

Delårspresentasjon Q1 2025

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 31.03.25



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Anne Ekroll
Finansdirektør

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Finansielle mål

Lønnsom

Banken har et langsiktig avkastningsmål på nivå med sammenlignbare banker, p.t. 12 %.

Solid

Måltallet for ren kjernekapitaldekning på 16,5 % inkluderer en management buffer på 1,3 %.

Effektiv

Langsiktig kostnadsmål på 40 % av inntekter.

Ansvarlig

Utbyttegrad minimum 50 % av utbyttegrunnlaget.

EK-avkastning
>12 %

Ren
Kjernekapital
>16,5 %

Kostnader
C/I: <40 %

Utbyttegrad
Minimum 50 %



Hovedtrekk hittil i år

Resultat før skatt

190 (179) mill. kr.

EK-avkastning*

12,3 (12,3) %

*justert for hybridkapital

12 mnd. utlånsvekst

5,5 (2,2) %

PM 8,3 (0,0) %

BM -1,6 (8,4) %

Forvaltningskapital

39,0 (37,4) mrd. kr.

Soliditet

Ren kjerne 17,6
(17,7) %

Tap på utlån

19 (53) mill. kr.

- Hovedtrekk
- **Resultat**
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Oppsummering Q1

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025
Netto renteinntekter	249	255	254	236
Netto provisjonsinntekter	43	46	47	39
Andre driftsinntekter	2	3	2	2
Ordinære driftskostnader	109	106	106	106
Resultat basisdrift	184	198	198	172
Nedskrivning på utlån	6	17	26	19
Netto verdiendring finansielle investeringer	7	19	7	37
Resultat før skatt	185	200	179	190
Resultat etter skatt	139	155	133	154
Netto utvidet resultatposter	0	0	-1	1
Periodens resultat	139	155	132	155

Oppsummering Q1

Kvartalsresultatet er preget av utbytte fra produkselskaper

- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser på 37 mill. kr., en økning på 30 mill. kr. fra med forrige kvartal.
 - Utbytte fra produkt- og allianseselskaper på 32 mill. kr
 - Netto resultat fra felleskontrollerte virksomheter på 3 mill. kr.
 - Netto resultat fra andre finansielle investeringer og forpliktelser på 2 mill. kr.
- Stabil utlånsvekst i kvartalet samlet sett med 0,5% vekst
 - BM: -358 mill. kr. eller -3,3 %
 - PM: 545 mill. kr. eller 1,9 %
- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 236 mill.kr, en reduksjon på 18 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter på 41 mill. kr., en reduksjon på 8 mill. fra forrige kvartal.
- Nedskrivninger på utlån, 19 mill. kr.



Økt eierandel i SamSpar

- Banken har over tid arbeidet med å øke sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og Sparebank 1 SamSpar AS.
- Med ei investering på 361 millioner i starten av Q2 2025 har banken økt sin eierandel fra:
 - 4,09 % til 11,47 % i Samarbeidende Sparebanker AS
 - 4,51 % til 11,94 % i SpareBank 1 SamSpar
 - 5,31 % til 14,84 % i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA

Dette tilsvarer en økt indirekte eierandel fra 0,80 % til 2,24 % i SpareBank 1 Gruppen AS og fra 1,04 % til 2,89 % i SpareBank 1 Utvikling DA

- Viktig strategisk grep for SpareBank 1 Helgeland, når det gjelder å styrke bankens fremtidige inntekter og inntektskomposisjon, og for å oppnå bankens fremtidige lønnsomhetsmål. Reallokering medfører også at eierposten i større grad reflekter SpareBank 1 Helgelands størrelse innad i samarbeidet.

SamSpar

SpareBank 1
HELGELAND

SpareBank 1
NORDMØRE

SpareBank 1
SOGN OG FJORDANE

SpareBank 1
LOM OG SKJÅK

SpareBank 1
GUDBRANDSDAL

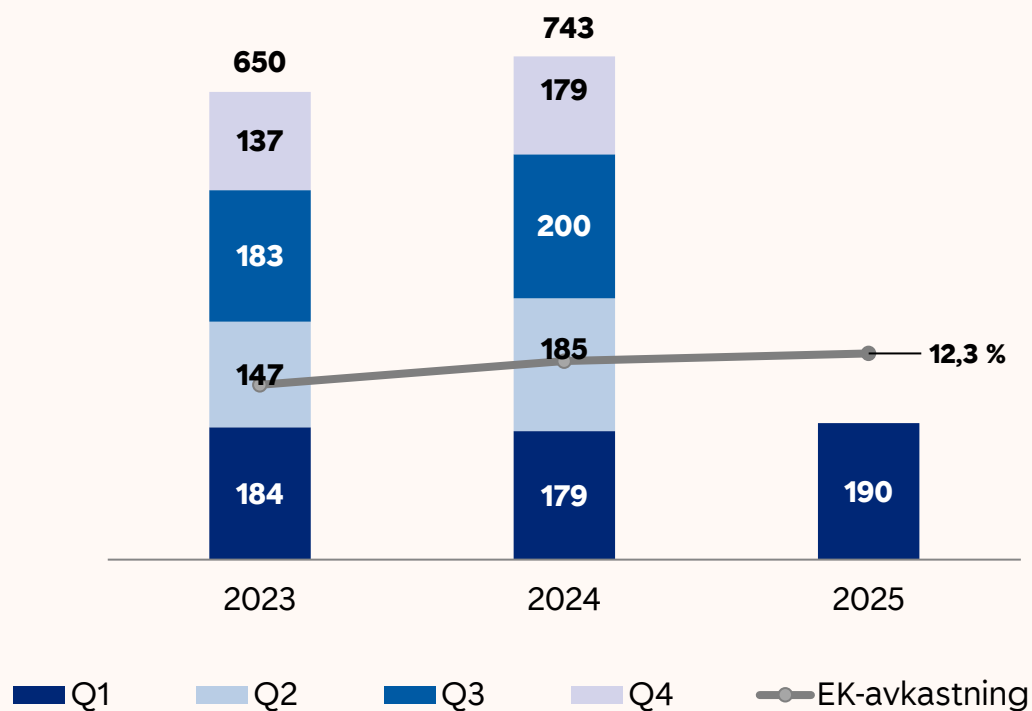
SpareBank 1
HALLINGDAL VALDRES

SpareBank 1
RINGERIKE HADELAND

SpareBank 1
ØSTFOLD•AKERSHUS

Sterkt kvartalsresultat

Resultatutvikling (mill.kr.)

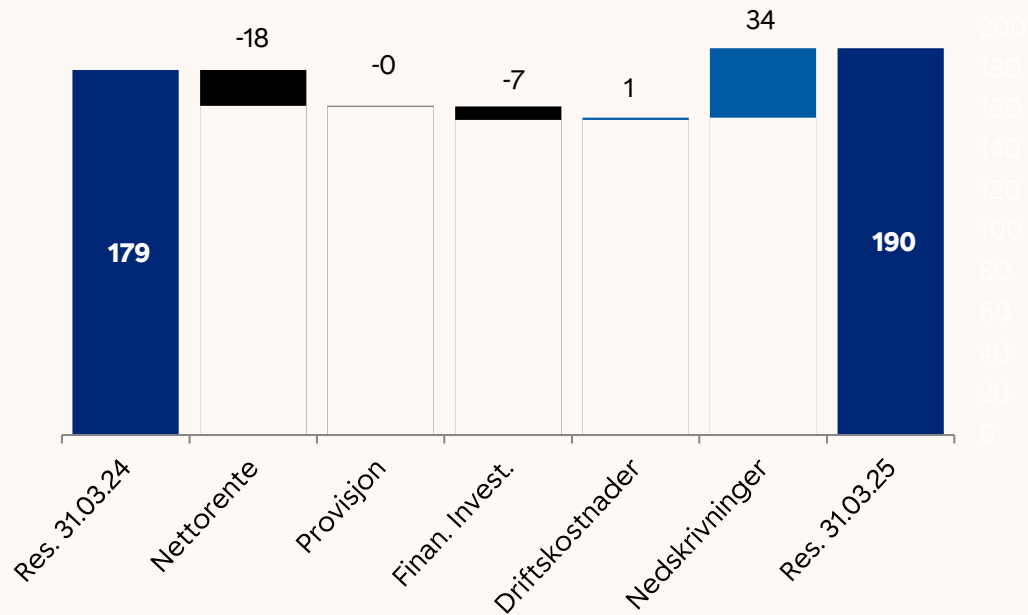


Styrket resultat før skatt på 190 (179) mill. kr. pr 31.03.25.

