

PRESENTASJON

regnskap 4. kvartal 2009



Hovedtrekk i 4. kvartal 2009

(30.09.06-31.12.09, konsern)

- *Nettorente lik forrige kvartal, økning fra 1. halvår*
- *Positiv netto verdiendring på finansielle instrumenter*
- *Reduserte årsverk*
- *Tilfredsstillende kostnadsutvikling*
- *Stabil utlånsvekst*
- *Svakt fallende men god innskuddsdekning*
- *God finansiell situasjon med tilfredsstillende andel langsiktig finansiering*

Hovedtrekk regnskap i 4. kvartal 2009

(30.09.09-31.12.09, konsern)

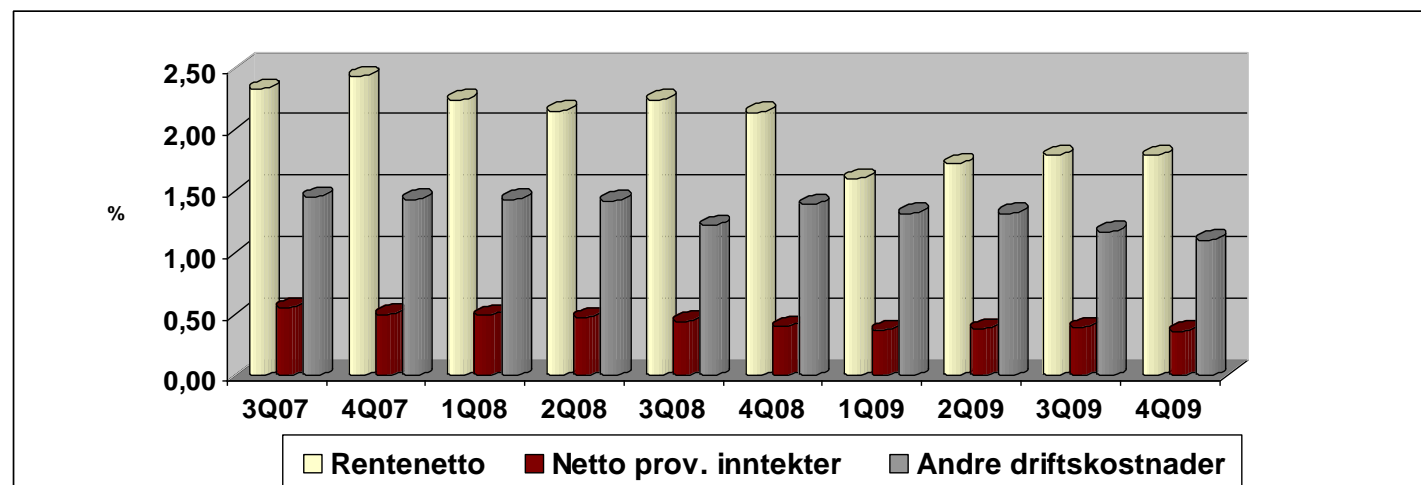
	4.kv. 2009	4.kv. 2008
<i>Driftsresultat før skatt</i>	44 mill	16 mill
<i>Nettorente</i>	1,79 %	2,14 %
<i>Netto verdiendring på finansielle instrumenter</i>	0,13 %	-0,12 %
<i>Kostnader i % av forvaltingskapital</i>	1,10 %	1,39 %
<i>Nedskrivning utlån</i>	0,27 %	0,69 %
<i>Resultat før skatt</i>	0,95 %	0,38 %
<i>3 mnd. vekst innskudd</i>	0,6 %	1,3 %
<i>3 mnd. vekst utlån</i>	2,1 %	1,6 %

Kvartalsvis resultatutvikling

(konsern)

(mill.kr.)	4.kv. 2009	3.kv. 2009	2.kv. 2009	1.kv. 2009	4.kv. 2008	3.kv. 2008	2.kv. 2008
Rentenetto	82	80	73	66	88	90	81
Netto provisjonsinntekter	16	18	15	16	16	18	17
Netto verdiendr. og gevinst/tap på fin.inst.	6	3	-1	0	-3	-6	11
Andre driftsinntekter	1	0	0	1	0	0	2
Driftskostnader	50	53	55	55	58	49	52
Nedskrivning på utlån	12	10	5	6	29	2	3
Driftsresultat	43	38	27	22	14	51	56
Inntekter fra investeringer i TS	1	1	1	0	2	5	8
Resultat før skatt	44	39	28	22	16	56	64

- I prosent av snitt forvaltingskapital



Kvartalsvis nøkkeltall (Konsern)

	4. kv. 2009	3. kv. 2009	2. kv. 2009	1. kv. 2009	4. kv. 2008
Nettorente i % av snitt forvaltning	1,79 %	1,79 %	1,72 %	1,60 %	2,14 %
Netto provisjonsinntekter	0,36 %	0,39 %	0,38 %	0,37 %	0,39 %
Kostnad i % av snitt forvaltning	1,10 %	1,17 %	1,32 %	1,32 %	1,39 %
Tap på utlån i % av snitt forvaltning	0,27 %	0,23 %	0,11 %	0,15 %	0,69 %
Resultat før skatt	0,95 %	0,86 %	0,68 %	0,53 %	0,38 %
Kostnader i % av inntekter (eks.gevinster)	48,1 %	53,2 %	61,5 %	66,3 %	53,9 %
Årsverk	188	190	191	193	194

20
09

REGNSKAP PER 31.12.2009



Hovedtrekk regnskap 31.12.2009

(konsern)

	31.12.09	31.12.08
<i>Driftsresultat før skatt</i>	130 mill	177 mill
<i>Nettorente</i>	1,73 %	2,19 %
<i>Kostnader i % av forvaltningskapital</i>	1,23 %	1,34 %
<i>Resultat per egenkapitalbevis</i>	Kr. 11,50	Kr. 14,90
<i>Egenkapitalavkastning</i>	6,5 %	8,8 %
<i>Kapitaldekning</i>	13,0 %	14,1 %
<i>Herav kjernekapitaldekning</i>	12,6 %	13,1 %
<i>Andel langsiktig finansiering (>12mnd)</i>	86 %	88 %
<i>12 mnd. vekst innskudd</i>	6,0 %	8,2 %
<i>12 mnd. vekst utlån</i>	9,3 %	10,7 %

Ny utbyttepolitikk

- *Mål om tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning.*
- *Overskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i.h.t brøk.*
- *Inntil halvparten av overskuddet kan utbetales som utbytte/gaver eller overføres til stiftelse(r).*
- *Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet.*
- *Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttensnivå*

Fullstendig utbyttepolitikk vedlagt

Disponering av resultat

Disponering i henhold til nye regler knyttet til egenkapitalbevis m.m. (finansieringsvirksomhetsloven), og i samsvar med ny utbyttepolitikk:

- *Foreslått kontantutbytte 8 mill kroner; kr 3,50 per egenkapitalbevis*
- *Det avsettes 22 mill kroner til stiftelse(r)*
- *Utjevningsfondet tilføres 16 mill kroner; kr 7,40 per egenkapitalbevis*
Utbytte og avsetning til utjevningsfond avspeiler egenkapitalbevisseierne andel av bankens egenkapital per 01.01.09 (25,7 %)
- *Grunnfondet tilføres 47 mill kroner millioner kroner*

Resultat per 31.12.2009 (konsern)

(mill.kr.)	31.12.09	%	31.12.08	%
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	301	1,73	340	2,19
Netto provisjonsinntekter	65	0,38	69	0,45
Netto verdiendr. og gevinst/tap på finans.instrumenter	8	0,05	-5	-0,03
Andre driftsinntekter	2	0,01	3	0,02
Andre driftskostnader	213	1,23	209	1,34
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v.	33	0,19	36	0,24
Driftsresultat	130	0,75	162	1,05
Inntekt fra investeringer i tilknyttede selskaper	3	0,02	15	0,09
Resultat før skatt	133	0,77	177	1,14
Skatt på ordinært resultat	34	0,20	49	0,32
Resultat av ordinær drift etter skatt	99	0,57	128	0,82

Netto verdiendring på finansielle instrumenter (konsern)

	31.12.09	31.12.08	Endring
Netto urealisert gevinst/ tap på rentebærende verdipapirer	26	-30	56
Realisert gevinst/tap rentebærende verdipapirer	-4	2	-6
Netto gevinst / tap på aksjer	0	-7	7
Aksjeutbytte (ekskl. tilknyttede selskap)	5	6	-1
Urealisert verdiendring på fastrente utlån	0	4	-4
Urealisert verdiendring på innlån og renteswapper	-19	20	-39
Sum	8	-5	13
Utvidet resultat etter IAS 1			
Verdiendring over egenkapital (verdipapirer og aksjer)	7	8	-1

- **Rentebærende verdipapirer og aksjer - verdivurdering mot resultat og EK (verdi høyere enn kostpris)**
 - Rentebærende obligasjonsportefølje regnskapsføres til virkelig verdi
- **Gjeld ved utstedelse av verdipapirer – verdivurdering over resultat**
 - Innlån FRNs til amortisert kost (69 %)
 - Innlån fast, sikringsbokføring (16 %) og F.V.O (Fair value options -15 %)

Balansetall (Konsern)

(mill.kr.)	31.12.09	31.12.08
Forvaltningskapital	18.376	16.594
Brutto utlån	15.505	14.190
Innskudd fra kunder	9.100	8.581
Utlånsvekst - 12 mnd.	9,3 %	10,7 %
Personmarked	9,3 %	11,4 %
Næringsliv	9,2 %	9,4 %
Innskuddsvekst - 12 mnd.	6,0 %	8,2 %
Personmarked	5,3 %	10,8 %
Næringsliv	7,3 %	4,0 %
Innskuddsdekning	58,7 %	60,5 %
PM-andel utlån	63,9 %	63,9 %

- *Stabil utlånsvekst, andel av utlån til personkunder opprettholdt*

20
09

KREDITTOMRÅDET



2009Q1234

helgelandsparebank 

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*
Vesentlig tettere oppfølging av BM engasjement og særskilt fokus på forebyggende arbeid
- *Fortsatt høy fokus på arbeidet med misligholdte og tapsutsatte engasjement*

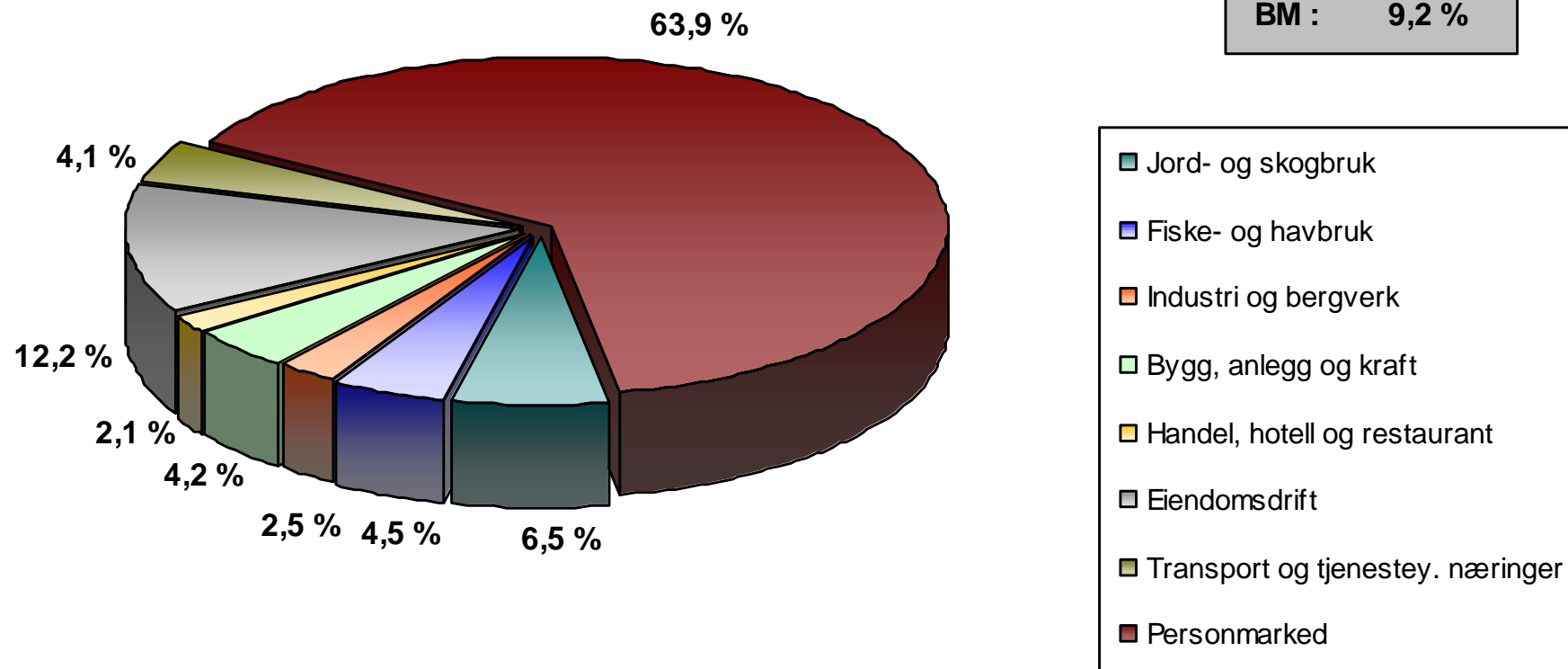
Brutto utlån per 31.12.2009

20
09

12 mnd. vekst:

PM : 9,3%

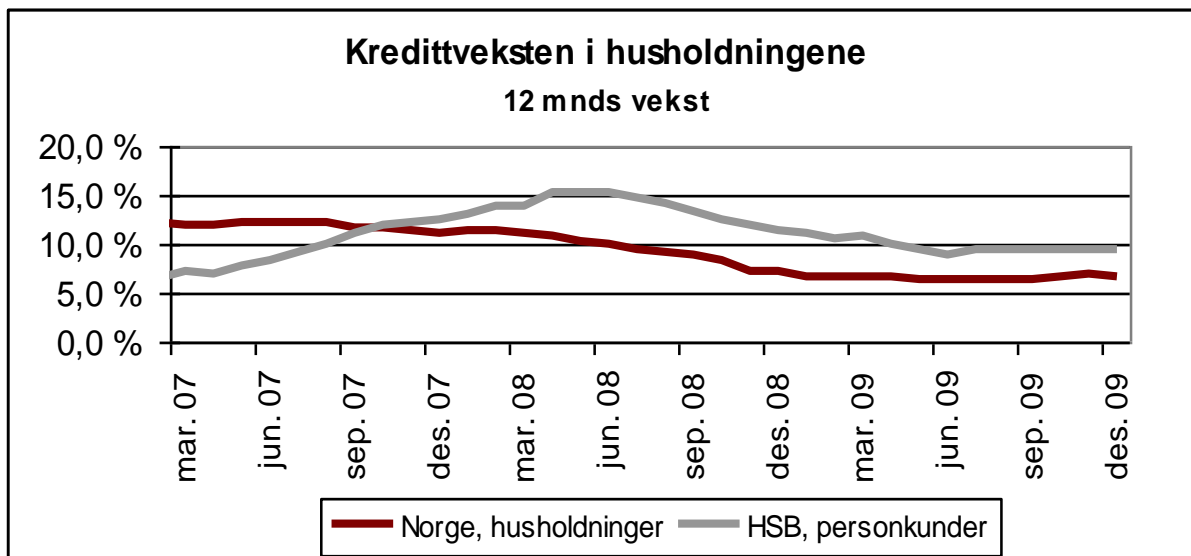
BM : 9,2%



• Brutto utlån:

- 9,9 mrd. (9,1 mrd i 2008) av totale utlån er til personkunder, hovedsaklig godt sikrede boliglån
- 1,0 mrd (0,9 mrd i 2008) er til landbrukskunder (tradisjonelt et lavrisikosegment)
- Av brutto utlån er 84 % lånt ut til kunder på Helgeland

Kredittvekst

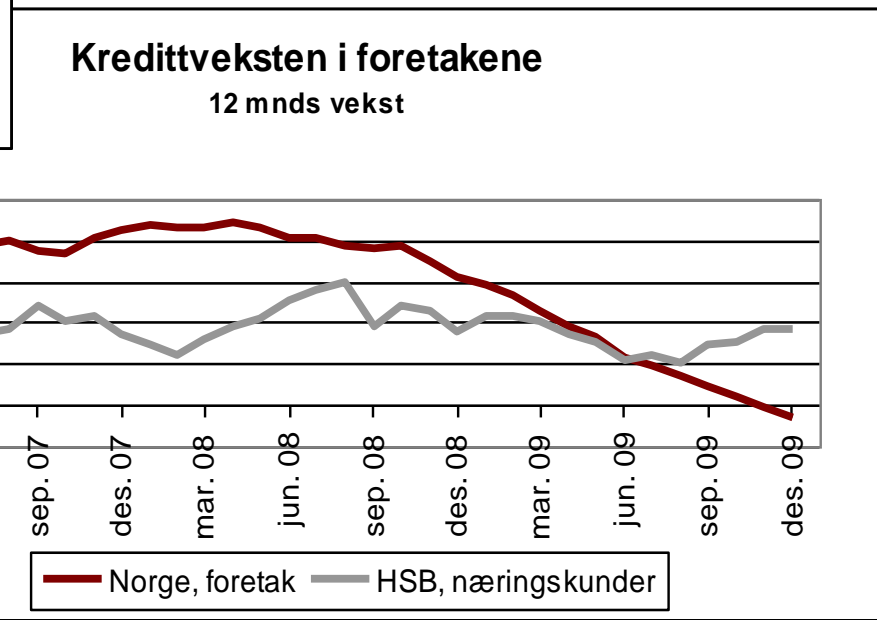


PM

• Noe høyere vekst enn "Norge"

