

Delårspresentasjon Q3 2025

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 30.09.25



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Anne Ekroll
Finansdirektør

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

Finansiell måloppnåelse

Langsiktig mål
EK-avkastning
>12 %



Lønnsom:
11,7 %

Mål ren
kjernekapital
>16,5 %



Solid:
17,4 %

Mål kostnader
C/l: <40 %



Effektiv:
35,7 %

Mål Utbyttegrad
Minimum 50 %



Ansvarlig
53 %



Hovedtrekk hittil i år

Resultat før skatt
561 (565) mill. kr.

EK-avkastning*
11,7 (12,3) %
*justert for hybridkapital

12 mnd. utlånsvekst
SUM 3,6 (5,0) %
PM 6,5 (4,1) %
BM -4,1 (7,6) %

Forvaltningskapital
40,5 (37,3) mrd. kr.

Soliditet
Ren kjerne 17,4
(17,2) %

Tap på utlån
37 (76) mill. kr.

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

Oppsummering Q3

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025
Netto renteinntekter	255	254	236	234	235
Netto provisjonsinntekter	46	47	39	47	47
Andre driftsinntekter	3	2	2	3	2
Ordinære driftskostnader	106	106	106	122	105
Resultat basisdrift	198	198	172	163	179
Nedskrivning på utlån	17	26	19	12	6
Netto verdiendring finansielle investeringer	19	7	37	21	27
Resultat før skatt	200	179	190	171	200
Resultat etter skatt	155	133	154	136	157
Netto utvidet resultatposter	0	-1	1	0	-1
Periodens resultat	155	132	155	136	157

Oppsummering Q3

Kvartalsresultatet er preget av reduserte utlånstap, økte resultater fra finansielle investeringer og lavere kostnader

- **Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter** på 235 mill.kr, en reduksjon på 1 mill. kr. fra forrige kvartal.
- **Netto provisjonsinntekter og andre inntekter** på 50 mill. kr., uendret fra forrige kvartal.
- **Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser** på 27 mill. kr., en økning på 6 mill. kr. fra forrige kvartal. Økningen er relatert til gode resultater fra SpareBank1 Gruppen, samt positiv verdiendring på verdipapirportefølje.

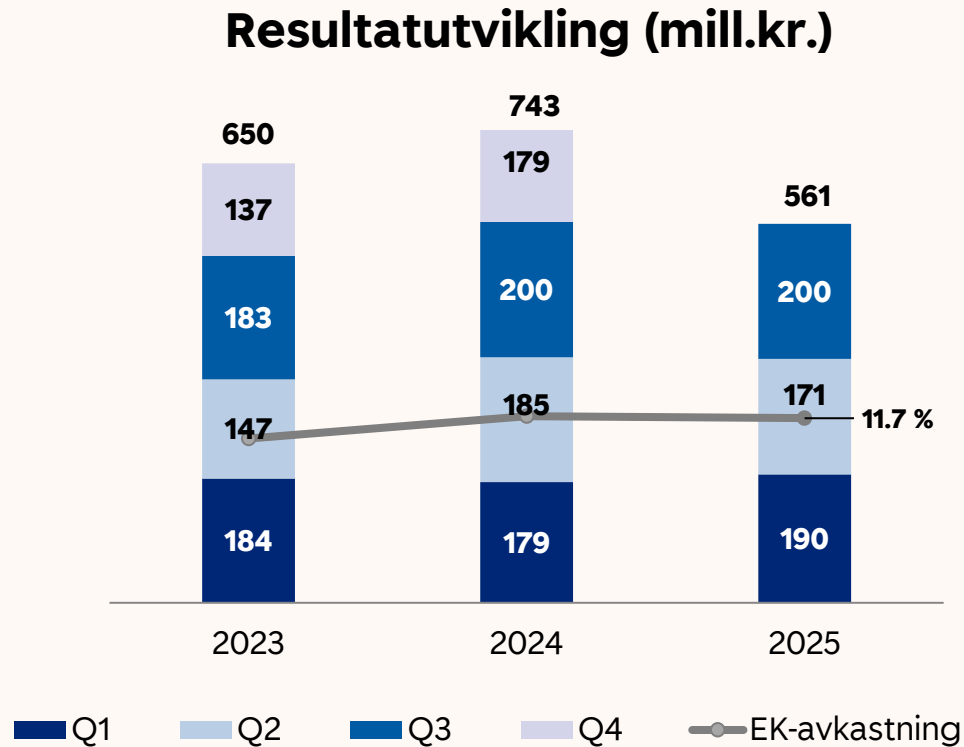


Oppsummering Q3

- **Driftskostnader** på 105 mill. kr., en reduksjon på 17 mill. Kr. Reduserte driftskostnader er i stor grad relatert periodisering av tvistesak mellom SpareBank1-alliansen og TietoEvry i andre kvartal 2025, samt en feilperiodisering i andre kvartal som medførte høyere kostnader i konsernet med rundt 5 mill. kr.
- **Nedskrivninger på utlån** 6 mill. kr., ned fra 12 mill. kr forrige kvartal. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør ved utgangen av kvartalet 755 mill.kr., en økning på 314 mill.kr. Økningen er i hovedsak relatert til et større engasjements migrering av risikoklasse som følge av manuell tapsmerking.
- **Noe redusert utlånsvekst** i kvartalet samlet sett med en nedgang på -0,4%
 - BM: -542 mill. kr. eller -5,1 %
 - PM: 390 mill. kr. eller 1,3 %



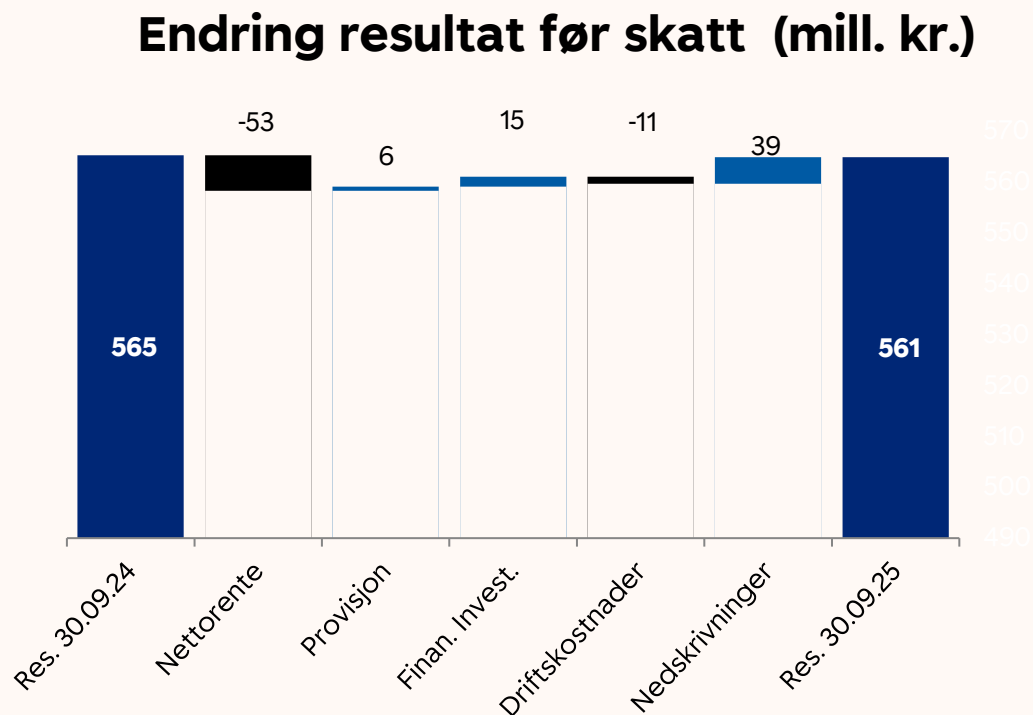
Stabilt resultat før skatt



Stabilt resultat før skatt på 561 (565) mill. kr. pr 30.09.25.

