

Delårspresentasjon Q2 2025

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 30.06.25



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

361* (364) mill. kr.

*hensyntatt engangseffekter for TietoEvrydommen og avskrivninger

EK-avkastning*

11,5 (12,0) %

*justert for hybridkapital

12 mnd. utlånsvekst

SUM 4,6 (2,3) %

PM 7,4 (2,6) %

BM -2,7 (9,9) %

Forvaltningskapital

40,7 (37,9) mrd. kr.

Soliditet

Ren kjerne 17,4
(17,3) %

Tap på utlån

31 (59) mill. kr.

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

Oppsummering Q2

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

Oppsummering Q2

Kvartalsresultatet er preget av reduserte utlånstap, økte provisjonsinntekter, økte kostnader og lavere inntekter på finansielle investeringer

- **Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter** på 234 mill.kr, en reduksjon på 2 mill. kr. fra forrige kvartal.
- **Netto provisjonsinntekter og andre inntekter** på 50 mill. kr., en økning på 9 mill. fra forrige kvartal.
 - Økningen skyldes i hovedsak sesongvariasjoner relatert til betalingsformidling og halvårlig inntektsføring av fondssalg
- **Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser** på 21 mill. kr., en reduksjon på 17 mill. kr. fra forrige kvartal.



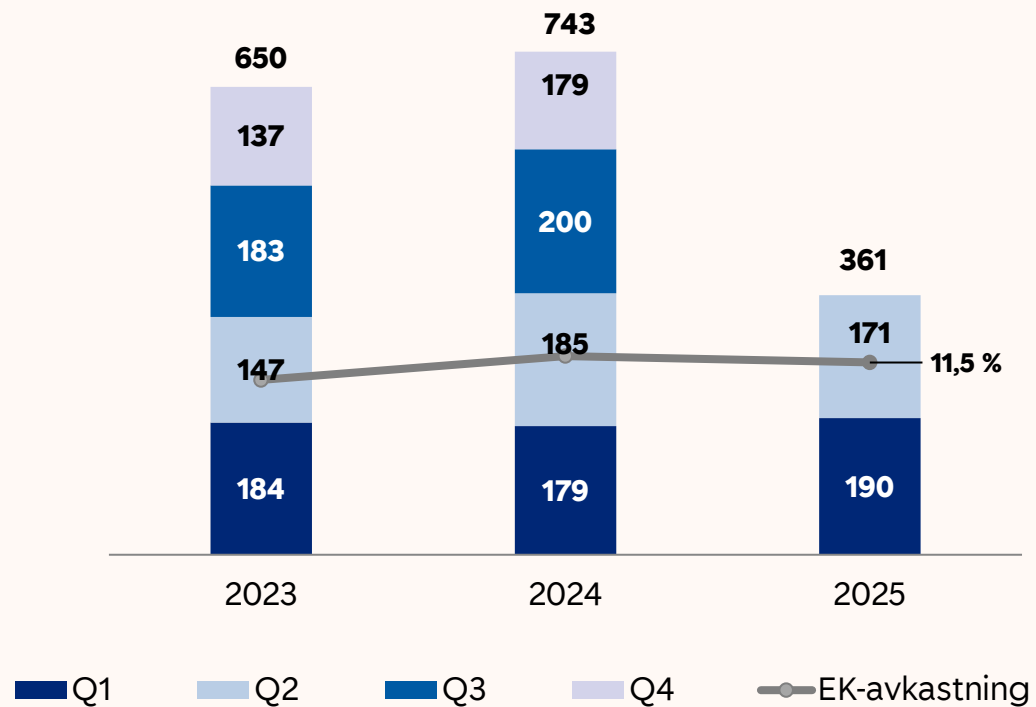
Oppsummering Q2

- **Driftskostnader** på 122 mill. kr., en økning på 16 mill. kr.
 - Økte driftskostnader er i stor grad relatert til kjennelsen i lagmannsretten den 3. juni 2025 i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og TietoEvry Norway AS. Dommen innebærer en justering av fastprisen bankene i SpareBank 1-alliansen betaler med om lag 100 mill.kr. i året. SpareBank 1 Helgeland har i andre kvartal 2025 foretatt avsetning for påløpte kostnader for perioden 2023 til andre kvartal 2025 på om lag 10 mill.kr.
- **Nedskrivninger på utlån** 12 mill. kr., ned fra 19 mill. kr forrige kvartal.
- **Stabil utlånsvekst** i kvartalet samlet sett med 1,3% vekst
 - BM: 107 mill. kr. eller 1,0 %
 - PM: 431 mill. kr. eller 1,4 %



Stabilt resultat før skatt

Resultatutvikling (mill.kr.)

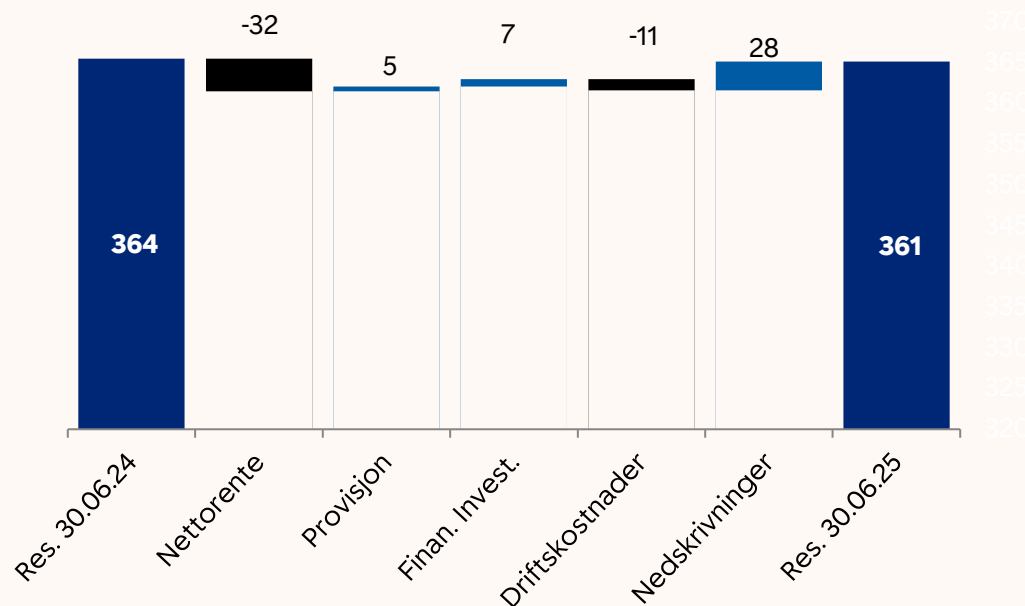


Stabilt resultat før skatt på 361 (364) mill. kr. pr 30.06.25.

- EK-avkastning på 11,5 %

Stabilt resultat før skatt

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

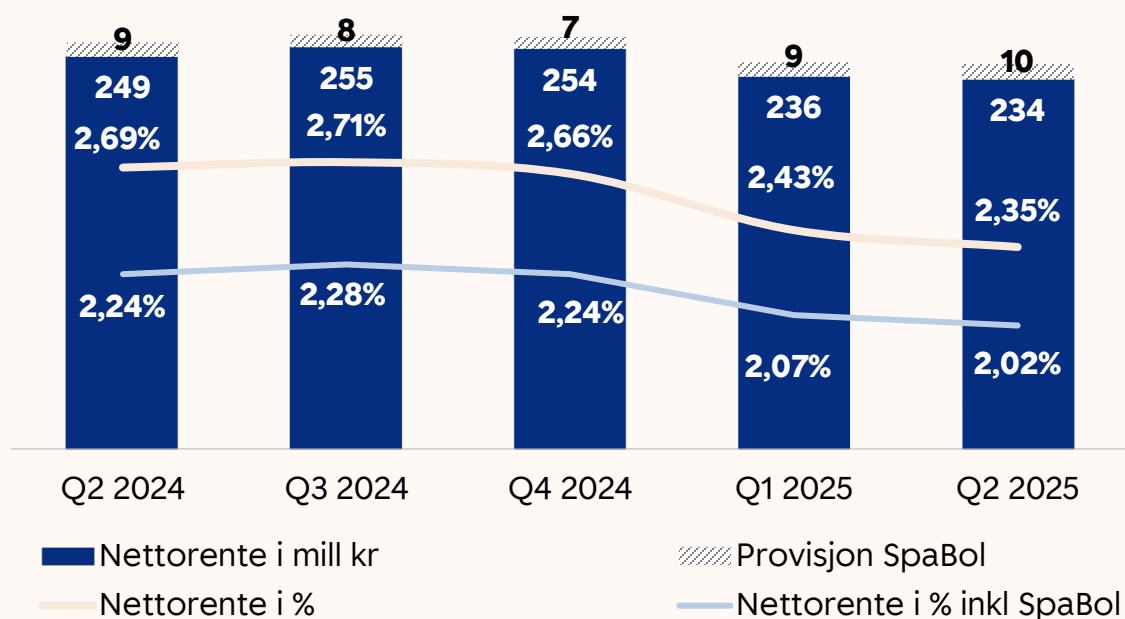


Resultat før skatt er 3 mill. lavere enn for samme periode i fjor.