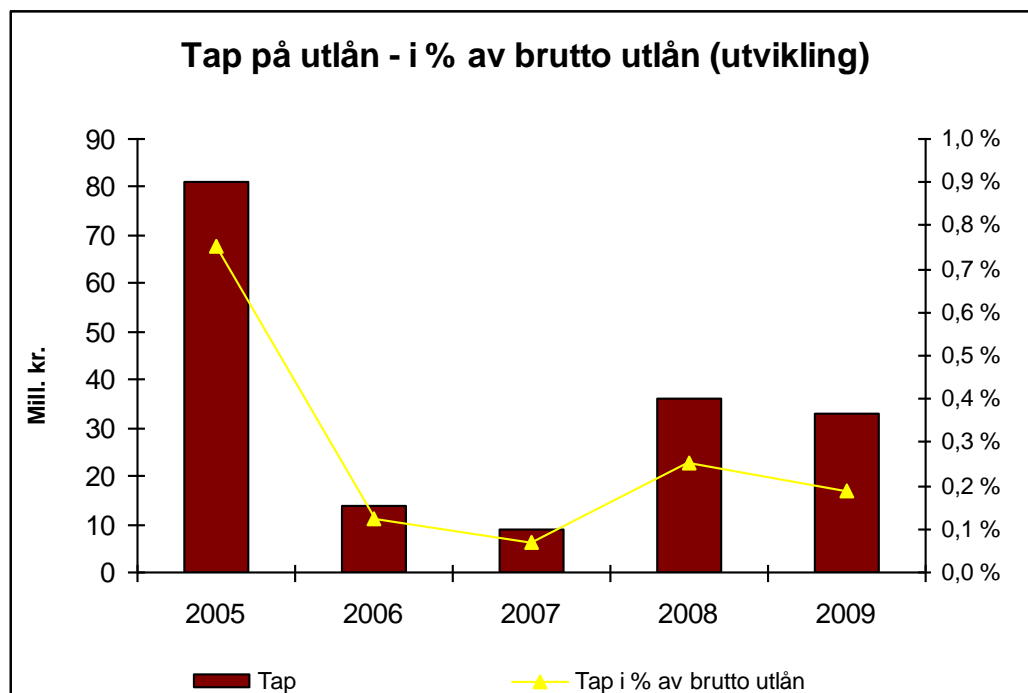
BM

• Stabil utvikling i kredittvekst over tid

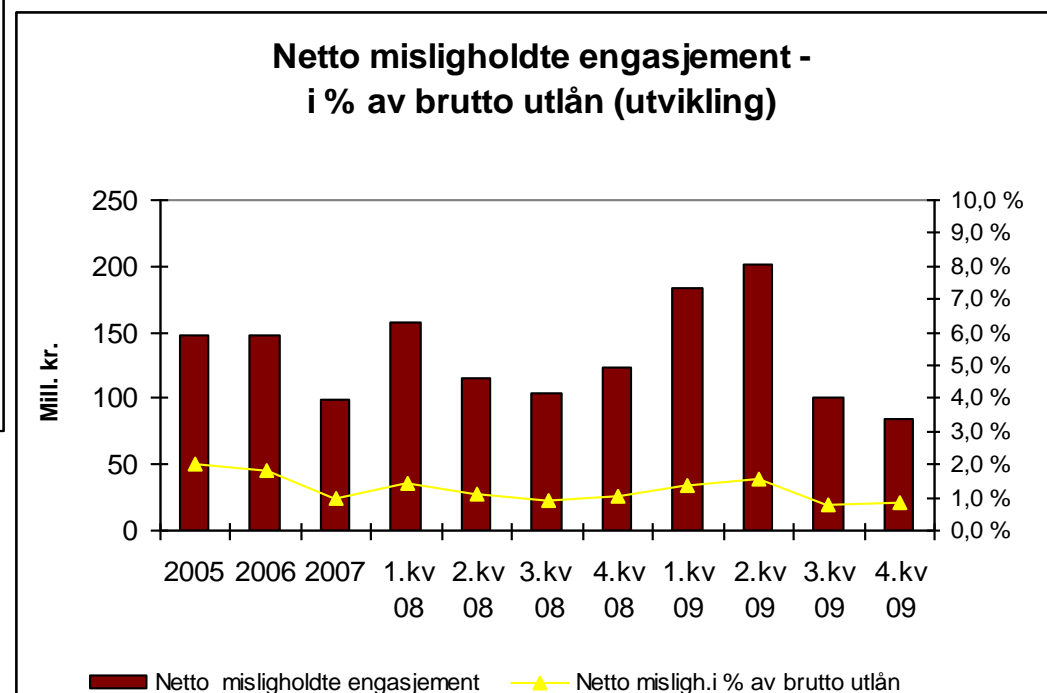


Kilde: Statistisk sentralbyrå, Kredittindikator K2

Tap på utlån og misligholdte engasjement



- Volum netto misligholdte engasjement har variert fra kvartal til kvartal



20
09

FINANSIERING



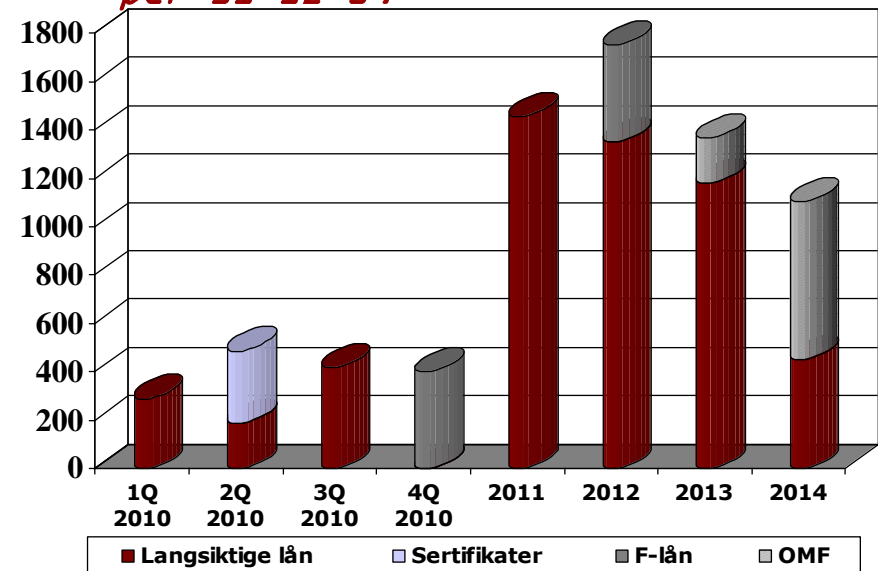
2009Q1234

helgelandsparebank 

Finansiering per 31.12.09

- Fortsatt fall i bankenes kredittspreader
- Andel lang finansiering (>12 mnd.) per 31.12.09 er ca. 86 %
- Innskuddsdekning på 58,7 %
- F-lån til sammen MNOK 800
 - Forfall nov 2010 MNOK 400
 - Forfall feb 2012 MNOK 400
- Obligasjoner med fortrinnsrett MNOK 1.100
- Syndikatavtalen er reversert (forfall jan 2011)
 - Lån EUR 62,5 mill.
 - Ubenyttet trekkfasilitet EUR 62,5 mill.
- Klargjort portefølje for overføring til boligkredittselskap MNOK 400
- Ytterligere potensial for overføring