- EK-avkastning på 12,3 %

Økt resultat før skatt

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

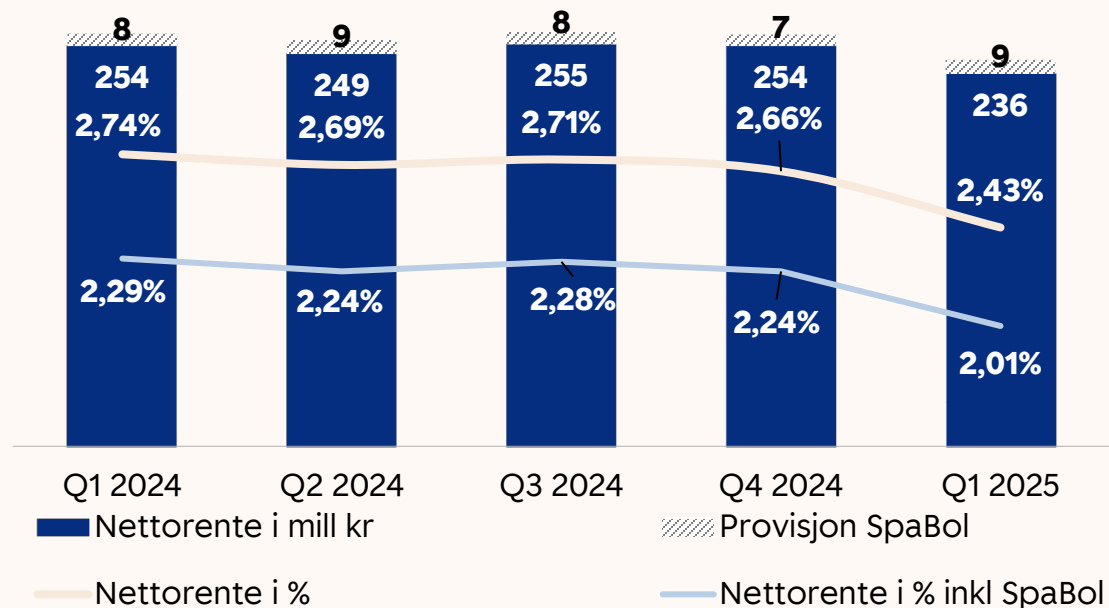


Resultat før skatt er 11 mill. høyere enn for samme periode i fjor.

- Reduserte nedskrivninger bidrar til bedret resultat.
- Lavere nettorente reduserer resultatet.
- Stabile driftskostnader.

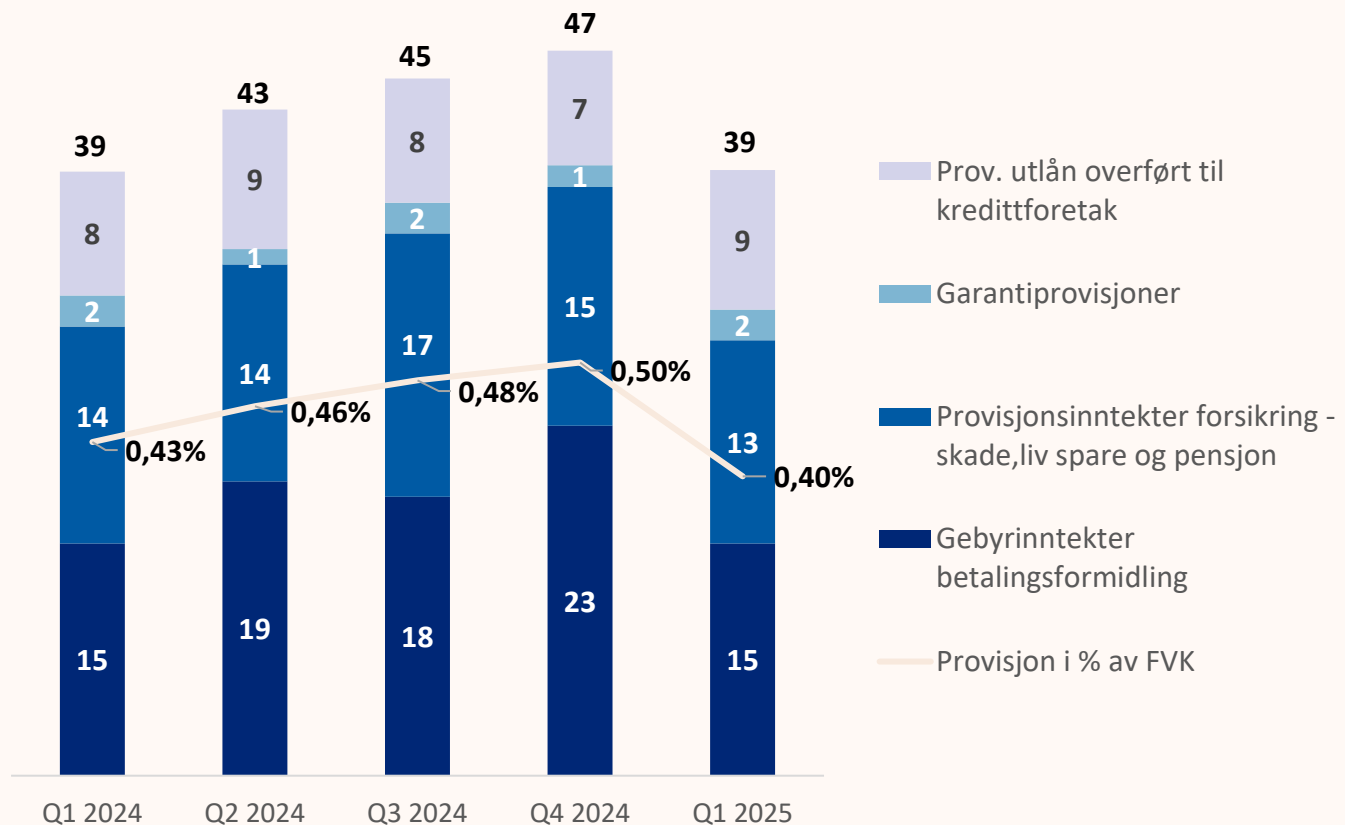
Redusert nettorente i kvartalet

Nettorente (mill.kr.) og i % av FVK



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 236 mill. kr., en reduksjon på 18 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,43 %, ned fra 2,66 % forrige kvartal.
- Nedgangen i netto renteinntekter er relatert til reduserte marginer på innskudd og redusert bedriftsmarkedsportefølje. I tillegg til et generelt press på utlånsmarginer, spesielt på personmarkedet.

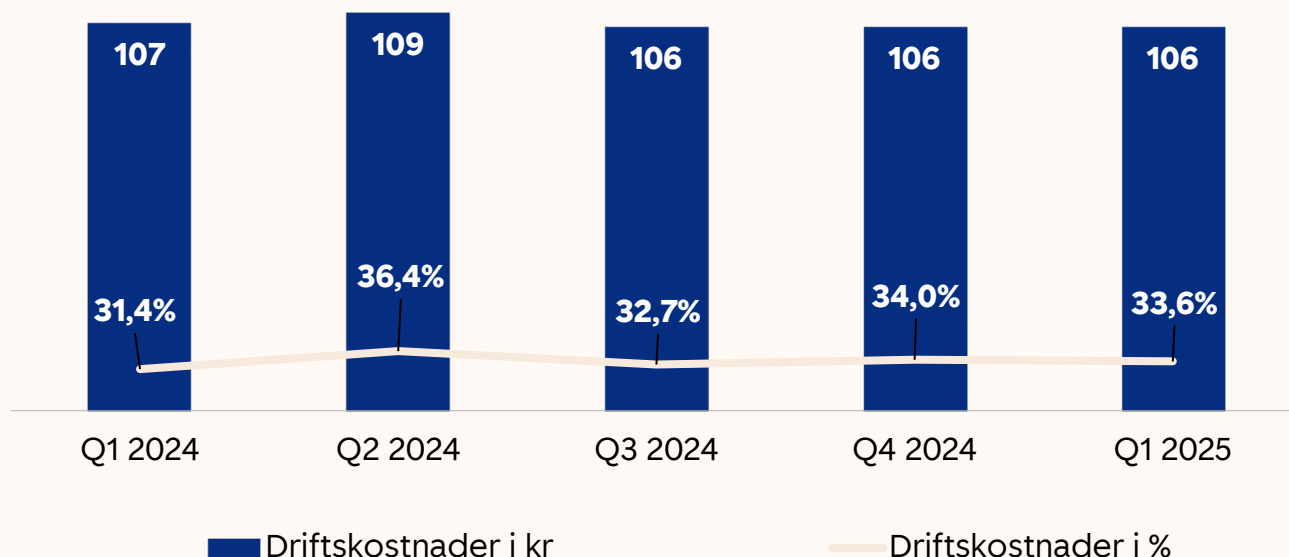
Provisjonsinntekt



- Provisjonsinntekter på nivå med samme periode i fjor.

