

DELÅRSPRESENTASJON
Q3 2021



- En drivkraft for vekst på Helgeland

Delårspresentasjon per 30.09.21 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør

Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Hovedtrekk per 30.09.21

Resultat før skatt	250 (255) mill. kr
EK-avkastning*	7,2 (8,4) %
Forvaltningskapital	36,6 (33,6) mrd. Kr
Soliditet	Ren kjerne 19,6 (17,3) %

*Justert for hybridkapital

Finansielle mål

**Ek-avkastning
>11 %**

Banken skal ha et avkastningsmål på nivå med sammenlignbare banker, p.t. 11 %. I årene 2021 og overgangsåret 2022 forventes det ikke å oppfylle det langsiktige måltallet for EK-avkastning.

**Ren
Kjernekapital
>17 %**

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

**Kostnadsvekst
C/I: <40 %**

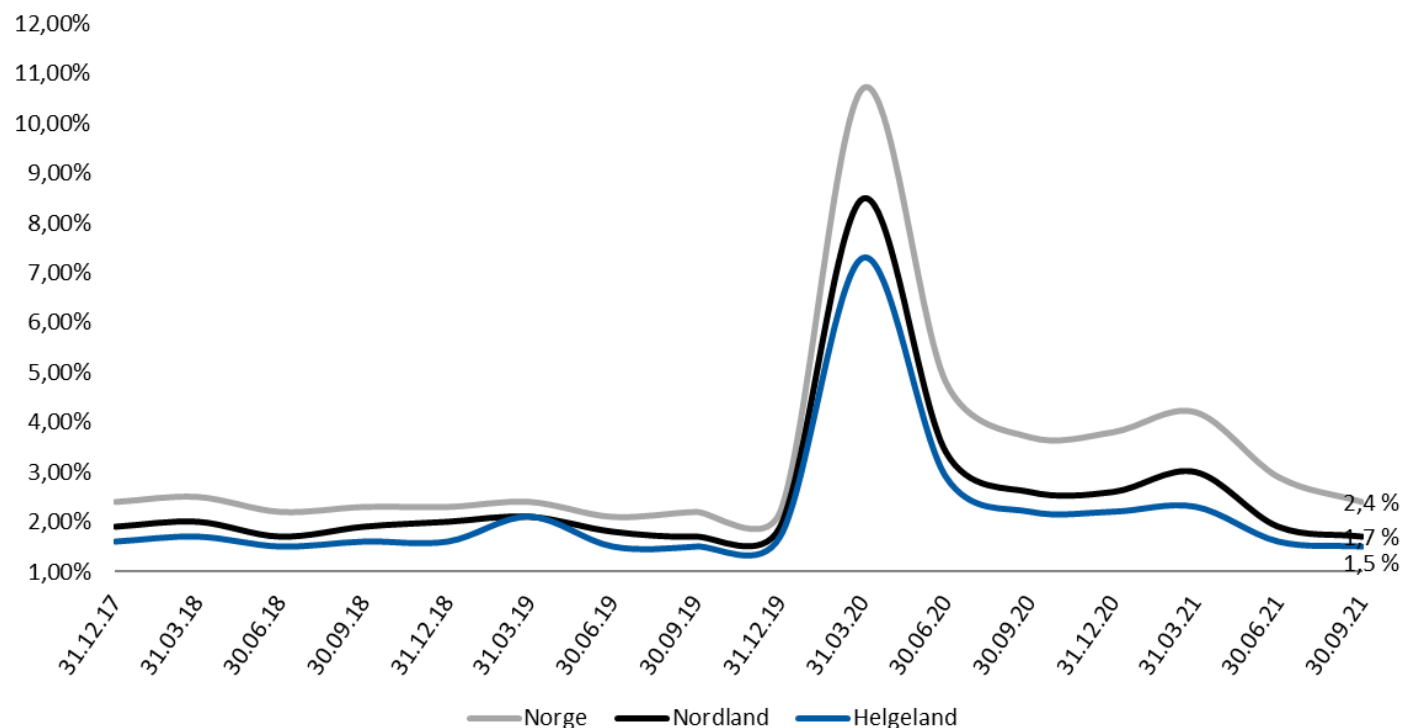
Langsiktigs kostnads mål på 40 % av inntekter. Engangskostnader knyttet til Helgeland 1 medfører at måltallet ikke kan forventes å oppnås i 2021.

**Utbyttegrad
Inntil 50 %**

Utbyttegrad inntil 50 % av utbyttegrunnlaget.

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland



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

Nasjonalt var 67 600 personer registrert som helt ledige ved utgangen av september, noe som utgjør 2,4 prosent av arbeidsstyrken. Dette er en nedgang på 0,5 % fra forrige rapportering 30.06.20.

