

Delårspresentasjon Q4 2023

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 31.12.23 (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 for året 2023

Resultat før skatt

650 (563) mill. kr

EK-avkastning*

10,4 (10,0) %

*justert for hybridkapital

Forvaltningskapital

36,9 (38,6) mrd. kr

Soliditet

Ren kjerne 18,4
(19,0) %



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

Oppsummering Q4

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023
Netto renteinntekter	233	233	254	265
Netto provisjonsinntekter	36	40	40	39
Andre driftsinntekter	2	4	1	2
Ordinære driftskostnader	101	100	100	113
Resultat basisdrift	170	177	195	193
Nedskrivning på utlån	10	37	11	43
Netto verdiendring finansielle investeringer	24	6	-2	-13
Resultat før skatt	184	147	183	137
Resultat etter skatt	144	111	134	101
Netto utvidet resultatposter	0	-2	0	1
Periodens resultat	144	109	134	102

Oppsummering Q4

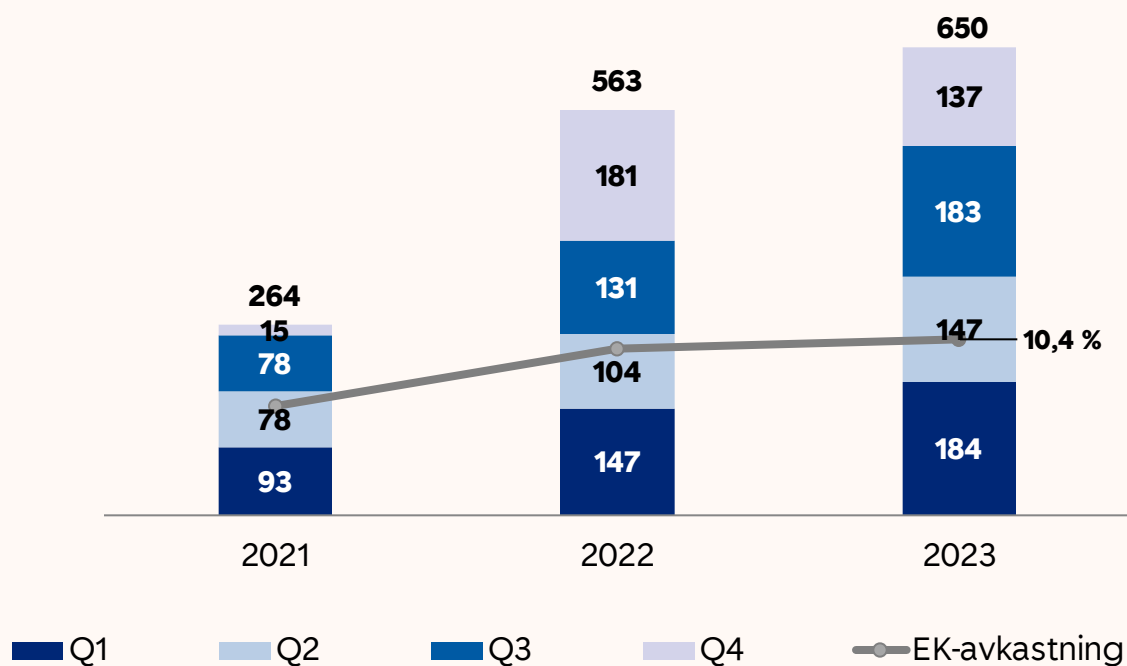
Kvartalsresultatet er preget av økte kostnader, tap på finansielle eiendeler og høye nedskrivninger på utlån

- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 265 mill.kr, en økning 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 -13 mill. kr, en nedgang på 11 mill. kr. fra forrige kvartal
 - Urealisert tap på derivater på 29 mill. kr
 - Samlet inntektsføring på likviditetsporteføljen og fastrentelån på 27 mill. kr.
 - Aksjeverdien på SpareBank 1 Betaling (Vipps) nedskrevet med rundt 9 mill. kr. i kvartalet.
- Nedskrivninger på utlån, 43 mill. kr. mot 11 mill. kr. forrige kvartal.



Forbedret årsresultat

Resultatutvikling (mill.kr.)



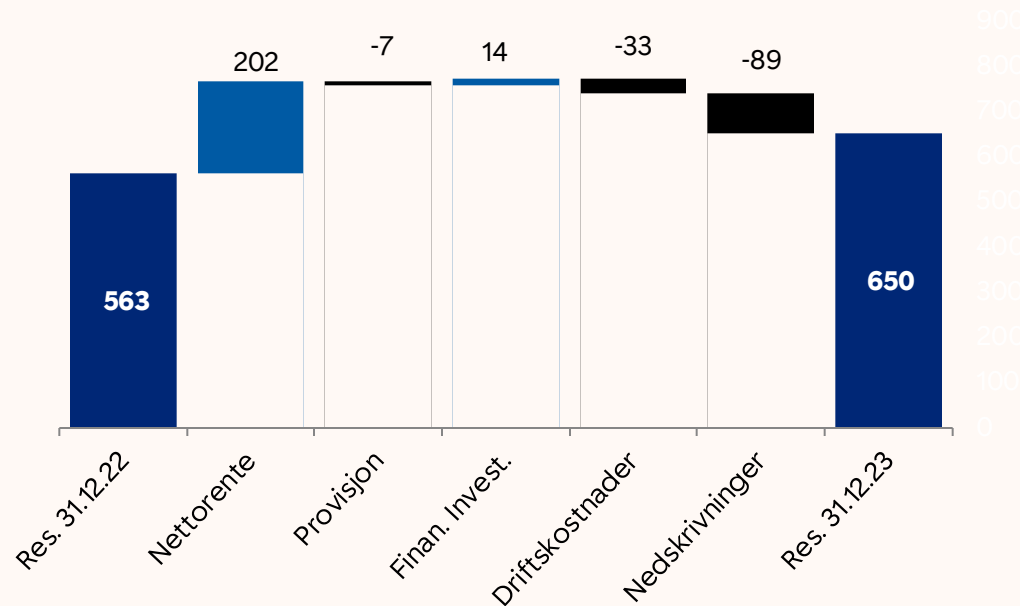
Resultat

Styrket årsresultat før skatt på 650 (563) mill. kr. per 31.12.23. Likevel noe under målsettingen for egenkapitalavkastning.

- EK-avkastning på 10,4 %*
*(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Årsresultat preget av høye inntekter og tap på utlån

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

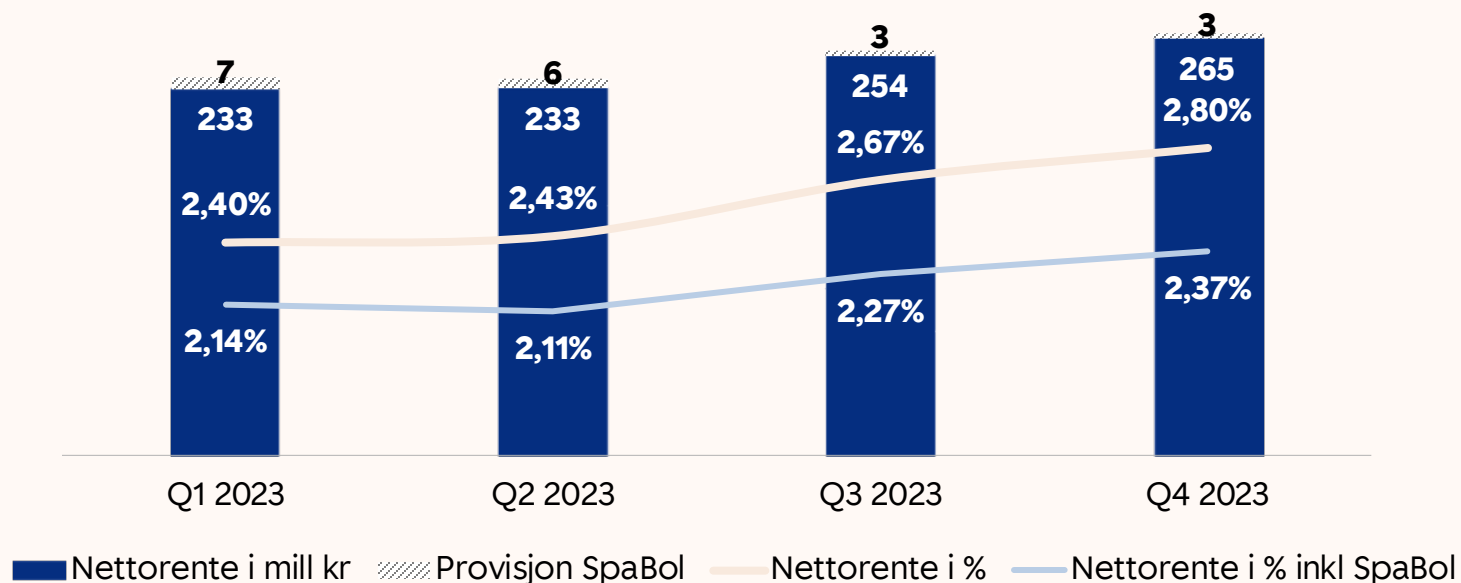


Årsresultat før skatt er 87 mill. høyere enn for samme periode i fjor.

