

# Delårspresentasjon Q4 2025

*- En drivkraft for vekst på Helgeland*



# Delårspresentasjon 31.12.25



**Hanne Nordgaard**  
Administrerende direktør



**Anne Ekroll**  
Finansdirektør

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

# Finansiell måloppnåelse

Langsiktig mål  
EK-avkastning  
>12 %



Lønnsom:  
9,7 %

Mål ren  
kjernekapital  
>16,01 %



Solid:  
17,9 %

Mål kostnader  
C/l: <40 %



Effektiv:  
37,2 %

Mål utbytte > 50  
% av resultat



Ansvarlig  
51,4 %



# Hovedtrekk hittil i år

**Resultat før skatt**  
650 (743) mill. kr.

**EK-avkastning\***  
9,7 (11,8) %  
\*justert for hybridkapital

**12 mnd. utlånsvekst**  
SUM 4,3 (5,8) %  
PM 7,6 (6,5) %  
BM -4,7 ( 3,8 ) %

**Forvaltningskapital**  
41,0 (39,0) mrd. kr.

**Soliditet**  
Ren kjerne 17,9  
(17,8) %

**Tap på utlån**  
119 (102) mill. kr.

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

# Oppsummering Q4

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025
Netto renteinntekter	254	236	234	235	227
Netto provisjonsinntekter	47	39	47	47	50
Andre driftsinntekter	2	2	3	2	3
Ordinære driftskostnader	106	106	122	105	124
<b>Resultat basisdrift</b>	<b>198</b>	<b>172</b>	<b>163</b>	<b>179</b>	<b>157</b>
Nedskrivning på utlån	26	19	12	6	82
Netto verdiendring finansielle investeringer	7	37	21	27	14
<b>Resultat før skatt</b>	<b>179</b>	<b>190</b>	<b>171</b>	<b>200</b>	<b>88</b>
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>133</b>	<b>154</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>56</b>
Netto utvidet resultatposter	-1	1	0	-1	3
<b>Periodens resultat</b>	<b>132</b>	<b>155</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>59</b>

# Oppsummering Q4

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

- **Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter** på 227 mill.kr, en reduksjon på 8 mill. kr. fra forrige kvartal.
- **Netto provisjonsinntekter og andre inntekter** på 53 mill. kr., en økning på 4 mill.kr fra forrige kvartal.
- **Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser** på 14 mill. kr., en reduksjon fra 13 mill. kr. fra forrige kvartal. Gode resultater fra SpareBank1 Gruppen øker resultatet, mens negativ verdiutvikling på verdipapirportefølje og derivater trekker ned.



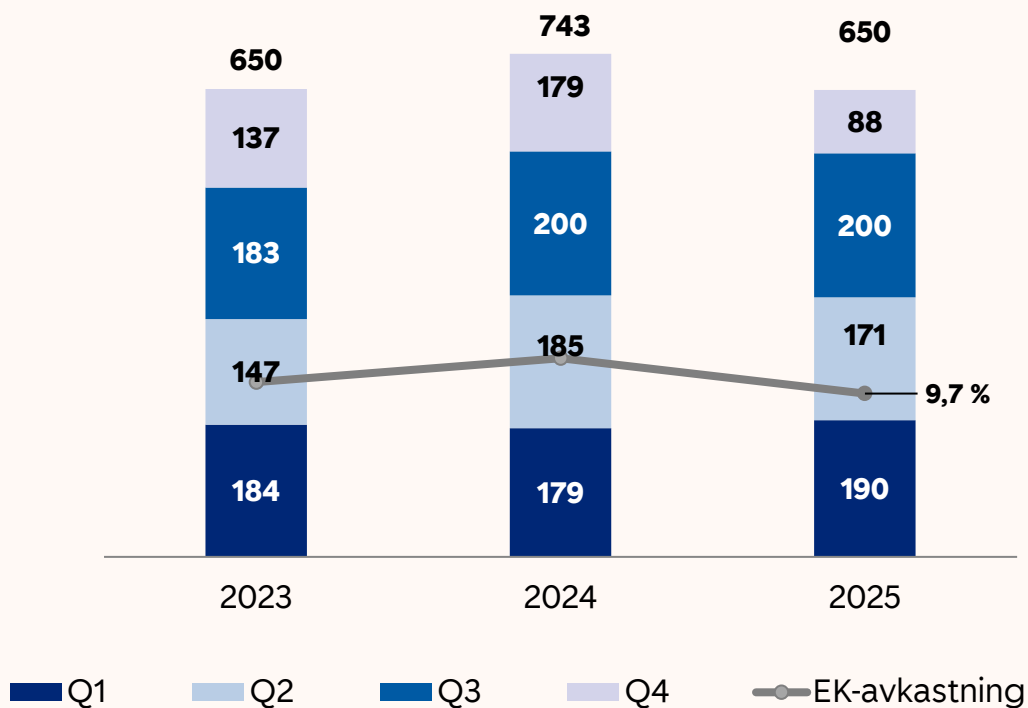
# Oppsummering Q4

- **Samlede driftskostnader** på 124 mill. kr., en økning på 19 mill. Kr. Kostnadene er over bankens måltall på 40% av totale inntekter, og utgjør 42,0% i kvartalet. Personalkostnader er økt med 14 mill.kr i kvartalet, som i hovedsak skyldes avsetning av omstillingskostnader på 10 mill.kr. Økte alliansekostnader og øvrige IT-kostnader bidrar også til økning.
- **Nedskrivninger på utlån** 82 mill. kr., opp fra 6 mill. kr forrige kvartal. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør ved utgangen av kvartalet 963 mill.kr., en økning på 208 mill.kr. Økningen er i hovedsak drevet av nedskrivninger tilknyttet konkurs i et enkeltengasjement.
- **Noe økt utlånsvekst** i kvartalet samlet sett med en økning på 0,6%
  - BM: -66 mill. kr. eller -0,6 %
  - PM: 317 mill. kr. eller 1,0 %



# Svakere resultat før skatt

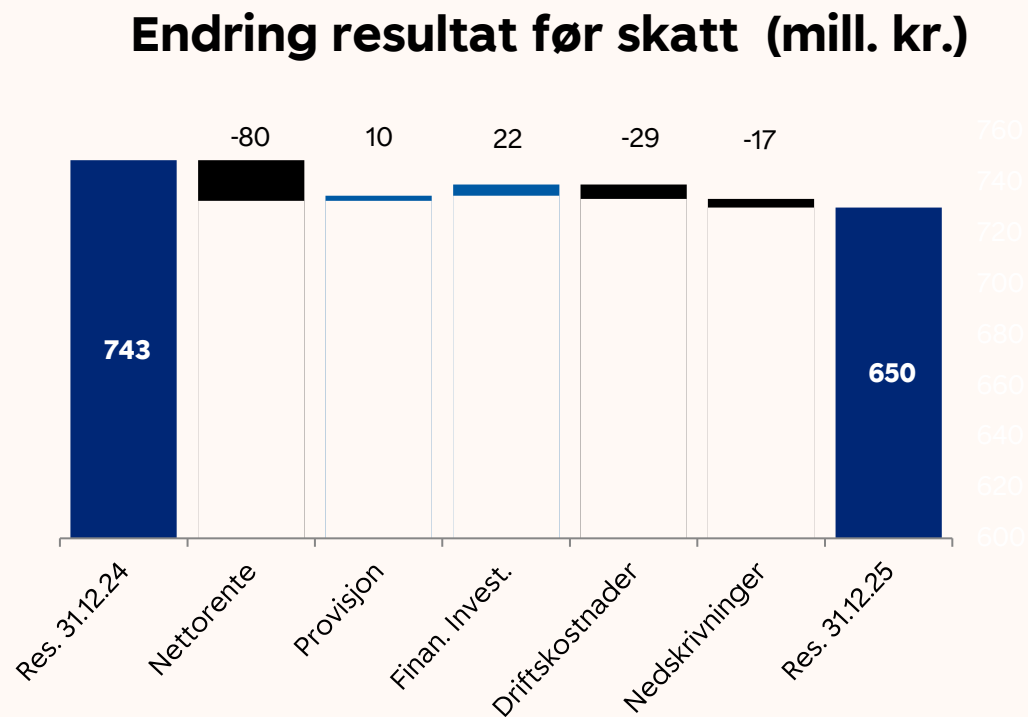
Resultatutvikling (mill.kr.)



Redusert resultat før skatt på 650 (743) mill. kr. pr 31.12.25.

- EK-avkastning på 9,7 %

# Svakere resultat før skatt

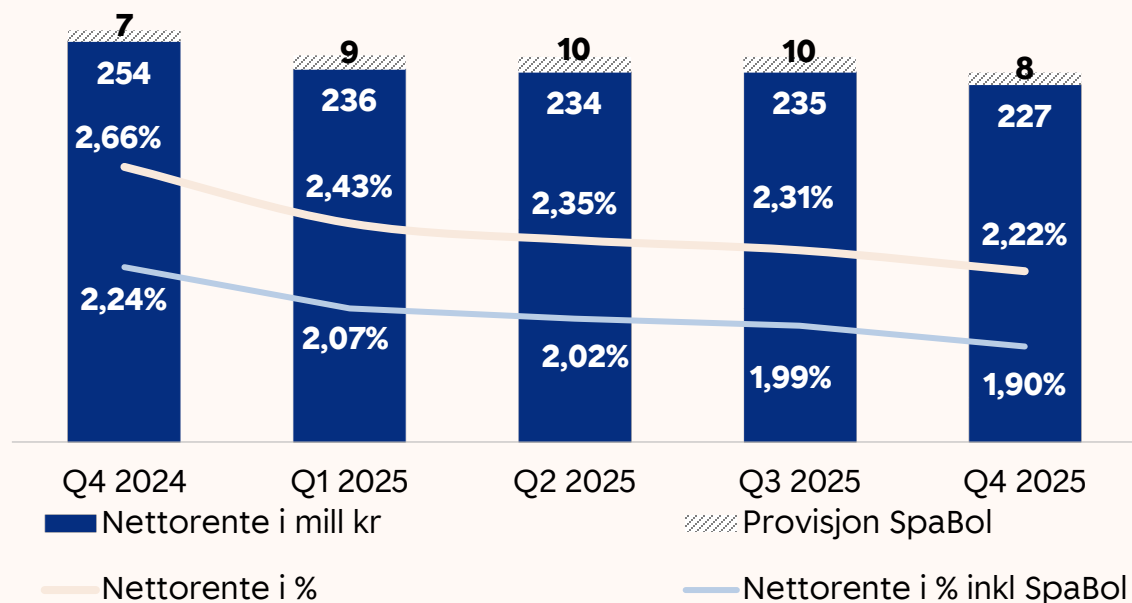


Resultat før skatt er 93 mill. lavere enn for samme periode i fjor.

