

*"En drivkraft for vekst på Helgeland"*

**HELGELAND SPAREBANK**

**Foreløpig årsregnskap 2006**



# Hovedtall per 4.kvartal 2006 (MNOK)

(Morbank)

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Resultat før skatt	154	57
<u>Resultat etter skatt</u>	<u>106</u>	<u>50</u>
Overført til gavefond	19	0
Utbytte på GFB <u>(per bevis kr. 13,78)</u>	28	15
Forvaltningskapital	12.557	12.298
Brutto utlån	11.529	10.847
Innskudd fra kunder	7.408	6.686
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,8 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd	6,3 %	

# FAKTA OM HELGELANDS REGIONEN



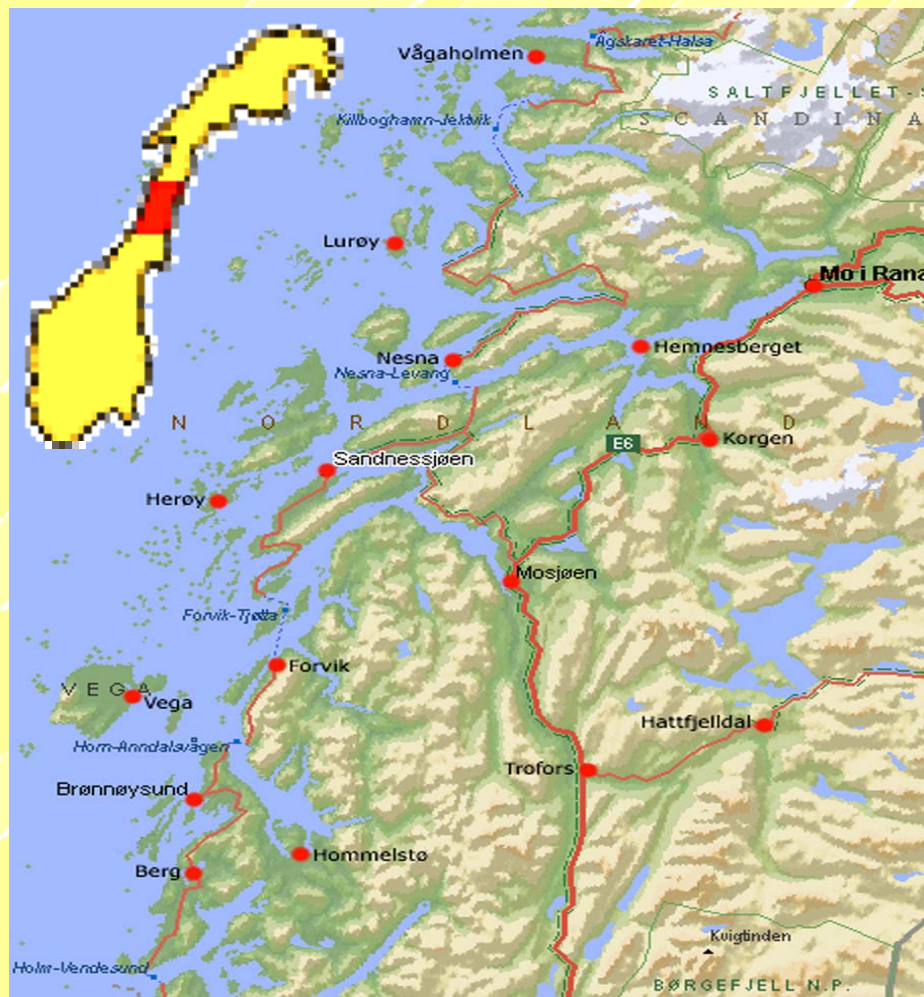
- Høgtuva -





# 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



# Konjunktorene lokalt

- Prosessindustrien går meget bra
- Bygging av anodefabrikk (ca. 2,2 mrd.kr.) Elkem/Alcoa (produksjonsstart – april 2007)
- Gassnor er i gang med bygging av mottaksanlegg for naturgass på Helgeland
- Lokale entreprenører har fulle ordrebøker
- Gode priser innenfor laksenæringen gir rom for konsolidering og investering
- Småkraftverk i utvikling – potensiale opp mot 1,6 TWh

# Konkurransbildet

- Våre konkurrenter på Helgeland :
  - Nordlandsbanken / DnB Nor
  - Sparebank 1 Nord Norge (etablerer Helgeland som egen region)
  - Postbanken
  - Nordea Bank etablerer kontor i Mo
- Vår markedsandel er i overkant av 50 %



# STRATEGI HELGELAND SPAREBANK



Mosjøen - "ANODEFABRIKKEN"

