

Delårsrapport

4. kvartal 2025



Innholdsfortegnelse

Hovedtrekk konsern

Balanse (tall i mill.kr.)

Delårsrapport SpareBank 1 Helgeland 4. kvartal 2025

Endring egenkapital (tall i mill.kr.)

5	Generell informasjon
5	Hovedtrekk 4. kvartal
6	Hovedtrekk i år
6	Resultat
7	Nettorenten
8	Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter
8	Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer
9	Driftskostnader
10	Nedskrivninger på utlån
10	Resultatdisponering
10	Egenkapitalbevis – HELG
11	Balanseutviklingen per 31.12.25
11	Investering i allianseselskaper
11	Utlån
12	Innskudd fra kunder
12	Finansiering
13	Kontantstrøm
13	Rating
13	Datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter
13	Risiko- og kapitalstyring
14	Kredittrisiko
14	Markedsrisiko
14	Operasjonell risiko
15	Likviditetsrisiko
15	Kapitaldekning
16	Bærekraft
17	Utsiktene fremover

Resultat (tall i mill.kr.)

Kontantstrøm

Noter

25	Note 1 Regnskapsprinsipper
25	Note 2 Segment
26	Note 3 Spesifikasjon av netto verdiendring finansielle instrumenter
27	Note 4 Spesifikasjon av kostnader
27	Note 5 Nedskrivning på engasjement
27	Note 6 Resultat per egenkapitalbevis og utbyttegrunnlag
28	Note 7 Geografisk eksponering av utlånsporteføljen
28	Note 8 Engasjement fordelt på næring
32	Note 9 Misligholdte og tapsutsatte engasjement
32	Note 10 Endring i brutto utlån og tapsavsetninger i balansen
36	Note 11 Betingede forpliktelser
36	Note 12 Datterselskap og tilknyttede selskap
38	Note 13 Driftsmidler
39	Note 14 Opplysninger om nærstående
39	Note 15 Virkelig verdi finansielle instrumenter
41	Note 16 Finansielle derivater
42	Note 17 Verdipapirgjeld
42	Note 18 Geografisk fordeling av kundeinnskudd
43	Note 19 Innskudd fordelt på næring
43	Note 20 Egenkapitalbevis Helg – de 20 største eierne

44	Note 21	Ansvarlig kapital og kapitaldekning	45	Note 23	SpareBank 1 Boligkreditt
45	Note 22	Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	46	Note 24	Hendelser etter balansedagen
			46	Note 25	Resultat- og balanseutvikling
			47		Opplysninger om SpareBank 1 Helgeland

Hovedtrekk konsern

Hovedtrekk i mill.kr. og % gj.snitt. FVK	Q4/25		Q3/25		12/31/2025		12/31/2024	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	227	2,22%	235	2,31%	932	2,34%	1012	2,69%
Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	53	0,52%	50	0,49%	193	0,49%	183	0,49%
Netto resultat fra andre finansielle investeringer og forpliktelser	14	0,14%	27	0,26%	99	0,25%	77	0,20%
Personalkostnader (note 4)	66	0,65%	52	0,51%	218	0,55%	201	0,53%
Andre driftskostnader (note 4)	58	0,56%	53	0,52%	238	0,60%	226	0,60%
Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	82	0,80%	6	0,06%	119	0,30%	102	0,27%
Resultat før skatt	88	0,87%	200	1,97%	650	1,63%	743	1,97%
Skatt på ordinært resultat	32	0,31%	43	0,42%	146	0,37%	172	0,46%
Periodens resultat	56	0,55%	157	1,55%	504	1,27%	571	1,52%

Lønnsomhet	12/31/2025		12/31/2024	
Egenkapitalavkastning (eks. hybridkapital)	9,7 %		11,8 %	
Nettorente	2,33%		2,69%	
Nettorente inkl. overførte lån til boligkreditselskap	2,00%		2,26%	
Driftskostnader i % av inntekter	37,2 %		33,6 %	
Balanse og likviditet				
Forvaltningskapital	41.064		38.974	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	40.040		37.685	
Forvaltningskapital inkludert overførte lån boligkreditselskap	49.565		47.529	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital inkludert overførte lån	48.561		46.226	
Brutto utlån	32.506		31.619	
Brutto utlån inkl. overførte lån boligkreditselskap	41.008		40.174	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overførte lån boligkreditselskap	2,1 %		5,8 %	
Innskudd	26.338		25.068	
Innskudssvekst siste 12 mnd. i prosent	5,1 %		1,6 %	
Innskuddsdekning i prosent av brutto utlån inkl. overførte lån	64,2 %		62,4 %	
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %		17,8 %	
Kjernekapitaldekning	19,8 %		19,7 %	
Totalkapitaldekning	22,0 %		21,9 %	
Ren kjernekapital	4.257		4.255	
Kjernekapital	4.708		4.709	
Ansvarlig kapital	5.227		5.234	
Beregningsgrunnlag	23.768		23.905	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,8 %		9,2 %	
Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)				
Børskurs (NOK)	183,0		145	
Antall uvedte bevis	27.000.130		27.000.130	
Bokført egenkapital per EKB (NOK)	149,0		145,0	
Resultat per EKB (NOK)	14,0		16,2	
Pris / Bok per EKB (NOK)	1,23		1,00	
Kontorer og ansatte				
Antall årsverk	165		169	
Antall kontorer	4		4	

*Definisjon av nøkkeltall og APMer fremgår i eget vedlegg på sbh.no

Delårsrapport SpareBank 1 Helgeland 4. kvartal 2025

Generell informasjon

SpareBank 1 Helgeland er en selvstendig sparebank med klar målsetting om å være en drivkraft for vekst på Helgeland. Lokalbanken er den ledende og lønnsomme banken som tar et aktivt samfunnsansvar for å bygge fremtidens Helgeland. SpareBank 1 Helgeland er den eneste banken med hovedkontor i regionen. Bankens sterke markedsposisjon kombinert med faglig kompetanse, konkurransedyktige priser og god tilgang på kapital, gjør at banken er godt rustet i en tid som preges av stor konkurranse og press på marginer.

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU (IFRS), herunder IAS 34 om delårsrapportering. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene er gitt i noter i årsregnskapet for 2024, og i kvartalsregnskapet note 1. Tallene det refereres til er konserntall med mindre det er angitt at de gjelder morbanken. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Hovedtrekk 4. kvartal

- Kvartalsresultat før skatt på 88 mill.kr. mot 200 mill.kr. forrige kvartal.
- Foreslått utbytteutdeling på 7,67 kroner per EK-bevis, som tilsvarer 51,4 % av konsernets resultat
- Utlånsvekst til kunder på 251 mill.kr. inkl. overførte lån mot en nedgang på -152 forrige kvartal.
- Nettorente på 227 mill.kr. i kvartalet, en endring på -8 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser utgjør 14 mill. kr. en reduksjon på 13 mill.kr. fra forrige kvartal.
- Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter på 53 mill. kr., en økning på 3 mill.kr. fra forrige kvartal.
- Nedskrivninger på utlån i kvartalet på 82 mill.kr, en økning på 76 mill.kr. fra forrige kvartal
- Kostnader i prosent av inntekter utgjorde 42,0 %, mot 33,8 % i forrige kvartal.
- Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt eksklusive hybridkapital på 4,0 % mot 12,3 % i forrige kvartal

Hovedtrekk kvartal (mill. kr)	Q4/25	Q3/25	Endring
Resultat før skatt	88	200	-112
Nettorente	227	235	-8
Driftskostnader	124	105	19
Resultat per egenkapitbevis	1,5	4,4	-3,0
Utlånstap	82	6	76
Resultat fra finansielle investeringer	14	27	-13
Utlånsvekst kunder inkl. overførte lån (kvartal)	251	-152	404
Innskuddsvekst kunder (kvartal)	989	-646	1.635

Hovedtrekk i år

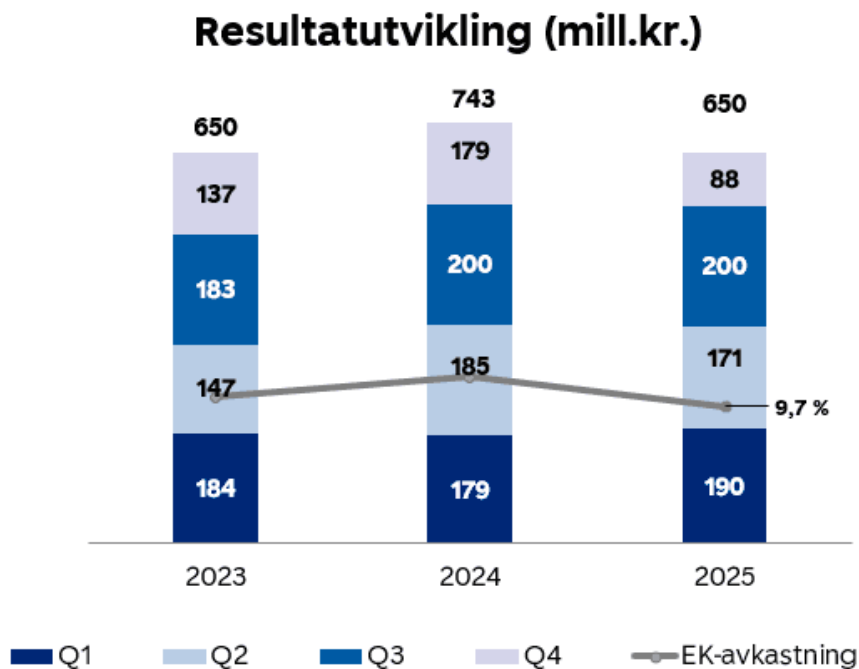
- Resultat før skatt på 650 (743) mill.kr.
- Netto renteinntekter på 932 (1012) mill.kr.
- Resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser på 99 (77) mill. kr.
- Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter på 193 (183) mill.kr.
- Nedskrivninger på utlån på 119 (102) mill.kr. eller 0,29 (0,26) % av brutto utlån inkl. overførte utlån.
- Kostnader i prosent av inntekter på 37,2 (33,6) %.
- Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusive hybridkapital på 9,7 (11,8) %.
- Utlånsvekst inkl. overførte lån på 2,1 (5,8) % de siste 12. mnd.

Hovedtrekk hittil i år (mill. kr)	12/31/2025	12/31/2024	Endring
Resultat før skatt	650	743	-93
Nettorente	932	1012	-80
Driftskostnader	456	427	29
Resultat fra finansielle investeringer	99	77	22
Utlånstap	119	102	17
EK avkastning % ekskl. hybridkapital	9,7 %	11,8 %	-2,1 %
Resultat per egenkapitbevis	14,0	16,2	-2,2
Ren kjernekapitaldekning %	17,9 %	17,8 %	0,1 %
Utlånstap % av brutto utlån inkl. overførte lån	0,29%	0,26%	0,03%
Utvikling brutto utlån 12 mnd. inkl. overførte lån	2,1 %	5,8 %	-3,7 %
Utvikling innskudd kunder 12 mnd.	5,1 %	1,6 %	3,5 %

Resultat

I fjerde kvartal ble resultat før skatt 88 mill.kr. mot 200 mill.kr, en reduksjon på 112 mill.kr. Betydelig utlånstap, reduserte resultater fra finansielle investeringer og økte kostnader er hovedårsakene til nedgangen i fjerde kvartal.

Hittil i år endte resultatet før skatt på 650 (743) mill.kr, en reduksjon på 93 mill. kr. mot tilsvarende periode i fjor. Lavere netto renteinntekter på 80 mill. kr., økte kostnader på 29 mill.kr. og høye utlånstap trekker resultatet ned, mens økte inntekter fra finansielle investeringer og provisjonsinntekter trekker resultatet noe opp.



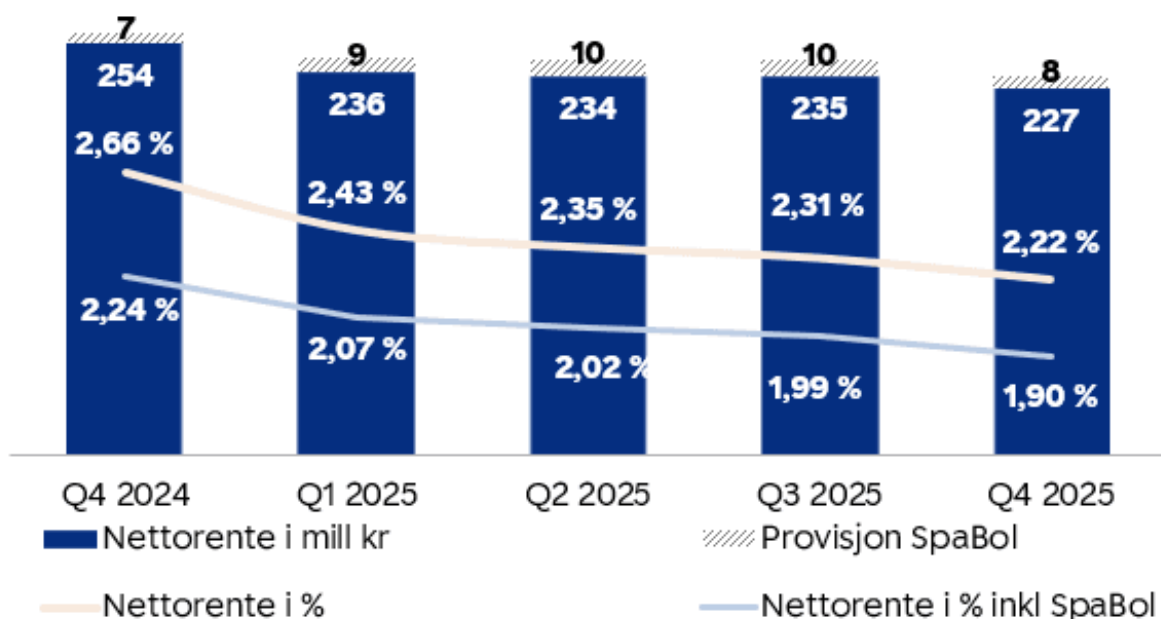
Nettorenten

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i fjerde kvartal 2025 var 227 mill.kr., som er en reduksjon på 8 mill. kr. fra forrige kvartal. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,22 % mot 2,31 % i forrige kvartal. Inklusive provisjonsinntekter for overførte lån til boligkredittforetak utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 235 mill.kr. mot 245 i forrige kvartal. I prosent av forvaltningskapital inkludert overførte lån utgjør dette 1,90 % mot 1,99 % forrige kvartal. Nedgangen i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er relatert til endret porteføljesammensetning, renteendring med effekt i kvartalet og prisglidning.