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

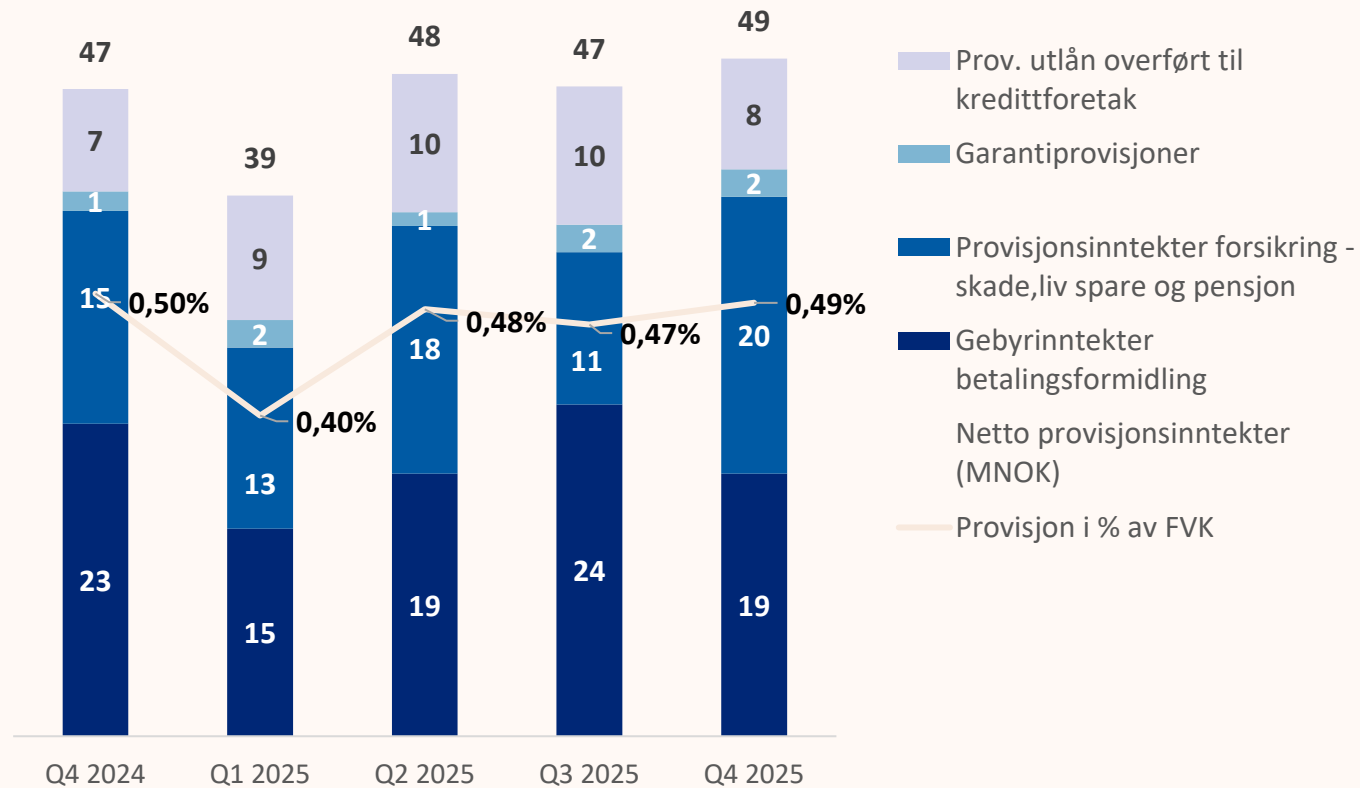
# Redusert nettorente i kvartalet

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



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 227 mill. kr., en reduksjon på 8 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,23 %, ned fra 2,31 % forrige kvartal.
- Nedgangen i netto renteinntekter er i hovedsak relatert til endret porteføljesammensetning og en tøff priskonkurranse i markedet.

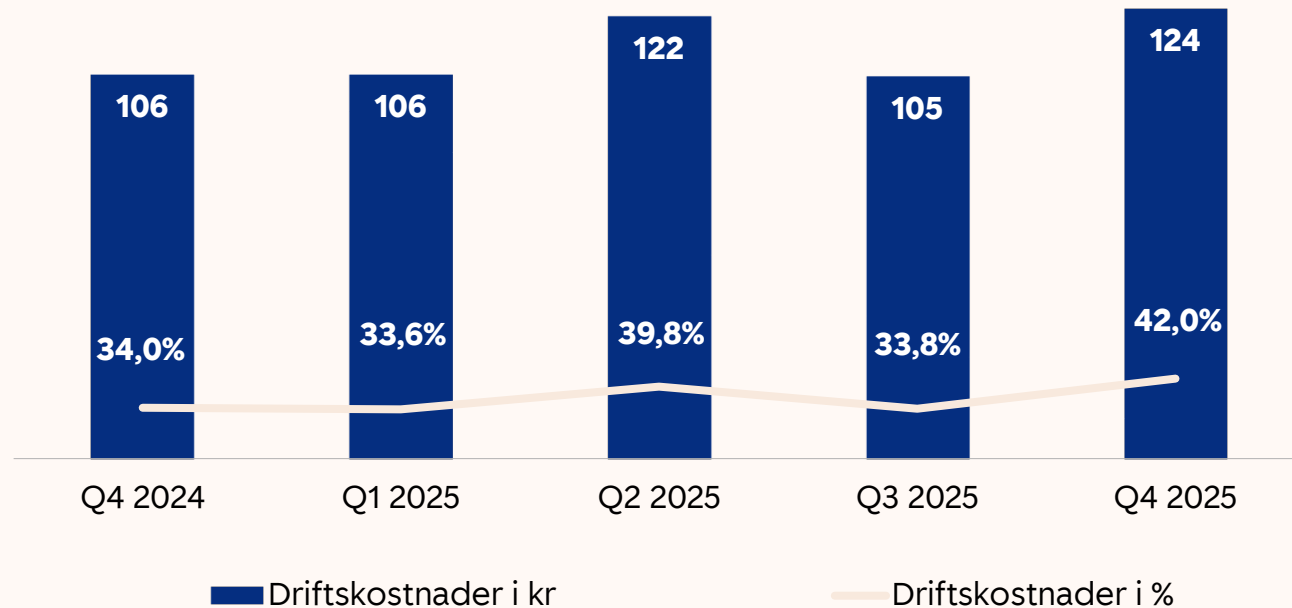
# Stabile provisjonsinntekter



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

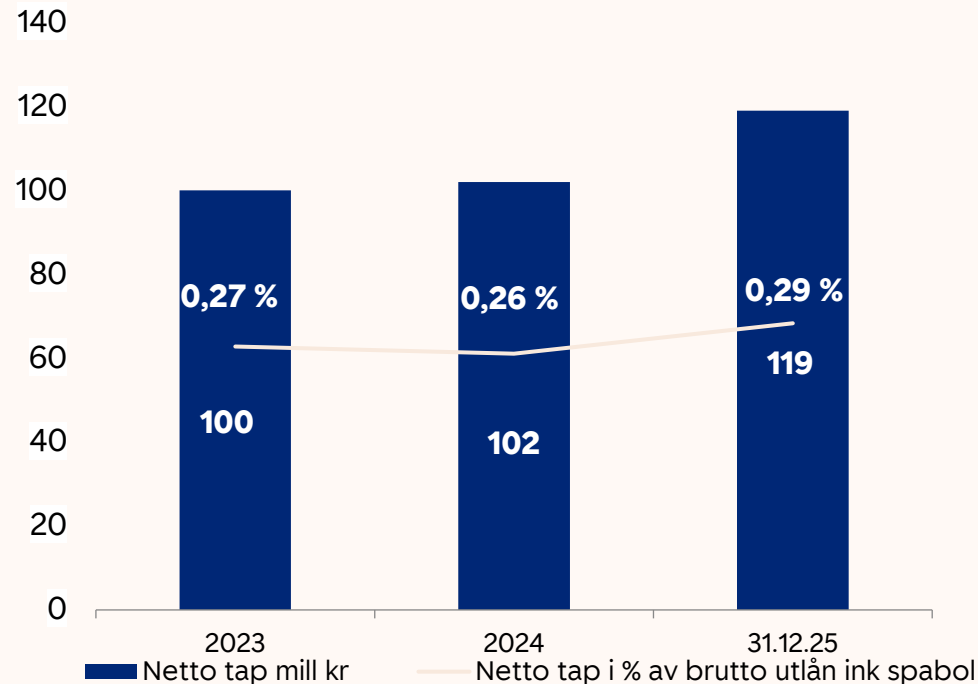
# Driftskostnader

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



- Kostnadene er 42,0%. Dette er over måltall < 40%.
- Økte driftskostnader sammenlignet med forrige kvartal er knyttet til økte alliansekostnader, økte IT-kostnader og avsatte omstillingskostnader.