- Høy økning i netto renteinntekter
- Økte driftskostnader og nedskrivninger på utlån
- Reduksjon i provisjonsinntekter er relatert til bonusprovisjon på 9 mill. kr inntektsført i Q1 2022.
- Forbedring i resultat fra finansielle investeringer relatert til lavere tap på plasseringene i inneværende år.

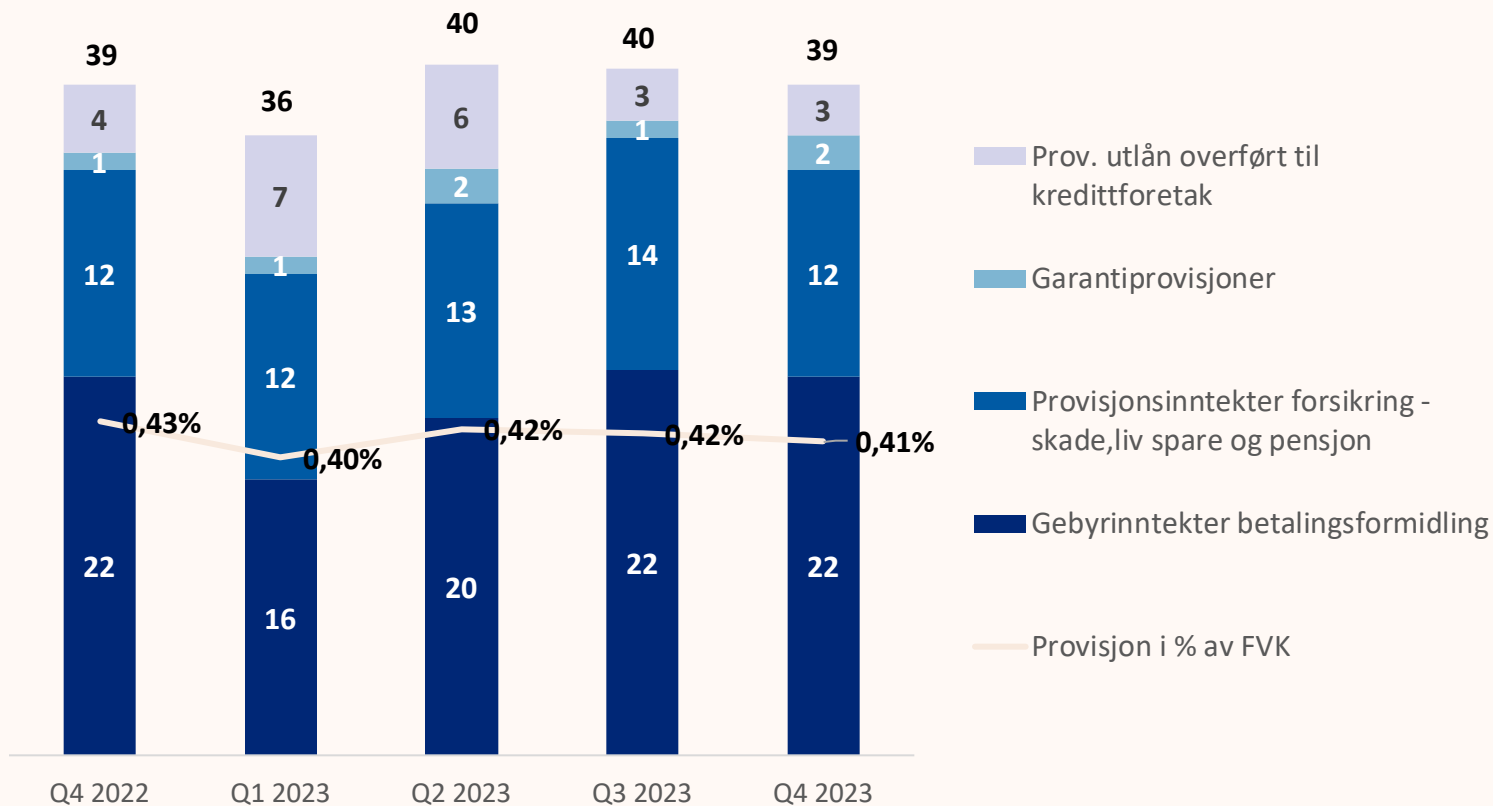
God utvikling i nettorente

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



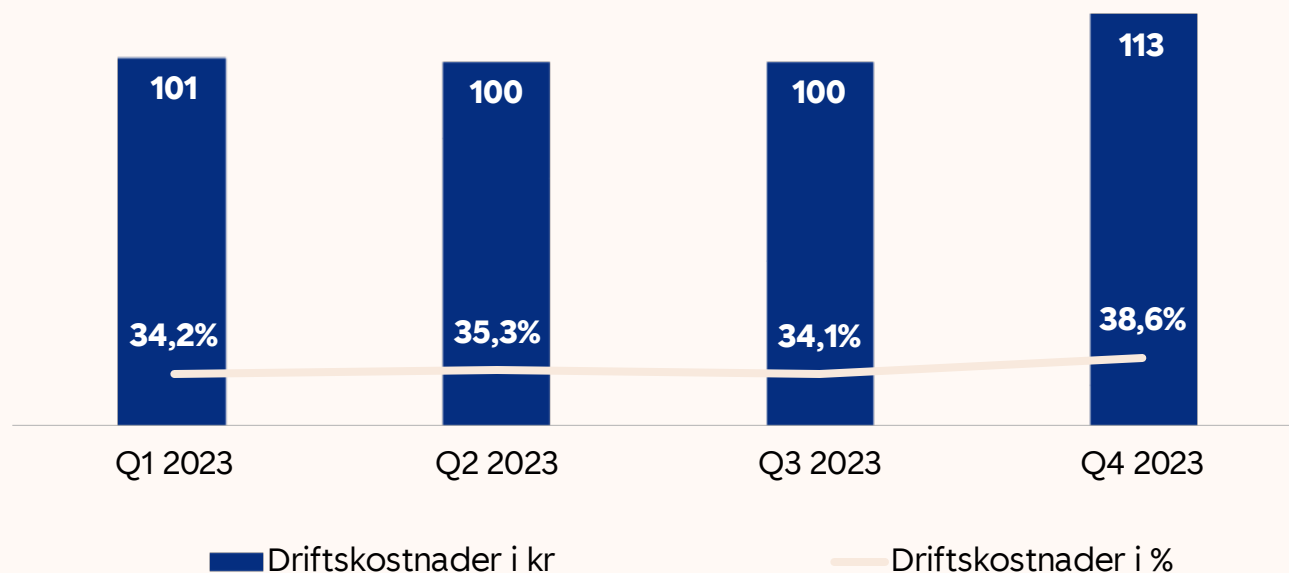
- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 265 mill. kr., en økning på 11 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,80 %, opp fra 2,67 % forrige kvartal.

