

**DELÅRSPRESENTASJON**  
**Q1 2022**



- En drivkraft for vekst på Helgeland

# Delårspresentasjon per 31.03.22 (konsern)



Hanne Nordgaard  
Administrerende direktør

Hovedtrekk og marked

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg



Sverre Klausen  
Finansdirektør

# Endringer i bankens nøkkelroller

---



**Sverre Klausen** avslutter sin karriere som **finansdirektør** etter 41 år i banken fra fjerde kvartal 2022, og trer inn i ny deltidsstilling som daglig leder i Sparebankstiftelsen Helgeland (bankens største eier).

Banken har startet prosessen med å ansette ny finansdirektør.

---



**Svenn Harald Johannesen** er ansatt som ny **finanssjef** i banken.

Svenn Harald jobber for tiden som banksjef i Handelsbanken i Mo i Rana.

Han har utdanning innenfor bedriftsøkonomi, finans, samfunnsøkonomi, mv. fra Universitetet i Tromsø, Universitetet i Oslo og BI i Sandvika. Videre har han arbeids- og ledererfaring fra Den Norske Bankforening, Nordea, Handelsbanken, og Rana Kommune hvor han var konstituert rådmann en periode.

---



**Peter Eide Walseth** er ansatt som ny **fagansvarlig bærekraft** i banken.

Peter er utdannet siviløkonom, med spesialisering i entreprenørskap og innovasjon. Han har tidligere vært markedssjef ved Nordland Teater, men har siden 2019 vært politisk rådgiver for Bjørnar Skjæran, og siden valget i fjor høst vært knyttet til nærings- og fiskeridepartementet som rådgiver for ministeren. Peter har bl.a. i sin nåværende rolle jobbet med bærekraftig forvaltning generelt, og av sjømatnæringen og maritim næring spesielt.

SpareBank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland

Ek-avkastning  
>11 %

# Finansielle mål

## Lønnsom

Banken skal ha et avkastningsmål på nivå med sammenlignbare banker, p.t. 11 %. I overgangsåret 2022 forventes det ikke å oppfylle det langsiktige måltallet for EK-avkastning.

Ren  
Kjernekapital  
>17 %

## Solid

Måltallet for ren kjernekapitaldekning skal være 1 % over de regulatoriske kravene og er p.t. fastsatt til 17 %. Måltall for ren kjernekapital er oppfylt ved utgangen av kvartalet, og hensyntar økning i bufferkrav (motsyklisk og systemrisiko).

Kostnadsvekst  
C/I: <40 %

## Effektiv

Langsiktig kostnadsmål på 40 % av inntekter. Økte kostnader i en overgangsfase etter inntreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelsen medfører at måltallet ikke kan forventes å oppnås i 2022.

Utbyttegrad  
Inntil 50 %

## Ansvarlig

Utbyttegrad inntil 50 % av utbyttegrunnlaget.

# Hovedtrekk pr. 31.03.22

Resultat før skatt  
147 (93) mill. kr

EK-avkastning\*  
10,8 (8,2) %

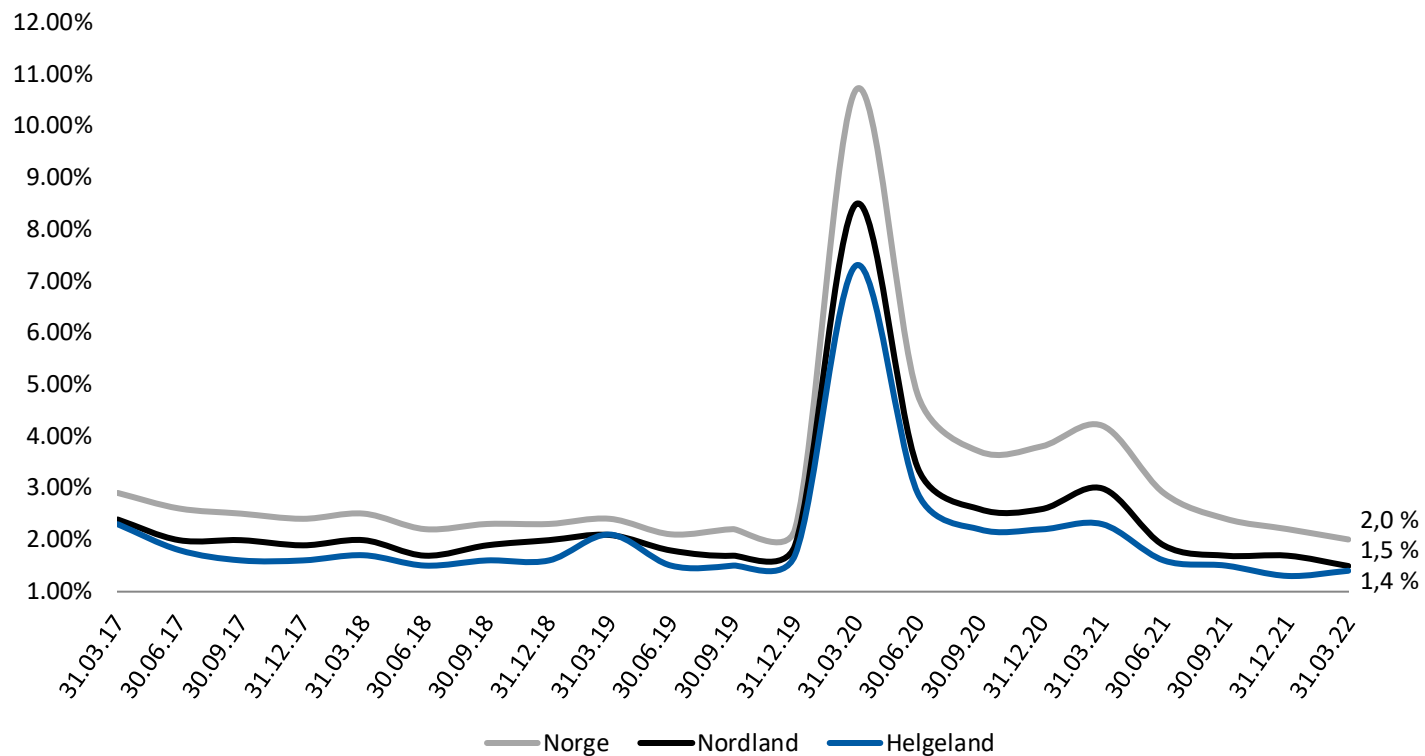
\*justert for hybridkapital

Forvaltningskapital  
39,6 (34,6) mrd. Kr

Soliditet  
Ren kjerne 18,1  
(19,9) %

# Arbeidsledighet

## Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



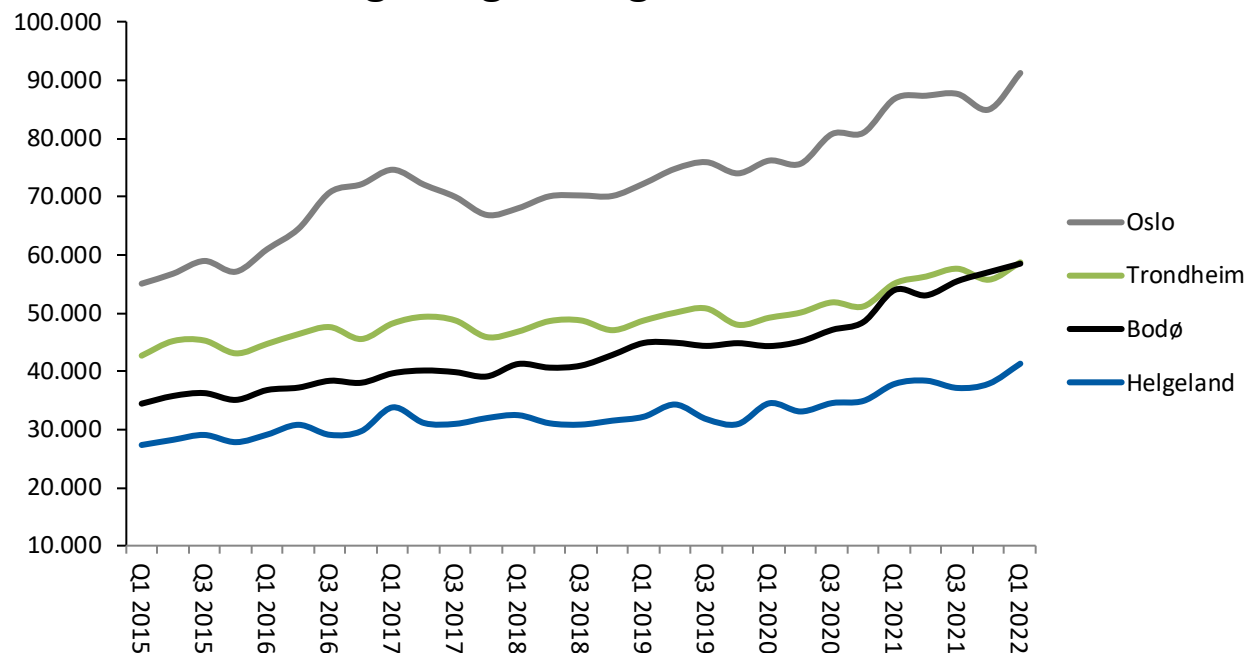
Under covid-19 pandemien økte ledigheten vesentlig fra Q4 2019 til Q1 2020.