For året ble netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 932 (1.012) mill. kr., en reduksjon på 80 mill. kr. fra fjoråret. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,34 (2,69) %. Inklusive provisjonsinntekter for overførte lån til boligkredittforetak utgjør netto renteinntekter 969 (1.044) mill.kr. per 31.12.2025. I prosent av forvaltningskapital inkl. overførte lån utgjør nettorenten 2,00 (2,26) % ved utgangen av perioden.

Konsernet har kostnadsført 20 mill. kr i bidrag til innskuddsgaranti- og krisefondet.

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



Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

For kvartalet ble netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter 53 mill. kr. mot 50 mill.kr. i tredje kvartal 2025. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,52 %.

Fratrukket provisjonsinntekter på lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,45 % mot 0,39 % i tredje kvartal 2025.

I år utgjør netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter 193 (183) mill.kr. eller 0,49 (0,49) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Herav utgjør provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt 37 (32) mill.kr.

Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle investeringer

Resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble i fjerde kvartal positiv med 14 mill. kr., en reduksjon på 13 mill. kr. sammenlignet med tredje kvartal 2025. De gode resultatene fra SpareBank 1 Gruppen fortsetter i fjerde kvartal, mens negativ verdiutvikling på verdipapirportefølje og derivater trekker noe ned.

I år er resultat fra finansielle investeringer 99 mill.kr., dette utgjør en økning på 22 mill.kr. fra tilsvarende periode i fjor, og er i hovedsak relatert til økte aksjeutbytter og økte resultatandeler fra SpareBank 1 Gruppen.

I morbanken er utbytte fra Helgeland Boligkreditt inntektsført med 23 mill. kr., i første kvartal 2025.

Driftskostnader

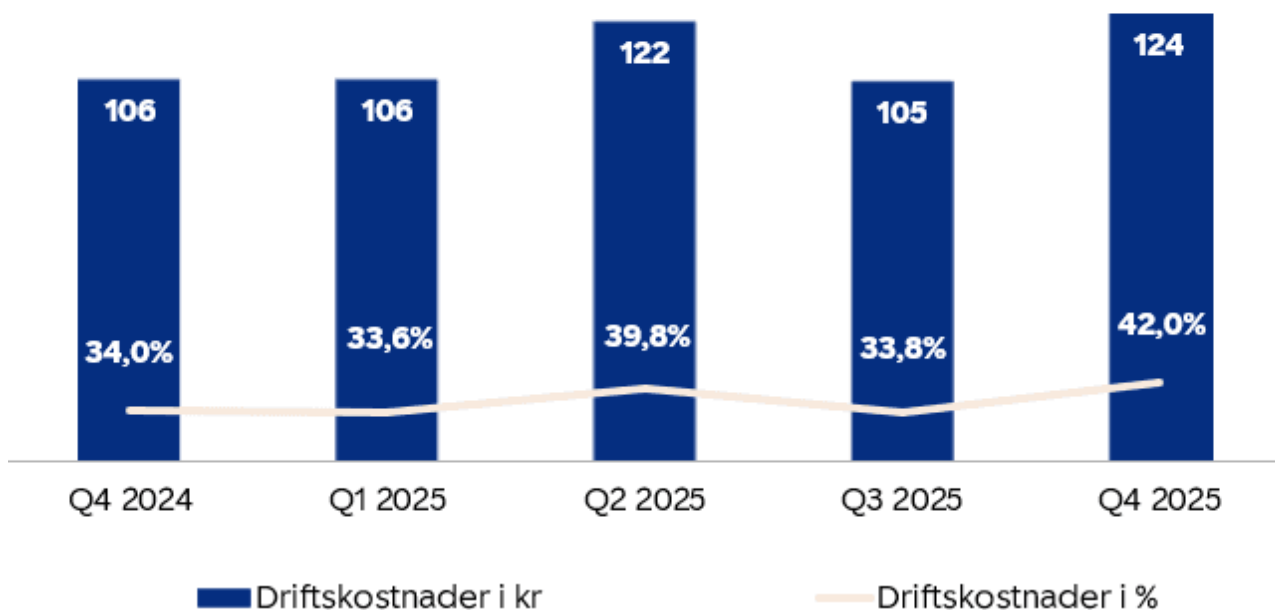
Samlede driftskostnader i kvartalet var 124 mill.kr. mot 105 mill.kr. i tredje kvartal 2025. I prosent av inntekter utgjør kostnadene 42,0 % mot 33,8 % i tredje kvartal 2025. Kostnadene er over bankens måltall på 40 % av totale inntekter, og er relatert til lavere inntekter og økte kostnader.

Personalkostnader øker noe fra 52 til 66 mill.kr. i kvartalet, økningen skyldes i hovedsak innregning av omstillingskostnader på 10 mill.kr., samt gaver og spareprogram for ansatte tildelninger i fjerde kvartal. Andre driftskostnader utgjør 58 mill.kr. mot 53 mill.kr. forrige kvartal. Økte driftskostnader er relatert til alliansekostnader og øvrige it-kostnader.

For året utgjør driftskostnadene 456 (427) mill.kr. Dette er en økning på 29 mill.kr. eller 6,7 % sammenlignet med fjoråret. Økningen skyldes økte alliansekostnader, lønns- og prisvekst og nevnte omstillingskostnader. Kostnadsprosenten er på 37,2 %, mot 33,6 % for tilsvarende periode i fjor.

Konsernets sykefravær utgjør 6,0 % mot 7,2 % forrige år.

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



Nedskrivninger på utlån

Det er i kvartalet nedskrevet utlån og garantier med 82 mill. kr. mot 6 mill.kr. i tredje kvartal 2025. Nedskrivningene i kvartalet er et resultat av individuelle og modellbaserte nedskrivninger. Tapene for 4. kvartal 2025 er ansett som høye, og utgjør 0,80 % av brutto utlån inkl. overførte lån, tapene i kvartalet er i hovedsak drevet av nedskrivning av konkurs i et betydelig enkeltengasjement.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør ved utgangen av kvartalet 963 mill.kr. mot 755 mill.kr. ved utgangen av tredje kvartal 2025. Dette tilsvarer en økning på 208 mill.kr. fra forrige kvartal, og er i hovedsak relatert til nevnte konkurs. Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 31.12.2025 er tapsutsatt- og misligholdt, og det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene. Ved utgangen av kvartalet utgjør trinn 3 nedskrivningene 21,3 % av misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Hittil i år utgjør tap på utlån og garantier 119 (102) mill.kr., i prosent av brutto utlån inkl. overførte utlån utgjør dette 0,29 (0,26) %.

Resultatdisponering

SpareBank 1 Helgeland har en målsetting om et årlig utbytte på 50 % eller mer av resultatet, hvor de to eiergrupperingene likebehandles. Banken har en strategi om en langsiktig og forutsigbar utbyttepolitikk.

Ved fastsettelse av utbytte skal bankens kapitalsituasjon, herunder fremtidig kapitalbehov hensyntas.

Med bakgrunn i et år med god vekst på personmarkedet, reduserte rentemarginer, og høye utlånstap er banken fortsatt godt kapitalisert. Med bakgrunn i dette vil styret foreslå overfor forstandskapet et utbytte på 207 mill.kr. Dette gir en utbetaling på 7,67 kroner per egenkapitalbevis for 2025. I tillegg foreslås det å dele ut 52 mill. kr. til samfunnsnyttige formål. Av Morbankens resultat, korrigert for renter fondsobligasjoner og endring fond for vurderingsforskjeller utgjør utbyttet 60,0 % av utbyttegrunnlaget. Utbyttet utgjør 51,4 % av konsernets resultat. Eventuell fremtidig overskuddskapital nyttes til fremtidig vekst eller alternativt utdeles til eierne gjennom høyere utbytte og økt gavetildeling.

Egenkapitalbevis – HELG

Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisiere 3.271. De 20 største eierne er notert med 80,4 % av eierandelskapitalen. Av dette eier Sparebankstiftelsen Helgeland 28,11 % og SpareBank 1 Nord-Norge 19,99 %.

Antall utstedte egenkapitalbevis er 27.000.130. Per 31.12.25 eide banken 83.109 egne egenkapitalbevis.

Ved utgangen av kvartalet var kursen på bankens egenkapitalbevis kroner 183,0. Dette representerer en økning på kroner 38,5 eller 26,6 % fra 31.12.24.

Balanseutviklingen per 31.12.25

Forvaltningskapitalen utgjør 41,1 mrd. kr. De siste 12 månedene er forvaltningskapitalen økt med 2.089 (2.113) mill. kr. eller 5,4 (5,7) %.

Investering i allianseselskaper

SpareBank 1 Helgeland har en eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling Da og SpareBank 1 SamSpar AS på henholdsvis 11,47, 14,81 og 11,94 %. Eierskapet i Samarbeidende Sparebanker AS tilsvarer en indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS på 2,24.

I kvartalet utgjorde bankens andel av resultatet i SpareBank 1 Gruppen 16 mill.kr, mot 16 mill.kr. forrige kvartal. Inklusive resultatandeler fra SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA utgjør resultat fra felleskontrollerte virksomheter 17 mill.kr. identifisert immaterielle eiendeler nedskrives over levetiden til eiendelene. For fjerde kvartal utgjorde dette en reduksjon på 1 mill.kr. i resultat fra felleskontrollerte virksomheter.

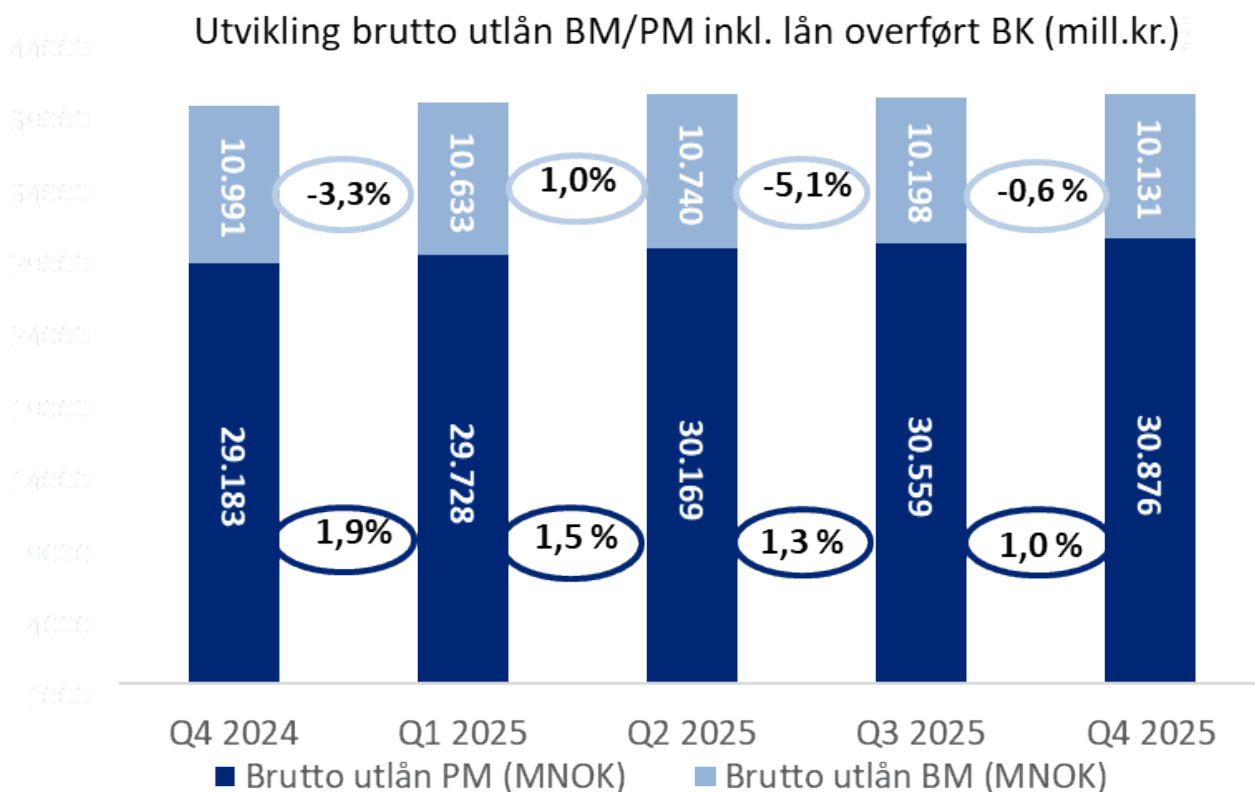
Utlån

Inklusive overførte lån til boligkreditselskap er utlånsveksten i kvartalet 251 mill.kr. eller 0,6 %. Herav har personmarkedet en vekst på 317 mill.kr. (1,0 %), mens bedriftsmarkedet har en nedgang på -66 mill. kr. (-0,6 %).