# Nedskrivninger



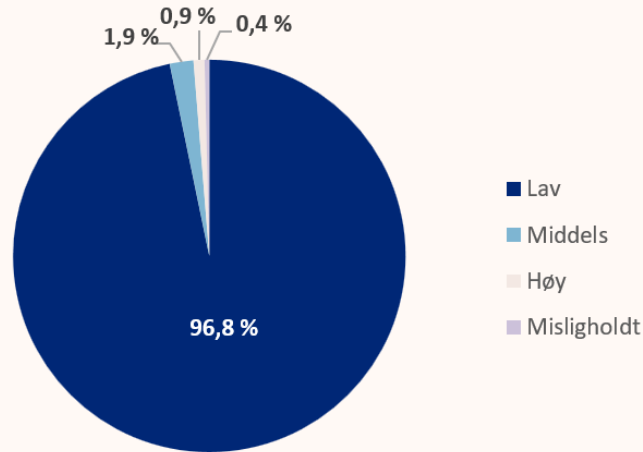
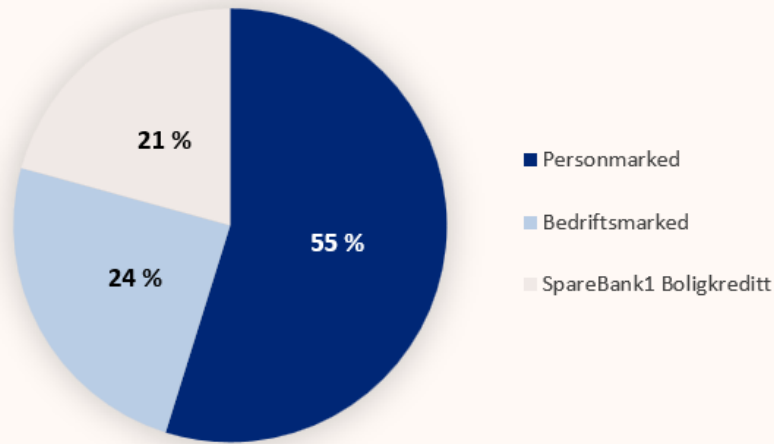
- 82 mill. kr. i tap i 4. kvartal 2025 mot 6 mill. kr. forrige kvartal.
- Tapene i kvartalet er i hovedsak drevet av nedskrivninger tilknyttet konkurs i et enkeltengasjement, jf. børsmelding desember 2025
- Nedskrivningene i kvartalet er et resultat av individuelle og modellbaserte nedskrivninger.

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

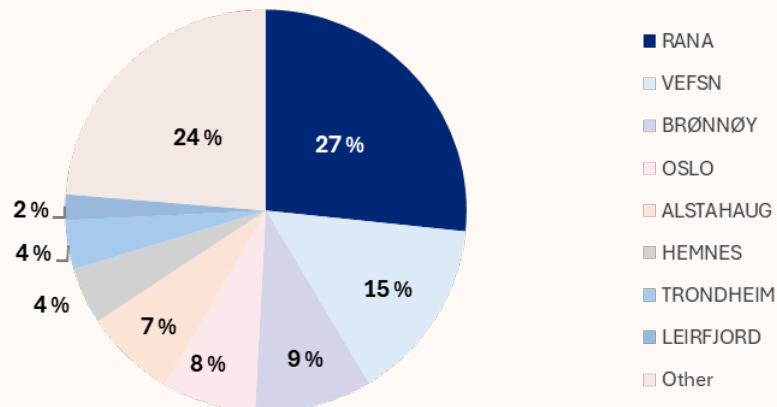
# Konservativ lånebok dominert av personkunder i lav risikoklasse

Andel boliglån utgjør 76% av samlet utlån inkl. SpaBol

96,8 % av brutto utlån PM i lav risikoklasse

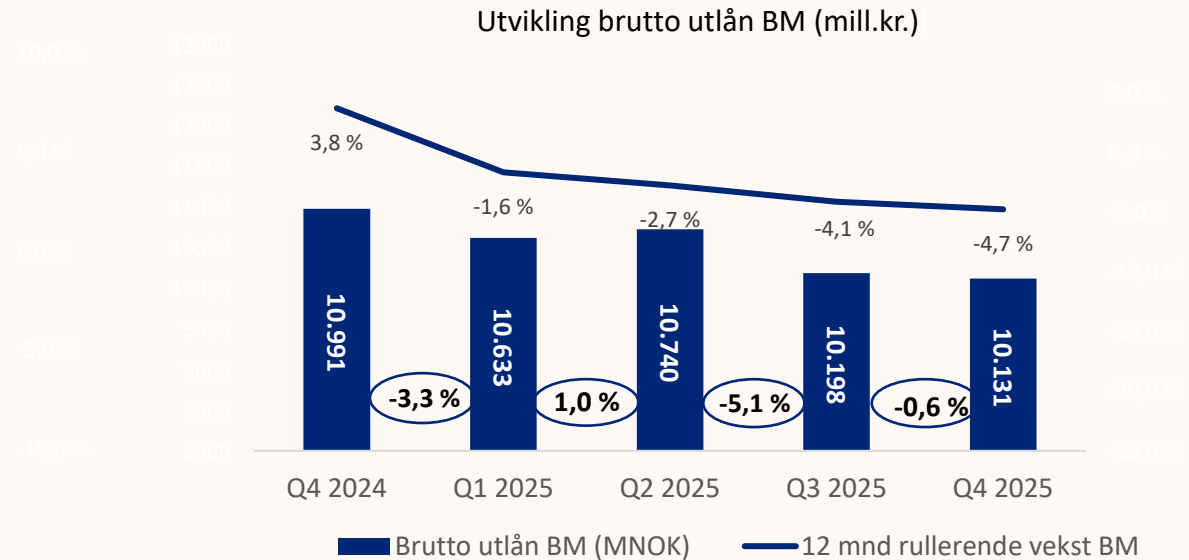
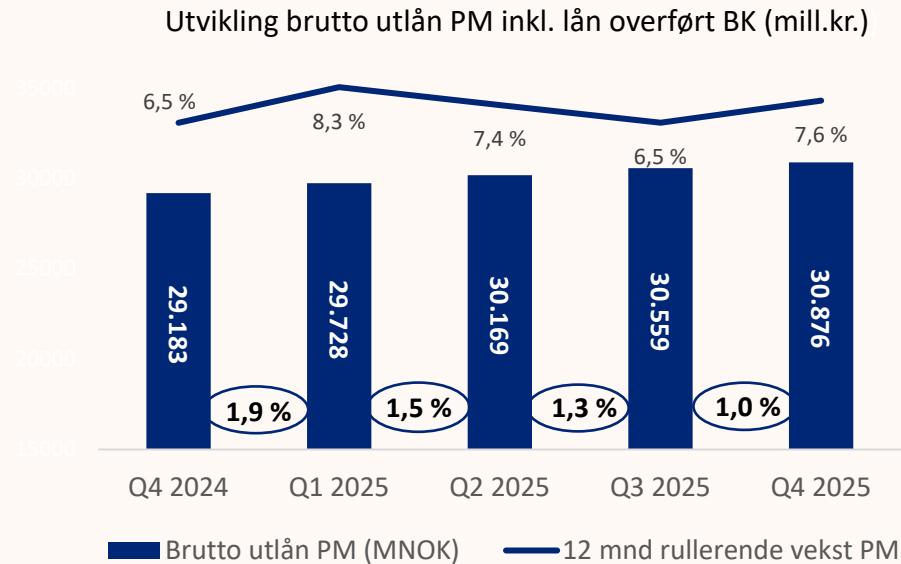


Geografiskspredning i PM demper konsentrasjonsrisiko



- Andel BM av totale utlån inkl. overførte lån til SpaBol utgjør 24,7 % sammenlignet med 25,0 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.740 mot MNOK 10.198 forrige kvartal.
- Andel BM av totale utlån ekskl. overførte lån til SpaBol utgjør 30,8 % sammenlignet med 31,3 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.026 mot MNOK 10.090 forrige kvartal.

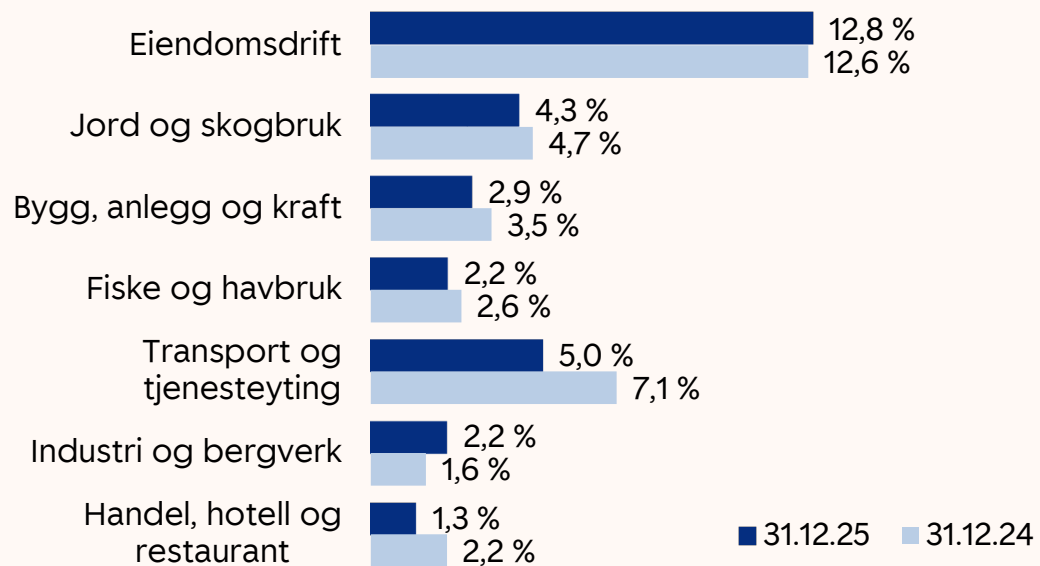
# Utlånsvekst i kvartalet (inkl. SpaBol)



Pr 31.12.25 er totale utlån økt med 251 mill. kr. eller 0,6 % i kvartalet og økt med 834 mill. kr. eller 2,1 % de siste 12 mnd.