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

- Norge 2,0 %
- Nordland 1,5 %
- Helgeland 1,4 %

# Boligprisutvikling

## Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm

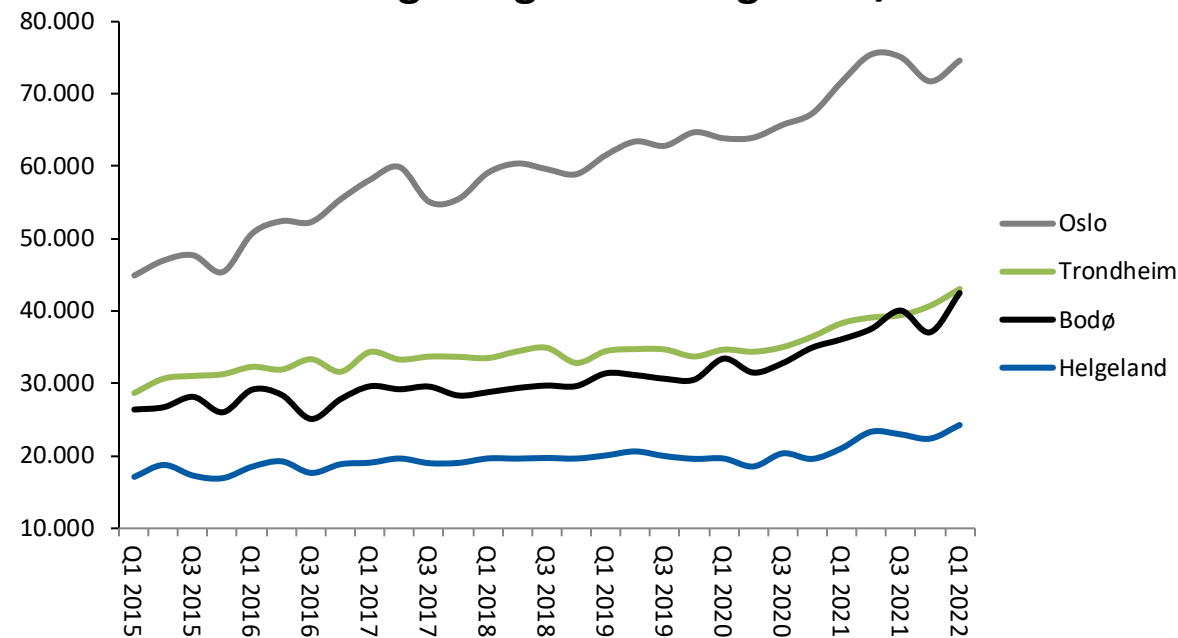


Prisutviklingen i 1. kvartal:

9,2 % på Helgeland og 7,4 % i Oslo.

En økning i prisene på solgte leiligheter på Helgeland i Q4 sammenlignet med forrige kvartal.

## Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisutviklingen i 1. kvartal:

8,3 % på Helgeland og 4,0 % i Oslo.

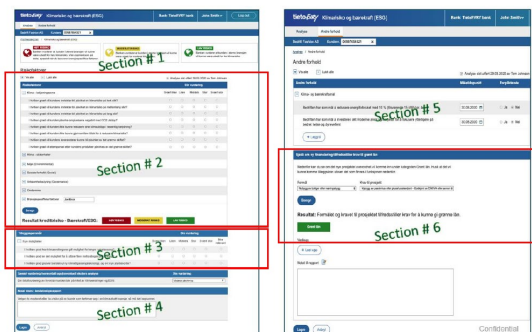
Økning i prisene på solgte eneboliger på Helgeland i Q1 sammenlignet med forrige kvartal

# Bærekraft i Sparebank 1 Helgeland



**SERTIFISERT  
VIRKSOMHET**

- Interne bærekraftsmål i forhold til eget CO2-avtrykk
- Kartlegging av våre leverandører i forhold til bærekraftig innkjøp
- Øke bevisstheten rundt bærekraft hos våre ansatte



- System innført for å kartlegge bærekraft og klimarisiko i vår utlånsportefølje hos våre næringskunder



Grønne boliglån



Lån til elbil



Grønt lån til energiltak



Grønt innskudd

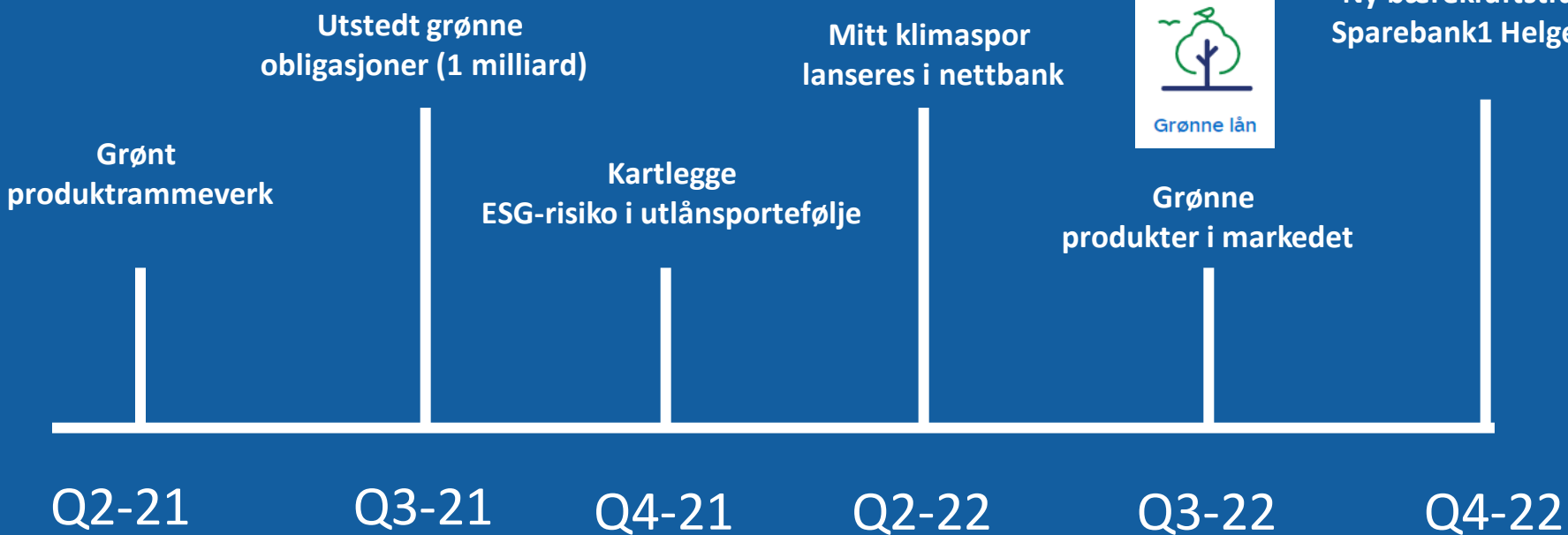
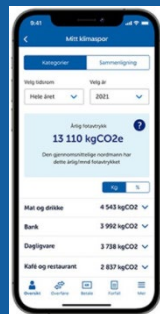


Bærekraftige fond

- Tilby våre kunder attraktive bærekraftige produkter
- Øke kompetansen hos våre kunder knyttet til bærekraft
- Arrangere næringskonferanse med bærekraft som hovedtema



# Bærekraft



Fagsjef Bærekraft tiltrer



Hovedtrekk og marked

[Hendelser Q1](#)

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg



# Oppsummering Q1

- Sterkt resultat - stabil basisdrift
- Netto renteinntekter på 174 mill.kr, opp fra 168 mill.kr forrige kvartal. Rentehevingen med virkning fra 1. februar trekker rentenettoen opp, mens høyere finansieringskostnader trekker rentenettoen ned. Innføringen av fordelsprogrammet LO favør, samt øvrig prisglidning er også faktorer som påvirker rentenettoen i kvartalet.
- Økning i netto provisjonsinntekter på 10 mill. kr. Økningen er relatert til inntektsføring av bonusprovisjon fra skadeforsikringsforetak på 9 mill. kr.
- Utbytte er inntektsført fra SpareBank 1 Finans Nord-Norge (23 mill.kr.), Eiendomsmegler 1 Nord-Norge (4 mill. kr.) og Regnskapshuset SpareBank 1 Nord-Norge (3,0 mill.kr.). Uroligheter i pengemarkedet relatert til blant annet krigen i Ukraina har medført urealiserte tap på verdipapirporteføljen på rundt 14 mill.kr.
- Nedskrivning på utlån utgjorde 1 mill.kr.
- Justeringen av parameterne i tapsmodellene som ble gjennomført i forbindelse med covid-19 er opprettholdt, effekten av disse utgjør en tapsavsetning på 18 mill.kr. ved utgangen av kvartalet.
- Netto mislighold og tapsutsatte lån er i kvartalet redusert med 16 mill.kr.