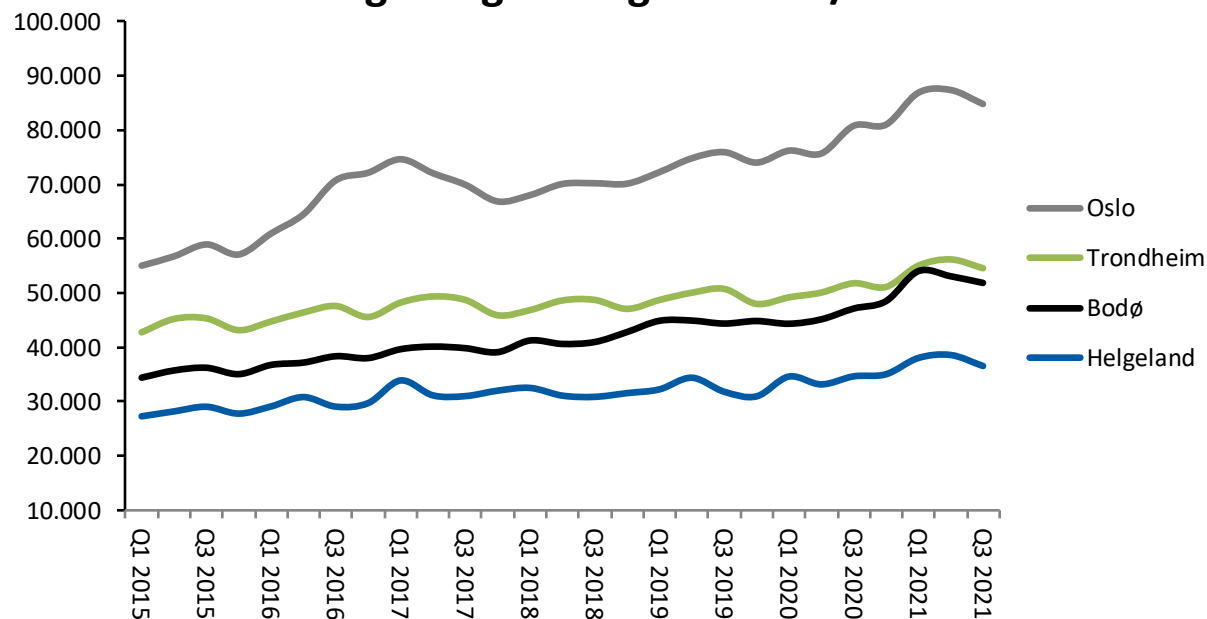
Den sterke nedgangen henger sammen med at smitteverntiltakene er dempet og fjernet, og at man har gjenåpnet økonomien.

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

- Norge 2,4 %
- Nordland 1,7 %
- Helgeland 1,5 %

Boligprisutvikling

Prisutvikling - solgte leiligheter i kr/kvm

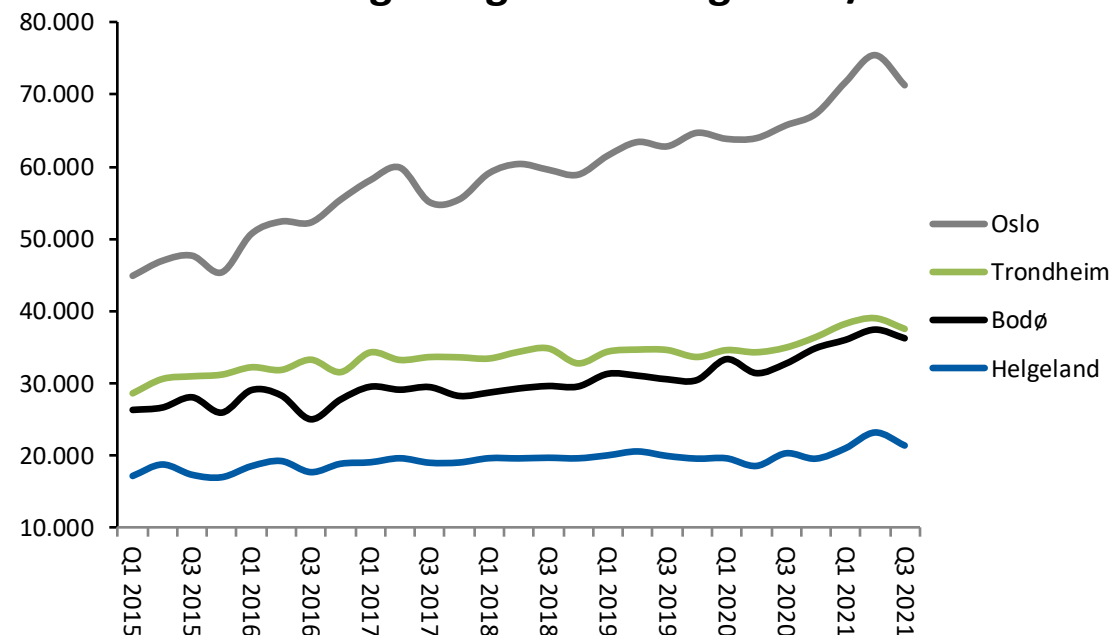


Prisutviklingen i 3. kvartal:

-5,2 % på Helgeland og -2,9 % i Oslo.