Ved utgangen av fjerde kvartal utgjorde brutto utlån inkl. overførte lån til boligkredittforetak 41.008 mill. kr. Av konsernets utlån er 79,9 (80,1) % lånt ut til kunder på Helgeland.

Av samlede utlån utgjør 30.876 mill. kr, eller 75,3 (72,6) % utlån til personkunder. Herav er 8.396 mill. kr. overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlede utlån til personmarkedet har de siste 12 månedene økt med 2.184 (1.792) mill. kr. eller 7,6 (6,5) %.

Ved utgangen av fjerde kvartal utgjør utlån til næringsengasjement 10.131 mill.kr. Herav er 105 mill.kr. overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt. I bedriftsmarkedet er utlånene de siste 12 mnd. redusert med -499 (400) mill. kr. eller -4,7 (3,8) %.



Innskudd fra kunder

Ved utgangen av fjerde kvartal utgjorde kundeinnskuddene 26.338 mill. kr. De siste 12 månedene er innskuddene økt med 1.269 (385) mill. kr, eller 5,1 (1,6) %. I kvartalet har innskuddene økt med 989 mill.kr mot -646 mill.kr. i tredje kvartal 2025.

Konsernet har en høy innskuddsdekning hvor 89,7 (88,7) % er innskudd fra kunder på Helgeland. Av totale innskudd på 26.338 mill. kr er 17.344 mill. kr, eller 65,9 (65,4) % innskudd fra personkunder. 12 mnd. veksten i personmarkedet ble 941 (1.166) mill. kr, eller 5,7 (7,7) %. I bedriftsmarkedet er innskuddene økt med 328 (-781) mill. kr, eller 3,8 (-8,3) %.

Innskuddsdekning i prosent av brutto utlån inkl. overførte lån var per 31.12.25 64,2 (62,2) %.

Finansiering

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Konsernet er også finansiert via det norske penge- og verdipapirmarkedet. Samlet kapitalmarkedsfinansiering utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 8.227 (7.879) mill. kr., og har en tilfredsstillende fordeling på løpetid og innlånskilder. Ved utgangen av fjerde kvartal var andel innlån med en durasjon på over ett år 91,8 (86,3) %. Per 31.12.25 er durasjonen på innlånsporteføljen 3,22 (3,17) år.

Banken tilrettelegger løpende for overføring av godkjente boliglån til boligkredittforetakene. Ved utgangen av kvartalet har banken overført 8.501 mill.kr. til SpareBank 1 Boligkreditt, og 4.052 mill.kr. til det heleide datterselskapet Helgeland Boligkreditt. Samlet utgjør dette 12.553 mill.kr, en reduksjon på -95 mill.kr. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Lån overført Helgeland Boligkreditt inngår i bankens konsernregnskap, mens overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt ikke blir konsolidert.

Internt fastsatt maksimal grense for overføring av lån til boligkreditselskap er p.t. på 40 % av brutto utlån og 55 % av brutto utlån til personmarkedet. Per 31.12.25 er overføringsgraden henholdsvis 30,6 (31,5) % og 40,7 (43,3) %.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser hvordan SpareBank 1 Helgeland har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Den er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Likviditetsbeholdningen er på samme nivå som ved årsskiftet.

Rating

SpareBank 1 Helgeland er ratet av Moodys til A2 med «stable outlook». Obligasjoner utstedt av Helgeland Boligkreditt AS er ratet av Moodys til Aaa. Moodys har tildelt banken en ESG rating på CIS-2 (nøytral til lav), noe som tilsvarer at ESG-risiko ikke påvirker Moodys vurdering av banken i positiv eller negativ retning.

Datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter

Konsernet består av SpareBank 1 Helgeland og de konsoliderte datterselskapene Helgeland Boligkreditt AS, Bankbygg Mo AS, AS Sparebankbygg, Helgeland Sparebanks Eiendomsselskap AS og Storgata 73 AS.

Eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 Samspar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA er klassifisert som felleskontrollerte virksomheter. Bankene har ved utgangen av kvartalet en eierandel på henholdsvis 11,47, 11,94 og 14,81 % i selskapene, hvor eierandelen i Samarbeidende Sparebanker AS tilsier en indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS på 2,24 %.

Risiko- og kapitalstyring

Konsernets samlede risiko styres gjennom fullmakter, mål og rammer fastsatt av styret. Samlet kapitalbehov framkommer i konsernets ICAAP.

Kredittrisiko

Konsernets strategi på kredittområdet er utledet fra overordnet forretningsstrategi og bankens risiko- og kapitalstrategi, og inneholder retningslinjer for fordeling av utlån mellom person- og bedriftsmarkedet, rammer for eksponering innenfor bransjer, størrelse og geografiske avgrensninger. Utlån til personkunder består av en høy andel godt sikrede boliglån som gir lav risiko i porteføljen.

Utviklingen i kredittrisiko følges opp gjennom regelmessige analyser av misligholdsutviklingen i konsentrerte bransjer, geografiske områder, låntakers evne til å betjene renter og avdrag, samt en vurdering av den sikkerhet som ligger til grunn for kredittengasjementet. Kredittrisiko er et av flere fokusområder for bankens styre, og det er gjennom 2024, og i 2025 iverksatt flere tiltak for å sikre at kredittrisikoen holdes på et tilfredsstillende nivå. Herunder tiltak for å få tapsutsatte og misligholdte lån ned på nivå med sammenlignbare banker.

Per 31.12.25 var netto misligholdte (>90 dager) og tapsutsatte engasjement 963 (399) mill. kr. som er en økning på 564 mill. kr. fra 31.12.24. Økningen i netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer er i hovedsak manuell misligholdsmerking av et større engasjement. Engasjementet er fulgt tett, og er manuelt merket som følge av regelverket rundt mislighold og gjentakende betalingslettelser. Av brutto utlån utgjør netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 3,0 (1,3) %.

Markedsrisiko

Styret har vedtatt policy for markedsrisiko som er utledet fra konsernets strategi og risiko- og kapitalstrategi. Konsernets renterisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer og anses som lav. Banken påtar seg kredittspreadrisiko i første rekke gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av norske banker, boligkredittforetak, kommuner, stat og ikke- finansielle foretak. Kredittspreadrisikoen vurderes som lav.

Bankens posisjoner i aksjer er i hovedsak strategisk motiverte gjennom aksjeinvesteringer i datterselskaper og produkselskaper. Markedsrisikoen knyttet til disse aksjeinvesteringene vurderes som lav.

Operasjonell risiko

Risikostyringen er sentral i den daglige driften og i styrets løpende arbeid. Policy operasjonell risiko er utledet fra konsernets strategi og risiko- og kapital strategi. Operasjonell risiko styres primært gjennom policy og retningslinjer, rammer, fullmakter, rapporteringskrav og krav til kompetanse. Per 31.12.2025 er det ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet.

Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en policy for likviditetsstyring som er utledet fra overordnet strategi og risiko- og kapitalstrategi. Policyen angir hensikt, styringsmål og risikotoleranse for styring av likviditetsrisiko. Bankens likviditetssituasjon vurderes som betryggende, og andelen langsiktig finansiering er godt over måltall.

Konsernets samlede likviditetsreserver (kontanter, bankinnskudd og rentebærende verdipapirer) utgjør 6,6 (4,6) mrd. kr. eller 16,0 (11,8) % av konsernets forvaltningskapital. Samlet durasjon på renteporteføljen er 1,50 (1,35) år.

Bankens likviditetsreserveportefølje består hovedsakelig av rentebærende verdipapirer fra solide utstedere som kvalifiserer til LCR rapportering. Ved utgangen av kvartalet har konsernet en LCR på 228 (188) %.

Kapitaldekning

Etter forholdsmessig konsolidering utgjør netto ansvarlig kapital ved utgangen av året 5.227 mill. kr, herav fondsobligasjon med 398 mill. kr og ansvarlig lån med 450 mill. kr.

Konsernet har per 31.12.25 en ren kjernekapitaldekning på 17,91 (17,80) % og en totalkapitaldekning på 21,99 (21,9) %.

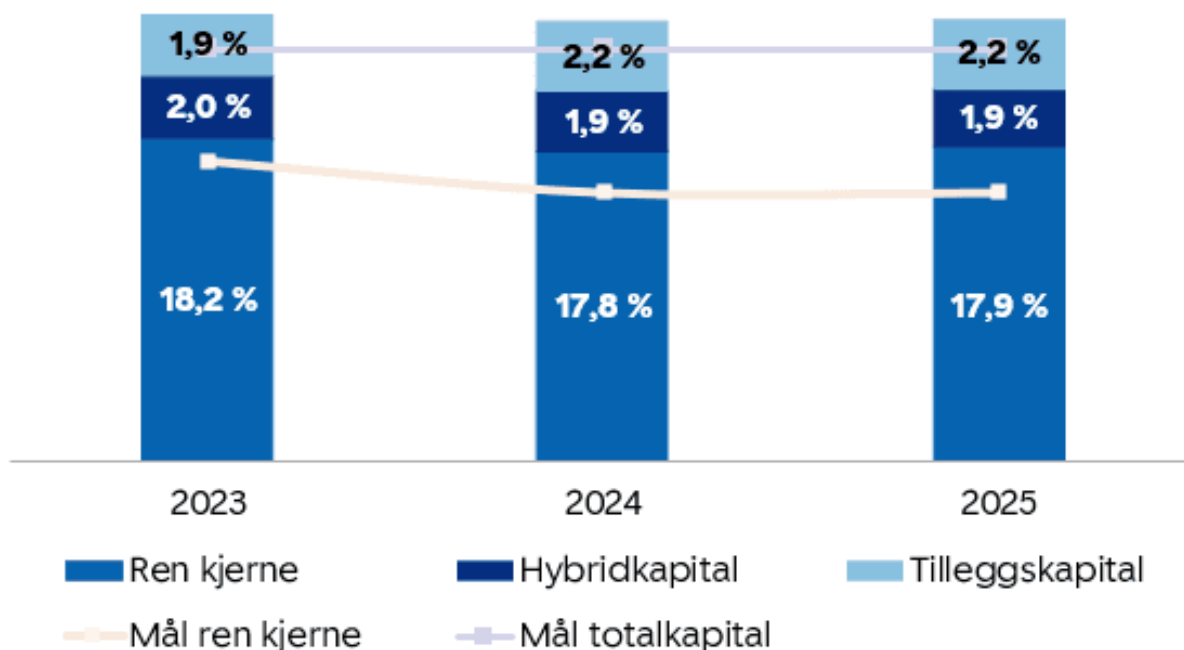
Lovbestemt minstekrav til ren kjernekapitaldekning er på 14,0 %. Konsernet har fra 31.12.25 nytt Pilar 2 tillegg på 1,8 %. Konsernets krav til ren kjernekapital, inkludert Pilar 2 tillegg, utgjør dermed 15,01 % (15,24 %).

Måltalltallet for ren kjerne- og totalkapitaldekning inkluderer bankens kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng, på nåværende tidspunkt utgjør dette henholdsvis 16,01 %, og 20,30 %.

Konsernet har en risikovektet balanse etter forholdsmessig konsolidering på 23.768 (23.905) mill.kr.

Konsernets uvektede kjernekapital (leverage ratio) etter forholdsmessig konsolidering ble 8,8 (9,2) %.

Utvikling kapitaldekning i %



Bærekraft

SpareBank1 Helgeland sin strategi for bærekraft fastslår en ambisjon om å jobbe for å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense global oppvarming til 1,5 grader celsius oppnås.

SpareBank 1 Helgeland har i 2025 publisert sin første omstillingsplan mot netto nullutslipp i 2050. Omstillingsplanen skal bidra til lavere klimagassutslipp og redusere våre kunders sårbarhet mot klimaendringer generelt og overgangen til lavutslippssamfunnet spesielt. Planen beskriver hvilke utslippsbaner banken skal jobbe etter for å nå ambisjonene som er satt for utslippskutt. Den første versjonen av omstillingsplanen dekker egen drift, bransjene med størst klimagassutslipp og energiforbruk i tillegg til eiendom (bolig og næringsseiendom) hvor vi har størst eksponering i utlån.

