

Delårspresentasjon Q4 2024

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 31.12.24 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Anne Ekroll
Finansdirektør

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

Finansielle mål

Lønnsom

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

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
>12 %

Ren
Kjernekapital
>16,5 %

Kostnader
C/I: <40 %

Utbyttegrad
Minimum 50 %



Hovedtrekk hittil i år

Resultat før skatt
743 (650) mill. kr.

EK-avkastning*
11,8 (10,4) %
*justert for hybridkapital

12 mnd. utlånsvekst
5,8 (1,7) %
PM 6,5 (-0,3) %
BM 3,8 (7,4) %

Forvaltningskapital
39,0 (36,9) mrd. kr.

Soliditet
Ren kjerne 17,8
(18,2) %

Tap på utlån
102 (100) mill. kr.

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

Oppsummering Q4

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024
Netto renteinntekter	254	249	255	254
Netto provisjonsinntekter	39	43	46	47
Andre driftsinntekter	2	2	3	2
Ordinære driftskostnader	107	109	106	106
Resultat basisdrift	188	184	198	198
Nedskrivning på utlån	53	6	17	26
Netto verdiendring finansielle investeringer	44	7	19	7
Resultat før skatt	179	185	200	179
Resultat etter skatt	144	139	155	133
Netto utvidet resultatposter	0	0	0	-1
Periodens resultat	144	139	155	132

Oppsummering Q4

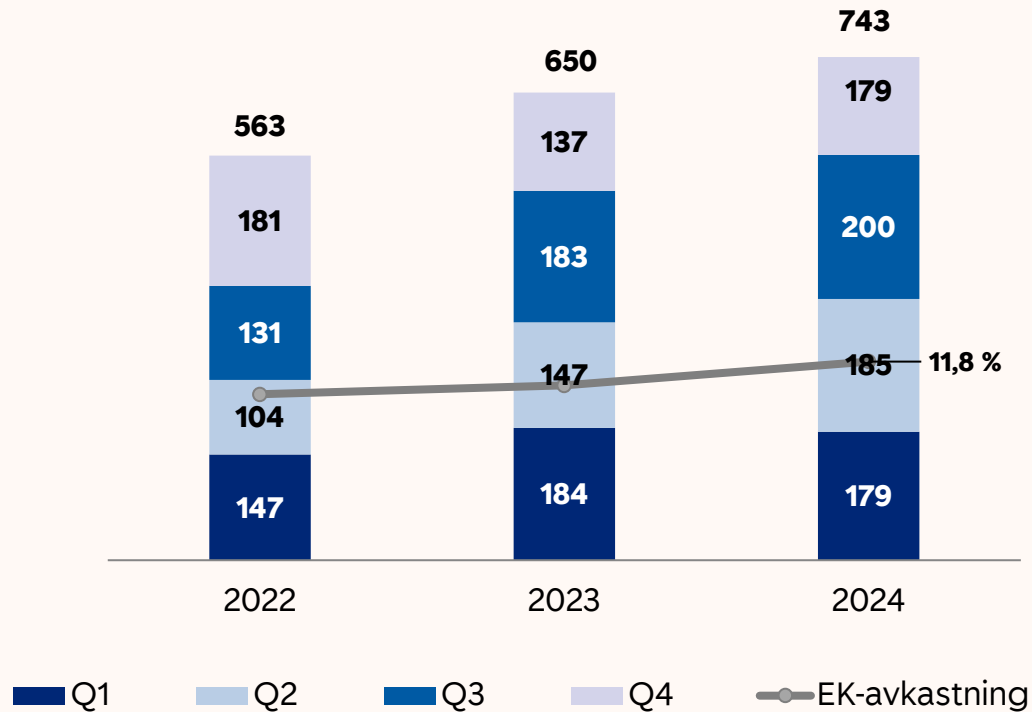
Godt kvartalsresultat

- Sterk utlånsvekst i BM og PM i kvartalet
 - BM: 361 mill. kr. eller 3,4 %
 - PM: 490 mill. kr. eller 1,7 %
- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 254 mill.kr, en reduksjon på 1 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Netto provisjonsinntekter og andre inntekter på 49 mill. kr., stabilt fra forrige kvartal.
- Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle investeringer utgjør 7 mill. kr, en reduksjon på 12 mill. kr. fra forrige kvartal. Nedgangen er relatert til inntektsføring av engangseffektene av fusjonen mellom Eika forsikring og Fremtind forsikring i Q3.
- Nedskrivninger på utlån, 26 mill. kr. mot 17 mill. kr. forrige kvartal.



Forbedret årsresultat

Resultatutvikling (mill.kr.)

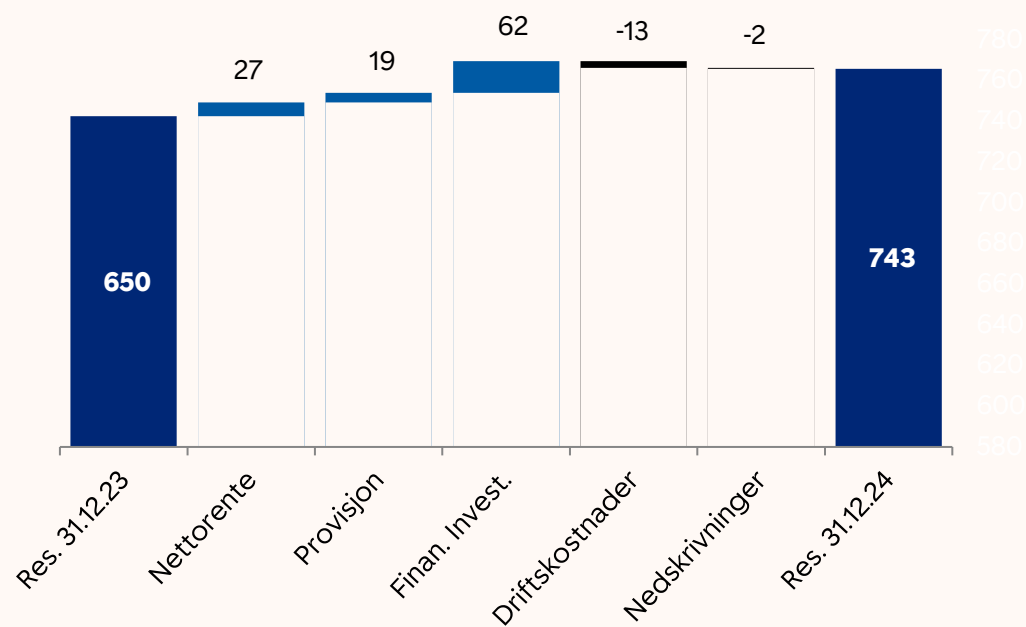


Styrket årsresultat før skatt på 743 (650) mill. kr. pr 31.12.24.

- EK-avkastning på 11,8 %*
*(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Økt resultat før skatt

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

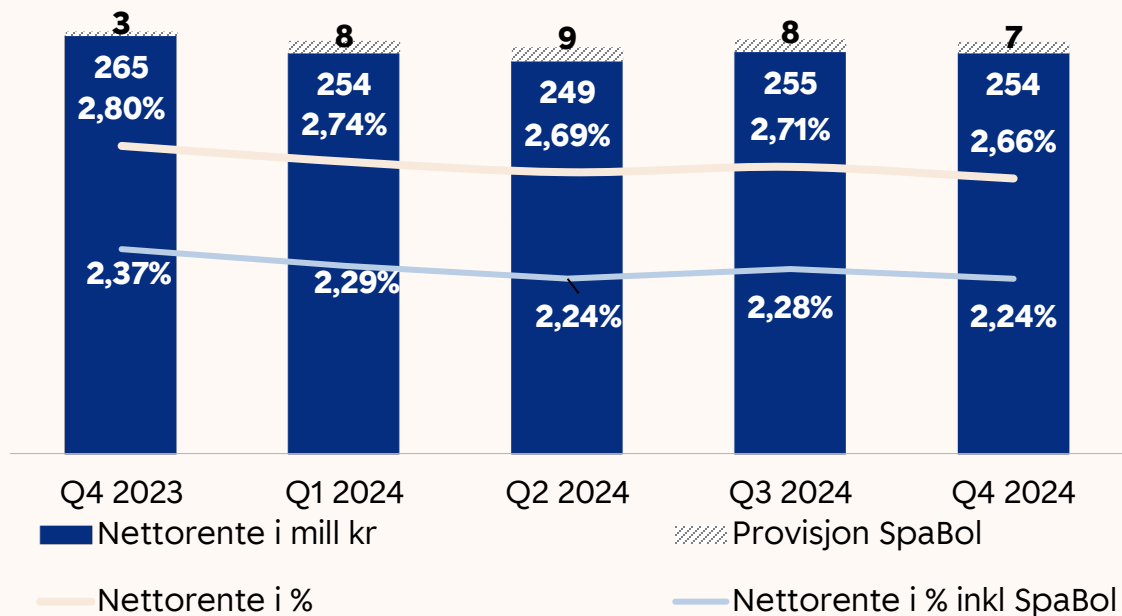


Resultat før skatt er 93 mill. høyere enn for samme periode i fjor.