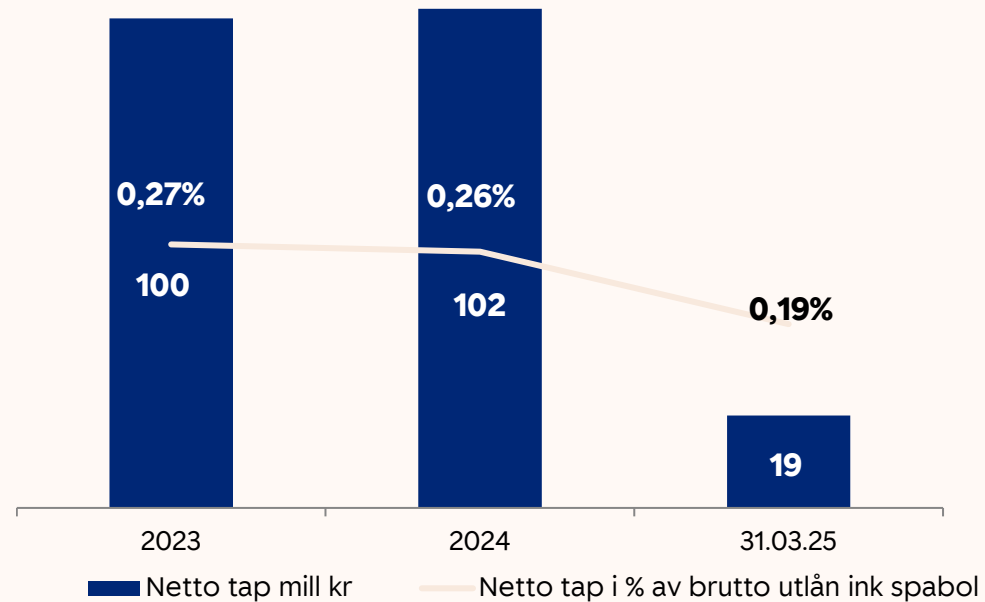
Stabil kostnadsutvikling

Driftskostnader (mill. kr.) og i % av inntekt



- Kostnadene er innenfor måltall (kostnadsprosent < 40%).
- Stabile kostnader og god kontroll på kostnadsutvikling

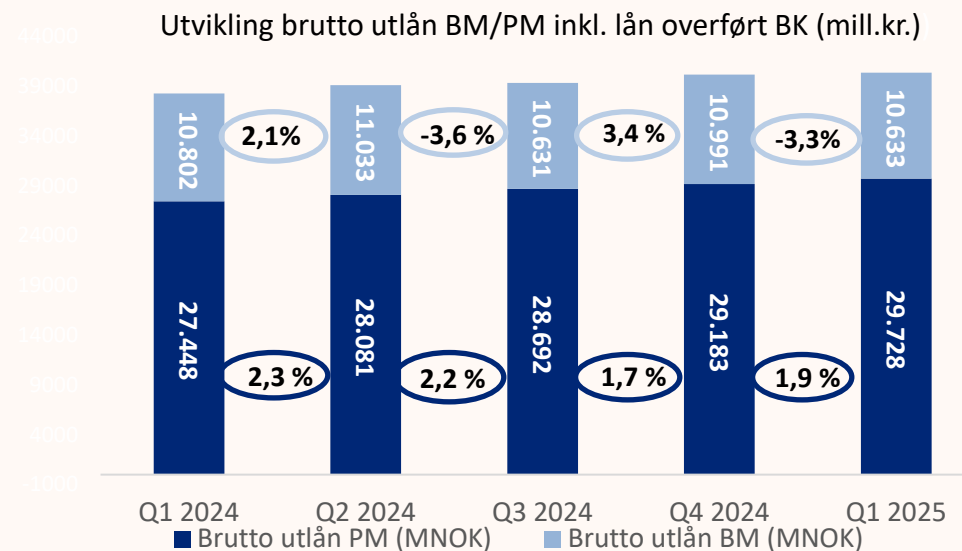
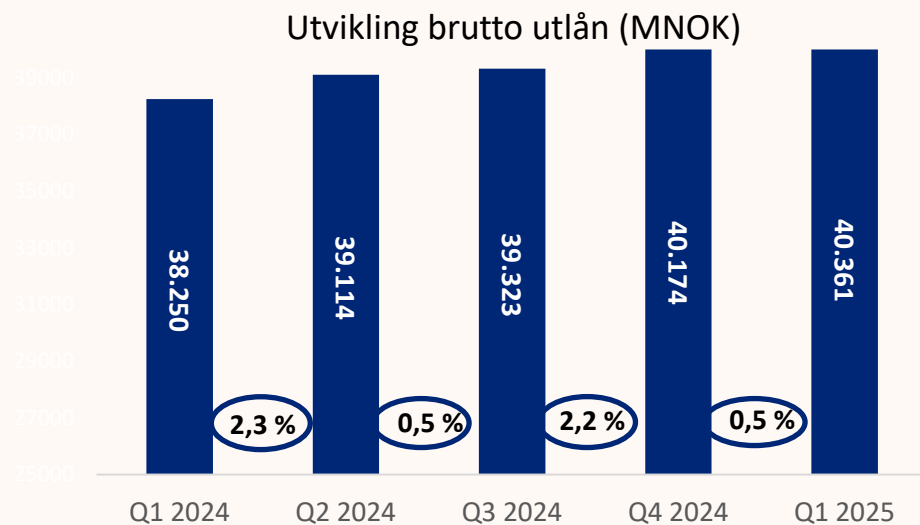
Reduserte nedskrivninger



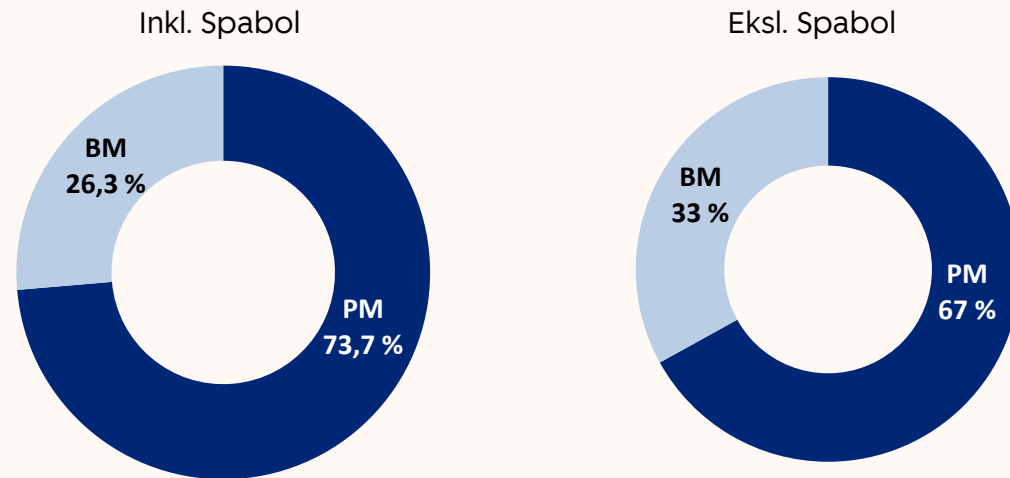
- 19 mill. kr. i tap i 1. kvartal 2025 mot 26 mill. kr. forrige kvartal.