Per 31.12.25 har SpareBank 1 Helgeland 1.500 mill. kr i grønne seniorlån og 3.515 mill. kr. som kvalifiserer i henhold til grønt obligasjonsrammeverk i utlånsporteføljen i morbanken. Grønn andel utlån overført til boligkredittselskapene utgjør 1.061 mill. kr.

Banken har økt saldo grønne utlån fra 677 mill. kr. pr 31.12.24 til 1.243 mill. kr. pr 31.12.25. Økningen utgjør 566 mill. kr eller 83,6 %.

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 pant i. For fysisk klimarisiko tar modellen utgangspunkt i eiendommens beliggenhet og om den er utsatt for overvann, flom, skred, kvikkleire og endret havnivå. For overgangsrisiko benyttes eiendommens energikarakter til å estimere et verdifall på bygg med manglende eller dårlig energikarakter.

Utsiktene fremover

SpareBank 1 Helgeland har hatt et utfordrende kvartal med høye tap, økte kostnader og reduserte rente marginer. Konsernets resultat påvirkes positivt av gode resultater fra SpareBank 1 Gruppen. For konsernets kunder har utviklingen i styringsrenten vært positiv, likevel er det lite som tyder på større nedganger i 2026. Et lavere rentenivå vil være en viktig faktor for de økonomiske utsiktene, både for enkeltkunder og aktiviteten på Helgeland.

Selv med utfordrende økonomiske tider er ambisjonene på Helgeland store, og banken har tro på at det som skjer i regionen vil bidra til å ytterligere stadfeste Helgeland som en fremtidsrettet industri- og havbruksregion, turistdestinasjon, og ikke minst som en sentral bidragsyter til bærekraftig utvikling. Etablering av landbaserte oppdrettsanlegg både sør og nord på helgelandskysten har tatt nye steg, store infrastruktur- og industriprosjekter som flyplass og dypvannskai medfører betydelige investeringer på Helgeland. Banken er godt posisjonert for å være en viktig bidragsyter for de lokale næringslivsaktørene som forventes å påvirkes av prosjektene. Dette gjennom deres direkte bidrag inn i prosjektene, eller ved at de på annen måte tar del i de positive ringvirkningene investeringene gir.

På privatmarkedet forventer styret den nærmeste tiden en kredittvekst tilsvarende markedsveksten på Helgeland. Styret vil likevel prioritere lønnsom vekst i privatmarkedet. På lengre sikt forventes det stor aktivitet i regionen, dette gir grunn for optimisme knyttet til den langsiktige veksten også på personmarkedet.

For bedriftsmarkedet har høye renter og et høyt kostnadsnivå resultert i utfordringer for utsatte bedrifter. Banken har sett en økning i konkurser blant mindre selskaper og store selskaper på Helgeland. Selv med høye tap i fjerde kvartal er det etter bankens vurdering ingen indikasjoner på en vesentlig forverring av kredittkvaliteten på øvrige deler av utlånsporteføljen. Det er bankens vurdering at man for 2026 samlet vil se en nedgang i tap på utlån i forhold til nivåene fra 2023, 2024 og 2025. Banken iverksetter tiltak med ambisjon om å endre en negativ vekst trend i bedriftsmarkedet til vekst.

Banken har et langsiktig avkastningsmål på nivå med sammenlignbare banker, p.t. 12 %.

Netto renteinntekter forventes å falle i 2026. Potensiell nedsettelse av styringsrenten, sterk konkurranse på pris, økte finansieringskostnader og tilhørende prisglidning vil få negative konsekvenser på netto renteinntekter.

Nivået på provisjonsinntektene forventes å holde seg stabile. Etablerte pristiltak og en offensiv salgsorganisasjon gir grunnlag for å forvente at nivået fratrasket provisjonene fra boligkredittforetak i 2026 vil ligge på i overkant av 0,35 % av forvaltningskapitalen.

Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg forholdsmessig stabil, men prisstigning og økte alliansekostnader vil på sikt medføre noe økte kostnader. Kostnadsprosenten forventes å være i underkant av 40 %.

Mulighetene på Helgeland er store, og gir styret god tro på fremtiden. SpareBank 1 Helgeland skal være en sentral bidragsyter for vekst i regionen.

Mo i Rana, 11. februar 2026

Bjørn Krane
styreleder

Siw Moxness
nestleder

Marianne Terese Steinmo

Geir Andreassen

Yngve Myhre

Ann-Helen Baadstrand

Kenneth Normann
ansattevalgt styremedlem

Line Brygfjeld Kråkstad
ansattevalgt styremedlem

Hanne Nordgaard
adm.dir

Resultat (tall i mill.kr.)

Morbank					konsern			
Q4/24	Q4/25	31/12/24	31/12/25		31/12/25	31/12/24	Q4/25	Q4/24
531	507	2.104	2.093	Renteinntekter og lignende inntekter (note 2.1)	2.297	2.298	557	582
281	283	1104	1.170	Rentekostnader og lignende kostnader	1.345	1270	325	323
5	6	20	27	Sikringsfondsavgift	20	16	5	5
245	218	981	896	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	932	1012	227	254
51	56	191	201	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	201	191	56	50
4	6	16	18	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	18	16	6	3
2	2	9	10	Andre driftsinntekter	10	8	3	2
49	52	184	193	Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	193	183	53	49
4	2	64	76	Utbytte	53	43	2	4
4	16	22	40	Netto resultat fra felleskontrollerte virksomheter	40	22	16	3
1	-4	12	3	Netto resultat fra andre finansielle investeringer og forpliktelser	6	12	-4	0
8	13	98	119	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	99	77	14	7
54	66	200	218	Personalkostnader (note 4)	218	201	66	55
52	58	228	237	Andre driftskostnader (note 4)	238	226	58	51
107	124	427	455	Sum driftskostnader før tap på utlån, garantier m.v.	456	427	124	106
196	160	836	753	Resultat før tap	769	845	171	205
25	82	101	121	Nedskrivninger på utlån, garantier m.v. (note 10)	119	102	82	26
171	77	734	632	Resultat før skatt	650	743	88	179
45	29	165	137	Skatt på ordinært resultat	146	172	32	46
126	49	569	495	Periodens resultat	504	571	56	133
	22	17	30	Hybridrikapitaleierernes andel av periodens resultat	30	22		
	437	340	372	Egenkapitalbeveiseierernes andel av periodens resultat	379	439		
	-410	212	94	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat	95	110		
		0		Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-	0		
	49	569	495	Periodens resultat	504	571		
		16,2	13,8	Resultat per egenkapitalbevis i kroner (note 5)	14,0	16,2		
		16,2	13,8	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (note 5)	14,0	16,2		
Utvidet resultat								
126	49	569	495	Resultat etter skatt	504	571	56	133
<u>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet:</u>								
1	1	1	1	Resultatført estimatavvik pensjoner	0	1	0	1
<u>Poster som senere reverseres over resultat:</u>								
-2	2	-2	2	Endring i virkelig verdi - utlån	3	-2	3	-2
0	0	0	0	Skatt på utvidet resultat	0	0	0	0
-1	3	-1	3	Netto utvidet øvrig resultatposter	3	-1	3	-1
125	52	568	498	Periodens totalresultat	507	570	59	132

Balanse (tall i mill.kr.)

Morbank		Konsern		
31/12/24	31/12/25	31/12/25	31/12/24	
EIENDELER				
124	94	Kontanter og fordringer på sentralbanker	94	124
1.753	1.813	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.250	1.220
27.403	28.136	Utlån til og fordringer på kunder (note 7,8,9,10)	32.169	31.343
30	17	Finansielle derivater (note 16)	17	30
5.391	6.294	Sertifikater, obligasjoner og aksjer	6.445	5.541
198	599	Investeringer i felleskontrollerte virksomheter (note 12)	599	198
648	778	Investeringer i datterselskaper (note 12)	0	0
73	63	Immaterielle eiendeler	63	73
182	170	Varige driftsmidler (note 13)	268	271
103	102	Andre eiendeler (note 13.1)	159	174
35.905	38.067	Sum eiendeler	41.064	38.974
GJELD OG EGENKAPITAL				
414	720	Gjeld til kredittinstitusjoner	302	2
25.080	26.355	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder (note 17,18)	26.338	25.068
4.320	4.737	Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (note 15)	8.227	7.879
23	16	Finansielle derivater (note 16)	65	92
418	409	Andre forpliktelser (note 13.1)	268	259
452	452	Ansvarlig lån (Note 17)	452	452
30.707	32.690	Sum gjeld	35.652	33.752
EGENKAPITAL				
258	258	Eierandelskapital (note 5,6,20)	258	258
1.505	1.505	Overkursfond	1.505	1.505
1.831	1.831	Utjevningsfond	1.831	1.831
3.594	3.594	Sum eierandelskapital	3.594	3.594
876	876	Grunnfondskapital	876	876
28	18	Gavefond	18	28
904	894	Sum grunnfondskapital	894	904
22	22	Fond for urealiserte gevinster	22	22
398	398	Hybridkapital (Note 1,17)	398	398
279	468	Annen egenkapital	504	304
5.197	5.377	Sum egenkapital ekskl. minoritetsinteresse	5.412	5.222
		Ikke kontrollerende interesse	0	0
5.197	5.377	Sum egenkapital	5.412	5.222
35.905	38.067	Sum gjeld og egenkapital	41.064	38.974
Betingede forpliktelser utenom balansen (note 11)				

Mo i Rana, 11. februar 2026

Bjørn Krane <i>styreleder</i>	Siw Moxness <i>nestleder</i>	Marianne Terese Steinmo
Geir Andreassen	Yngve Myhre	Ann-Helen Baadstrand
Kenneth Normann <i>ansattevalgt styremedlem</i>	Line Brygfjeld Kråkstad <i>ansattevalgt styremedlem</i>	Hanne Nordgaard <i>adm.dir</i>

Endring egenkapital (tall i mill.kr.)

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds oblig.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave midler	Utjevn. fond	Annen Ek	Min. interes.	Konsern 31/12/25 Sum
Egenkapital 01.01.25	270	1.505	-12	398	22	876	28	1.831	304	0	5.222
Periodens resultat				30					474		504
Periodens utvidet resultat											0
Periodens totalresultat	0	0	0	30	0	0	0	0	474	0	504
Utbetalt renter FO				-30							-30
Utdelte gaver							-10				-10
Andre endringer									5		5
<i>Tran. med eierne</i>											0
Utbetalt utbytte									-279		-279
Egenkapital 31.12.25	270	1.505	-12	398	22	876	18	1.831	503	0	5.412
Innsk./opptj. Ek.			1.763							3.648	5.412

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds- oblig.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave midler	Utjevn. fond	Annen EK	Min. interes.	Konsern 31/12/24 Sum
Egenkapital 01.01.24	270	1505	-4	398	18	824	31	1626	383	0	5051
Periodens resultat				22	4	52	6	206	281		571
Periodens utvidet resultat						0		-1			-1
Periodens totalresultat	0	0	0	22	4	52	6	205	281	0	570
Utbetalt renter FO				-22							-22
Utdelte gaver							-9				-9
Andre endringer			-8								-8
<i>Tran. med eierne</i>											0
Utbetalt utbytte/renter									-361		-361
Egenkapital 31.12.24	270	1505	-12	398	22	876	28	1831	303,51	0	5222
Innsk./opptj. Ek.			1.763							3459	5222

	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds Obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave midler	Utjevn. fond	Annen EK	Morbank 31/12/25 Sum
Egenkapital 01.01.25	270	1.505	-12	398	22	876	28	1.831	279	5.197
Periodens resultat				30					468	498
Periodens utvidet resultat										0
Periodens totalresultat	0	0	0	30	0	0	0	0	468	498
Utbetalt renter FO				-30						-30
Utdelte gaver							-10			-10
Andre endringer			0							0
<i>Tran. med eierne</i>										0
Utbetalt utbytte/renter									-279	-279
Egenkapital 31.12.25	270	1.505	-12	398	22	876	18	1.831	468	5.377
Innsk./opptj. Ek.			1.764						3.613	5.377

										Morbank 31/12/24
	Ek bevis kapital	Overk. fond	Egne Ek b.	Fonds Obl.	Fond for ureal. gev.	Grunn fond	Gave midler	Utjevn. fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.24	270	1.505	-4	398	18	824	31	1.626	361	5.029
Periodens resultat				22	4	52	6	206	280	569
Periodens utvidet resultat								-1		-1
Periodens totalresultat	0	0	0	22	4	52	6	205	280	568
Utbetalt rente FO				-22						-22
Utdelte gaver							-9			-9
Andre endringer			-8							-8
Transaksjoner med eierne										0
Utbetalt utbytte/renter									-361	-361
Egenkapital 31.12.24	270	1.505	-12	398	22	876	28	1.831	279	5.197
Innskutt/opptjent egenkapital			1.764						3.433	5.197

Kontantstrøm

Morbank			Konsern	
31/12/24	31/12/25		31/12/25	31/12/24
-2.504	-796	Utlån til kunder	-887	-2.196
1.757	1.753	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	1.994	2.014
-77	1.276	Innskudd fra kunder	1.270	385
-885	-874	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-864	-875
-1.485	-2.620	Kjøp av sertifikater og obligasjoner	-2.620	-1.485
1.987	1.774	Salg av sertifikater og obligasjoner	1.774	2.087
237	231	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	237	242
176	183	Provisjonsinnbetaling	183	176
-387	-398	Utbetalinger til drift	-412	-389
-125	-155	Betalt skatt	-162	-131
20	-18	Andre tidsavgrensninger	-11	9
-1.286	356	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	502	-163
-4	-12	Investering i varige driftsmidler	-19	-37
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
-151	-618	Langsiktige investeringer i aksjer	-489	-151
34	49	innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	49	34
64	78	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	53	42
-57	-503	B Netto likviditetendring investering	-406	-112
2.204	1.375	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	2.285	5.011
-538	-971	Tilbakebetaling - utstedt verdipapir	-1.961	-3.234
-194	-276	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-461	-370
100	0	Opptak av ansvarlig lån	0	100
38	306	Fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	300	-438
86	88	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	64	29
-29	-30	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-30	-29
-24	-26	Leieforpliktelser	-4	-4
-9	-10	utdeling gavefond	-10	-9
-361	-279	Utbytte til aksjeierne	-279	-361
1.272	177	C Netto likviditetsendring finansiering	-96	695
-70	30	A+B+C Netto endring likvider i perioden	0	420
1.947	1.877	Likviditetsbeholdning periodens start	1.344	924
1.877	1.907	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.344	1.344
Likviditetsbeholdning spesifisert				
124	94	Kontanter og fordringer på sentralbanker	94	124
1.753	1.813	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.250	1.220
1.877	1.907	Likviditetsbeholdning	1.344	1.344

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Både konsernregnskapet og regnskapet til morbanken er utarbeidet i henhold til IFRS standarder, regnskapsprinsippene innenfor det enkelte området er beskrevet i årsregnskapet for 2024. Delårsrapport er i samsvar med IAS 34 og er ikke revidert.