- Økt utbytte fra finansielle investeringer bidrar til bedret resultat.
- Driftskostnadene er økt med 3,1 % sammenlignet med fjoråret.

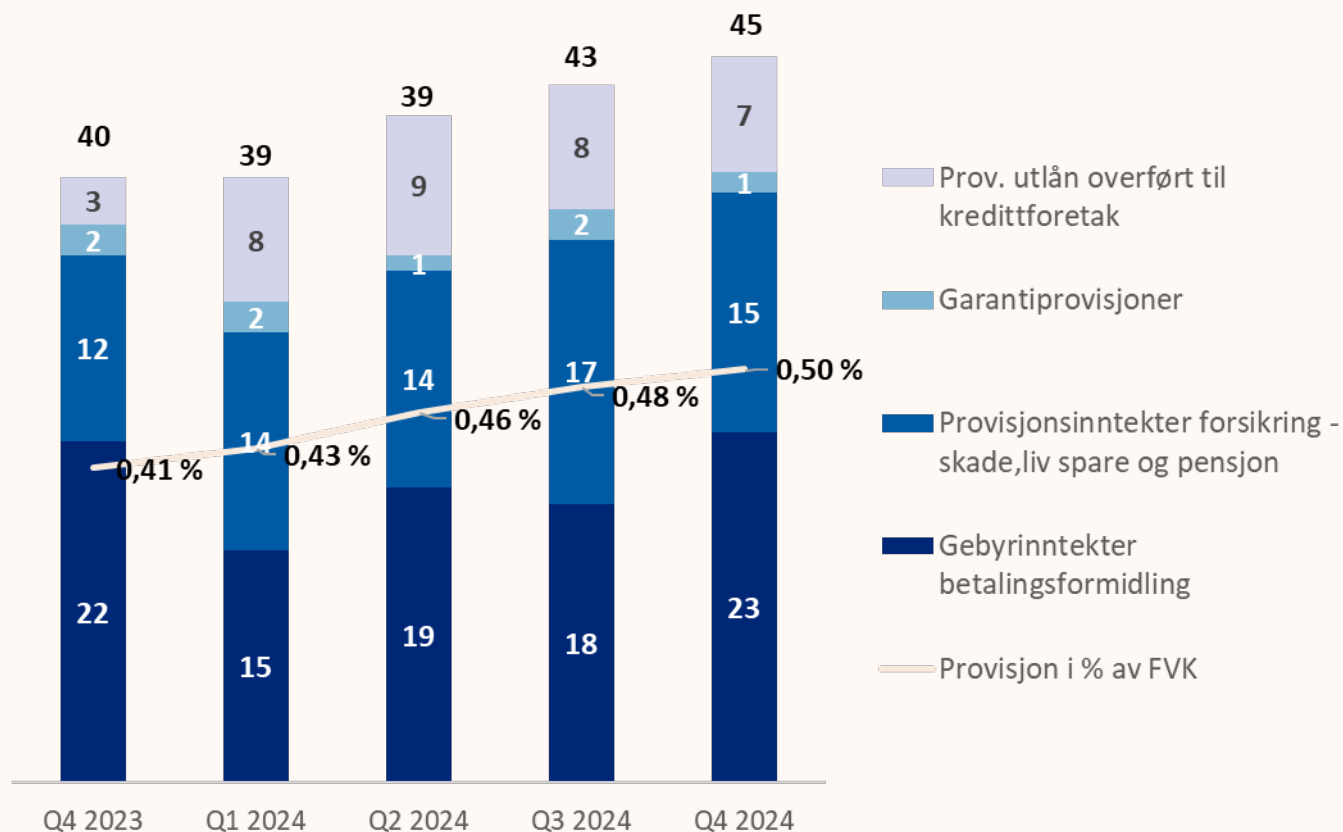
Stabil nettorente i kvartalet

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



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 254 mill. kr., en reduksjon på 1 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,66 %, ned fra 2,71 % forrige kvartal.

Økt provisjonsinntekt

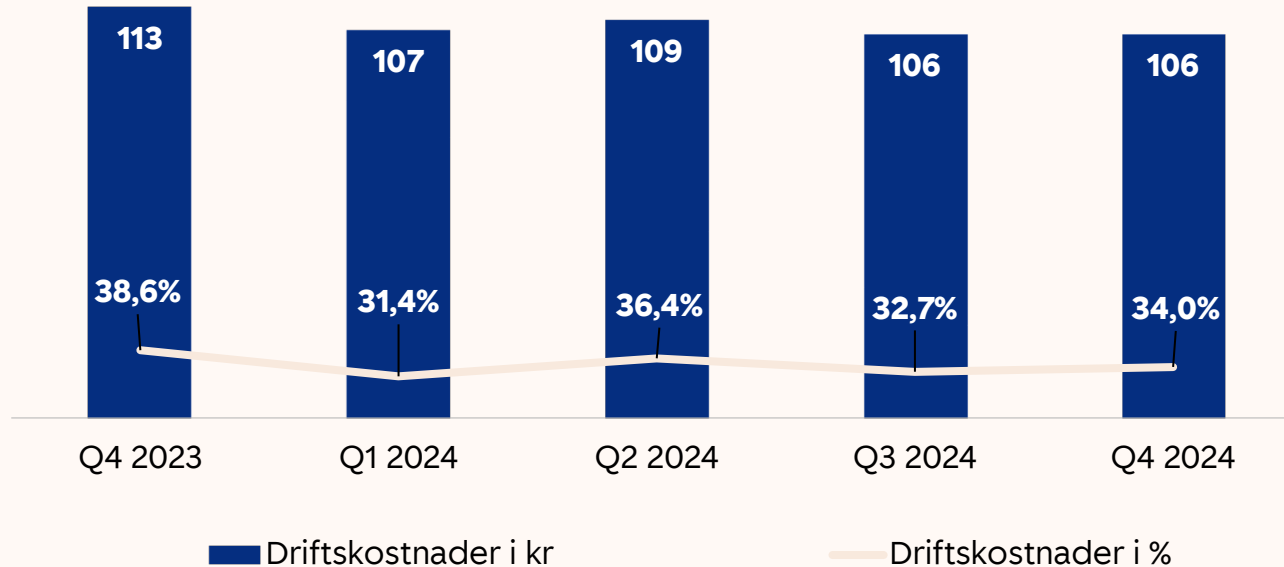


Økte provisjonsinntekter

- Økning i gebyrinntekter betalingsformidling både sammenlignet med forrige kvartal og samme periode i fjor.
- Økning i provisjonsinntekter forsikring sammenlignet med samme periode i fjor.