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Utlånsvekst i kvartalet (inkl. SpaBol)

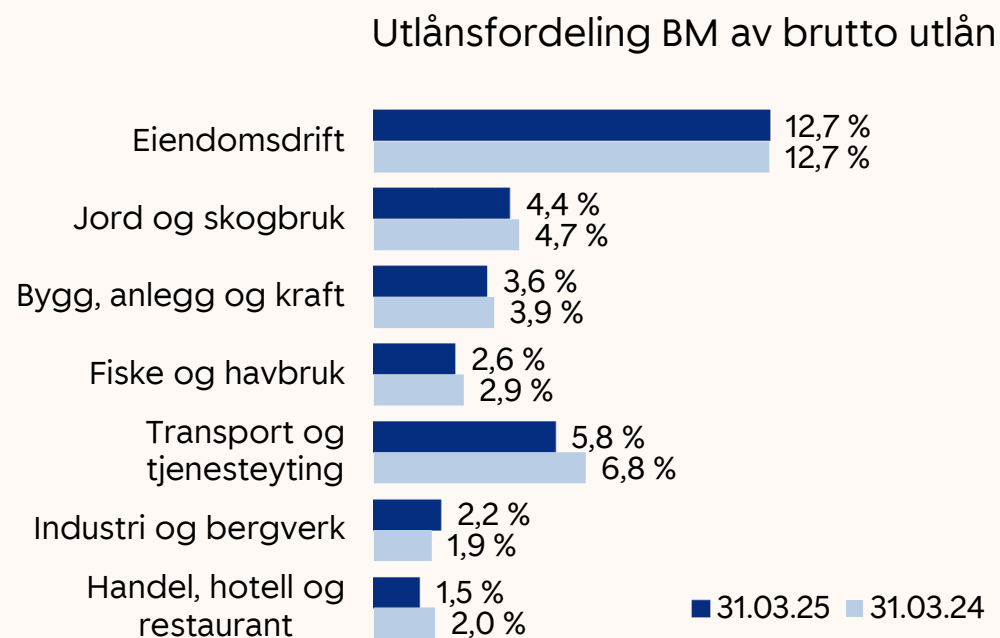


Segmentfordeling brutto utlån



- Andel BM av totale utlån inkl. overførte lån til SpaBol 26,3 (28,2) % tilsvarende MNOK 10.633 (10.802).
- Andel BM av totale utlån ekskl. overførte lån til SpaBol 33,0 (35,7) % tilsvarende MNOK 10.522 (10.630).

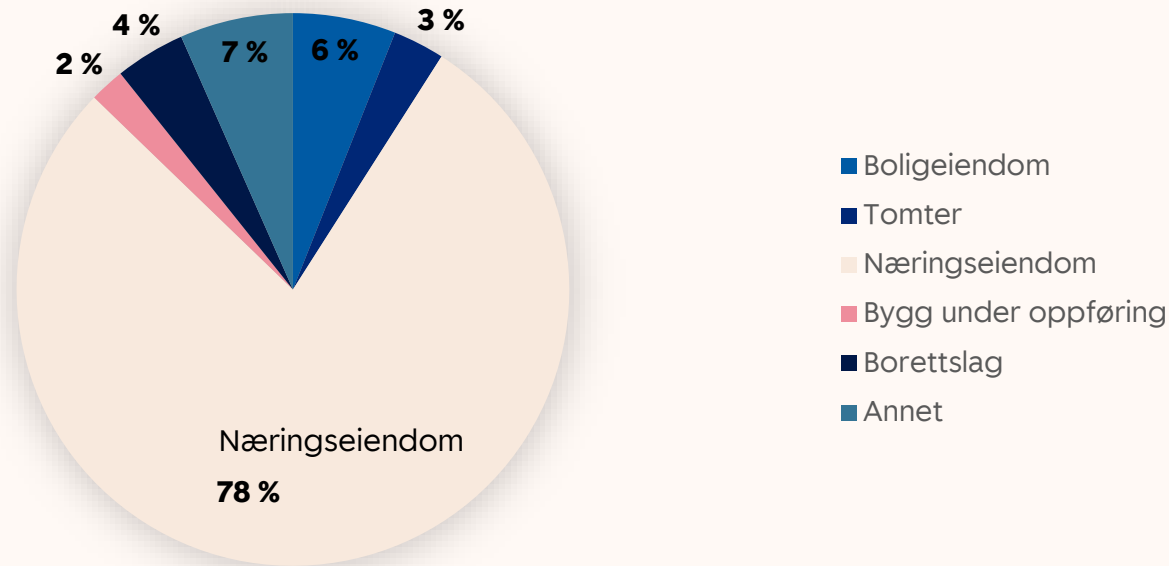
Utlån BM – god bransjespredning



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder.
- Innenfor styringsrammer
- Styringsrammer for eksponering i eiendomsdrift, bygg og anlegg er redusert for å ta ned risikoutviklingen i porteføljen.

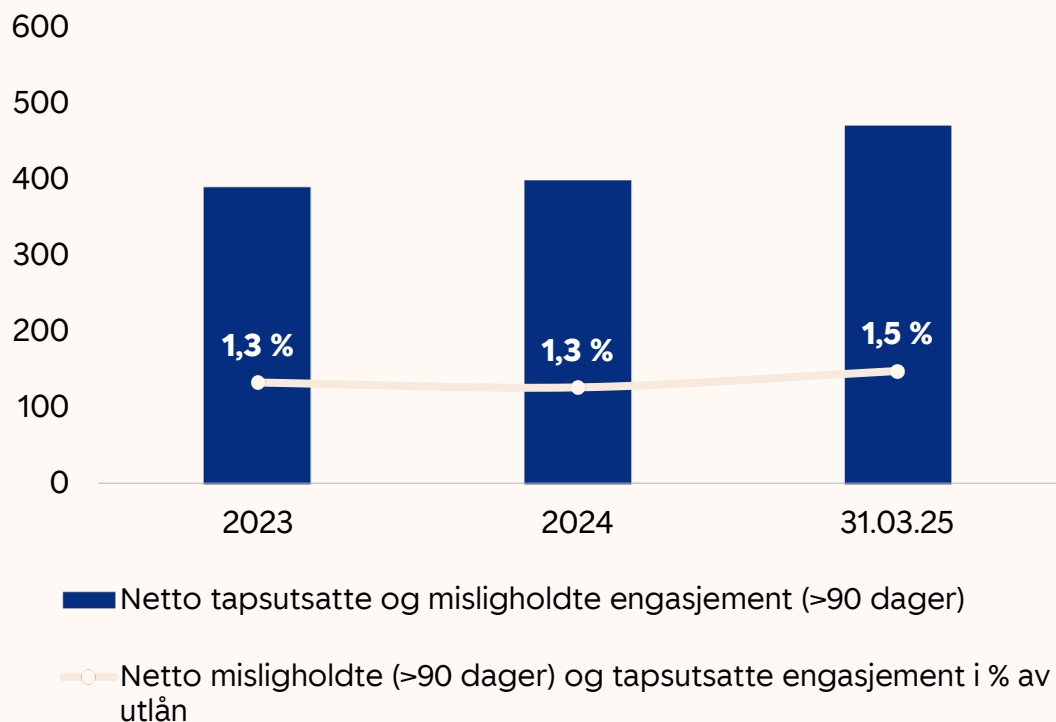
Utlån eiendomsdrift

Eiendomsdrift - fordeling pr segment



- 68 % av eiendomsdrift kategorisert i lav- og beste middels risikoklasse. 84 % av eiendomsmassen ligger i Nordland.
- De 15 største engasjementene utgjør 49 % av volumet i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

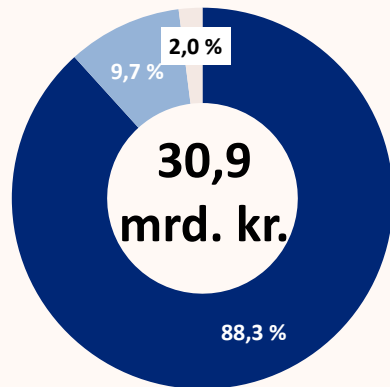
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement økt



- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 471 mill. kr., en økning på 72 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Økt bruk av manuell misligholdsmerking.
- Det er iverksatt flere tiltak for å sikre at kredittrisikoen holdes på tilfredstillende nivå, og på nivå med sammenlignbare banker.