# 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.



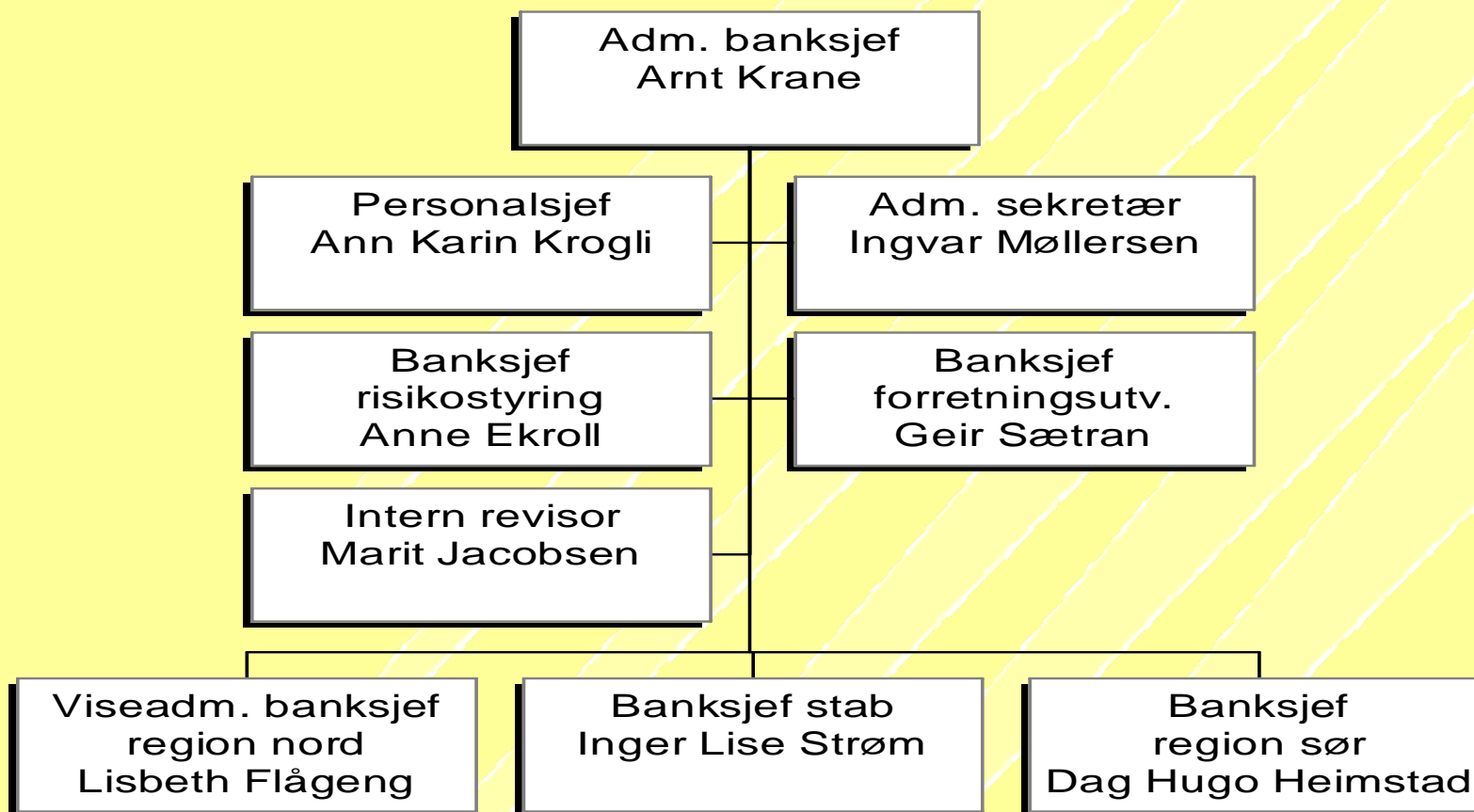
# Våre kjerneverdier

- 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**
  - Entusiasme
  - Kompetanse
  - Tilgjengelig
  - Etisk

# 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 likviditetsrisikoen minimaliseres og tilgangen på fremmedkapital sikres.
- Vi skal øke andre driftsinntekter fra dagens nivå til gjennomsnittsnivå for norske sparebanker innen 2008

# Organisasjonskart



**REGNSKAP 4. KVARTAL 2006**





## Hovedtrekk 4. kvartal 2006

- Vekst i utlån og god vekst i innskudd
- Tifredsstillende rentenetto
- Meget god økning i bankens prov.inntekter
  - Sterk vekst i salg av skadeforsikring
  - Størst andel av OTP salget
- En viss nedgang i misligholdte og tapsutsatte engasjement
- "Pengegave" til ansatte MNOK 2
- Endret forutsetning gir økt pensjonskostnad

# Resultatregnskap per 31.12.2006

(Morbank)

	31.12.06		31.12.05	
<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>288</b>	2,30 %	<b>312</b>	2,54 %
Andre driftsinntekter	76	0,60 %	68	0,55 %
Driftskostnader	195	1,55 %	268	2,18 %
- herav fusjonskostnader	0	0,00 %	55	0,45 %
<b>Resultat før tap og nedskr.</b>	<b>169</b>	1,35 %	<b>112</b>	0,91 %
Tap på utlån, garantier m.v./gevinst,tap	15	0,12 %	55	0,45 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>154</b>	1,23 %	<b>57</b>	0,46 %
Skatt på ordinært resultat	48	0,38 %	7	0,05 %
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>106</b>	0,85 %	<b>50</b>	0,41 %

# Resultatregnskap, kvartalsvis

(Morbank)

Kvartalsvis resultatutvikling	4.kv. 2006	3.kv. 2006	2.kv. 2006	1.kv. 2006	4.kv. 2005
Rentenetto	74	71	72	71	78
Netto andre inntekter	23	20	17	16	18
Driftskostnader	52	49	47	47	61
Fusjonskostnader	0	0	0	0	8
<b>Resultat før tap og nedsk</b>	<b>45</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>40</b>	<b>26</b>
Tap på utlån/nedskr.	1	5	3	5	5
<b>Res. etter tap og nedsk.</b>	<b>44</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>35</b>	<b>21</b>

# Resultatregnskap, kvartalsvis

(Morbank)

Kvartalsvis resultatutvikling i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	4. kv. 2006	3. kv. 2006	2. kv. 2006	1. kv. 2006	4. kv. 2005
Rentenetto	2,35	2,25	2,29	2,32	2,53
Netto andre inntekter	0,71	0,64	0,55	0,52	0,56
Driftskostnader	1,65	1,55	1,48	1,55	1,97
Fusjonskostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26
<b>Resultat før tap og nedsk</b>	<b>1,41</b>	<b>1,34</b>	<b>1,37</b>	<b>1,29</b>	<b>0,86</b>
Tap på utlån/nedskr.	0,01	0,17	0,14	0,14	0,16
<b>Res. etter tap og nedskrivninger</b>	<b>1,40</b>	<b>1,17</b>	<b>1,23</b>	<b>1,15</b>	<b>0,70</b>