Note 2 Segment

Konsernet har definert ett geografisk hovedområde – Helgeland og konsernet har kun mindre eksponering for kredittrisiko utenfor det geografiske hovedområdet.

Konsernet har delt bankdriften inn i to segmenter, fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Morbank 31/12/25					Konsern 31/12/25			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
347	462	87	896	Netto renteinntekter	406	459	67	932
18	16	149	183	Netto provisjonsinntekter	18	16	150	184
0	0	129	129	Sum andre inntekter	0	0	110	110
206	90	159	455	Driftskostnader	216	91	149	456
-12	134	-1	121	Tap på utlån	-13	134	-1	120
171	254	207	632	Resultat før skatt	221	250	179	650
18.473	10.000	0	28.473	Utlån til kunder	22.480	10.025	0	32.505
-13	-324	0	-337	Tapsavsetninger	-13	-324	0	-337
0	0	9.928	9.928	Andre eiendeler	0	0	8.894	8.894
18.460	9.676	9.928	38.064	Sum eiendeler per segment	22.467	9.701	8.894	41.062
17.344	9.012	0	26.356	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.344	8.994	0	26.338
0	16	0	16	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier	0	16	0	16
0	0	11.692	11.692	Annen gjeld og egenkapital	0	0	14.708	14.708
17.344	9.028	11.692	38.064	Sum gjeld og egenkapital	17.344	9.010	14.708	41.062

Morbank 31/12/24					Konsern 31/12/24			
PM	BM	Ufordelt	Totalt	Segmentinformasjon	PM	BM	Ufordelt	Totalt
356	371	258	985	Netto renteinntekter	435	373	204	1012
19	14	142	175	Netto provisjonsinntekter	19	14	142	175
0	0	107	107	Sum andre inntekter			86	86
198	88	146	432	Driftskostnader	200	87	140	427
8	96	-3	101	Tap på utlån	8	96	-2	102
169	201	364	734	Resultat før skatt	246	204	294	744
16.683	10.994	0	27.677	Utlån til kunder	20.730	10.888	0	31.618
-25	-250	0	-275	Tapsavsetninger	-25	-250	0	-275
0	0	8.503	8.503	Andre eiendeler	0	0	7.630	7.630
16.658	10.744	8.503	35.905	Sum eiendeler per segment	20.705	10.638	7.630	38.973
16.403	8.677	0	25.080	Innskudd fra og gjeld til kunder	16.403	8.665	0	25.068
0	7	0	7	Tapsavsetninger ubenyttet trekk og garantier	0	6	0	6
0	0	10.818	10.818	Annen gjeld og egenkapital	0	0	13.899	13.899
16.403	8.684	10.818	35.905	Sum gjeld og egenkapital	16.403	8.671	13.899	38.973

Note 2.1 Renteinntekter

				Konsern				
Q4/24	Q4/25	31/12/24	31/12/25	Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	31/12/25	31/12/24	Q4/25	Q4/24
29	23,3	111	109	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	75	54	16	18
226	194	924	833	Renter av utlån på kunder	845	932	200	226
255	217	1034,5	942	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	920	986	216	244
Renter fra finansielle instrumenter vurdert til v.v. over resultat								
9	8	30	35	Renter av utlån til kunder (fastrente utlån)	35	30	8	9
53	60	237	231	Renter av sertifikater og obligasjoner	237	242	62	58
62	68	267	266	Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til v.v. over resultat	272	272	70	67
Renter fra finansielle instrumenter vurdert til v.v. over utvidet resultat								
215	221	803	884	Renter av utlån til kunder (lån som kan overføres til boligkreditselskap)	1.105	1040	271	271
215	221	803	884	Sum renter fra finan. Instrum. vur. til v.v. over utvidet resultat	1.105	1040	271	271
531	507	2.104	2.093	Sum renteinntekter	2.297	2.298	557	582

Note 2.2 Netto provisjonsinntekter

Morbank				konsern				
Q4/24	Q4/25	31/12/24	31/12/25	Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester	31/12/25	31/12/24	Q4/25	Q4/24
7	8	32	37	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	37	32	8	7
26	25	92	95	Gebyrinntekter betalingsformidling	95	92	25	26
15	20	60	62	Gebyrinntekter forsikring (skade, liv, spare, og pensjon)	62	60	20	15
1	2	6	7	Garantiprovisjoner	7	6	2	1
51	55	191	201	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	201	191	55	51
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester								
4	6	16	18	Betalingsformidling	18	16	6	4
3	6	16	18	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	18	16	6	4
47	49	175	183	Netto provisjonsinntekter	183	175	49	47

Note 3 Spesifikasjon av netto verdiendring finansielle instrumenter

Morbank				Konsern				
Q4/24	Q4/25	31/12/24	31/12/25		31/12/25	31/12/24	Q4/25	Q4/24
-1	1	0	6	Urealisert verdiendring verdipapirer	8	0	3	-3
-6	0	-6	0	Realisert gevinst/tap verdipapirer	0	-2	0	-2
8	0	8	0	Netto gevinst/tap aksjer	0	9	-1	9
3	1	64	76	Aksjeutbytte / (konsernbidrag; morbank)	53	43	2	4
3	16	22	40	Resultatandel fra felleskontrollerte virksomheter	40	22	16	3
-7	2	10	16	Verdiendring fastrente utlån og innskudd	16	10	2	-7
8	-8	0	-20	Verdiendring innlån og derivater	-18	-4	-8	4
8	13	98	119	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	99	77	14	7

Note 4 Spesifikasjon av kostnader

Morbank					Konsern			
Q4/24	Q4/25	31/12/24	31/12/25		31/12/25	31/12/24	Q4/25	Q4/24
54	66	200	218	Lønn og sosiale utgifter	218	201	66	51
29	35	127	147	Generelle administrasjonskostnader	147	125	34	32
10	10	42	39	Av- og nedskrivninger på driftsmidler	32	33	7	8
13	13	58	52	Andre driftskostnader	58	68	15	15
107	124	427	456	Sum ordinære driftskostnader	456	427	123	106

Note 5 Nedskrivning på engasjement

Avsetning for tap og tapskostnad er beregnet iht IFRS 9, metode er beskrevet i årsregnskapet note 22 og note 8 i kvartalsregnskapet.

Morbank					Konsern			
Q4/24	Q4/25	31/12/24	31/12/25		31/12/25	31/12/24	Q4/25	Q4/24
5	4	-6	-5	Periodens endring i nedskrivning trinn 1	-5	-6	4	5
11	-22	32	-30	Periodens endring i nedskrivning trinn 2	-31	32	-24	11
-71	6	15	22	Periodens endring i nedskrivning trinn 3	22	15	6	-71
82	96	66	141	Konstanteringer	141	66	96	82
-1	-1	-5	-7	Period. inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-7	-5	-1	-1
25	82	101	121	Resultatført nedskrivninger på engasjement	119	102	81	26

Note 6 Resultat per egenkapitalbevis og utbyttegrunnlag

Morbank			Konsern	
31/12/24	31/12/25		31/12/25	31/12/24
569	495	Resultat etter skatt	504	571
0	0	Ikke kontrollerende eierinteressers andel av resultat	0	0
-22	-30	Renter hybridkapital	-30	-22
547	465	Resultat (eks. renter fondsobligasjon)	474	549
79,9 %	79,9 %	Egenkapitalbevisernes andel av resultatet	79,9 %	79,9 %
16,2	13,8	Resultat per egenkapitalbevis	14,0	16,2
16,2	13,8	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	14,0	16,2

	31/12/25	31/12/24
Resultat etter skatt	495	569
Renter hybridkapital	-30	-22
Endring fond for vurderingsforskjeller	-33	-6
Utbyttegrunnlag	432	540

Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank)	31/12/25	31/12/24
Eierandelskapital	258	258
Utjevningsfond	1.831	1.831
Overkursfond	1.505	1.505
Fond for urealiserte gevinster	18	18
Annen egenkapital	374	-
Sum av egenkapitalbeviserens kapital	3.986	3.612
Grunnfondskapital	876	876
Gavemidler	18	28
Fond for urealiserte gevinster	4	4
Annen egenkapital	94	-
Sum grunnfondskapital	993	908
Avsetning utbytte grunnfondet	42	52
Avsetning utbytte egenkapitalbeviserne	207	228
Egenkapital ekskl. hybridkapital	5.227	4.800
Egenkapitalbevisbrøk	80,1 %	79,9 %
IB eierbrøk til disponering	79,9 %	79,9 %

Note 7 Geografisk eksponering av utlånsporteføljen

Morbank					Konsern			
31/12/24	%	31/12/25	%		31/12/25	%	31/12/24	%
22.193	80,2 %	22.689	79,7 %	Helgeland	25.976	79,9 %	25.326	80,1 %
5.423	19,6 %	5.729	20,1 %	Norge for øvrig	6.466	19,9 %	6.221	19,7 %
60	0,2 %	55	0,2 %	Utenfor Norge	64	0,2 %	71	0,2 %
27.677	100,0 %	28.473	100,0 %	Sum brutto utlån	32.506	100%	31.619	100,0 %

Note 8 Engasjement fordelt på næring

				Konsern
	Engasj.	31/12/25 %-andel	Engasj.	31/12/24 %-andel
Kommuner og kommuneforetak	18	0,1 %	36	0,1 %
Forsikring og finansielle foretak	8	0,0 %	12	0,0 %
Jord- og skogbruk	1.396	4,3 %	1.478	4,7 %
Fiske- og havbruk	728	2,2 %	826	2,6 %
Industri og bergverk	721	2,2 %	504	1,6 %
Bygg, anlegg og kraft	956	2,9 %	1.103	3,5 %
Handel, hotell og restaurant	431	1,3 %	694	2,2 %
Transport og tjenesteytende næring	1.619	5,0 %	2.244	7,1 %
Eiendomsdrift	4.149	12,8 %	3.991	12,6 %
Sum næring	10.026	30,8 %	10.888	34,4 %
Personmarked	22.480	69,2 %	20.730	65,6 %
Sum brutto utlån	32.506	100%	31.619	100%
Lån overført Helgeland Boligkreditt	0		0	
Lån overført SpareBank 1 Boligkreditt	8.501		8.555	
Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	41.008		40.174	

	31/12/25		Morbank 31/12/24	
	Engasj.	%-andel	Engasj.	%-andel
Kommuner og kommuneforetak	18	0,1 %	36	0,1 %
Forsikring og finansielle foretak	8	0,0 %	12	0,0 %
Jord- og skogbruk	1.390	4,9 %	1.474	5,3 %
Fiske- og havbruk	724	2,5 %	823	3,0 %
Industri og bergverk	720	2,5 %	503	1,8 %
Bygg, anlegg og kraft	948	3,3 %	1.095	4,0 %
Handel, hotell og restaurant	431	1,5 %	694	2,5 %
Transport og tjenesteytende næring	1.598	5,6 %	2.225	8,0 %
Eiendomsdrift	4.163	14,6 %	4.133	14,9 %
Sum næring	10.000	35,1 %	10.994	39,7 %
Personmarked	18.473	64,9 %	16.683	60,3 %
Sum brutto utlån	28.473	100%	27.677	100%
Lån overført Helgeland Boligkreditt	4.052		4.093	
Lån overført SpareBank 1 Boligkreditt	8.501		8.555	
Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	41.026		40.325	

Note 8.1 Engasjement og tapsavsetning fordelt på næring

Det beregnes forventet tap for alle konti (vurdert til amortisert kost og FVOC). Alle kontoengasjementer legges inn i en av de tre "trinnene" i tapsmodellen, basert på deres risikoendring siden innvilgelse (endring i kredittrisiko). For beskrivelse av de enkelte "trinnene" vises det til forklaringer nedenfor. Alle engasjement som ikke allerede på innregningstidspunktet har indikasjoner på tap plasseres ved innregningstidspunktet i trinn 1, og flyttes på et senere tidspunkt til trinn 2; i de tilfellene der det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko, eller trinn 3; i de tilfeller hvor det på innregningstidspunktet foreligger indikasjoner på tap.

