

*"En drivkraft for vekst på Helgeland"*



gjogata i Mosjøen



**HELGELAND SPAREBANK**  
**Regnskap 3. kvartal 2006**

## Hovedtall konsern 3.kvartal 2006 (MNOK)

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2005</u>
Resultat før skatt	112	34	38
Resultat etter skatt	79	31	35
Forvaltningskapital	12.414	12.175	12.374
Brutto utlån	11.062	10.766	10.740
Innskudd fra kunder	7.059	6.273	6.657
Innskuddsvekst siste 12 mnd	12,5 %		
<i>Innskuddsvekst siste 9 mnd</i>	<i>6,0 %</i>		
Utlånsvekst siste 12 mnd	2,7 %		
<i>Utlånsvekst siste 9 mnd</i>	<i>3,0 %</i>		

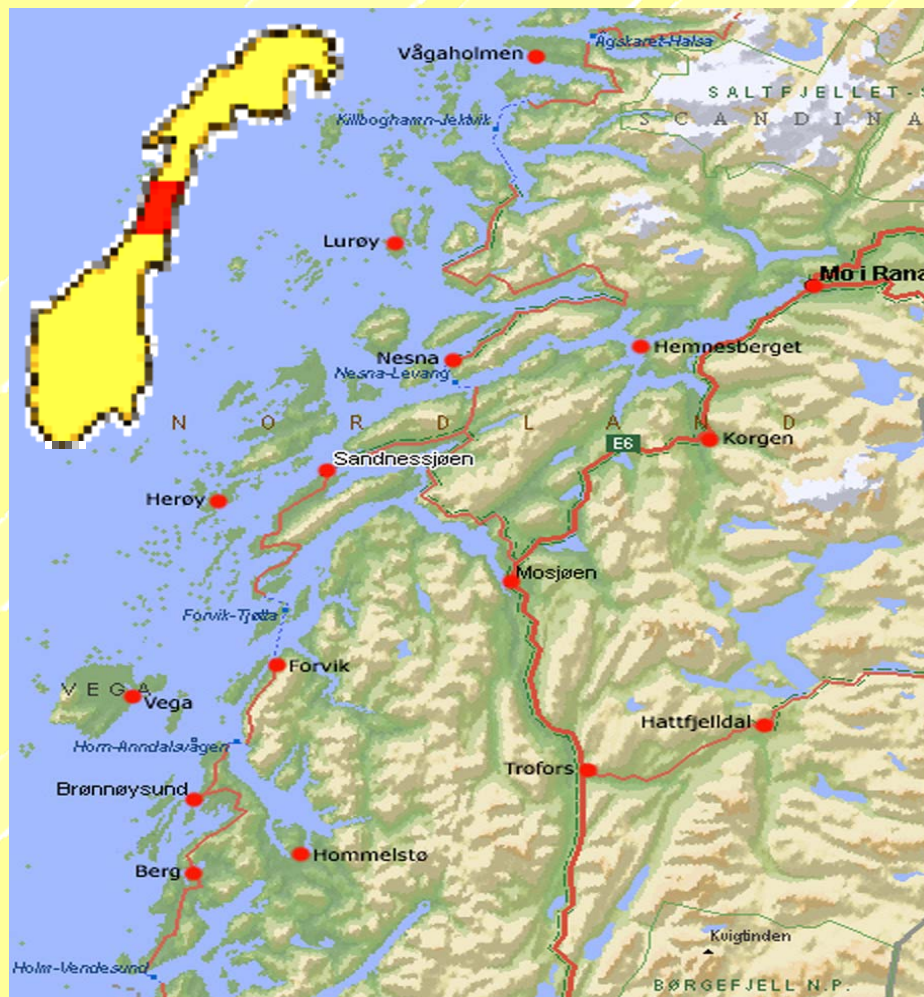
# FAKTA OM HELGELANDS REGIONEN



Brønnøysund med Hurtigruta ved kai

# Geografi/Nøkkeltall

- Nordland Fylke
  - Ca. 237 000 innb.
- Region Helgeland
  - 18 kommuner
  - Ca. 80.000 innb.
- Næringsgrunnlag :
  - Industri
  - Offentlig virksomhet
  - Landbruk
  - Fiskeoppdrett
  - Trad. Fiskeri
  - Reiseliv
  - Handel
  - Servicenæringer
- Regionen kjennetegnes av mange, og små bedrifter



# De største bedriftene

- Offentlig virksomhet
  - Brønnøysundregistrene
  - Statens innkrevingsentral
  - Nasjonalbiblioteket
- Industri
  - Elkem Aluminium
  - Fundia Armeringsstål
  - Ruukki
  - HelgelandsKraft
- Marin sektor
  - Fjord Seafood
  - Seafarm Invest
  - Ca 60 konsesjoner
- Transport
  - Torghatten Trafikkselskap
  - Helgelandske

# Konjunktorene lokalt

- Begrenset effekt av utvidet offshorevirksomhet i nord
- Bygging av anodefabrikk (ca. 2,2 mrd.kr.) Elkem/Alcoa
- Gassnor er i gang med bygging av mottaksanlegg for naturgass på Helgeland
- Aktiviteten ved Brønnøysundregistrene og Statens Innkrevingsentral øker jevnt
- Høye laksepriser styrker næringen, skaper større aktivitet og gir grunnlag for ny satsing

# Konkurranset bildet

- Våre konkurrenter på Helgeland :
  - Nordlandsbanken / DnB Nor
  - Sparebank 1 Nord Norge
  - Postbanken
- Vår markedsandel er i overkant av 50 %

# STRATEGI HELGELAND SPAREBANK



Mosjøen - "VERKET"



# Forretningsidè

- Helgeland Sparebank skal være en lønnsom og ledende bank på Helgeland.

Banken skal selge alle typer finansielle produkter og tjenester inkludert forsikringer og pensjonsprodukter til privatkunder, små og mellomstore bedrifter (SMB), kommuner og institusjoner på Helgeland.