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

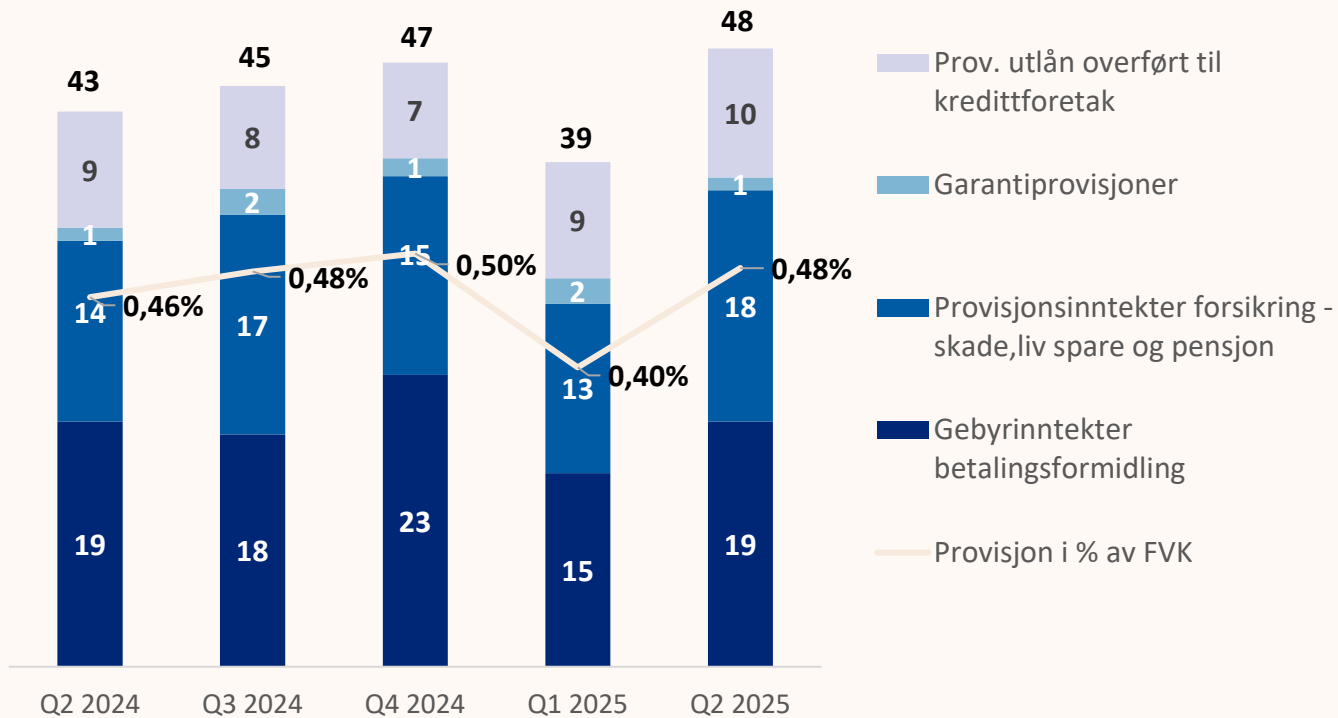
Redusert nettorente i kvartalet

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



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 234 mill. kr., en reduksjon på 2 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,35 %, ned fra 2,43 % forrige kvartal.
- Nettorente er påvirket av god vekst spesielt i PM, redusert andel BM og økte finansieringskostnader i tillegg til et generelt press på utlånsmarginer.

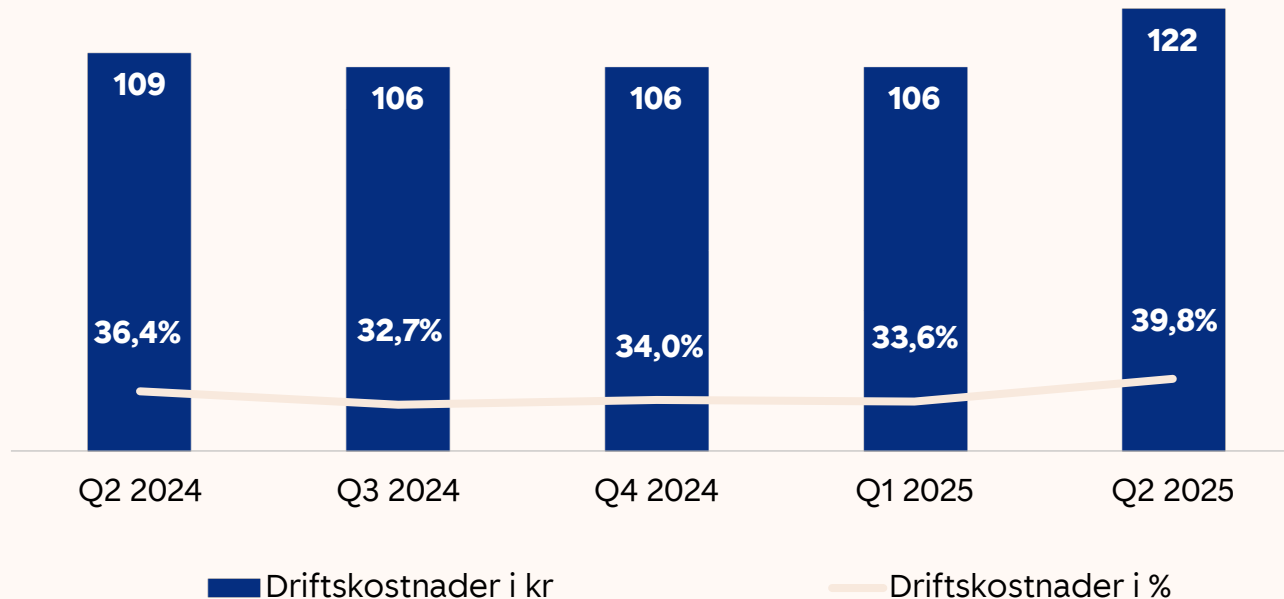
Økte provisjonsinntekter



- Økte provisjonsinntekter på forsikring sammenlignet med forrige kvartal og samme periode i fjor.

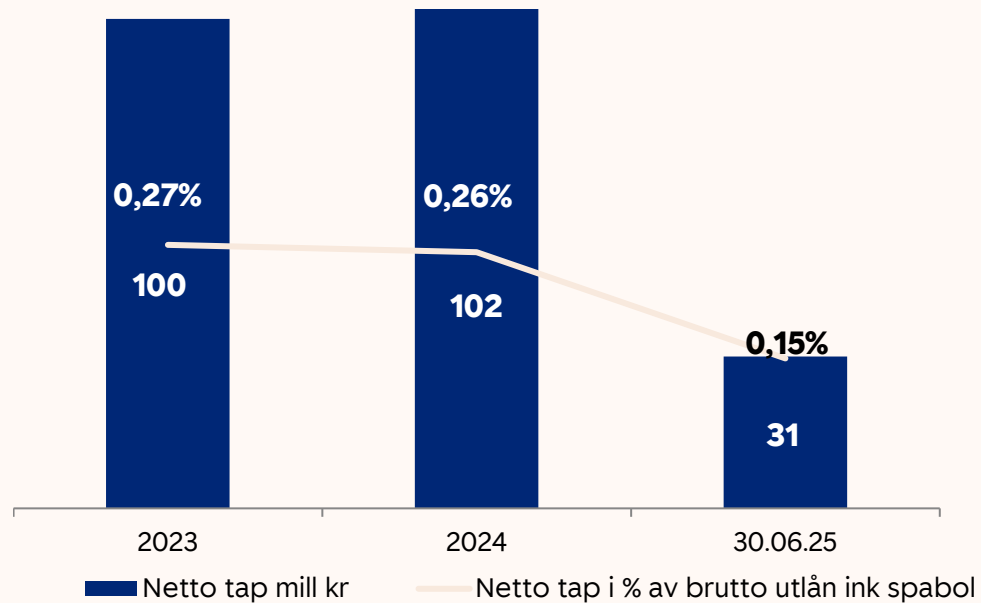
Økte driftskostnader i kvartalet

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



- Kostnadene er innenfor måltall (kostnadsprosent < 40%).
- Økte kostnader skyldes:
 - 10 mill knyttet til Tieto Evry
 - Periodiseringseffekter og økning i IKT kostnader.