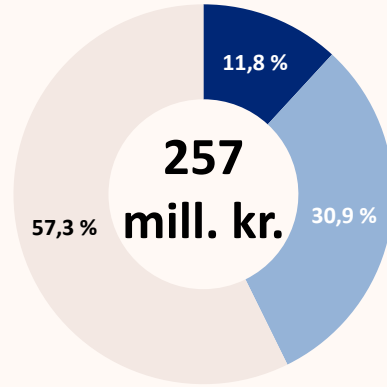
Trinnfordelt avsetningsgrad

Trinnfordeling brutto utlån



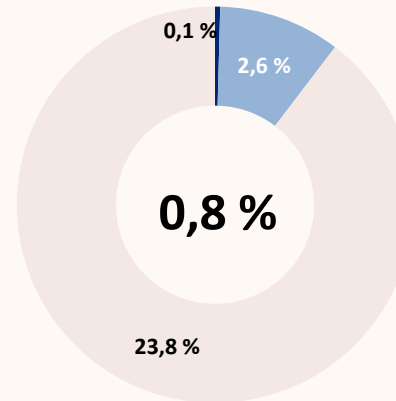
■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Trinnfordeling tapsavsetning



■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Avsetningsgrad

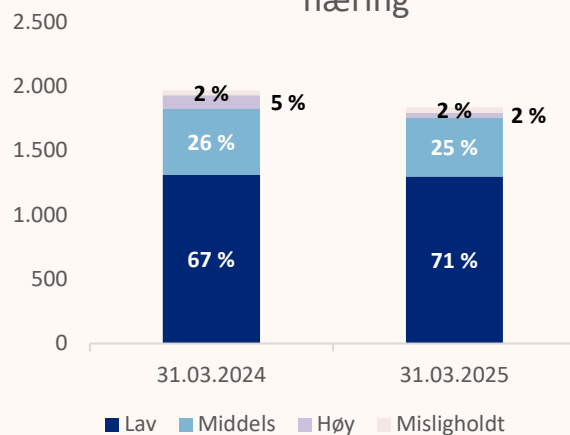


■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

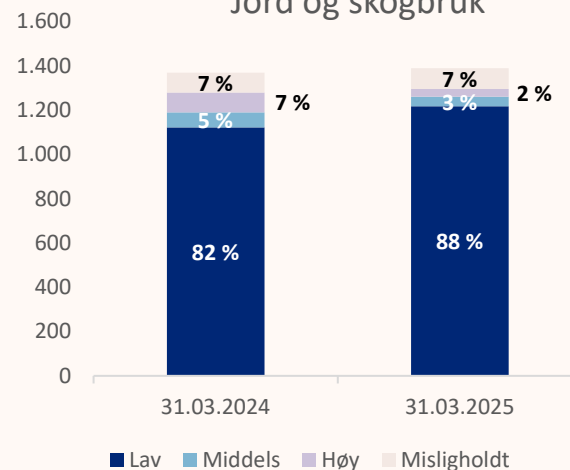
- Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 31.03.25 er tapsutsatt- og misligholdsmerket. Det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene.

Migrering risikoklasser

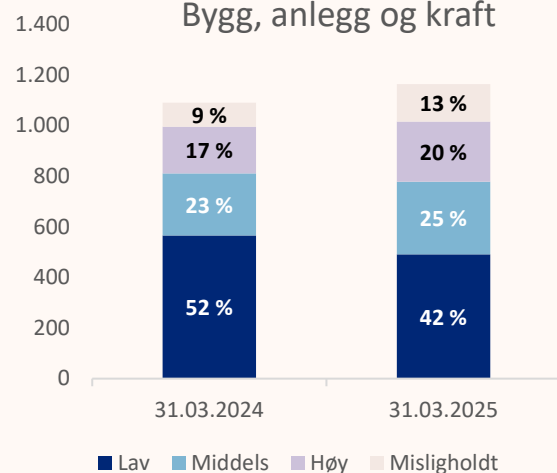
Transport og tjenesteytende næring



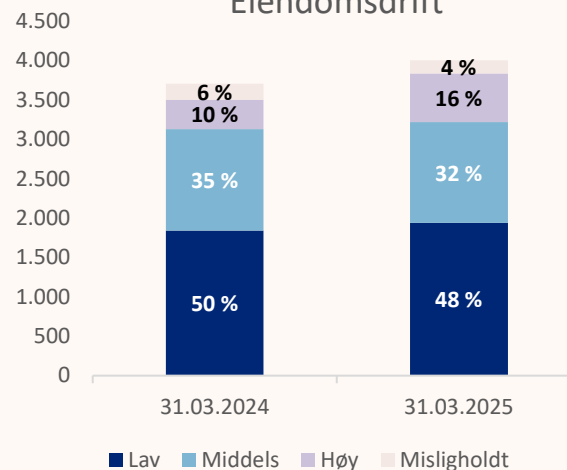
Jord og skogbruk



Bygg, anlegg og kraft



Eiendomsdrift

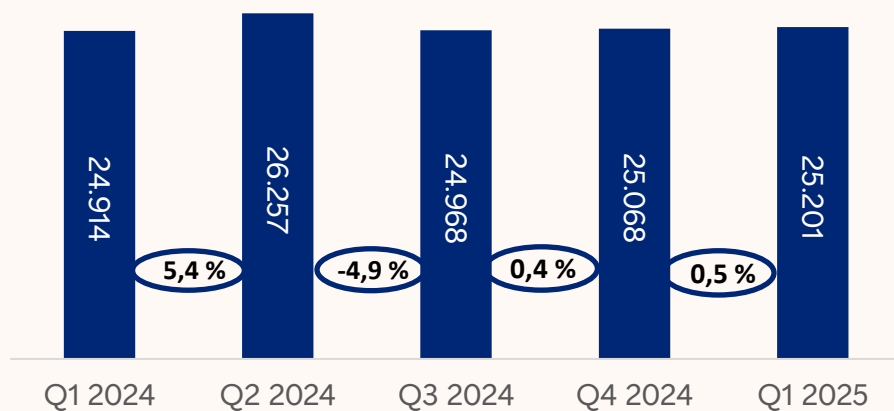


- Forbedring i transport og tjenesteytende næring samt i jord og skogbruk
- Forverring i bygg, anlegg og kraft samt eiendomsdrift

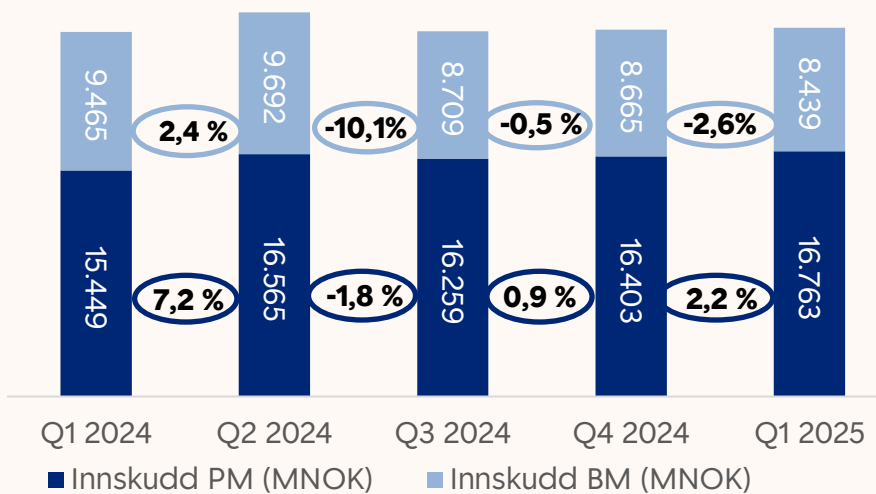
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Stabilt innskuddsnivå

