

Delårspresentasjon Q1 2024



- En drivkraft for vekst på Helgeland

Delårspresentasjon 31.03.24 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Anne Ekroll
Finansdirektør



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

Finansielle mål

Lønnsom

Banken har et avkastningsmål på nivå med sammenlignbare banker, p.t. 11 %.

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
>11 %

Ren
Kjernekapital
>16,5 %

Kostnader
C/I: <40 %

Utbyttegrad
Minimum 50 %



Hovedtrekk hittil i år

Resultat før skatt

179 (184) mill. kr

EK-avkastning*

12,3 (12,7) %

*justert for hybridkapital

Forvaltningskapital

37,4 (38,4) mrd. kr

Soliditet

Ren kjerne 17,7
(18,7) %

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

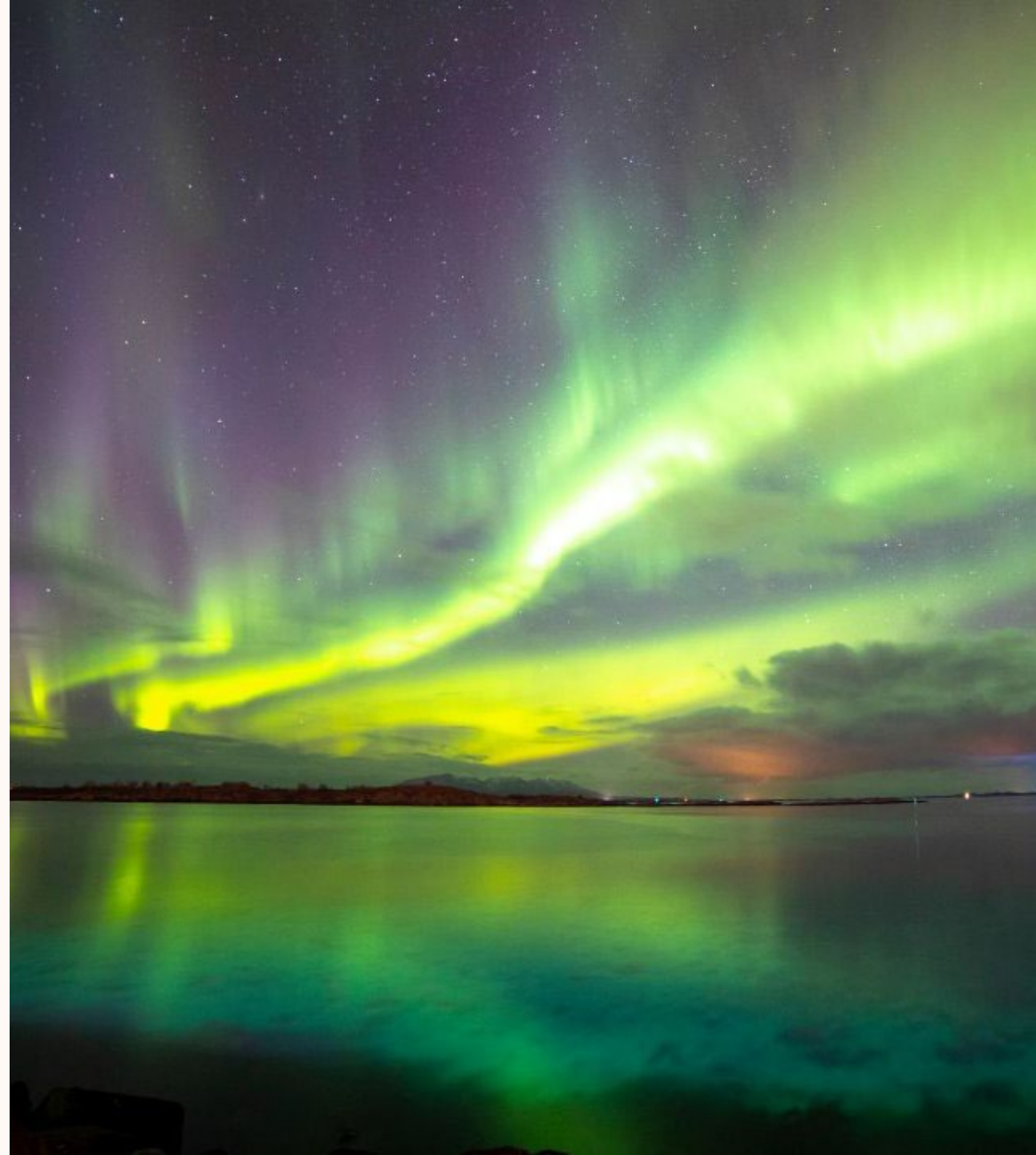
Oppsummering Q1

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024
Netto renteinntekter	233	253,8	265	254
Netto provisjonsinntekter	40	40	39	39
Andre driftsinntekter	4	1,2	2	2
Ordinære driftskostnader	100	100	113	107
Resultat basisdrift	177	195	193	188
Nedskrivning på utlån	36,5	10,5	43	53
Netto verdiendring finansielle investeringer	6,3	-2	-13	44
Resultat før skatt	147	182,5	137	179
Resultat etter skatt	111	134	101	144
Netto utvidet resultatposter	-2	0	1	0
Periodens resultat	109	134	102	144

Oppsummering Q1

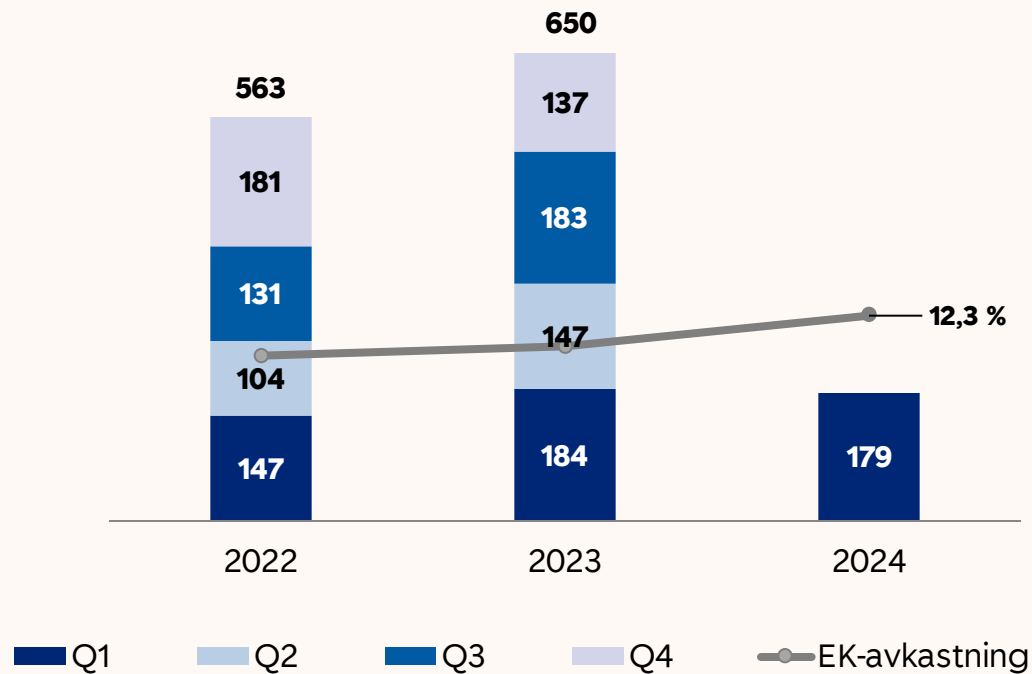
Kvartalsresultatet er preget av utbytte fra produktselskaper og økte nedskrivninger på utlån

- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 254 mill.kr, en nedgang på 11 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter på 41 mill. kr., tilsvarende som forrige kvartal.
- Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle investeringer utgjør 44 mill. kr, en økning på 57 mill. kr. fra forrige kvartal
 - Utbytte fra produkt- og allianseselskaper på 39 mill. kr.
 - Netto resultat fra felleskontrollerte virksomheter på -1 mill. kr
 - Netto resultat fra andre finansielle investeringer og forpliktelser på 6 mill. kr.
- Nedskrivninger på utlån, 53 mill. kr. mot 43 mill. kr. forrige kvartal.



