

Grønt obligasjonsrammeverk
Investor presentasjon



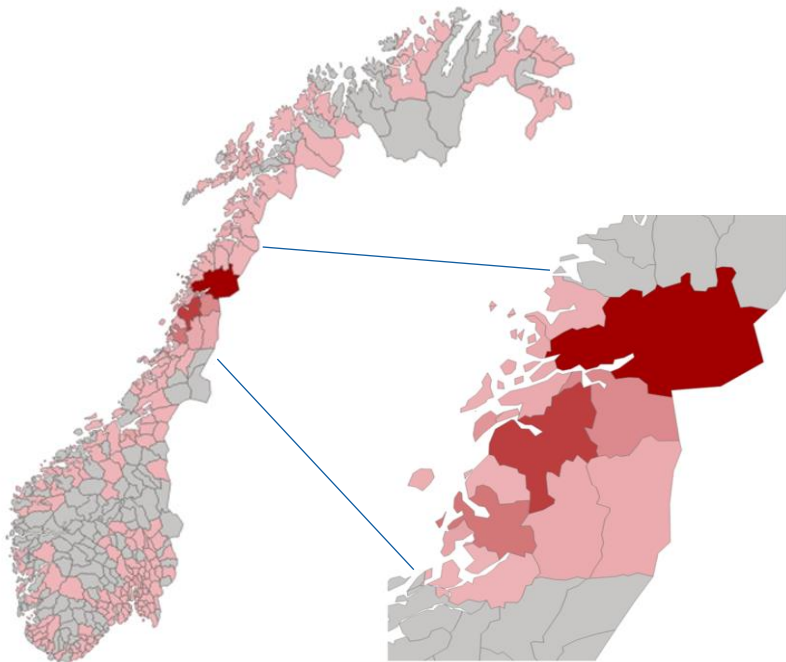
- En drivkraft for vekst på Helgeland

SpareBank 1 Helgeland

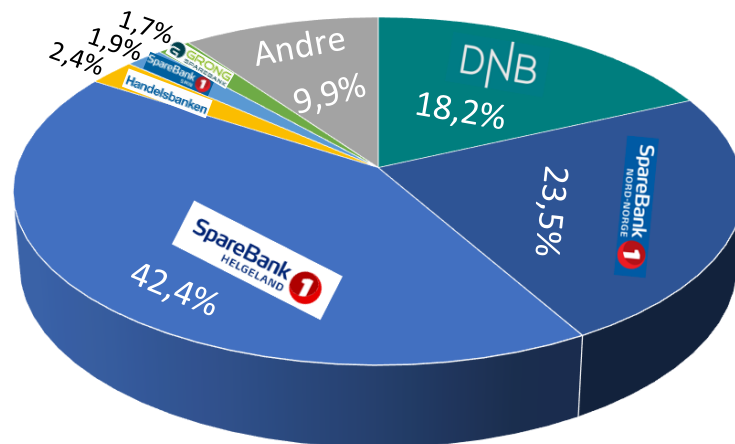
- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: SpareBank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har kontorer i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- SpareBank 1 Helgeland er den 11. største sparebanken i Norge.
- Forvaltningskapital: MNOK 34.808
- Antall årsverk: 140
- Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook. Ticker: HELG



Markedsandeler privatmarked



Fordeling av kunder Sparebank 1 Helgeland



*Pantsatte boliger

Finansielle mål

Ek-avkastning
>11 %

Mål på 11 % EK-avkastning fra 2023. I årene 2021 og overgangsåret 2022 forventes det ikke å oppfylle det langsiktige måltallet for EK-avkastning.

Ren
Kjernekapital
>17 %

Måltall for ren kjernekapital er oppfylt ved utgangen av kvartalet, og hensyntar økning i bufferkrav (motsyklisk og systemrisiko).

Kostnadsvekst
C/I: <40 %

Langsiktig kostnads mål på 40 % av inntekter. Engangskostnader knyttet til Helgeland 1 medfører at måltallet ikke kan forventes å oppnås i 2021.