Forfallsstruktur - finansiering per 31.12.09

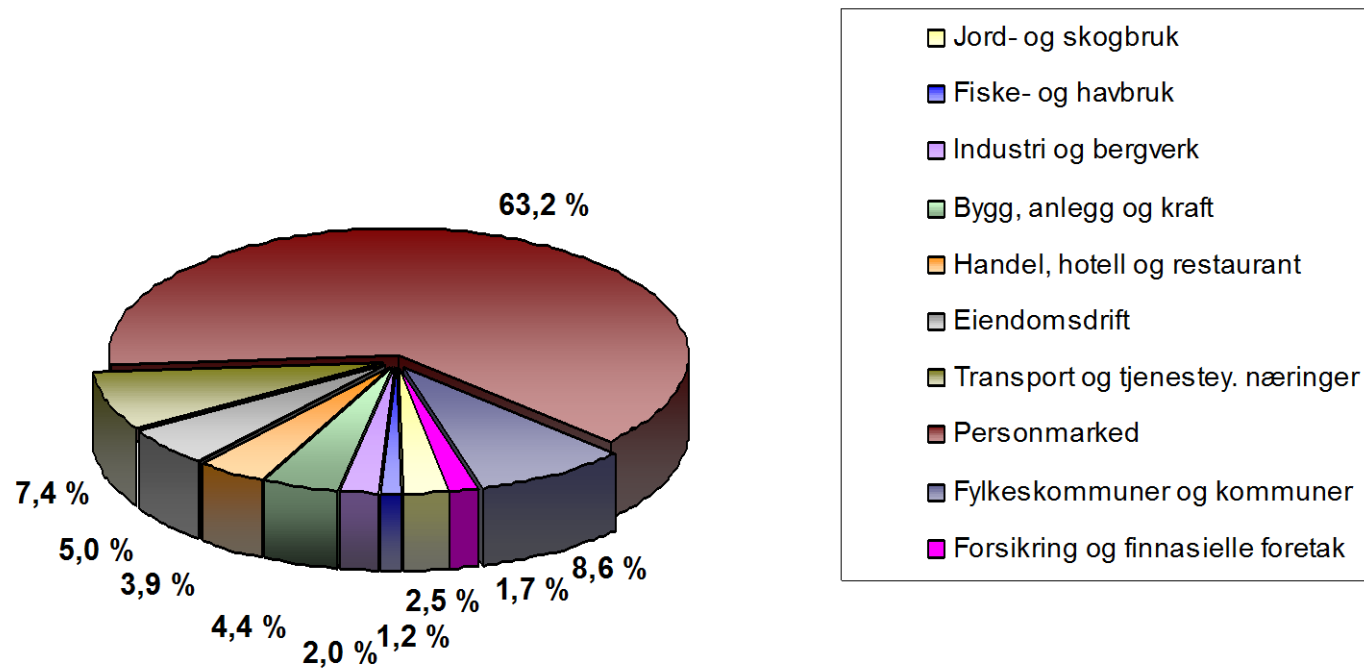


Helgeland Boligkreditt AS

- *Selskapet eies 100 % av Helgeland Sparebank*
- *Innlån i boligkredittselskapet:*
 - *900 mill kr. i bytteordning, OMF bytteordning mot staten er i praksis borte*
 - *200 mill kr. OMF i markedet*
- *Utlånsvolum 1.388 mill kr. overført fra Helgeland Sparebank til boligkredittselskapet og inngår i konsernregnskapet*
- *Belåningsgrad innenfor 75 %*
- *Misligholdte lån tilbakeføres til banken*
- *Sikkerhetsmassens fyllingsgrad per 31.12.09 = 131 %
(sikkerhetsmasse i % av OMF)*
- *LTV (loan to value) per 31.12.09 ca. 42 %
(Lån i % av eiendomsverdi)*

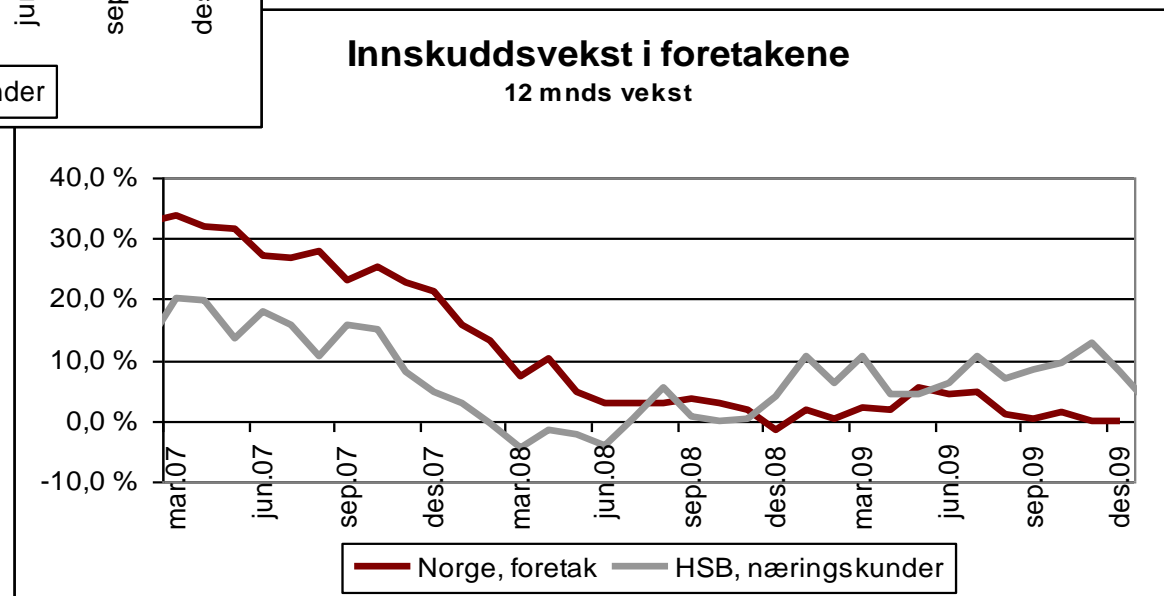
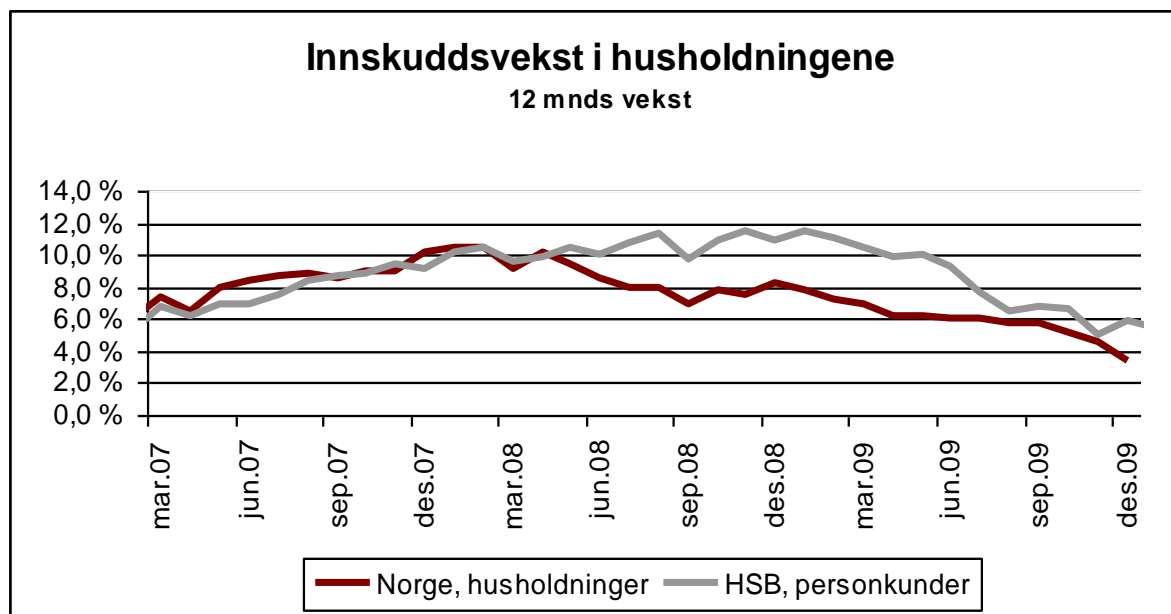
Innskudd fra kunder per 31.12.2009