## SpareBank 1 Helgeland (konsern)

	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022
Netto renteinntekter	144	148	168	174
Netto provisjonsinntekter	21	22	36	46
Andre driftsinntekter	0	4	-1	2
Ordinære driftskostnader	82	80	141	94
Resultat basisdrift	83	94	63	128
Nedskrivning på utlån	7	19	35	1
Netto verdiendring finansielle investeringer	3	3	-13	21
Resultat før skatt	78	78	15	147
Resultat etter skatt	62	58	15	115
Netto utvidet resultatposter	-1	0	2	-1
Periodens resultat	61	58	17	114





Hovedtrekk og marked

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

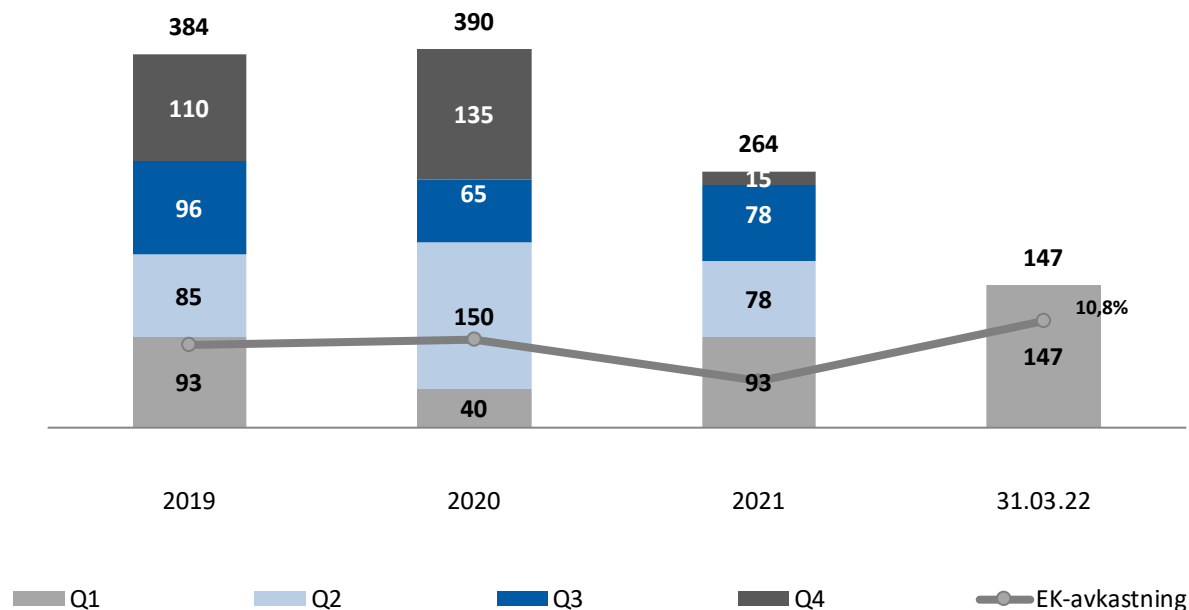
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

# Resultat

## Resultatutvikling



## Resultat Q1

Sterkt resultat før skatt på 147 (93) mill. kr. I første kvartal.

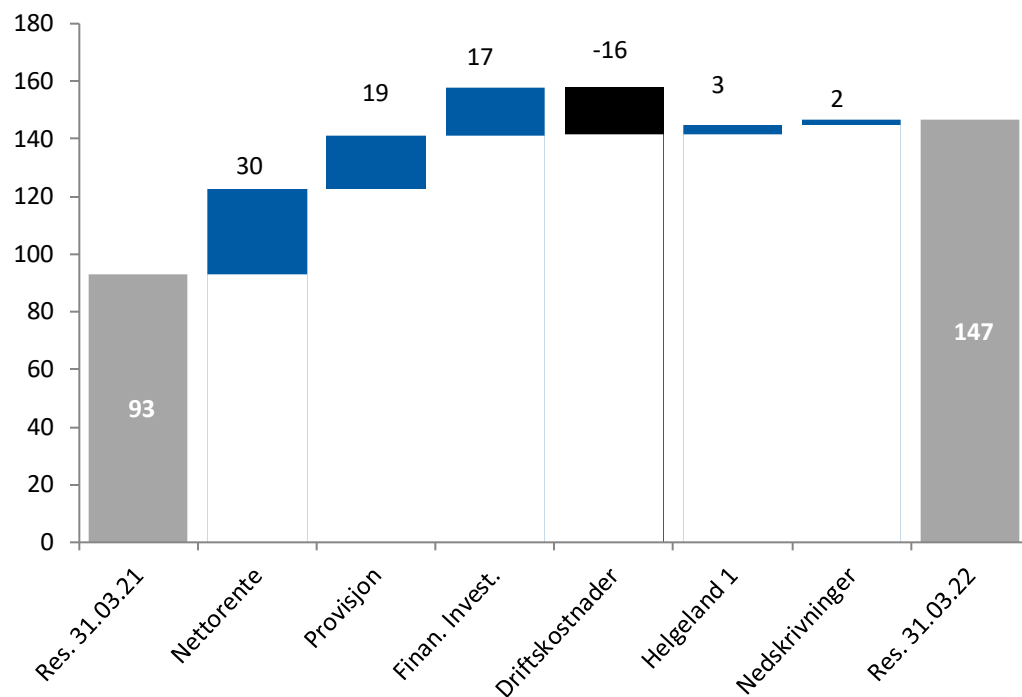
- EK-avkastning på 10,8 %\*  
(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Det sterke resultatet i Q1 er preget av disse engangshendelsene:

- Inntektsføring av utbytte fra SpareBank 1 Finans Nord-Norge (23 mill.kr.), Eiendomsmegler 1 Nord-Norge (4 mill. kr.) og Regnskapshuset SpareBank 1 Nord-Norge (3,0 mill.kr.).
- Uroligheter i pengemarkedet relatert til blant annet krigen i Ukraina har medført urealiserte tap på verdipapirporteføljen på rundt 14 mill.kr.

# Resultat

## Endring resultat før skatt (mill kr.)

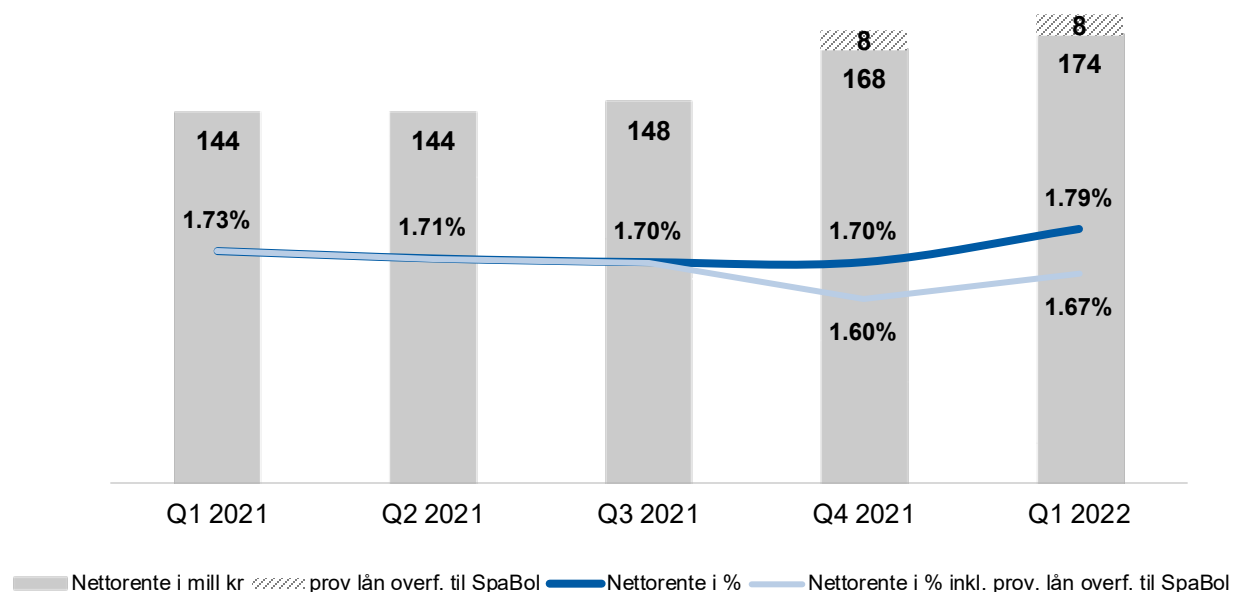


Resultat før skatt er 54 mill. sterkere enn på samme tid forrige år.

- Økning i netto renteinntekter er relatert til virksomhetsoverdragelsen i fjerde kvartal. Rentehevingen med virkning fra 1. februar trekker rentenettoen opp, mens høyere finansieringskostnader trekker rentenettoen ned.
- Økte provisjonsinntekter fra samme periode forrige år er i hovedsak relatert til at bonusprovisjon skadeforsikringsforetak som inntektsføres i Q1 er 4 mill. kr. høyere enn i fjor. I tillegg er kommet provisjonsinntekter på lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt på 8 mill. kr.
- Inntektene på finansielle instrumenter i kvartalet er i hovedsak relatert til inntektsføring av utbytte fra SpareBank 1 Finans Nord-Norge (23 mill.kr.), Eiendomsmegler 1 Nord-Norge (4 mill. kr.) og Regnskapshuset SpareBank 1 Nord-Norge (3,0 mill.kr.). Uroligheter i pengemarkedet relatert til blant annet krigen i Ukraina har medført urealiserte tap på verdipapirporteføljen på rundt 14 mill.kr.
- Økning i kostnader skyldes i hovedsak økte kostnader relatert til høyere forvaltningskapital og flere ansatte etter virksomhetsoverdragelse.