- EK-avkastning på 11,7 %

Stabilt resultat før skatt

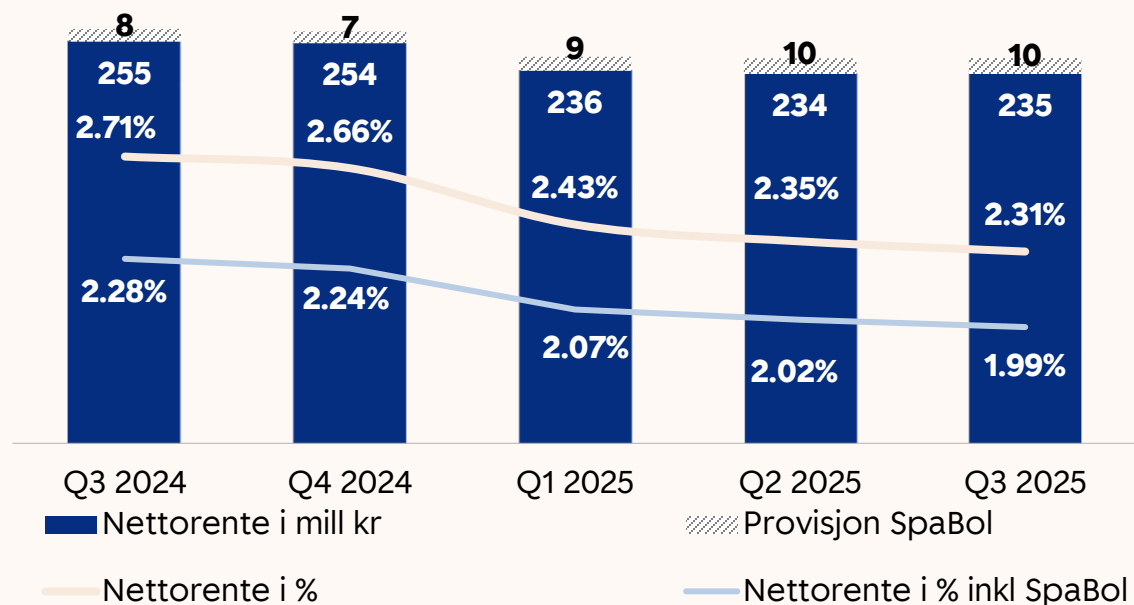


Resultat før skatt er 4 mill. lavere enn for samme periode i fjor.

- Reduserte nedskrivninger, økte provisjonsinntekter og økt gevinst på finansielle investeringer bidrar til bedret resultat.
- Lavere nettorente og økte driftskostnader reduserer resultatet.

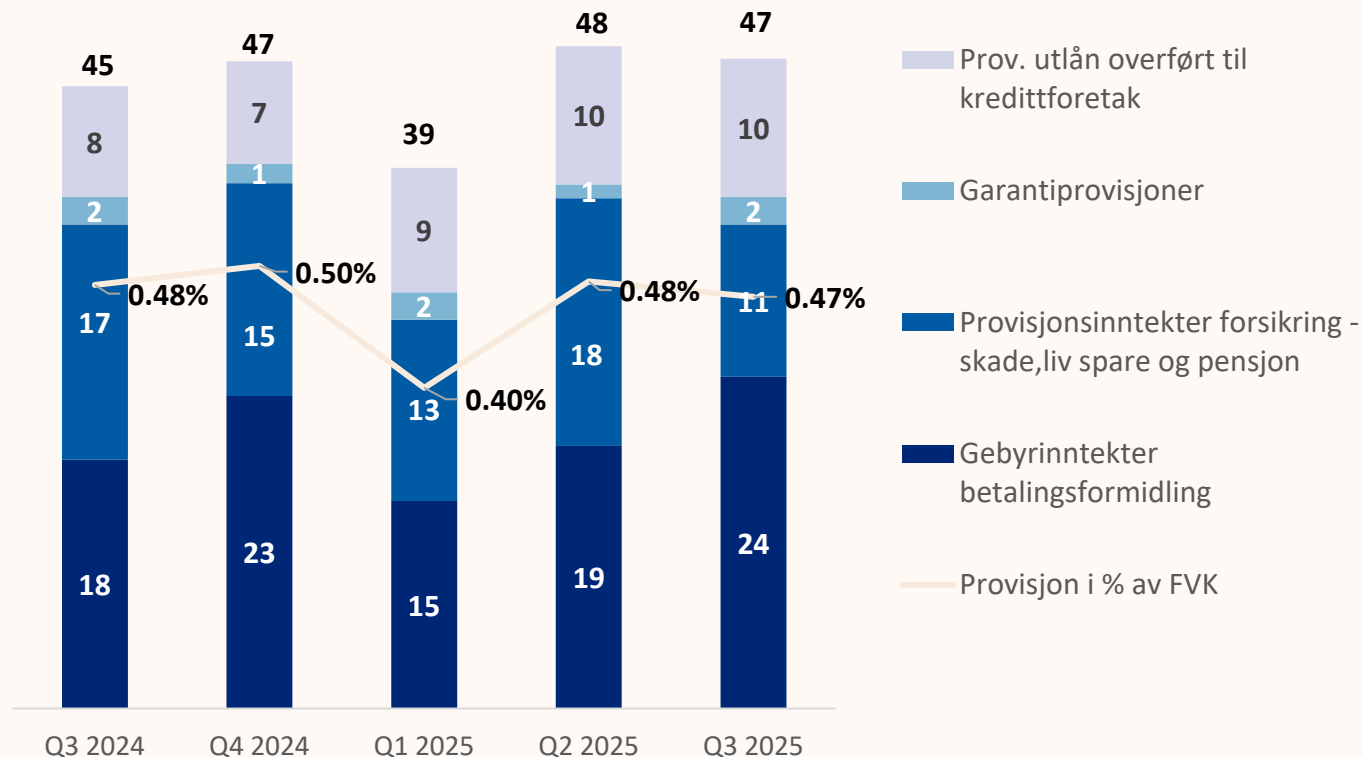
Redusert nettorente i kvartalet

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



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 235 mill. kr., en reduksjon på 1 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,31 %, ned fra 2,35 % forrige kvartal.
- Nedgangen i netto renteinntekter er i hovedsak relatert til reduserte marginer, endret porteføljesammensetning, renteendring med effekt fra slutten av august og prisglidning.

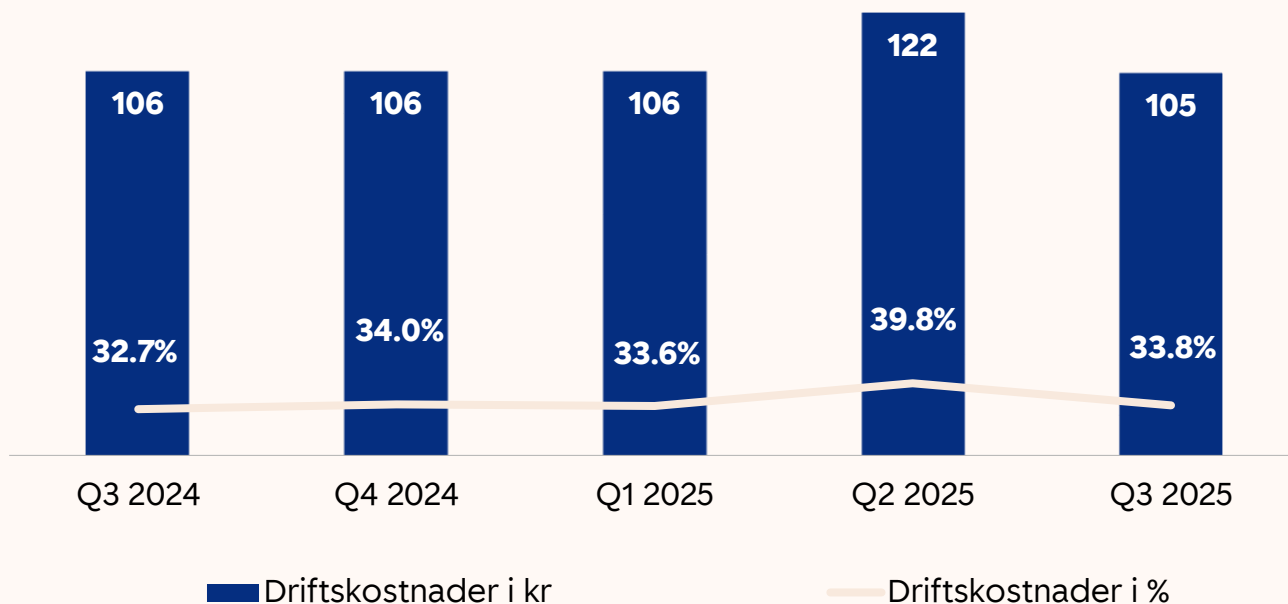
Stabile provisjonsinntekter



- Økning i gebyrinntekter betalingsformidling sammenlignet med forrige kvartal og samme periode i fjor.
- Nedgangen i provisjonsinntekter forsikring i kvartalet skyldes overgang fra kvartalsvis til halvårlig utbetaling for provisjon salg fond.