Innskudd fra kunder fordelt på næring



- 91 % er innskudd fra kunder på Helgeland

Innskuddsvekst

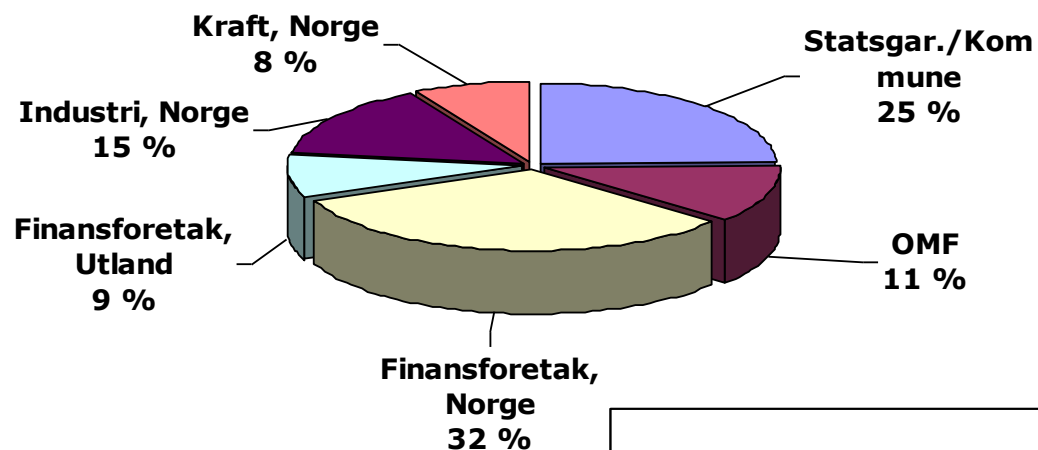


Kilde: Statistisk sentralbyrå, Pengemengden M2

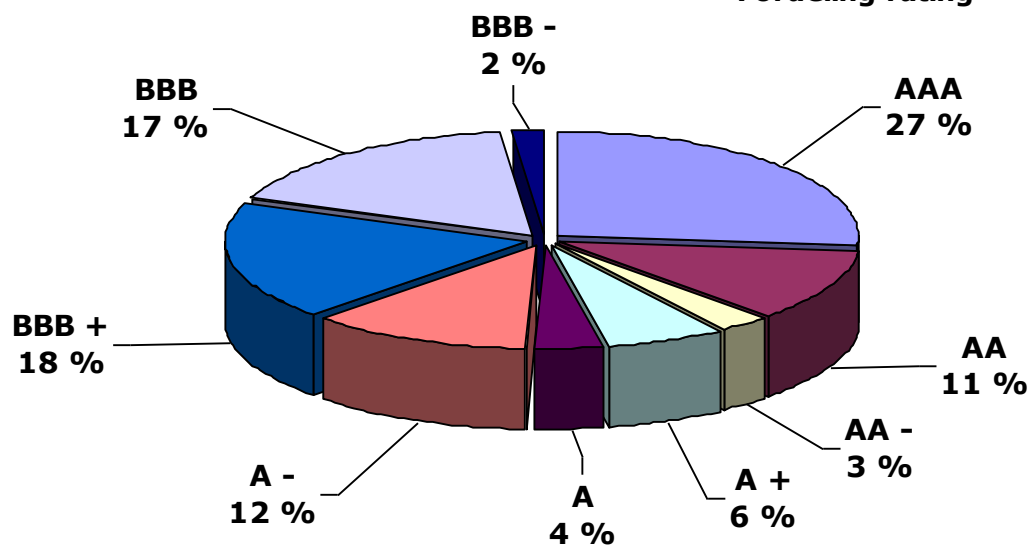
Rentebærende verdipapirportefølje

31.12.2009

Sektorfordelt renteportefølje



Fordeling rating



● Ratet portefølje i.h.t bankens målkrav

Rentebærende verdipapirportefølje

- *Renteporteføljen (inkl. kortsiktige plasseringer i banker) utgjør ca. 2,3 mrd. eller ca. 12,5 % av konsernets forvaltningskapital*
 - *Deponi for F-lån MNOK 870*
 - *Økt porteføljekvalitet i 4.kvartal*
 - *Består hovedsakelig av 3 mnd. FRNs*
 - *Ingen papir avledet av derivater*
 - *Minimum "investment grade"*
 - *Porteføljens durasjon er ca. 1,9 år*

20
09

EGENKAPITAL



2009Q1234

helgelandsparebank 

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.

	31.12.09	31.12.08
Ansvarlig kapital:	1.448	1.475
Herav kjernekapital	1.406	1.367
Herav tilleggskapital	42	108
Beregningsgrunnlag	11.171	10.471
Kjernekapitaldekning	12,6 %	13,1 %
Totalkapitaldekning	13,0 %	14,1 %

Solid egenkapital

- *Svært høy andel av kjernekapital*
- *Kapitaldekningen per 31.12.2009 13,0 %*
- *Banken har innfridd ansvarlig lån på 70 mill. kr. i juni 2009*