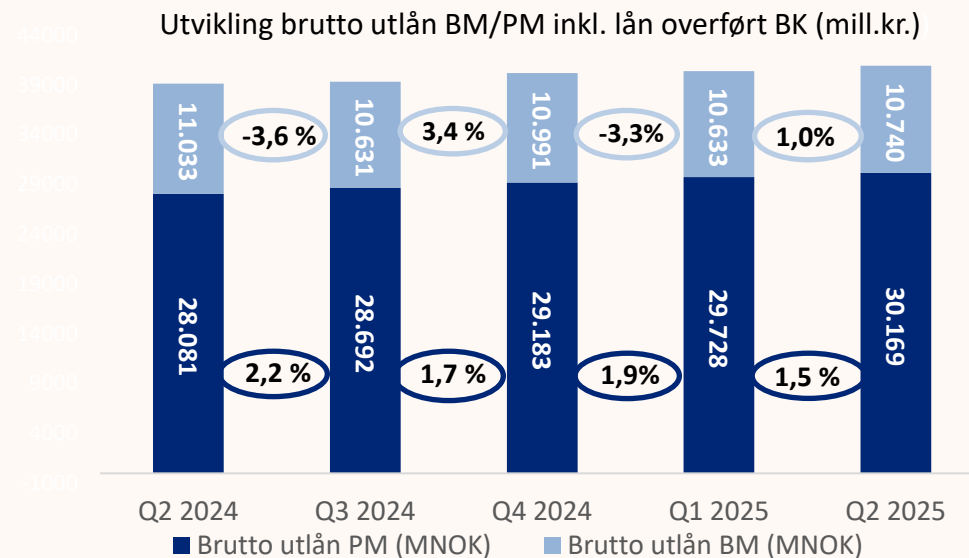
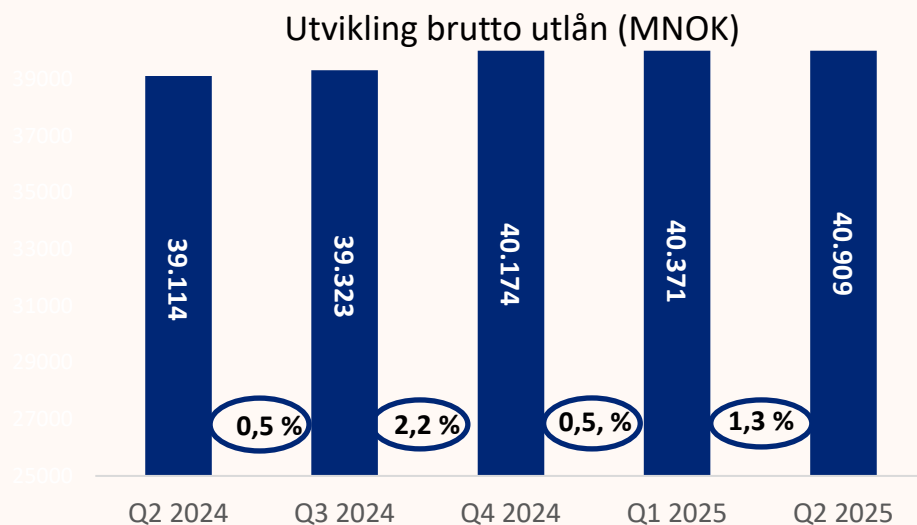
Reduserte nedskrivninger



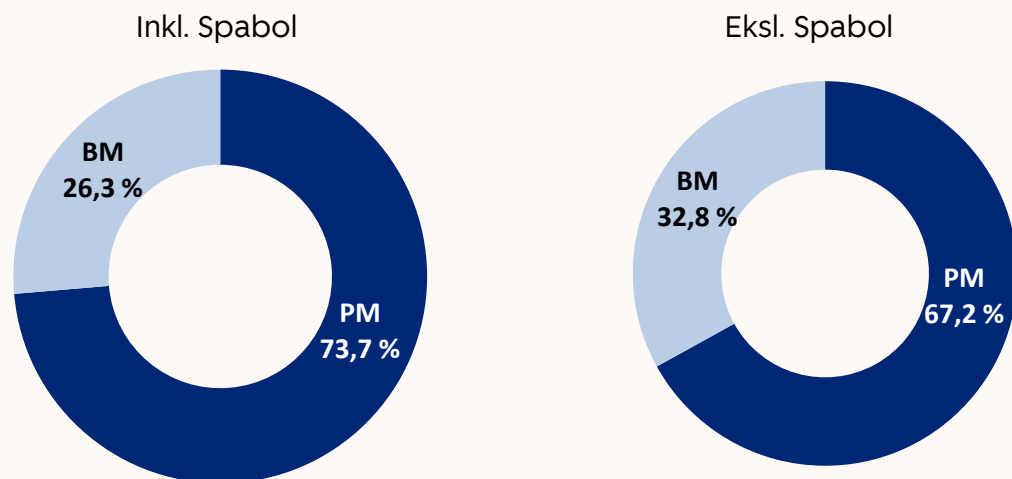
- 12 mill. kr. i tap i 2. kvartal 2025 mot 19 mill. kr. forrige kvartal.
- Nedskrivningene i kvartalet er i all hovedsak modellnedskrivninger

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

Utlånsvekst i kvartalet (inkl. SpaBol)



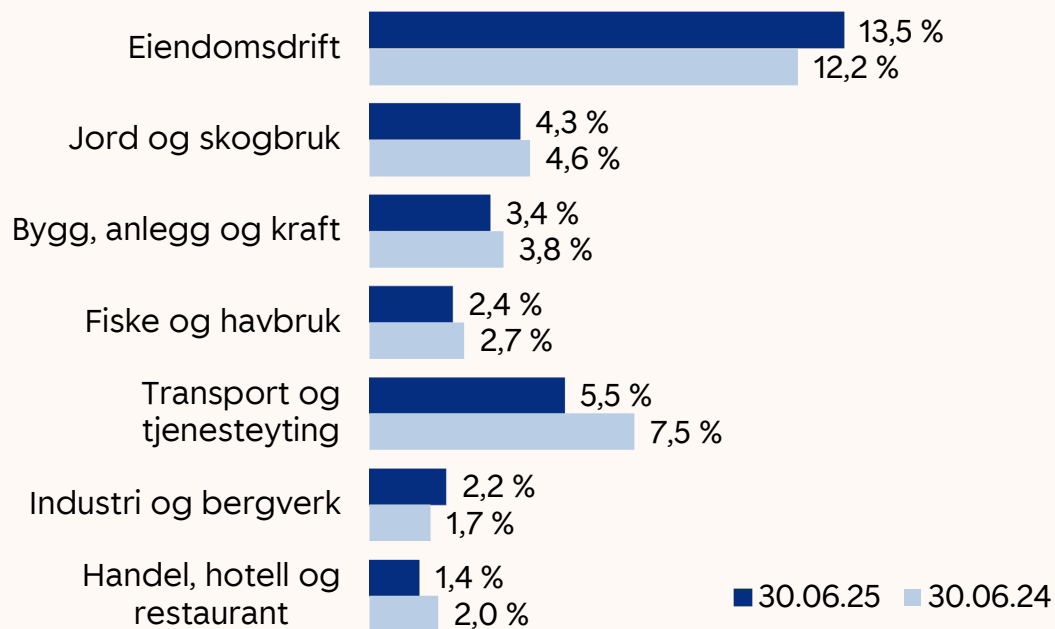
Segmentfordeling brutto utlån



- Andel BM av totale utlån inkl. overførte lån til SpaBol utgjør 26,3 % sammenlignet med 28,2 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.740 mot MNOK 10.633 forrige kvartal.
- Andel BM av totale utlån ekskl. overførte lån til SpaBol utgjør 32,8 % sammenlignet med 35,6 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.630 mot MNOK 10.522 forrige kvartal.