Svak nedgang i resultat

Resultatutvikling (mill.kr.)



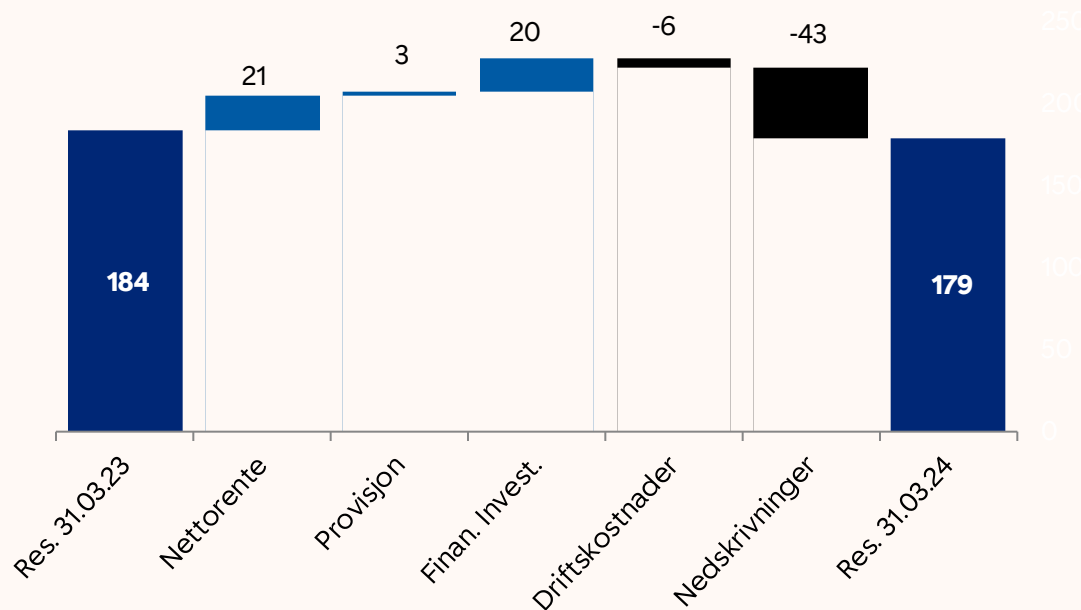
Resultat

Resultat før skatt på 179 (184) mill. kr. per 31.03.24.

- EK-avkastning på 12,3 %*
*(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Kvartalsresultat preget av høye inntekter og tap på utlån

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

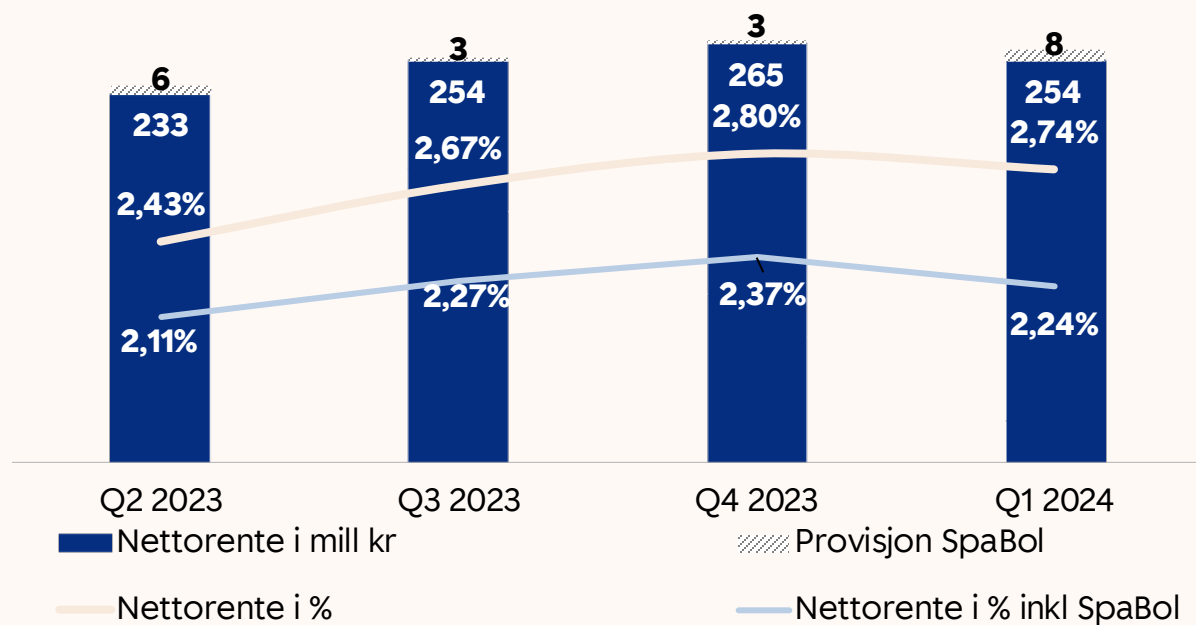


Resultat før skatt er 5 mill. lavere enn for samme periode i fjor.

- Økning i netto renteinntekter
- Økning i driftskostnader og nedskrivninger på utlån
- Forbedring i resultat fra finansielle investeringer relatert til økt utbytte fra produkt- og allianseselskaper og bedre resultat på plasseringer i inneværende år.
- Økning i provisjonsinntekter

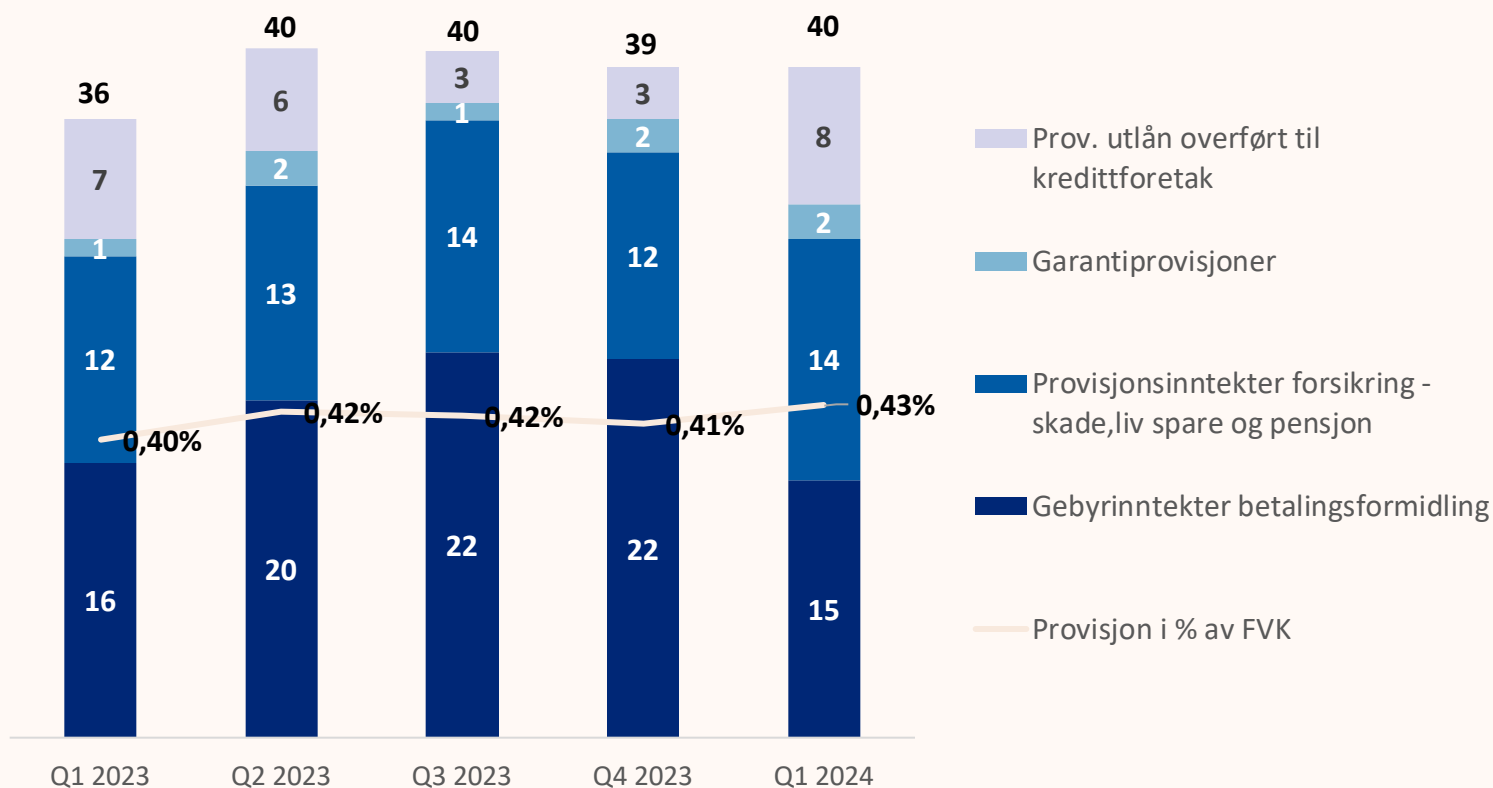
Liten nedgang i nettorente

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



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 254 mill. kr., en nedgang på 11 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,74 %, ned fra 2,80 % forrige kvartal.