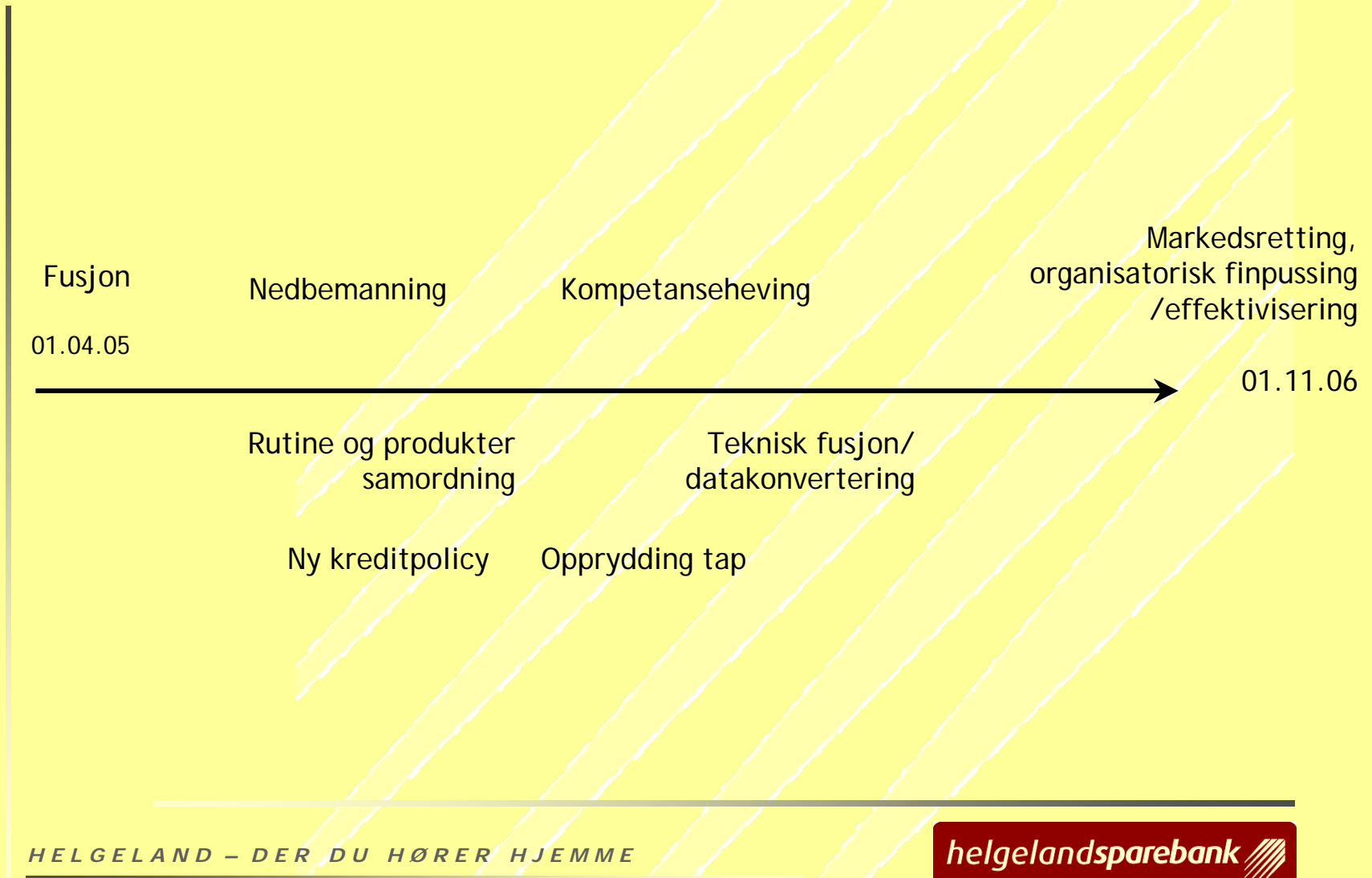
# Våre kjerneverdier

- Kjerneverdiene vil prege bankens langsiktige kundepolicy og markedspolitik
- Kjerneverdiene vil ha betydning for våre styringssystemer og for våre prioriteringer på andre sentrale områder av virksomheten
- Våre kjerneverdier er **E K T E**
  - **E**ntusiasme
  - **K**ompetanse
  - **T**ilgjengelig
  - **E**tisk