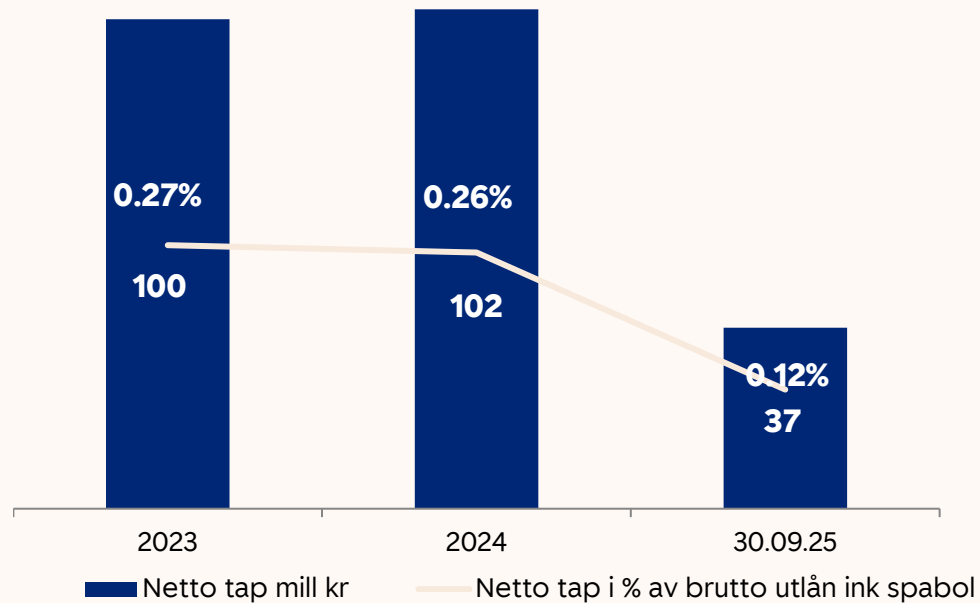
Stabile driftskostnader

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



- Kostnadene er innenfor måltall (kostnadsprosent < 40%).
- Reduserte driftskostnader sammenlignet med forrige kvartal
 - Periodisering
 - Tvistesak mellom SpareBank 1-alliansen og TietoEvry i Q2.
 - Avskrivning i forbindelse med økt eierandel i SamSpar.

Reduserte nedskrivninger

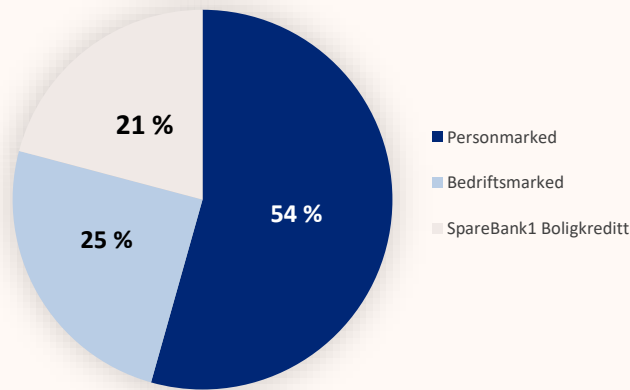


- 6 mill. kr. i tap i 3. kvartal 2025 mot 12 mill. kr. forrige kvartal.
- Nedskrivningene i kvartalet er et resultat av individuelle og modellbaserte nedskrivninger.

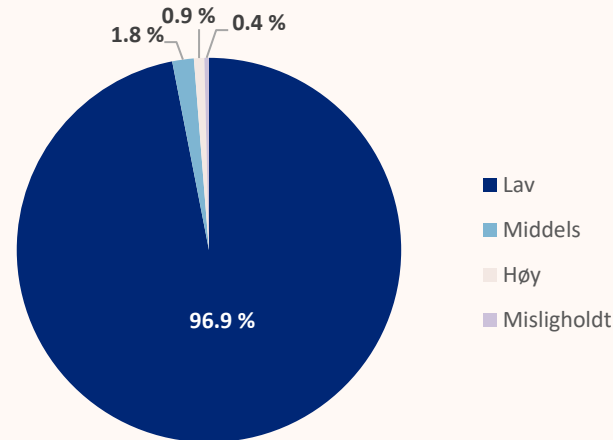
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Konservativ lånebok dominert av personkunder i lav risikoklasse

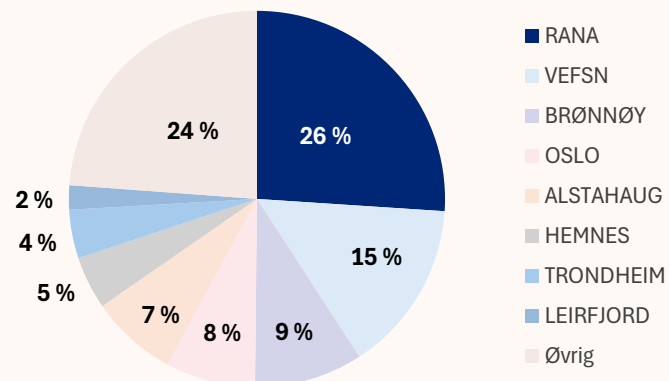
Andel boliglån utgjør 75% av samlet utlån inkl. Spabol



96,9 % av brutto utlån PM i lav risikoklasse



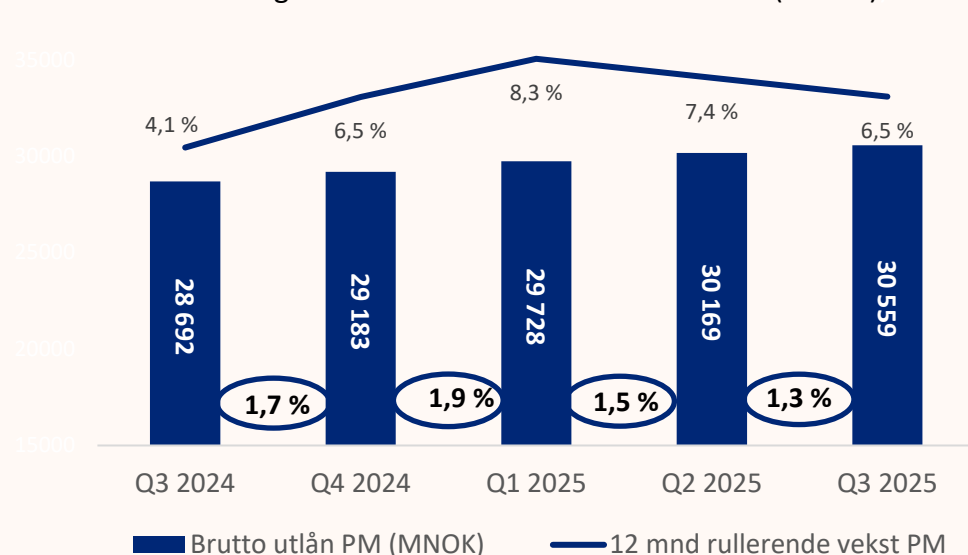
Geografisk spredning i PM demper konsentrasjonsrisiko



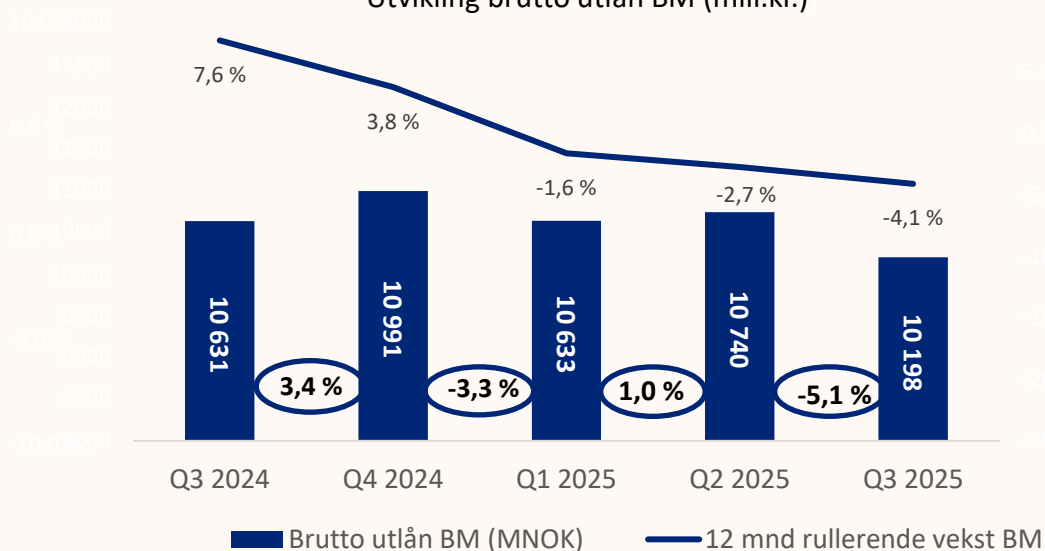
- Andel BM av totale utlån inkl. overførte lån til SpaBol utgjør 25,0 % sammenlignet med 26,3 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.198 mot MNOK 10.740 forrige kvartal.
- Andel BM av totale utlån ekskl. overførte lån til SpaBol utgjør 31,3 % sammenlignet med 32,8 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.090 mot MNOK 10.630 forrige kvartal.

Utlånsvekst i kvartalet (inkl. SpaBol)

Utvikling brutto utlån PM inkl. lån overført BK (mill.kr.)