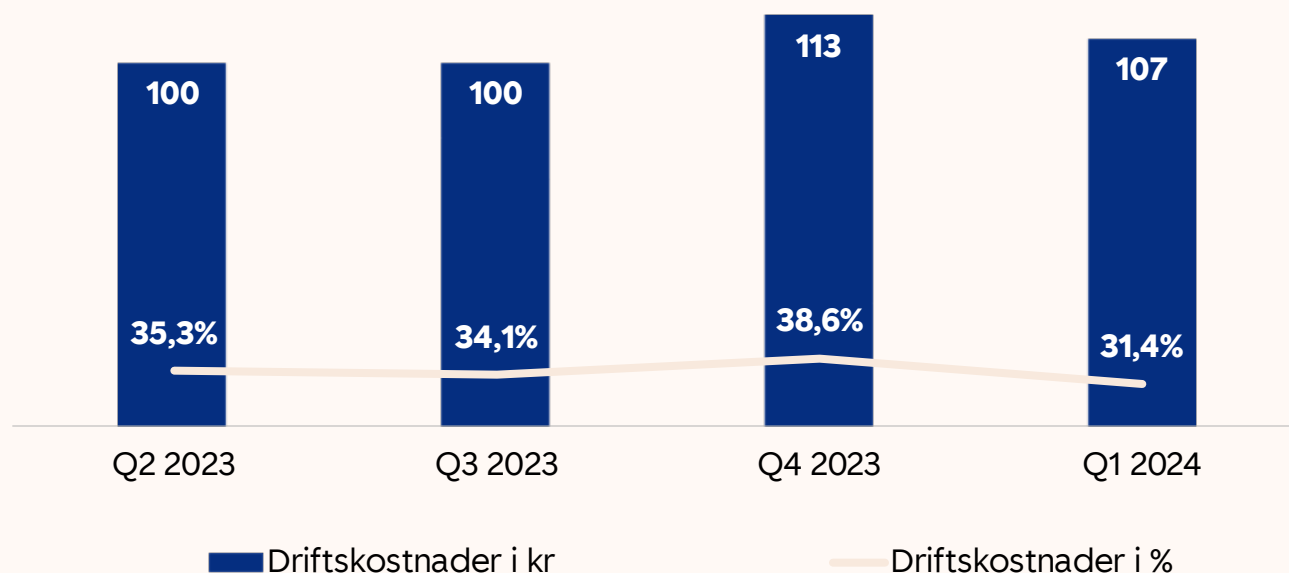
Stabile provisjonsinntekter



- Gebyrinntekter betalingsformidling på samme nivå som Q1 for fjoråret
- Økning i provisjonsinntekter på utlån overført til kredittselskap samt provisjonsinntekter forsikring fra forrige kvartal

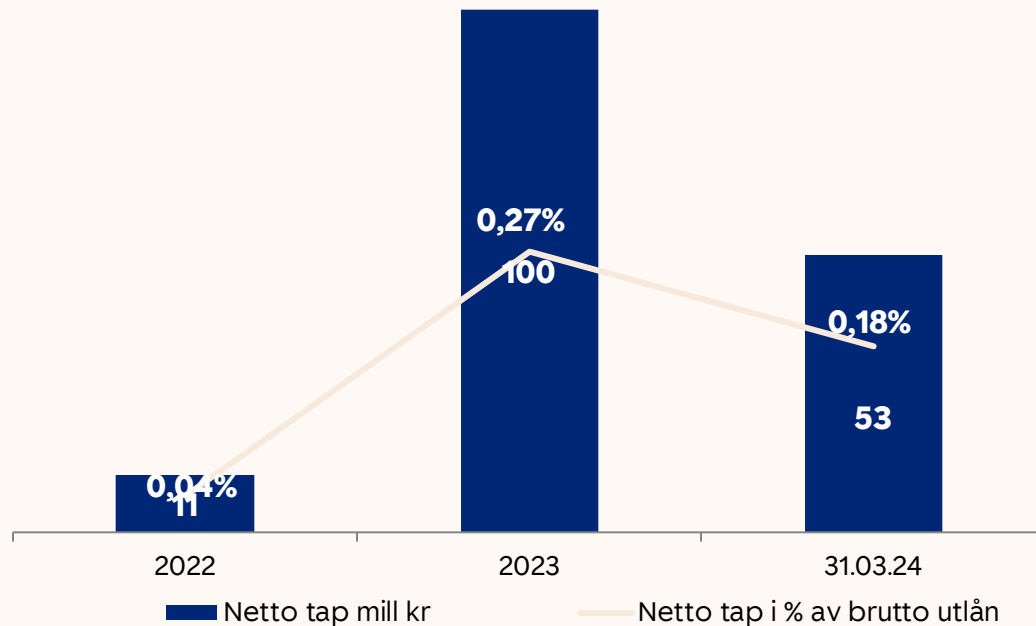
Lav kostnadsprosent i kvartalet

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



- Kostnadene er innenfor måltall (cost/income < 40%).
- Kostnadsprosenten er preget av høye inntekter i form av utbytter inntektsført i 1. kvartal.

Økte nedskrivninger på utlån

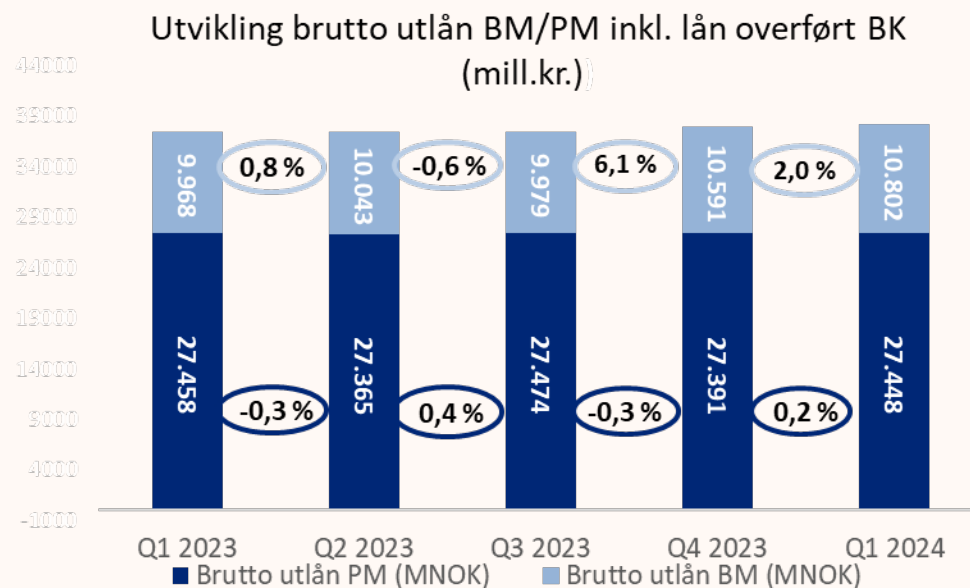
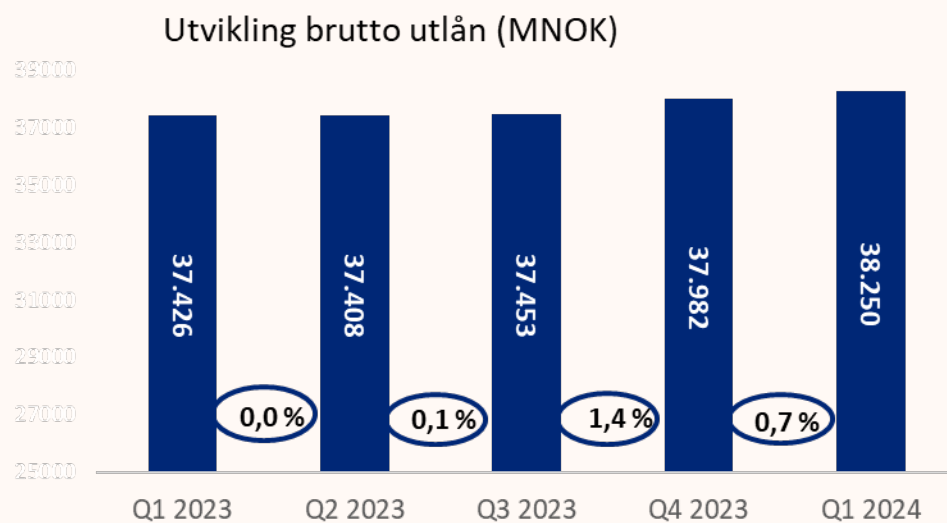
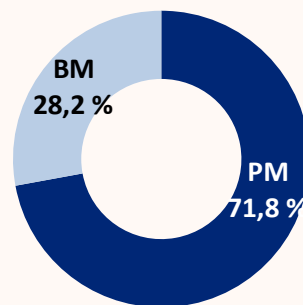