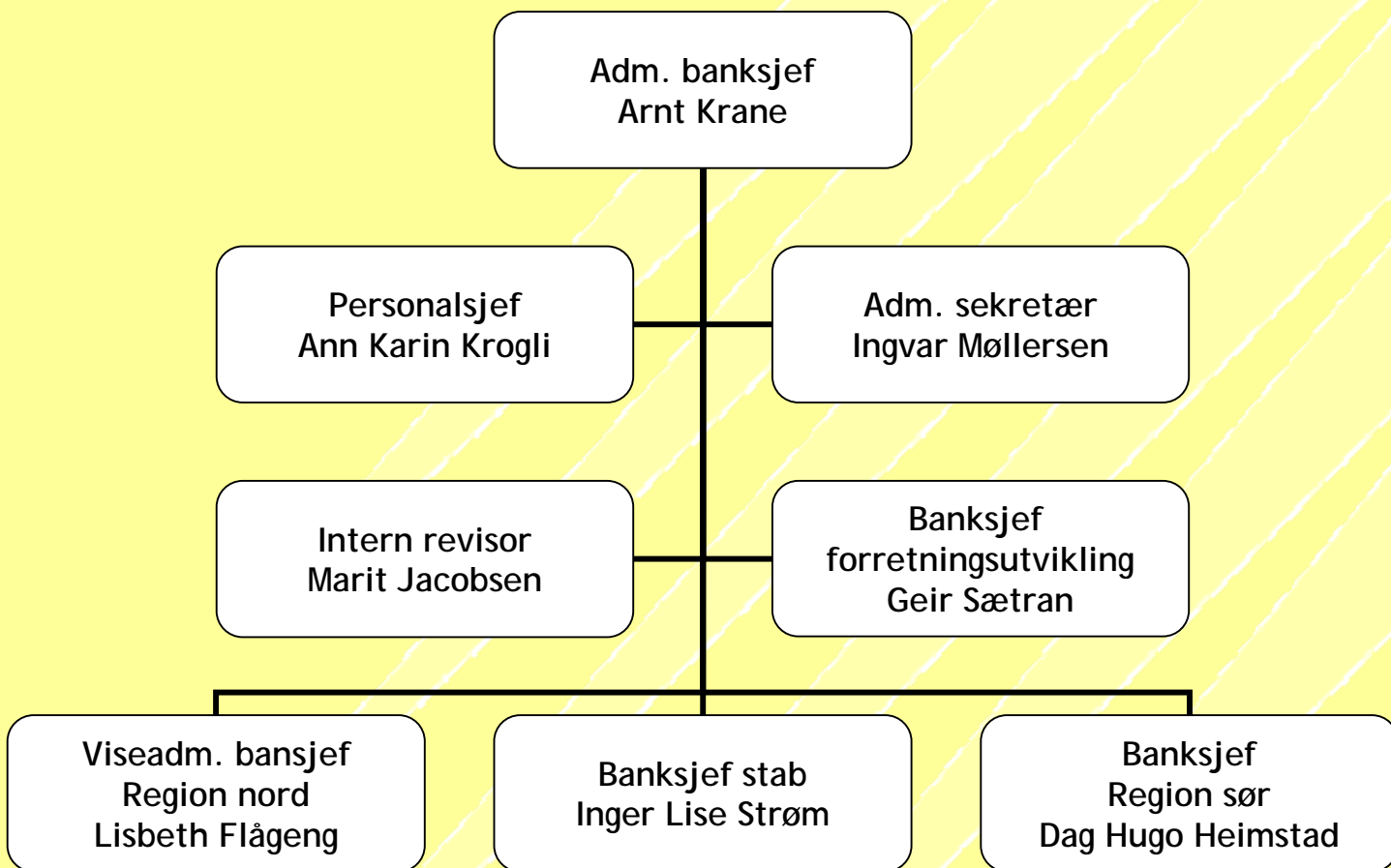
# Finansielle mål

- EK-avkastningen skal være konkurransedyktig i markedet med minimum risikofri rente + 5 %.
- Kapitaldekningen skal være på nivå med de øvrige norske sparebanker
- Vår kostnadseffektivitet skal være lik eller bedre enn gjennomsnittet av norske sparebanker
- Vi skal gi et kontantutbytte til grunnfondsbeveiseierne som sammen med utbyttereguleringsfondet er konkurransedyktig og som avspeiler grunnfondsbeveiseiernes andel av egenkapitalen
- Passivasiden skal være finansiert slik at renterisikoen minimaliseres og tilgangen på fremmedkapital sikres.
- Vi skal øke andre driftsinntekter fra dagens nivå til gjennomsnittsnivå for norske sparebanker innen 2008

# Fusjonsprosessen



# Organisasjonskart



**REGNSKAP 3 KVARTAL 2006**



## Hovedtrekk 3. kvartal 2006

- Utvikling i.h.t. forventninger
- Opprettholdt nettorente
- Økning i bankens netto provisjonsinntekter
- Fortsatt "normale" tap
- Moderat utlånsvekst
- En viss økning i misligholdte og tapsutsatte engasjement

# Resultatregnskap konsern per 30.09.2006

	30.09.06		30.09.05		31.12.05	
<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>211</b>	2,24 %	<b>232</b>	2,49 %	<b>271</b>	2,51 %
Andre driftsinntekter	63	0,66 %	90	0,96 %	111	1,03 %
Driftskostnader	148	1,57 %	160	1,72 %	208	1,93 %
- fusjonskostnader	0	0,00 %	48	0,51 %	55	0,51 %
<b>Resultat før tap og nedskr.</b>	<b>126</b>	1,33 %	<b>114</b>	1,22 %	<b>119</b>	1,10 %
Tap på utlån, garantier m.v.	14	0,14 %	80	0,86 %	81	0,75 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>112</b>	1,19 %	<b>34</b>	0,36 %	<b>38</b>	0,35 %
Skatt på ordinært resultat	33	0,35 %	3	0,03 %	3	0,03 %
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>79</b>	0,84 %	<b>31</b>	0,33 %	<b>35</b>	0,32 %



# Resultatregnskap konsern, kvartalsvis

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>3. kv.</b>	<b>2. kv.</b>	<b>1. kv.</b>	<b>4. kv.</b>	<b>3. kv.</b>
	<b>2006</b>	<b>2006</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2005</b>
Rentenetto	71	70	70	77	76
Netto provisjonsinntekter	17	16	14	16	15
Gevinst /tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	1	1	9	9
Andre driftsinntekter	3	3	4	6	4
Driftskostnader	50	48	50	68	52
Fusjonskostnader	0	0	0	8	13
<b>Resultat før tap og nedsk</b>	<b>44</b>	<b>42</b>	<b>39</b>	<b>32</b>	<b>39</b>
Tap på utlån	5	4	4	5	2
<b>Res. etter tap og nedskrivninger</b>	<b>39</b>	<b>38</b>	<b>35</b>	<b>27</b>	<b>37</b>