Trinn 1: 12 måneders forventet tap.

Her inngår de fleste tilfeller av finansielle eiendeler som er omfattet av den generelle tapsmodellen. Finansielle instrumenter som har tilsvarende kredittrisiko (eller bedre) som ved førstegangsinnregning og som derfor ikke er klassifisert under trinn 2 og 3 omfattes av dette trinnet. Det beregnede forventede tapet som avsettes i regnskapet tilsvarer forventet tap fra mislighold de neste 12 månedene.

Trinn 2: Forventet tap i levetiden.

I trinn 2 plasseres finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning. Om et kontoengasjement er vesentlig forverret eller ikke, defineres som en funksjon av sannsynlighet for mislighold (PD) på beregningstidspunktet og innvilgelsestidspunktet. Banken har valgt å definere at eiendeler med lav kredittrisiko (operasjonalisert som eiendeler med PD som ikke overstiger 0,60 %) forblir i trinn 1. Forventet tap for eiendeler i trinn 2 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Alle engasjement med en PD på 20 % eller mer overføres til trinn 2, uavhengig av innvilgelses-PD.

Følgende hendelser vurderes alltid å ha medført vesentlig økning i kredittrisiko:

- Engasjement hvor det foreligger et 30 dagers overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første krone, men eldre enn 30 dager.
- Engasjement hvor det foreligger større overtrekk. Dette gjelder overtrekk fra første dag, der saldo er vesentlig større enn bevilgningen.
- Engasjement med endrede betalingsforpliktelser eller refinansiering (forbearance).

Trinn 3: Forventet tap i levetiden.

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning eller andre indikasjoner på tap på rapporteringstidspunktet. Forventet tap for eiendeler i trinn 3 beregnes over restløpetiden for eiendelen. Renteinntekter beregnes av eiendelens netto bokførte verdi.

Samme modell benyttes for konsern, morbank og heleid boligkredittforetak.

Med bakgrunn i den informasjonen som foreligger ved avleggelse av kvartalsregnskapet er banken i den oppfatning at endringene utført foregående år tilstrekkelig fanger opp forventet tap. Det foreligger likevel usikkerhet relatert til avsetningen.

31/12/25	Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat) FVOCI						
	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	18	-	-0	-	-	-	18
Forsikring og finansielle foretak	8	-	-0	-0	-	-	8
Jord- og skogbruk	1.395	-	-0	-1	-11	2	1.385
Fiske og havbruk	727	-	-2	-2	-0	1	724
Industri og bergverk	721	-	-2	-9	-13	-	697
Bygg, anlegg og kraft	956	-	-3	-14	-48	-	891
Handel, hotell og restaurant	431	-	-1	-3	-5	-	423
Transport og tjenesteytende næring	1.560	-	-5	-4	-100	59	1.510
Eiendomsdrift	4.144	-	-6	-22	-74	6	4.047
Sum næring	9.960	0	-19	-54	-251	68	9.704
Personmarked	811	20.905	-1	-2	-10	763	22.465
Totalt	10.770	20.905	-20	-56	-261	831	32.169
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-3	-12	-1		

Konsern							
31/12/24	Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat) FVOCI						
	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	36	-	-0	-	-	-	36
Forsikring og finansielle foretak	11	-	-0	-0	-	-	11
Jord- og skogbruk	1.473	-	-1	-2	-16	5	1.459
Fiske og havbruk	827	-	-2	-3	-3	-	818
Industri og bergverk	504	-	-1	-1	-12	-	489
Bygg, anlegg og kraft	1.103	-	-7	-15	-23	-	1.058
Handel, hotell og restaurant	694	-	-1	-10	-1	-	683
Transport og tjenesteytende næring	2.224	-	-7	-9	-24	19	2.203
Eiendomsdrift	3.924	-	-8	-37	-68	67	3.879
Sum næring	10.797	0	-28	-76	-146	92	10.638
Personmarked	1.017	18.772	-4	-10	-14	941	20.702
Totalt	11.814	18.772	-31	-86	-160	1.033	31.341
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			-0	-0	-0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-2	-4	-1		

Morbank							
31/12/25	Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)						
	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån	Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat	Total
Kommuner og kommuneforetak	18	-	-0	-	-	-	18
Forsikring og finansielle foretak	8	-	-0	-0	-	-	8
Jord- og skogbruk	1.389	-	-0	-1	-11	2	1.379
Fiske og havbruk	723	-	-2	-2	-0	1	720
Industri og bergverk	719	-	-2	-9	-13	-	696
Bygg, anlegg og kraft	949	-	-3	-14	-48	-	884
Handel, hotell og restaurant	431	-	-1	-3	-5	-	422
Transport og tjenesteytende næring	1.533	-	-5	-4	-100	65	1.490
Eiendomsdrift	4.157	-	-6	-22	-74	6	4.061
Sum næring	9.926	0	-19	-54	-251	74	9.677
Personmarked	726	16.989	-1	-2	-10	757	18.459
Totalt	10.652	16.989	-20	-56	-261	831	28.136
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			0	0	0		
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-3	-12	-1		

								Morbank
31/12/24 Utlån til amortisert kost og til virkelig verdi (over utvidet resultat - FVOCI)								
	Brutto utlån		Tapsavsetninger			Brutto utlån		Netto utlån
	Amortisert kost	Virkelig verdi (FVOCI)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Virkelig verdi over resultat		Total
Kommuner og kommuneforetak	36	-	-0	-	-	-		36
Forsikring og finansielle foretak	11	-	-0	-0	-	-		11
Jord- og skogbruk	1.469	-	-1	-2	-16	5		1.455
Fiske og havbruk	823	-	-2	-3	-3	-		815
Industri og bergverk	503	-	-1	-1	-12	-		488
Bygg, anlegg og kraft	1.095	-	-7	-15	-23	-		1.050
Handel, hotell og restaurant	694	-	-1	-10	-1	-		683
Transport og tjenesteytende næring	2.205	-	-7	-9	-24	19		2.184
Eiendomsdrift	4.065	-	-8	-39	-66	67		4.021
Sum næring	10.901	0	-28	-78	-144	92		10.743
Personmarked	896	14.845	-3	-7	-16	941		16.656
Totalt	11.797	14.845	-31	-85	-160	1.033		27.400
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier PM			0	0	0			
Forventet tap ubenyttet kreditt og finansielle garantier BM			-4	-4	0			

Note 9 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank			Konsern	
31/12/24	31/12/25		31/12/25	31/12/24
233	170	Misligholdte engasjement over 90 dager	170	234
324	1054	Øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement ¹⁴	1054	325
-160	-261	Trinn 3 nedskrivninger	-261	-160
397	963	Sum netto misligholdte/tapsutsatte engasjement	963	399
1,4 %	3,4 %	I prosent av brutto utlån	2,96%	1,26%

Note 10 Endring i brutto utlån og tapsavsetninger i balansen

Endringer i balanseposter iht. IFRS 9. Individuelle nedskrivninger inngår i trinn 3. I tabellene for tapsavsetninger inngår også nedskrivninger på utenom balanseposter som er styrt til gjeldssiden i balansen.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31/12/25
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.25	26.974	3.053	559	30.586
Avsetning til tap overført til Trinn 1	675	-654	-21	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-1.044	1.071	-28	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-363	-542	905	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5.072	88	3	5.163
Økning i trekk på eksisterende lån	5.502	347	53	5.902
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-5.276	-444	-140	-5.860
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3.567	-436	-23	-4.026
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-7	-82	-90
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.25	27.974	2.475	1.224	31.674
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.25 PM	20.471	689	83	21.243
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.25 BM	7.504	1.786	1.140	10.430
Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	3.046	205	21	3.272

Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31/12/24
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.24	25.233	2.704	523	28.459
Avsetning til tap overført til Trinn 1	581	-551	-30	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-1.163	1.179	-16	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-117	-73	190	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6.406	118	6	6.530
Økning i trekk på eksisterende lån	4.567	450	50	5.068
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-4.558	-526	-65	-5.149
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3.960	-230	-64	-4.253
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-15	-19	-35	-69
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.24	26.974	3.053	559	30.586
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.24 PM	18.739	870	112	19.721
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.24 BM	8.235	2.183	448	10.866
Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	3.176	144	17	3.338

Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Morbank 31/12/25
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.25	23.155	2.932	557	26.644
Avsetning til tap overført til Trinn 1	616	-595	-21	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-1.008	1.034	-27	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-363	-542	905	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4.342	64	3	4.409
Økning i trekk på eksisterende lån	5.087	347	53	5.486
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-4.898	-437	-141	-5.476
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2.896	-414	-22	-3.332
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-7	-82	-90
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.25	24.035	2.381	1.224	27.641
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.25 PM	16.568	603	83	17.254
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.25 BM	7.468	1.779	1.140	10.387
Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.608	205	21	2.834
Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.				

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Morbank 31/12/24
Brutto utlån (ekskl. fastrente)	Med forventet tap over 12 måneder	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Med forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 01.01.24	21.135	2.551	523	24.209
Avsetning til tap overført til Trinn 1	543	-513	-30	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-1.112	1.128	-16	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-116	-72	188	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5.562	100	6	5.668
Økning i trekk på eksisterende lån	4.526	446	50	5.022
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-4.370	-517	-65	-4.953
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2.996	-172	-64	-3.232
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-15	-19	-35	-69
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.24	23.155	2.932	557	26.644
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.24 PM	14.845	758	109	15.712
Brutto utlån (eks. fastrente utlån) pr. 31.12.24 BM	8.310	2.174	448	10.932
Ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2.761	144	17	2.923
Utlån fastrente, som måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat, inngår ikke.				

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31/12/25
Tapsavsetninger brutto utlån (eks. fastrente utlån) og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning brutto utlån (eks. fastrente) pr. 01.01.25	31	86	160	277
Avsetning til tap overført til Trinn 1	14	-11	-3	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-3	5	-2	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-4	-29	33	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	2	0	5
Økning i trekk på eksisterende lån	6	28	148	182
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-25	-20	-36	-80
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-4	-1	-7
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-1	-39	-40
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.25	20	56	261	337
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.25 PM	1	2	10	13
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.25 BM	19	54	251	324
Tapavsetning ubenyttet kreditt og finansielle garantier	3	12	1	16

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Konsern 31/12/24
Tapsavsetninger brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning brutto utlån (eks. fastrente) pr. 01.01.24	33	55	133	220
Avsetning til tap overført til Trinn 1	12	-4	-7	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-6	8	-2	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1	-5	6	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	2	0	10
Økning i trekk på eksisterende lån	12	51	74	137
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-25	-3	-11	-40
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-14	-15	-30
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-2	-17	-20
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.24	31	86	160	277
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.24 PM	4	9	14	27
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.24 BM	27	76	146	250
Tapavsetning ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2	4	1	7

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Morbank 31/12/25
Tapsavsetninger brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning brutto utlån (eks. fastrente) pr. 01.01.25	31	85	161	276
Avsetning til tap overført til Trinn 1	13	-11	-3	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-3	5	-2	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-4	-29	33	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	2	0	5
Økning i trekk på eksisterende lån	6	28	148	182
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-24	-20	-36	-79
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-4	-1	-7
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-1	-39	-40
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.25	20	56	261	337
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.25 PM	1	2	10	13
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr.31.12.25 BM	19	54	251	323
Tapavsetning ubenyttet kreditt og finansielle garantier	3	12	1	16

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Morbank 31/12/24
Tapsavsetninger brutto utlån og utenombalanseposter	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Totalt
Tapavsetning brutto utlån (eks. fastrente) pr. 01.01.24	33	55	133	220
Avsetning til tap overført til Trinn 1	10	-4	-7	-2
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-6	7	-2	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1	-5	6	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	2	0	9
Økning i trekk på eksisterende lån	12	50	74	136
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-23	-4	-10	-37
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-14	-15	-30
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-2	-17	-20
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.24	31	85	161	276
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.24 PM	3	8	14	25
Tapavsetning brutto utlån (eks fastrente) pr. 31.12.24 BM	27	77	147	252
Tapavsetning ubenyttet kreditt og finansielle garantier	2	4	1	7

Note 11 Betingede forpliktelser

Morbank	31/12/24	31/12/25		31/12/25	Konsern 31/12/24
	2.616	2.413	Ubenyttet trekk og innv. Ikke diskonterte lån	2.851	3.031
	307	421	Garantiansvar	421	307
	967	937	Forpliktelse Helgeland Boligkreditt AS		
	3.890	3.771	Sum ubenyttet trekk og garantier	3.272	3.338

I tillegg har morbanken en forpliktelse overfor Helgeland Boligkreditt AS som har en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode.