- 53 mill. kr. i tap i 1. kvartal 2024 mot 43 mill. kr. forrige kvartal.
- Økte tapsavsetninger relatert til konkurs i et sjømatsekskap, ferdigstillelse av et eiendomsprosjekt etter konkurs, og manuell misligholdsmerking av kunder i bedriftsmarkedsporteføljen



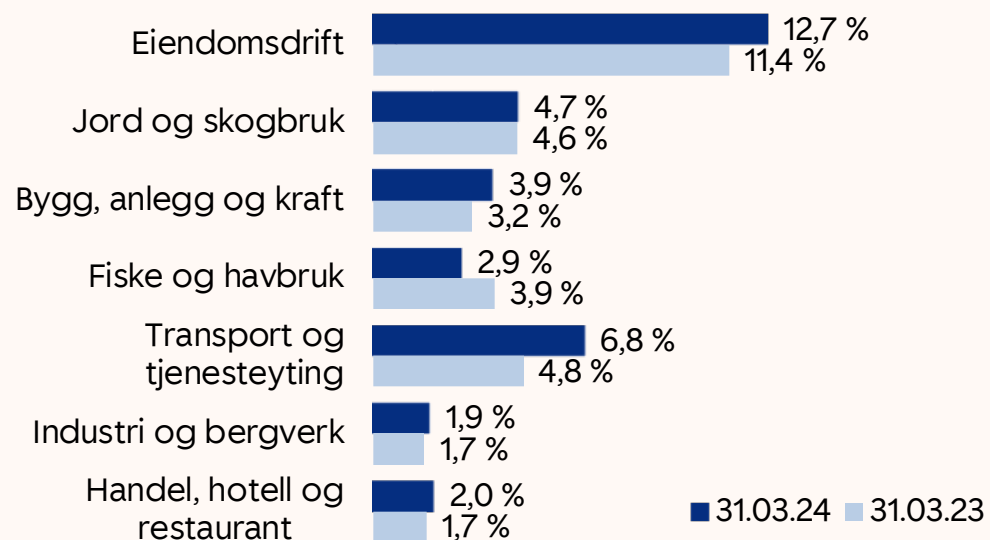
- Hovedtrekk
- Resultat
- **Utlån**
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Utlånsvekst i kvartalet (inkl. SpaBol)



Utlån BM – god bransjespredning

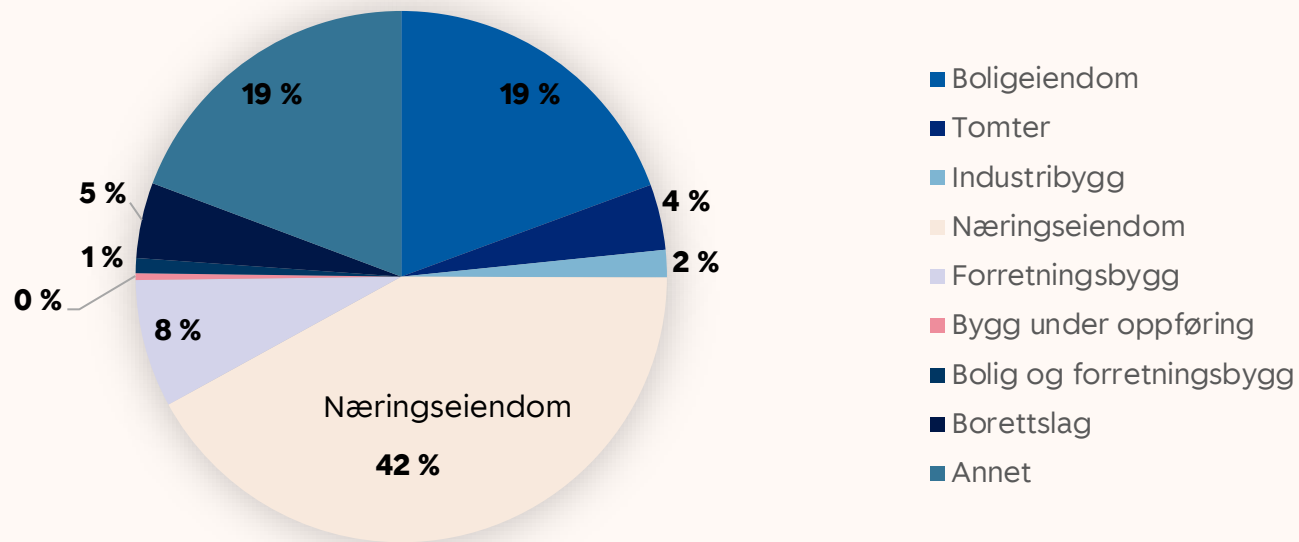
Utlånsfordeling BM av brutto utlån



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder. Andel BM av totale utlån eks. overførte lån til SpaBol 35,7 (32,2) % tilsvarende MNOK 10.630 (9.763).