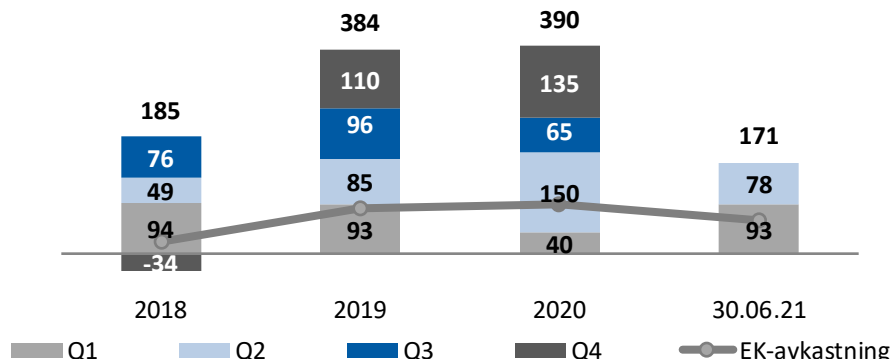
Utbyttegrad
Inntil 50 %

Utbyttegrad inntil 50 av utbyttegrunnet.

Oppsummering Q2

- Stabilt resultat fra basisdriften
- Netto renteinntekter på 144 mill.kr, som er likt med forrige kvartal.
- Nedskrivning på utlån utgjorde 7 mill.kr.
- Justeringen av parameterne i tapsmodellene som ble gjennomført i forbindelse med covid-19 er opprettholdt, effekt av disse utgjør 18 mill.kr. på nedskrivning av utlån ved utgangen av kvartalet.
- Kostnader knyttet til prosjekt Helgeland 1 utgjorde i kvartalet 5 mill.kr.
- Netto mislighold og tapsutsatte lån er i kvartalet redusert med 26 mill.kr.

Resultatutvikling



Resultat Q2

Resultat før skatt 171 mill kr

- EK-avkastning etter skatt på 7,6 % (eks. hybrid)



Lokalbanken fra 2021
Samme verdier

Ny strategisk retning

Den 15. mars 2021 ble Helgeland Sparebank en del av Sparebank1 alliansen og ble samtidig en del av SamSpar

- Navnet ble endret til SpareBank 1 Helgeland
- Sikrer oss konkurransedyktige produktleverandører og framtidsrettede løsninger.
- Gir oss tilgang til lavere kapitalkostnad gjennom SpareBank 1 Boligkreditt
- Tilgang på kompetanse gjennom Sparebank 1 alliansen

I oktober inngår Sparebank 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Helgeland et strategisk samarbeid

- Sparebank 1 Helgeland tar over portefølje samt kontorene til Sparebanken Nord-Norge lokalisert på Helgeland
- Sparebank 1 Nord-Norge kjøper 19.99% av egenkapitalbevisene i Sparebank 1 Helgeland
- Denne transaksjonen vil styrke bankens finansielle posisjon ved å gi en større inntektsbase samt gi oss en robust og framtidsrettet teknologisk plattform



Status inntreden i SpareBank1/SamSpar og virksomhetsoverdragelsen fra SNN

Helgeland Sparebank blir Sparebank 1 Helgeland



Ny digital Platform for kunder og ansatte

SpareBank 1
NORD-NORGE

Sparebank 1 Nord-Norge blir eier av 19,9% av EK-bevisene i Sparebank1 Helgeland

19,9%

Virksomhetsoverdragelsen finner sted

Helgelandansatte og Helgelandskundene i Sparebank 1 Nord-Norge Flyttes over til Sparebank 1 Helgeland

Emisjon

SpareBank 1
FINANS NORD-NORGE

15%

EiendomsMegler 1

SpareBank 1
REGNSKAPSHUSET

15%

SpareBank 1
SAMSPAR

3%

1 Kvartal

2 Kvartal

3 Kvartal

4 Kvartal

1.Mars

15.Mars

16-17.Oktober

Det er i 2020 kostnadsført kr 146 mill på prosjektet og 8 mill kr i 2021, og det forventes at det vil påløpe ytterligere kr 42 mill i 2021.

– Så langt ser det ut til at prosjektet kan leveres i henhold til business case.

Bærekraft, ESG-profil og det grønne obligasjonsprogrammet

- Utstedelse av Grønn obligasjon en naturlig del av vår bærekraftstrategi
- Vi vil i tillegg til ordinær risikovurdering klassifisere kunder ut fra miljørisiko på bedriftssegmentet.
- Vi har implementert bærekraft som egen kredittpolicy



Multiconsult



«Vi skal jobbe for at vi selv, våre kunder, leverandører og eiere skal ta bærekraftige valg»



Green Bond Framework
July 2021




Grønt obligasjonsrammeverk

- I samsvar med ICMA Green Bond Principles 2021
- Godt etablerte prosjektkategorier: grønne bygninger, energieffektivitet
- Positiv Second Party Opinion fra Sustainalytics
- Positiv bekreftelse av kriterier for grønne bygninger fra Multiconsult
- Krav til grønne bygninger blant de strengere i markedet