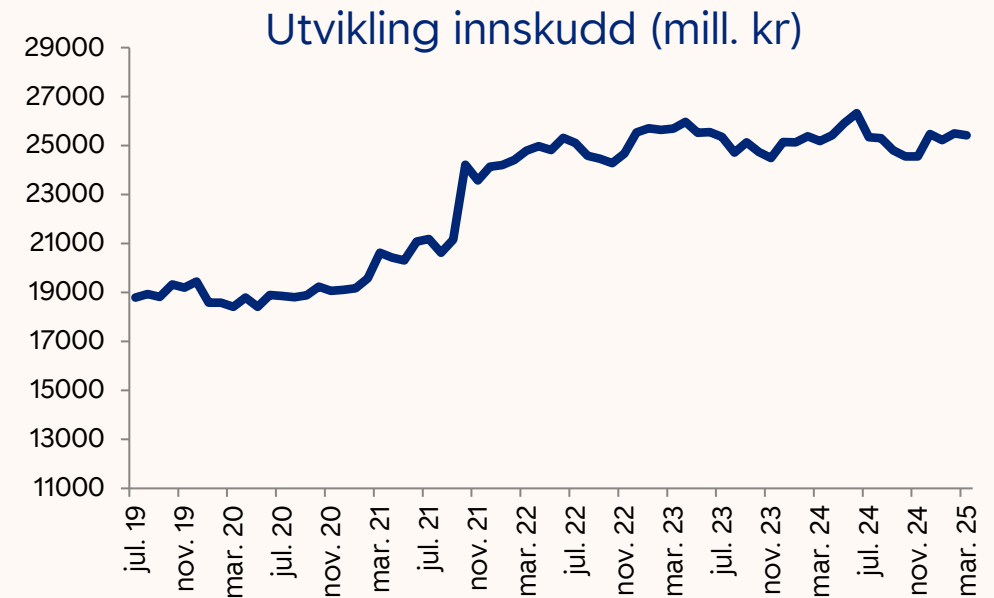
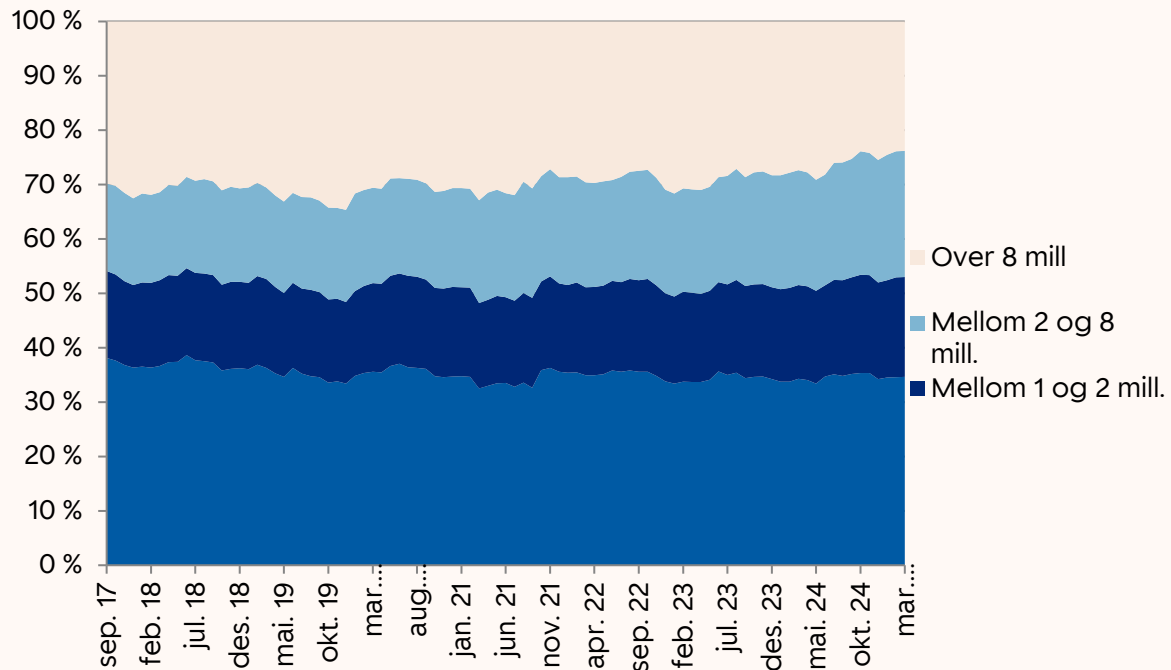
Utvikling innskudd (MNOK)



Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



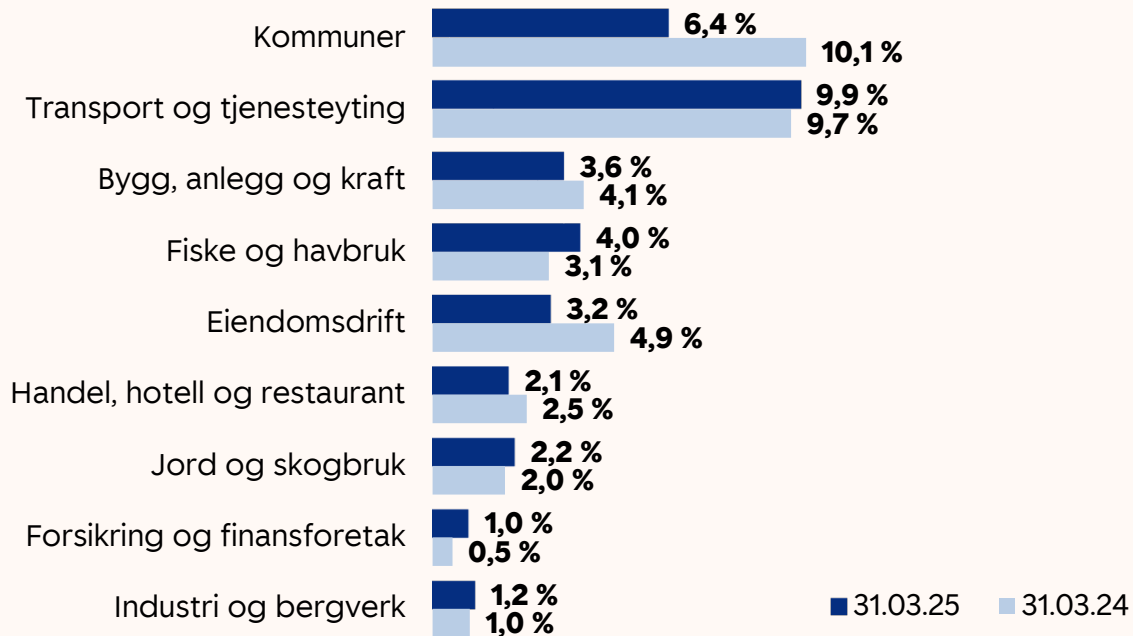
Stabil innskuddsfordeling



- Økning i innskudd på 133 mill. kr eller 0,5 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 52,4 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 57,8 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

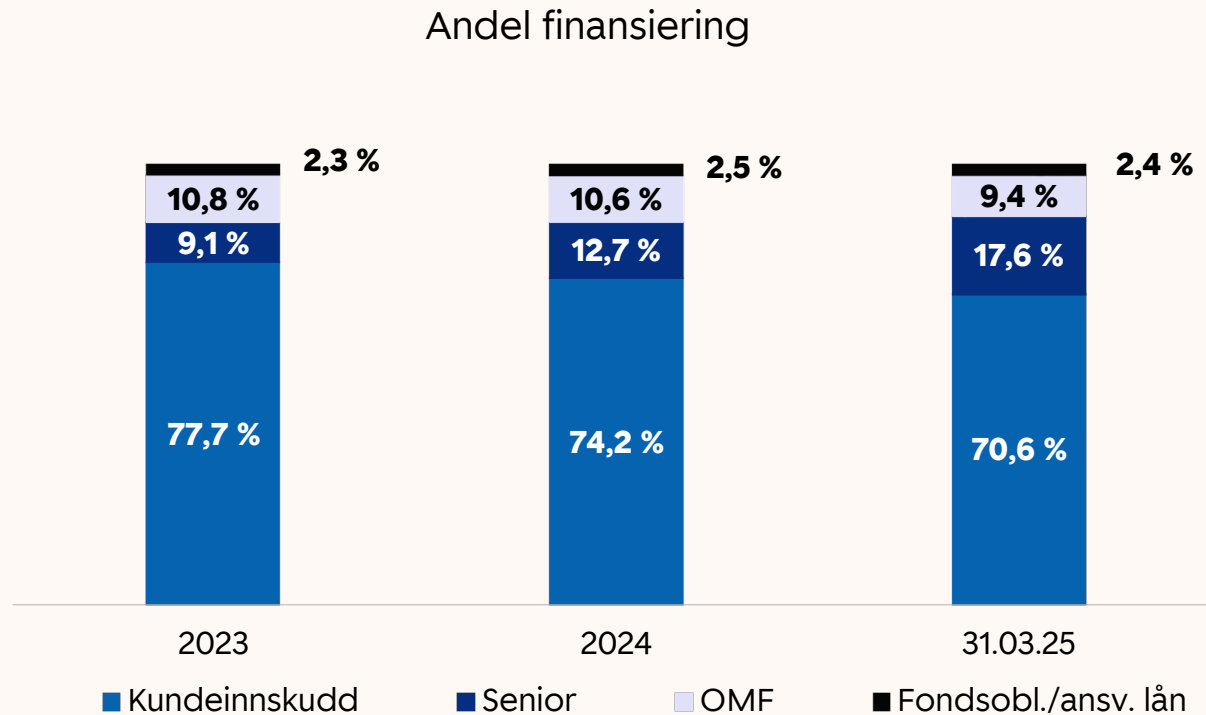
Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 33,5 (38,0) % eller MNOK 8.439 (9.465) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 19,0 % av BM-innskuddene.