Utlån BM

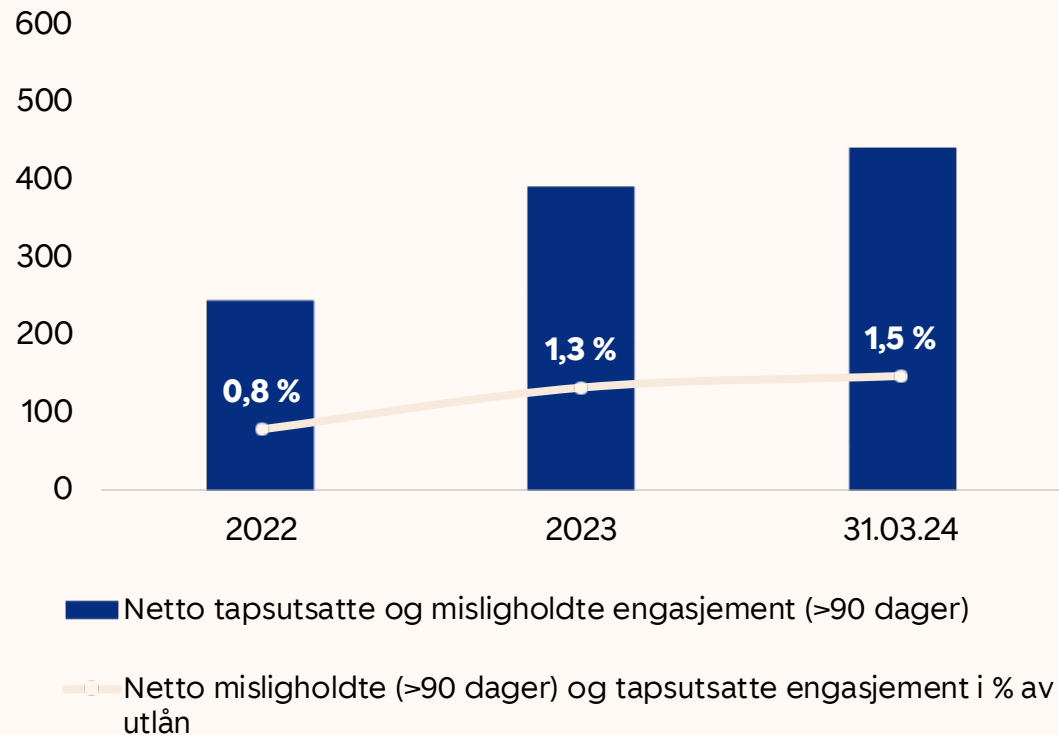
Eiendomsdrift - fordeling pr segment



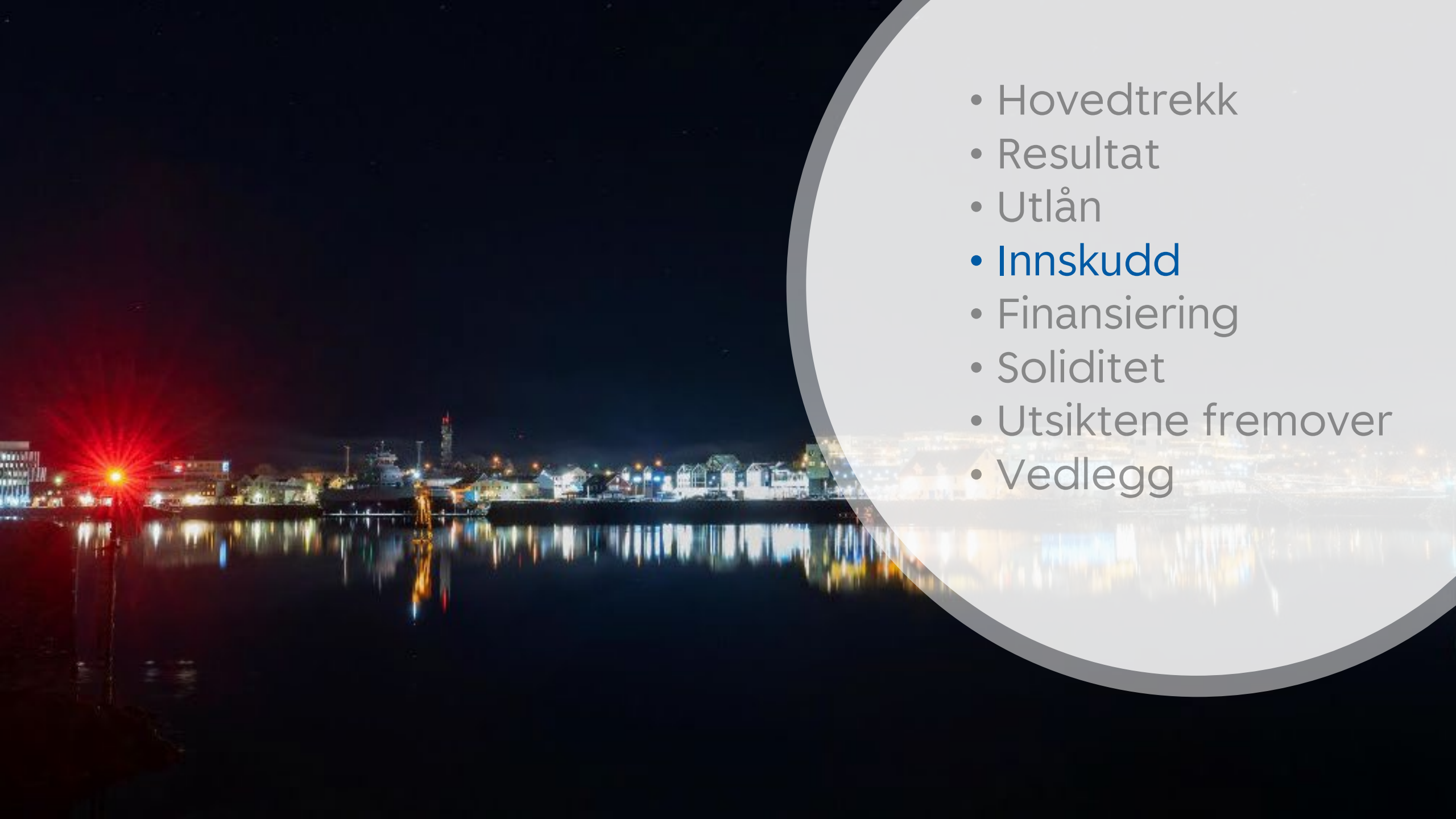
- Lite ledighet i alle segment på eiendomssiden. Underdekning på industriarealer, noe økt kapasitet i boligmarkedet.
- 51 % av eiendomsdrift kategorisert i lav risiko. 22 % i beste middels risikoklasse. 93 % av eiendomsmassen er i Nordland.
- De 15 største engasjementene utgjør 44 % av volum i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



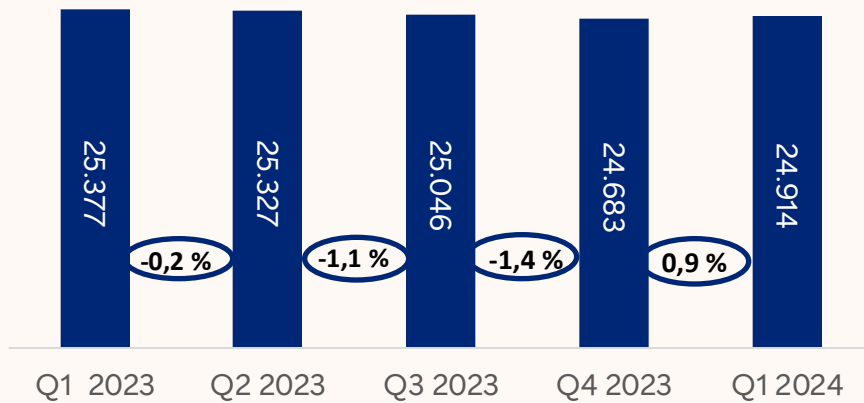
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 439 mill. kr., ei økning på 49 mill. kr. fra forrige kvartal
- Økningen er i hovedsak relatert til konkurser i enkeltengasjement, betalingsmislighold, samt økt bruk av manuell misligholdsmerking



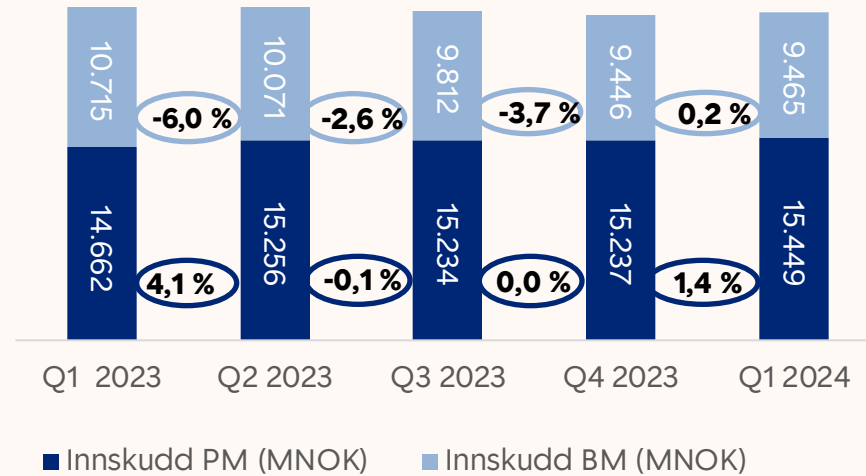
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Stabilt innskuddsnivå