Note 12 Datterselskap og tilknyttede selskap

	Aksjekap.	Antall aksjer	Eierandel %	Bokført verdi 31/12/25	Morbank 31/12/24
Bankbygg Mo AS	0,3	299.221	100%	228	97
Helgeland Boligkreditt AS	540	540.000	100%	540	540
AS Sparebankbygg	0,1	100	100%	1	1
Helgeland Spb.eiend.selskap AS	0,1	100	100%	0,4	0,4
Storgata 73 AS	0,1	140	100%	9	9
Sum investeringer i DS				778	647

Alle datterselskaper og eierinteresser med bestemmende innflytelse er konsolidert. Foreløpig delårsregnskap for datterselskaper og tilknyttede selskaper er lagt til grunn i konsernregnskapet.

	Aksjekap.	Kostpris	Antall aksjer	Eierandel %	Morbank og konsern	
					Bokført verdi	
					31/12/25	31/12/24
Samarbeidende Sparebanker AS (FKV)	373	163	38.105	11,47%	553	184
SpareBank 1 SamSpar AS (FKV)	16	6	40.020	11,94%	19	9
Samarbeidene Sparebanker Utvikling DA (FKV)	-	1	6.791.920	14,81%	26	5
Sum investeringer i TS og FKV					599	198

Tilknyttede selskaper (TS) og felleskontrollerte virksomheter (FKV) er innregnet til kostpris med påfølgende måling etter egenkapitalmetoden. Resultatandel i tilknyttede selskaper hvor det ikke foreligger endelige regnskapstall er basert på prognostiserte tall.

Finansiell informasjon tilknyttede foretak og felleskontrollerte virksomheter, balanseverdier:

						Morbank og konsern
						31/12/25
Balanse 100 % eierandel		Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	100,0 %	2.898	1	482	2	480
SpareBank 1 SamSpar AS	100,0 %	87	55	148	144	4
Samarbeidene Sparebanker Utvikling DA	100,0 %	155	0	316	312	4
Sum		3.140	56	946	458	488
Bankens andel						
Samarbeidende Sparebanker AS	11,5 %	332	0	47	0	47
SpareBank 1 SamSpar AS	11,9 %	10	7	18	17	0
Samarbeidene Sparebanker Utvikling DA	14,8 %	23	0	47	46	1
Sum		366	7	111	64	48

						Morbank og konsern
						31/12/24
Balanse 100 % eierandel		Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	100,0 %	2.443	0	690	2	688
SpareBank 1 SamSpar AS	100,0 %	75	47	145	145	0
Samarbeidene Sparebanker Utvikling DA	100,0 %	151	1	368	367	1
Sum		2.669	48	1.203	514	689
Bankens andel						
Samarbeidende Sparebanker AS	3,4 %	100	0	22	0	22
SpareBank 1 SamSpar AS	3,2 %	3	2	7	7	0
Samarbeidene Sparebanker Utvikling DA	3,2 %	8	0	20	19	0
Sum		111	2	48	26	22

Finansiell informasjon tilknyttede og felleskontrollerte foretak, resultatposter:

						Morbank og konsern
						31/12/25
Spesifikasjon endring tilknyttet og felleskontrollerte virksomheter	Tilgang	Avgang	EK-endring	Resultatandel	Utbetalt utbytte	
Samarbeidende Sparebanker AS	322	0	0	47	0	
SpareBank 1 SamSpar AS	18	0	0	0	0	
Samarbeidene Sparebanker Utvikling DA	20	0	0	1	0	
Sum aksjer felleskontrollerte og tilknyttede virksomheter	360	0	0	48	0	

Morbank og konsern					
31/12/24					
Spesifikasjon endring tilknyttet og felleskontrollerte virksomheter	Tilgang	Avgang	EK-endring	Resultatandel	Utbetalt utbytte
Samarbeidende Sparebanker AS	27	0	0	22	0
SpareBank 1 SamSpar AS	3	0	0	0	0
Samarbeidene Sparebanker Utvikling DA	4	0	0	0	0
Sum aksjer felleskontrollerte og tilknyttede virksomheter	34	0	0	22	0

Morbank og konsern		
Balanseført verdi i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	31/12/25	31/12/24
Per 01.01	198	142
Tilgang	360	34
Avgang	0	0
EK-endringer	0	0
Resultatandel	48	22
Andre justeringer	-8	0
Utbetalt utbytte	0	0
Balanseført verdi	599	198

Note 13 Driftsmidler

Morbank		Konsern	
31/12/24	31/12/25	31/12/25	31/12/24
32	34	Driftsmidler	264
150	136	Bruksrett leiekontrakter	4
182	170	Sum driftsmidler	271

Note 13.1 Leiekontrakter

Morbank		Konsern	
31/12/24	31/12/25	31/12/25	31/12/24
Bruksrett			
76	150	Balanseført verdi 01.01.	7
0	0	Tilgang	0
0	0	- Avgang	0
94	4	Andre endringer	1
170	154	Balanseført verdi ved periodens slutt	8
20	19	Avskrivninger i perioden	4
150	136	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	4
Leieforpliktelse			
92	166	Balanseført verdi 01.01.	20
0	0	Nye avtaler i perioden	0
-24	-25	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-4
4	8	Renter	1
94	4	Andre endringer	0
166	153	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt	17
Resultatregnskap			
20	19	Avskrivninger	4
4	8	Renter	1
24	27	Sum	5

Note 14 Opplysninger om nærstående

Opplysningene gis i henhold til IAS 24 for "Opplysninger om nærstående parter" (Transaksjoner mot ledende ansatte og tillitsmenn fremkommer i note i årsregnskapet). SpareBank 1 Helgeland definerer datterselskapene og tilknyttede selskaper som nærstående parter i forhold til denne regnskapsstandarden. Transaksjoner mellom morbank, konsernselskaper og tilknyttede selskaper foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter:

Helgeland Boligkreditt AS (eierandel 100 %)

Overførte lån per 31.12.25 utgjør totalt 4.052 mill. kr. Obligasjoner med fortrinnsrett i boligkreditselskapet utgjør 3.481 mill.kr. Driftskreditt på 1.500 mill. kr er trukket med 563 mill. kr. I tillegg har selskapet en revolverende trekkfasilitet (med løpetid > ett år) gitt av SpareBank 1 Helgeland som skal dekke betalingsforpliktelser i sikkerhetsmassen for en rullerende 12 måneders periode. Avtalene er inngått etter prinsipp om armlengdes avstand. I konsernregnskapet er effektene av fasilitetene eliminert. Morbank har mottatt et utbytte på 23 mill. kr. i 2025.

Note 15 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Vurdering av virkelig verdi finansielle instrumenter fordelt på nivå

Tabellen viser finansielle instrumenter til virkelig verdi i henhold til verdsettelsesmetode (IFRS13). Endringene krever presentasjon av virkelig verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi. De ulike nivåene er definert som følger:

- Nivå 1 - Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2 - Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen
- Nivå 3 – Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger)

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige

data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Ikke børsnoterte aksjer og fastrente utlån er klassifisert under nivå 3.

Verdivurdering av aksjer der det ikke er aktivt marked, legges kjente omsetningsverdier til grunn eller siste emisjonskurs. For papirer uten omsetning er verdi satt med utgangspunkt i tilgjengelig regnskapsinformasjon eller lignende. Fastrente utlån er vurdert til virkelig verdi.

Hovedstol fastrente utlån per 31.12.25 var 839 (1.056) mill. kr. Renterisiko etter EVE metodikken var ved utgangen av kvartalet 38 mill.kr. mot 37 mill. kr. ved utgangen av forrige kvartal.

Morbank			Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern
31/12/25						31/12/25
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat						
0	0	832	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	0	0	832
0	5.267	1.027	- Certifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi	0	5.432	1.027
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat						
0	0	16.989	- Boliglån	0	0	20.905
0	17	0	- Finansielle derivater, sikring	0	17	0
0	5.284	18.848	Sum eiendeler	0	5.449	22.764
FORPLIKTELSE						
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat						
0	16	0	- Finansielle derivater	0	65	0
0	16	0	Sum forpliktelser	0	65	0

Aksjer	Utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	Aksjer	Utlån	sum
953	15.877	16.830	IB	953	19.804	20.757
-49	-1.308	-1.357	Innbetalinger lån/salg aksjer	-49	-1.415	-1.464
128	3.235	3.363	Nye lån/aksjer	128	3.324	3.452
-5	17	12	Verdiendring	-5	24	19
1.027	17.821	18.848	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	1.027	21.737	22.764

Morbank			Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi			Konsern
31/12/24						31/12/24
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	EIENDELER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat						
0	0	1.032	- Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	0	0	1.032
0	4.438	953	- Certifikater, obligasjoner og aksjer til virkelig verdi	0	4.588	953
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat						
0	0	14.845	- Boliglån	0	0	18.772
0	30	0	- Finansielle derivater, sikring	0	30	0
0	4.468	16.830	Sum eiendeler	0	4.618	20.757
FORPLIKTELSE						
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat						
0	23	0	- Finansielle derivater	0	92	0
0	23	0	Sum forpliktelser	0	92	0

Aksjer	Utlån	sum	Endring i instrumentene klassifisert i nivå 3	Aksjer	Utlån	sum
864	13.728	14.592	IB	864	17.935	18.799
-34	-1.259	-1.293	Innbetalinger lån/salg aksjer	-34	-1.435	-1.469
151	3.402	3.553	Nye lån/aksjer	151	3.298	3.449
-28	6	-22	Verdiendring	-28	6	-22
953	15.877	16.830	Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	953	19.804	20.757

Note 16 Finansielle derivater

Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank				Konsern			
31/12/25				31/12/25			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelser		sum	eiendeler	forpliktelser	
1.020	0	16	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.020	0	65	
0	0	0	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	0	0	0	
1.020	0	16	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.020	0	65	
1.000	17	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.000	17	0	
1.000	17	0	Sum finansielle derivater sikring	2.000	17	0	

Morbank				Konsern			
31/12/24				31/12/24			
Kontrakt	Virkelig verdi			Kontrakt	Virkelig verdi		
sum	eiendeler	forpliktelser		sum	eiendeler	forpliktelser	
1.120	0	23	Renteswap-avtaler (fastrente utlån)	1.120	0	92	
30	0	0	Renteswap-avtaler (rentebærende verdipapirer)	30	0	0	
1.150	0	23	Sum finansielle derivater til v.v. over resultat	1.150	0	92	
1.000	30	0	Renteswap-avtaler fastrente innlån sikring	2.000	30	0	
1.000	30	0	Sum finansielle derivater sikring	2.000	30	0	

Aktuelle instrumenter for styring av renterisiko vil primært være renteswapper (rentebytteavtaler). Handel i derivater kan gjøres med ulike motparter. For å differensiere motpartsstrukturen benyttes et utvalg av de store bankene/meglerhusene som står for hovedtyngden av omsetningen i renterelaterte produkter i markedet. Dersom banken har samme motpart derivater både på eiendelssiden og gjeldssiden kan disse motregnes.

						konsern	
						31/12/25	
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter		Netto	
Derivater som eiendeler	17	0	17	-17		0	
Derivater som forpliktelser	65	0	65	-17		48	

						konsern	
						31/12/24	
	Brutto finansielle eiendeler	Finansielle eiendeler som er nettoført	Netto finansielle eiendeler i balansen	Finansielle instrumenter		Netto	
Derivater som eiendeler	30	0	30	-30		0	
Derivater som forpliktelser	92	0	92	-30		62	

Note 17 Verdipapirgjeld

Morbank				Konsern	
	31/12/24	31/12/25	(mill.kr.)	31/12/25	31/12/24
	4.296	4.700	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8.201	7.877
	-4	3	Verdijustering	-42	-56
	29	34	Påløpte renter	67	58
	4.320	4.737	Sum verdipapirgjeld	8.227	7.879

Endring i verdipapirgjeld					Konsern
	31/12/24	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31/12/25
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7.877	2.285	-1.961	1	8.202
Verdijusteringer	-56			14	-42
Påløpte renter	58			9	67
Totalt	7.879	2.285	-1.961	24	8.227

Endring i verdipapirgjeld					Morbank
	31/12/24	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31/12/25
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4.295	1.375	-971	1	4.700
Verdijusteringer	-4			7	3
Påløpte renter	29			5	34
Totalt	4.320	1.375	-971	13	4.737

Endring i ansvarlig lån					Konsern/morbank
	31/12/24	Emittert	Forfalt/innløst	Øvr. endring.	31/12/25
Ansvarlig kapital, nominell verdi	450				450
Verdijustering	-1				-1
Påløpte renter	3				3
Totalt	452	-	-	0	452

*) Fondsobligasjon tilfredstiller ikke definisjon av finansiell forpliktelles ihht IAS 32 og er klassifisert til egenkapital fom 01.01.16

Balanseført verdi				Konsern	
				31/12/25	31/12/24
Obligasjonsgjeld, amortisert kost				6.260	5.918
Obligasjonsgjeld, sikring				1.968	1.960
Sum verdipapirgjeld				8.227	7.879

Balanseført verdi				Morbank	
				31/12/25	31/12/24
Obligasjonsgjeld, amortisert kost				3.733	3.324
Obligasjonsgjeld, sikring				1.005	996
Sum verdipapirgjeld				4.737	4.320