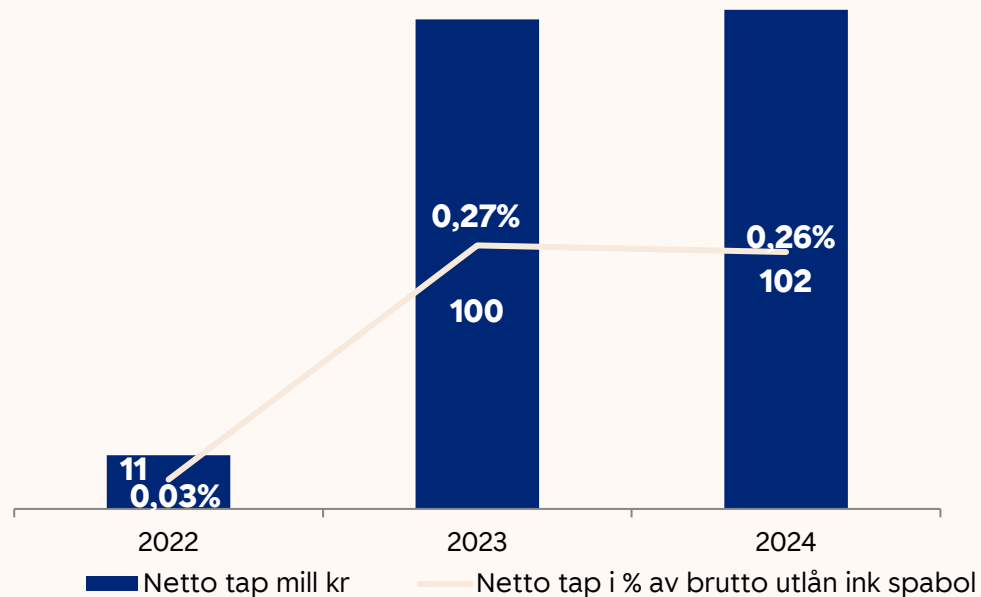
Stabil kostnadsutvikling

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



- Kostnadene er innenfor måltall (kostnadsprosent < 40%).
- Stabile kostnader og god kontroll på kostnadsutvikling

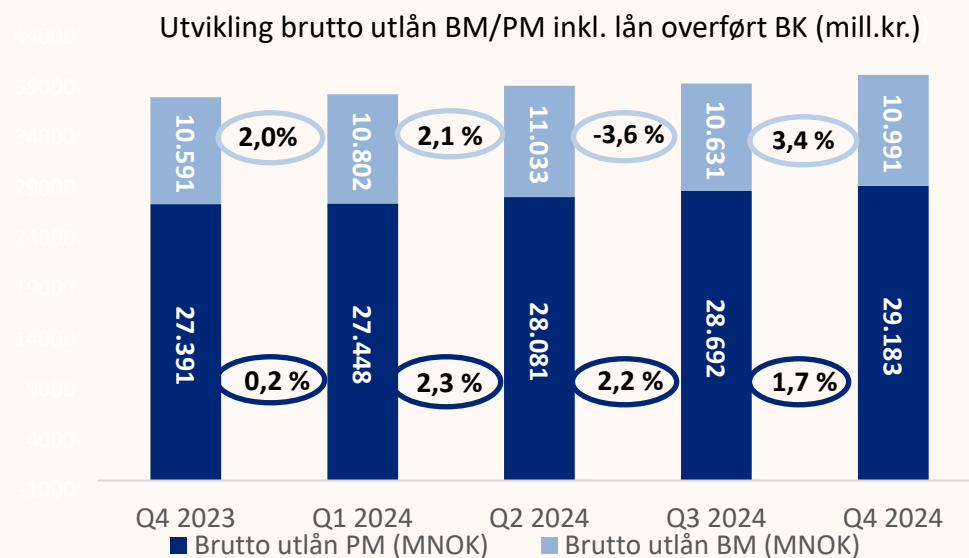
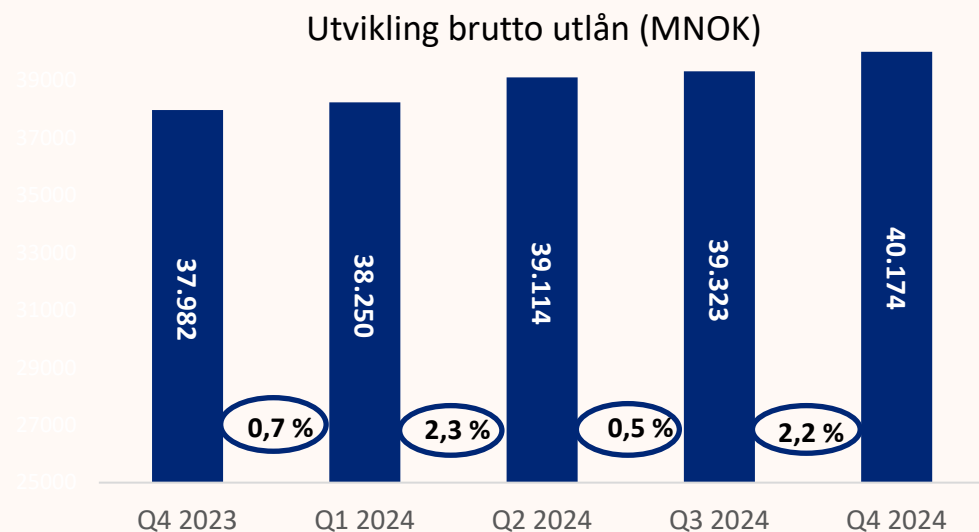
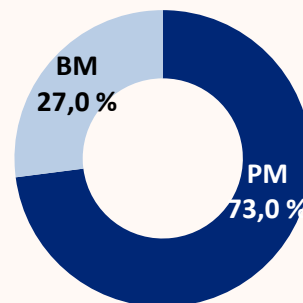
Nedskrivninger på nivå med guiding



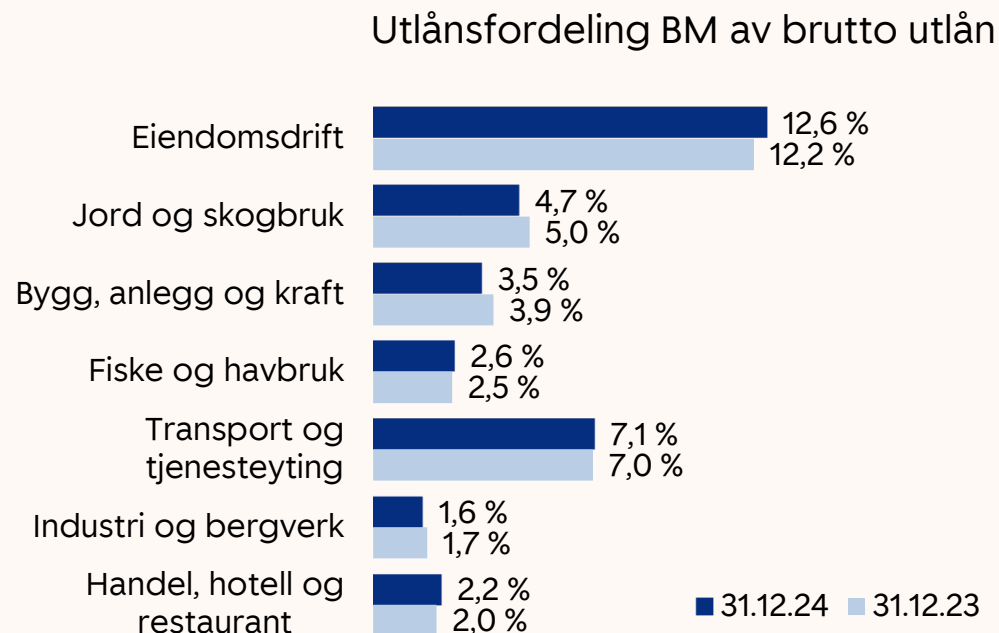
- 26 mill. kr. i tap i 4. kvartal 2024 mot 17 mill. kr. forrige kvartal.
- Nedskrivninger for årets samlet sett er på nivå med fjoråret.

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

God og sunn utlånsvekst (inkl. SpaBol)