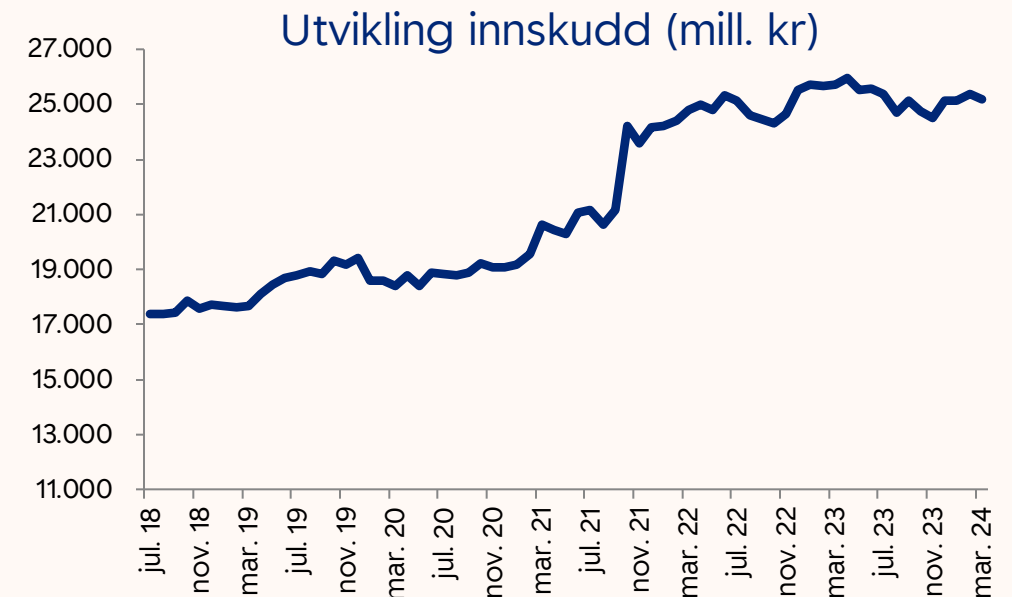
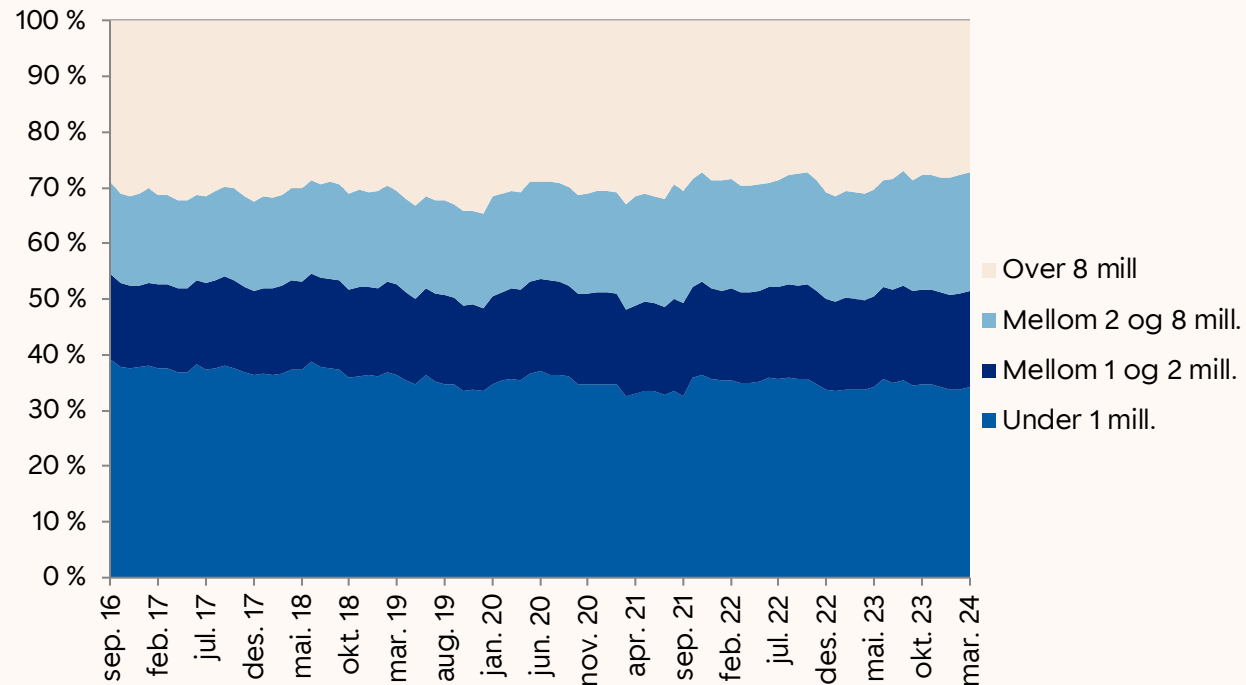
Utvikling innskudd (MNOK)



Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



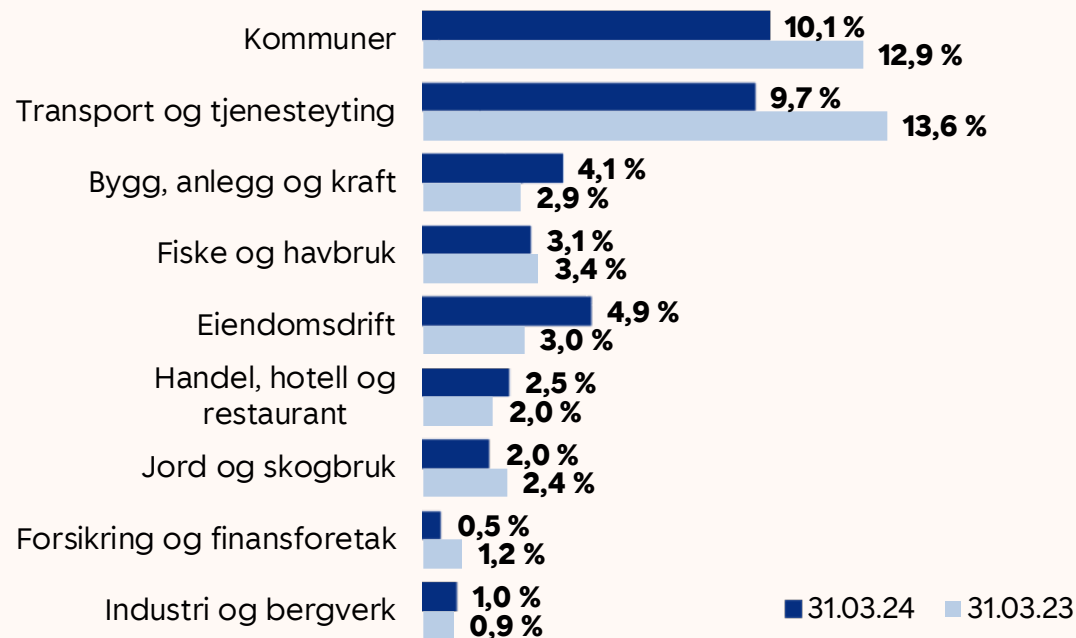
Stabil innskuddsfordeling og innskuddsutvikling



- Økning i innskudd på 231 mill. kr eller 0,9 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 51,5 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 60,8 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



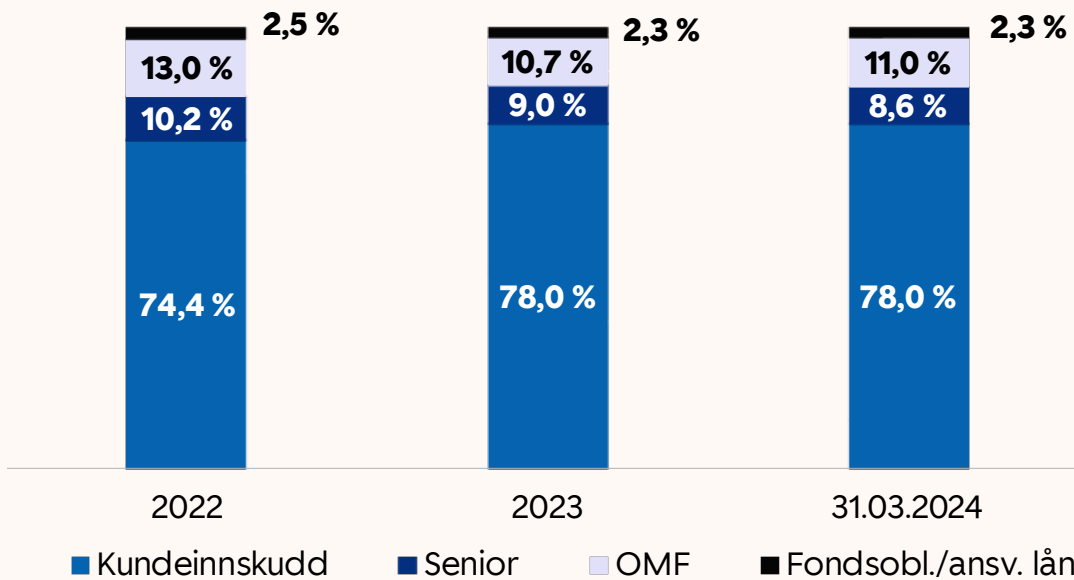
- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 38,0 (42,2) % eller MNOK 9.465 (10.715) av totale innskudd.
- Forventes reduserte innskudd på rundt 1,4 mrd.kr. i bedriftsmarkedet iløpet av andre kvartal som følge av et kommuneengasjement som går ut.
- Innskudd fra kommuner utgjør 26,6 % av BM-innskuddene, denne andelen vil falle i andre kvartal som følge av nevnte kommuneengasjement.