En reduksjon i prisene på solgte leiligheter på Helgeland i Q3 sammenlignet med forrige kvartal.

Prisutvikling - solgte eneboliger i kr/kvm



Prisutviklingen i 3. kvartal:

-7,9 % på Helgeland og -5,5 % i Oslo.

Reduksjon i prisene på solgte eneboliger på Helgeland i Q3 sammenlignet med forrige kvartal



Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Oppsummering Q3

- Stabilt resultat fra basisdriften
- Netto renteinntekter på 148 mill.kr, opp fra 144 mill.kr forrige kvartal.
- Nedskrivning på utlån utgjorde 19 mill.kr. Store deler av tapet i tredje kvartal er knyttet til en nedskrivning på et bedriftsengasjement innen næringsmiddelindustri
- Justeringen av parameterne i tapsmodellene som ble gjennomført i forbindelse med covid-19 er opprettholdt, effekten av disse utgjør en tapsavsetning på 18 mill.kr. ved utgangen av kvartalet.
- Kostnader knyttet til prosjekt Helgeland 1 utgjorde i kvartalet 1 mill.kr.
- Netto mislighold og tapsutsatte lån er i kvartalet redusert med 9 mill.kr.

Status inntreden i SpareBank1/SamSpar og virksomhetsoverdragelsen fra SNN

- **Milepæler 2021:**

- 15. mars trådte SpareBank 1 Helgeland inn i SpareBank 1 Alliansen og skiftet navn til SpareBank 1 Helgeland.
 - Skifte av digital plattform for SpareBank 1 Helgelands kunder og ansatte.
 - Kjøpte 3 % av aksjene i SamSpar
- Emisjon gjennomført Q4
 - SpareBank 1 Nord-Norge ble eier av 19,9 % av EK-bevisene i SpareBank1 Helgeland
 - Økt eierandelskapital med rundt 600 mill.kr.
 - Ny eierbrøk rundt 80 %
- 16.-17. oktober: Virksomhetsoverdragelsen fant sted: Helgelandsansatte og helgelandskundene i SpareBank 1 Nord-Norge flyttet over til SpareBank 1 Helgeland.
 - I sum ble 25 000 kunder flyttet fra SNN til SpareBank 1 Helgeland i løpet av helgen.
 - Overførte PM engasjement på rundt 8,8 mrd. kr., hvorav 4,6 mrd.kr ligger i SpareBank 1 Boligkreditt, sum innskudd utgjorde 2,9 mrd.kr.
 - SpareBank 1 Helgeland kjøpte 15 % av aksjene i SNN Finans og sin forholdsmessige andel av SpareBank 1 Boligkreditt
 - Manuelt overførte næringslivskunder utgjør rundt 850 mill.kr. i utlån og 580 mill.kr. i innskudd. Ved utgangen av tredje kvartal var henholdsvis 750 og 571 mill.kr. av disse overført.
- Det ble i 2020 kostnadsført kr 146 mill.kr. på prosjektet og hittil i år er det kostnadsført 9 mill. kr. i 2021, og det forventes at det vil påløpe ytterligere kr 41 mill. kr. i 2021.
 - **Så langt ser det ut til at prosjektet kan leveres i henhold til business case.**

A full-page background image showing two people ziplining over a scenic landscape. On the left, a woman in a red jacket and blue pants is ziplining. On the right, a man in a bright yellow jacket and orange pants is ziplining with his arms outstretched. Below them is a large body of water, a town, and forested hills under a cloudy sky.

Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

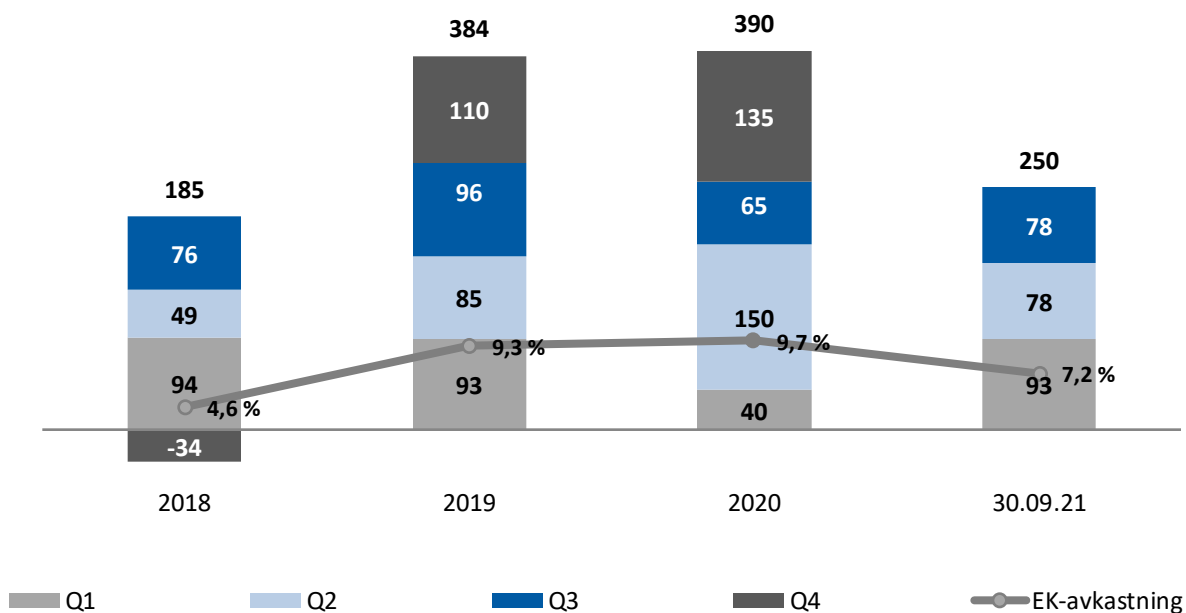
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Resultat

Resultatutvikling



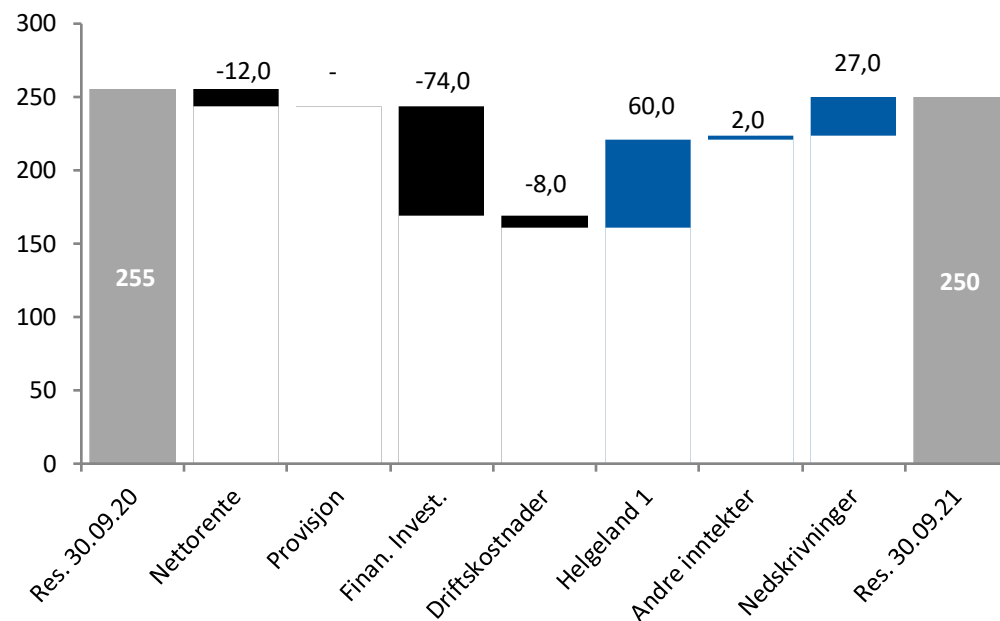
Resultat Q3

Resultat før skatt 250 mill kr

- EK-avkastning etter skatt på 7,2 % (eks. hybrid)

Resultat

Endring resultat før skatt (mill. kr.)