Kapitaldekning Basel II

- *Kreditrisiko – standardmetoden*
- *Operasjonell risiko – basismetoden*

20
09

EGENKAPITALBEVIS



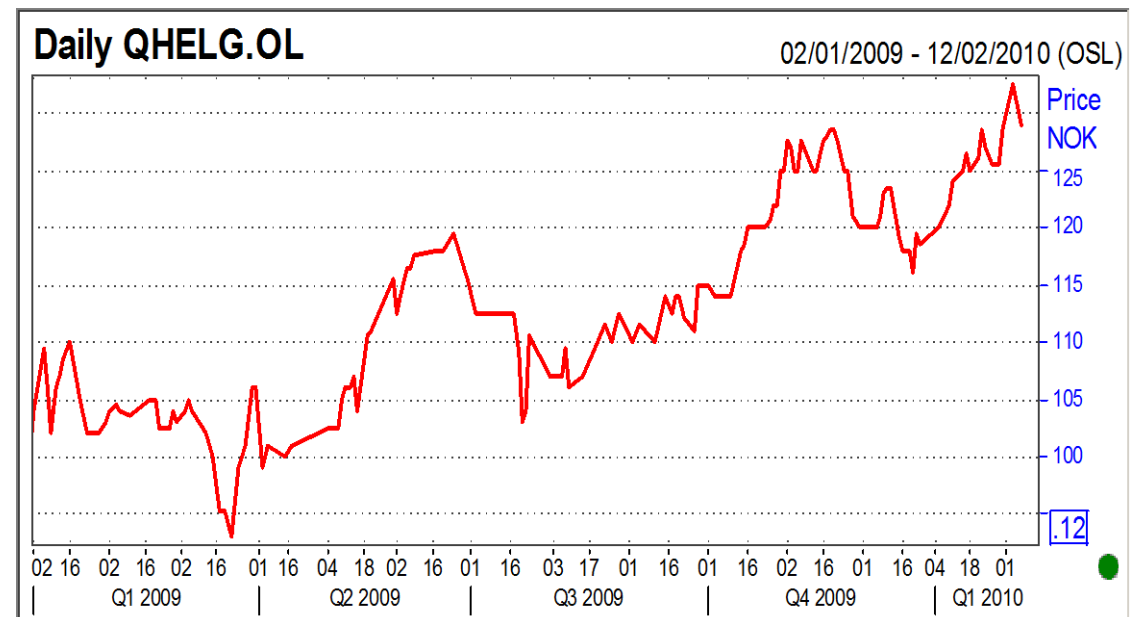
2009Q1234

helgelandsparebank 

Tiltak for å styrke egenkapitalbeviset HELG

- *Pris/Bok pr 31.12.09 var 0,7*
- *For å styrke likviditeten i beviset foreslår styret å gjennomføre*
 - *splitt av pålydende*
 - *deretter fondsemissjon*
- *Banken har fond tilgjengelig for bruk i fondsemissjon*
 - *overkursfond 129 millioner kroner*
 - *utjevningfond 29,4 kroner*
- *Utbytte for 2009 baseres på antall bevis før splitt og fondsemissjon*

- *Kursutvikling HELG 2009 og frem til i dag*



Egenkapitalbevis - Splitt og fondsemisjon

- **Splitt 1:2**
 - Pålydende splittes ved at hvert gamle bevis splittes i 2 bevis
 - Pålydende reduseres fra 100 kroner pr bevis til 50 kroner pr bevis
- **Fondsemisjon 2:1**
 - Gir styrket prioritet for større del av egenkapitalbeviseiernes kapital, ingen kapitaløkning
 - Gjennomføres i sin helhet ved overføring fra overkursfondet til eierandelskapitalen
 - Tar utgangspunkt i antall utestående bevis og pålydende etter splitt (kr 50)
 - Det utstedes 1 nytt bevis pålydende kr 50 for hvert av de gamle bevis (før splitt)
- **Tidspunkt for gjennomføring: 25 mars 2010**
 - Gjennomføring av splitt og tildeling av nye egenkapitalbevis gjennom fondsemisjon skal skje til de som eier egenkapitalbevis pr 25. mars 2010, samme dag som forstanderskapet fatter endelig vedtak og fastsetter årsregnskap 2009.
- **Vedtektene vil bli endret i samsvar med disse endringene**

Splitt og fondsemisjon forts.

	Antall
Utestående bevis før splitt	2.200.134
Utestående bevis etter splitt, før fondsemisjon	4.400.268
Antall bevis utstedt i fondsemisjon	2.200.134
Antall bevis etter fondsemisjon	6.600.402
Andel av overkursfond som konverteres	86 %
Kapital som konverteres fra overkursfond	110.006.700
Eierandelskapital før fondsemisjon	220.013.400
Eierandelskapital etter fondsemisjon	330.020.100

- *Overkursfond før fondsemisjon: 129 millioner kroner*
- *Overkursfond etter fondsemisjon: 19 millioner kroner*

De 20 største egenkapitalbevisene per 05.02.2010

	Antall	% andel		Antall	% andel
Protector Eiendom AS	308.626	14,0	Hartviksen, Harald	30.166	1,4
Skagen Vekst	135.800	6,2	Nervik, Steffen	30.000	1,4
Sparebanken Øst	128.998	5,9	Tromstrygd	25.000	1,1
MP Pensjon	126.633	5,8	Argo Securities AS	20.882	1,0
Helgelandskraft AS	113.498	5,2	Tromsø Forsknings. Merkantilservice AS	18.400	0,8
Sparebankstiftelsen	109.708	5,0	Sivesind Invest AS	16.444	0,8
Grunnfond Invest AS	99.480	4,5	Lærdal Finans AS	13.759	0,6
Haslum Industri AS	73.899	3,4	Roi Invest AS	13.000	0,6
Hifo Invest AS	50.476	2,3	Toten Sparebank	12.833	0,6
Terra utbytte	45.776	2,1	The Norther Thrust	12.360	0,6
Sum 10 største eiere	1.192.894	54,2	Sum 20 største eiere	1.385.738	63,0

Banken har utstedt totalt 2.200.134 stk. egenkapitalbevis

Endringer siden 31.12.09

- Økte andeler: Protector Eiendom AS, Skagen Vekst, The Norther Thrust
- Reduksjon andeler: Bank 1 Oslo, Argo Securities AS, Tromsø Forsknings. Merkantilservice AS

Vedlagt de 20 største eiere per 31.12.09

20
09

Regionale utviklingstrekk på Helgeland



2009Q1234

helgelandsparebank 

Finanskrisens effekt på Helgeland

- **Befolkningsutvikling**
 - *Stabilt folketall på Helgeland 77.029 (30.06.09)*
- **Arbeidsledige ved utgangen av 2009**
 - *På landsbasis er økningen 65 % prosent sammenlignet med samme mnd. i fjor. (arbeidsledighet 2,7 %)*
 - *Nordland er fremdeles blant fylkene med lavest økning (34 %) i arbeidsledigheten (arbeidsledighet 2,6 %)*
- **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 prisnivå gir lav prisfallsrisiko*
- **Byggebransjen**
 - *Brukbar aktivitet i byggebransjen*

Finanskrisens effekt på Helgeland

- *Øljerelatert virksomhet*
 - Økt aktivitet på Helgelandskysten
 - Felt i produksjon og felt med godkjent plan for utbygging og drift: Alve, Norne, Skarv (inkl. Idun) og Urd
 - I tillegg er det gjort funn på bl.a Viktoria, Marulk, Luva og Gro
 - Betydelig baseareal og baseinfrastruktur under utbygging
 - CCB (Coast Center Base) betydelig eier med 50,6 %
 - Store muligheter for leverandørindustrien, særskilt vedlikeholdsarbeid, mekanisk og elektro
- *Prosessindustrien Mo/Mosjøen*
 - Noe redusert drift og lavere lønnsomhet
 - Sterke eiere med langsiktig investeringsperspektiv
 - Fortsatt en viss usikkerhet m.h.t. konsekvenser for underleverandører
- *Handels- og servicenæringen*
 - Positiv utvikling i forhold til forventningene. Likt med resten av landet har omsetningen i 2009 økt også på Helgeland.
- *Oppdrett / fiskeri*
 - Svært gode laksepriser med gode resultater i 2009.
 - Tildelt konsesjoner til Helgeland ble 7 av totalt 15 stk
 - Selskapene har høy andel egenkapitalfinansiering
 - Lav eksponering i fiskeri