Stabile provisjonsinntekter



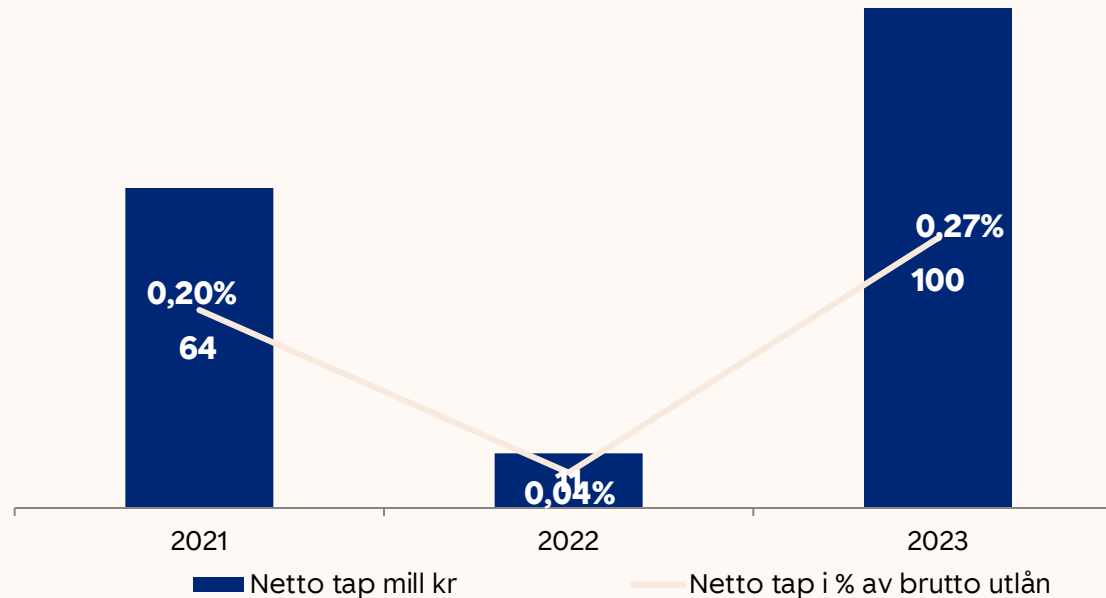
Økte kostnader i kvartalet

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



- Kostnadene er innenfor måltall (cost/income < 40%).
- Økning i kvartalet er relatert til
 - Økte lønns og personalkostnader på 7 mill. kr.
- Økning i øvrige driftskostnader på 5 mill. kr.
 - Konsulentbistand CSRD-rapportering og validering scoremodeller
 - kortsvindel

Høye nedskrivninger på utlån

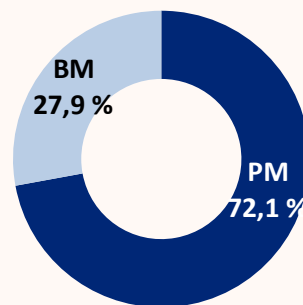


- 43 mill. kr. i tap i 4. kvartal 2023 mot 11 mill. kr. forrige kvartal.
- Nedskrivningene i kvartalet er en kombinasjon av
 - Økte individuelle tapsavsetninger på 29 mill.kr.
 - Økte modellbaserte tapsavsetninger som følge av merking for betalingslettelser, økt utlånsvolum og negativ migrering i porteføljen på 14 mill.kr.
- Dyrtid, økte renter og redusert aktivitet har påvirker kundene, og også tapsavsetningene til banken.
- Manuell misligholdsmerking av en bedriftskunde (inngår i individuelle avsetninger) medfører økning i netto mislighold/tap i perioden.

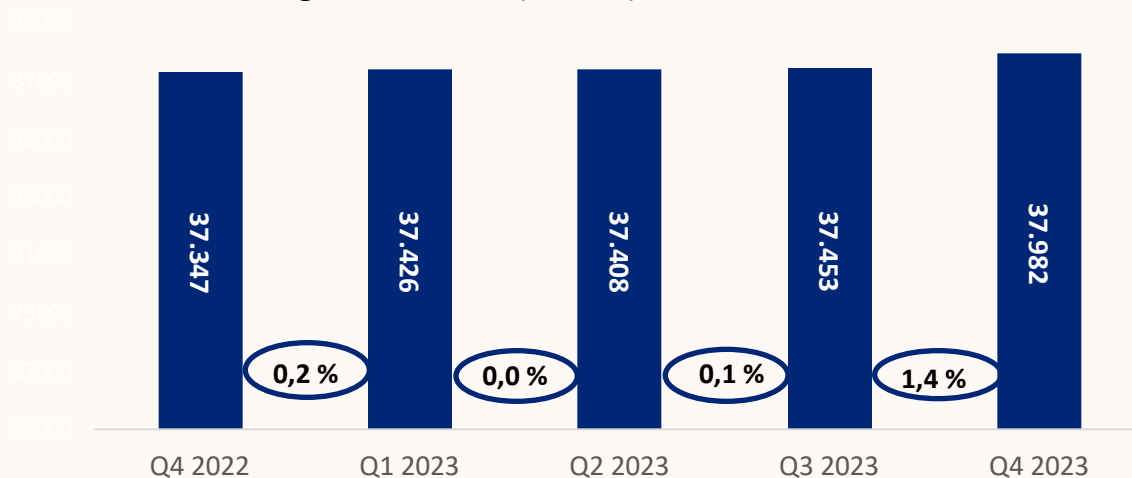


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

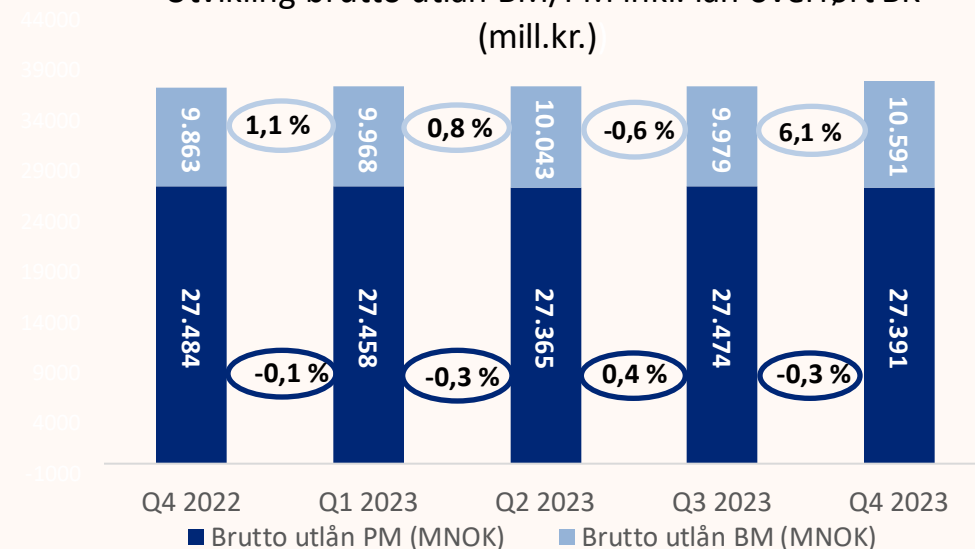
Svak utlånsvekst i PM i 2023 (inkl. SpaBol)



Utvikling brutto utlån (MNOK)

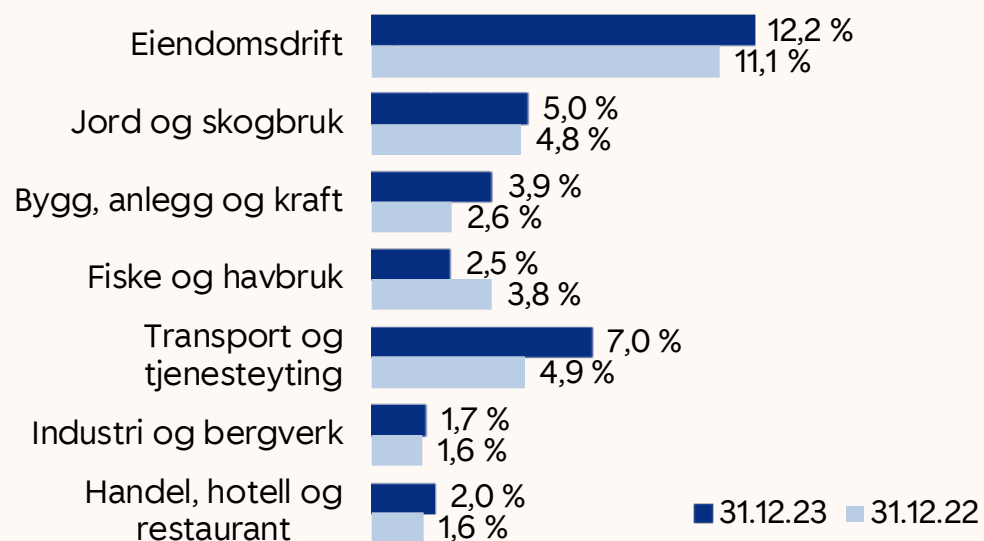


Utvikling brutto utlån BM/PM inkl. lån overført BK (mill.kr.)