Utlån BM – god bransjespredning

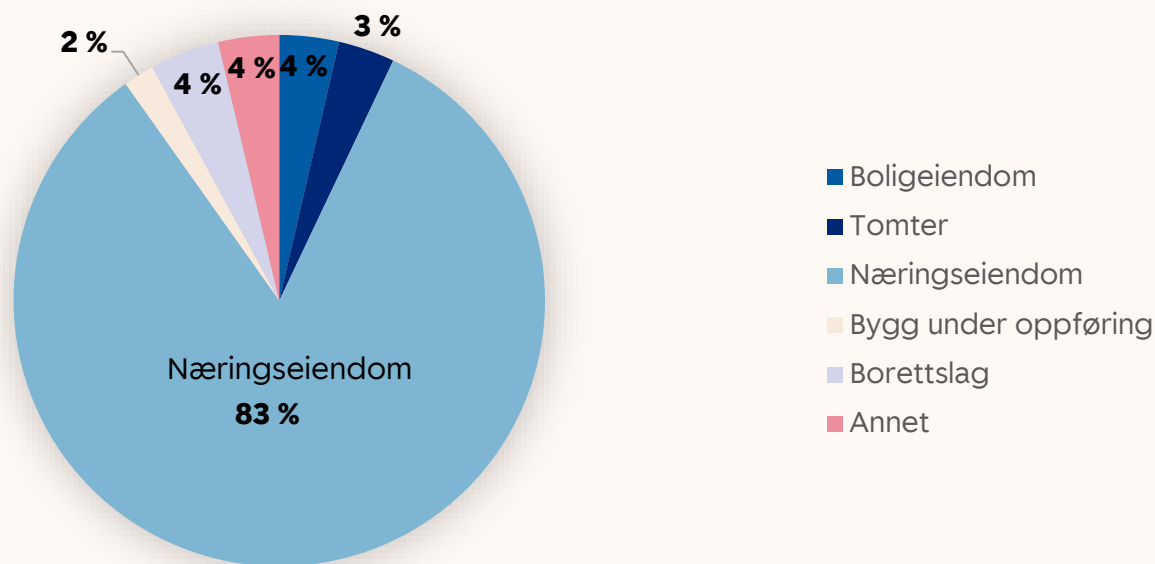
Utlånsfordeling BM av brutto utlån



- 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.

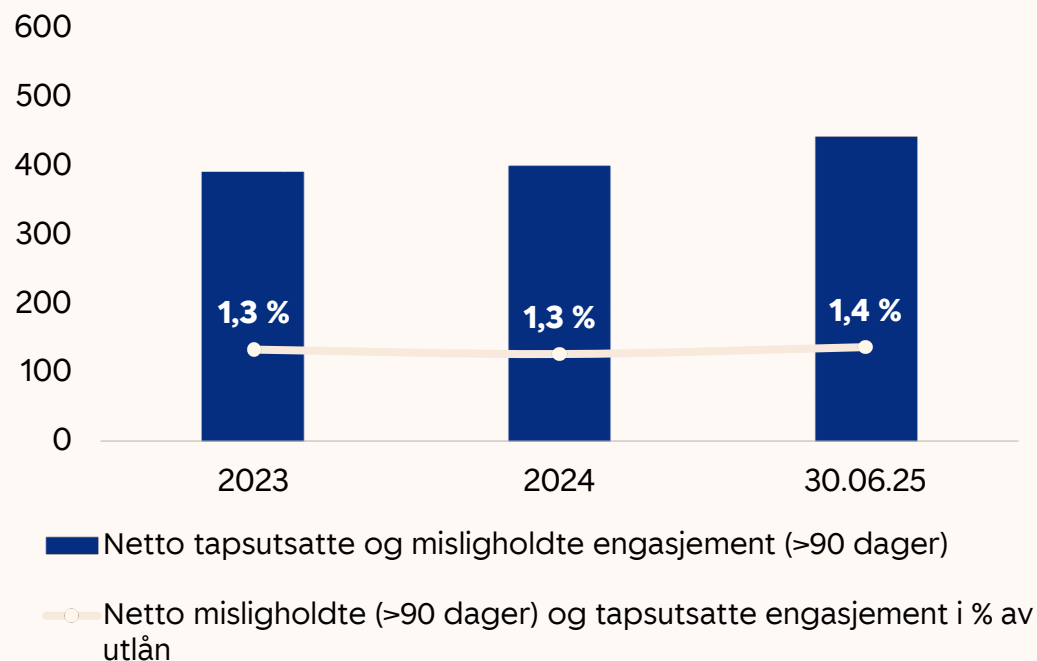
Utlån eiendomsdrift

Eiendomsdrift - fordeling pr segment



- 71 % av eiendomsdrift kategorisert i lav- og beste middels risikoklasse. 85 % av eiendomsmassen ligger i Nordland.
- De 15 største engasjementene utgjør 51 % av volumet i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

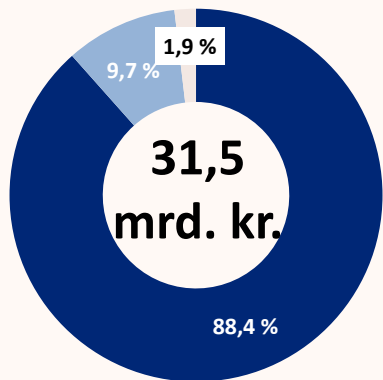
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement



- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 441 mill. kr., en reduksjon på 30 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Det er iverksatt flere tiltak for å sikre at kredittrisikoen holdes på tilfredsstillende nivå, og på nivå med sammenlignbare banker.

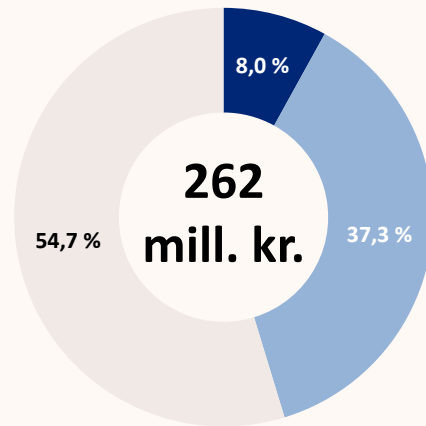
Trinnfordelt avsetningsgrad

Trinnfordeling brutto utlån



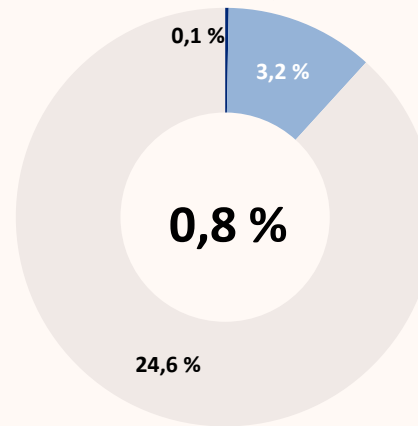
■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Trinnfordeling tapsavsetning



■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Avsetningsgrad

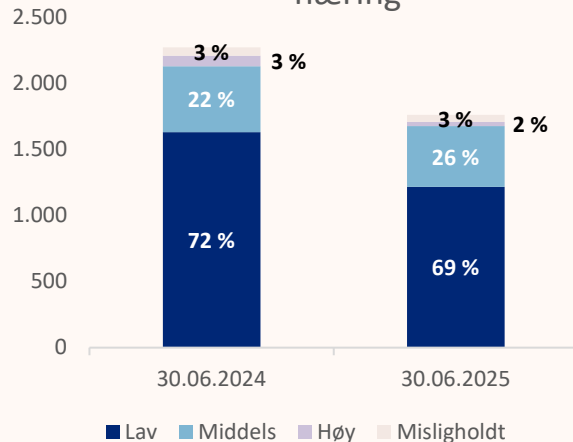


■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

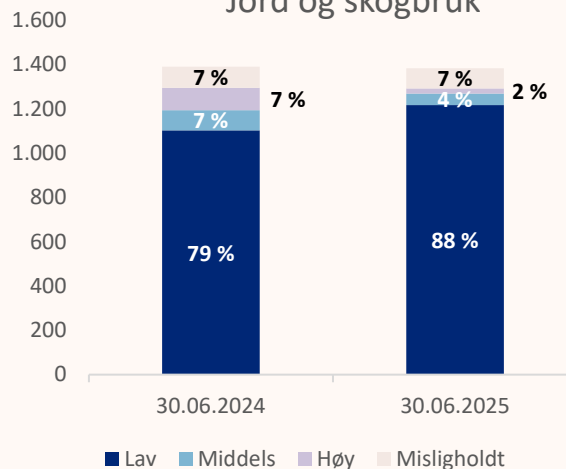
- Avsetningsgrad i trinn 3 har økt fra 23,8 % til 24,6 % i kvartalet
- Avsetningsgrad i trinn 2 har økt fra 2,6 % til 3,2 % i kvartalet
- Stabil avsetningsgrad på 0,1 % i trinn 1
- Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 30.06.25 er tapsutsatt- og misligholdsmerket. Det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene.