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- **Finansiering**
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Økt senior finansiering

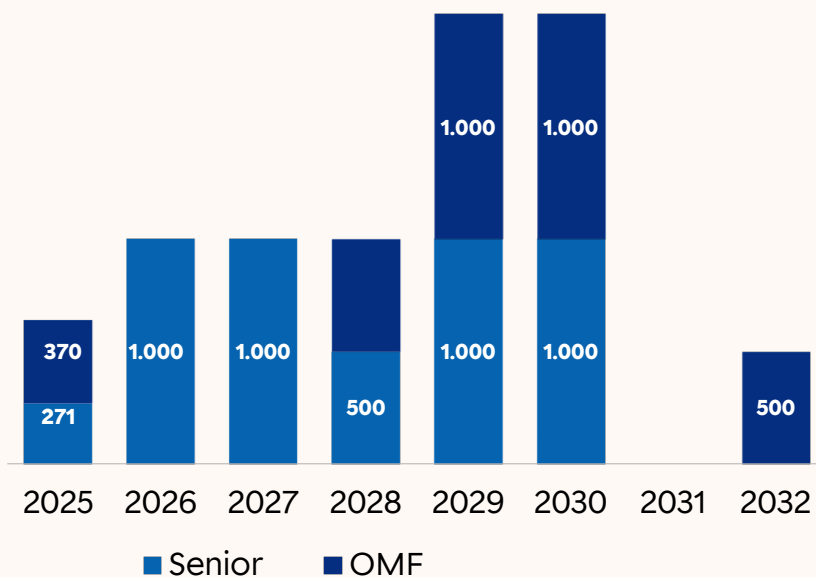


Forberedelser til forventet MREL krav

- Fullt MREL krav
- Ikke krav til etterstilling
- Ingen vesentlige endringer i seniorfunding
- Noe høyere durasjon og volum på MREL tellende seniorlån

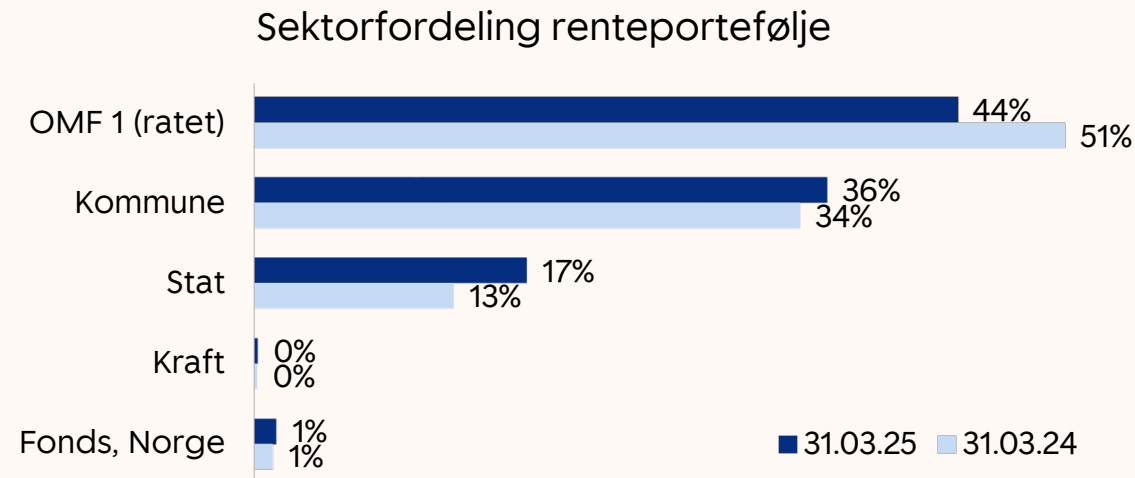
Fundingforfall

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Andel langsiktig finansiering
86,0 % (79,3) %
- Samlet durasjon på 3,2 (2,4) år.
Durasjon i Helgeland
Boligkreditt er på 3,8 år

Likviditetsbuffer



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,4 (1,7) år
- 98,7 % er ratet A- eller bedre
- 97,3 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 5,2 (6,3) mrd. kr. – tilsvarende 13,1 (16,8) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og andre banker og rentebærende verdipapirer.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 2,93 %
eid av SpareBank 1 Helgeland

- SpareBank 1 Boligkreditt (SpaBol) er utsteder av obligasjoner med fortrinnsrett som eies i fellesskap av sparebankene som jobber tett sammen under merkevaren SpareBank 1.
- Overførte lån utgjør 8.514 (8.515) mill. kr



HELGELAND
BOLIGKREDITT

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.558 (4.411) mill. kr

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

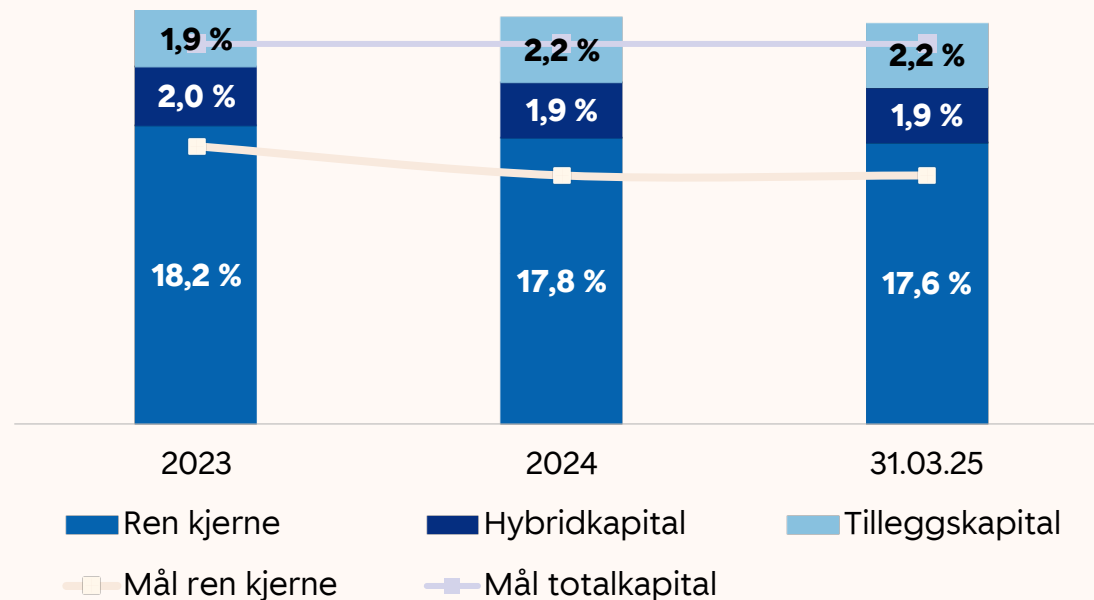
Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 40 % av konsernets brutto utlån, og 55 % av brutto utlån PM.

Per 31.03.25 er overføringsgrad hhv 32,4 og 44,0 % med til sammen 13 072 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.

- 
- Hovedtrekk
 - Resultat
 - Utlån
 - Innskudd
 - Finansiering
 - **Soliditet**
 - Utsiktene fremover
 - Vedlegg

Solid kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Effektene av CRR3 er estimert til å redusere beregningsgrunnlaget i størrelsesorden 800 mill. kr., som tilsvarer en økning i ren kjernekapitaldekning på rundt 0,8 %. Estimateret inkluderer effektene av innføringen av nytt IRB-gulv, som vil ha effekt på overført portefølje til SpareBank 1 Boligkreditt.
- Bankens kapitaldekning er høyere enn målsettingen.
- Mål: Ren kjerne 16,5 %.

Bærekraft i SpareBank 1 Helgeland

- Ny bærekraftstrategi besluttet i første kvartal 2025
- I kvartalet har banken publisert første versjon av overgangsplan mot netto nullutslipp innen 2050
- Banken har revidert og vedtatt nytt grønt rammeverk i Q1 2025. I kvartalet har også banken tatt opp nytt grønt seniorlån på 500 mill. kr.
- SpareBank 1-alliansen arbeider kontinuerlig med å tilgjengeliggjøre relevante ESG-data og banken utviklet i 2023 en egen stresstest på fysisk klimarisiko. I årsskiftet 2024/2025 har banken videreutviklet stresstesten for å også kvantifisere overgangsrisiko, i første omgang på eiendom (bolig og næringseiendom).



EUs omnibusforslag

- Forenkling og kutt i bærekraftsdirektiver

- Bankens påvirkning, risikoer og muligheter i bærekraftssammenheng er fortsatt de samme. Målene i EU og i banken i bærekraftssammenheng er fortsatt de samme, og EUs omnibusforslag vil bidra til at banken i større grad kan fokusere på tiltak fremfor kompleks rapportering.
- Forslaget innebærer at ca 80 % færre bedrifter vil omfattes av Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). I tillegg vil det innebære en reduksjon i antall rapporteringspunkter og redusere overlappende rapportering.
- Med dette forslaget havner SpareBank 1 Helgeland utenfor scope og vil ikke lenger omfattes av rapporteringskravene i CSRD.