Utlån BM – god bransjespredning

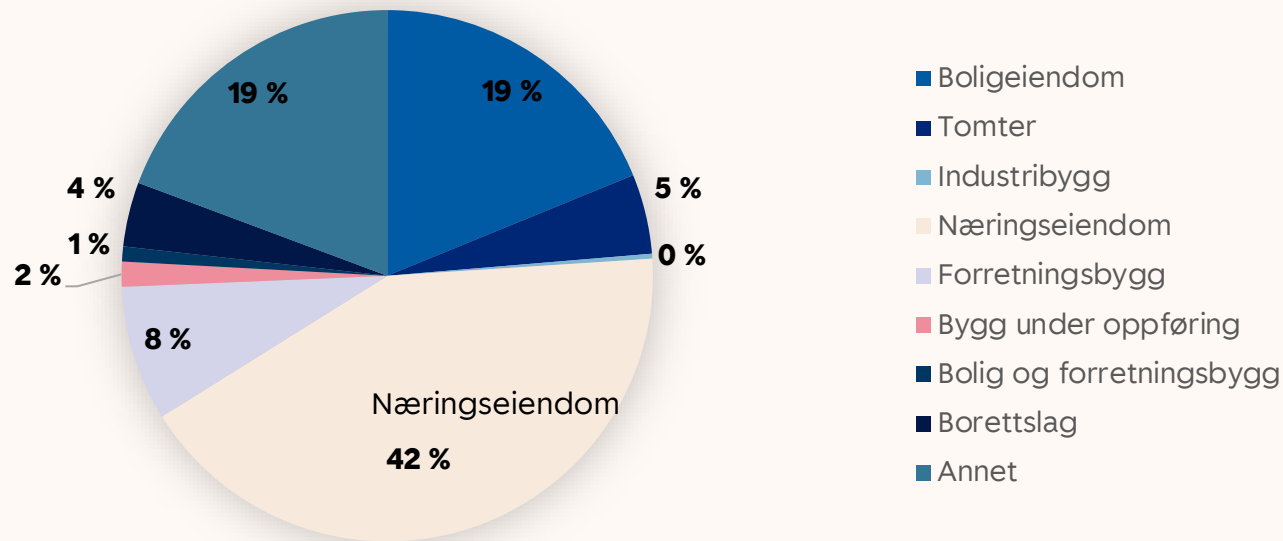
Utlånsfordeling BM av brutto utlån



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder. Andel BM av totale utlån eks. overførte lån til SpaBol 35,3 (31,2) % tilsvarende MNOK 10.401 (9.659).

Utlån BM

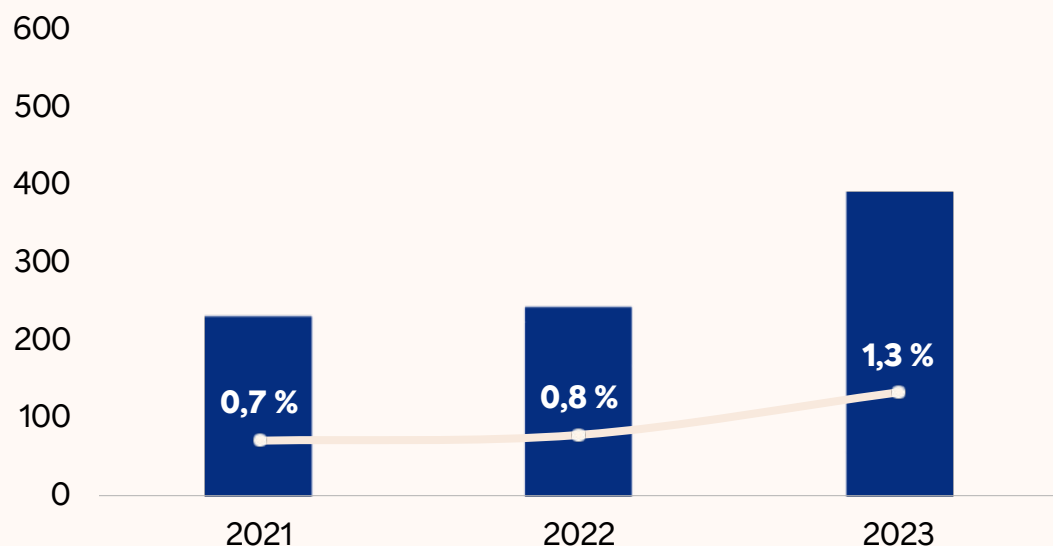
Eiendomsdrift - fordeling pr segment



- 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 43 % 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 tapsutsatte og misligholdte engasjement (>90 dager)

— Netto misligholdte (>90 dager) og tapsutsatte engasjement i % av utlån

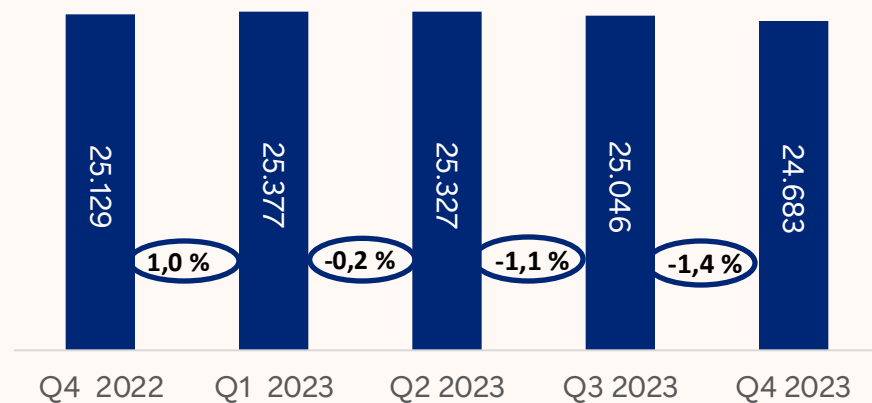
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 390 mill. kr.
 - Økning på 61 mill. kr. fra forrige kvartal
 - Økning på 146 mill. kr. fra forrige år.
 - Økning i kvartalet er i hovedsak relatert til misligholdsmerking av et større bedriftsengasjement.



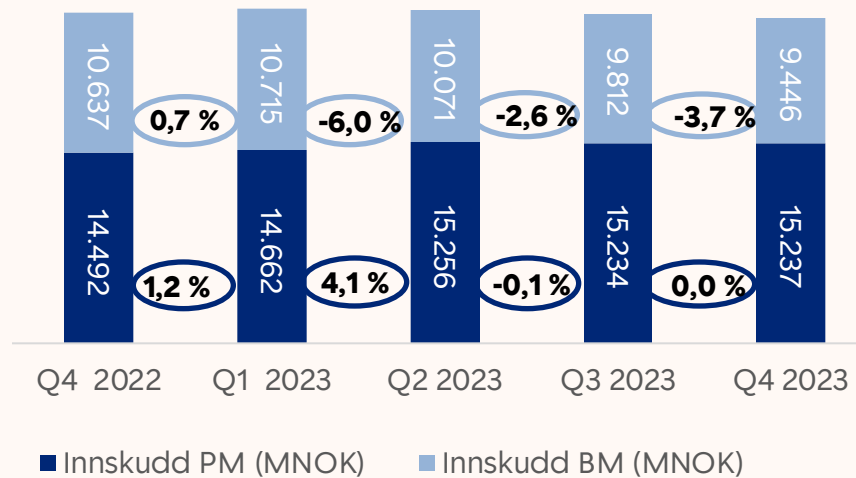
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Stabilt innskuddsnivå