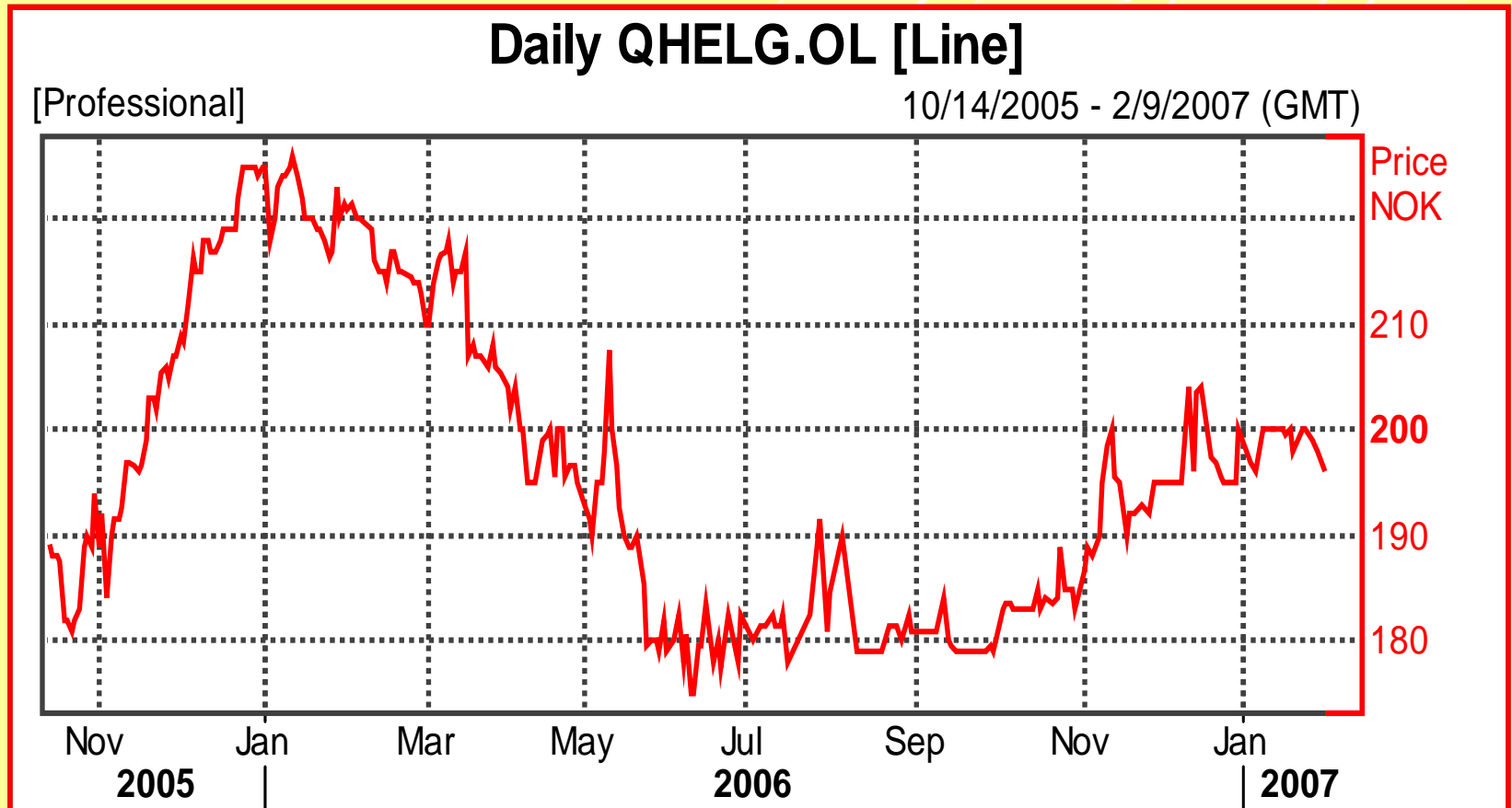


# Nøkkeltall per 4. kvartal 2006

(Morbank)

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Kapitaldekning	14,6 %	14,4 %
- herav kjernekapital	13,0 %	12,2 %
EK-rentabilitet	9,4 %	4,6 %
Innskuddsdekning	64,3 %	61,6 %
Utlån PM	62,5 %	62,8 %
Kostnader i % av inntekter ekskl. fusjonskostn. og kursgev./tap	55,1 %	56,3 %
Kostnader i % av gj.sn.forvaltning (ekskl. fusjonskostn.)	1,55 % 1,55 %	2,18 % 1,73 %
Tap i millioner kroner	11	90
Grunnfondsbrøk	29,4 %	30,4 %
Resultat per grunnf.bevis	15,4	7,5

# Kursutvikling HELG



## De 20 største grunnfondsbeviseneierne

	antall	% andel		antall	% andel
Sparebank 1 Nord Norge	403.652	20,00	Tromstrygd	25.000	1,24
MP Pensjon	112.893	5,59	Warrenwicklund	24.070	1,19
Sparebanken Øst	107.000	5,30	Institutt for sammenligning	20.100	1,00
Romern AS	103.650	5,14	DnB NOR Markets	18.960	0,94
Terra utbytte	100.267	4,97	BBS Ansattefond	17.400	0,86
Haslum Industri AS	73.899	3,66	Sivesind John	13.600	0,67
Sparebankstiftelsen DnB	72.300	3,58	Rana Invest AS	13.000	0,64
Helgelandskraft AS	52.152	2,58	Hartviksen, Harald Paul	12.500	0,62
Hifo Invest AS	35.001	1,73	The Northern Trust	12.360	0,61
Nervik, Steffen	25.501	1,26	EWS-Stiftelsen	10.000	0,50
<b>Sum 10 største eiere</b>	<b>1.086.315</b>	<b>53,81</b>	<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>1.253.305</b>	<b>62,08</b>