Migrering risikoklasser

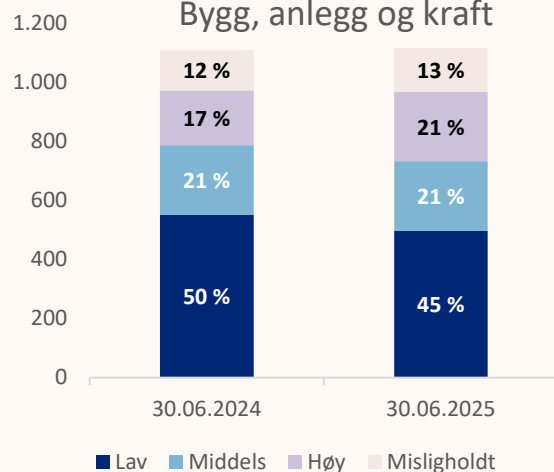
Transport og tjenesteytende
næring



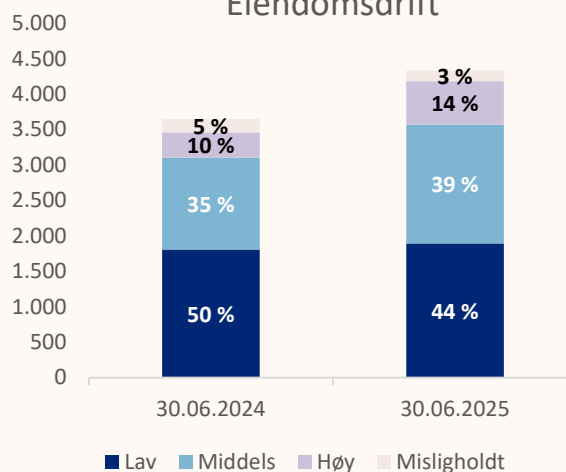
Jord og skogbruk



Bygg, anlegg og kraft



Eiendomsdrift

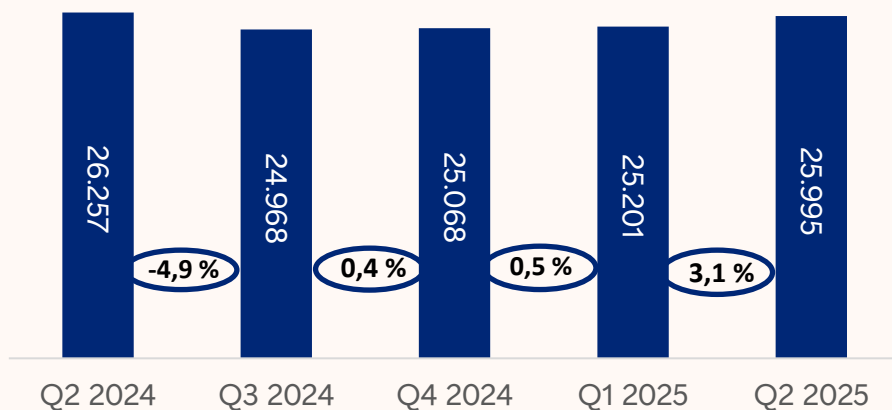


- Forbedring i jord og skogbruk
- Forverring i bygg, anlegg og kraft, samt eiendomsdrift og noe forverring i transport og tjenesteytende næring,

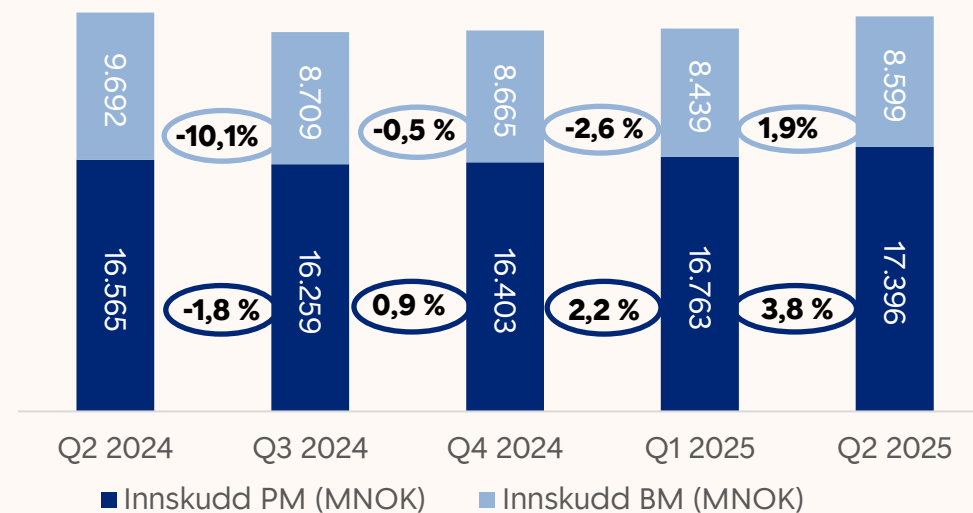
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Noe økt innskuddsnivå i kvartalet

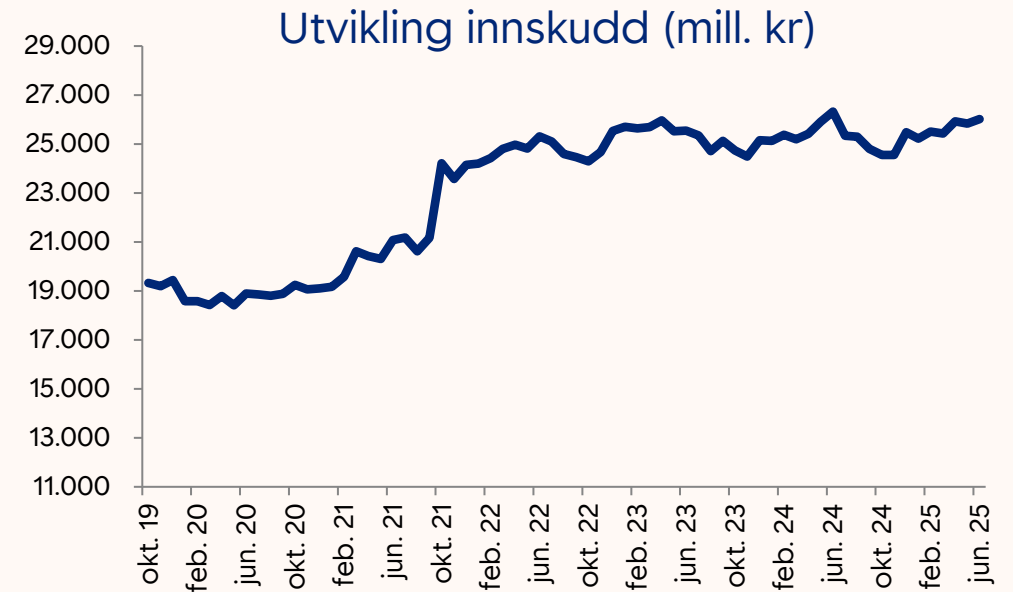
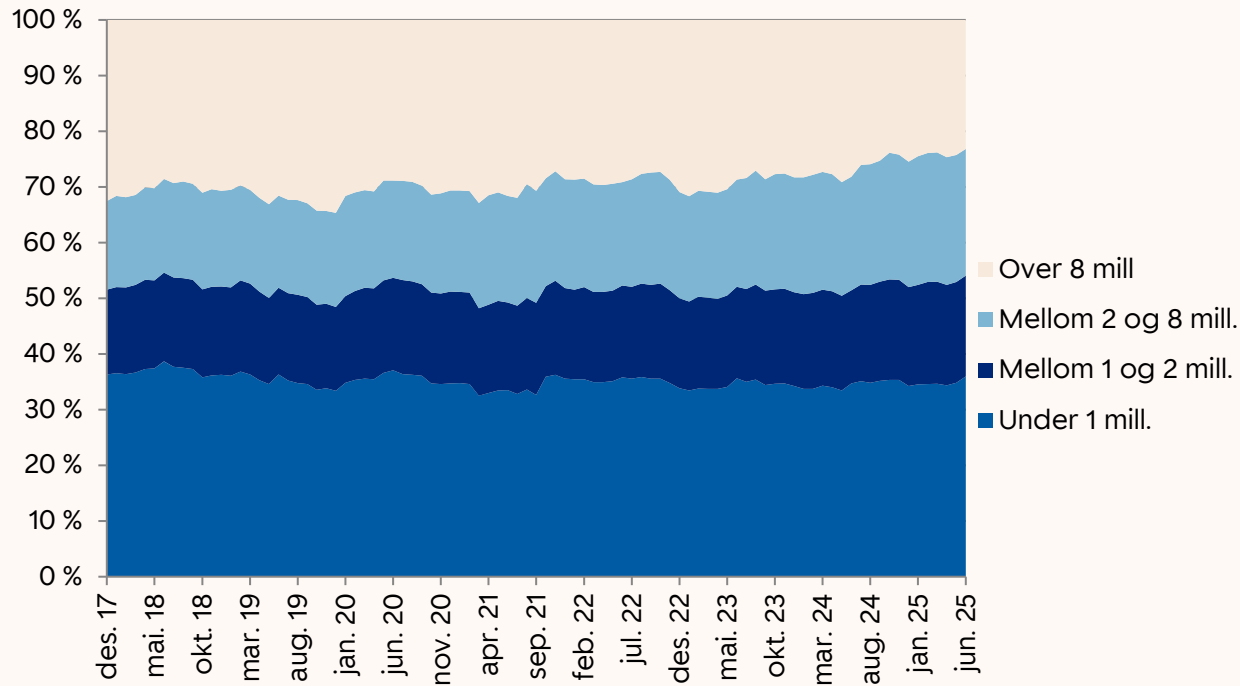
Utvikling innskudd (MNOK)



Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



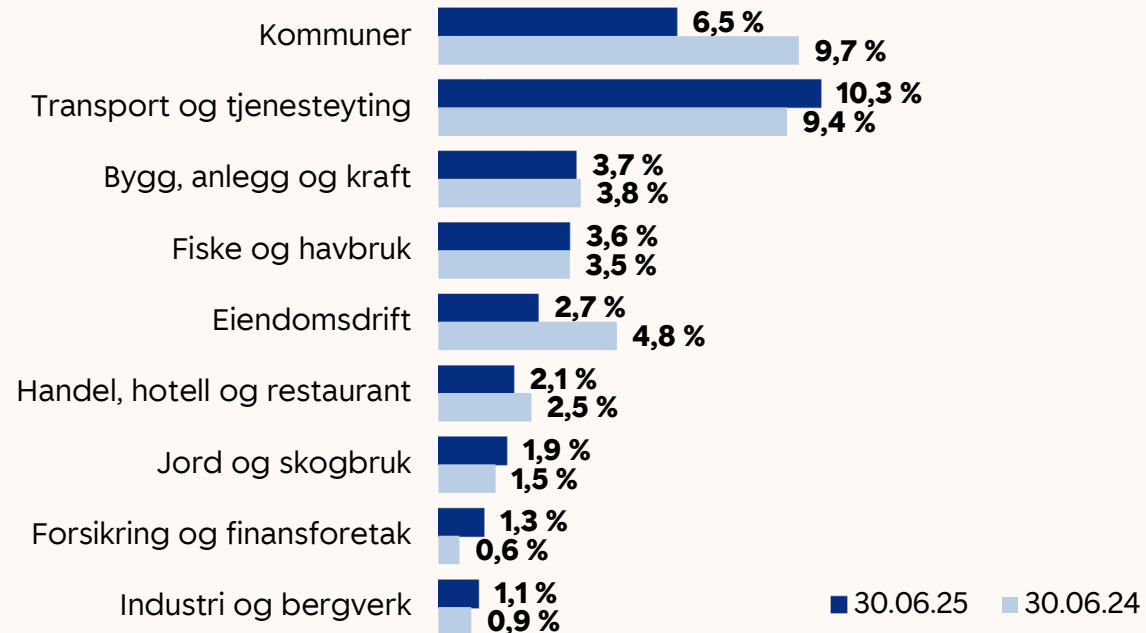
Stabil innskuddsfordeling



- Økning i innskudd på 794 mill. kr eller 3,15 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 54,1 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 60,5 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

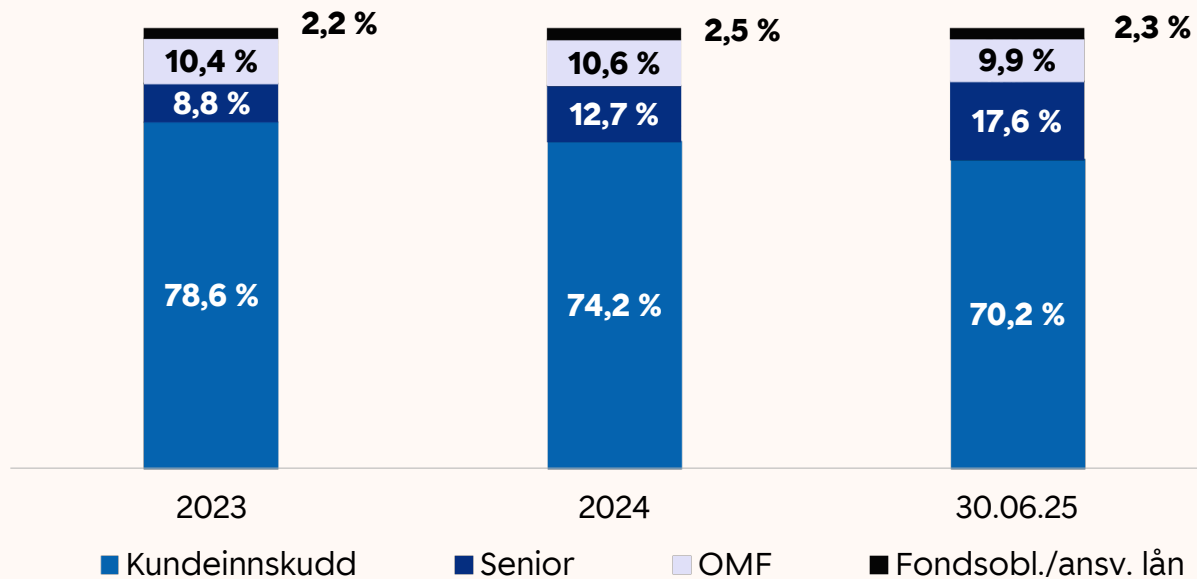


- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 33,1 (36,9) % eller MNOK 8.599 (9.692) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 19,5 % av BM-innskuddene.