# Utlån BM – god bransjespredning

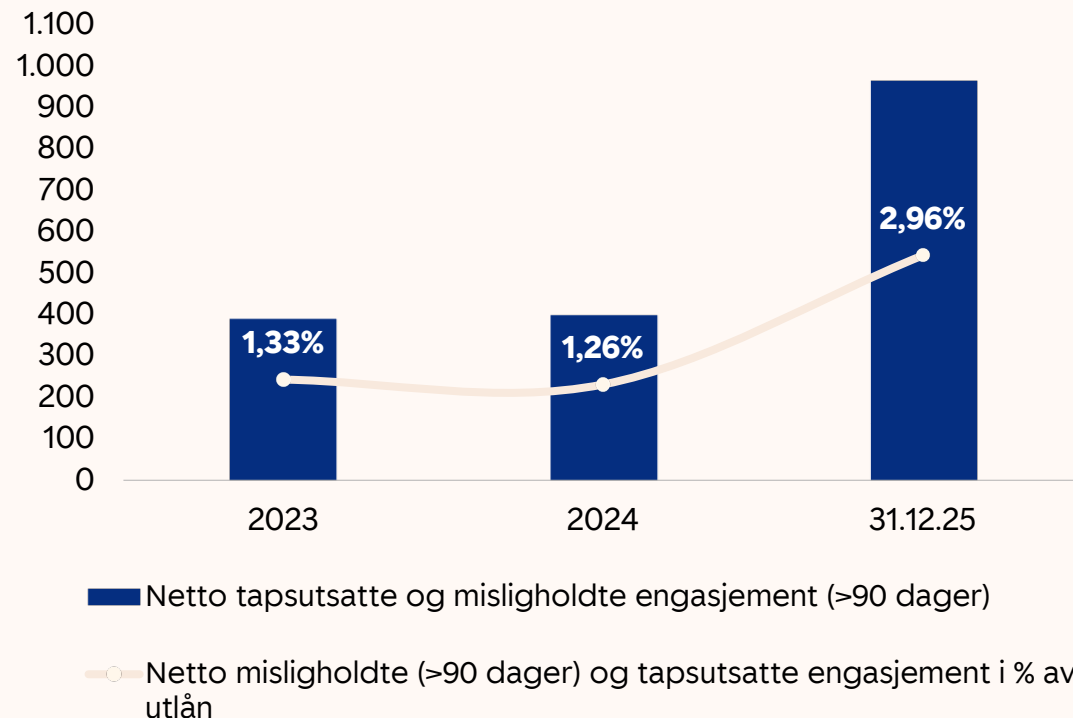
Utlånsfordeling BM av brutto utlån



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder.
- Innenfor styringsrammer fastsatt pr bransje.

# Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement

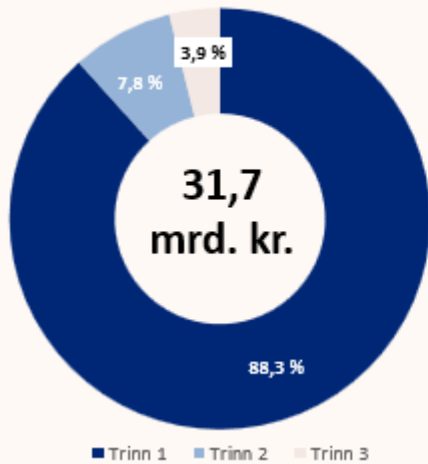
## Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



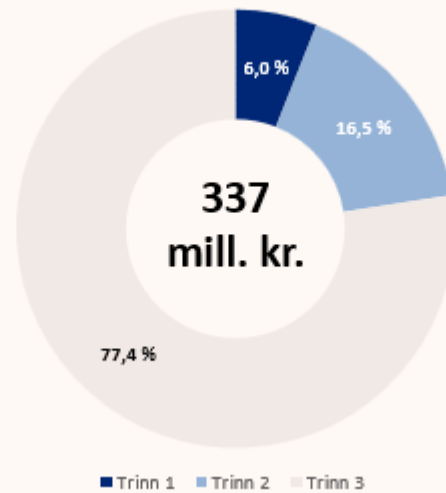
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 963 mill. kr., en økning på 208 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Uten økningen knyttet til konkurs i et betydelig enkeltengasjement, som meldt i børsmelding desember 2025, ville banken ha presentert tapsnivå i tråd med guiding tidligere i 2025. Netto misligholdte og tapsutsatte ville ha vært på nivå med Q3.

# Trinnfordelt avsetningsgrad

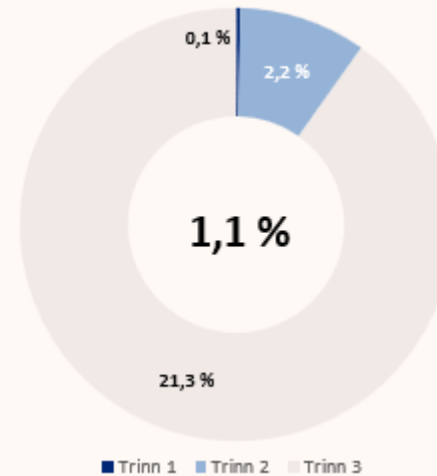
Trinnfordeling brutto utlån



Trinnfordeling tapsavsetning



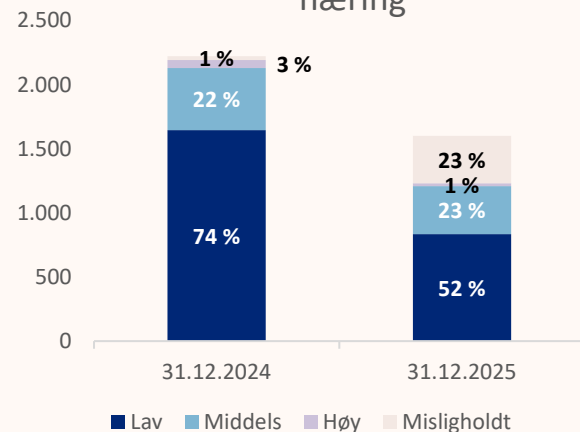
Avsetningsgrad



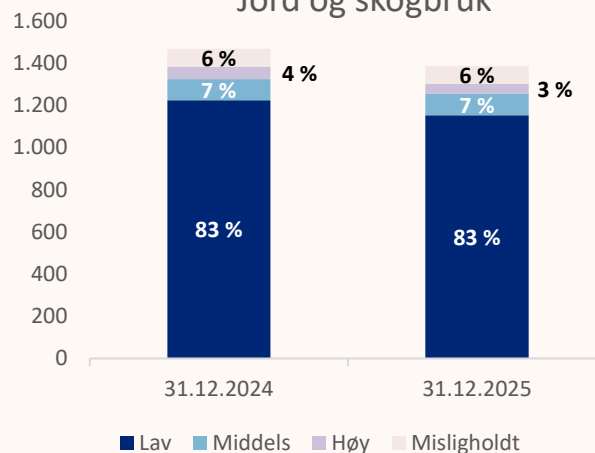
- Avsetningsgrad i trinn 3 er økt fra 18,2 % til 21,3 % i kvartalet
- Avsetningsgrad i trinn 2 er redusert fra 2,7 % til 2,2 % i kvartalet
- Avsetningsgrad i trinn 1 er stabil med 0,1% i kvartalet
- Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 31.12.25 er tapsutsatt- og misligholdsmerket. Det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene.