# Utbyttepolitikk

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



## Utbytte 2006

Som en konsekvens av implementering av ny utlånsforskrift fra Kredittilsynet basert på IFRS, ble grunnfondsbeviserens andel av implementeringseffekten belastet sparebankens fond med 3,3 millioner kroner per 31.12.05. Årsaken til dette var at utbyttereguleringsfondet var null. Dette er midler som grunnfondsbeviserne må tilbakebetale til sparebankens fond. Dette innebærer at kr 1,64 pr grunnfondsbevis er fratrukket ved utdeling av utbytte per 31.12.06. Dette er for øvrig beskrevet i styrets årsberetning for 2005 samt i note i regnskapet for 3.kvartal 2006.

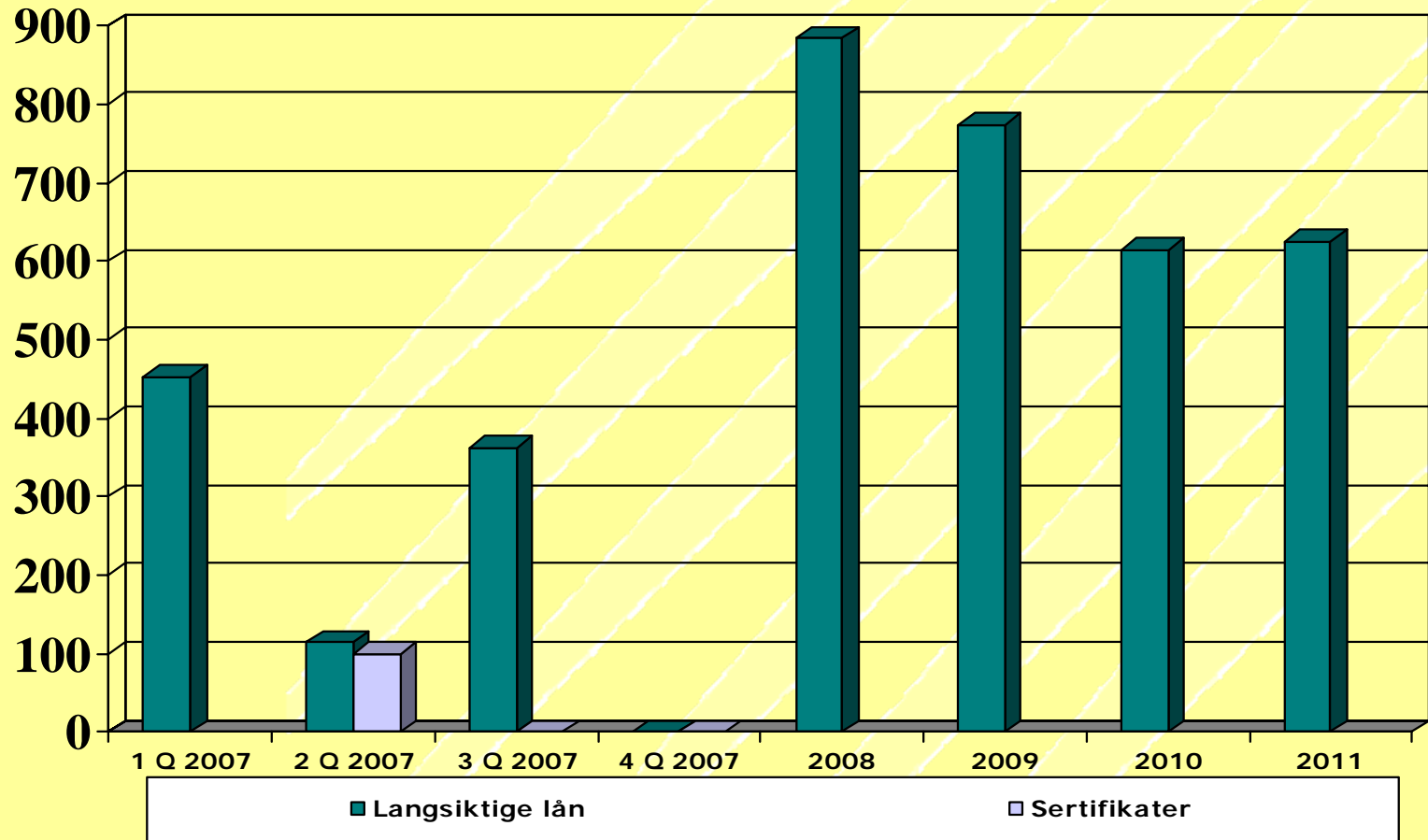
# Utbyttebrøk

<b>Utbytte per grunnfondsbevis</b>	<b>31.12.2006</b>
Egenkapital 01.01	1.084
Herav	
Grunnfondskapital	120
Overkursfond	202
<b>Sum</b>	<b>322</b>
Grunnfondsbeviseiernes andel ved impl, nytt utlån belastet sparebankens fond	-3
Grunnfondsbeviseiernes andel av egenkapitalen 01.01	29,41 %
Andel per 31.12.2006 <u>27,7 %</u>	
Overskudd	106
Beregnet utbytte av årets resultat (fratrasket Kr 1,64)	Kr. 13,78