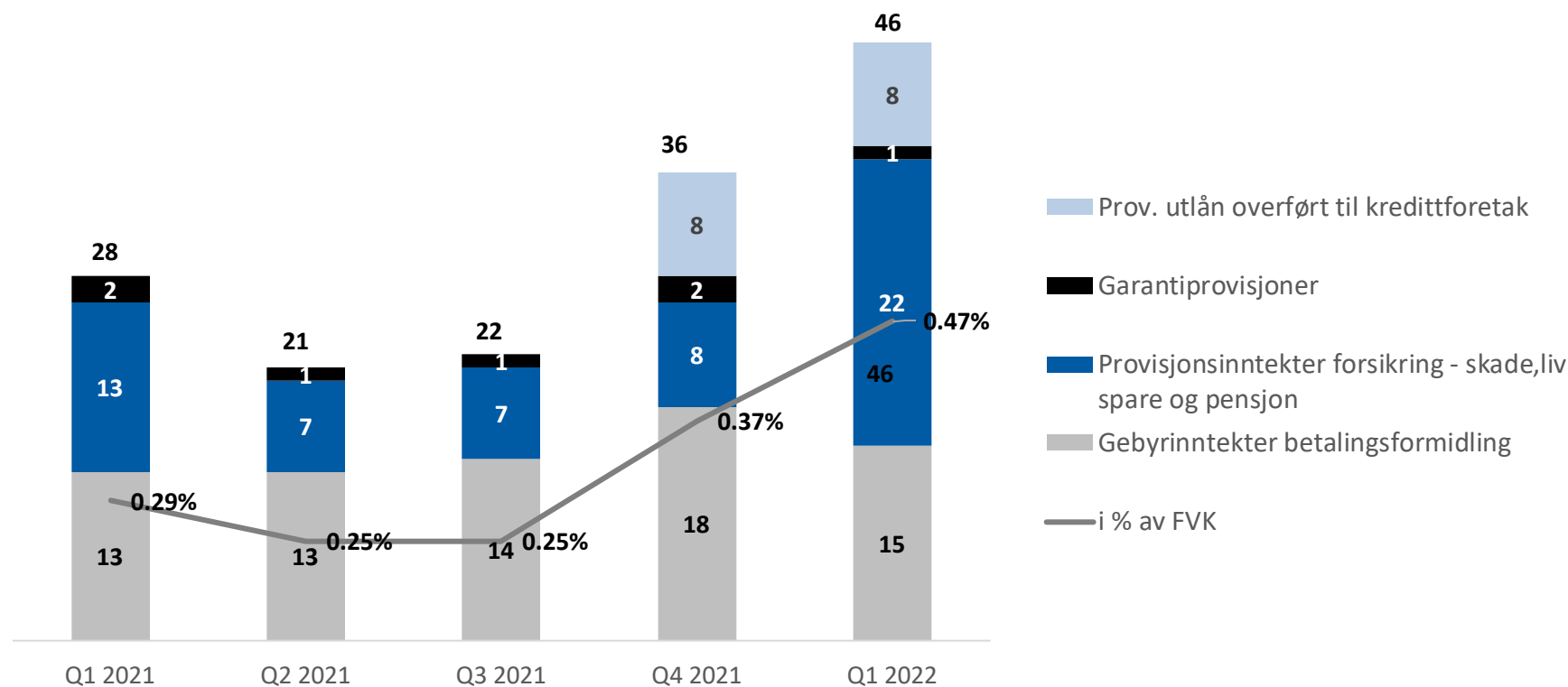
# Nettorente

Nettorenteutvikling (mill. kr.) og i % av GFVK



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør i 1. kvartal 174 mill.kr.
- Dette er 6 mill.kr. høyere enn forrige kvartal. Rentehevingen med virkning fra 1. februar trekker rentenettoen opp, mens høyere finansieringskostnader trekker rentenettoen ned. Innføringen av fordelsprogrammet LO favør, samt øvrig prisglidning er også faktorer som påvirker rentenettoen i kvartalet.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,79 % mot 1,70 % forrige kvartal.
- Provisjon overførte lån til boligkredittforetak klassifisert som provisjonsinntekter utgjør 8 mill.kr. i første kvartal.

# Provisjon (mill. kr)

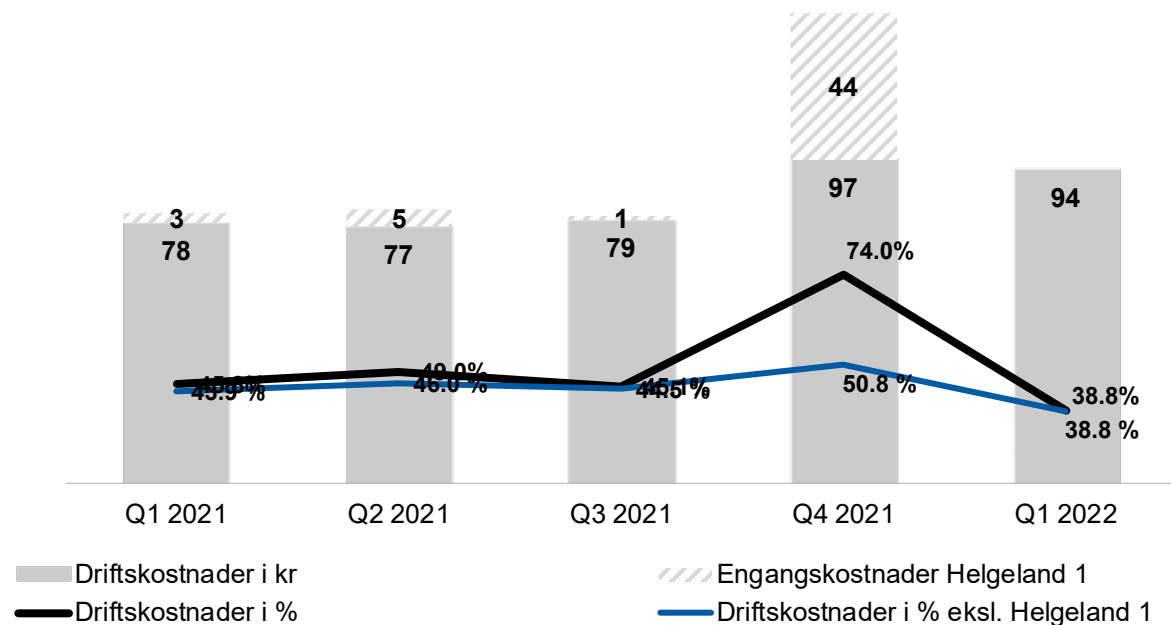


Provisjonsinntektene i første kvartal utgjør 46 mill.kr. Økningen fra forrige kvartal er relatert til inntektsføring av bonusprovisjon fra skadeforsikringsforetak på 9 mill. kr. (5 mill. kr i bonusprovisjon ble inntektsført i Q1 2021). Fratrullet provisjonsinntekter på lån overført SpareBank 1 Boligkreditt utgjør netto provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,39 %.



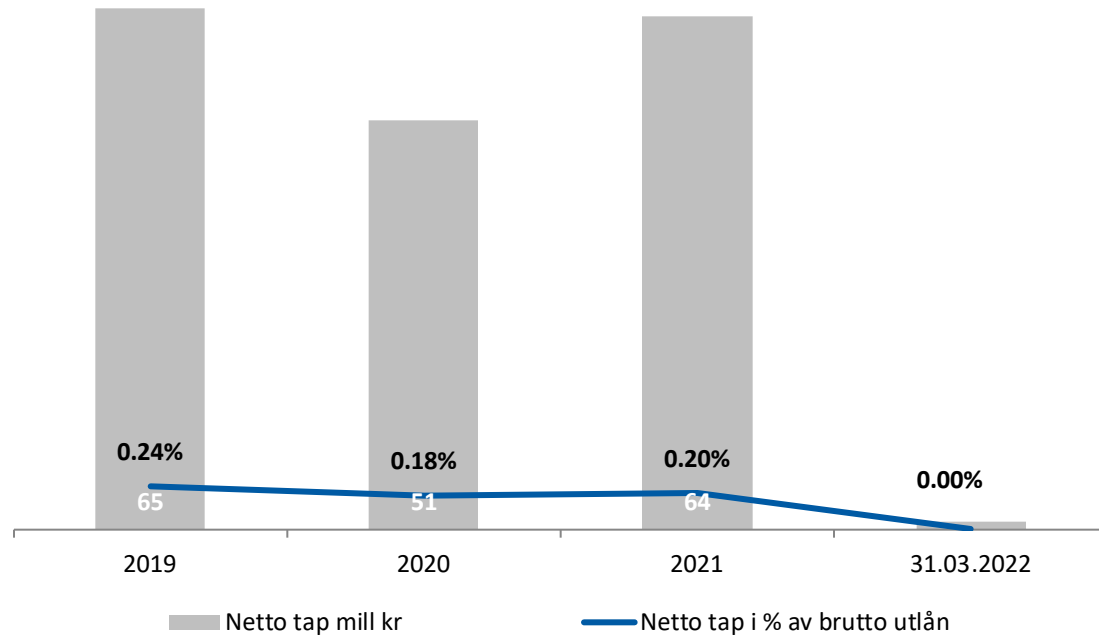
# Driftskostnader

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



- Kostnadene er innenfor måltall første kvartal (cost/income <40%)
- Kostnadsprosenten fratrukket resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser er 42,5 %

# Tap på engasjement



- 1 mill. kr i tap i første kvartal 2021.
- Annualisert utgjør dette i prosent av brutto utlån 0,01 % i kvartalet.