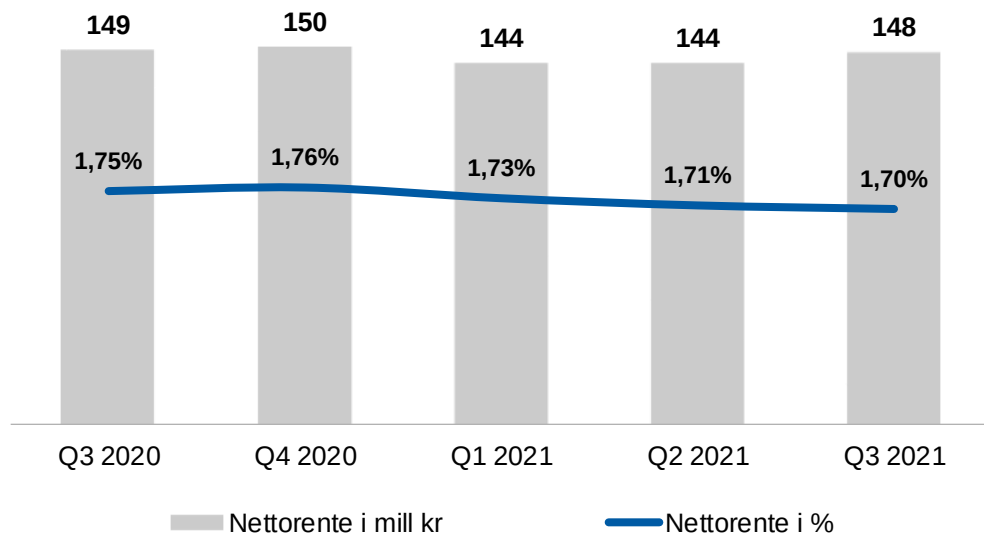


Resultat før skatt 250 (255) mill. kr

- Redusert nettorente skyldes prispress og tilpasninger i forbindelse med renteendringene i 2020. Høy likviditetsinngang medfører en noe svakere nettorente enn forventet.
- Reduserte inntekter fra finansielle investeringer. Endringen skyldes i hovedsak at det i 2020 ble innregnet betydelige positive verdiendringer på finansielle instrumenter som følge av avtaler om salg av aksjene i daværende produktselskaper.
- Kostnader knyttet til Helgeland 1 utgjør 9 mill.kr ved utgangen av tredje kvartal.
- Redusert nedskrivning på utlån

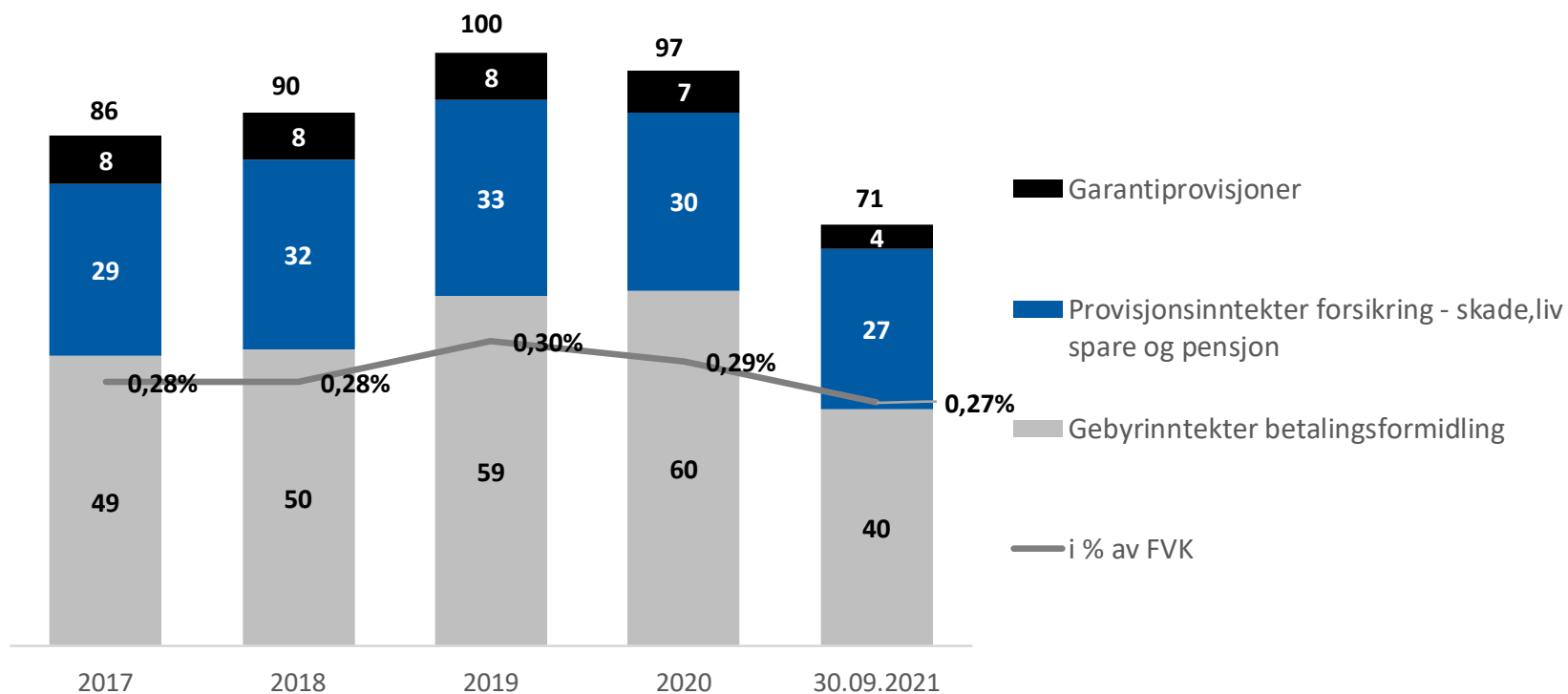
Nettorente

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



- Høy likviditetsinngang medfører en noe svakere nettorente enn forventet. Dette skyldes i hovedsak lavere avkastning på likviditetsplasseringene, samt tilhørende økning i forvaltningskapitalen.