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

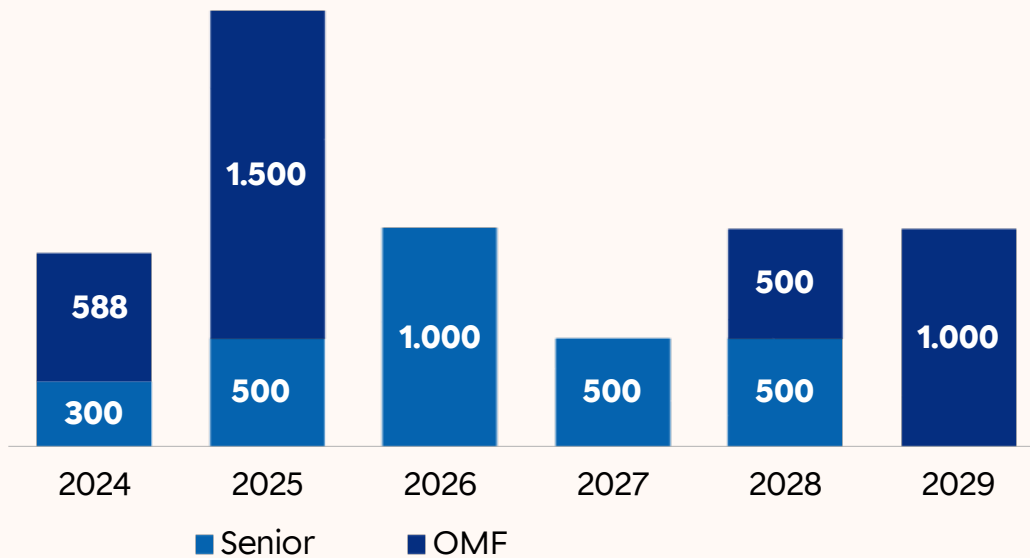
Finansiering – stabil innskuddsdekning

Andel finansiering



Fundingforfall

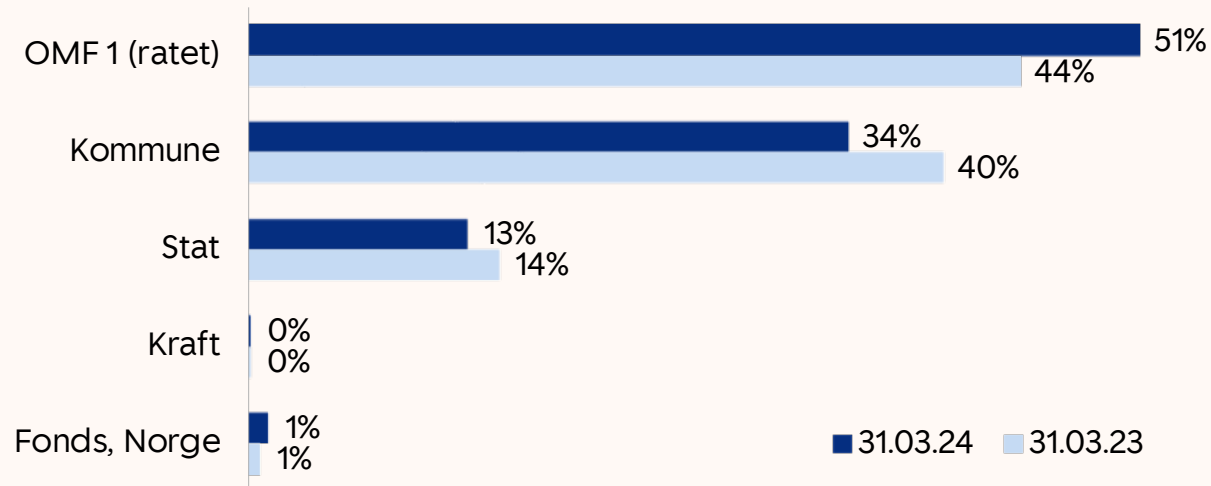
Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Andel langsiktig finansiering 79,3 % (79,9) %
- Samlet durasjon på 2,4 (2,2) år. Durasjon i Helgeland Boligkreditt er på 2,3 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,7 (1,9) år
- 98,4 % er ratet A- eller bedre
- 97,7 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,3 (6,2) mrd. kr. – tilsvarende 16,8 (16,5) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og andre banker og rentebærende verdipapirer.

SpareBank Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 3,09 %
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 8.515 (7.100) mill. kr



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.411 (4.710) 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.

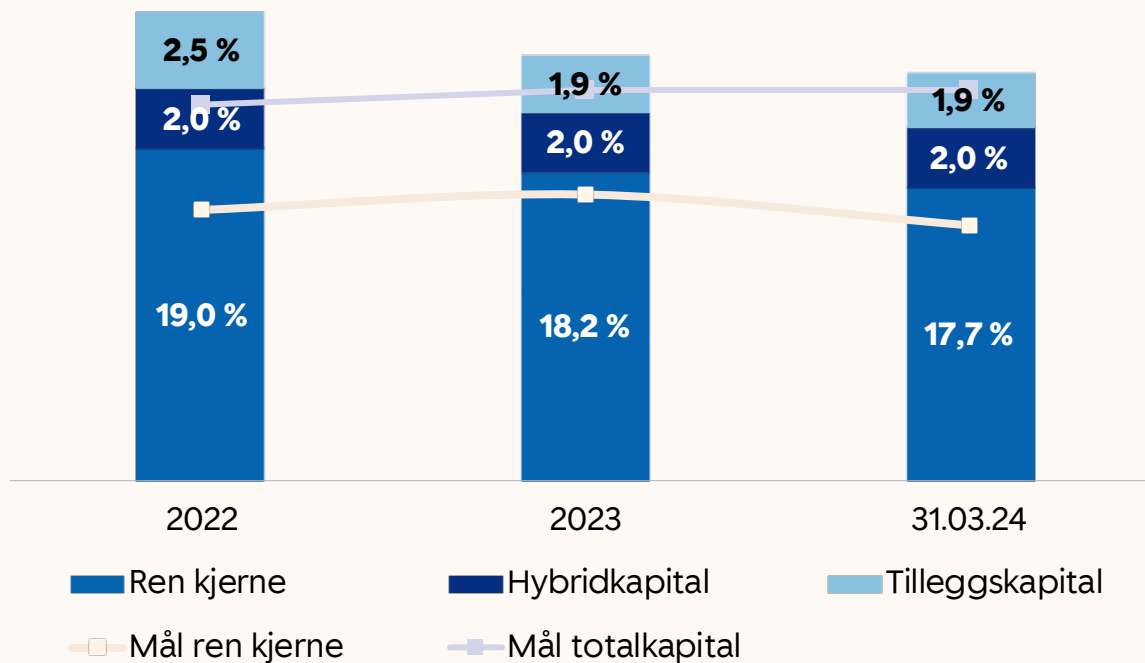
Per 31.03.24 er overføringsgrad hhv 33,8 og 47,1 % med til sammen 12 926 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



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

God kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Bankens kapitaldekning er høyere enn målsettingen.
- Styret legger til grunn at ren kjernekapital nyttes til fremtidig utlånsvekst, aksjeinvesteringer i Samspar og SpareBank 1-selskaper (SpareBank 1 Sørøst-Norge ut av SamSpar) eller alternativt utdeles til eierne gjennom høyere fremtidig utbytte og økt gavetildeling.
- Mål: Ren kjerne 16,5 %.