Hovedtrekk og marked

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

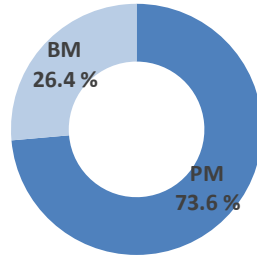
Finansiering

Soliditet

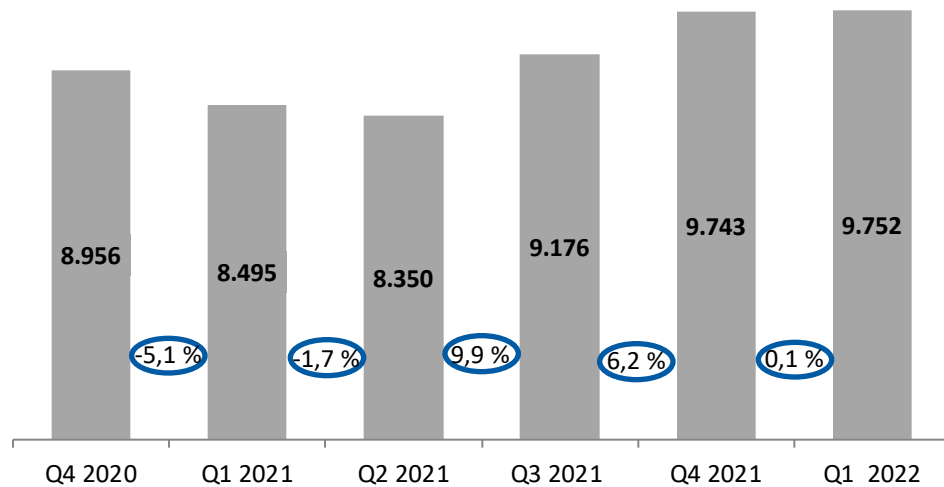
Utsiktene fremover

Vedlegg

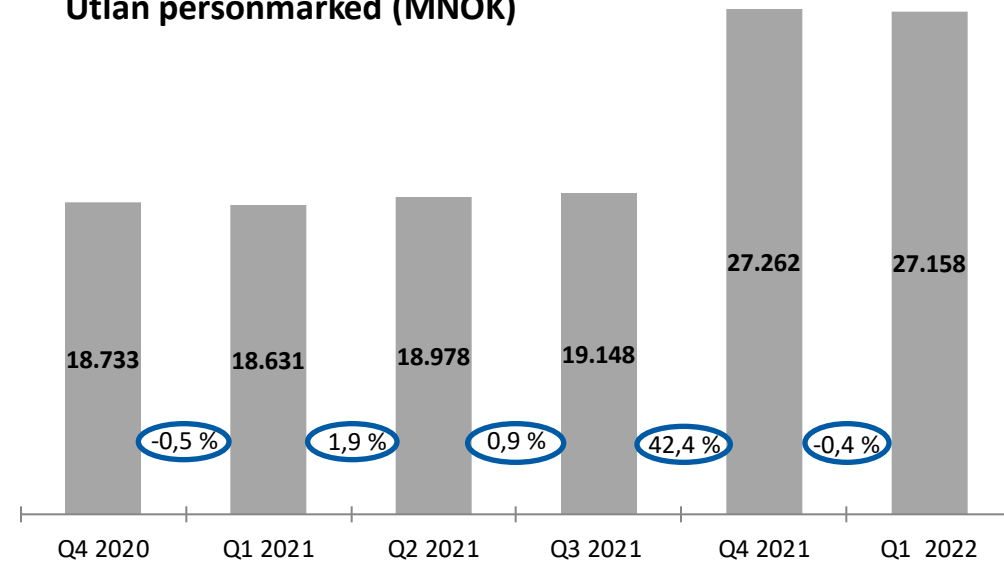
# Kvartalsutvikling utlån (ink SpaBol)



## Utlån bedriftsmarked (MNOK)



## Utlån personmarked (MNOK)

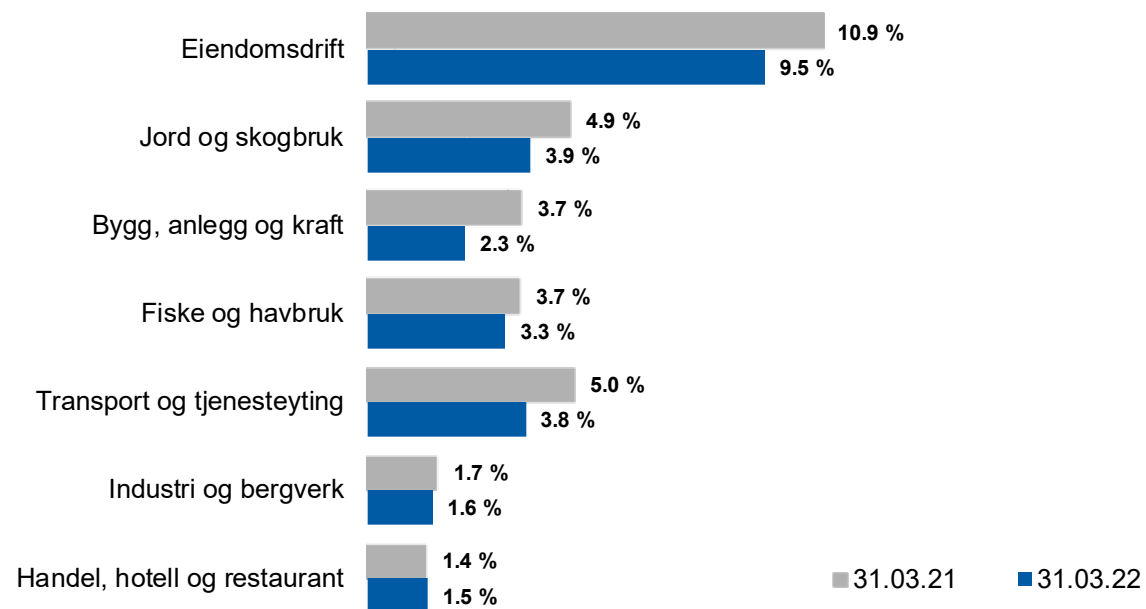


Veksten i PM fra Q3 til Q4 2021 skyldes virksomhetsoverdragelsen fra SpareBank 1 Nord-Norge i Q4 2021.

BM-engasjementene i virksomhetsoverdragelsen ble manuelt overflyttet, slik at veksten fra virksomhetsoverdragelsen i BM fremkommer både i Q3 og Q4 2021.

# Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

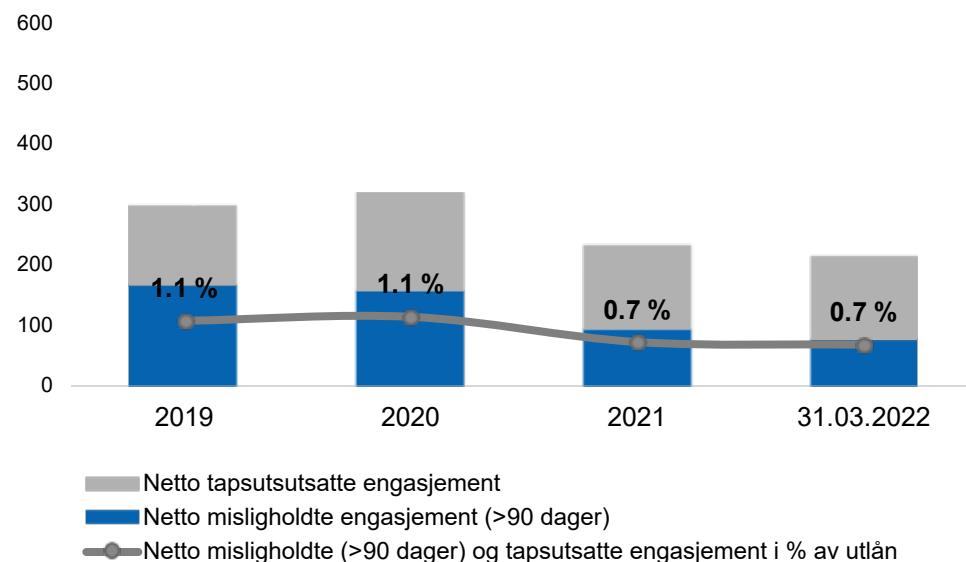


Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 29,7 (31,3) % eller MNOK 9.558 (8.495).

# Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill kr)

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



- Netto mislignholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 216 mill. kr, en reduksjon på 16 mill. kr fra årsskiftet.