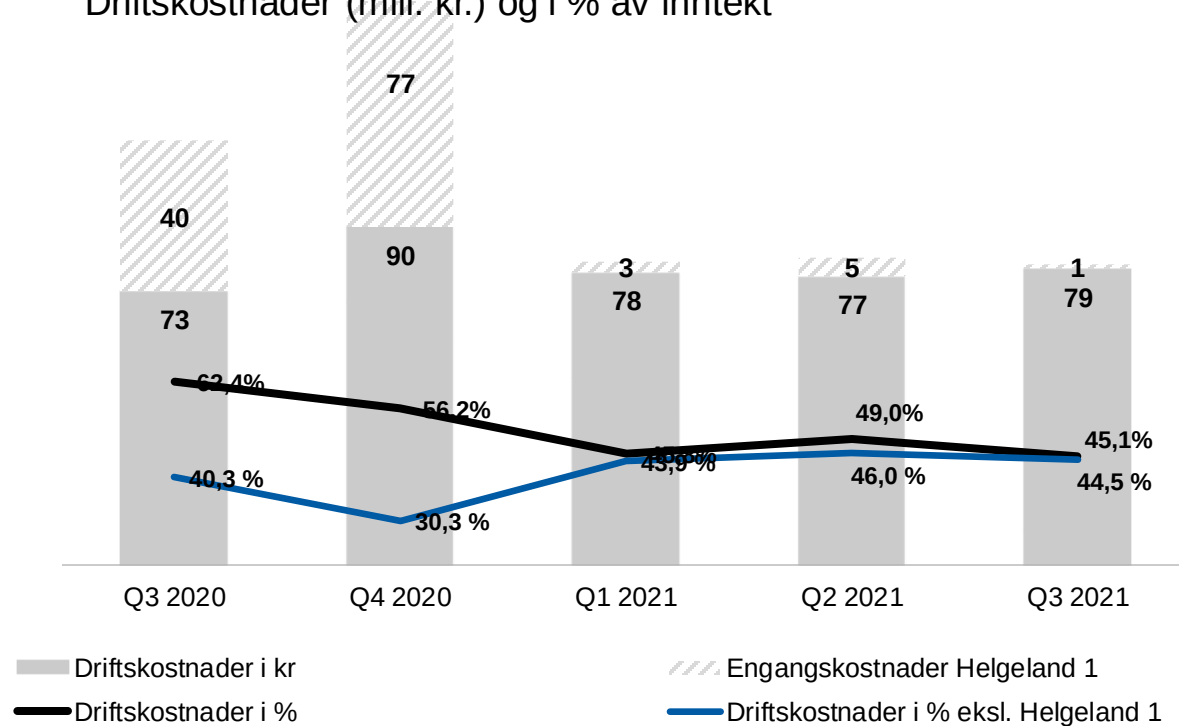
Provisjon (mill. kr)



Provisjonsinntektene hittil i år er stabile, og utgjør 71 (71) mill.kr., men inkluderer uventede bonusprovisjoner fra skadeforsikring på 5 mill. kr. som ikke ble tilstrekkelig hensyntatt i 2020.