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

Økt seniorfinansiering

Andel finansiering

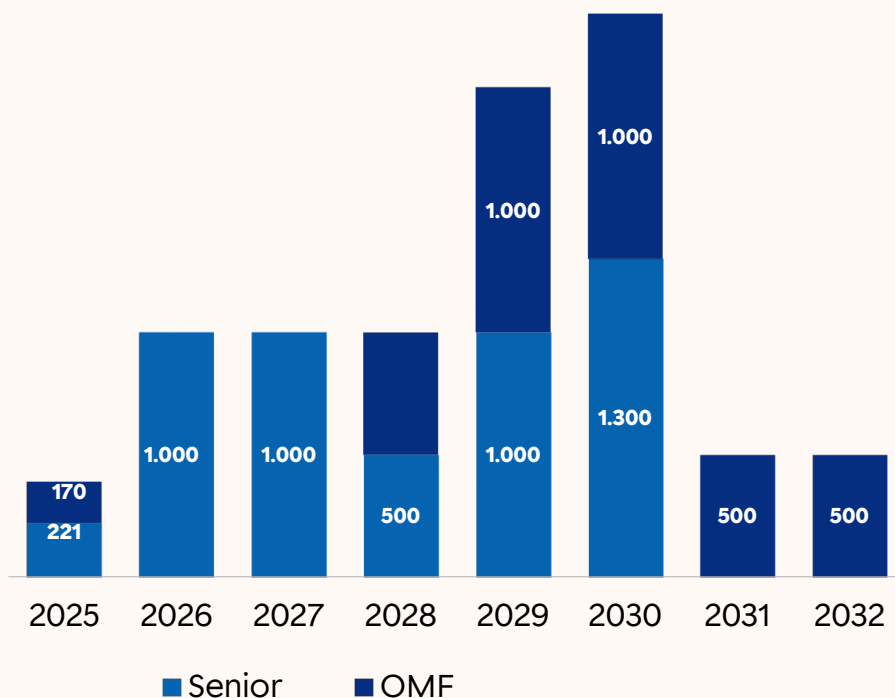


Forberedelser til forventet MREL krav

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

Fundingforfall

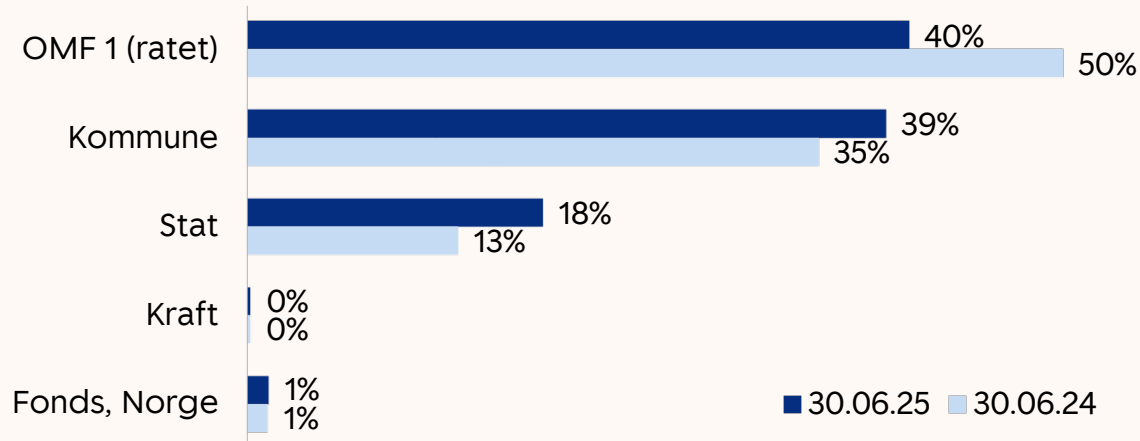
Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Andel langsiktig finansiering
89,8 % (82,0) %
- Samlet durasjon på 3,3 (2,8) år.
Durasjon i Helgeland
Boligkreditt er på 4,0 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,4 (1,7) år
- 98,8 % er ratet A- eller bedre
- 97,5 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,0 (5,9) mrd. kr. – tilsvarende 14,9 (15,7) % 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 8.531 (8.535) mill. kr



HELGELAND
BOLIGKREDITT

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.441 (4.459) mill. kr

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

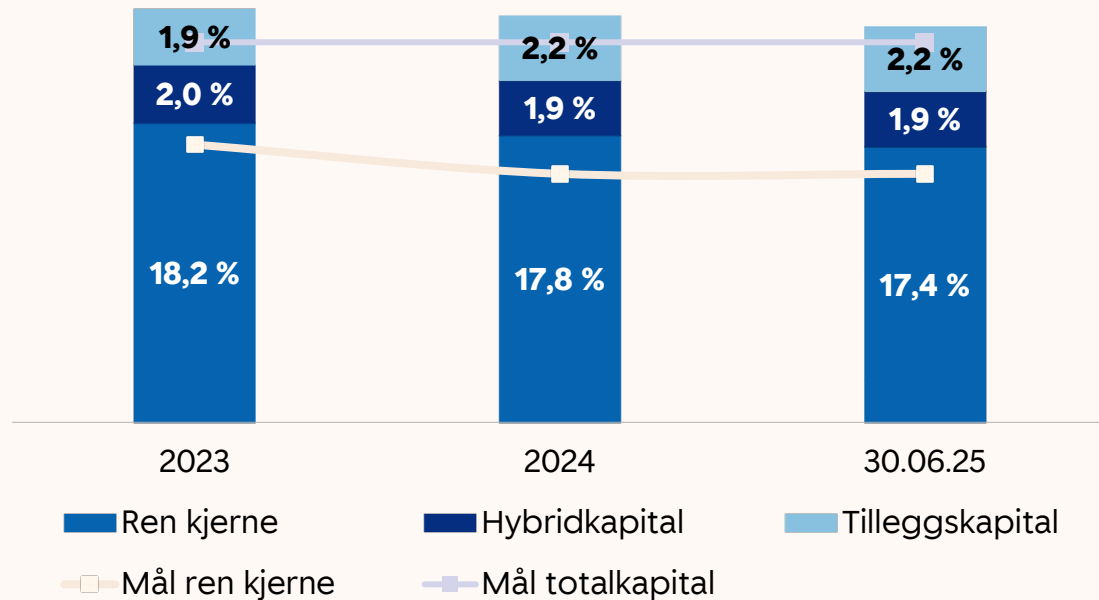
Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 40 % av konsernets brutto utlån, og 55 % av brutto utlån PM.

Per 30.06.25 er overføringsgrad hhv 31,7 og 43,0 % med til sammen 12 972 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.

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

Solid kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Effekten av innføring av CRR3 motvirket av aksjekjøp og utlånsvekst i kvartalet.
- Innføringen av CRR3 medførte isolert sett en reduksjon i beregningsgrunnlaget på 1,5 mrd.kr.
- Økte aksjeinvesteringer medførte en økning i beregningsgrunnlaget på 700 mill.kr., og økte fradrag på ren kjerne på i overkant av 200 mill.kr.
- 32 % av delårsresultatet er inkludert i ren kjernekapital.
- Mål: Ren kjerne 16,5 %.

Bærekraft i SpareBank 1 Helgeland

- SpareBank 1 Helgeland har i andre kvartal 2025 revidert og oppdatert sin doble vesentlighetsanalyse. Resultatet av denne skal legges fram og vedtas i styret i tredje kvartal 2025 og vil danne grunnlag for bankens bærekraftstrategi, tiltak og bærekraftsrapportering fremover.
- Pr 30.06.25 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 andre kvartal 2025 satt i gang et arbeid med å implementere måltall og rammer i forbindelse med fysisk klimarisiko og overgangsrisiko.
- Nytt grønt produktrammeverk er vedtatt. Dette er implementert og tilgjengeliggjort i august 2025.

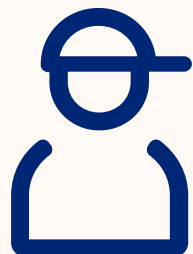


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Ledighet

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

Norge:	2,0 %
Nordland:	1,4 %
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 6,1 % på Helgeland for andre kvartal 2025.

Økning i prisene med 5,7 % på solgte eneboliger på Helgeland for andre 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 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.

Langsiktig lønnsomhetsmål på 12 % etter skatt

Det forventes en reduksjon i nettorenten videre 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.

Intern Virksomhetsstyring

- Ingen anmerkninger på virksomhetsstyring generelt



Tilbakemelding fra
Finanstilsynet etter
tilsyn mars 2025

Mål - Kontroll - Rapportering

- Risikoovervåkning og etterlevelse av styringsrammer iverksatt høst 2024 (strategisk kamp: effektiv risikostyring)
 - positiv utvikling: færre misligholdte lån
- Tydeliggjøring av styringsdokumenter i kommende strategiarbeid



Høy risiko i BM- porteføljen

- Høy andel engasjement i trinn 2 og trinn 3
- Høy avsetningsgrad
- Faktisk risiko framgår av regnskapene
 - høye tapsavsetninger i 2023 og 2024



Svakheter i tapsvurderings- prosessen

- I stor grad adressert mot nyanser i vurderingene og dokumentasjonen av disse snarere enn nivåene på tapsavsetningene
 - Har etterlevd retningslinjer for å fange opp risiko tidlig
 - Ikke tilfeller der tapsrisiko er vurdert for lavt