# Gavefond

- Sparebankloven gir en sparebank anledning til å bruke inntil 25 % av overskuddet etter skatt og utbytte til allmennyttige formål
- Reduserer utvanningseffekten
- Bankens visjon er å være en drivkraft for vekst på Helgeland
- Banken skal være en aktiv bidragsyter for positiv samfunnsutvikling på Helgeland
- Det foreslås avsatt MNOK 19 i 2006 til "*helgelandsfondet*"

# Forfallstruktur innlån per 4Q 2006

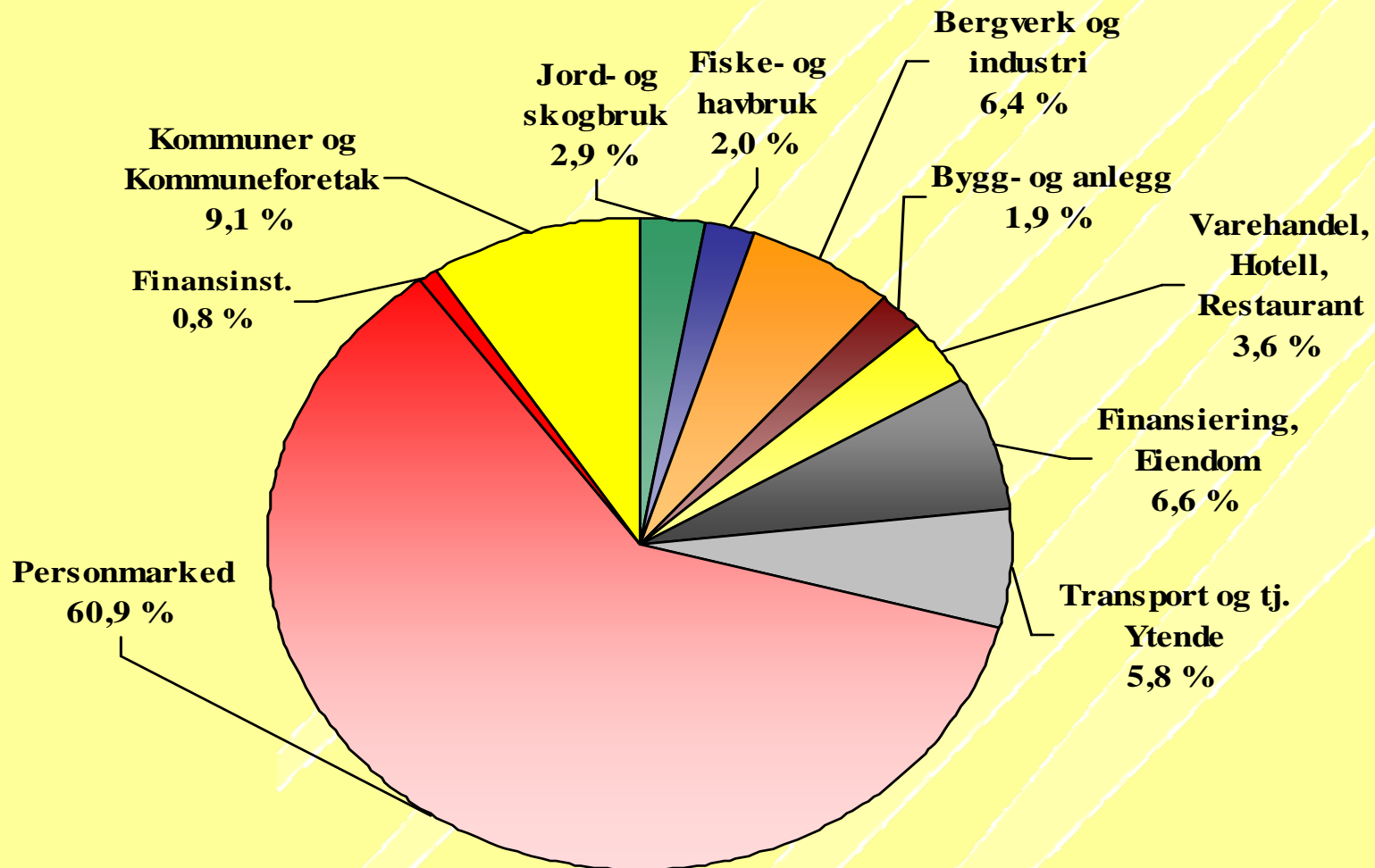


# Finansiering

- Banken har en målsetting om lang finansiering (>12 mnd.) ved utgangen av 2007 skal være på min. 70 %.
  - Per 4Q 2006 : ca. 78 %.
- Kommiterte trekkfasiliteter :
  - Syndikat Euro 62,5 mill. Jan 2011
  - DnB Nor MNOK 130 12 mnd.
  - Bankens trekkfasiliteter var ubenyttet ved utgangen av året.
- Priser på innlån fra fremmedkapitalmarkedet har etter hvert blitt mer normalisert.