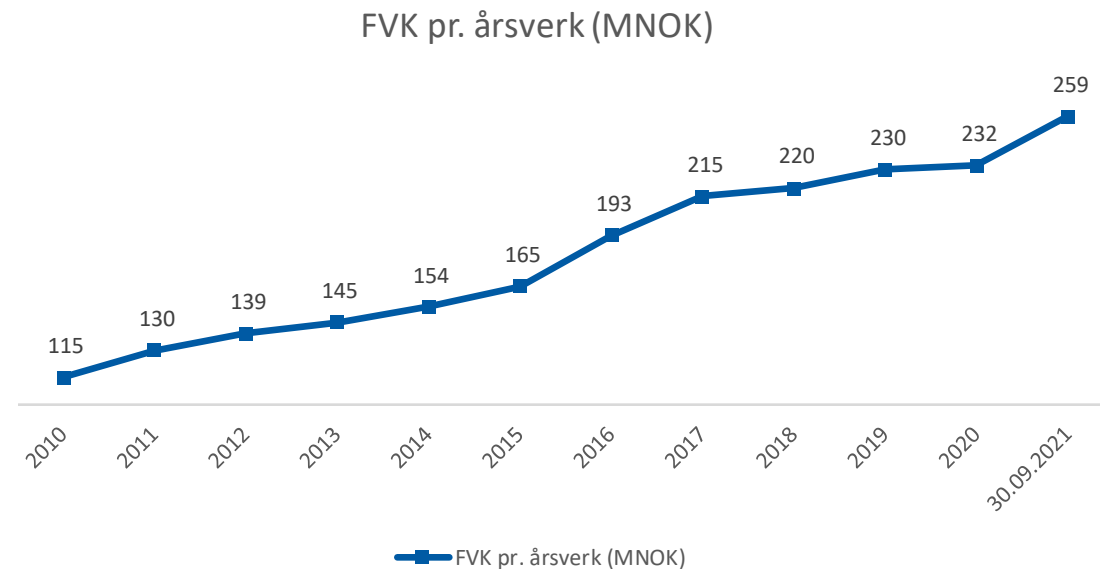
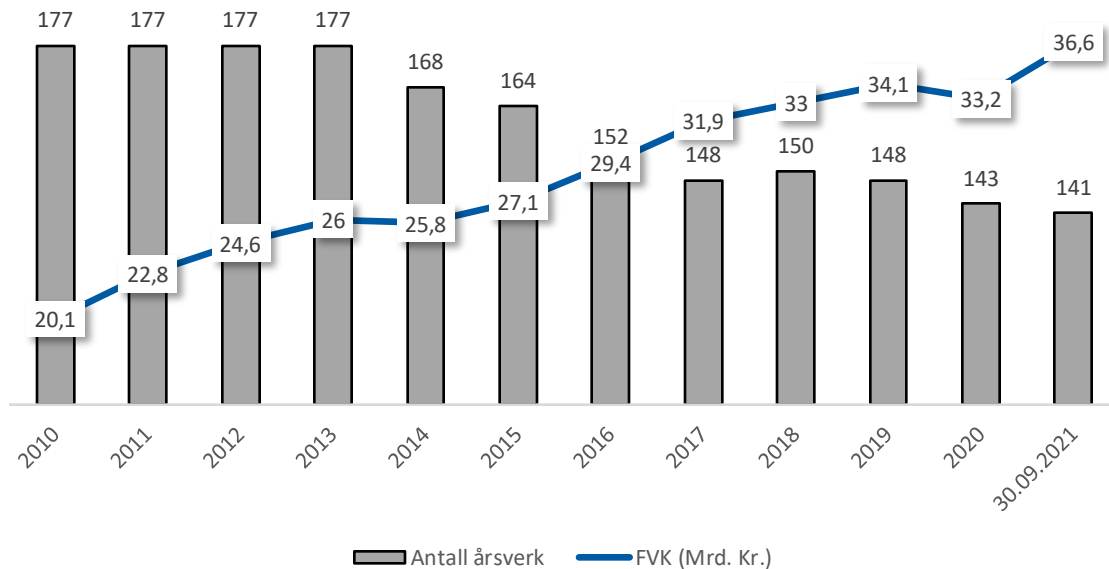
Driftskostnader

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



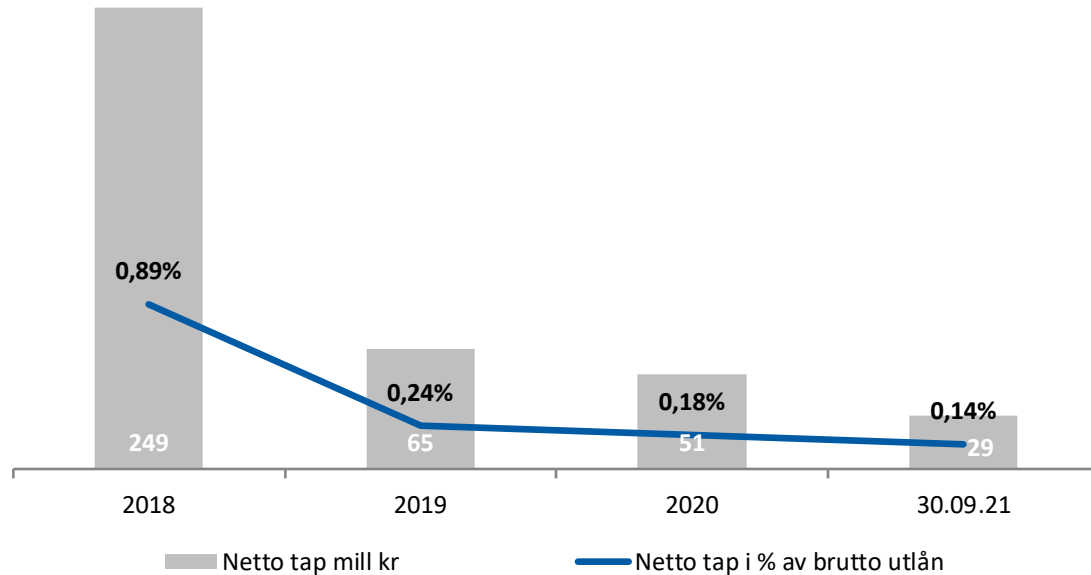
Kostnadene er over bankens måltall for kostnadsnivå på 40 % av totale inntekter. Dette er som forventet, og har sammenheng med merkostnader som følge av Helgeland 1 prosjektet og lavere inntekter.