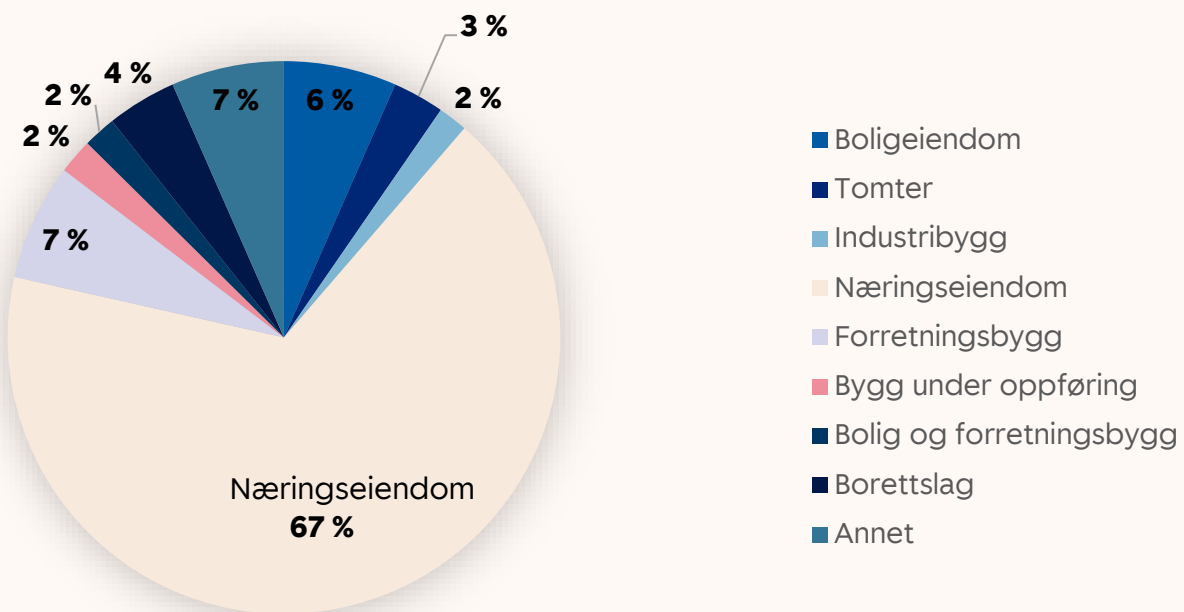
Utlån BM – god bransjespredning



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder.
- Andel BM av totale utlån inkl. overførte lån til SpaBol 27,4 (26,6) % tilsvarende MNOK 10.991 (10.591).

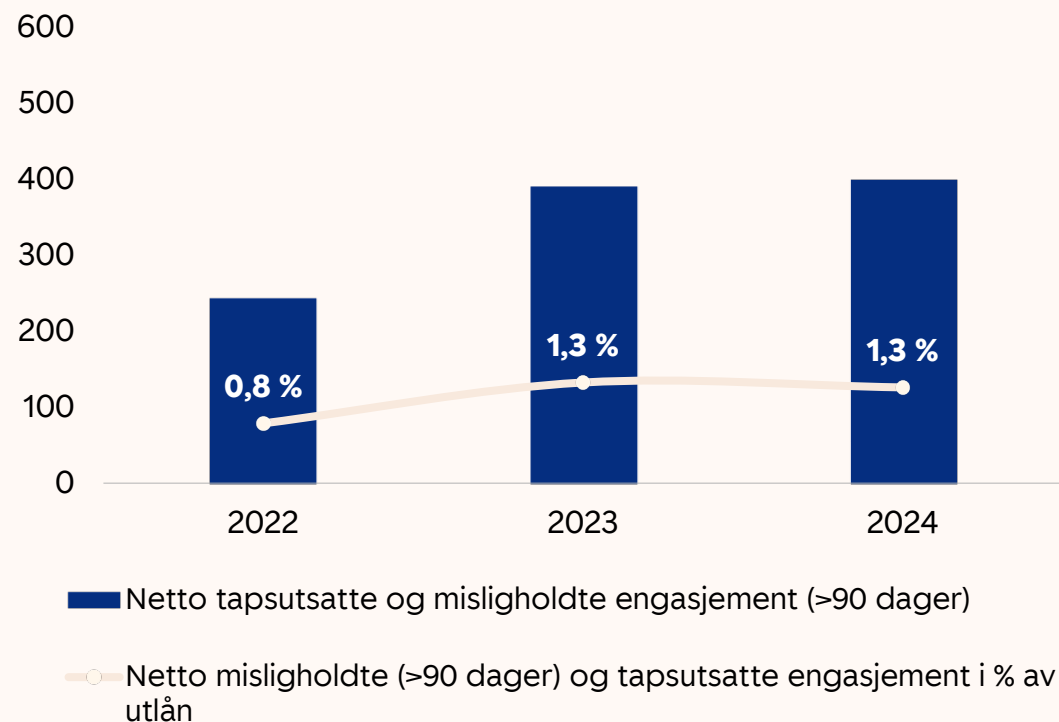
Utlån BM

Eiendomsdrift - fordeling pr segment



- 67 % av eiendomsdrift kategorisert i lav- og beste middels risikoklasse. 85 % av eiendomsmassen ligger i Nordland.
- De 15 største engasjementene utgjør 48 % av volumet i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement på nivå med fjoråret

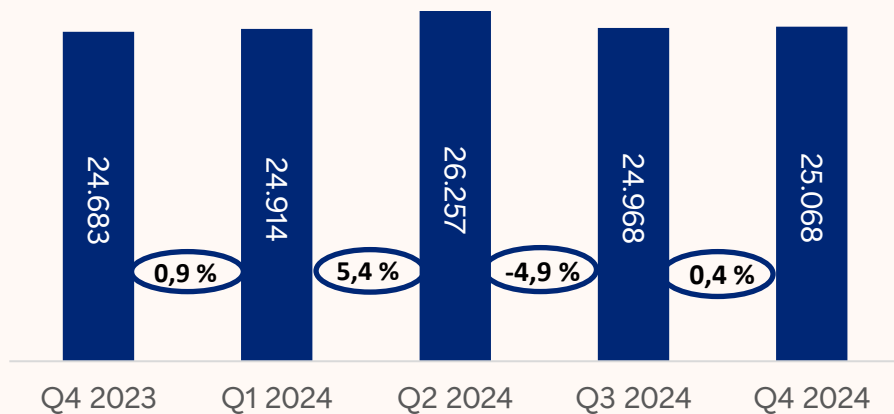


- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 399 mill. kr., en reduksjon på 41 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 31.12.2024 er tapsutsatt- og misligholdsmerket. Det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene.

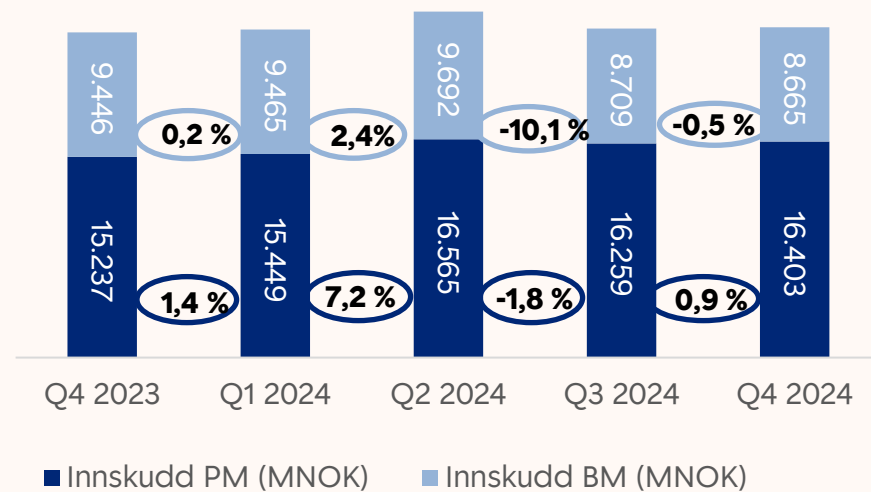
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Stabilt innskuddsnivå