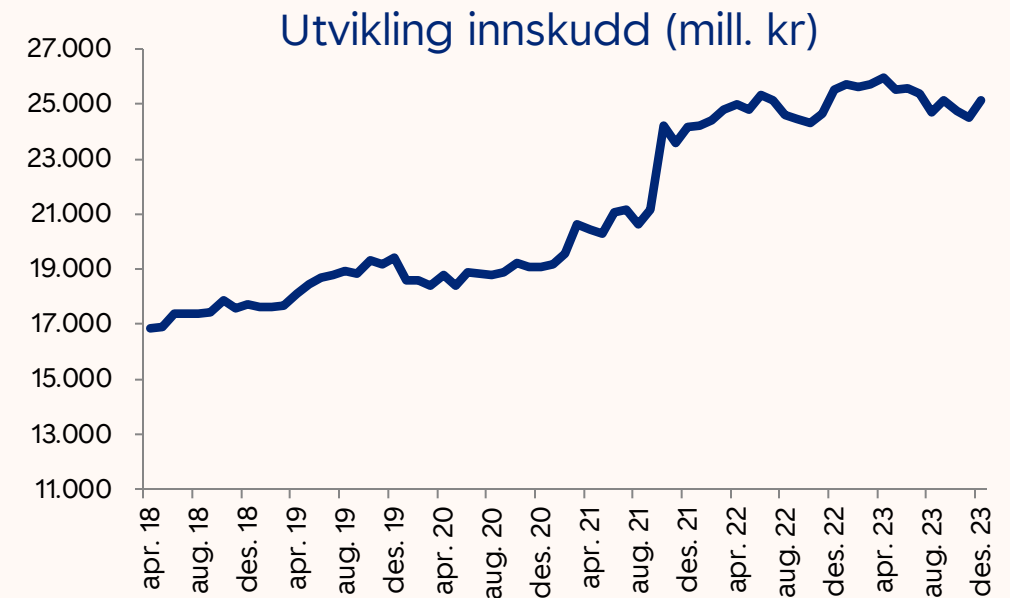
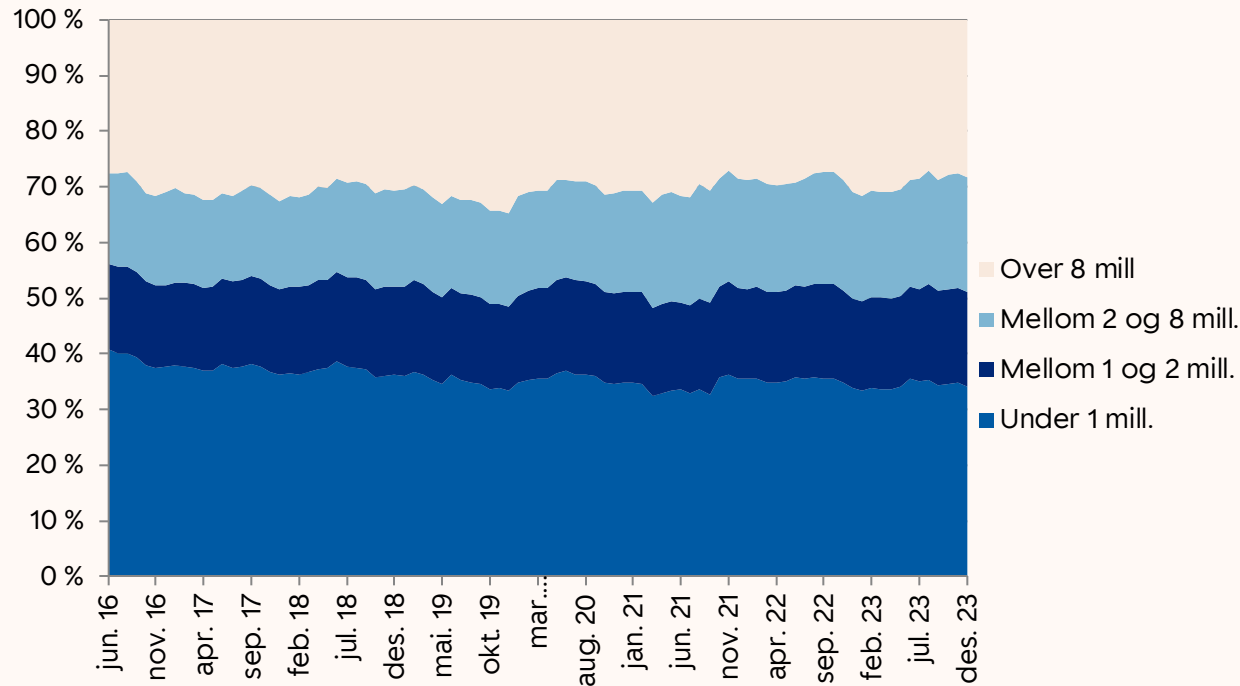
Utvikling innskudd (MNOK)



Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



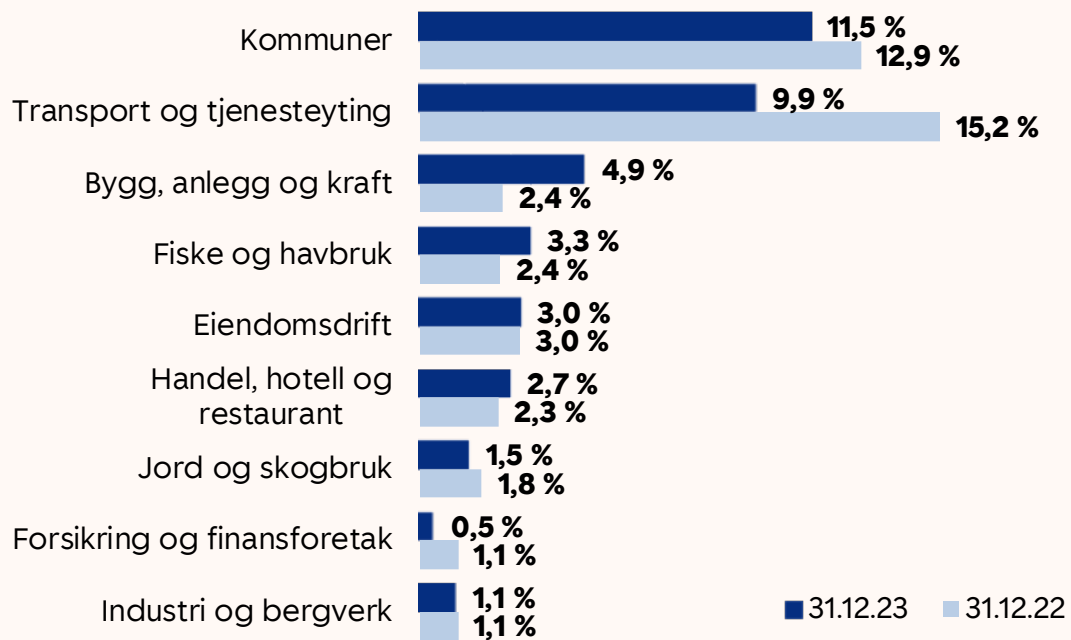
Stabil innskuddsfordeling og innskuddsutvikling



- Økning i innskudd på 20 mill. kr eller 0,0 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 51,1 % av innskudd er under 2 mill. kr.
- 59,7 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

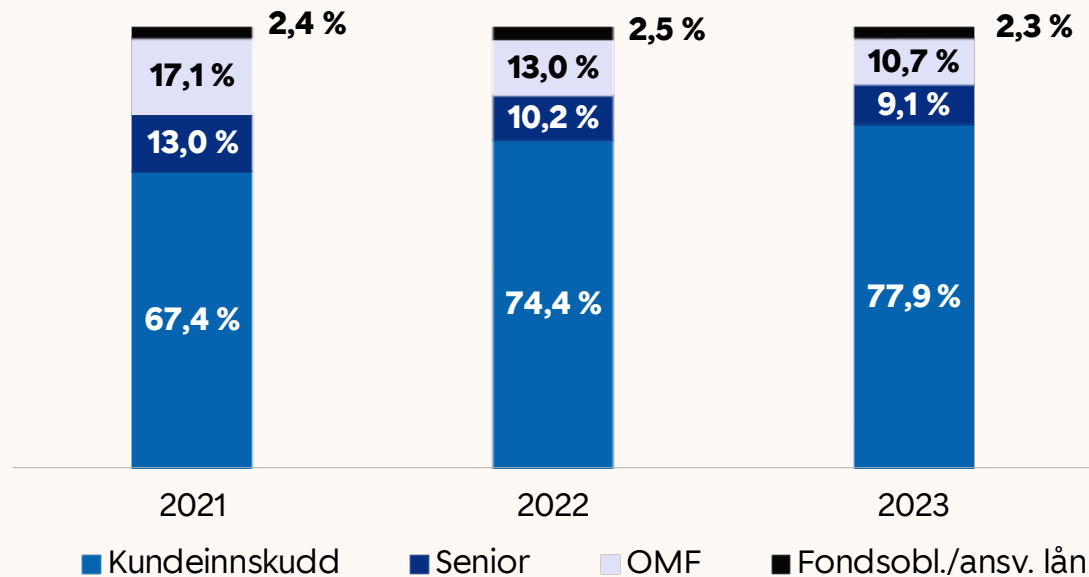


- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 38,3 (42,3) % eller MNOK 9.446 (10.637) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 30,0 % av BM-innskuddene.