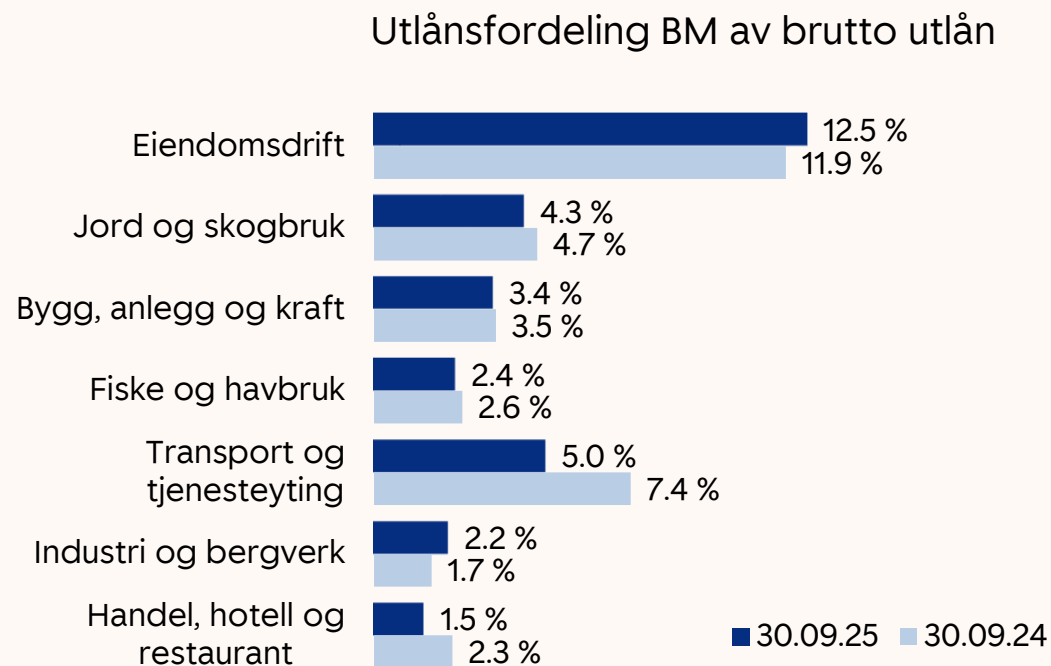


Utvikling brutto utlån BM (mill.kr.)



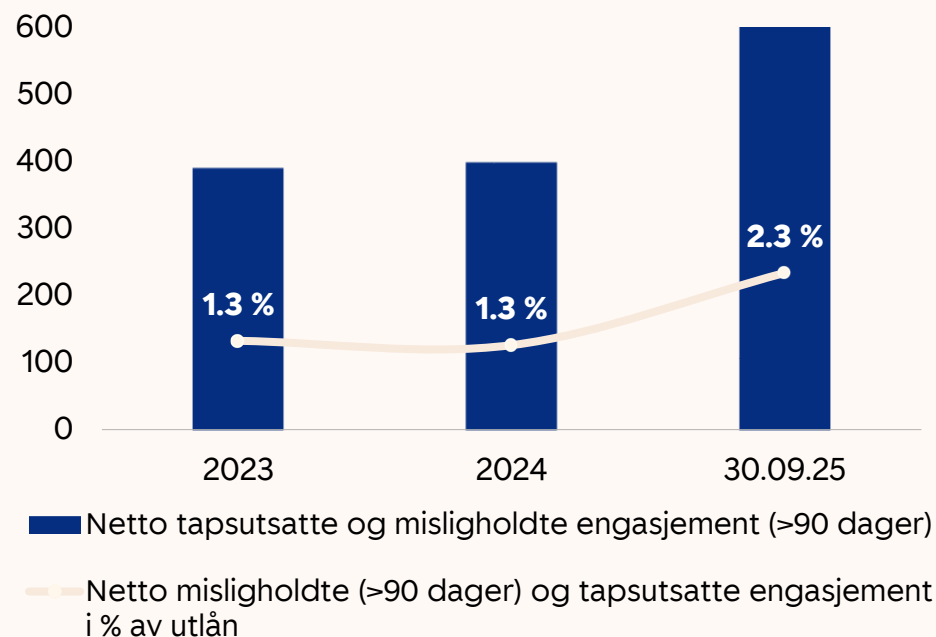
Pr 30.09.25 er totale utlån redusert med 152 mill. kr. eller 0,4 % i kvartalet og økt med 1.433 mill. kr. eller 3,6 % de siste 12 mnd.

Utlån BM – god bransjespredning



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder.
- Innenfor styringsrammer
- Styringsrammer for eksponering i eiendomsdrift, bygg og anlegg redusert fra og med 2024 for å ta ned risikoutviklingen i porteføljen.

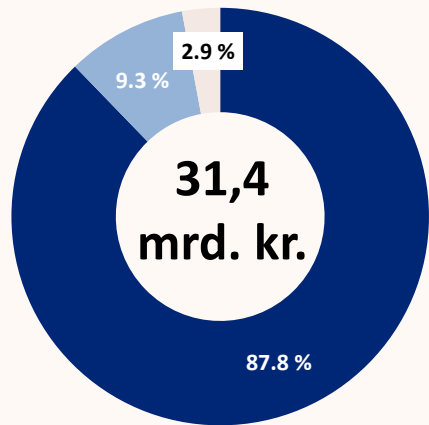
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement



- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 755 mill. kr., en økning på 314 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Økningen i netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer er i hovedsak en manuell misligholdsmerking av et større engasjement. Engasjementet er fulgt tett, og er manuelt merket som følge av regelverket rundt mislighold og gjentakende betalingslettelser.
- Det er iverksatt flere tiltak for å sikre at kredittrisikoen holdes på tilfredsstillende nivå, og på nivå med sammenlignbare banker.
- I Q4 har et større engasjement gått konkurs, banken kan derfor ikke utelukke ytterligere økning i netto misligholdte og tapsutsatte engasjement ved utgangen av året.

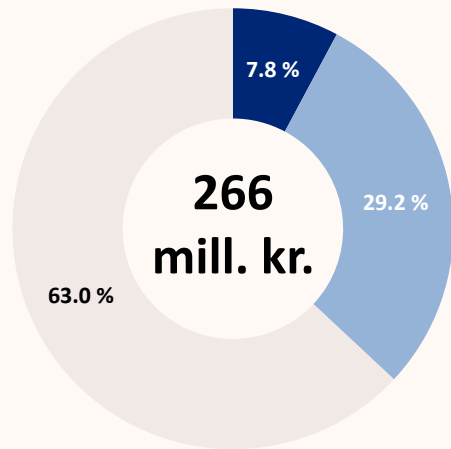
Trinnfordelt avsetningsgrad

Trinnfordeling brutto utlån



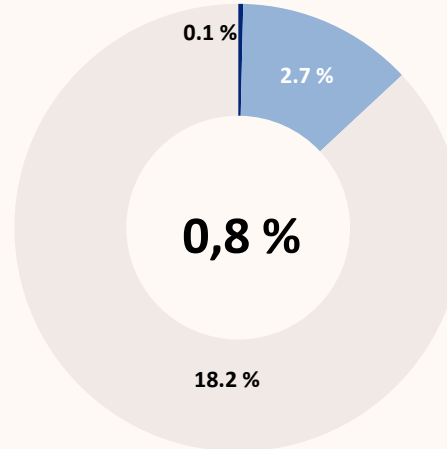
■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Trinnfordeling tapsavsetning



■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Avsetningsgrad

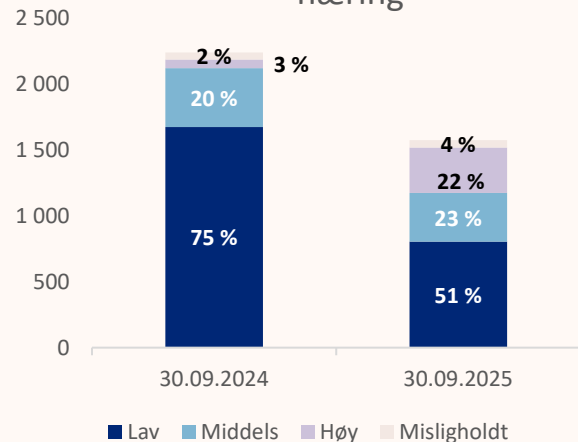


■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

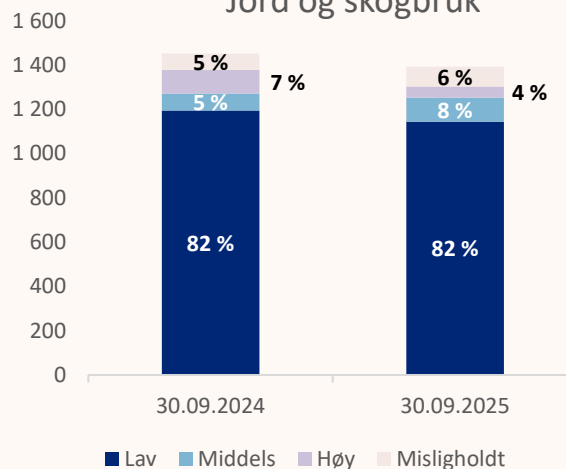
- Avsetningsgrad i trinn 3 er redusert fra 24,6 % til 18,2 % i kvartalet
- Avsetningsgrad i trinn 2 er redusert fra 3,2 % til 2,7 % i kvartalet
- Stabil avsetningsgrad på 0,1 % i trinn 1
- Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 30.09.25 er tapsutsatt- og misligholdsmerket. Det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene.