Hovedtrekk og marked

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

**Innskudd**

Finansiering

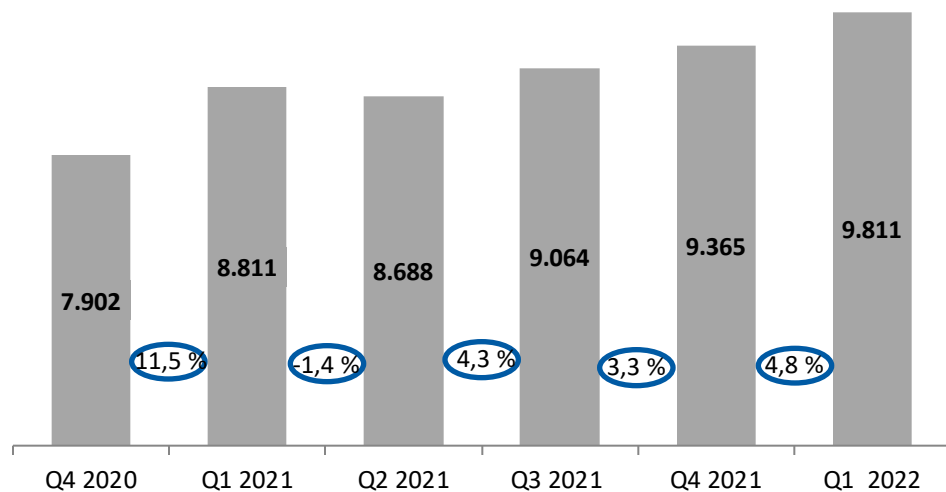
Soliditet

Utsiktene fremover

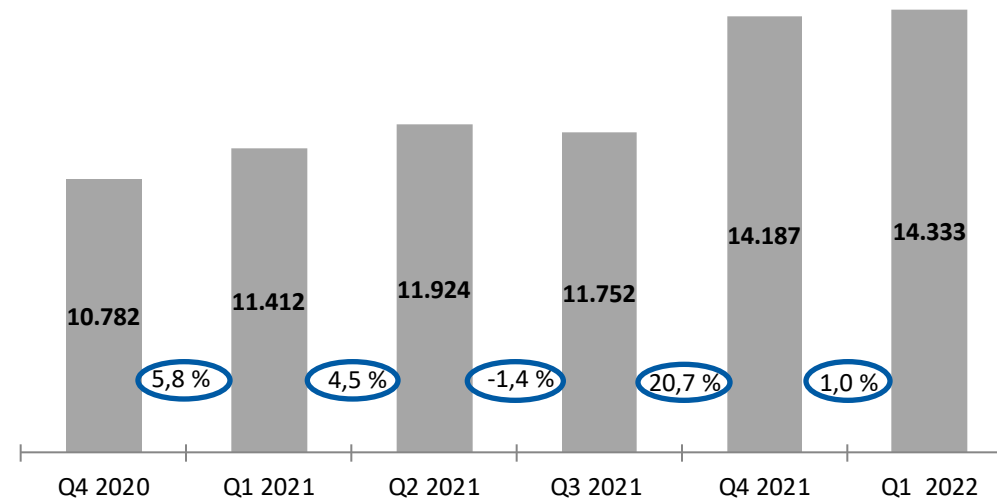
Vedlegg

# Kvartalsutvikling innskudd

## Kundeinnskudd bedriftsmarked (MNOK)



## Kundeinnskudd personmarked (MNOK)

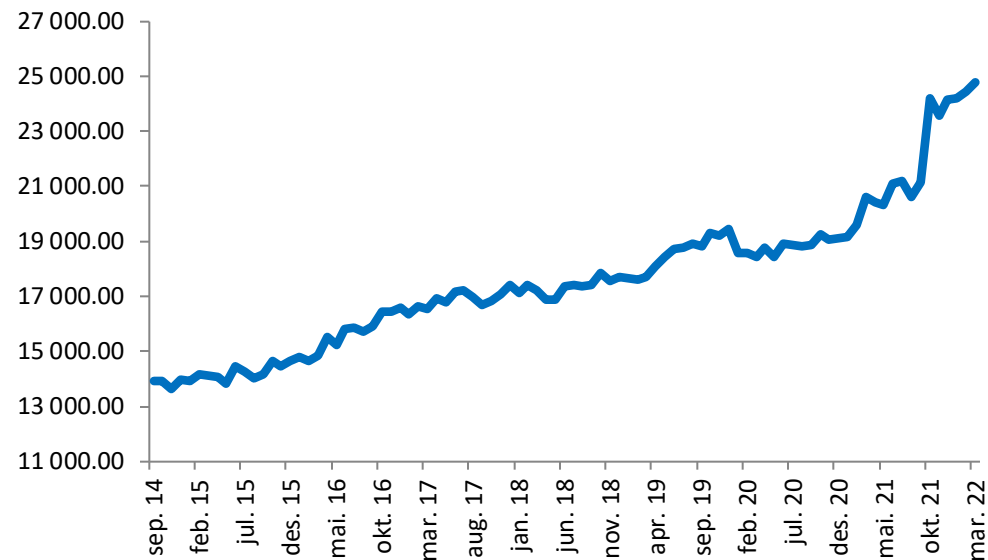
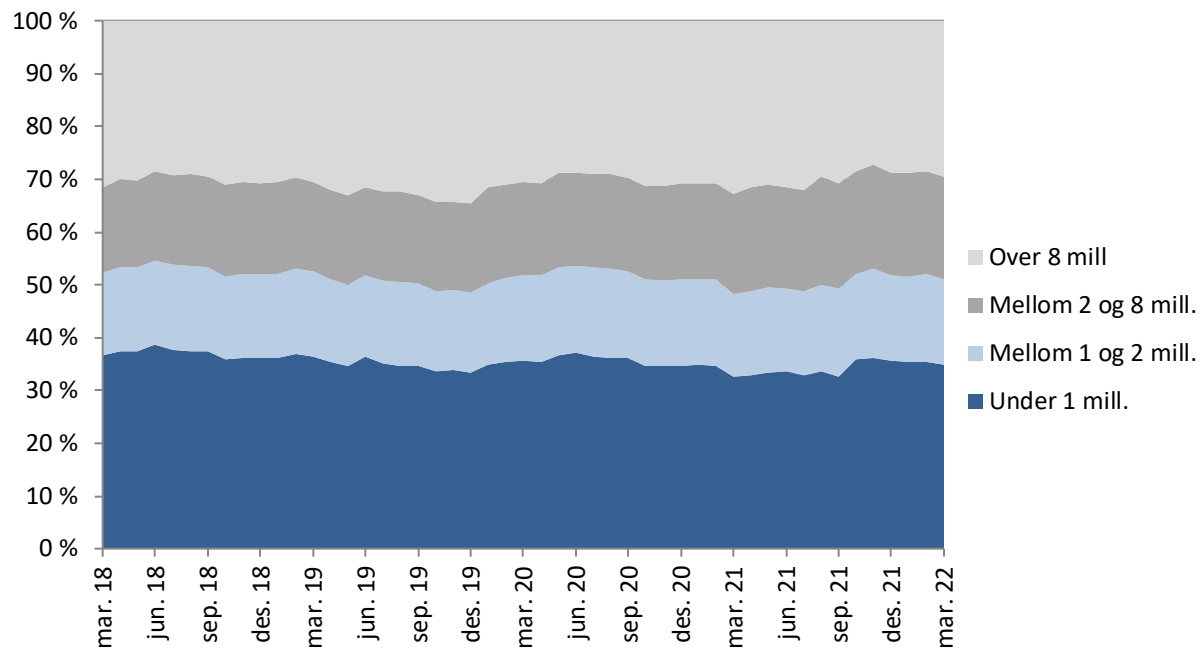


Veksten i PM fra Q3 til Q4 2021 skyldes virksomhetsoverdragelsen fra SpareBank 1 Nord-Norge i Q4 2021.

BM-engasjementene i virksomhetsoverdragelsen ble manuelt overflyttet, slik at veksten fra virksomhetsoverdragelsen i BM fremkommer både i Q3 og Q4 2021.



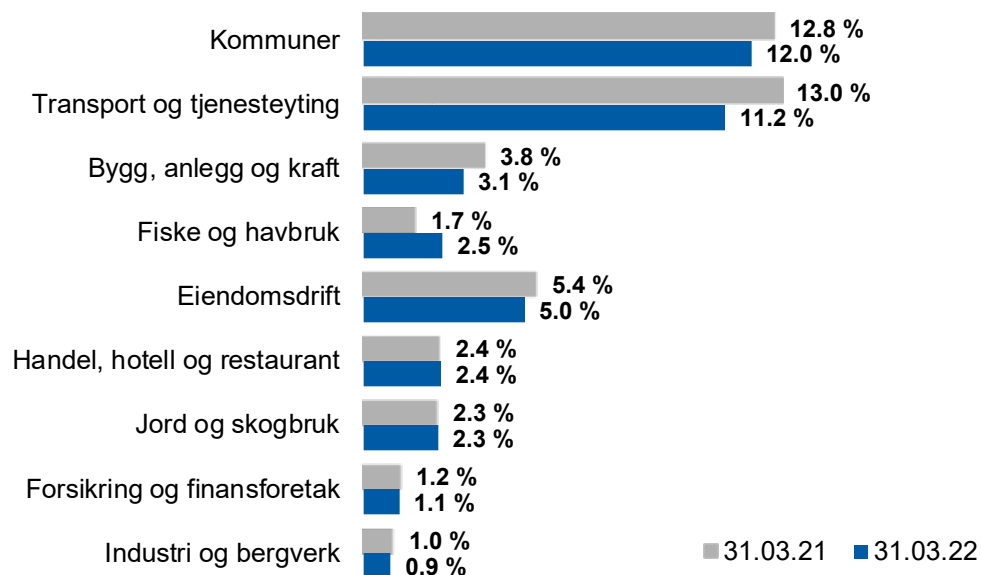
# Utvikling innskudd (MNOK)



- Økning i innskudd på 592 mill. kr eller 2,5 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 51,1 % av PM- innskudd under 2 mill. kr.
- 61,1 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

# Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert  
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 40,6 (43,6) % eller MNOK  
9.811 (8.810) av totale innskudd

Innskudd fra kommuner utgjør 30  
% av BM-innskuddene.



Hovedtrekk og innledning

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

**Finansiering**

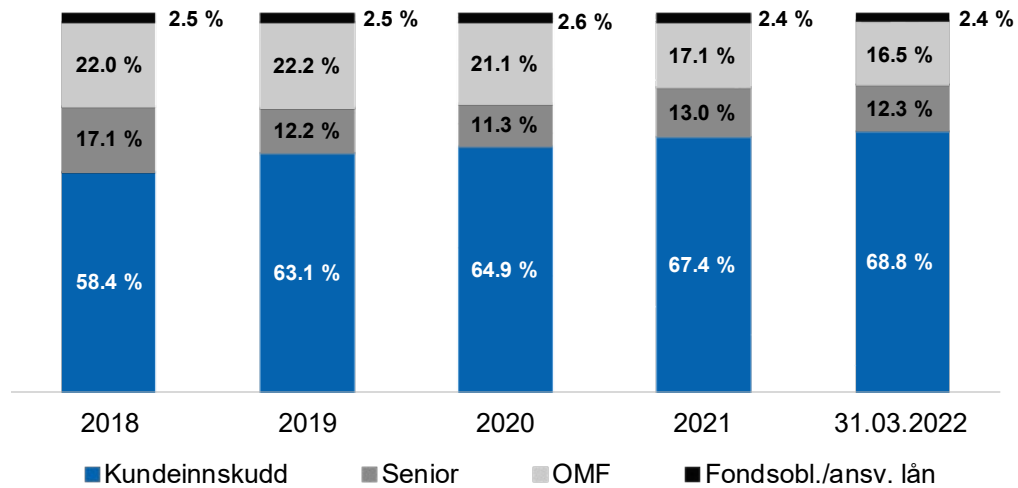
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