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

Finansiering – Økt innskuddsdekning

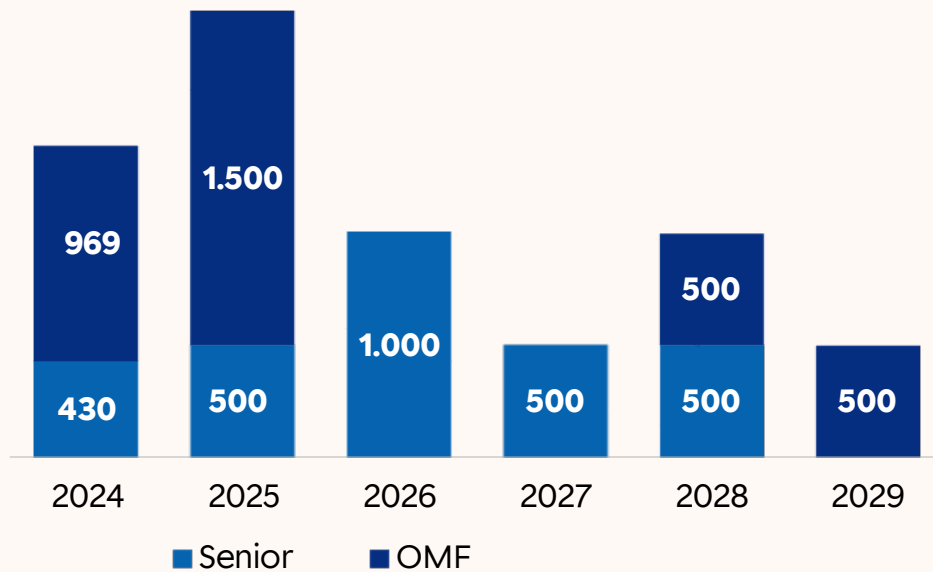
Andel finansiering



- Andel kundeinnskudd har økt i 2023 som et resultat av overføring av utlån til SpaBol

Fundingforfall

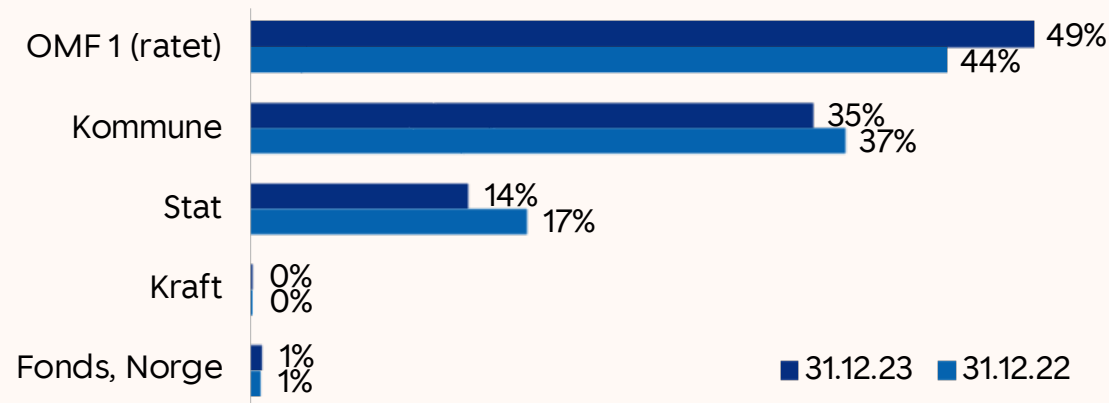
Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Andel langsiktig finansiering
78,1 % (78,1) %
- Samlet durasjon på 2,2 (2,1)
år. Durasjon i Helgeland
Boligkreditt er på 2,1 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,7 (1,7) år
- 98,3 % er ratet A- eller bedre
- 98,0 % er OMF eller stats-/kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,2 (6,7) mrd. kr. – tilsvarende 16,5 (17,9) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og andre banker og rentebærende verdipapirer.

SpareBank 1 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 8.559 (6.372) mill. kr



HELGELAND
BOLIGKREDITT

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.426 (5.161) mill. kr
- Det er gjennomført en gradvis reduksjon av balansen etter at banken har fått tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS

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.

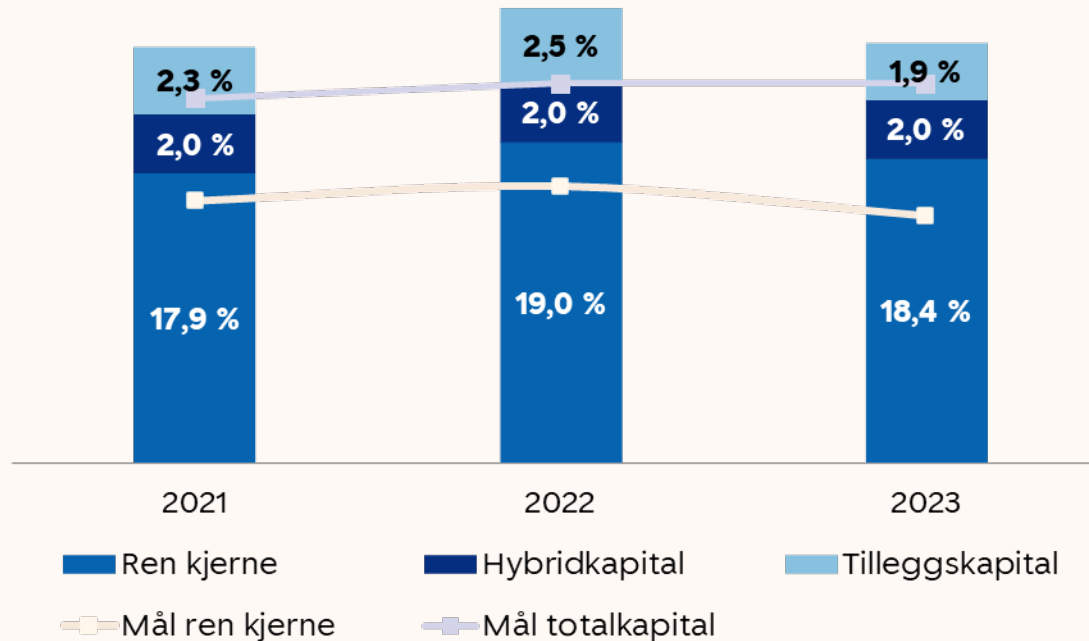
Per 31.12.23 er overføringsgrad hhv 34,2 og 47,4 % med til sammen 12 985 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



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

God kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %

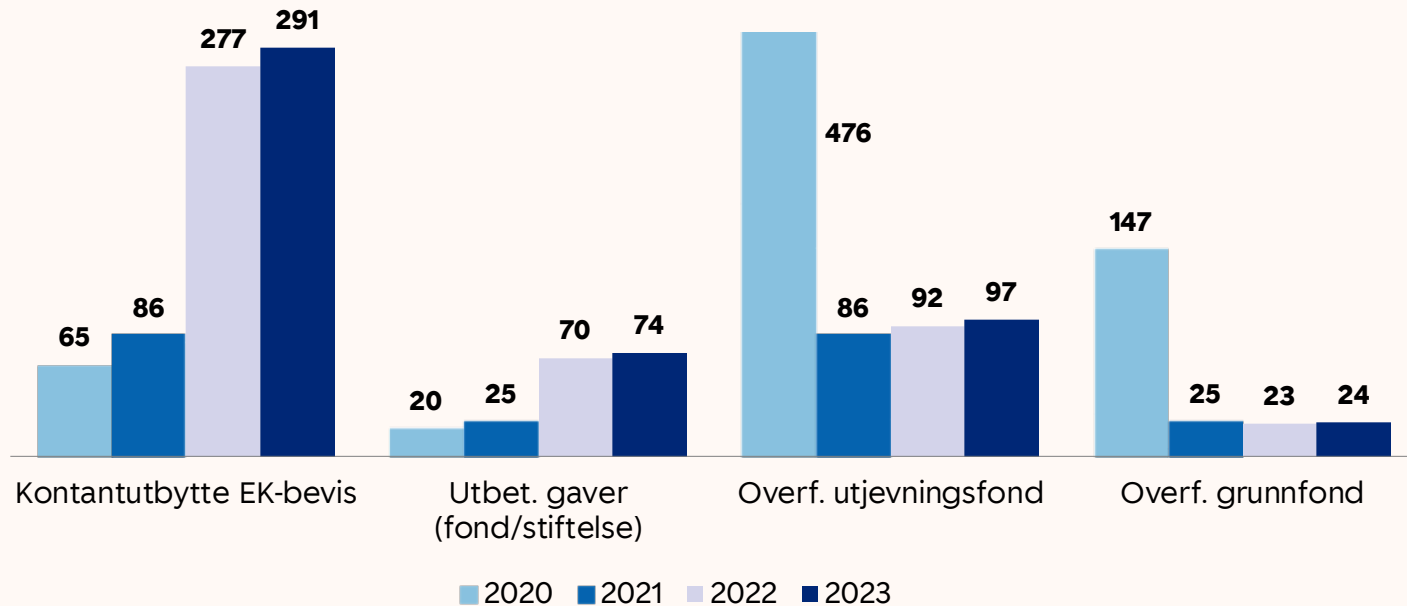


Kapitaldekning

- 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 %.