Migrering risikoklasser

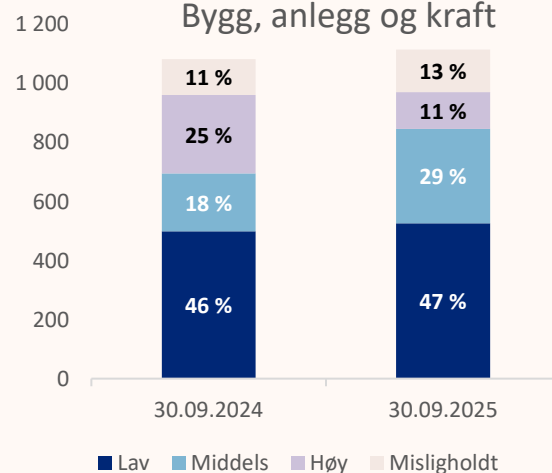
Transport og tjenesteytende næring



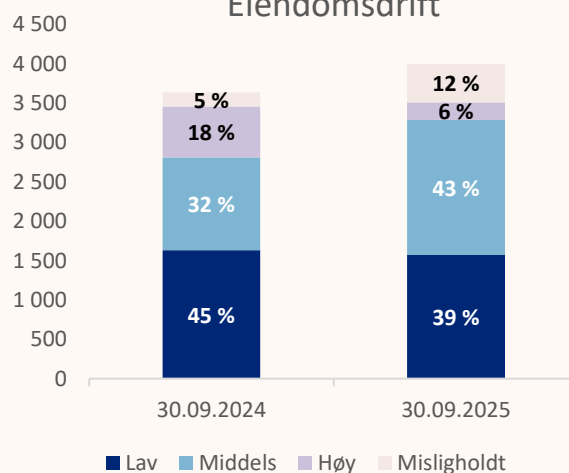
Jord og skogbruk



Bygg, anlegg og kraft



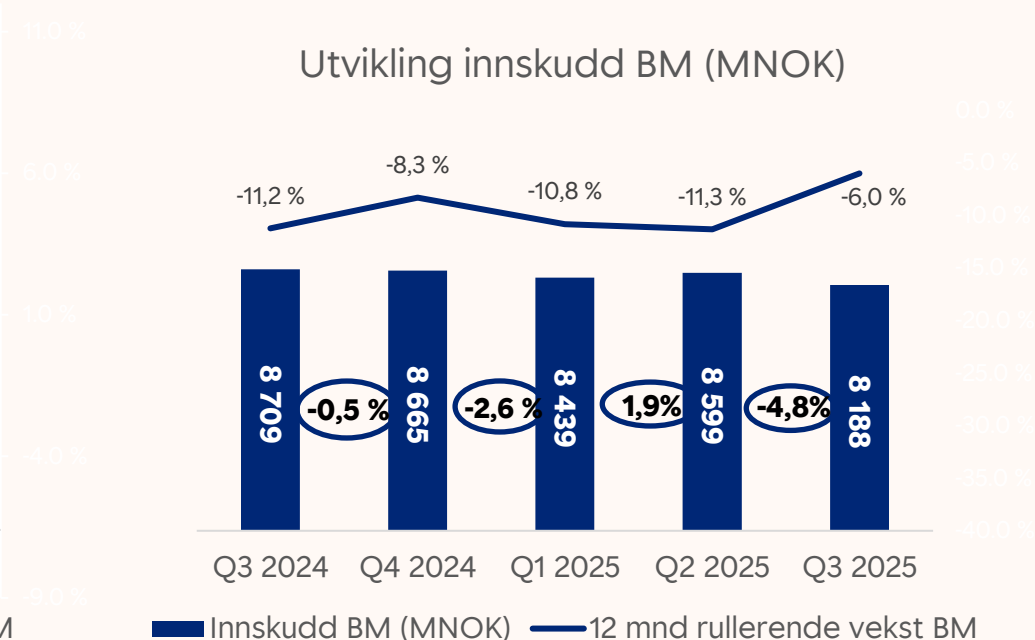
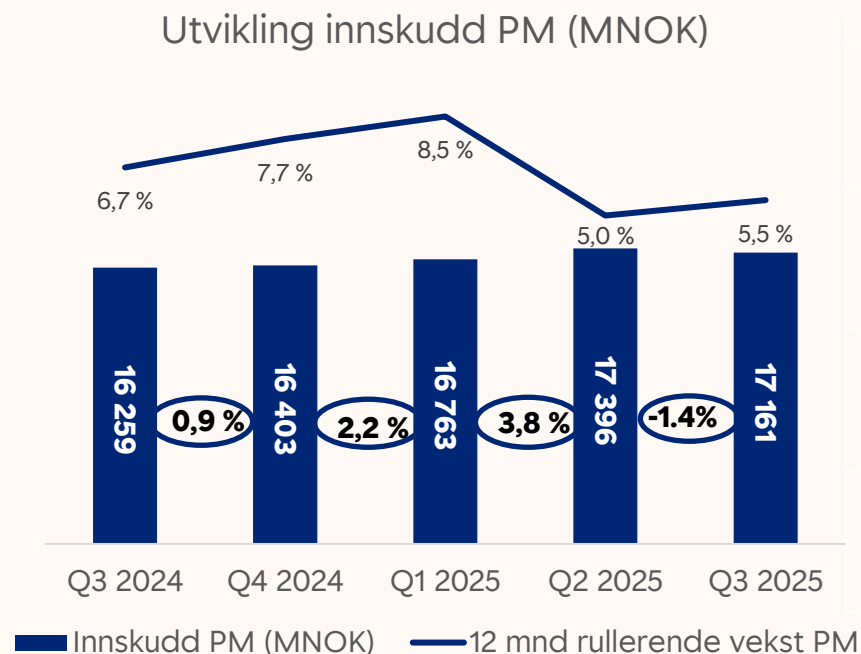
Eiendomsdrift