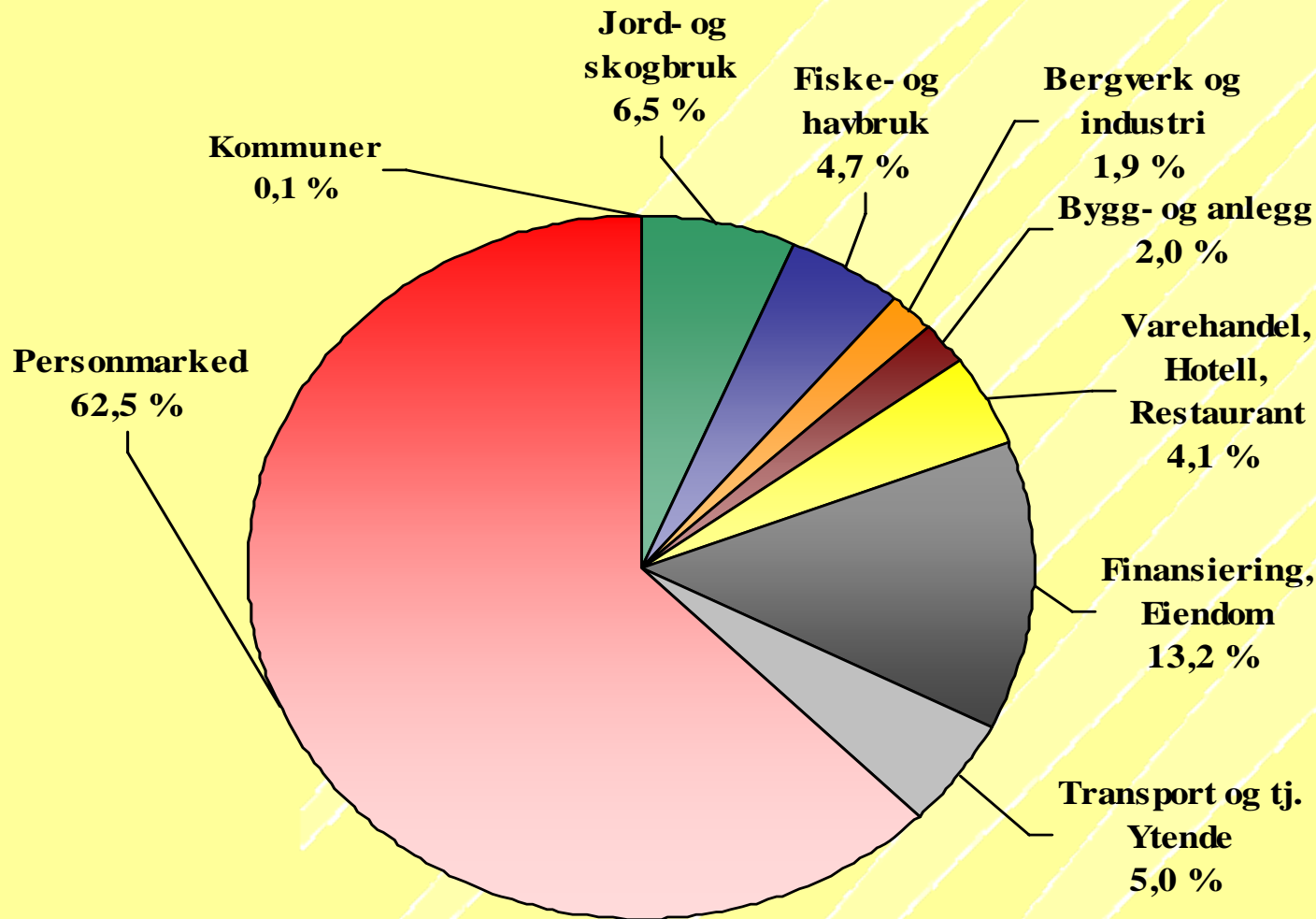
# Innskudd fra kunder per 31.12.06



# Utlånsfordeling/Tap på utlån

	31.12.06				31.12.05			
	Engasje- ment	%- andel	Ned- skr.	Tap	Engasje- ment	%- andel	Ned- skr.	Tap
Kommuner og kommuneforetak	5	0,1	0	0	9	0,1	0	0
Jord- og skogbruk	754	6,5	4	3	732	6,7	4	3
Fiske- og havbruk	538	4,7	28	6	392	3,6	38	16
Bergverk og industri	216	1,9	5	1	202	1,9	4	5
Bygg- og anleggsvirksomhet	235	2,0	3	1	226	2,1	5	5
Varehandel, Hotell, Restaurant	477	4,1	14	3	551	5,1	21	20
Finansiering, Eiendom	1.523	13,2	41	0	1.386	12,8	49	26
Transport og tjenesteytende næring	575	5,0	4	-5	531	4,9	11	6
Personmarked	7.206	62,5	15	4	6.818	62,8	16	12
<b>Sum</b>	<b>11.529</b>	<b>100</b>	<b>114</b>	<b>14</b>	<b>10.847</b>	<b>100</b>	<b>148</b>	<b>94</b>
Endring gruppeavsetning				-3				-4
<b>Sum</b>	<b>11.529</b>			<b>11</b>				<b>90</b>