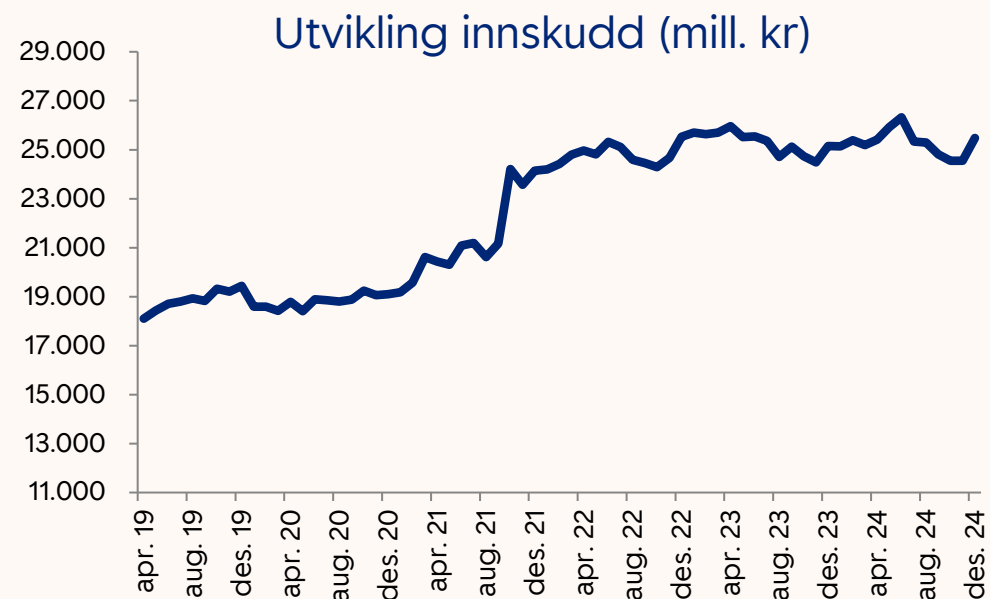
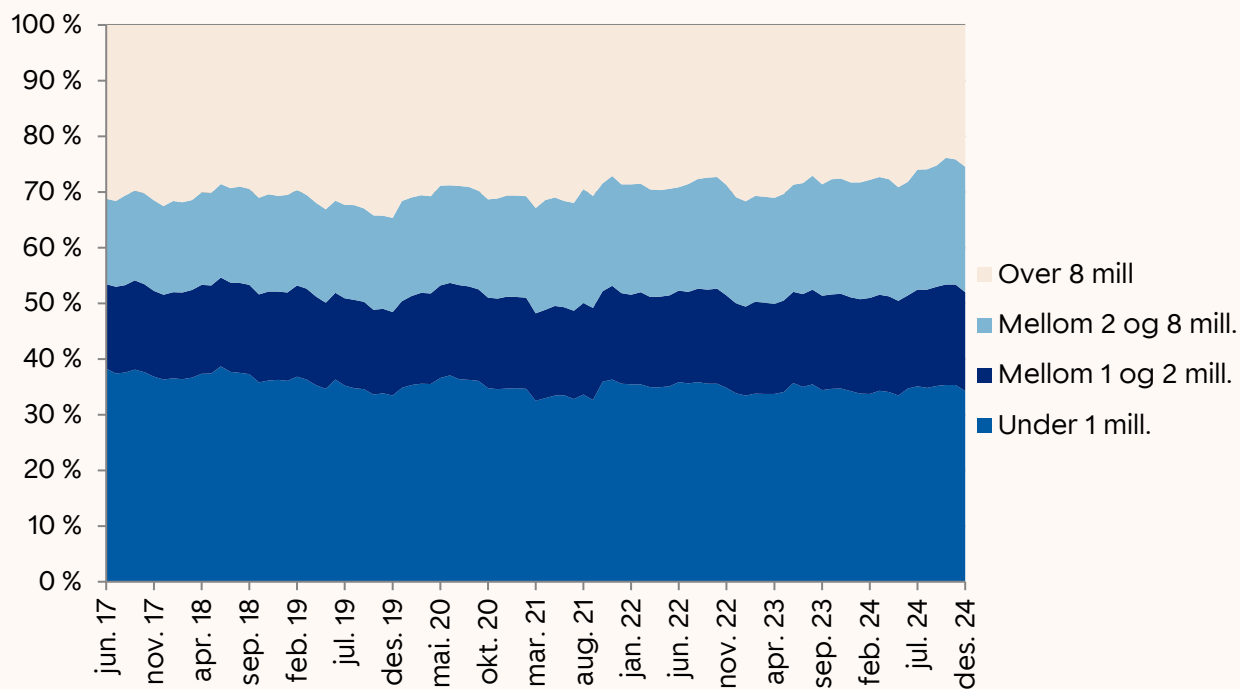
Utvikling innskudd (MNOK)



Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



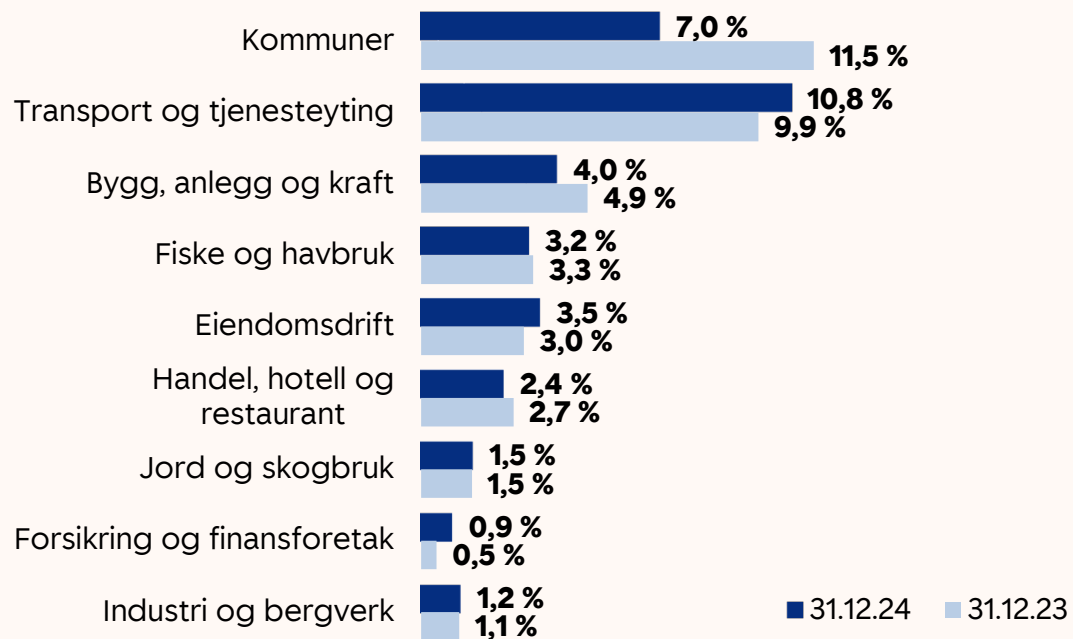
Stabil innskuddsfordeling



- Økning i innskudd på 100 mill. kr eller 0,4 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 52,0 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 58,1 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd

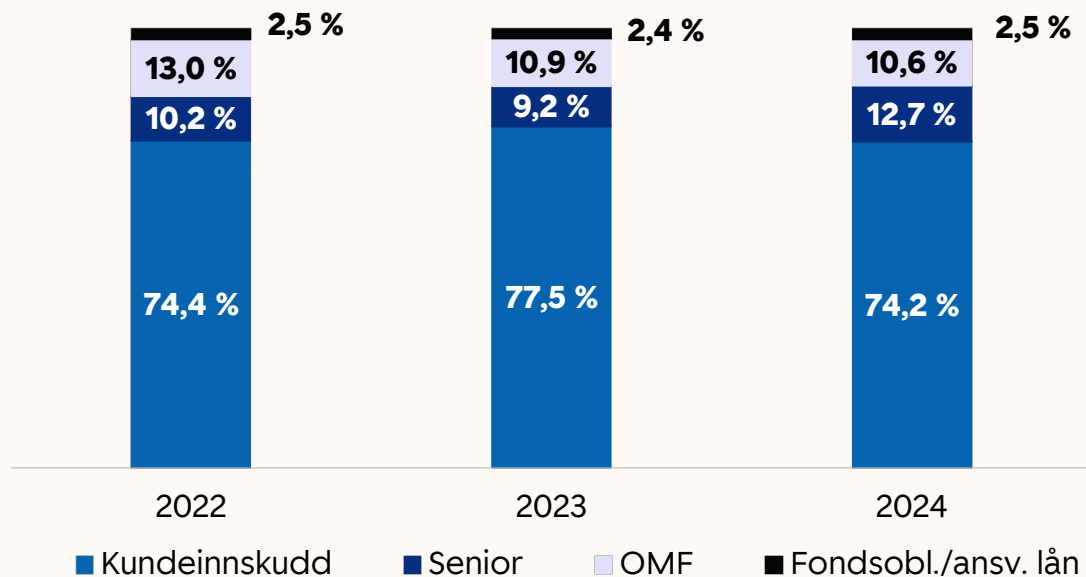


- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 34,6 (38,3) % eller MNOK 8.665 (9.446) av totale innskudd.
- Innskudd er økt sammenlignet med forrige kvartal
- Innskudd fra kommuner utgjør 20,2 % av BM-innskuddene.