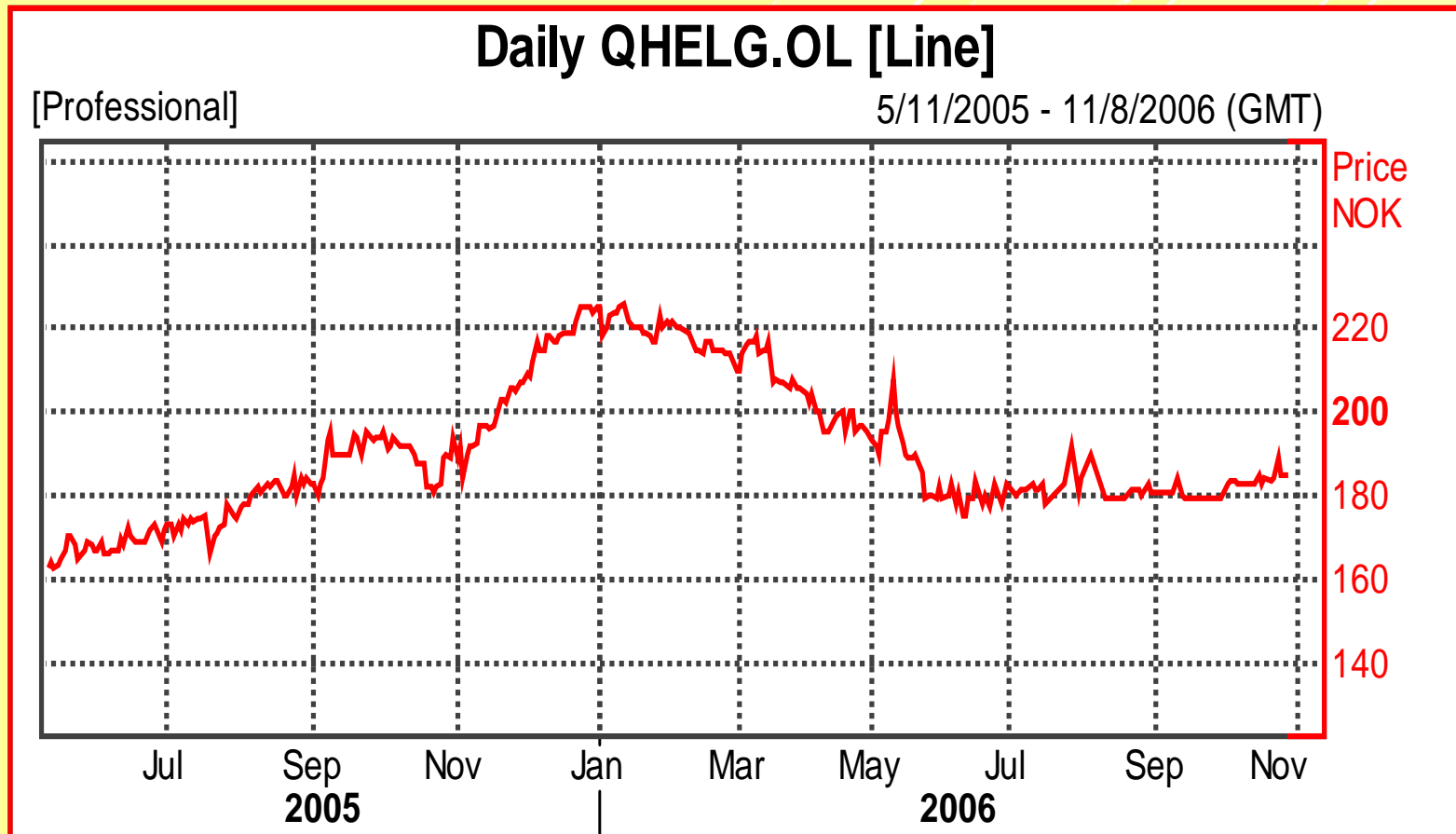
# Resultatregnskap konsern, kvartalsvis

<b>Kvartalsvis resultatutvikling i % av gjennomsnitt forvaltningskapital</b>	<b>3. kv. 2006</b>	<b>2. kv. 2006</b>	<b>1. kv. 2006</b>	<b>4. kv. 2005</b>	<b>3. kv. 2005</b>
Rentenetto	2,23	2,24	2,28	2,51	2,41
Netto provisjonsinntekter	0,54	0,47	0,47	0,52	0,48
Gevinst /tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0,09	0,05	0,05	0,43	0,29
Andre driftsinntekter	0,11	0,11	0,13	0,10	0,11
Driftskostnader	1,59	1,54	1,63	2,32	1,66
Fusjonskostnader	0,00	0,00	0,00	0,26	0,39
<b>Resultat før tap og nedsk</b>	<b>1,38</b>	<b>1,33</b>	<b>1,30</b>	<b>0,98</b>	<b>1,24</b>
Tap på utlån	0,16	0,13	0,14	0,15	0,08
<b>Res. etter tap og nedskrivninger</b>	<b>1,22</b>	<b>1,20</b>	<b>1,16</b>	<b>0,83</b>	<b>1,16</b>

# Nøkkeltall konsern 3.kvartal 2006

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2005</u>
Kapitaldekning	<b>14,1 %</b>	14,0 %	14,8 %
- herav kjernekapital	<b>12,5 %</b>	12,8 %	12,7 %
EK-avkastning	<b>9,3 %</b>	3,8 %	4,1 %
Innskuddsdekning	<b>63,8 %</b>	58,3 %	62,0 %
Utlån PM	<b>63,6 %</b>	63,4 %	63,5 %
Kostnader i % av inntekter ekskl. fusjonskostn. og kursgev./tap	<b>54,1 %</b>	55,9 %	58,7 %
Kostnader i % av gj.sn.forvaltning (ekskl. fusjonskostn.)	<b>1,57 %</b> <b>1,57 %</b>	2,23 % 1,72 %	2,44 % 1,93 %
Tap i millioner kroner	<b>14</b>	80	81
Grunnfondsbrøk	<b>29,4 %</b>	30,4 %	30,4 %
Resultat per grunnf.bevis	<b>15,4</b>	6,2	3,8