# Brutto utlån per 31.12.06



# Spesifiserte - og gruppenedskrivninger

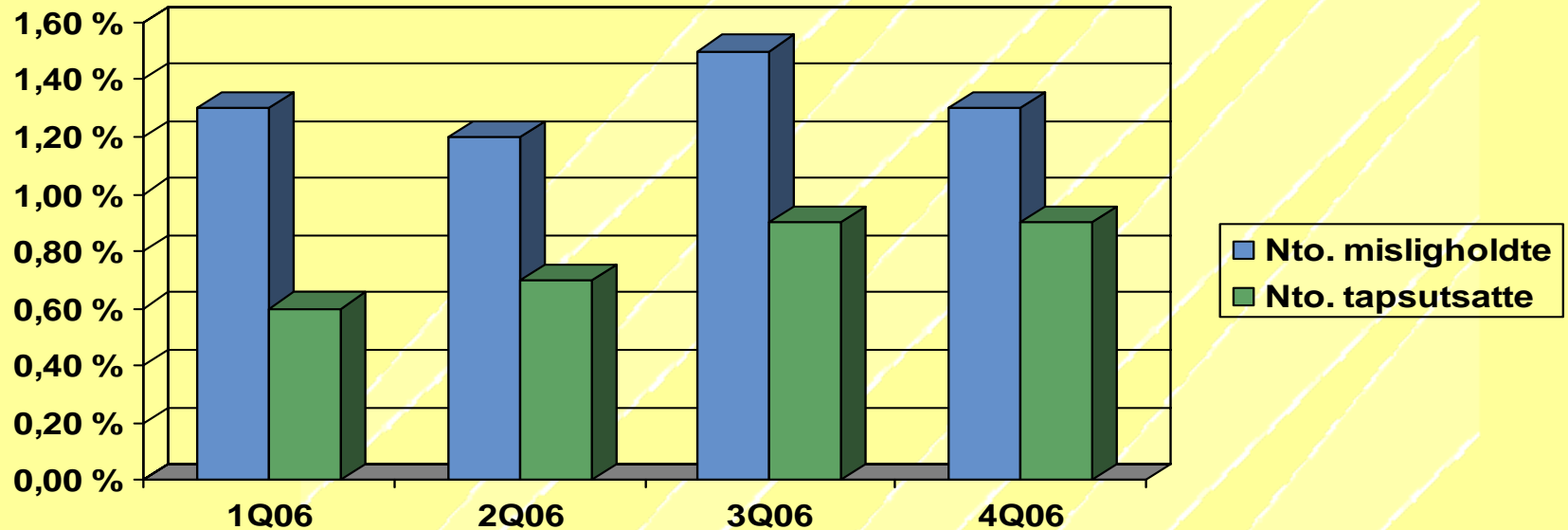
	31.12.06	31.12.05
<b>Spesifiserte nedskrivninger</b>		
Spesifiserte nedskrivn. til dekning av tap på engasjement 01.01	157	181
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifiserte nedskrivn.	27	100
Økt spesifiserte nedskrivn. i perioden, hvor det tidligere er foretatt nedskrivn.	17	53
Nye spesifiserte nedskrivninger i perioden	10	30
Tilbakeføring av spesifiserte nedskrivninger i perioden	39	7
<b>Spesifisert nedskrivninger utlån</b>	<b>118</b>	<b>157</b>
Herav spesifiserte nedskrivninger på utlån	113	148
Herav spesifiserte nedskrivninger garantier	5	9
<b>Gruppe nedskrivninger</b>		
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån 01.01	58	62
Periodens endring gruppe nedskrivninger	-3	-4
<b>Gruppenedskrivning</b>	<b>55</b>	<b>58</b>

# Tapsutsatte engasjement

	31.12.06	31.12.05
<b>Misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>210</b>	<b>215</b>
Nedskrivninger på misligholdte engasjement	61	68
<b>Sum netto misligholdte engasjement</b>	<b>149</b>	<b>147</b>
<b>Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement</b>	<b>158</b>	<b>183</b>
Nedskrivn. på øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	54	87
<b>Sum netto tapsutsatte , ikke misligh. engasjement</b>	<b>104</b>	<b>96</b>