Forslag disponering av resultat 2023

Forslag disponering resultat 2023 (mill. kr.)



Utbytte og avsetning til utjevningsfond avspeiler egenkapitalbeviserne andel av bankens egenkapital

- Eierbrøk for 2023, 79,9 %

Høy utdelingsgrad

- 75,0 (75,0) %.

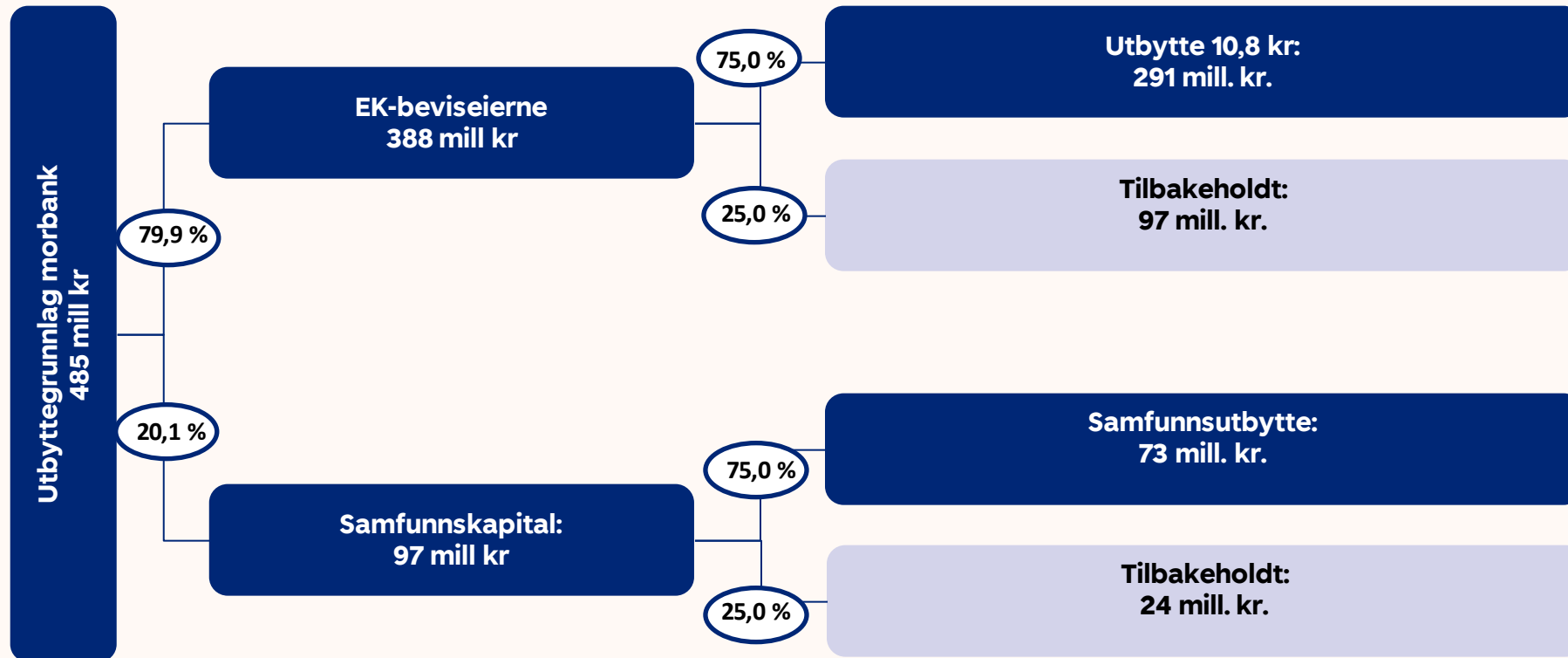
Utbyttegrunnlaget er 485 mill kr

- Morbanks resultat korrigert for fond for urealiserte gevinster og renter fondsobligasjon

Styret foreslår utbytte for 2023:

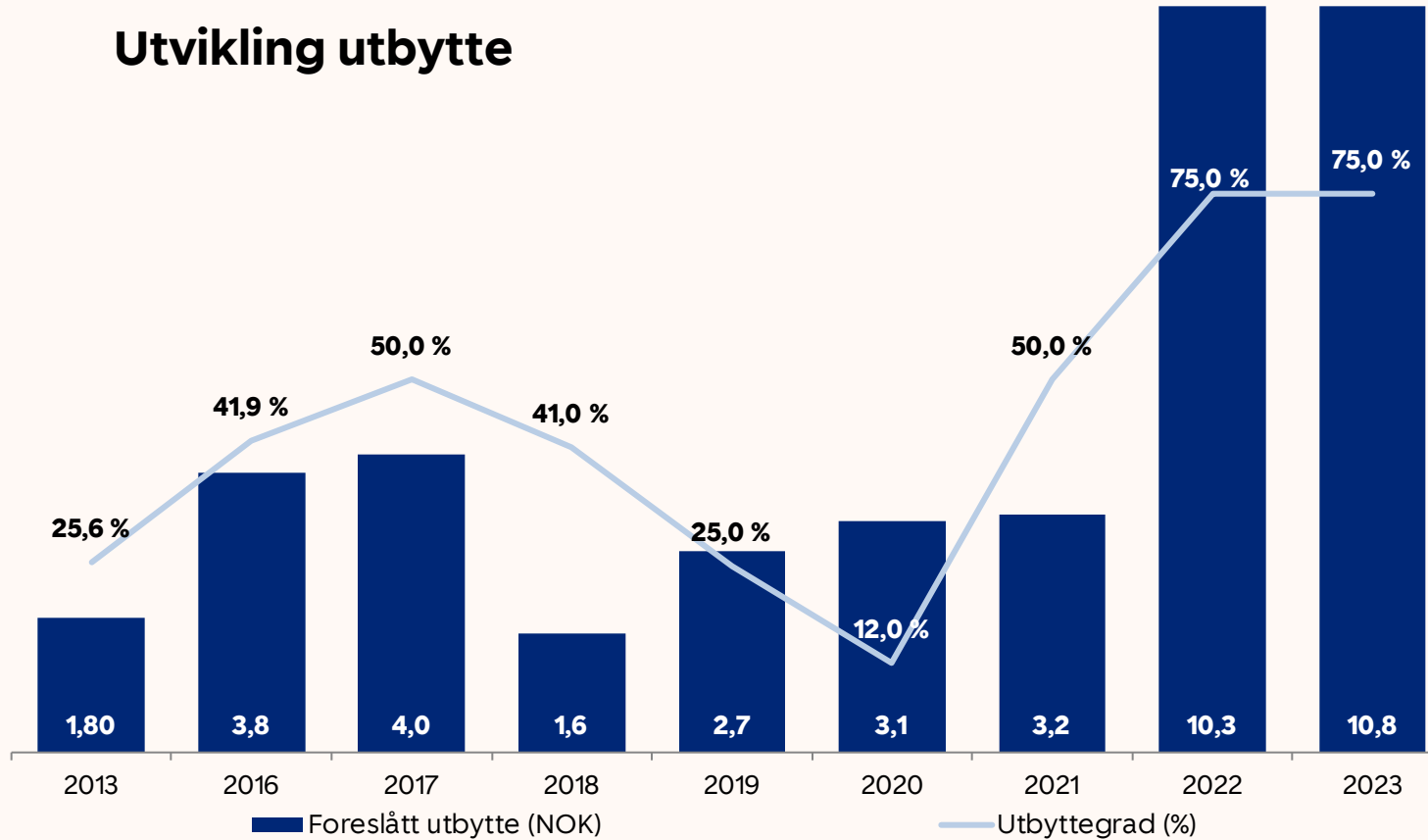
- Kontantutbytte kr 10,8 (10,3) per egenkapitalbevis
- Utdelingsgrad basert på konsernets resultat utgjør 76,5 %