Utsikter fremover - Helgeland

- *Differensiert lønnsomhet i bedriftene og i de ulike bransjer*
- *Moderate eiendomspriser vil gi fortsatt stabilitet*
- *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 for lakseoppdrettsnæringen og landbruksnæringen*

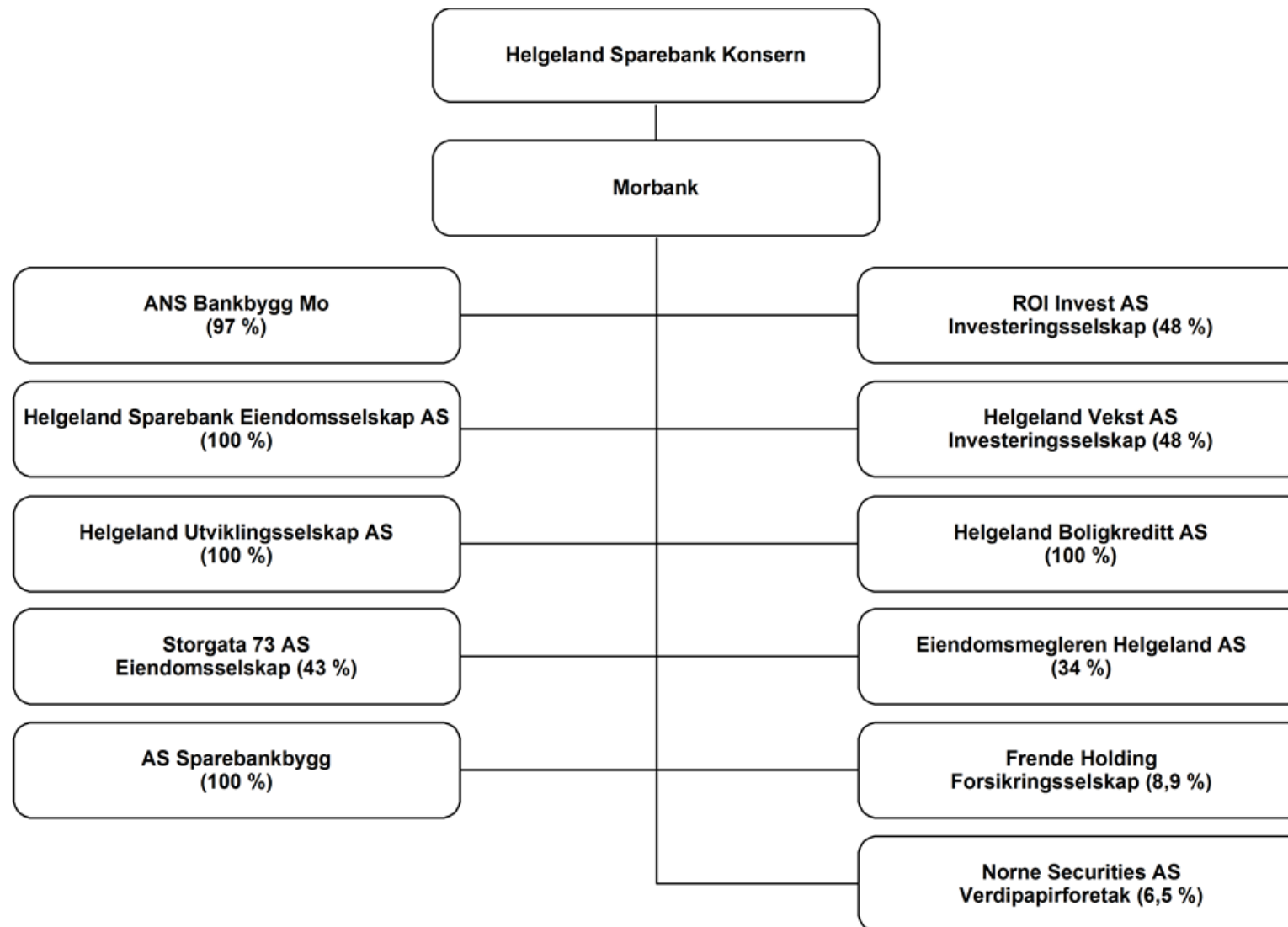
Hovedprioriteringer fremover

- **Marked**
 - *Opprettholde en sterk markedsposisjon på Helgeland med markedsandel over 50 %*
- **Fokus på:**
 - *Opprettholde nettorenten*
 - *Forebygge tap*
 - *Kostnadsreduserende tiltak*
 - *Fortsatt tilpasse kostnadene til et konkurransedyktig nivå*
 - *Realisere bankens finansielle mål*
 - *God egenkapitalforvaltning*
 - *Utøve en eierpolitikk som bl.a.bidrar til å skape bedre likviditet i egenkapitalbeviset*
 - *Betryggende likviditet*

Utsikter fremover

- *Positiv effekt av OMF på innlånskostnadene*
- *Opprettholde god finansiell situasjon, med tilfredsstillende andel langsiktig finansiering*
- *Forventer vekst i utlån og innskudd på nivå med landet forøvrig*
- *Taps- og risikobildet på linje med landet forøvrig*

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

20
09

APPENDIX



De 20 største egenkapitalbeviseierne per 31.12.2009

	Antall	% andel		Antall	% andel
Protector Eiendom AS	258 526	11,8	Terra utbytte	45 776	2,1
Sparebanken Øst	128 998	5,9	Hartviksen, Harald	30 166	1,4
MP Pensjon	126 633	5,8	Nervik, Steffen	30 000	1,4
Helgelandskraft AS	113 498	5,2	Tromstrygd	25 000	1,1
Sparebankstiftelsen	109 708	5,0	Argo Securities AS	22 580	1,0
Bank 1 Oslo	100 000	4,6	Tromsø Forsknings. Merkantilservice AS	20 900	1,0
Grunnfond Invest AS	99 480	4,5	Sivesind Invest AS	16 444	0,8
Skagen Vekst	87 500	4,0	Lærdal Finans AS	13 759	0,6
Haslum industri AS	73 899	3,4	Roi Invest AS	13 000	0,6
Hifo Invest AS	50 476	2,3	Toten Sparebank	12 833	0,6
Sum 10 største eiere	1 148 718	52,2	Sum 20 største eiere	1 379 176	62,7

Banken har utstedt totalt 2.200.134 stk. egenkapitalbevis

Endringer siden 30.09.09

- Nye eiere : Protector Eiendom AS, Skagen Vekst, Haslund Industri AS, Argo Securities AS, Tromsø Forsknings. Merkantilservice AS og Lærdal Finans AS
- Sparebanken 1 Nord Norge har solgt seg ut

Ny utbyttepolitikk

- *"Helgeland Sparebank sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.*
- *Inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte, og tilsvarende inntil halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som gaver eller overføres til stiftelse(r). Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningfondet og grunnfondet. Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttetnivå, samt forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital".*