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

Finansiering – redusert innskuddsdekning

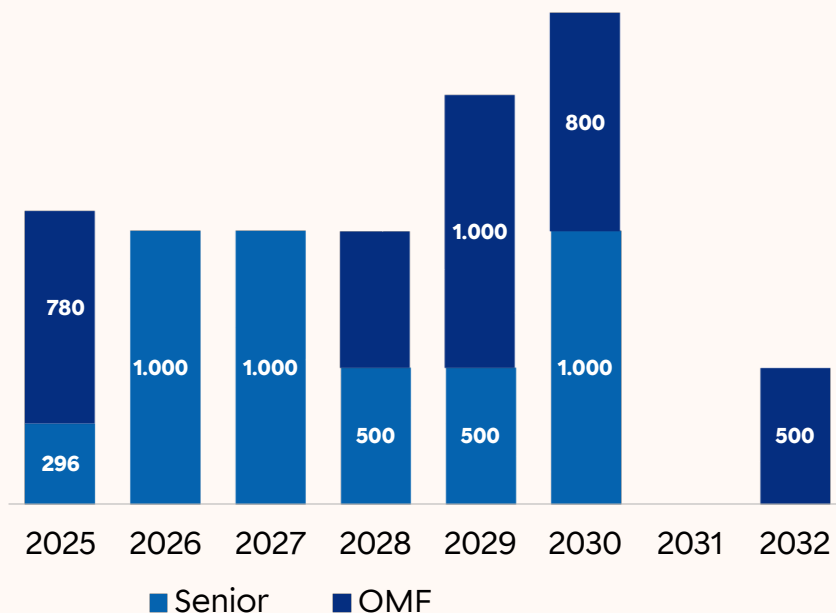
Andel finansiering



- Redusert innskuddsdekning som følge av redusert kommuneinnskudd.

Fundingforfall

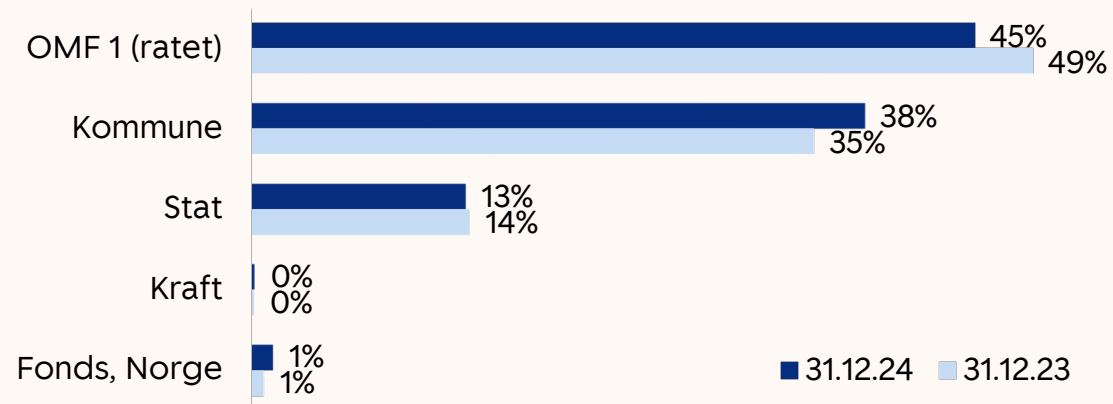
Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Andel langsiktig finansiering
86,3 % (78,1) %
- Samlet durasjon på 3,2 (2,1) år.
Durasjon i Helgeland
Boligkreditt er på 3,6 år
- Forberedelser til forventet
MREL krav
 - Fullt MREL krav
 - Ikke krav til etterstilling
 - Ingen vesentlige endringer
i seniorfunding
 - Noe høyere durasjon og
volum på MREL tellende
seniorlån

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,4 (1,7) år
- 98,7 % er ratet A- eller bedre
- 97,3 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 5,6 (6,2) mrd. kr. – tilsvarende 15,6 (16,5) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og andre banker og rentebærende verdipapirer.

SpareBank Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 2,93 %
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 8.555 (8.559) mill. kr



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 4.093 (4.426) mill. kr

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 40 % av konsernets brutto utlån, og 55 % av brutto utlån PM.

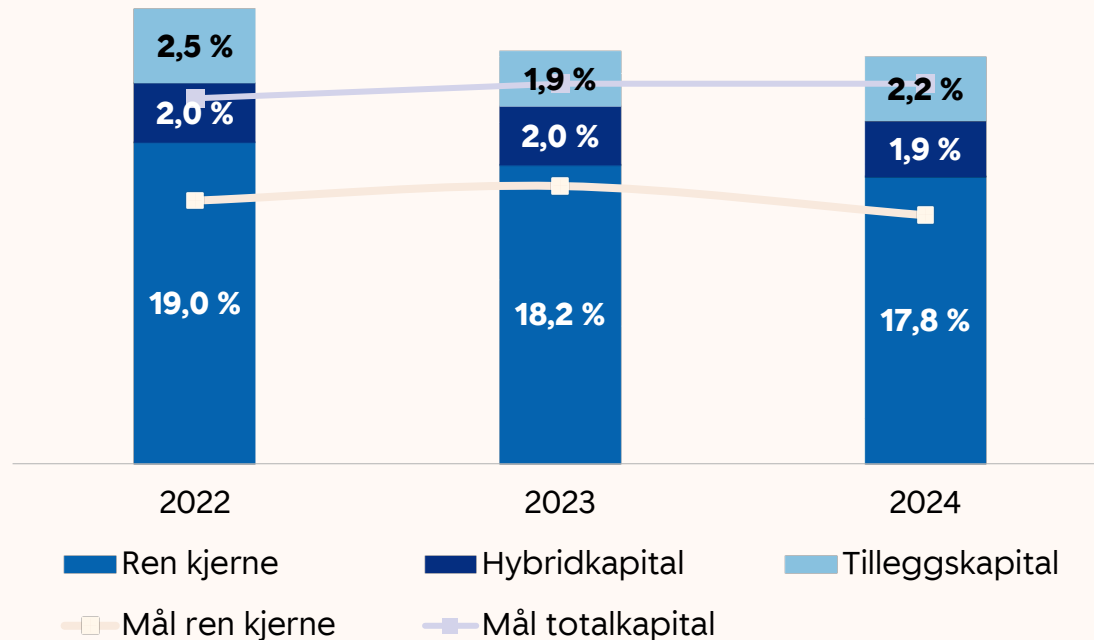
Per 31.12.24 er overføringsgrad hhv 31,5 og 43,3 % med til sammen 12 648 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



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

Solid kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Effektene av CRR3 er estimert til å redusere beregningsgrunnlaget i størrelsesorden 1,2 mrd., som tilsvarer en økning i ren kjernekapitaldekning på rundt 1%. Hensyntatt økt IRB gulv er estimert effekt begrunnet i andel overført til SpaBol samlet sett ca. 0,8%
- Bankens kapitaldekning er høyere enn målsettingen.
- Mål: Ren kjerne 16,5 %.

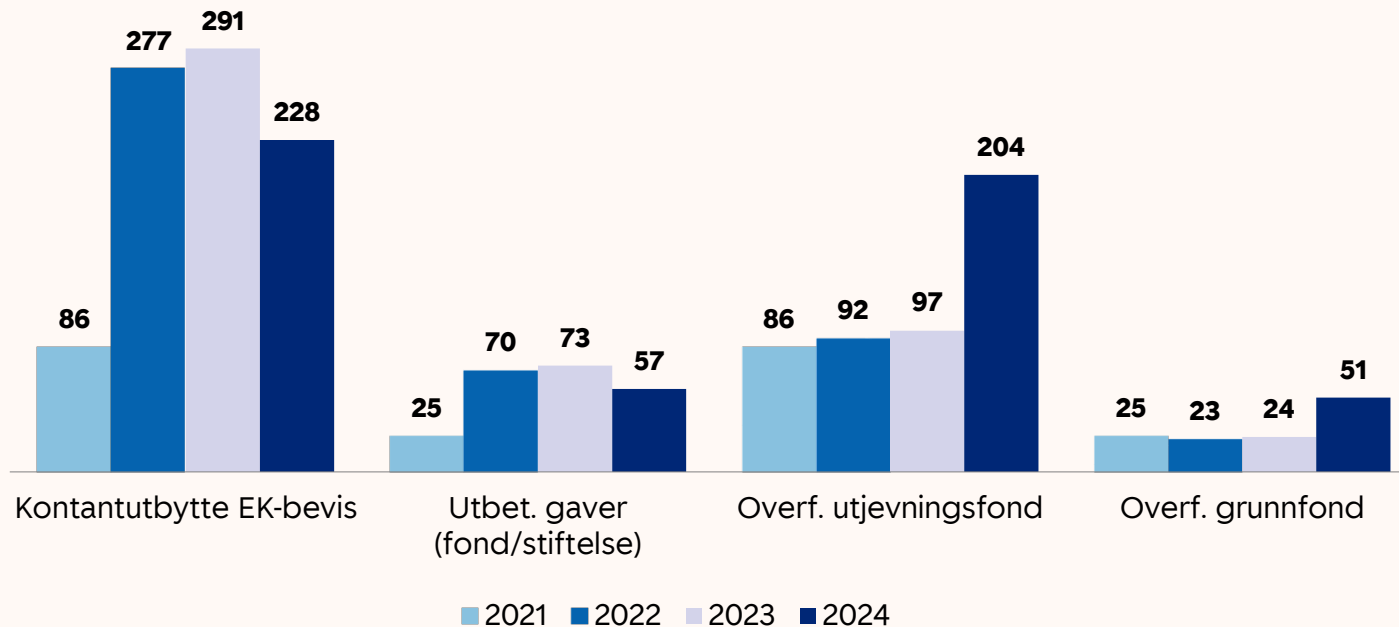
Drivkraft for bærekraftig vekst, kompetanse og samarbeid