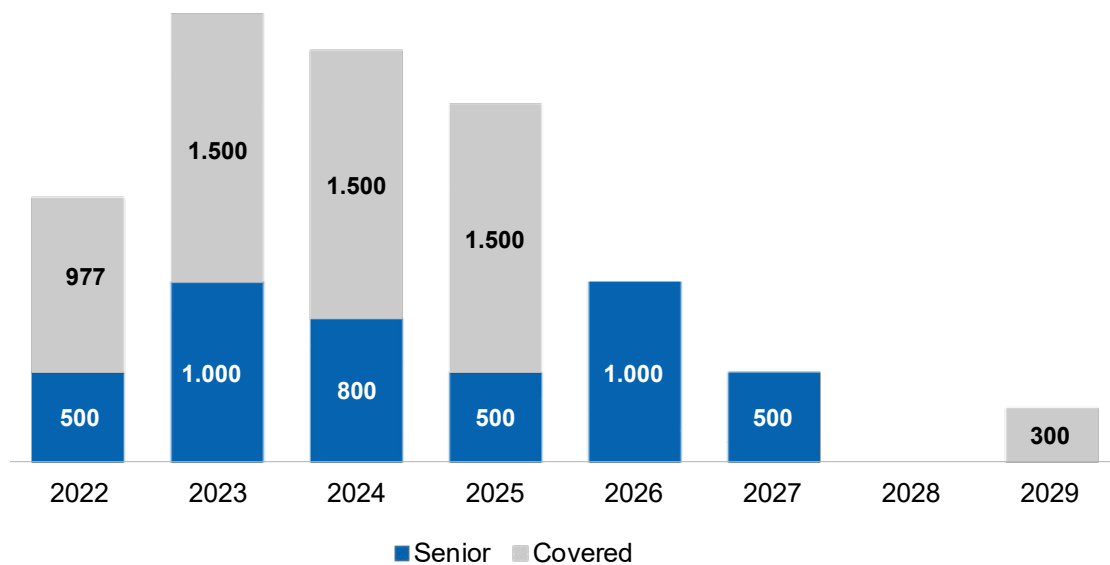
# Finansiering

## Andel finansiering



# Fundingforfall

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



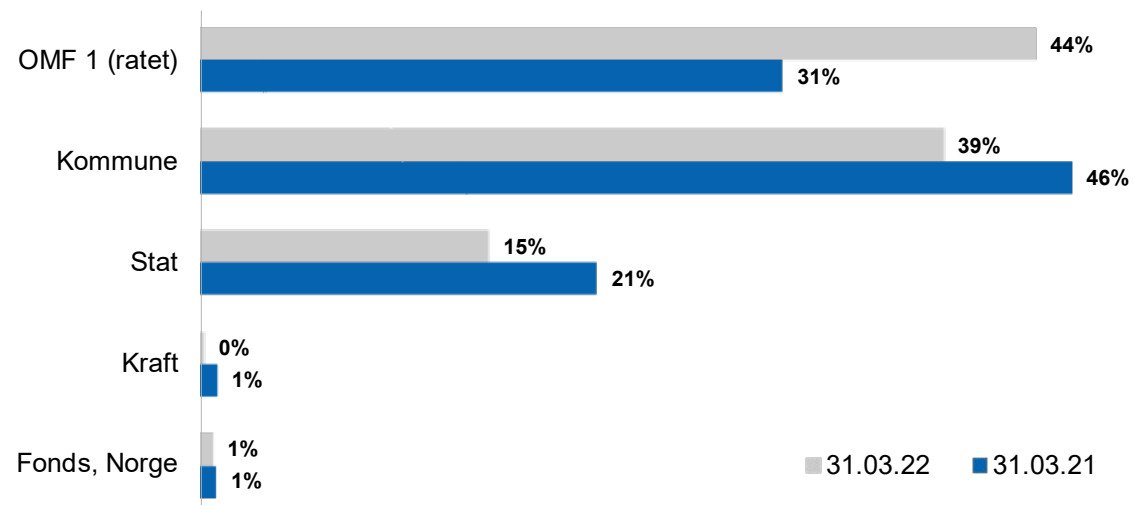
God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering  
75,4 % (81,6) %

Samlet durasjon på 2,3 (2,4) år.  
Durasjon i boligkreditt-selskapet  
på 2,2 år

# Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,9 (1,5) år
- 99,4 % er ratet A- eller bedre
- 99,1 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Likviditetsbufferne utgjør 6,5 (7,2) mrd. kr. – tilsvarende 16,4 (20,9) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i NB/ banker og rentebærende verdipapirer.

# Overføring av boliglån til boligkredittforetak

Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM.  
Per 31.03.22 er overføringsgrad hhv 31,2 og 42,1 % med til sammen 11 504 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



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

- Resultat etter skatt 10,1 (14,3) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 19,8 (19,0)%.
  - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 6.714 (7.195) mill. kr og OMF 5.766 (6.230) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 16 (17) %,
- Samlet LTV 53 (53) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 16 % til 6 %