# Kursutvikling HELG



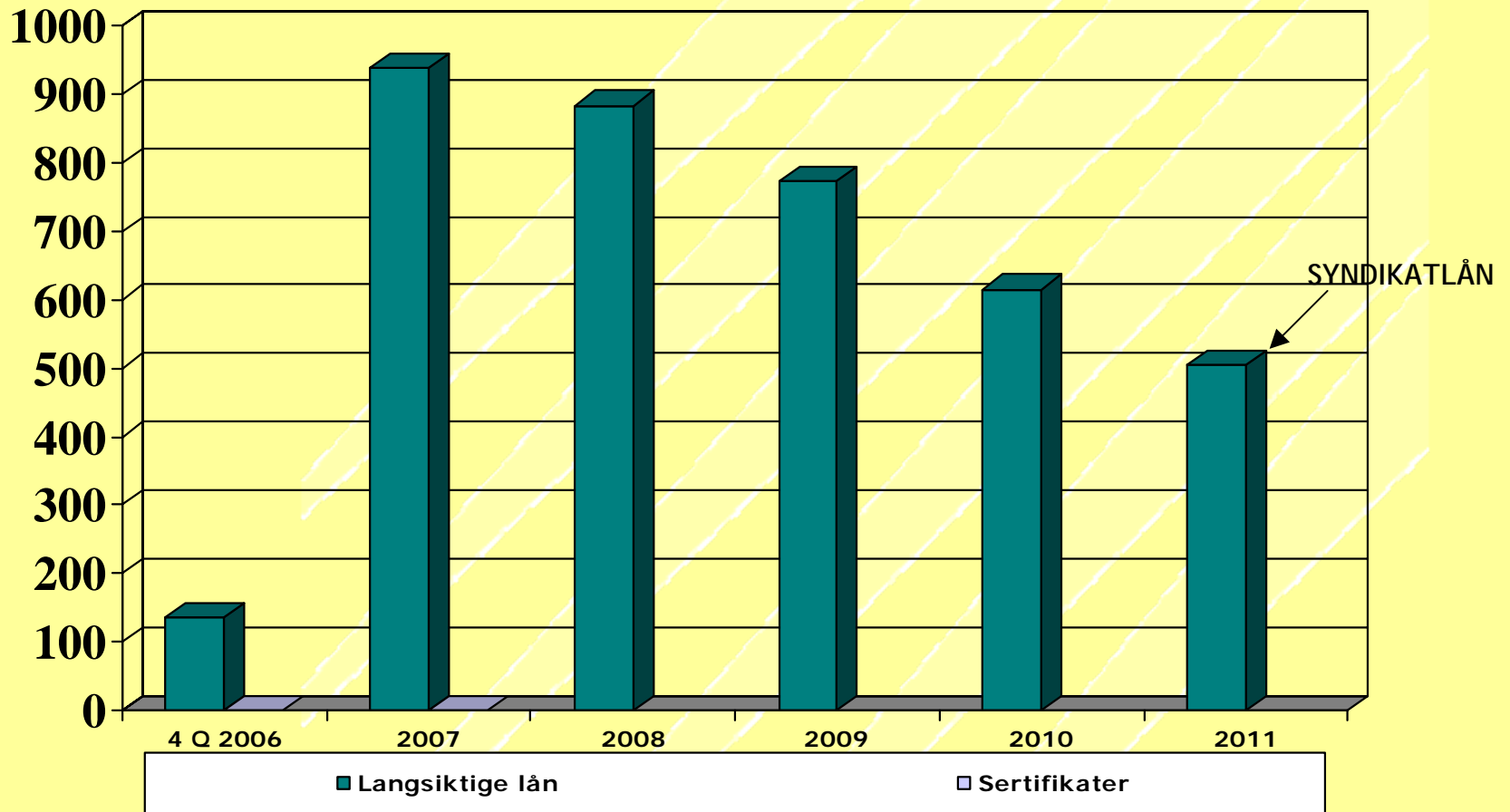
# De 20 største grunnfondsbeviseneierne

	antall	% andel		antall	% andel
Sparebank 1 Nord Norge	403.652	20	Tromstrygd	25.000	1,24
MP Pensjon	112.893	5,59	Fobergskog, Brynjar K	21.166	1,05
Terra utbytte	91.767	4,55	Dnb Nor bank ASA	20.327	1,01
Brødrene Johansen	73.899	3,66	Institutt for sammenligning	20.100	1,00
Sparebankstiftelsen	72.300	3,58	Warrenwicklund	19.031	0,94
Romeren AS	64.900	3,22	Sivesind John	13.610	0,67
Helgelandskraft AS	52.151	2,58	Rana Invest AS	13.000	0,64
Hifo Invest AS	35.000	1,73	Hartviksen, Harald Paul	12.500	0,62
Forbergskog, Hilde	28.950	1,43	The Northern Trust	12.360	0,61
Nervik, Steffen	25.500	1,26	Trondheim Kommune	11.691	0,58
<b>Sum 10 største eiere</b>	<b>961.012</b>	<b>47,6</b>	<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>1.129.797</b>	<b>55,96</b>

# Utbyttepolitikk

- Banken skal gi et kontantutbytte til grunnfondsbeviserne som sammen med utbyttereguleringsfondet er konkurransedyktig og som avspeiler grunnfondsbevisenes andel av egenkapitalen