Bærekraft i banken

- Ny bærekraftstrategi besluttet i februar 2025.
- Banken startet tidlig i 2024 arbeidet med å forberede CSRD rapportering FY2025 og arbeider med å lukke gap i FY 2024.
- 4. kvartal:
 - I kvartalet har banken ferdigstilt arbeidet med første versjon av overgangsplan mot netto nullutslipp innen 2050
 - Banken har satt i gang revidering av nytt grønt rammeverk i Q4
- Banken har utviklet egen stresstest ESG som er vurdert av internrevisor som i henhold til god markedspraksis og har i årsskiftet 2024/2025 begynt å se på kvantifisering av overgangsrisiko – i første omgang på eiendom (bolig og næringseiendom)



Forslag disponering av resultat



Utbytte og avsetning til utjevningfond avspeiler egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital

- Tidsvektet eierbrøk for 2024, 79,9 %

Utbyttegrunnlaget er 540 mill kr

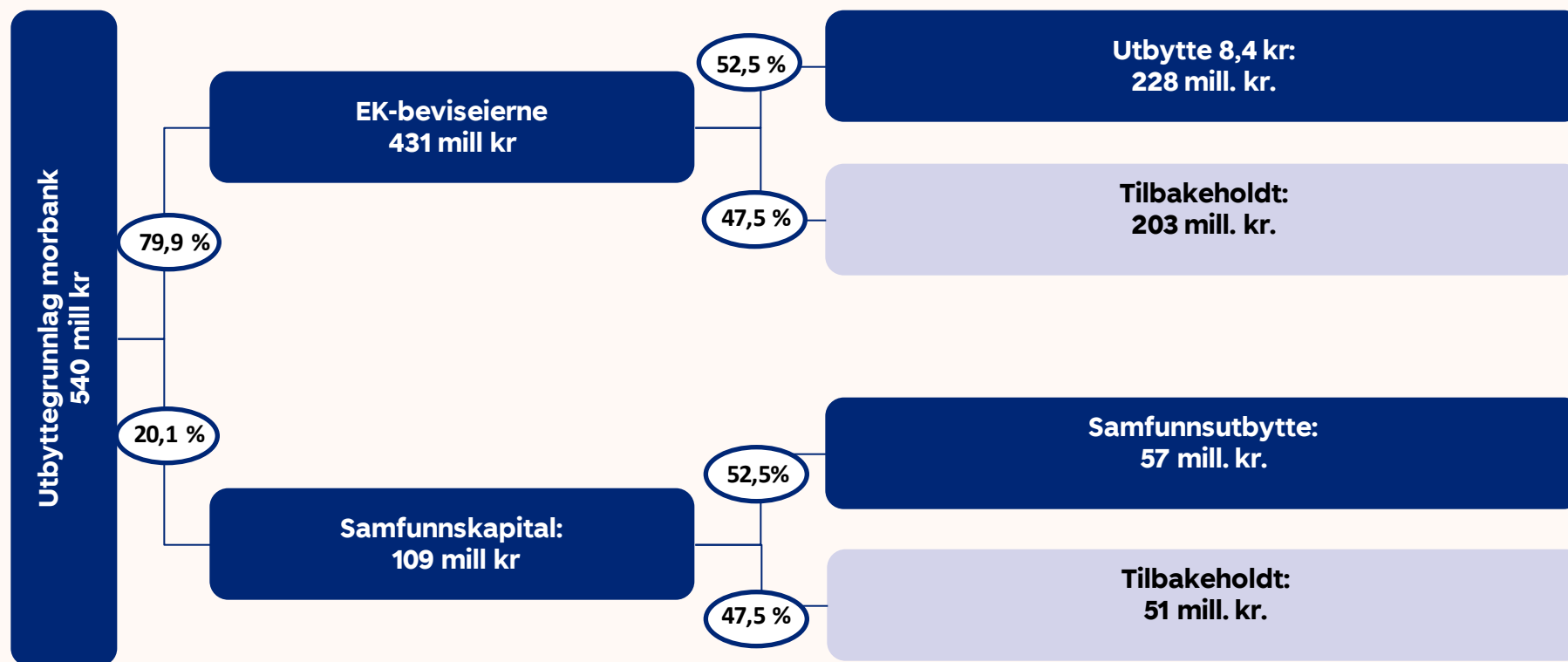
- Morbankens resultat korrigert for fond for urealiserte gevinster og renter fondsobligasjon
- Utdelingsgrad 52,5 (75,0) %
- Stabil utbyttepolitikk og likebehandling av eiergruppene

Styret foreslår utbytte for 2024:

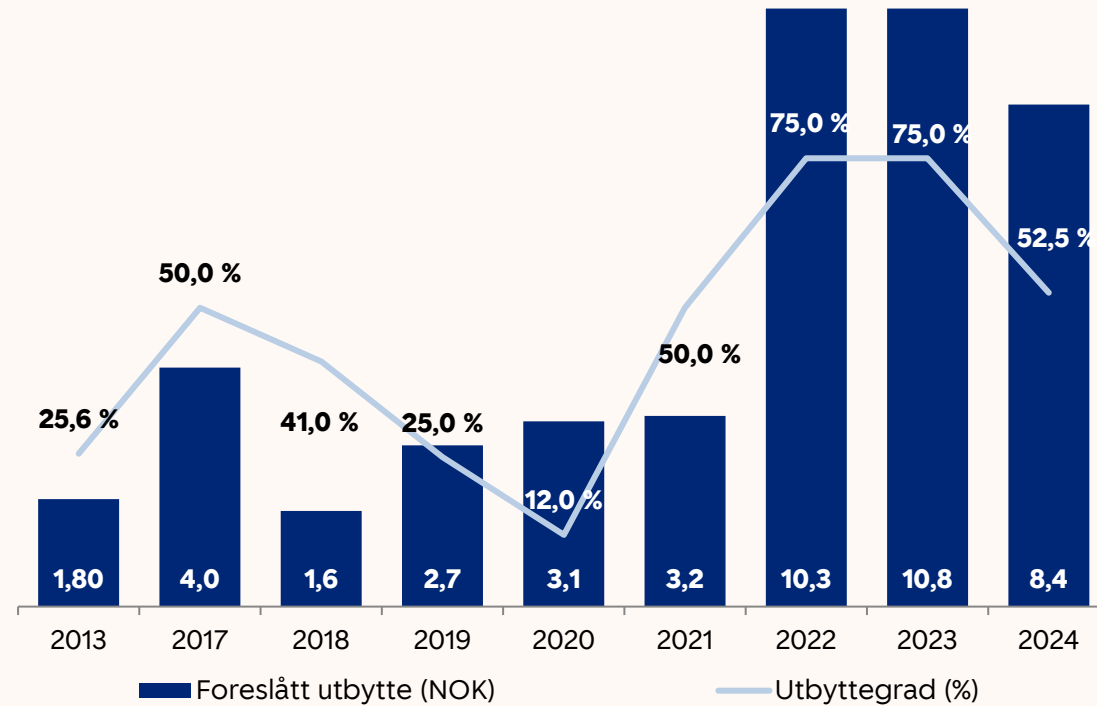
- Kontantutbytte kr 8,4 (10,8) per egenkapitalbevis

Styret legger til grunn at ren kjernekapital nyttes til fremtidig utlånsvekst, aksjeinvesteringer i SamSpar og SpareBank 1-selskaper, eller alternativt utdeles til eierne gjennom høyere fremtidig utbytte og økt gavetildeling.