Note 18 Geografisk fordeling av kundeinnskudd

Morbank					Konsern				
%	31/12/24	%	31/12/25		31/12/25	%	31/12/24	%	
88,7 %	22.253	89,7 %	23.644	Helgeland	23.628	89,7 %	22.243	88,7 %	
10,4 %	2.604	9,5 %	2.492	Norge for øvrig	2.491	9,5 %	2.603	10,4 %	
0,9 %	223	0,8 %	219	Utenfor Norge	219	0,8 %	223	0,9 %	
100%	25.080	100%	26.355	Sum	26.338	100%	25.068	100%	

Note 19 Innskudd fordelt på næring

Morbank						Konsern			
%	31/12/24	%	31/12/25		31/12/25	%	31/12/24	%	
0,9 %	234	1,3 %	345	Forsikring og finansielle foretak	345	1,3 %	234	0,9 %	
7,0 %	1.751	6,9 %	1.812	Fylkeskommuner og kommuner	1.812	6,9 %	1.751	7,0 %	
1,5 %	386	1,7 %	443	Jord-og skogbruk	443	1,7 %	386	1,5 %	
3,2 %	795	3,4 %	890	Fiske- og havbruk	890	3,4 %	795	3,2 %	
1,2 %	295	1,1 %	299	Industri og bergverk	299	1,1 %	295	1,2 %	
4,0 %	1.000	3,7 %	979	Bygg, anlegg og kraft	979	3,7 %	1.000	4,0 %	
2,4 %	611	2,0 %	530	Handel, hotell og restaurant	530	2,0 %	611	2,4 %	
10,8 %	2.717	11,1 %	2.925	Transport og tjytende næring	2.925	11,1 %	2.717	10,8 %	
3,5 %	888	3,0 %	788	Eiendomsdrift	770	2,9 %	876	3,5 %	
34,6 %	8.677	34,2 %	9.012	Sum næring	8.994	34,1 %	8.665	34,6 %	
65,4 %	16.403	65,8 %	17.344	Personmarked	17.344	65,9 %	16.403	65,4 %	
100%	25.080	100%	26.356	Sum	26.338	100%	25.068	100%	

Note 20 Egenkapitalbevis Helg – de 20 største eierne

				Morbank	
Per 31.12.25	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.588.922	28,1 %	U.S. Bank National Association	185.587	0,7 %
SpareBank 1 Nord-Norge	5.397.325	20,0 %	NIMA INVEST AS	171.614	0,6 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.194.108	8,1 %	LAMHOLMEN INVEST AS	168.850	0,6 %
J.P. Morgan SE	1.613.536	6,0 %	J.P. Morgan SE	131.000	0,5 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.339.501	5,0 %	INTERTRADE SHIPPING AS	120.500	0,4 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	693.052	2,6 %	NERVIK ANN KRISTIN	120.000	0,4 %
J.P. Morgan SE	635.794	2,4 %	BOREA NORDISK UTBYTTE VERDIPAPIRFO	98.839	0,4 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	441.971	1,6 %	HJELLEGJERDE INVEST AS	92.308	0,3 %
MP PENSJON PK	343.399	1,3 %	SPAREBANK 1 HELGELAND	83.109	0,3 %
CATILINA INVEST AS	213.046	0,8 %	KBC Bank NV	82.334	0,3 %
Sum 10 største eiere	20.460.654	75,8 %	Sum 20 største eiere	21.714.795	80,4 %

Banken har utstedt totalt 27.000.130 stk egenkapitalbevis pålydende kr 10,-

Note 21 Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Morbank			Konsern	
31/12/24	31/12/25	Kapital	31/12/25	31/12/24
5.197	5.377	Sum balanseført egenkapital	5.412	5.222
-398	-398	Annen godkjent kjernekapital (FO)	-398	-398
-63	-63	Fradrag investering i SpareBank 1 Betaling	-63	-63
0	-91	Fradrag øvrige eierandeler i finansiell sektor	-100	0
-8	-9	Fradrag forsvarlig verdsettelse	-11	-9
0	0	Fradrag andel resultat som ikke medregnes i ren kjernekapital	0	0
-66	-200	Fradrag immaterielle eiendeler	-200	-66
-279	-259	Fradrag avsatt utbytte klassifisert som egenkapital	-259	-279
-6	-2	Andre fradrag	-2	-5
		Effekt av forholdsmessig konsolidering på ren kjernekapital	-122	-146
4.377	4.355	Sum ren kjernekapital	4.257	4.255
0	0	Fradrag eierandeler i finansinstitusjoner		
398	398	Annen godkjent kjernekapital (FO)	398	398
		Effekt av forholdsmessig konsolidering på kjernekapital	53	55
4.776	4.753	Sum kjernekapital	4.708	4.709
450	452	Ansvarlig lånekapital	452	450
0	0	Fradrag eierandeler i finansinstitusjoner	0	0
		Effekt av forholdsmessig konsolidering på tilleggskapital	67	76
450	452	Sum tilleggskapital	519	525
5.225	5.205	Sum netto ansvarlig kapital	5.227	5.234
20.575	20.342	Riskovettet balanse	23.768	23.905
21,28%	21,41%	Ren kjernekapitaldekning i %	17,91%	17,80%
23,21%	23,37%	Kjernekapitaldekning i %	19,81%	19,70%
25,40%	25,59%	Totalkapitaldekning i %	21,99%	21,90%
14,00%	14,00%	Minstekrav ren kjernekapital inkl. bufferkrav og pilar II tillegg i %	15,01%	15,24%
15,50%	15,50%	Minstekrav kjernekapitaldekning inkl. bufferkrav og pilar II tillegg i %	16,85%	17,15%
17,50%	17,50%	Minstekrav kapital inkl. bufferkrav og pilar II tillegg i %	19,30%	19,70%
3.601	3.560	Minimumskrav ansvarlig kapital inkl. bufferkrav og pilar II tillegg	4.587	4.709
1.625	1.645	Tilgjengelig ansvarlig kapital etter bufferkrav og pilar II tillegg	640	525
40.432	40.229	Uvektet beregningsgrunnlag	53.409	51.310
11,8 %	11,8 %	Uvektet kjernekapital (LR)	8,8 %	9,2 %

31/12/24	31/12/25	Beregningsgrunnlag	31/12/25	31/12/24
3	13	Stater og sentralbanker	13	3
229	290	Lokale og regionale myndigheter	290	229
483	760	Institusjoner	310	286
1.945	1.842	Foretak	1.828	1.948
2.060	614	Massemarkedsengasjementer	621	2.091
10.192	11.246	Engasjementer med pant i eiendom	12.251	11.526
426	1.279	Forfalte engasjementer	1.279	428
580	309	Obligasjoner med fortrinnsrett	234	232
283	0	Høyrisikoengasjement	0	283
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
1.918	2.222	Egenkapitalposisjoner	1.440	1.271
267	245	Øvrige engasjementer	354	391
18.387	18.820	Beregningsgrunnlag kredittrisiko	18.618	18.688
2.168	1.512	Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.651	2.227
19	9	CVA tillegg	15	28
0	0	Andre fradrag/tillegg i beregningsgrunnlaget	0	0
20.575	20.342	Risikovektet balanse	20.284	20.943
		Forholdsmessig andel beregningsgrunnlag	4.349	3.742
		Fradrag interne eliminerings forholdsmessig konsolidering	-865	-780
		Risikovektet balanse etter forholdsmessig konsolidering	23.768	23.905

Note 22 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Konsernet utarbeider estimer og forutsetninger som har effekt på de rapporterte balansetallene for neste regnskapsår. Estimer og vurderinger er stadig gjenstand for evaluering og baserer seg på historisk erfaring og andre faktorer, herunder forventninger i forhold til fremtidige hendelser som ansees som rimelige. Banken har som følge av koronapandemien blitt utfordret på å estimere under usikkerhet.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter er til dels beregnet basert på observerbare data i markedet. For posisjoner hvor det ikke foreligger markedsdata er det benyttet en kombinasjon av skjønnsmessig vurdering og estimer basert på markedsdata ved vurdering av virkelig verdi.

Note 23 SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Helgeland har avtaler om mulig juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Ved overføring av lån er fraregnes lånene i sin helhet i SpareBank 1 Helgeland, dette som følge av overføring er vurdert til å innebære overføring den vesentligste risikoen og fordeler ved eierskap.

Vederlag for overførte lån tilsvarer bokførte verdier, og tilsvarer i det vesentligste virkelig verdi av lånene på overføringstidspunktet. Banken har ved utgangen av kvartalet overført en portefølje på 8.501 mill.kr.

Note 24 Hendelser etter balansedagen

Det foreligger ikke kjente hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for regnskapet.

Note 25 Resultat- og balanseutvikling

Morbank						Konsern				
Q4/24	Q1/25	Q2/25	Q3/25	Q4/25		Q4/25	Q3/25	Q2/25	Q1/25	Q4/24
531	523	534	529	507	Renteinntekter og lignende inntekter	557	581	584	576	582
285	296	309	303	289	Rentekostnader og lignende kostnader	330	346	350	339	328
246	227	225	225	218	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	227	235	234	236	254
51	44	51	51	56	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	50	51	44	50
4	5	5	3	6	Provisjonsinntekter og kostnader ved banktjenester	6	3	4	5	3
47	39	46	48	49	Netto provisjonsinntekter	50	47	47	39	47
8	58	21	27	13	Netto verdiend. og gevinst/tap på fiansielle instrum.	14	27	21	37	7
2	2	3	3	2	Andre driftsinntekter	3	2	3	2	2
108	105	118	108	124	Driftskostnader	124	105	122	106	106
25	19	13	7	82	Tap på utlån, garantier m.v.	82	6	12	19	26
171	202	165	188	77	Resultat før skatt	88	200	171	190	179
45	34	34	41	29	Skatt på ordinært resultat	32	43	36	36	46
126	168	131	147	49	Resultat etter skatt	56	157	136	154	133

Q4/24	Q1/25	Q2/25	Q3/25	Q4/25		Q4/25	Q3/25	Q2/25	Q1/25	Q4/24
EIENDELER										
124	122	124	128	94	Kontanter og fordringer på sentralbanker	94	128	124	122	124
1.813	2.220	2.365	1.837	1.813	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.250	1.180	1.627	1.130	1.340
27.403	27.185	27.830	27.768	28.136	Utlån til og fordringer på kunder	32.169	31.985	32.118	31.592	31.343
30	31	38	39	17	Finansielle derivater	17	39	38	31	30
5.391	5.336	5.640	6.024	6.294	Sertifikater, obligasjoner og aksjer tilgjen. for salg	6.445	6.175	5.792	5.437	5.541
198	201	567	582	599	Investeringer i tilknyttede selskaper	599	582	567	201	198
648	648	648	648	778	Investeringer i datterselskaper	0	0	0	0	0
73	70	68	65	63	Utsatt skattefordel	63	65	68	70	73
32	30	31	34	170	Varige driftsmidler	268	265	264	264	265
193	274	209	199	102	Andre eiendeler	159	74	82	140	59
35.905	36.117	37.521	37.323	38.067	Sum eiendeler ^a	41.064	40.493	40.681	38.987	38.973
GJELD OG EGENKAPITAL										
414	412	719	716	720	Gjeld til kredittinstitusjoner	302	308	310	2	2
25.080	25.214	26.009	25.362	26.355	Innskudd fra og gjeld til kunder	26.338	25.349	25.995	25.202	25.068
4.320	4.302	4.780	5.054	4.737	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.227	8.717	8.449	7.659	7.879
23	16	18	23	16	Finansielle derivater	65	72	67	75	92
418	640	340	376	409	Andre forpliktelser	268	227	184	505	258
452	452	452	452	452	Fondsobligasjon	452	452	452	452	452
30.707	31.037	32.317	31.983	32.690	Sum gjeld	35.652	35.125	35.457	33.895	33.751
1.763	1.768	1.768	1.768	1.763	Innskutt egenkapital	1.763	1.768	1.768	1.768	1.763
398	398	398	398	398	Hybridkapital	398	398	398	398	398
2.756	2.754	2.752	2.750	2.747	Opptjent egenkapital	2.747	2.751	2.753	2.754	2.756
279	160	285	424	468	Annen egenkapital	504	451	305	172	304
					Minoritetsinteresse	0	0	0	0	0
5.197	5.081	5.204	5.341	5.377	Sum egenkapital	5.412	5.368	5.224	5.092	5.222
35.905	36.117	37.521	37.323	38.067	Sum gjeld og egenkapital	41.064	40.493	40.681	38.987	38.973

Opplysninger om SpareBank 1 Helgeland

Hovedkontor

Postadresse Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Besøksadresse Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana
Telefon 75 11 90 00
Internett www.sbh.no
Organisasjonsnummer 937904029

Styret i SpareBank 1 Helgeland

Bjørn Krane, leder
Siw Moxness, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Geir Andreassen
Ann-Helen Baadstrand
Yngve Myhre
Kenneth Normann
Line Brygfjeld Kråkstad

Ledelse

Hanne Nordgaard, adm. direktør

Investor Relations

Anne Ekroll, finansdirektør

Andre kilder til informasjon

Årsrapporter
Årsrapport for SpareBank 1 Helgeland er tilgjengelig på www.sbh.no

Kvartalsvise publikasjoner

Kvartalsrapporter og presentasjoner er tilgjengelig på www.sbh.no