# Forfallstruktur innlån per 3Q 2006

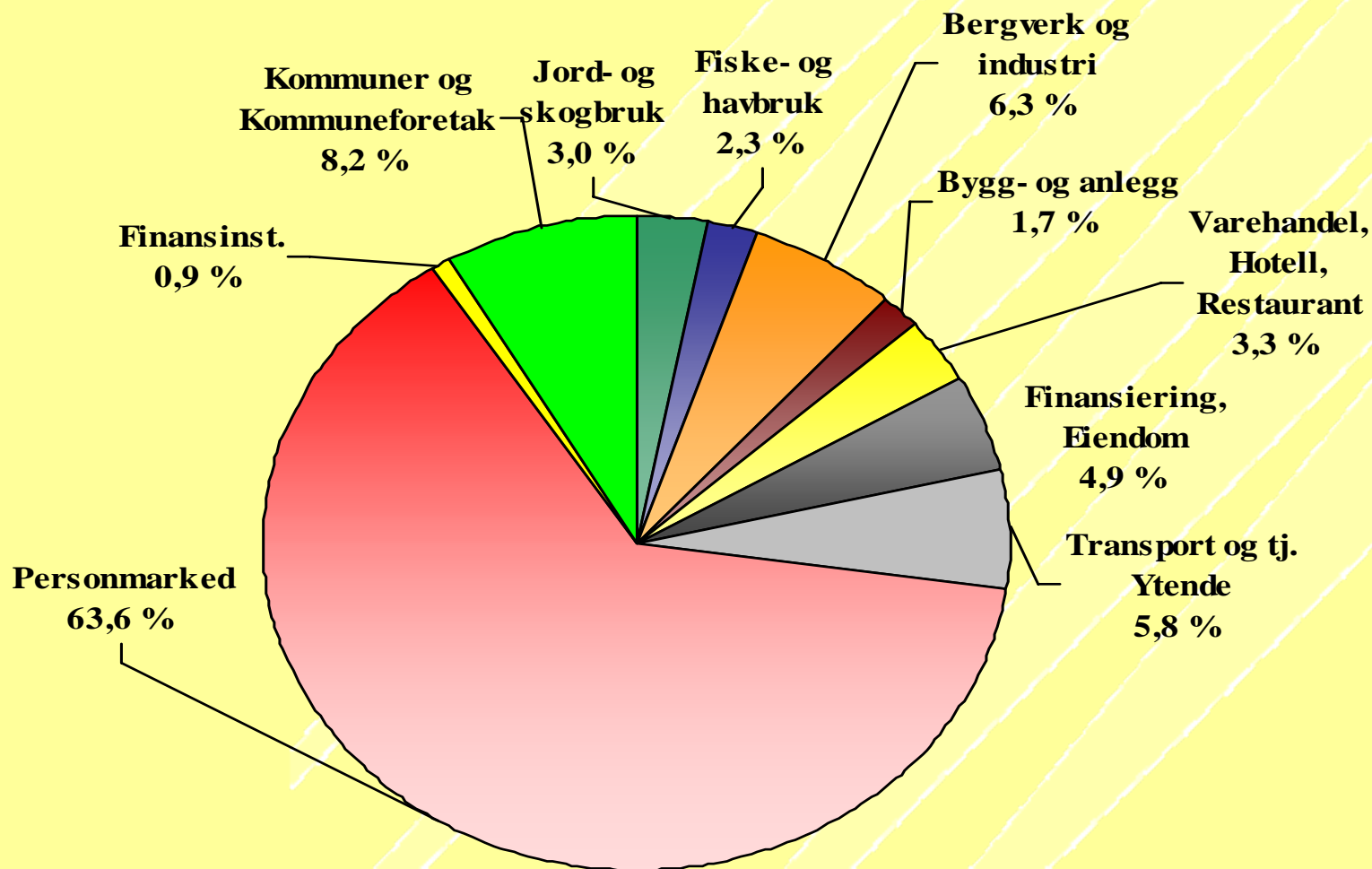


# Finansiering

- Målsetting at lang finansiering (>12 mnd.) ved utgangen av 2006 skal være på min. 70 %.
  - Per 3Q 2006 : ca. 75 %.
- Kommiterte trekkfasiliteter :
  - Bankens trekkfasiliteter er ubenyttet ved utgangen av kvartalet.
- Banken forventer etter hvert normalisering av priser i fremmedkapitalmarkedet.



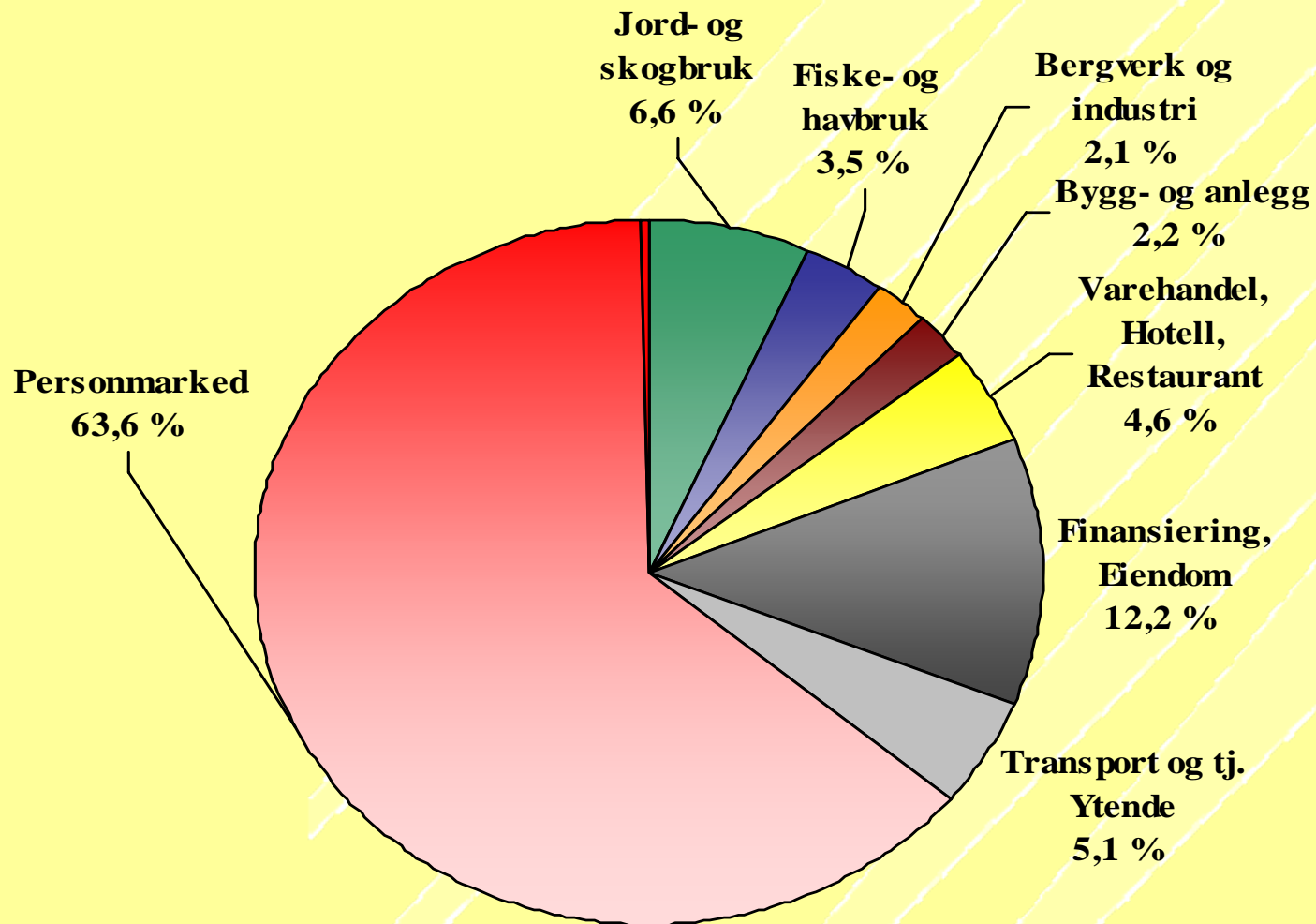
# Innskudd fra kunder per 30.09.06



# Utlånsfordeling/Tap på utlån

	30.09.06				31.12.05			
	Engasje- ment	%- andel	Ned- skr.	Tap	Engasje- ment	%- andel	Ned- skr.	Tap
Finansinstitusjoner	0	0,0 %	0	0	0	0,0 %	0	0
Kommuner og komm.foretak	6	0,1 %	0	0	7	0,1 %	0	0
Jord- og skogbruk	725	6,6 %	3	2	685	6,4 %	2	2
Fiske- og havbruk	392	3,5 %	33	4	320	3,0 %	22	6
Bergverk og industri	227	2,1 %	4	0	281	2,6 %	18	13
Bygg- og anleggsvirksomhet	248	2,2 %	3	1	232	2,2 %	6	2
Varehandel, Hotell, Restaurant	505	4,6 %	18	4	590	5,5 %	20	23
Finansiering, Eiendom	1.354	12,2 %	34	1	1.272	11,8 %	33	16
Transport og tjenesteytende næring	562	5,1 %	11	1	549	5,1 %	15	9
Personmarked	7.043	63,6 %	12	1	6.830	63,4 %	18	9
<b>Sum</b>	<b>11.062</b>	<b>100 %</b>	<b>118</b>	<b>14</b>	<b>10.766</b>	<b>100 %</b>	<b>134</b>	<b>80</b>