Forslag disponering av resultat 2023



Utvikling utbytte

Utvikling utbytte



Drivkraft for bærekraftig vekst, kompetanse og samarbeid

Bærekraft i banken

- Ny bærekraftstrategi besluttet i desember 2023.
- Bankens andre bærekraftsrapport leveres for 2023, integrert i årsrapporten. Det jobbes mot å bli klar til rapportering i henhold til CSRD når vi treffes av dette.
- Task force on Climate related Financial Disclosure analyse av klimarisiko.
- Opplæringsprogram for alle ansatte gjennomføres. Kurs avholdt i 2023:
 - PM: eiendom
 - BM: Næringseiendom, støtteordninger, elektrifisering og klimaregnskap
 - Økonomi og finans
 - Marked, kundereiser og kommunikasjon
 - Stab og ledergruppe
- Grønne produkter er lansert.
- Sparebank 1-alliansen har levert testversjon for ESG- stresstesting. Gjennom tilgjengeliggjøring av datakilder og ESG-stresstest vil dette tas med i videre arbeid for kvantifisering og utvikling av rapportering på ESG-risiko i ICAAP allerede pr. 31.12.23 og etter hvert også i IFRS9 i løpet av 2024.
- Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger for å etterleve åpenhetsloven er offentliggjort.

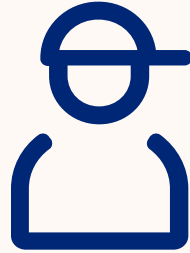


- 
- Hovedtrekk
 - Resultat
 - Utlån
 - Innskudd
 - Finansiering
 - Soliditet
 - Utsiktene fremover
 - Vedlegg

Ledighet

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

Norge:	1,9 %
Nordland:	1,4 %
Helgeland:	1,2 %



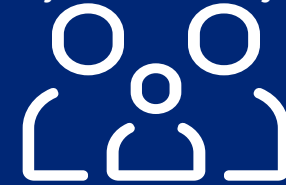
Det grønne skiftet og industriell omstilling gir vekstmuligheter på Helgeland.

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.



- Nedgang i prisene på solgte leiligheter med 9,5 % på Helgeland i 2023
- Nedgang i prisene med 13,4 % på solgte eneboliger på Helgeland i 2023



Utsiktene fremover

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

Det forventes svak markedsvekst i privatmarkedet den nærmeste tiden

Lønnsomhetsmål på 11 % etter skatt forventes innfridd i 2024.

Nettorenten forventes ytterligere styrket etter renteheving

Stabile provisjonsinntekter på rundt 0,35 % av FVK.

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

Banken har forventning om moderate tap på 0,18 % av brutto utlån inkl. overførte lån i 2024.



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

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023
Netto renteinntekter	148	168	174	184	202	223	233	233	254	265
Netto provisjonsinntekter	22	36	46	38	41	39	36	40	40	39
Andre driftsinntekter	4	-1	2	2	4	0	2	4	1	2
Ordinære driftskostnader	80	141	94	91	95	101	101	100	100	113
Resultat basisdrift	94	63	128	133	152	161	170	177	195	193
Nedskrivning på utlån	19	35	1	2	2	6	10	37	11	43
Netto verdiendring finansielle investeringer	3	-13	21	-28	-19	26	24	6	-2	-13
Resultat før skatt	78	15	147	104	131	181	184	147	183	137
Resultat etter skatt	58	15	115	71	93	165	144	111	134	101
Netto utvidet resultatposter	0	2	-1	-2	-1	4	0	-2	0	1
Periodens resultat	58	17	114	69	92	169	144	109	134	102

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

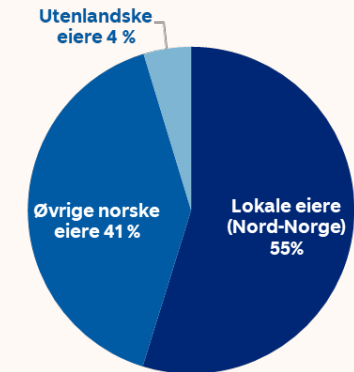
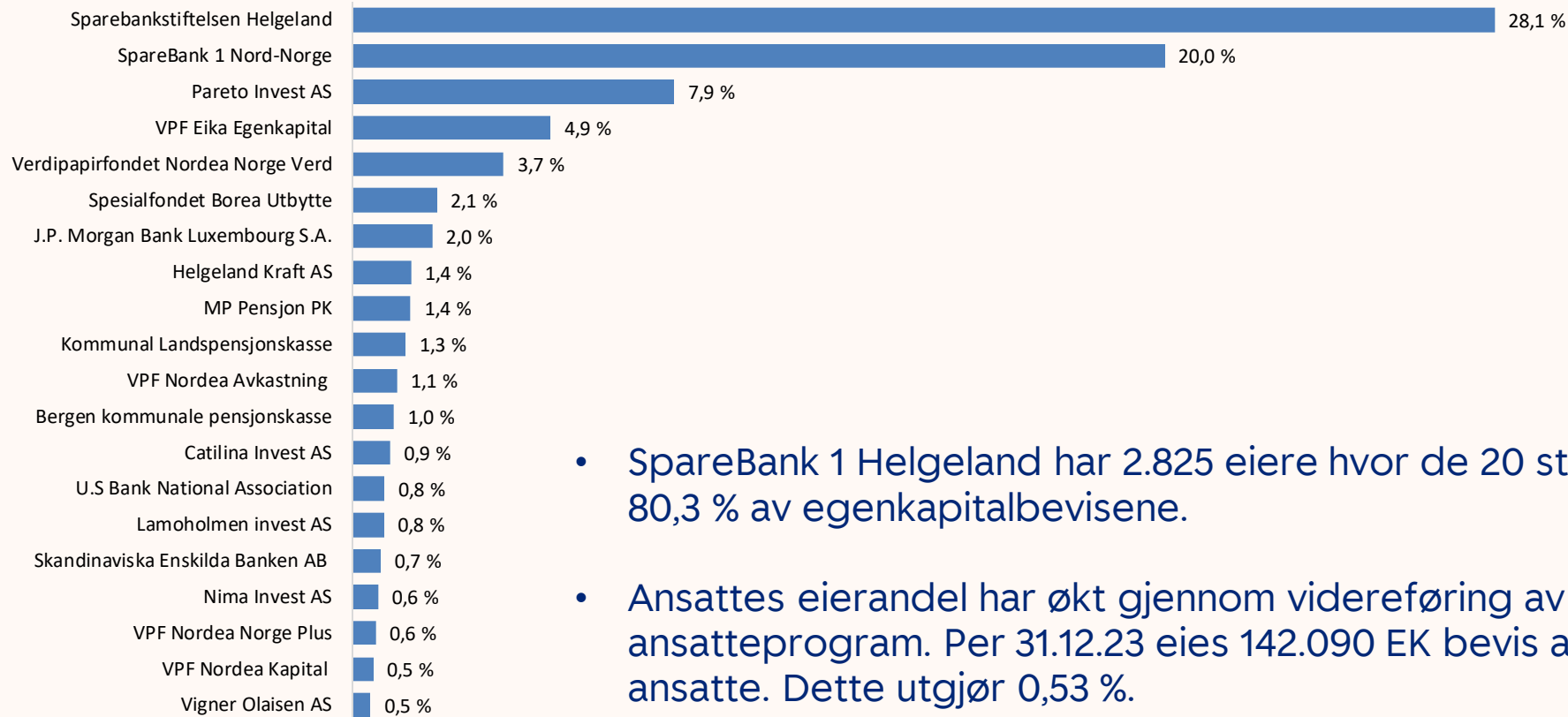


(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | Januar 2024)

	31.12.20	31.12.21	31.12.22	31.12.23
Egenkapitalbevisbrøk IB	76,4 %	77,3 %	79,9 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	20,9	27,0	27,0	27,0
kurs	86,0	131,0	120,0	130,0
Børsverdi	1.797	3.537	3.240	3.510
Bokført EK per EKB	129	124	135	138
Resultat per EKB	12	5,5	12,8	13,9
Utbytte per EKB	3,10	3,19	10,30	10,8
Pris/Bokført EK	0,7	1,1	0,9	0,9

55 % nordnorsk eierskap

20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 2.825 eiere hvor de 20 største eier 80,3 % av egenkapitalbevisene.
- Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram. Per 31.12.23 eies 142.090 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,53 %.

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 45.419
- Antall årsverk: 165
- 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