# Migrering risikoklasser

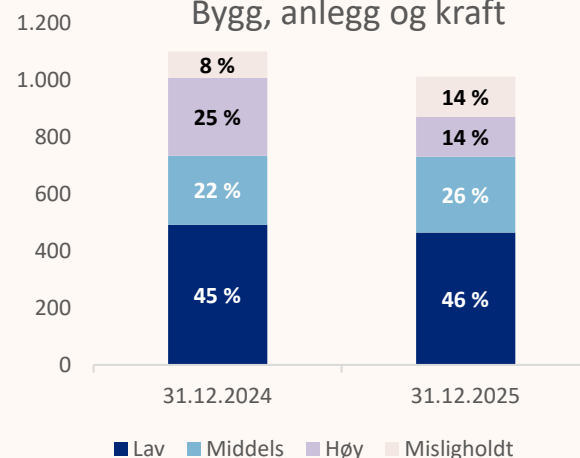
## Transport og tjenesteytende næring



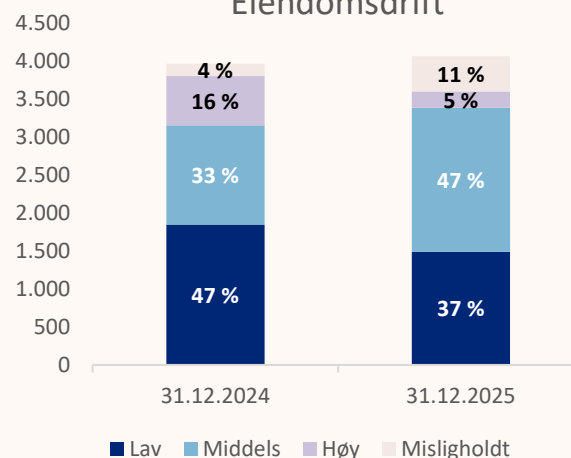
## Jord og skogbruk



## Bygg, anlegg og kraft



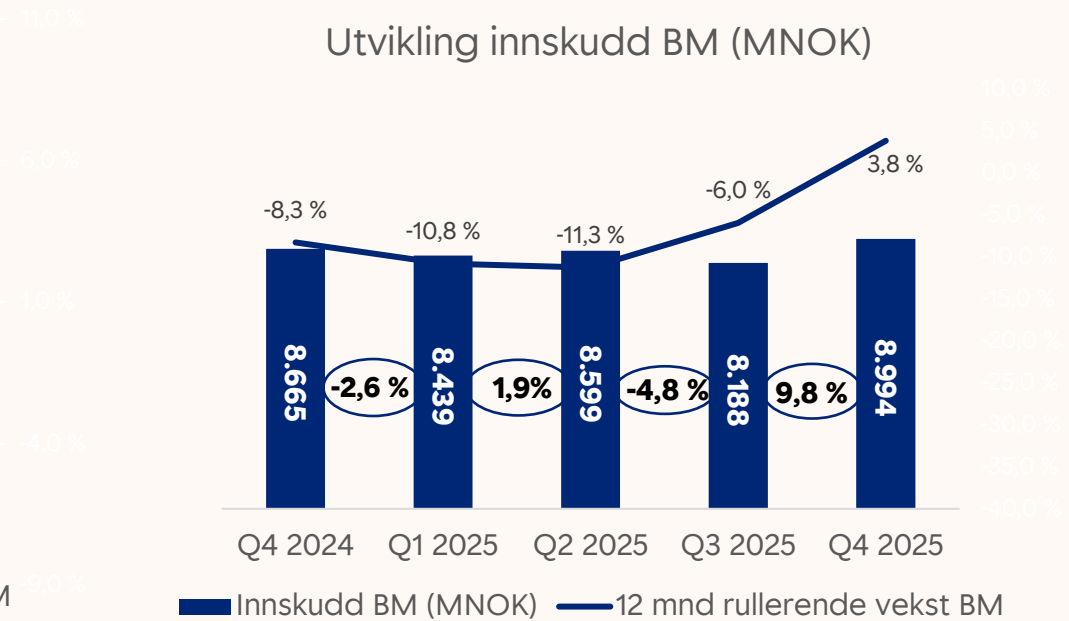
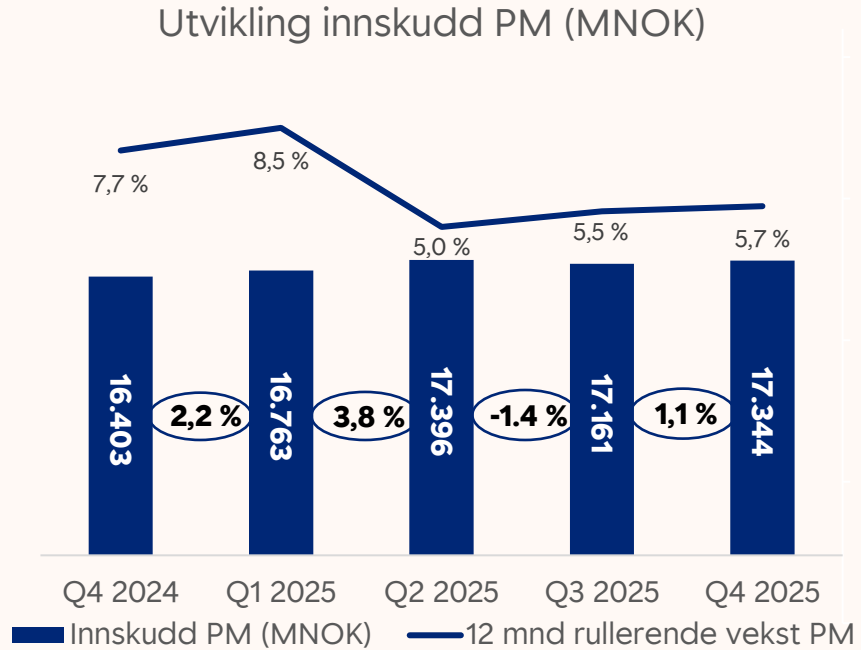
## Eiendomsdrift



- Stabilt i jord og skogbruk og i bygg, anlegg og kraft.
- Forverring i transport og tjenesteytende næring samt eiendomsdrift.
- Transport og tjenesteytende næring påvirkes av innfrielse av større engasjement med lav risiko.

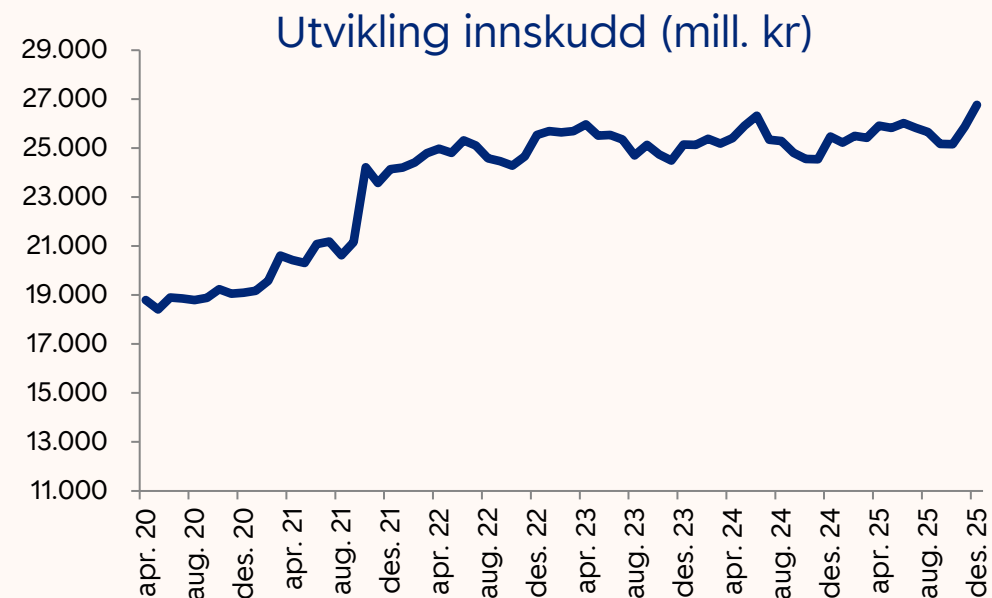
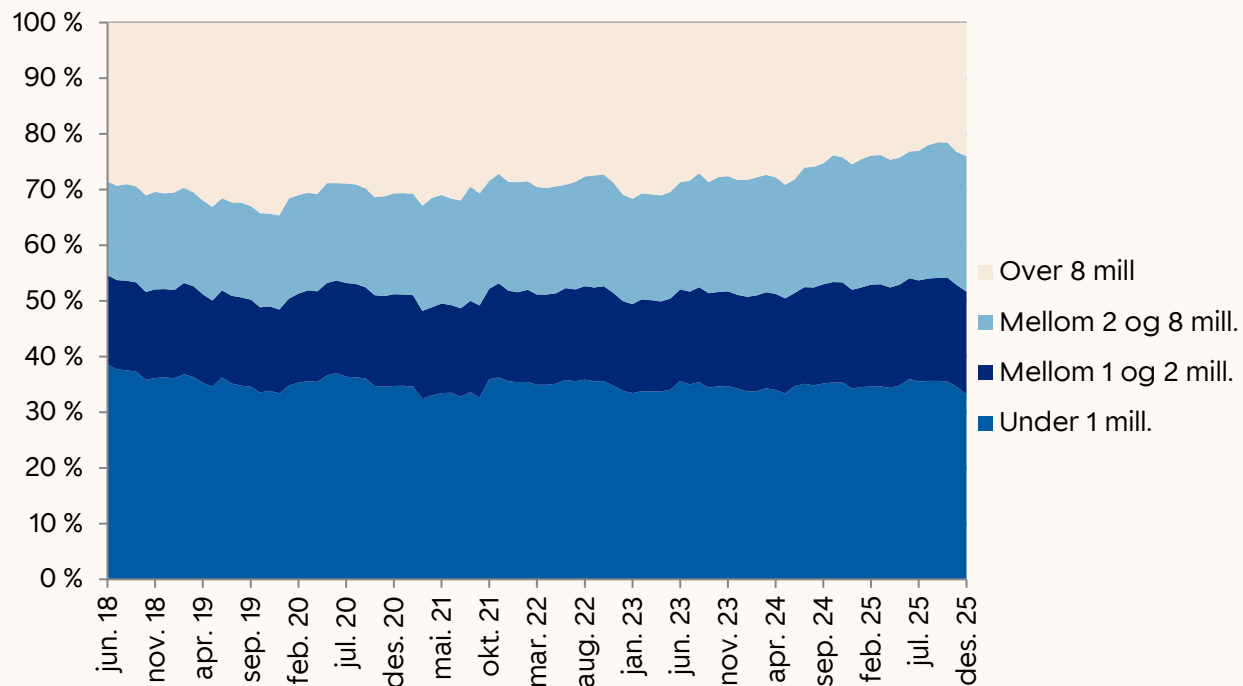
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

# Økt innskuddsnivå i kvartalet



Pr 31.12.25 er totale innskudd økt med 989 mill. kr. eller 3,9 % i kvartalet.  
De siste 12 månedene er totale innskudd økt med 1.269 mill. kr. eller 5,06 %.

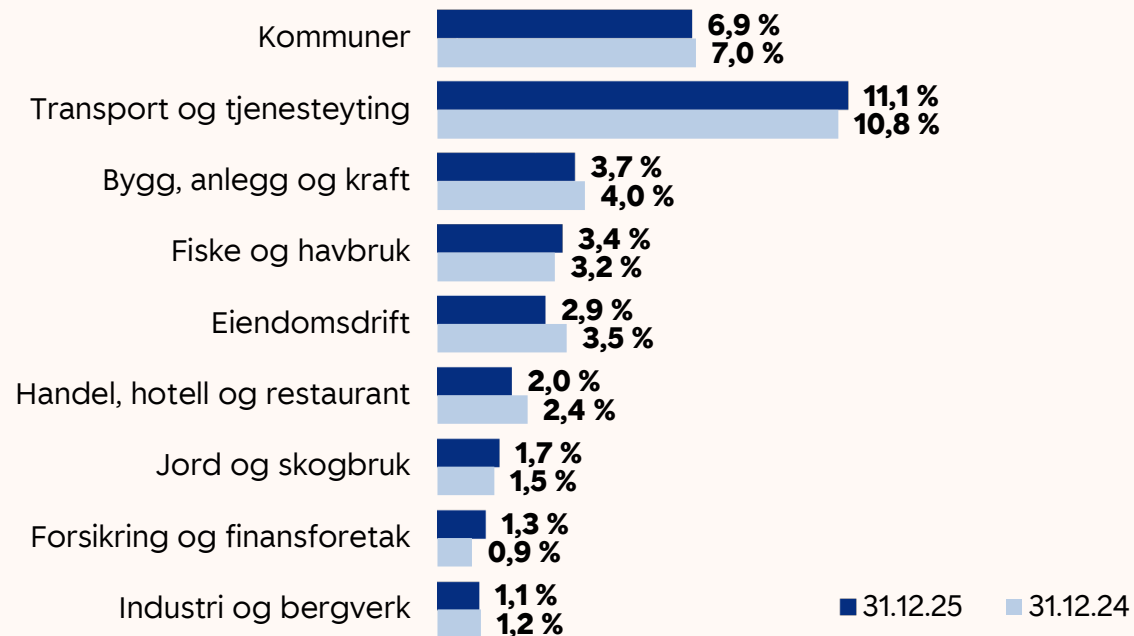
# Stabil innskuddsfordeling



- Økning i innskudd på 989 mill. kr eller 3,9 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 51,7 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 59,0 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

# Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

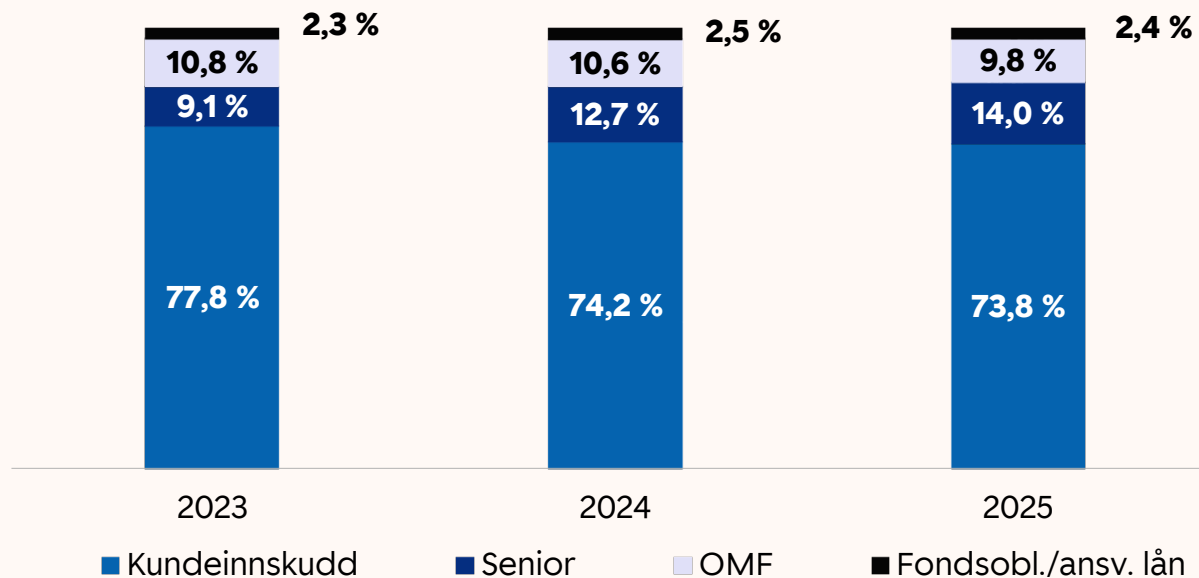


- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 34,1 (34,6) % eller MNOK 8.994 (8.665) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 20,1 % av BM-innskuddene.

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

# Økt seniorfinansiering

Andel finansiering

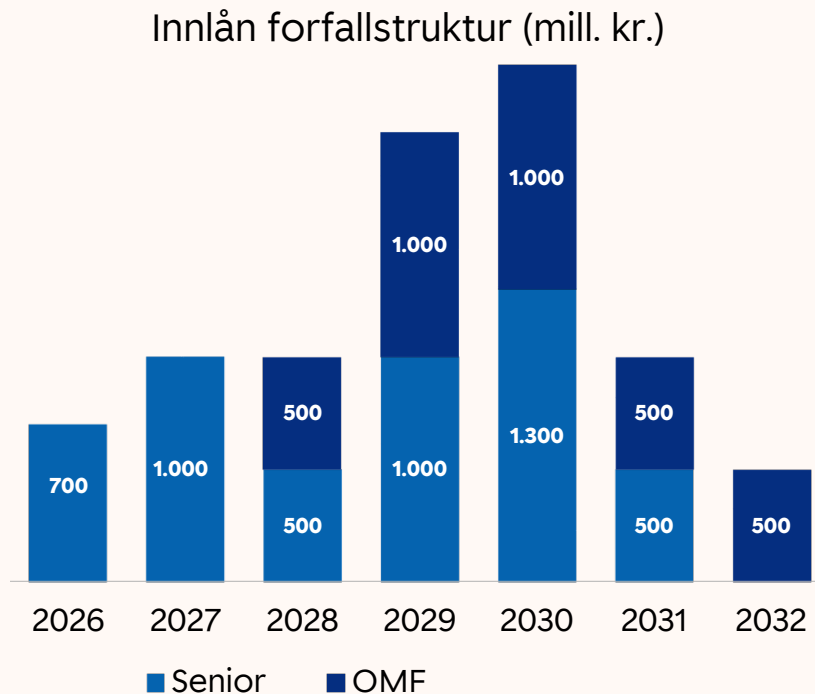


Godt forberedt til MREL krav.

Økt seniorfunding.

Noe høyere durasjon og volum på MREL tellende seniorlån.

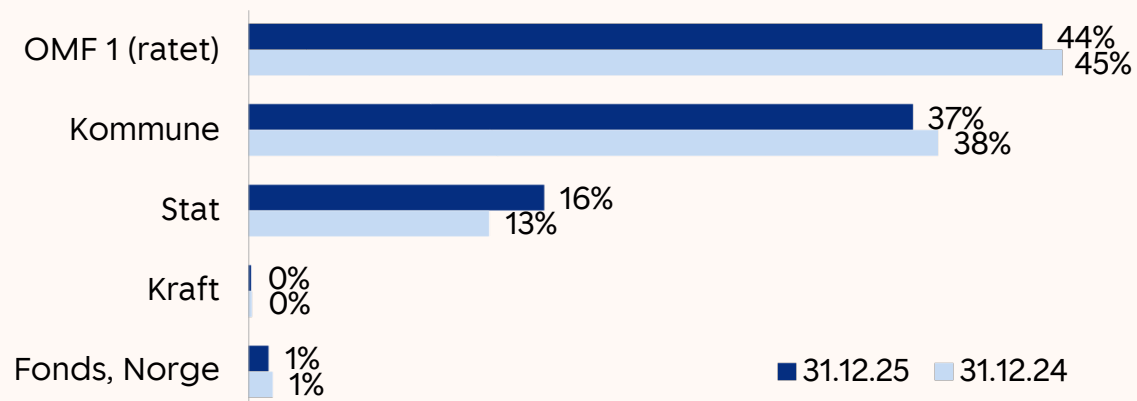
# Fundingforfall



- Andel langsiktig finansiering 91,8 (86,3) %.
- Samlet durasjon på 3,2 (3,2) år. Durasjon i Helgeland Boligkreditt er på 3,8 år.

# Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



## Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,5 (1,4) år
- 98,9 % er ratet A- eller bedre
- 97,8 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,6 (5,6) mrd. kr. – tilsvarende 16,0 (15,6) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og andre banker og rentebærende verdipapirer.

# SpareBank Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 2,71 %  
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 8.501 (8.555) mill. kr



**Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland**

- Overførte lån utgjør 4.052 (4.093) 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.

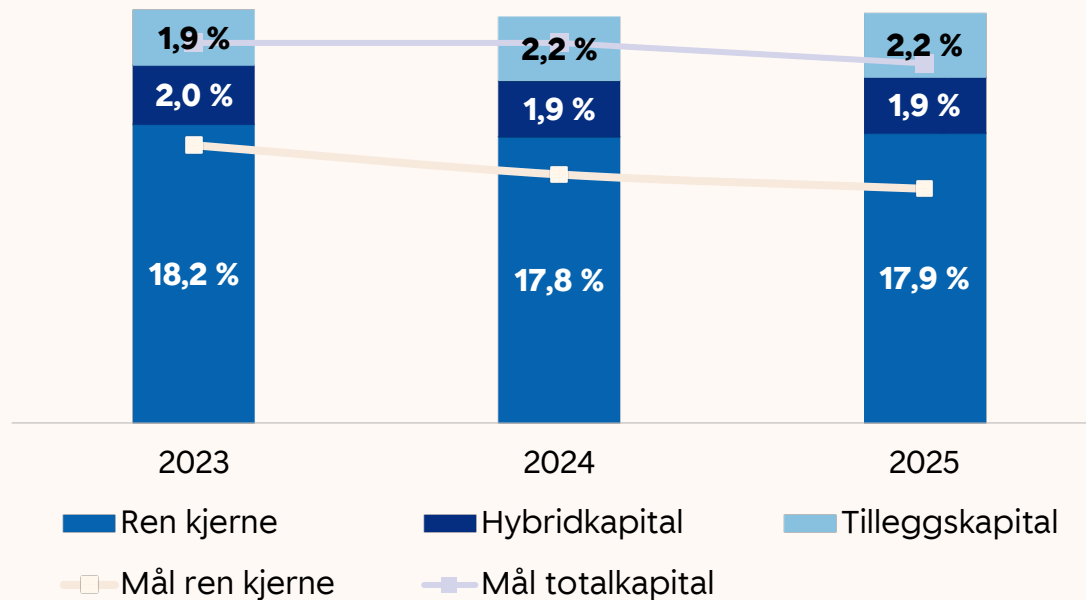
Per 31.12.25 er overføringsgrad hhv 30,6 og 40,7 % med til sammen 12.553 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



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

# Solid kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



## Kapitaldekning

- Foreslått utbytte er fratrukket kapital.
- Mål: Ren kjerne 16,01 %.

# Bærekraft i SpareBank 1 Helgeland

- Pr 31.12.25 har banken 1.500 mill. kr i grønne seniorlån og 3.515 mill. kr. som kvalifiserer i henhold til grønt obligasjonsrammeverk i utlånsporteføljen.
- Banken har økt saldo grønne utlån fra 677 mill. kr. pr 31.12.24 til 1.243 mill. kr. pr 31.12.25. Økningen utgjør 566 mill. kr eller 83,6 %.
- 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).