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

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

Redusert innskuddsnivå i kvartalet

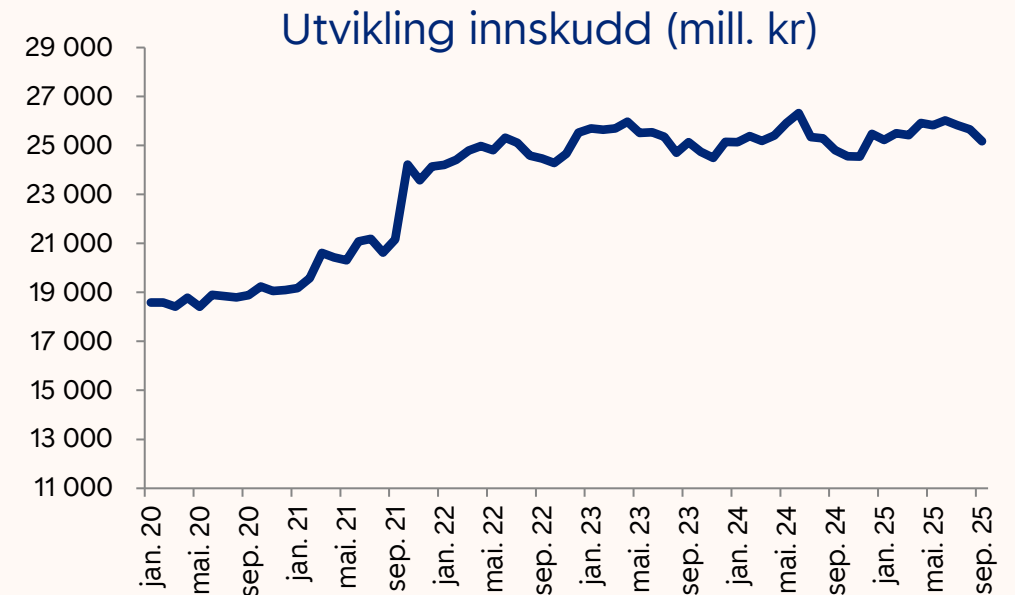
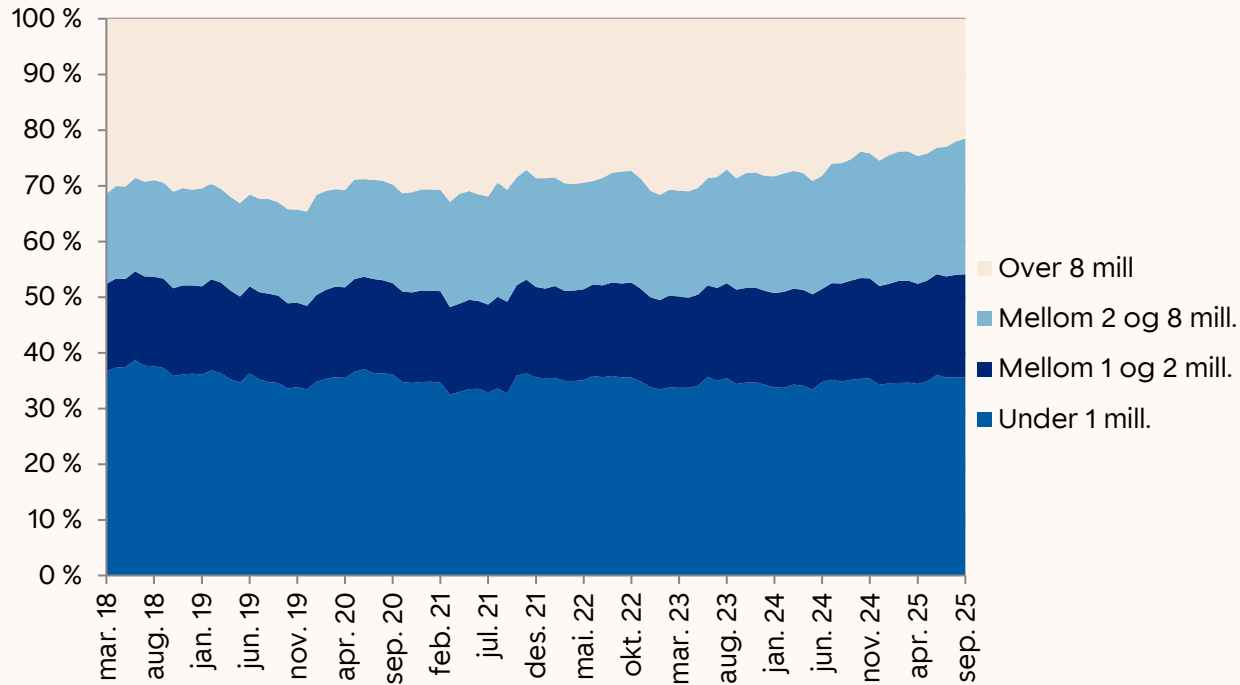


Pr 30.09.25 er totale innskudd redusert med 646 mill. kr. eller -2,5 % i kvartalet. Privatkontoer har i tillegg til naturlig "sesong" bruk, også økt fondssparing. Bedriftskonto er primært knyttet til redusert volum på brukskontoer.

De siste 12 månedene er totale innskudd økt med 381 mill. kr. eller 1,5 %.

Den negative 12 mnd. veksten i BM skyldes et stort kommuneinnskudd som gikk ut av porteføljen i 2024.

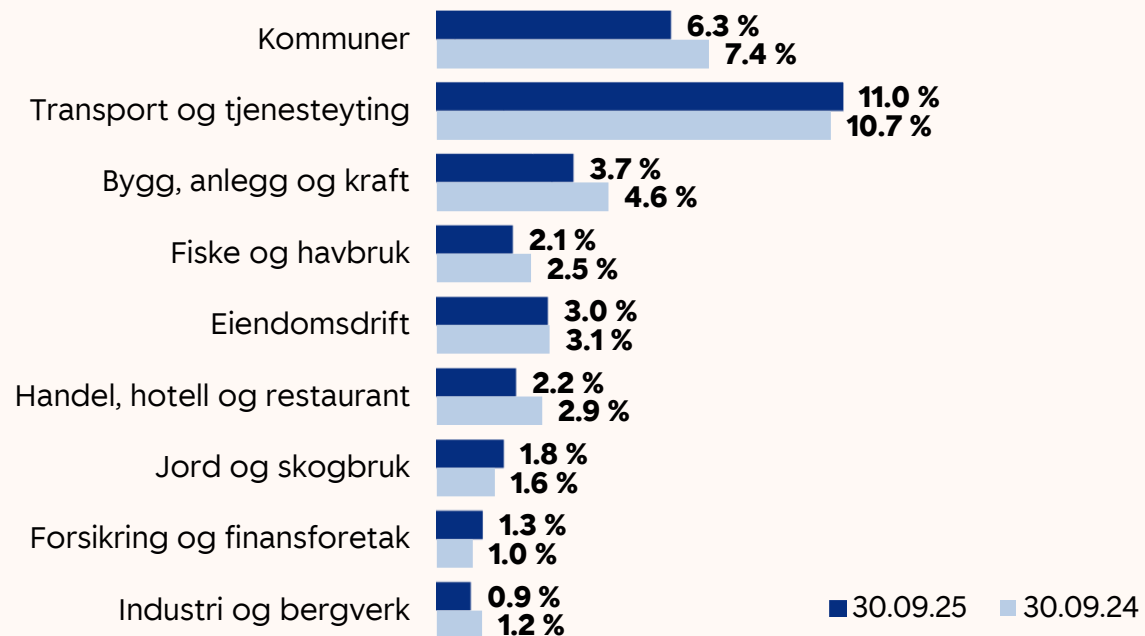
Stabil innskuddsfordeling



- Reduksjon i innskudd på 646 mill. kr eller -2,5 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 54,1 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 60,8 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

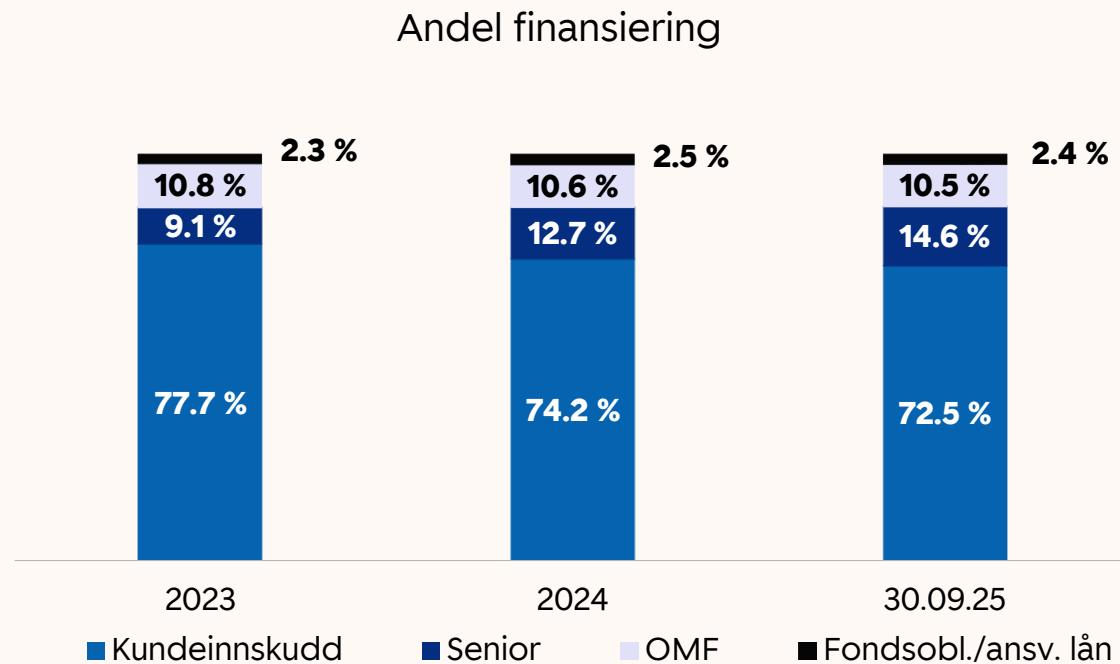
Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 32,3 (34,9) % eller MNOK 8.188 (8.709) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 19,6 % av BM-innskuddene.