Forslag disponering av resultat 2024



Utvikling utbytte

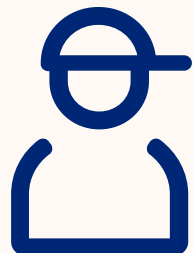


- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- **Utsiktene fremover**
- Vedlegg

Ledighet

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

Norge:	2,0 %
Nordland:	1,7 %
Helgeland:	1,6 %



Utviklingen innen reiseliv, industri, havbruk og bergverk gir vekstmuligheter på Helgeland



Eiendomsmarkedet

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

Rekruttering

Regionen er avhengig av tilflytting og kompetanseheving. Det er iverksatt flere prosjekter for å lykkes med dette.



Prisutvikling

Økning i prisene på leiligheter er 1,0 % på Helgeland for fjerde kvartal 2024 sammenlignet med samme periode i 2023.

Nedgang i prisene med -3,0 % på solgte eneboliger på Helgeland for fjerde kvartal 2024 sammenlignet med samme periode i 2023.



Utsiktene fremover

For bedriftsmarkedet forventes det en økning i aktivitet på Helgeland de kommende årene.

Det forventes en markedsvekst tilsvarende kredittveksten på Helgeland i privatmarkedet den nærmeste tiden.

Det forventes en reduksjon i provisjonsinntekter relatert til lavere avkastning på portefølje i tidligere produkselskap . Forventes til rundt 0,35% av forvaltningskapitalen.

Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg godt innenfor bankens måltall på under 40 % av sum inntekter. Forventer en stabil kostnadsutvikling i 2025.

Langsiktig lønnsomhetsmål på 12 % etter skatt (økt fra 11 % fra 01.01.2025).

Det forventes en viss reduksjon i nettorenten videre inn i 2025.

- Forventning om fall i styringsrente
- Sterk konkurranse på pris

Det er bankens vurdering at man for 2025 vil se en nedgang i tap på utlån i forhold til nivået i 2023 og 2024.

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

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024
Netto renteinntekter	202	223	233	233	254	265	254	249	255	254
Netto provisjonsinntekter	41	39	36	40	40	39	39	43	46	47
Andre driftsinntekter	4	0	2	4	1	2	2	2	3	2
Ordinære driftskostnader	95	101	101	100	100	113	107	109	106	106
Resultat basisdrift	152	161	170	177	195	193	188	184	198	198
Nedskrivning på utlån	2	6	10	37	11	43	53	6	17	26
Netto verdiendring finansielle investeringer	-19	26	24	6	-2	-13	44	7	19	7
Resultat før skatt	131	181	184	147	183	137	179	185	200	179
Resultat etter skatt	93	165	144	111	134	101	144	139	155	133
Netto utvidet resultatposter	-1	4	0	-2	0	1	0	0	0	-1
Periodens resultat	92	169	144	109	134	102	144	139	155	132

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

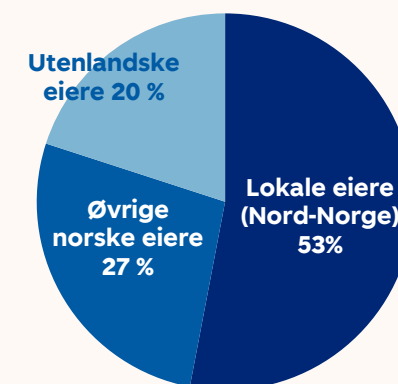
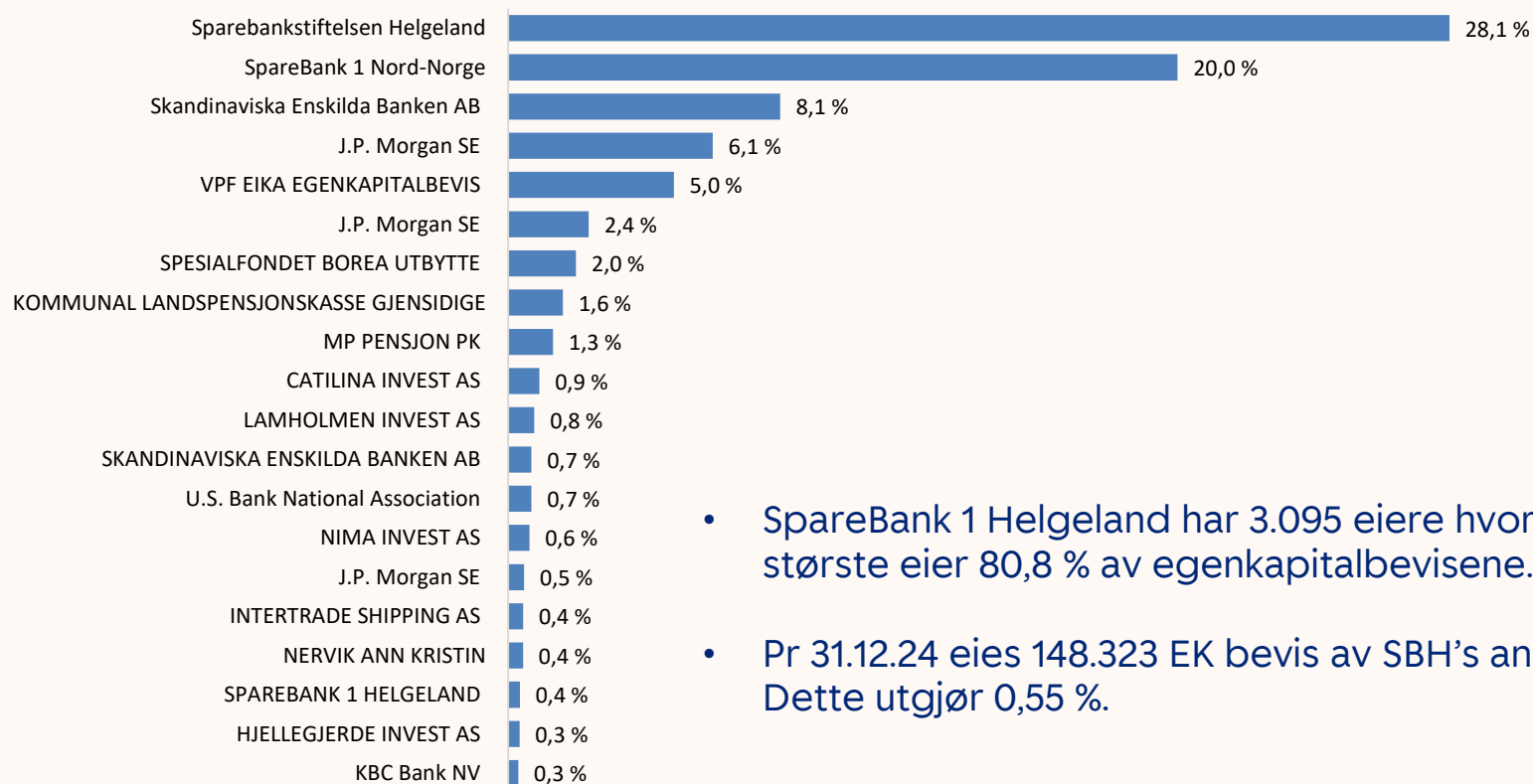


(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | Januar 2025)

	31.12.21	31.12.22	31.12.23	31.12.24
Egenkapitalbevisbrøk IB	77,3 %	79,9 %	79,9 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	27	27,0	27,0	27,0
kurs	131,0	120,0	130,0	144,5
Børsverdi	3.537	3.240	3.510	3.902
Bokført EK per EKB	124	135	141,014	145
Resultat per EKB	5,5	12,8	13,9	16,2
Utbytte per EKB	3,19	10,3	10,8	8,4
Pris/Bokført EK	1,1	0,9	0,9	1,0

53 % nordnorsk eierskap

20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 3.095 eiere hvor de 20 største eier 80,8 % av egenkapitalbevisene.
- Pr 31.12.24 eies 148.323 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,55 %.

SpareBank 1 Helgeland

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: Lokalbanken er den ledende og lønnsomme banken som tar et aktivt samfunnsansvar for å bygge fremtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har kontorer i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- Forvaltningskapital inkl. overførte lån til SpaBol: MNOK 47.528
- Antall årsverk: 169
- Rating fra Moodys: A2 – Stabil
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