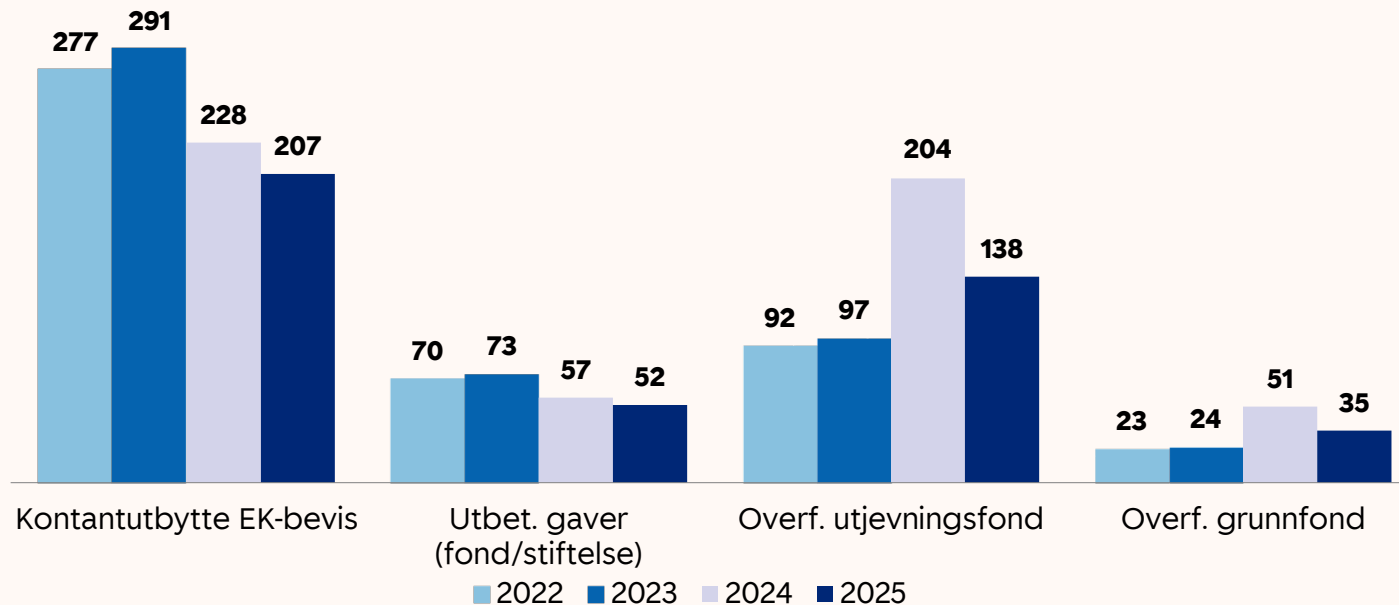
# Forslag disponering av resultat

## Utbyttegrunnlaget er 432 mill kr

- Morbankens resultat korrigert for fond for urealiserte gevinster og renter fondsobligasjon
- Utdelingsgrad 60 (52,5) % av utbyttegrunnlag
- Stabil utbyttepolitikk og likebehandling av eiergruppene

## Styret foreslår utbytte for 2025:

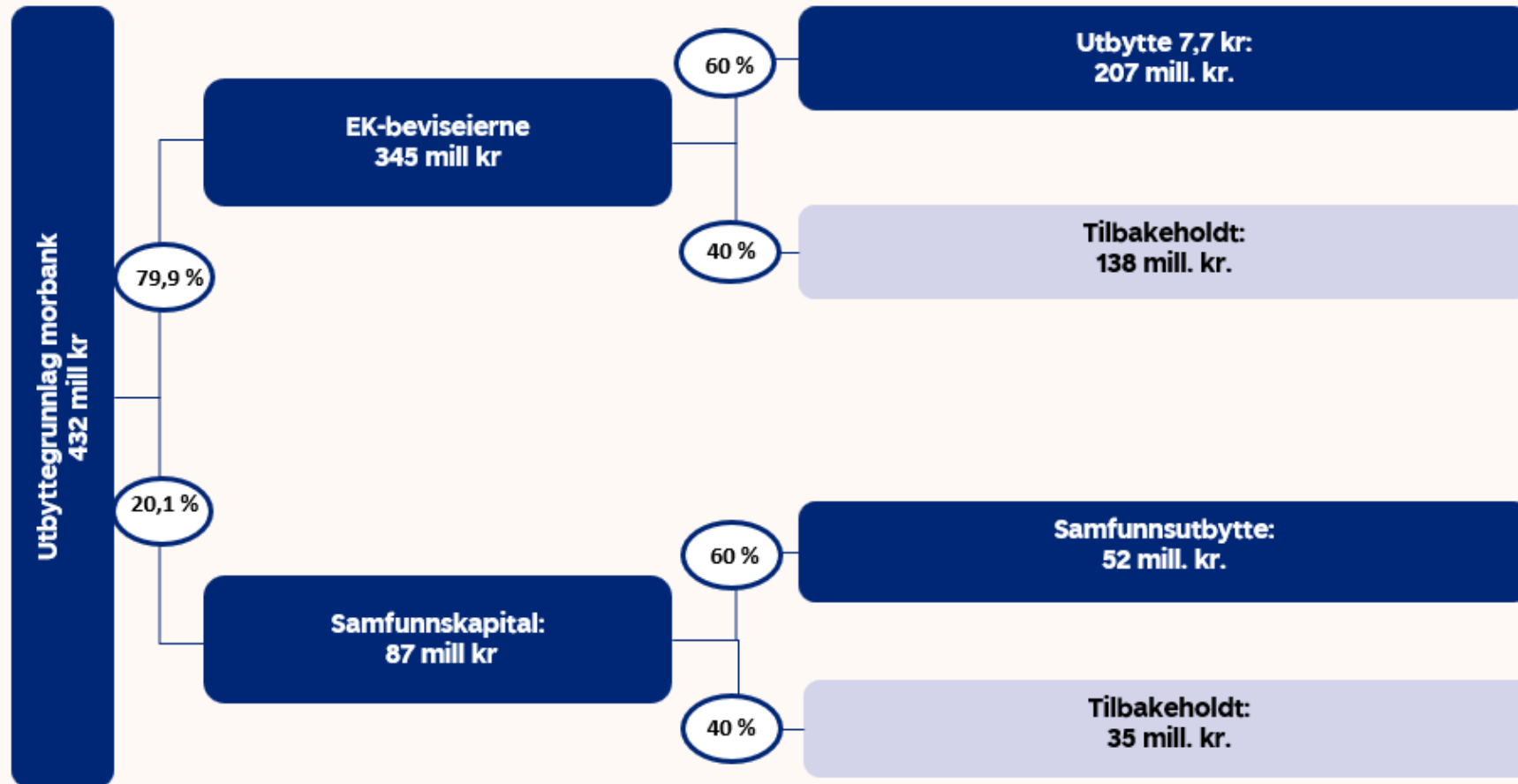
- Kontantutbytte kr 7,67 (8,43) per egenkapitalbevis



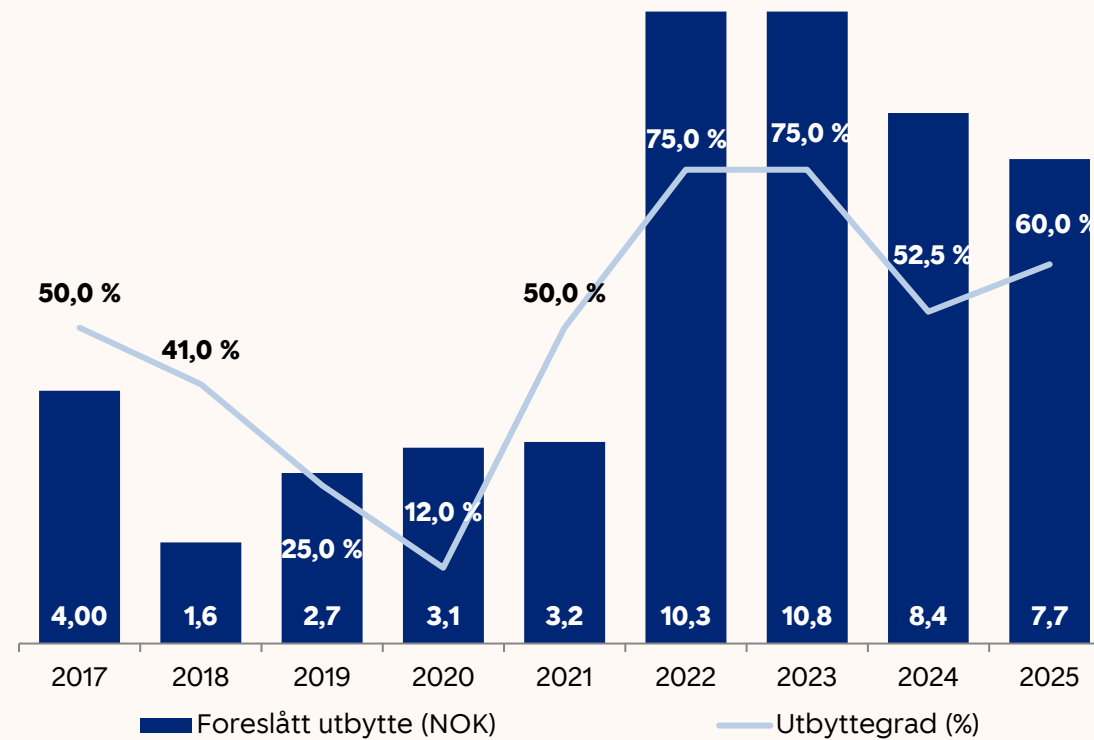
Utbytte og avsetning til utjevningfond avspeiler egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital

- Tidsvektet eierbrøk for 2025 er 79,9 %

# Forslag disponering av resultat 2025



# Utvikling utbytte

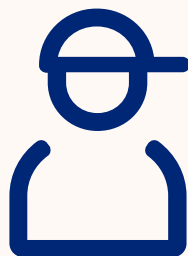


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- **Utsiktene fremover**
- Vedlegg

# Ledighet

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

Norge:	2,1 %
Nordland:	1,5 %
Helgeland:	1,4 %



Utviklingen innen reiseliv, kraftforedlende industri, sjømat og forsvar/forsvars-industri kan gi 7000 nye arbeidsplasser 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



KBNNs investeringsteller: 640 investeringsprosjekter er planlagt på Helgeland fram til 2032; samlet verdi på 140 milliarder kr.

# Prisutvikling

Nedgang i prisene på leiligheter på 8,4 % på Helgeland for fjerde kvartal 2025.

Nedgang i prisene med 3,1 % på solgte eneboliger på Helgeland for fjerde 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.

Stabile provisjonsinntekter på i overkant av 0,35 % av forvaltningskapitalen.

Det tas nå grep for å redusere driftskostnadene for basisdriften. Kostnadene forventes å være innenfor bankens måltall på under 40 % av sum inntekter.

Langsiktig lønnsomhetsmål på 12 % etter skatt.

Det forventes en reduksjon i nettorenten videre i 2026. Potensiell nedsettelse av styringsrenten, sterk konkurranse på pris og økte finansieringskostnader vil få negative konsekvenser på netto renteinntekter.