# Brutto utlån per 30.09.06



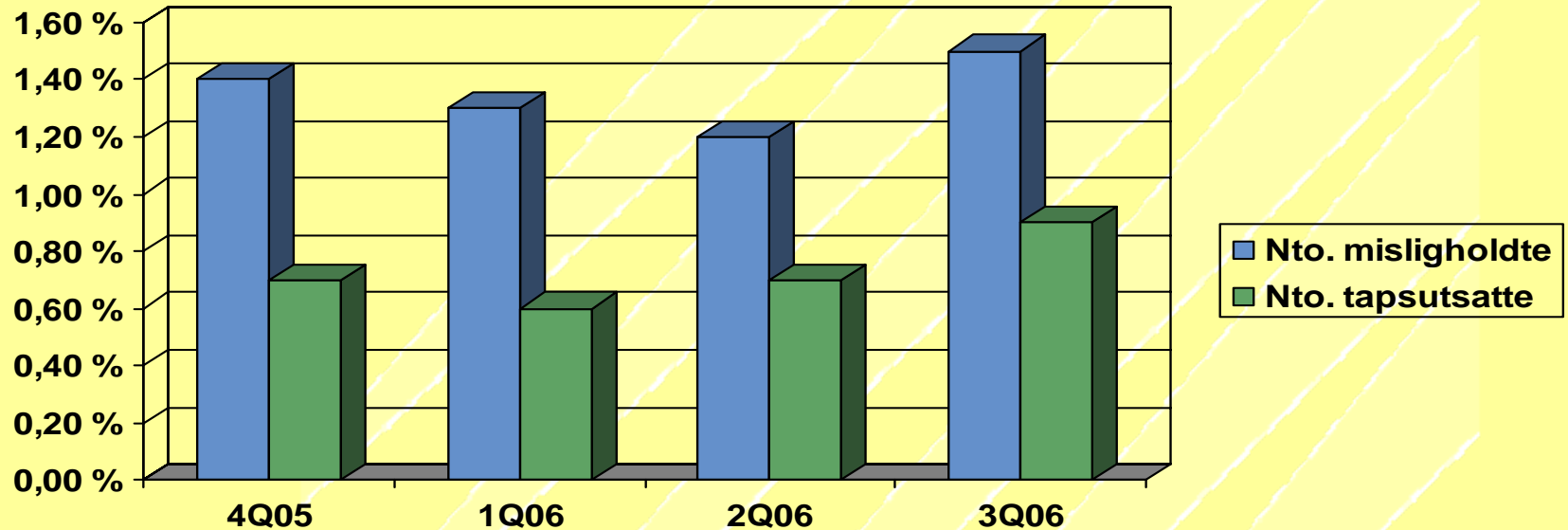
# Spesifiserte og Gruppenedskrivninger

	30.09.06	30.09.05	31.12.05
<b>Spesifiserte nedskrivninger</b>			
Spesifiserte nedskrivn. til dekning av tap på engasjement 01.01	141	170	170
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifiserte nedskrivn.	17	86	100
Økt spesifiserte nedskrivn. i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivn.	3	47	48
Nye spesifiserte nedskrivninger i perioden	9	20	30
Tilbakeføring av spesifiserte nedskrivninger i perioden	11	4	7
<b>Spesifisert nedskrivninger utlån</b>	<b>125</b>	<b>147</b>	<b>141</b>
Herav spesifiserte nedskrivninger på utlån	118	134	132
Herav spesifiserte nedskrivninger garantier	7	13	9
<b>Gruppe nedskrivninger</b>			
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 01.01	58	62	62
Periodens endring gruppe nedskrivninger	0	0	-4
<b>Gruppenedskrivning</b>	<b>58</b>	<b>62</b>	<b>58</b>

# Tapsutsatte engasjement

	30.09.06	30.09.05	31.12.05
<b>Misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>213</b>	<b>248</b>	<b>215</b>
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	51	79	68
<b>Sum netto misligholdte engasjement</b>	<b>162</b>	<b>169</b>	<b>147</b>
<b>Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>160</b>	<b>152</b>	<b>141</b>
Nedskrivn. på øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	64	68	71
<b>Sum netto tapsutsatte , ikke misligh. Engasjem</b>	<b>96</b>	<b>84</b>	<b>70</b>

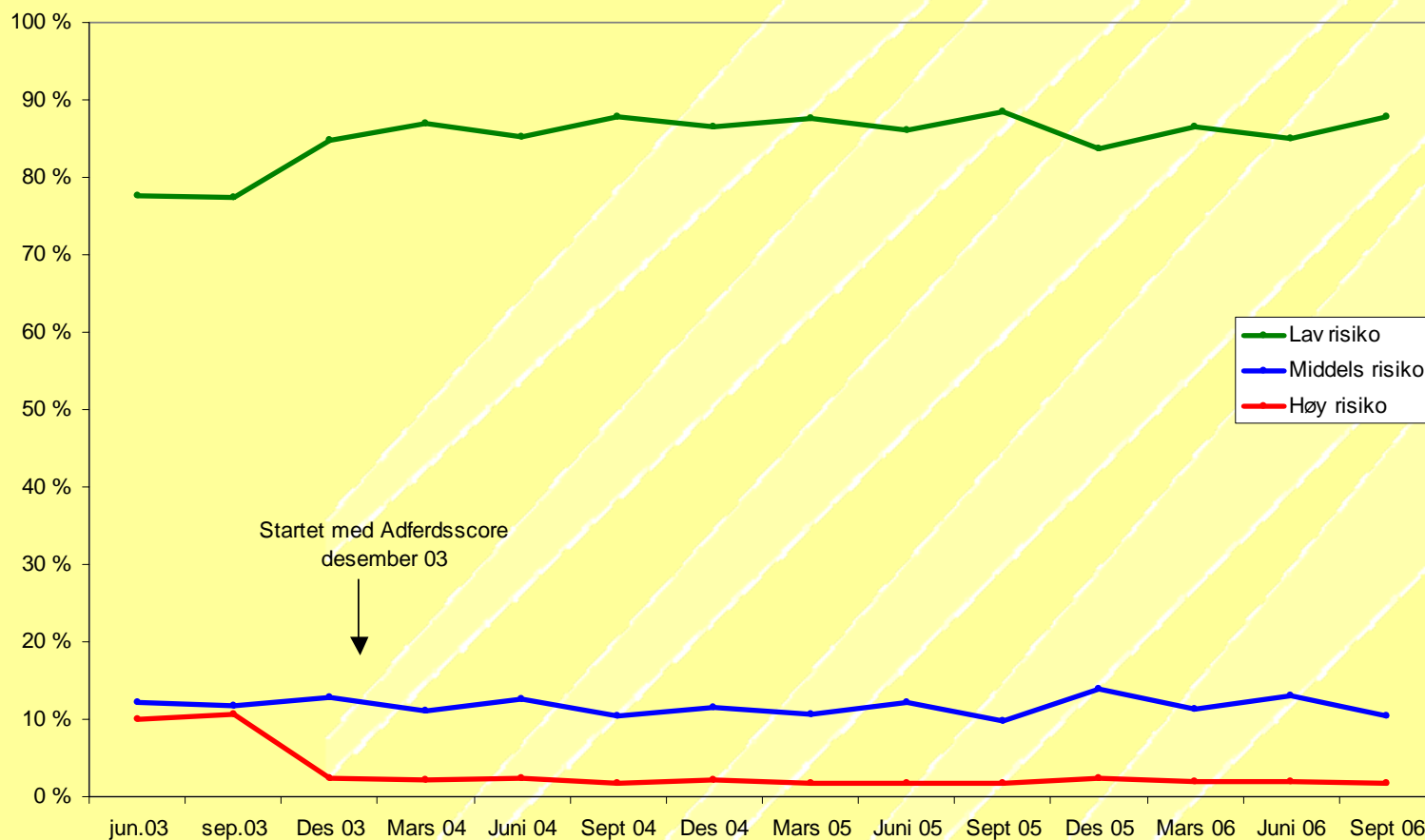
# Netto misligholdte -og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån



	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
Nto. misligholdte	1,4 %	1,3 %	1,2 %	1,5 %
Nto. tapsutsatte	0,7 %	0,6 %	0,7 %	0,9 %

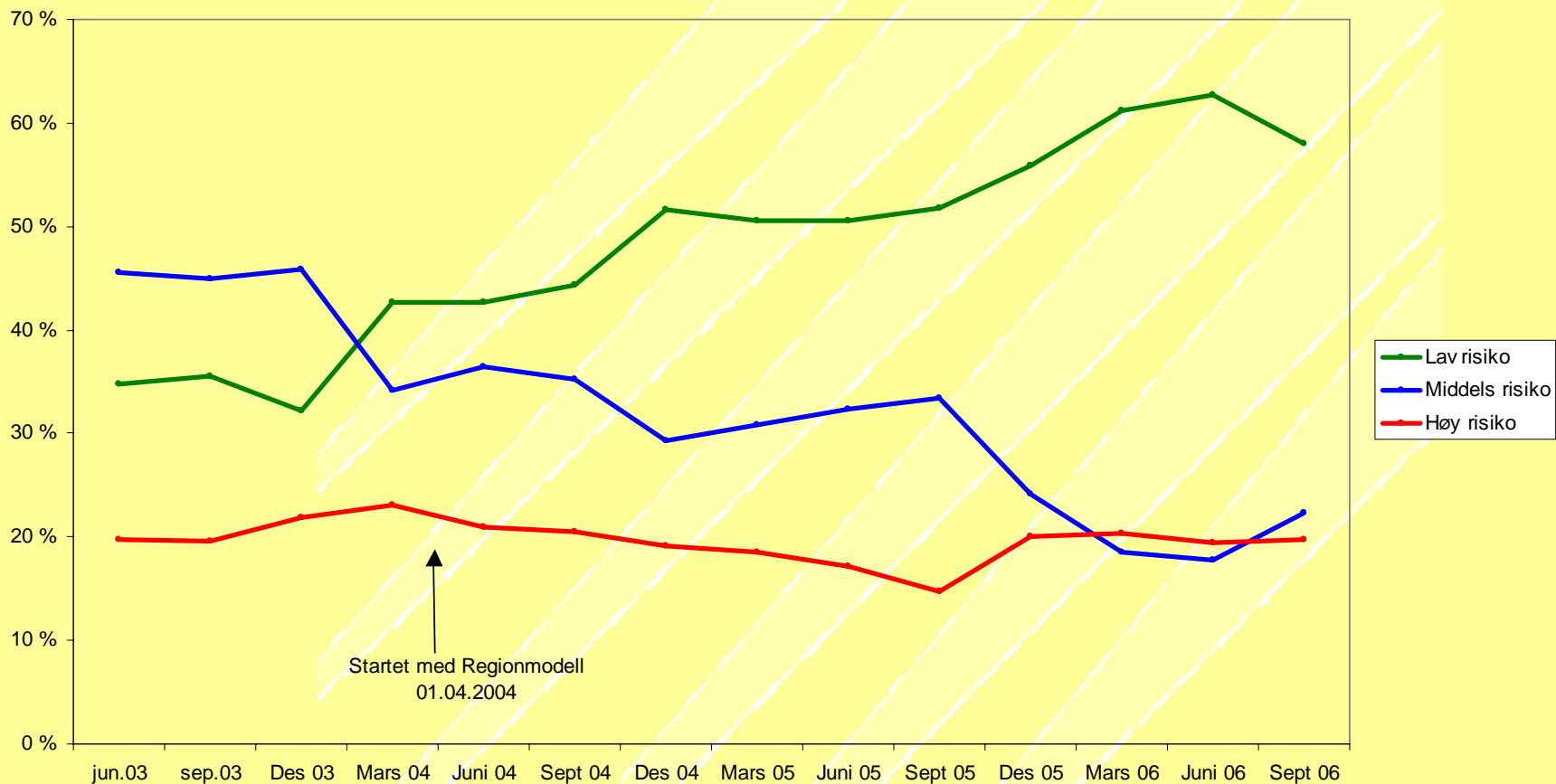
# Porteføljekvalitet PM 30.09.06 ( morbank)

## RISIKOFORDELT PORTEFØLJE PM (%)



# Porteføljekvalitet BM 30.09.06 (morbank)

## RISIKOFORDELT PORTEFØLJE BM (%)





# Utsikter fremover

- Sterk konkurranse, spesielt på boliglån, vil fortsatt presse bankens rentenetto
- Banken har fortsatt en sterk markedsposisjon. Dette er nylig bekreftet ved markedsundersøkelse
- Fortsatt høy fokus på arbeidet med å redusere kredittrisikoen (misligholdte og tapsutsatte engasjement)
- Fortsatt fokus på strømlinjeforming av produksjon og drift
- Øke salgsaktiviteten mot etablerte kunder.
- Nye kundelojalitetsprogrammer.