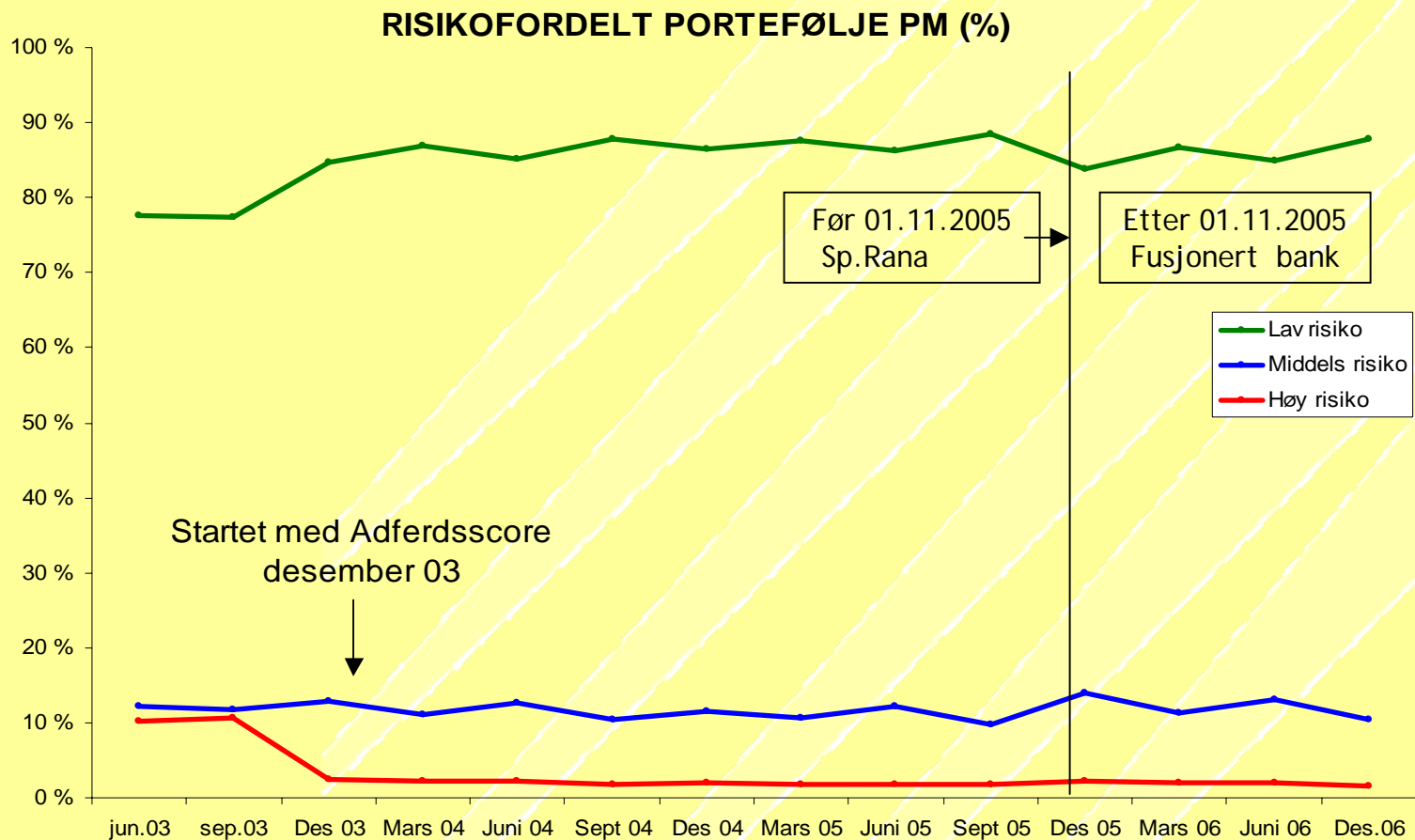


# Netto misligholdte -og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån



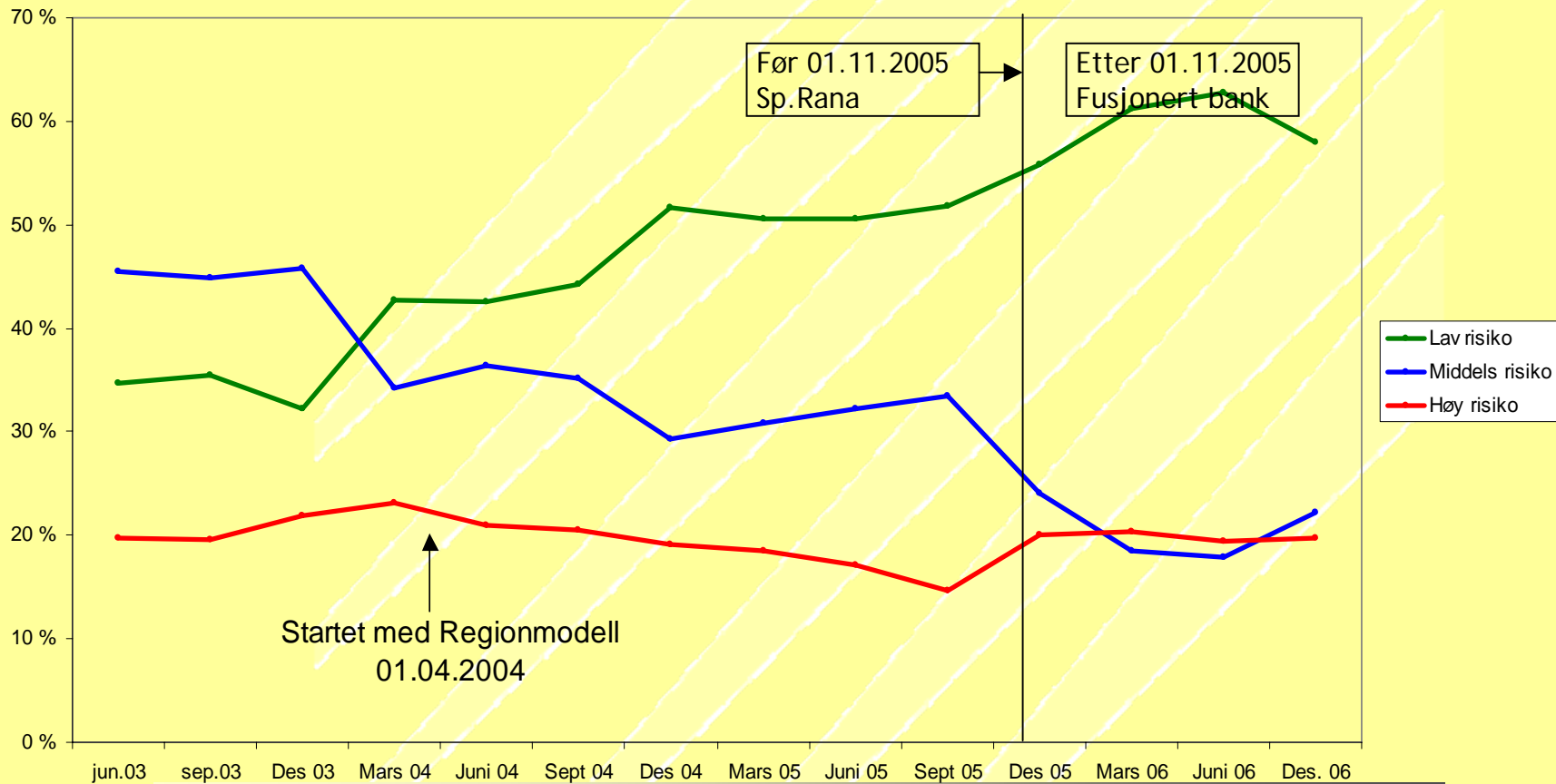
	1Q06	2Q06	3Q06	4Q06
Nto. misligholdte	1,3 %	1,2 %	1,5 %	1,3 %
Nto. tapsutsatte	0,6 %	0,7 %	0,9 %	0,9 %

# Porteføljekvalitet PM 31.12.06 (Morbank)



# Porteføljekvalitet BM 31.12.06 (Morbank)

## RISIKOFORDELT PORTEFØLJE BM (%)



# Utsikter fremover

- Fortsatt press på rentenetto, spesielt for boliglån og forsterkes ved innføring av Basel II og SSO.
- Høyere rentenivå vil kompensere noe for marginpresset.
- Banken har fortsatt en sterk markedsposisjon.
- Fortsatt høy fokus på arbeidet med å redusere kredittrisikoen (misligholdte og tapsutsatte engasjement)
- Moderat vekst i utlån/innskudd
- Forventer god vekst i prov.inntekter (skadeforsikring og OTP).