Styrken til rammeverket bekreftes av Sustainalytics og Multiconsult

Second-Party Opinion
SpareBank 1 Helgeland Green Bond Framework



Evaluation Summary

Sustainalytics is of the opinion that the SpareBank 1 Helgeland Green Bond Framework is credible and impactful and aligns to the four core components of the Green Bond Principles 2021. This assessment is based on the following:

- USE OF PROCEEDS** The eligible categories for the Energy Efficiency and Green Buildings – are recognized by the Green Bond Principles. Sustainalytics notes that investments in the eligible categories are expected to contribute to the energy efficiency of Helgeland's building stock and align with the UN Sustainable Development Goals, specifically SDG 7 and SDG 13.
- PROJECT EVALUATION / SELECTION** SpareBank 1 Helgeland's internal process in evaluating and selecting projects for the Green Bond Committee, comprised of representatives from SpareBank 1's Treasury and Sustainability groups, will ensure that the Green Bond Committee will be responsible to ensure selected projects meet the Framework's eligibility criteria. Sustainalytics notes that the project selection process is in line with market practice.
- MANAGEMENT OF PROCEEDS** SpareBank 1 Helgeland's internal process for the management of proceeds is overseen by SpareBank 1's Treasury. The Bank will establish a Green Bond Policy to monitor the allocation of proceeds. Sustainalytics notes that the allocation 24 months after issuance. Pending allocation proceeds will be held in accordance with the Bank's management policy. This is in line with market practice.
- REPORTING** SpareBank 1 Helgeland intends to allocate proceeds on its website, on an annual basis. Allocation reporting will include a list of projects funded divided by sub-group including description and case studies of eligible assets and the amount allocated in each category, and the share of the total amount allocated. In addition, SpareBank 1 Helgeland will report on relevant impact metrics. Sustainalytics views SpareBank 1 Helgeland's allocation and impact reporting as aligned with market practice.

“Sustainalytics notes positively that SpareBank 1 Helgeland’s eligibility criteria are set comfortably within the top 15% of most energy-efficient buildings on a national level.

Only the top 10% of the residential building stock in Norway will qualify.”

REPORT
Green Norwegian Buildings

CLIENT
SpareBank 1 Helgeland

SUBJECT
Norwegian Energy Efficient Buildings- Green residential and commercial buildings.



Multiconsult

“The building code criteria are somewhat stricter than criteria found in some comparable Green Bond Frameworks in the Norwegian market, as only the code of 2010 and later are eligible...”

Prosjektkategorier

ICMA prosjekt kategori	Overordnede Kriterier	Kvalifiserende kriterier for ulike bygningstyper
Grønne bygninger	Top 15% energieffektive bygninger i Norge	<p>Grønne boliger</p> <ul style="list-style-type: none">• Boliger ferdigstilt 2012 og senere (TEK 10 og TEK 17)• Energiklasse A og B for eldre bygninger• 30% forbedret energieffektivitet for renoverte bygninger• 10% bedre energieffektivitet enn “near zero energy buildings” for nye bygninger <p>Grønne næringsbygg</p> <ul style="list-style-type: none">• Hoteller og restauranter ferdigstilt 2013 og senere (TEK 10 og TEK 17)• Kontor-, butikk-, industribygninger ferdigstilt 2012 og senere (TEK 10 og TEK 17)• Bygninger med sertifisering BREEAM “Excellent” or “Outstanding”• 30% forbedret energieffektivitet for renoverte bygninger• 10% bedre energieffektivitet enn “near zero energy buildings” for nye bygninger
Energi effektivitet	Elektrifisering; forbedring av energieffektivitet	<p>For eksempel:</p> <ul style="list-style-type: none">• Erstatte Diesel generatorer med nettbasert eller fornybar strøm• Installere sentrale styringssystemer i bygninger

bærekraftig

En drivkraft for vekst på Helgeland

Kontaktinfo

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 937904029



Sverre Klausen
Finansdirektør

tlf: 916 88 286
e-post: sverre.klausen@sbh.no



David Aakervik
Finanssjef

tlf: 475 18 552
e-post: david.aakervik@sbh.no



Ole Knudsen
Fagsjef virksomhetsstyring

tlf: 468 61 322
e-post: ole.knudsen@sbh.no