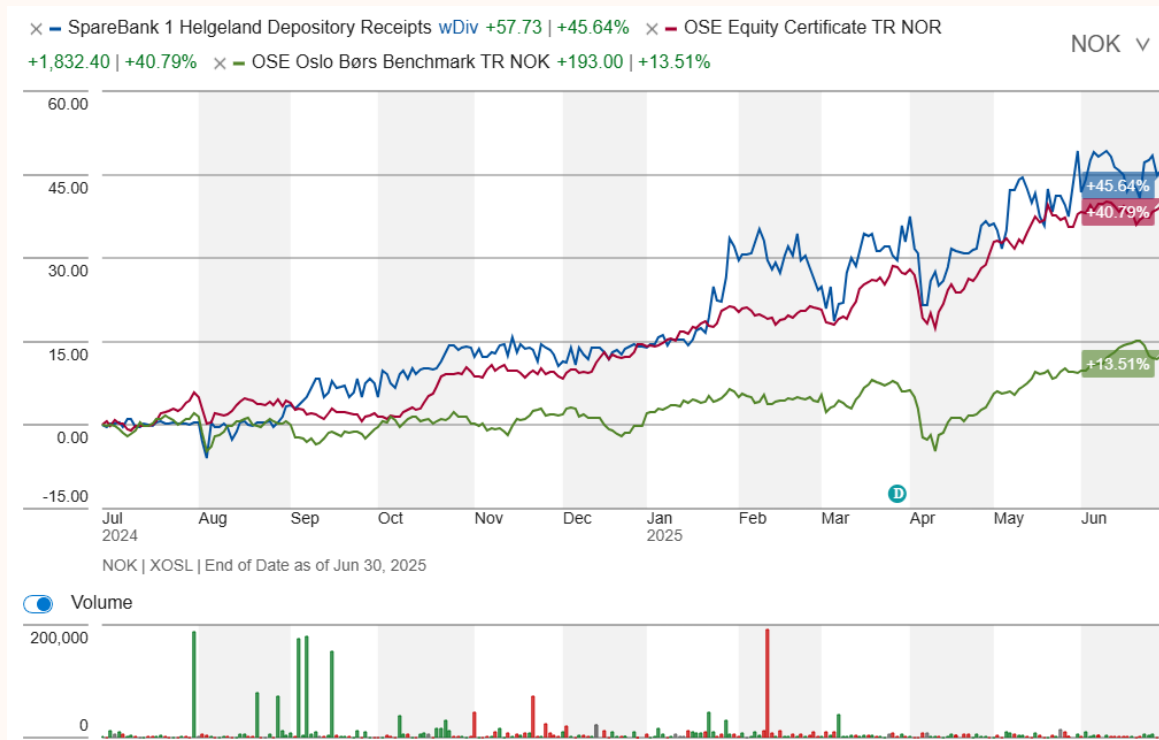
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg



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	Q2 2025
Netto renteinntekter	223	233	233	254	265	254	249	255	254	236	234
Netto provisjonsinntekter	39	36	40	40	39	39	43	46	47	39	47
Andre driftsinntekter	0	2	4	1	2	2	2	3	2	2	3
Ordinære driftskostnader	101	101	100	100	113	107	109	106	106	106	122
Resultat basisdrift	161	170	177	195	193	188	184	198	198	172	163
Nedskrivning på utlån	6	10	37	11	43	53	6	17	26	19	12
Netto verdiendring finansielle investeringer	26	24	6	-2	-13	44	7	19	7	37	21
Resultat før skatt	181	184	147	183	137	179	185	200	179	190	171
Resultat etter skatt	165	144	111	134	101	144	139	155	133	154	136
Netto utvidet resultatposter	4	0	-2	0	1	0	0	0	-1	1	0
Periodens resultat	169	144	109	134	102	144	139	155	132	155	136

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

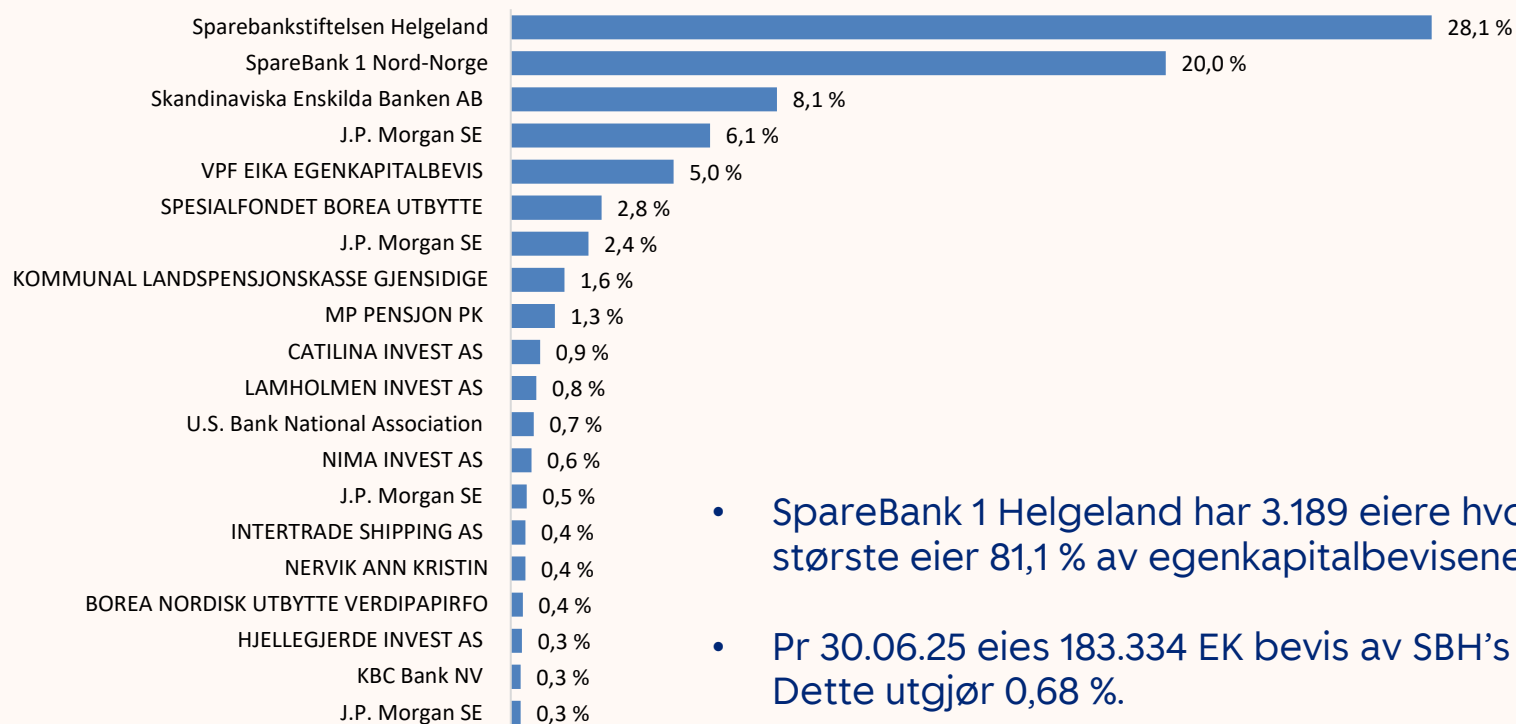


(Kilde: Morningstar | Juli 2025)

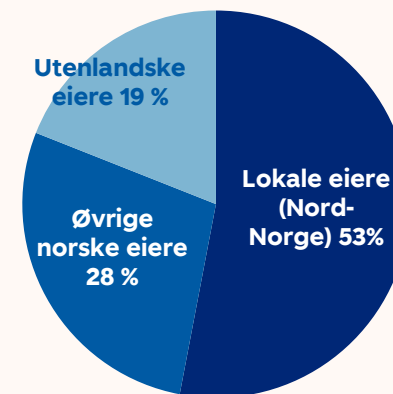
	31.12.22	31.12.23	31.12.24	30.06.25
Egenkapitalbevisbrøk IB	79.9 %	79.9 %	79.9 %	79.9 %
Antall EKB (mill)	27.0	27.0	27.0	27.0
kurs	120.0	130.0	144.5	174.8
Børsverdi	3 240	3 510	3 902	4 719
Bokført EK per EKB	135	141.014	145.033	143
Resultat per EKB	12.8	13.9	16.2	8.1
Utbytte per EKB	10.3	10.8	8.4	
Pris/Bokført EK	0.9	0.9	1.0	1.2

53 % nordnorsk eierskap

20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 3.189 eiere hvor de 20 største eier 81,1 % av egenkapitalbevisene.
- Pr 30.06.25 eies 183.334 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,68 %.



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 49.212
- 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

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