på Helgeland med over 50 % markedsandel*
- *Forventer fortsatt moderat vekst*

Utsikter fremover - Helgeland

- *Usikkerhet knyttet til realøkonomien og utviklingen på Helgeland*
- *Dempet aktivitet i næringslivet og noe høyere arbeidsledighet*
- *Redusert 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

20
09



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