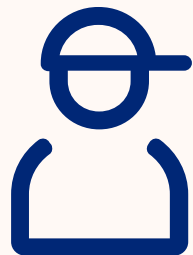


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Ledighet

Arbeidsledigheten på Helgeland og i Nordland er lavere enn for Norge samlet sett.

Norge:	2,1 %
Nordland:	1,6 %
Helgeland:	1,6 %



Utviklingen innen
reiseliv, industri,
havbruk og
bergverk gir
vekstmuligheter på
Helgeland

Rekruttering

Regionen er avhengig av tilflytting og kompetanseheving. Det er iverksatt flere prosjekter for å lykkes med dette.



Eiendomsmarkedet

Med potensiale for bedriftsetableringer og tilflytting er det behov for flere boliger i sentrale strøk av Helgeland. Flere utbyggingsprosjekter er gryteklare. Det er usikkerhet når behovet for de nye boligene vil inntreffe



Prisutvikling

Økning i prisene på leiligheter på 11,4 % på Helgeland for første kvartal 2025.

Nedgang i prisene med -0,2 % på solgte eneboliger på Helgeland for første kvartal 2025.



Utsiktene fremover

For bedriftsmarkedet forventes det en økning i aktivitet på Helgeland de kommende årene.

Det forventes en markedsvekst tilsvarende kredittveksten på Helgeland i privatmarkedet den nærmeste tiden.

Stabile provisjonsinntekter på rundt 0,35 % av FVK ekskl. provisjon fra boligkredittforetak.

Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg godt innenfor bankens måltall på under 40 % av sum inntekter. Forventer en stabil kostnadsutvikling i 2025.

Langsiktig lønnsomhetsmål på 12 % etter skatt

Det forventes en viss reduksjon i nettorenten videre inn i 2025.

Det er bankens vurdering at man for 2025 vil se en nedgang i tap på utlån i forhold til nivået i 2023 og 2024.

- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025
Netto renteinntekter	223	233	233	254	265	254	249	255	254	236
Netto provisjonsinntekter	39	36	40	40	39	39	43	46	47	39
Andre driftsinntekter	0	2	4	1	2	2	2	3	2	2
Ordinære driftskostnader	101	101	100	100	113	107	109	106	106	106
Resultat basisdrift	161	170	177	195	193	188	184	198	198	172
Nedskrivning på utlån	6	10	37	11	43	53	6	17	26	19
Netto verdiendring finansielle investeringer	26	24	6	-2	-13	44	7	19	7	37
Resultat før skatt	181	184	147	183	137	179	185	200	179	190
Resultat etter skatt	165	144	111	134	101	144	139	155	133	154
Netto utvidet resultatposter	4	0	-2	0	1	0	0	0	-1	1
Periodens resultat	169	144	109	134	102	144	139	155	132	155

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

Utvikling HELG - siste 12 måneder

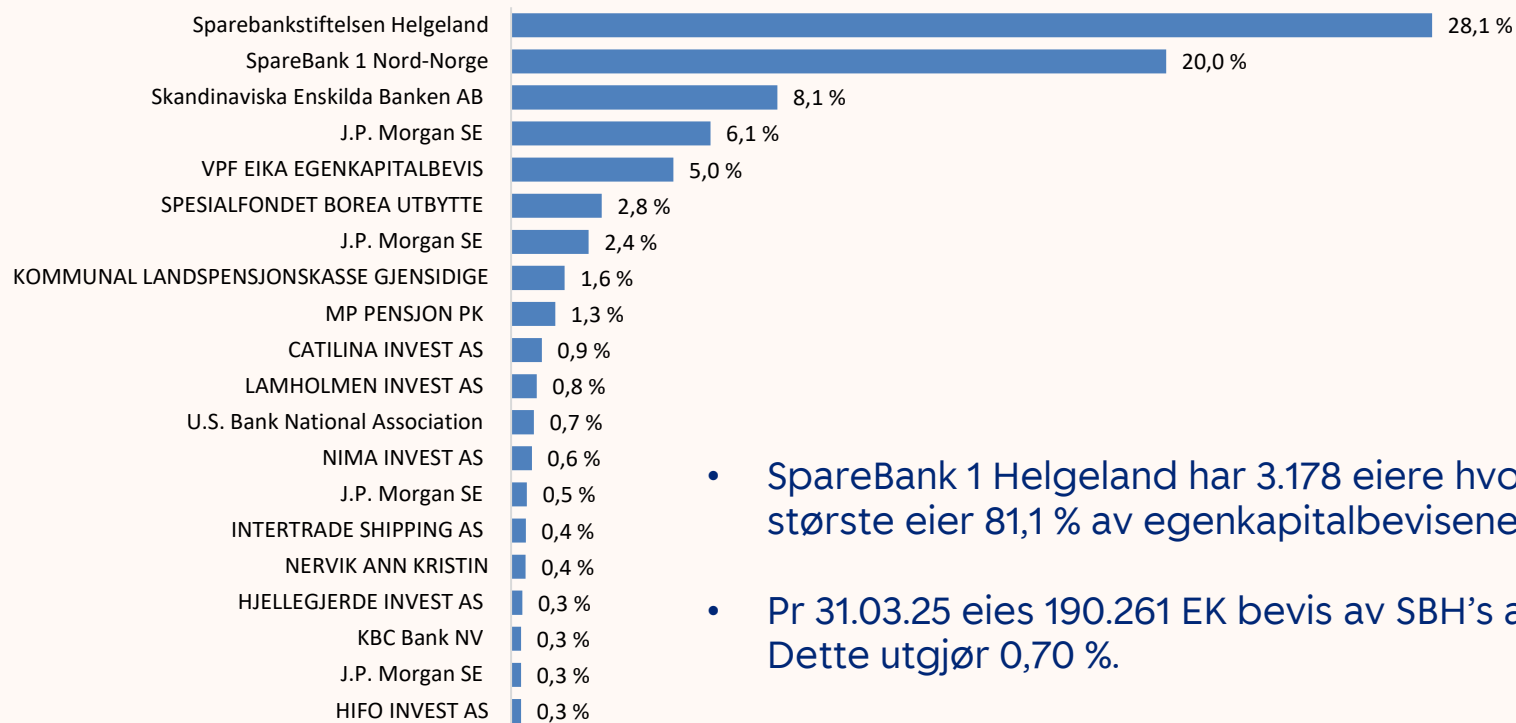


(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | April 2025)

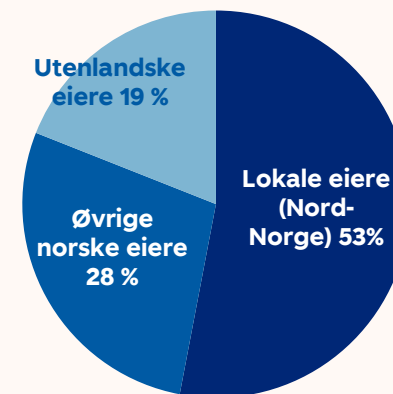
	31.12.22	31.12.23	31.12.24	31.03.25
Egenkapitalbevisbrøk IB	79,9 %	79,9 %	79,9 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	27,0	27,0	27,0	27,0
kurs	120,0	130,0	144,5	159,5
Børsverdi	3.240	3.510	3.902	4.307
Bokført EK per EKB	135	141	145	140
Resultat per EKB	12,8	13,9	16,2	4,3
Utbytte per EKB	10,3	10,8	8,4	
Pris/Bokført EK	0,9	0,9	1,0	1,1

53 % nordnorsk eierskap

20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 3.178 eiere hvor de 20 største eier 81,1 % av egenkapitalbevisene.
- Pr 31.03.25 eies 190.261 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,70 %.



SpareBank 1 Helgeland

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: Lokalbanken er den ledende og lønnsomme banken som tar et aktivt samfunnsansvar for å bygge fremtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har kontorer i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- Forvaltningskapital inkl. overførte lån til SpaBol: MNOK 47.501
- Antall årsverk: 169
- Rating fra Moodys: A2 – Stabil
Ticker: HELG



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Besøksadresse: Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana

Telefon 75 11 90 00

Internett www.SBH.no

Org.nr 937 904 029

Ledelse

Hanne Nordgaard

Adm. direktør

416 85 777 – Hanne.Nordgaard@sbh.no

Investor Relations

Anne Ekroll

Finansdirektør

913 36 452 – anne.ekroll@sbh.no