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

Økt seniorfinansiering

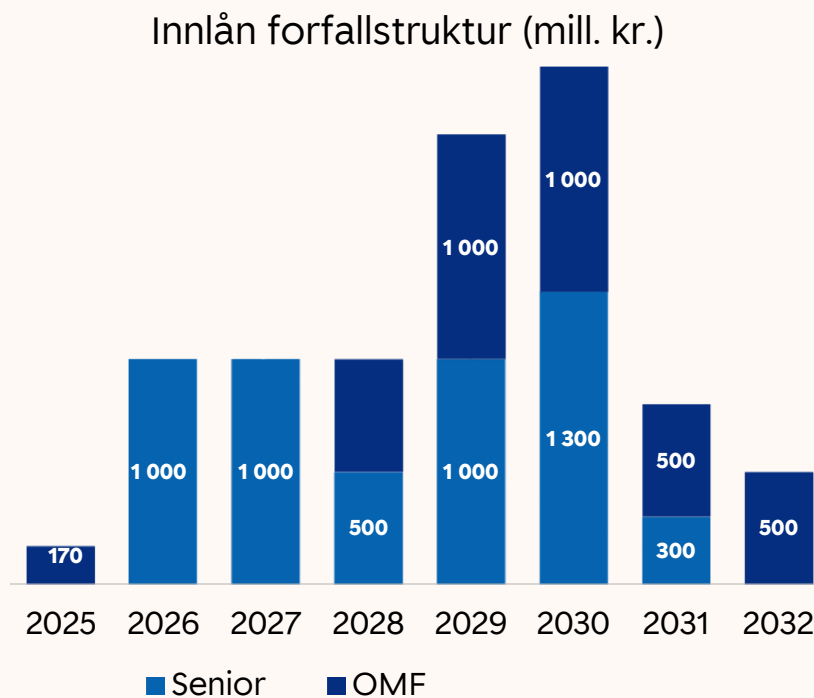


Godt forberedt til varslet
MREL krav

Ingen vesentlige endringer
i seniorfunding

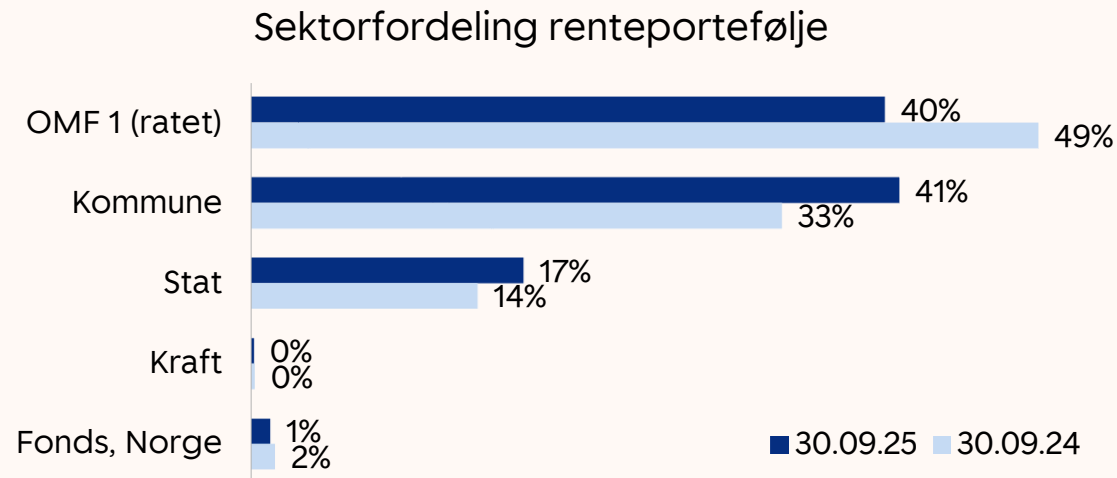
Noe høyere durasjon og
volum på MREL tellende
seniorlån

Fundingforfall



- Andel langsiktig finansiering
87,0 % (82,5) %
- Samlet durasjon på 3,4 (3,3) år.
Durasjon i Helgeland
Boligkreditt er på 3,9 år.

Likviditetsbuffer



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,6 (1,6) år
- 98,9 % er ratet A- eller bedre
- 97,7 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,0 (4,8) mrd. kr. – tilsvarende 14,7 (13,8) % 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 8.506 (8.539) mill. kr



HELGELAND
BOLIGKREDITT

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.367 (4.148) mill. kr

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

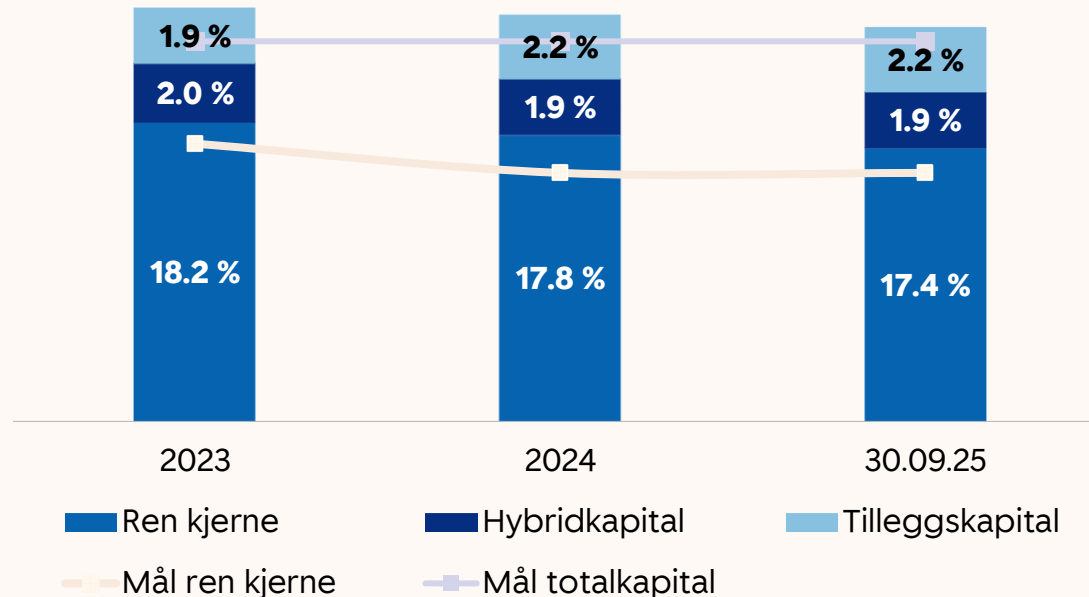
Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 40 % av konsernets brutto utlån, og 55 % av brutto utlån PM.

Per 30.09.25 er overføringsgrad hhv 31,6 og 42,1 % med til sammen 12.874 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.

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

Solid kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Effekt av CRR3 (gulv SpaBol fra 1 juli) i Q3 motvirket av nødvendig korrigering tilknyttet implementering CRR3.
- Effekten av innføring av CRR3 pr.30.06.2025 motvirket av aksjekjøp og utlånsvekst i kvartalet.
- 32 % av halvårsresultatet er inkludert i ren kjernekapital.
- Mål: Ren kjerne 16,5 %.

Bærekraft i SpareBank 1 Helgeland

- SpareBank 1 Helgeland har revidert og oppdatert sin doble vesentlighetsanalyse. Resultatet av denne er vedtatt i styret i tredje kvartal 2025 og skal danne grunnlag for bankens bærekraftstrategi, tiltak og bærekraftsrapportering fremover.
- Nytt grønt produktrammeverk er implementert og tilgjengeliggjort i tredje kvartal 2025.
- Pr 30.09.25 har banken 1.500 mill. kr i grønne seniorlån..
- SpareBank 1-alliansen arbeider kontinuerlig med å tilgjengeliggjøre relevante ESG-data og banken utviklet i 2023 en egen stresstest på fysisk klimarisiko. I 2025 har banken videreutviklet stresstesten for å også kvantifisere overgangsrisiko, i første omgang på eiendom (bolig og næringseiendom).
- Banken har i 2025 satt i gang et arbeid med å implementere måltall og rammer i forbindelse med fysisk klimarisiko og overgangsrisiko.

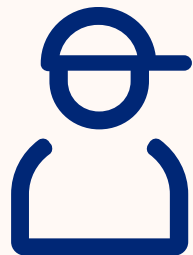


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Ledighet

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

Norge:	2,1 %
Nordland:	1,3 %
Helgeland:	1,3 %



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

Nedgang i prisene på leiligheter på 1,9 % på Helgeland for tredje kvartal 2025.

Økning i prisene med 2,8 % på solgte eneboliger på Helgeland for tredje kvartal 2025.



Utsiktene fremover

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

Det forventes en kredittvekst tilsvarende markedsveksten på Helgeland den nærmeste tiden.

Langsiktig lønnsomhetsmål på 12 % etter skatt

Det forventes en reduksjon i nettorenten videre i 2025.