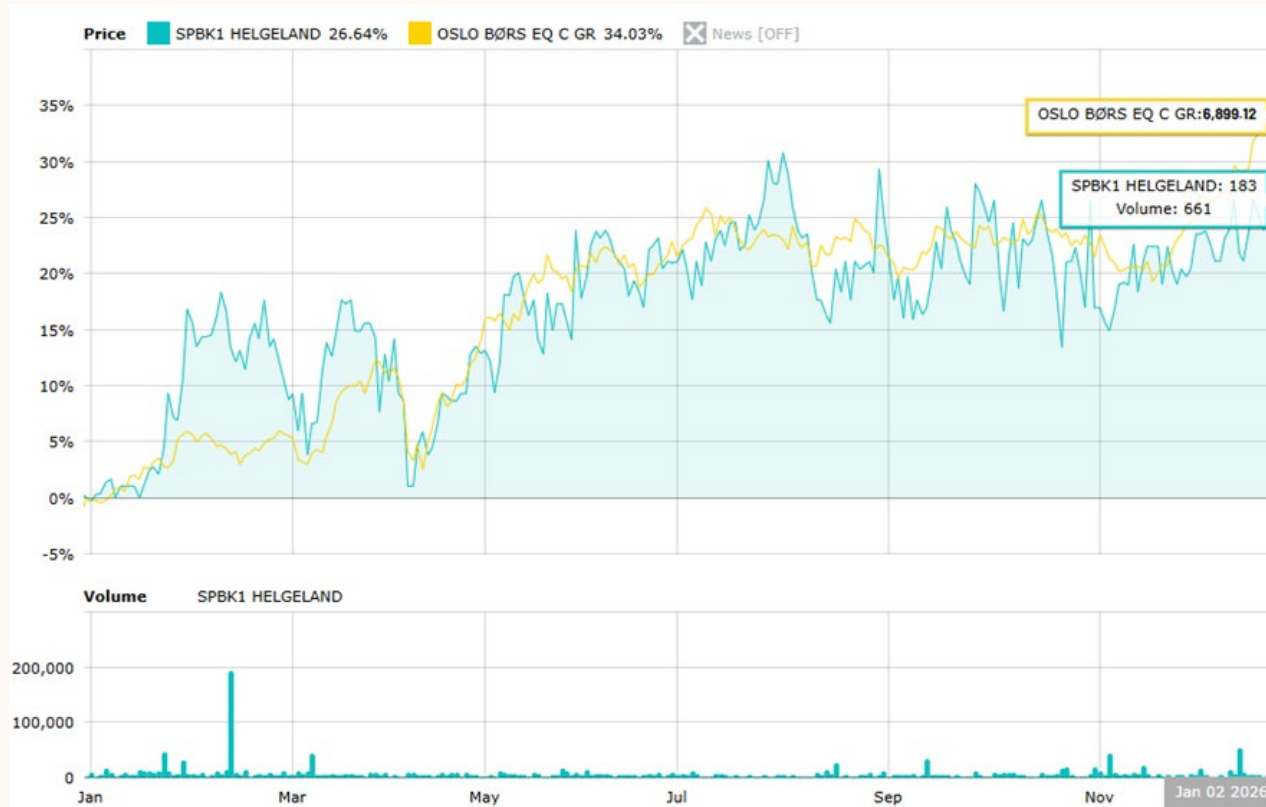
Det er bankens vurdering at man for 2026 samlet vil se en nedgang i tap på utlån i forhold til nivåene fra 2023-2025.

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

# Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025
Netto renteinntekter	254	265	254	249	255	254	236	234	235	227
Netto provisjonsinntekter	40	39	39	43	46	47	39	47	47	50
Andre driftsinntekter	1	2	2	2	3	2	2	3	2	3
Ordinære driftskostnader	100	113	107	109	106	106	106	122	105	124
<b>Resultat basisdrift</b>	<b>195</b>	<b>193</b>	<b>188</b>	<b>184</b>	<b>198</b>	<b>198</b>	<b>172</b>	<b>163</b>	<b>179</b>	<b>157</b>
Nedskrivning på utlån	11	43	53	6	17	26	19	12	6	82
Netto verdiendring finansielle investeringer	-2	-13	44	7	19	7	37	21	27	14
<b>Resultat før skatt</b>	<b>183</b>	<b>137</b>	<b>179</b>	<b>185</b>	<b>200</b>	<b>179</b>	<b>190</b>	<b>171</b>	<b>200</b>	<b>88</b>
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>134</b>	<b>101</b>	<b>144</b>	<b>139</b>	<b>155</b>	<b>133</b>	<b>154</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>56</b>
Netto utvidet resultatposter	0	1	0	0	0	-1	1	0	-1	3
<b>Periodens resultat</b>	<b>134</b>	<b>102</b>	<b>144</b>	<b>139</b>	<b>155</b>	<b>132</b>	<b>155</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>59</b>

# Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

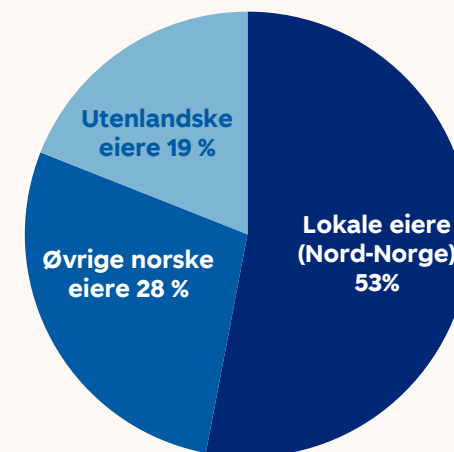
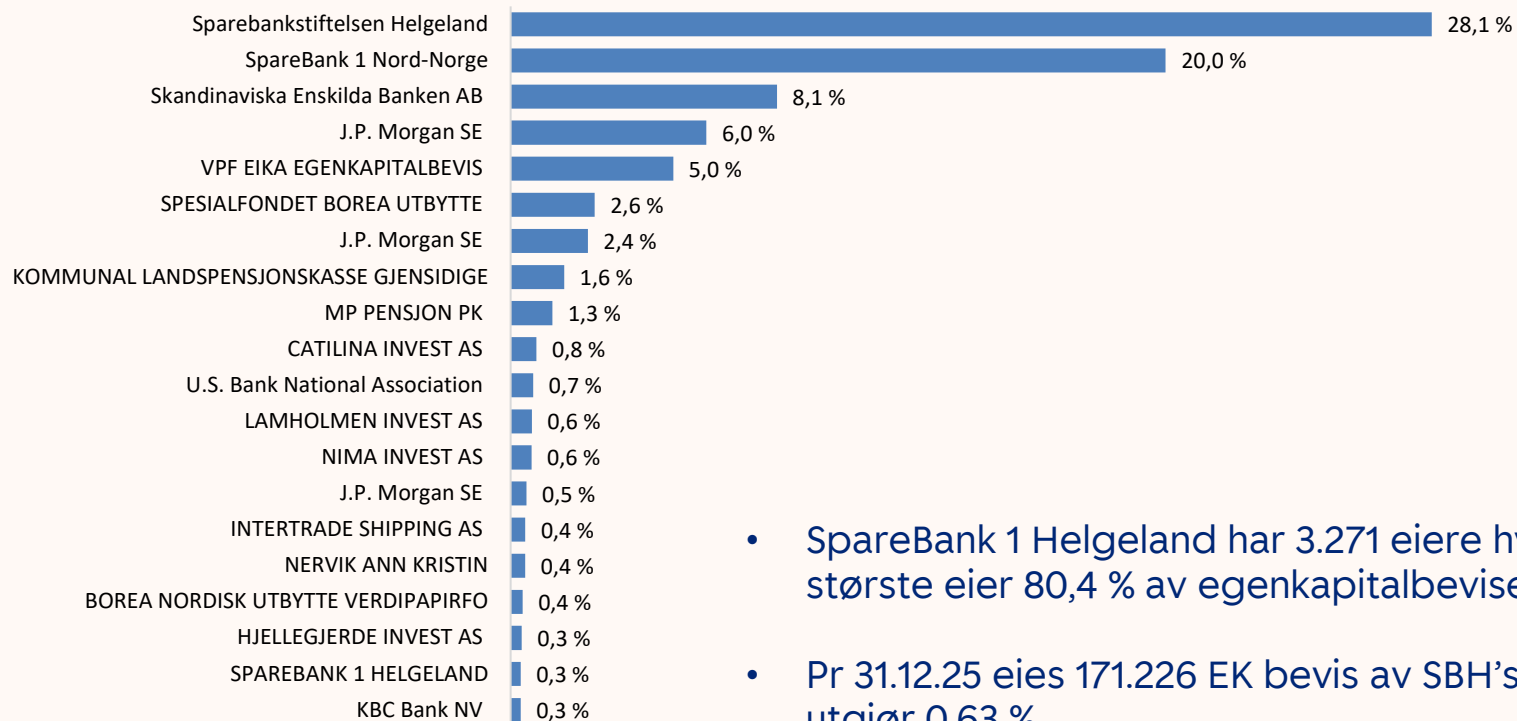


(Kilde: Morningstar)

	31.12.22	31.12.23	31.12.24	31.12.25
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	183,0
Børsverdi	3.240	3.510	3.902	4.941
Bokført EK per EKB	135	141,014	145,033	149
Resultat per EKB	12,8	13,9	16,2	14,0
Utbytte per EKB	10,3	10,8	8,4	7,7
Pris/Bokført EK	0,9	0,9	1,0	1,2

# 53 % nordnorsk eierskap

## 20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 3.271 eiere hvor de 20 største eier 80,4 % av egenkapitalbevisene.
- Pr 31.12.25 eies 171.226 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,63 %.

# 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 49.563
- Antall årsverk: 165
- 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](http://www.SBH.no)

Org.nr 937 904 029

## Ledelse

Hanne Nordgaard

Adm. direktør

416 85 777 – [Hanne.Nordgaard@sbh.no](mailto:Hanne.Nordgaard@sbh.no)

## Investor Relations

Anne Ekroll

Finansdirektør

913 36 452 – [anne.ekroll@sbh.no](mailto:anne.ekroll@sbh.no)