Drivkraft for bærekraftig vekst, kompetanse og samarbeid

Bærekraft i banken

- Ny bærekraftstrategi besluttet i desember 2023.
- Bankens andre bærekraftsrapport er levert for 2023, integrert i årsrapporten. Det jobbes mot å bli klar til rapportering i henhold til CSRD når vi treffes av dette.
- Sparebank 1-alliansen har levert testversjon for ESG- stresstesting. Gjennom tilgjengeliggjøring av datakilder og ESG-stresstest er dette tatt med i videre arbeid for kvantifisering og utvikling av rapportering på ESG-risiko i ICAAP allerede per. 31.12.23 og etter hvert også i IFRS9 i løpet av 2024.



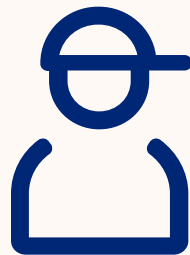


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- **Utsiktene fremover**
- Vedlegg

Ledighet

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

Norge:	2,0 %
Nordland:	1,6 %
Helgeland:	1,5 %



Det grønne skiftet og industriell omstilling gir vekstmuligheter på Helgeland.

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



Rekruttering

Regionen har en knapphet på kvalifisert arbeidskraft. For å realisere planlagte bedriftsetableringer trenger regionen tilflytting og kompetanseheving. Det er iverksatt flere prosjekter for å lykkes med dette.



- Oppgang i prisene på solgte leiligheter med 10,8 % på Helgeland i første kvartal 2024
- Nedgang i prisene med 3,2 % på solgte eneboliger på Helgeland i første kvartal 2024



Utsiktene fremover

For bedriftsmarkedet forventes det en økning i aktivitet på Helgeland fram mot 2026.

Det forventes svak markedsvekst i privatmarkedet den nærmeste tiden

Stabile provisjonsinntekter på rundt 0,35 % av FVK.

Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg stabile på under 40 % av sum inntekter.

Lønnsomhetsmål på 11 % etter skatt forventes innfridd i 2024.

Det forventes en viss reduksjon i nettorenten i kommende kvartal i 2024.

- Sterk konkurranse på pris
- Økte finansieringskostnader
- Prisglidning

Banken har gjennomført prosess for å revurdere tap for 2024.

For 2024 forventer banken tap på utlån noe over samlede tap på utlån for 2023.



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

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024
Netto renteinntekter	168	174	184	202	223	233	233	254	265	254
Netto provisjonsinntekter	36	46	38	41	39	36	40	40	39	39
Andre driftsinntekter	-1	2	2	4	0	2	4	1	2	2
Ordinære driftskostnader	141	94	91	95	101	101	100	100	113	107
Resultat basisdrift	63	128	133	152	161	170	177	195	193	188
Nedskrivning på utlån	35	1	2	2	6	10	37	11	43	53
Netto verdiendring finansielle investeringer	-13	21	-28	-19	26	24	6	-2	-13	44
Resultat før skatt	15	147	104	131	181	184	147	183	137	179
Resultat etter skatt	15	115	71	93	165	144	111	134	101	144
Netto utvidet resultatposter	2	-1	-2	-1	4	0	-2	0	1	0
Periodens resultat	17	114	69	92	169	144	109	134	102	144

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

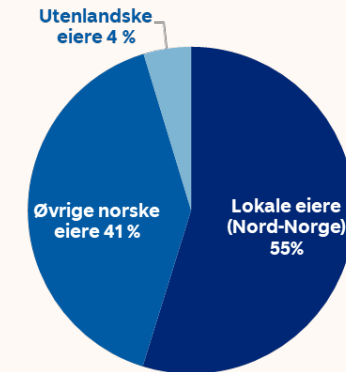
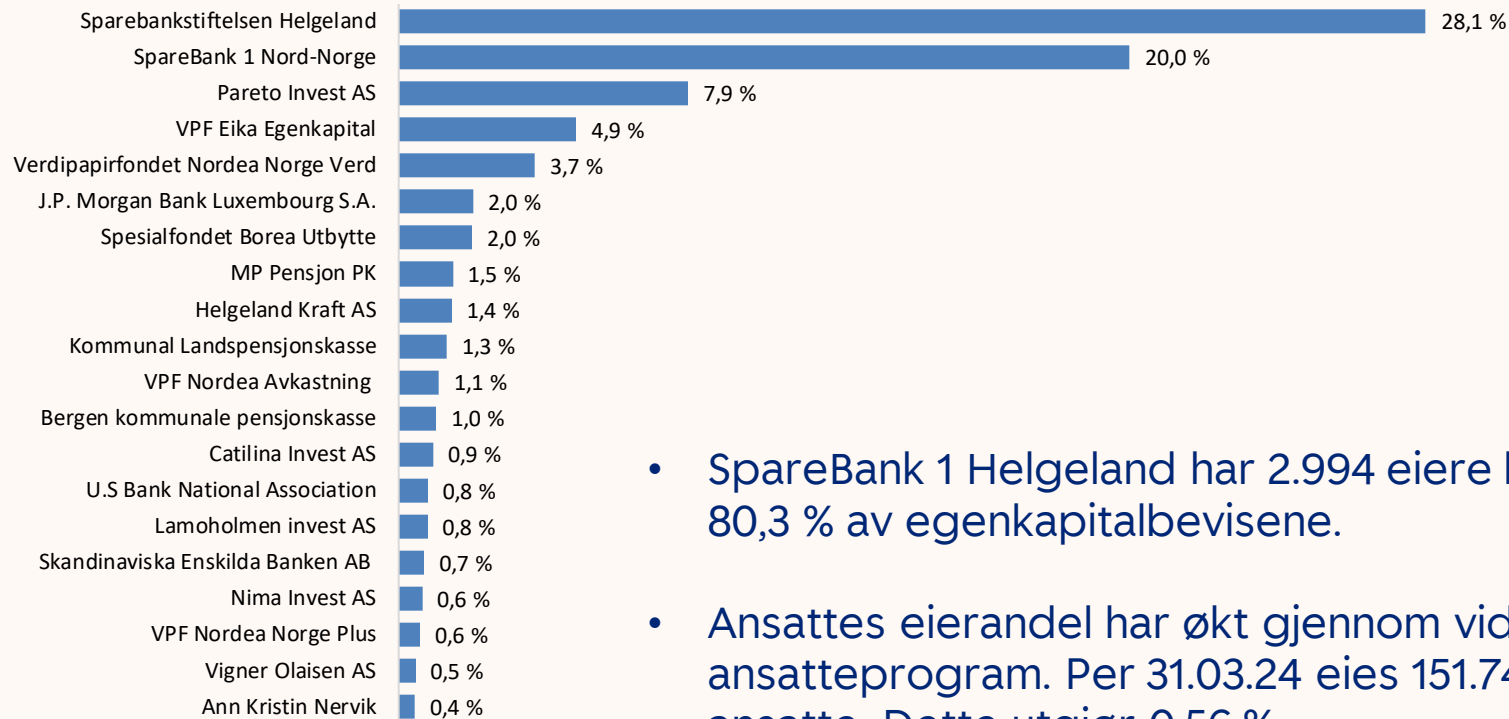


(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | April 2024)

	31.12.21	31.12.22	31.12.23	31.03.24
Egenkapitalbevisbrøk IB	77,3 %	79,9 %	79,9 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	27,0	27,0	27,0	27,0
kurs	131,0	120,0	130,0	128,0
Børsverdi	3.537	3.240	3.510	3.456
Bokført EK per EKB	124	135	141	131
Resultat per EKB	5,5	12,8	13,9	4,1
Utbytte per EKB	3,19	10,3	10,8	
Pris/Bokført EK	1,1	0,9	0,9	1,0

55 % nordnorsk eierskap

20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 2.994 eiere hvor de 20 største eier 80,3 % av egenkapitalbevisene.
- Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram. Per 31.03.24 eies 151.746 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,56 %.

SpareBank 1 Helgeland

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: SpareBank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har kontorer i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- Forvaltningskapital inkl. overførte lån til SpaBol: MNOK 45.927
- Antall årsverk: 169
- Rating fra Moodys: A3 – Positive outlook.
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