## SpareBank 1 Boligkreditt er 2,05 % 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 4.790 (0) mill. kr

Hovedtrekk og marked

Hendelser Q1

Resultat

Balanse

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

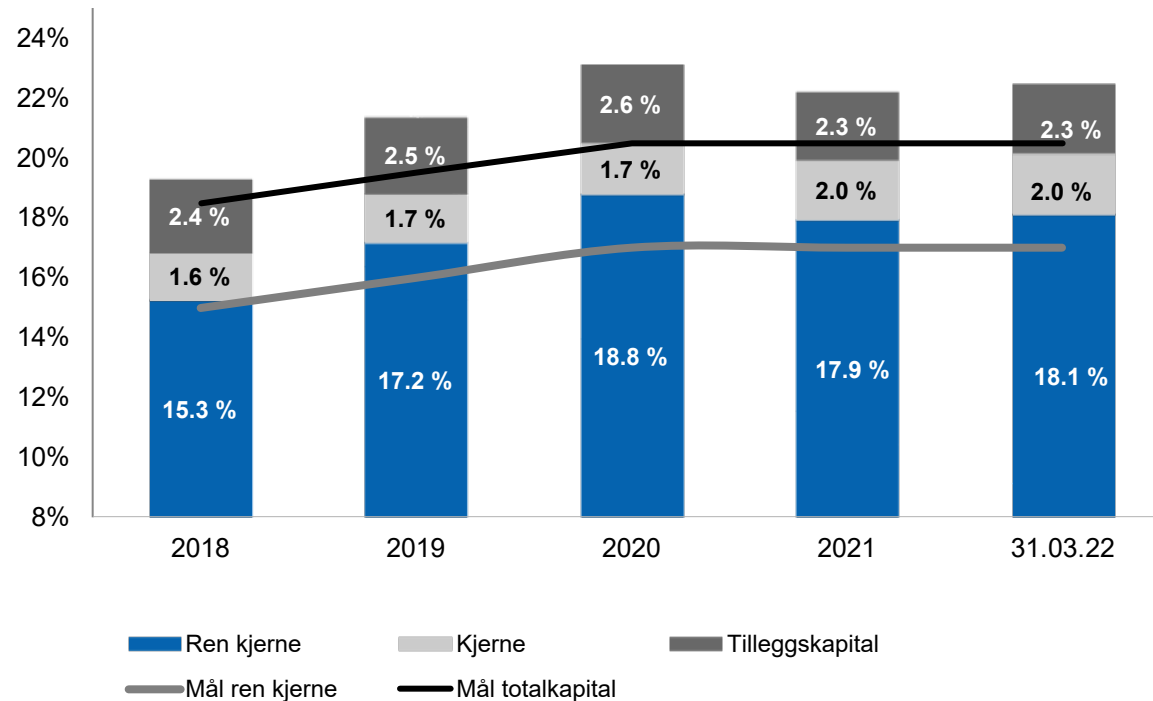
Vedlegg





# Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %

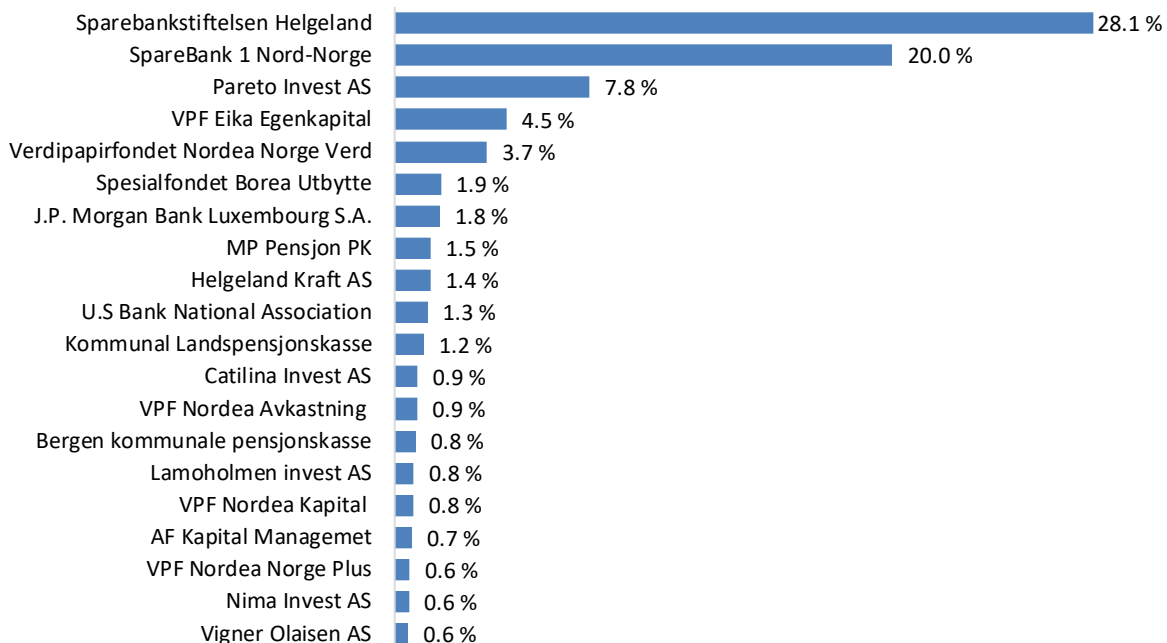


## Kapitaldekning

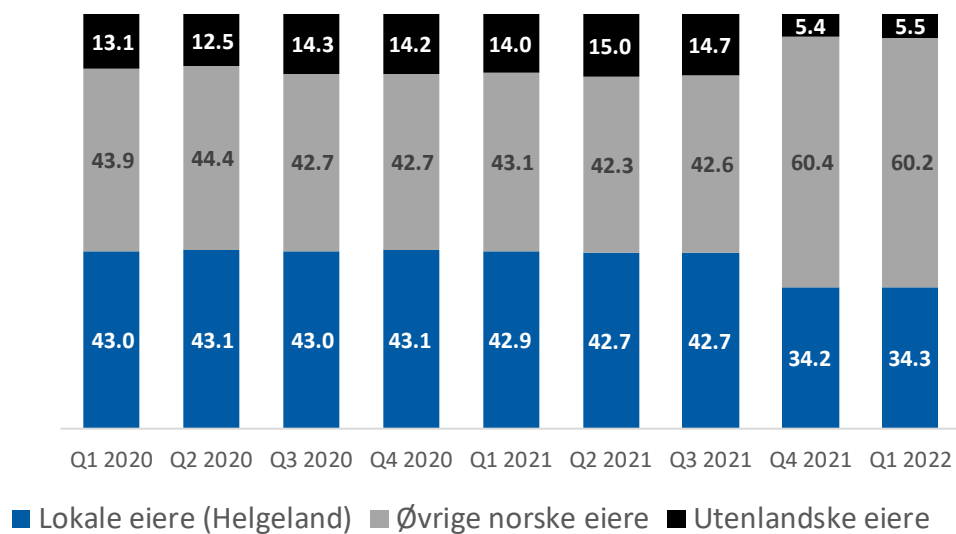
- Ren kjernekapitaldekning 18,1 (19,9) %
- Kjernekapitaldekning 20,1 (21,6) %
- Totalkapitaldekning 22,5 (24,3) %
  
- Uvektet kjernekapitaldekning 9,1 (10,4) %.
- Pilar II-krav fra 30.04.22 blir uendret på 2,2 %

# HELG – de 20 største eierne og geografisk eierstruktur

## 20 største eiere

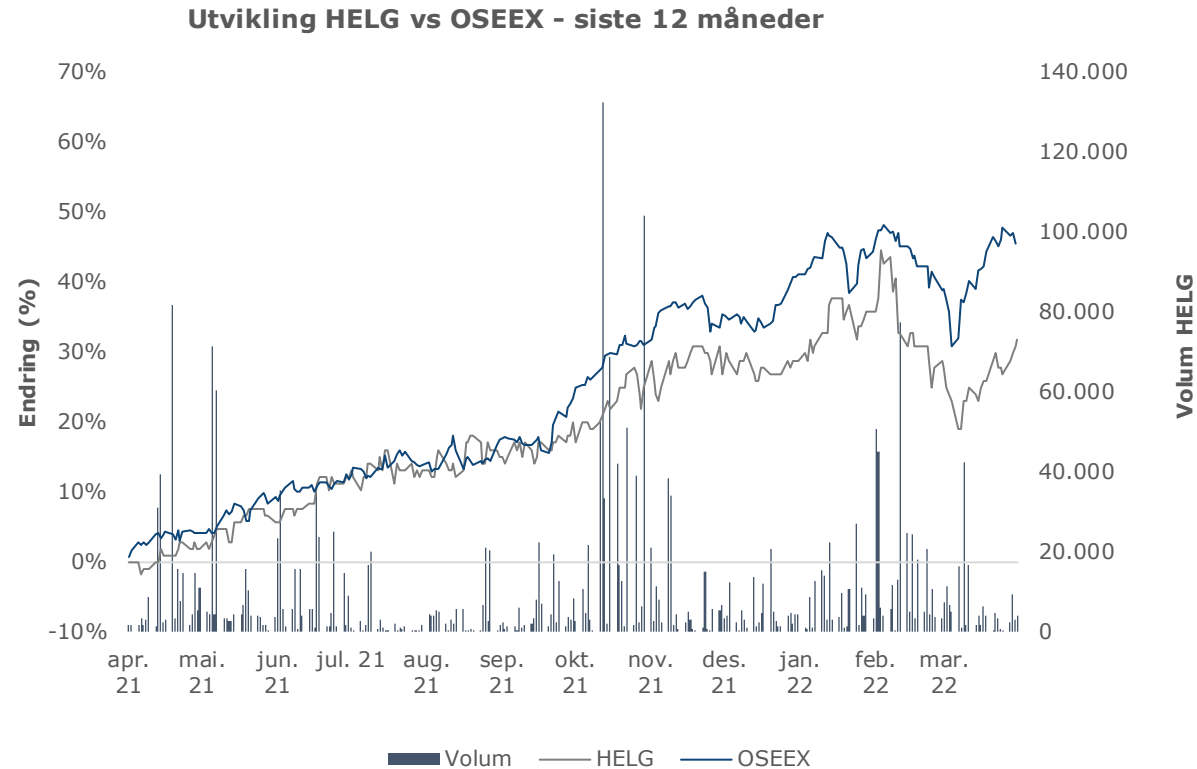


## Geografisk eierstruktur (%)



- SpareBank 1 Helgeland har 2.768 eiere hvor de 20 største eier 80,0 % av egenkapitalbevisene.
- Etter emisjon har forholdene endret seg geografisk sett, og andelen øvrige norske eiere har økt etter at SpareBank 1 Nord-Norge er inne som nest største eier med 20 % eierskap.
- Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram. Per 31.03.21 eies 120.755 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,45 %.

# Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.



(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | April 2022)

	31.12.19	31.12.20	31.12.21	31.03.22
Egenkapitalbevisbrøk IB	76,4 %	76,4 %	77,3 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	27,0	27,0
kurs	84,0	86,0	131,0	134,0
Børsverdi	1.756	1.797	3.537	3.618
Bokført EK per EKB	119	129	124	125
Resultat per EKB	10,6	12	5,5	3,3
Utbytte per EKB	2,70	3,10	3,19	
Pris/Bokført EK	0,7	0,7	1,1	1,1



Hovedtrekk og marked

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

# Utsiktene fremover

- Inntreden i SpareBank1 alliansen.
  - De tilknyttede transaksjonene preger driften og kostnadene i 2021 og inn i 2022, og konsernets langsiktige lønnsomhetsmål kan ikke forventes innfridd i denne perioden.
  - Det forventes at lønnsomheten styrkes i et lengre perspektiv, og konsernet har et langsiktig lønnsomhetsmål på 11 % etter skatt fra og med 2023.
- Nettorenten forventes å styrke seg etter renteendringen i første kvartal, samt de forventede rentehevingene i 2022.
- Nivået på provisjonsinntekter er samlet sett tilfredsstillende.
  - Etablerte pristiltak og en offensiv salgsorganisasjon gir grunnlag for å forvente at nivået fratrukket provisjonene fra boligkredittforetak vil stabilisere seg på rundt 0,30 % av forvaltningskapitalen inn i 2022.
- Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg på nåværende nivå, men noe over måltall på 40 % i 2022. Dette er i hovedsak knyttet til økte kostnader i en overgangsfase etter inntreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelsen.
- Normaliserte tap (0,18 %) er forventet i 2022.
- Konsernets vekstambisjoner tilsier en utlånsvekst minimum tilsvarende markedet på Helgeland, men styret vil likevel prioritere lønnsom vekst.
- Bedriftsmarkedet
  - For bedriftsmarkedet forventes det en betydelig økning i aktivitet på Helgeland i årene som kommer. Betydelige infrastruktur- og industriprosjekter som flyplass, batterifabrikk, dypvannskai, hydrogenproduksjon, sykehus og bolig- og veiutbygging vil medføre investeringer opp mot 10 milliarder kroner på Helgeland.
  - Banken er godt posisjonert for å være en viktig bidragsyter for de lokale næringslivsaktørene som forventes å skulle bidra inn i prosjektene eller på en annen måte vil ta del i ringvirkningene investeringene gir.



Hovedtrekk og marked

Hendelser Q1

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

# Resultatregnskap

## SpareBank 1 Helgeland (konsern)

	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022
Netto renteinntekter	159	159	140	149	150	144	144	148	168	174
Netto provisjonsinntekter	30	24	24	23	26	28	21	22	36	46
Andre driftsinntekter	2	1	0	2	2	1	0	4	-1	2
Ordinære driftskostnader	74	86	96	113	167	81	82	80	141	94
Resultat basisdrift	117	98	68	61	11	92	83	94	63	128
Nedskrivning på utlån	27	23	30	3	-5	3	7	19	35	1
Netto verdiendring finansielle investeringer	19	-35	112	7	119	4	3	3	-13	21
Resultat før skatt	110	40	150	65	135	93	78	78	15	147
Resultat etter skatt	95	23	139	49	130	71	62	58	15	115
Netto utvidet resultatposter	-2	0	0	0	-1	0	-1	0	2	-1
Periodens resultat	93	23	139	49	129	71	61	58	17	114

# 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 44.426
- Antall årsverk: 159
- Rating fra Moodys: A3 – Stable 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](http://www.SBH.no)  
Org.nr 937904029

## Ledelse

Hanne Nordgaard  
Adm. direktør  
416 85 777 – [Hanne.Nordgaard@SBH.no](mailto:Hanne.Nordgaard@SBH.no)

## Investor Relations

Sverre Klausen  
Finansdirektør  
916 88 286 – [sverre.klausen@SBH.no](mailto:sverre.klausen@SBH.no)

## Styre

Bjørn Krane, leder  
Rolf Eigil Bygdnes, nestleder  
Marianne Terese Steinmo  
Siw Moxness  
Kenneth Normann  
Solrun Johansen  
Jonny Berfjord  
Ann-Helen Baadstrand