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

Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg innenfor bankens måltall på under 40 % av sum inntekter. Banken forventer en stabil kostnadsutvikling 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)	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025
Netto renteinntekter	233	254	265	254	249	255	254	236	234	235
Netto provisjonsinntekter	40	40	39	39	43	46	47	39	47	47
Andre driftsinntekter	4	1	2	2	2	3	2	2	3	2
Ordinære driftskostnader	100	100	113	107	109	106	106	106	122	105
Resultat basisdrift	177	195	193	188	184	198	198	172	163	179
Nedskrivning på utlån	37	11	43	53	6	17	26	19	12	6
Netto verdiendring finansielle investeringer	6	-2	-13	44	7	19	7	37	21	27
Resultat før skatt	147	183	137	179	185	200	179	190	171	200
Resultat etter skatt	111	134	101	144	139	155	133	154	136	157
Netto utvidet resultatposter	-2	0	1	0	0	0	-1	1	0	-1
Periodens resultat	109	134	102	144	139	155	132	155	136	157

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

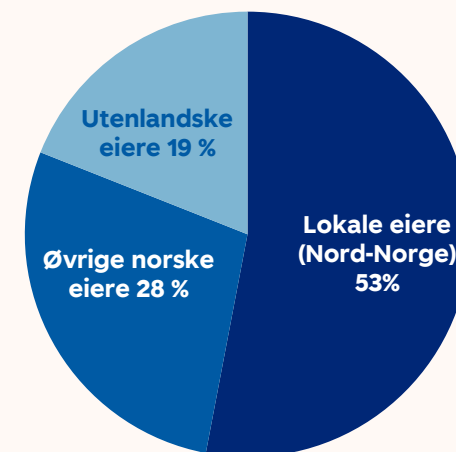
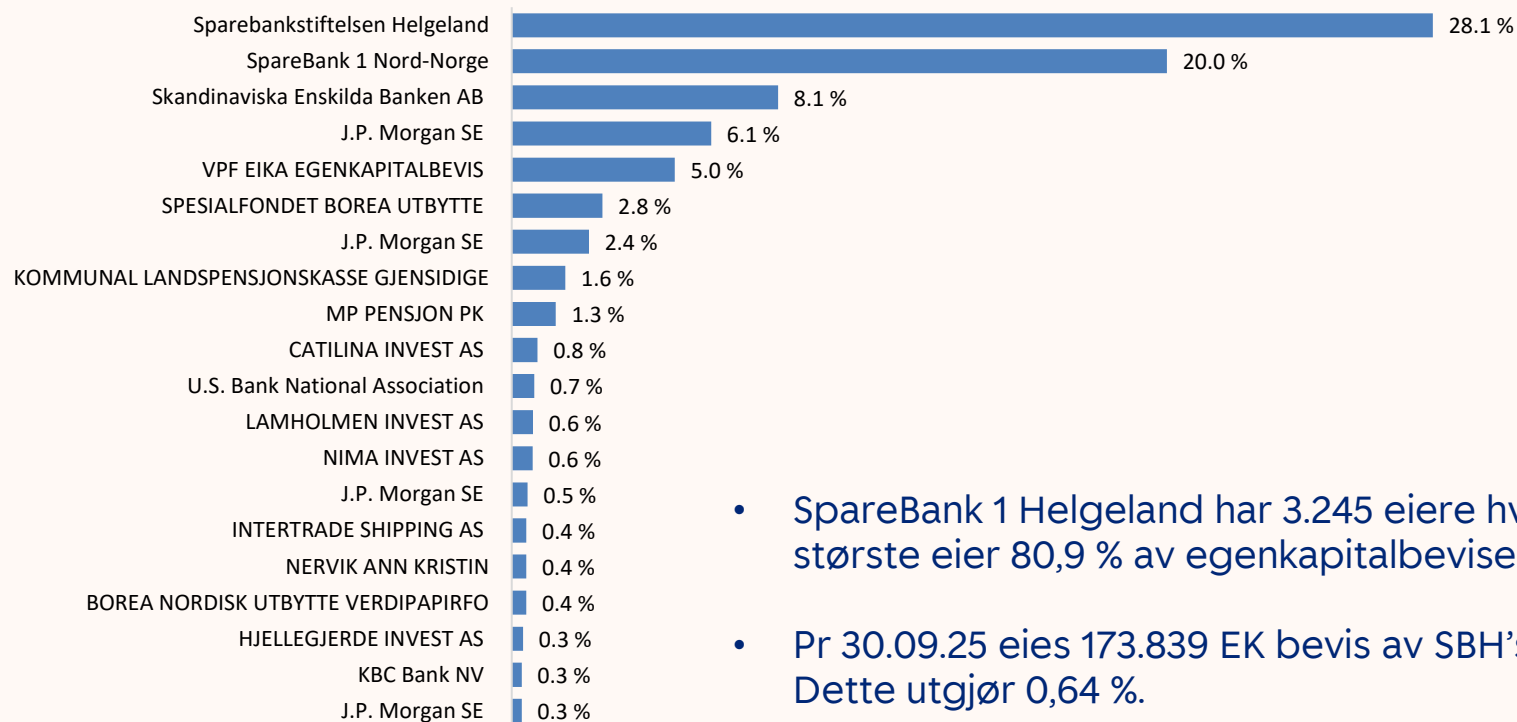


(Kilde: Morningstar | Oktober 2025)

	31.12.22	31.12.23	31.12.24	30.09.25
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	181,9
Børsverdi	3.240	3.510	3.902	4.911
Bokført EK per EKB	135	141,014	145,033	148
Resultat per EKB	12,8	13,9	16,2	12,6
Utbytte per EKB	10,3	10,8	8,4	
Pris/Bokført EK	0,9	0,9	1,0	1,2

53 % nordnorsk eierskap

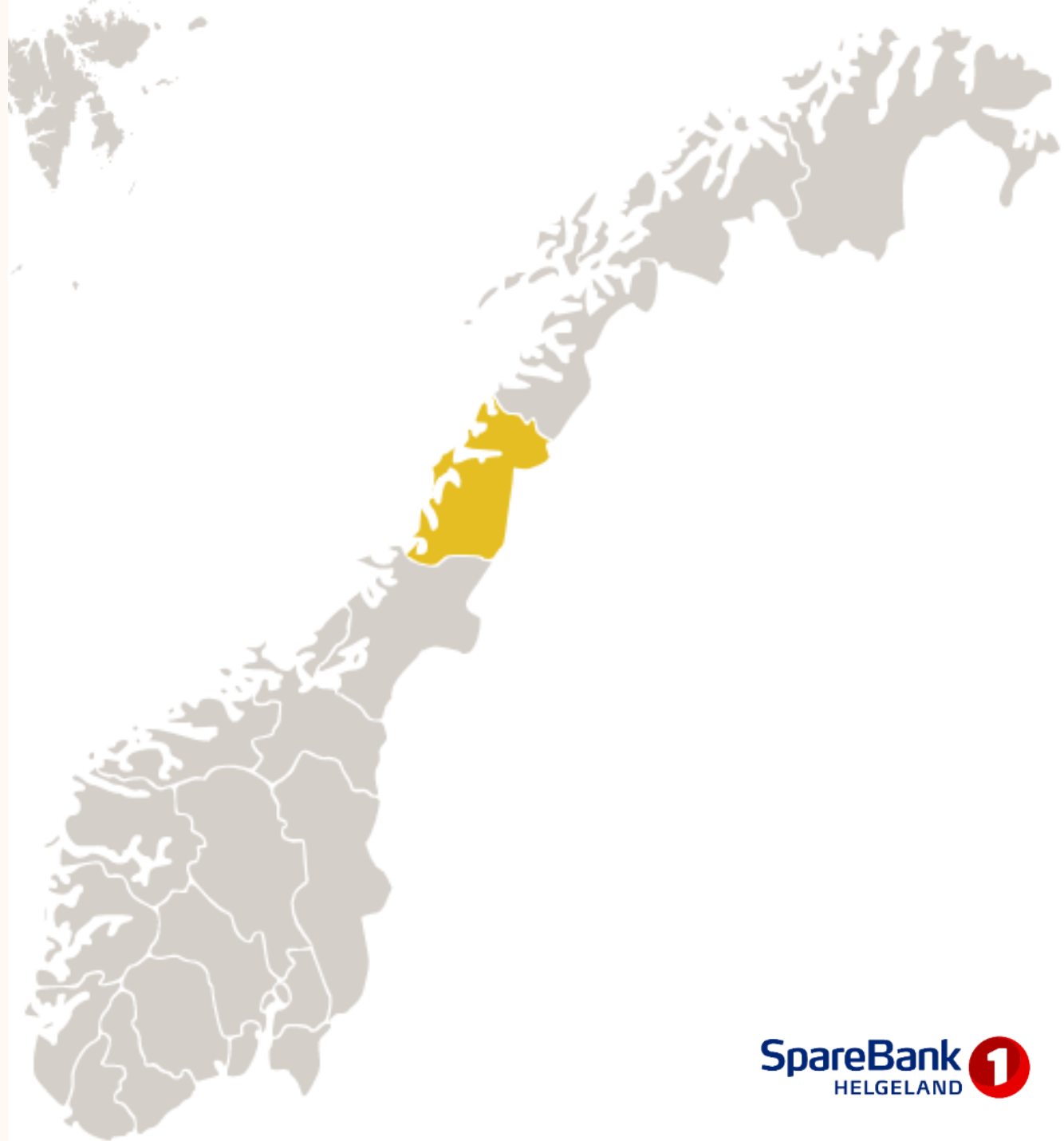
20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 3.245 eiere hvor de 20 største eier 80,9 % av egenkapitalbevisene.
- Pr 30.09.25 eies 173.839 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,64 %.

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 48.999
- Antall årsverk: 166
- 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