Utvikling FVK og årsverk



Banken jobber kontinuerlig og systematisk med tiltak som øker effektivitet og lønnsomhet. Fra 2010 til utgangen av Q3 2021 har FVK per årsverk økt fra 115 mill. kr til 259 mill. kr eller 126 %.

Tap på engasjement



29 mill. kr i tap hittil i år, herav 19 mill. kr i Q3.

Nedskrivningen er dels et resultat av beregnede tap, og dels konstateringer på tidligere avskrevne engasjement.

Store deler av tapet i tredje kvartal er knyttet til en nedskrivning på et bedriftsengasjement innen fiske og havbruk. Tapene hittil i år anses som moderate til lave.



Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

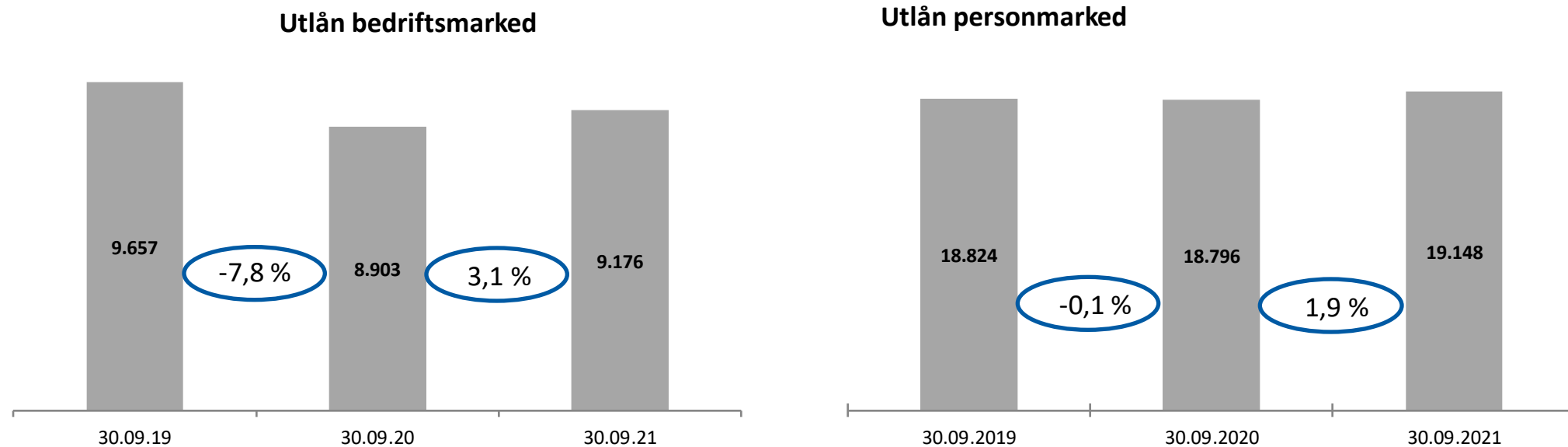
Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

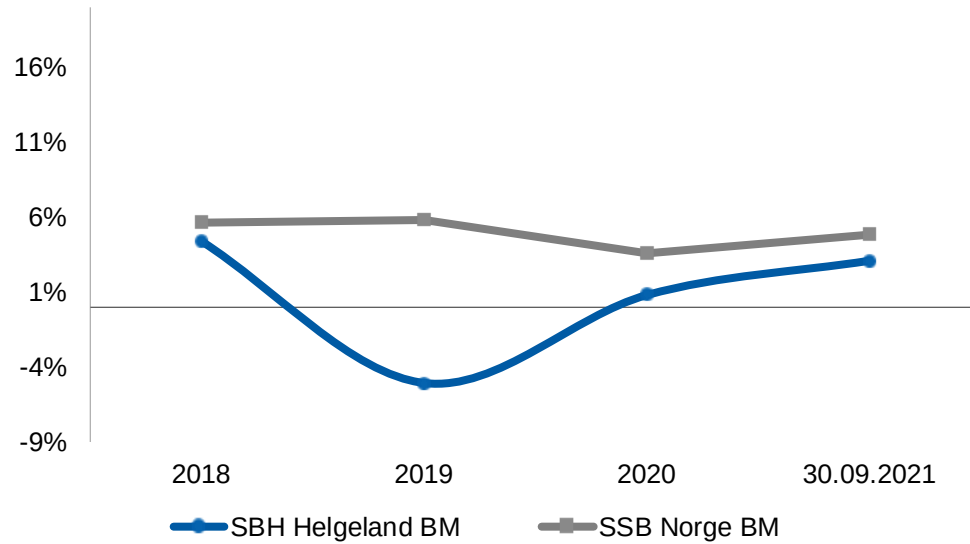
12-mnd. utvikling utlån



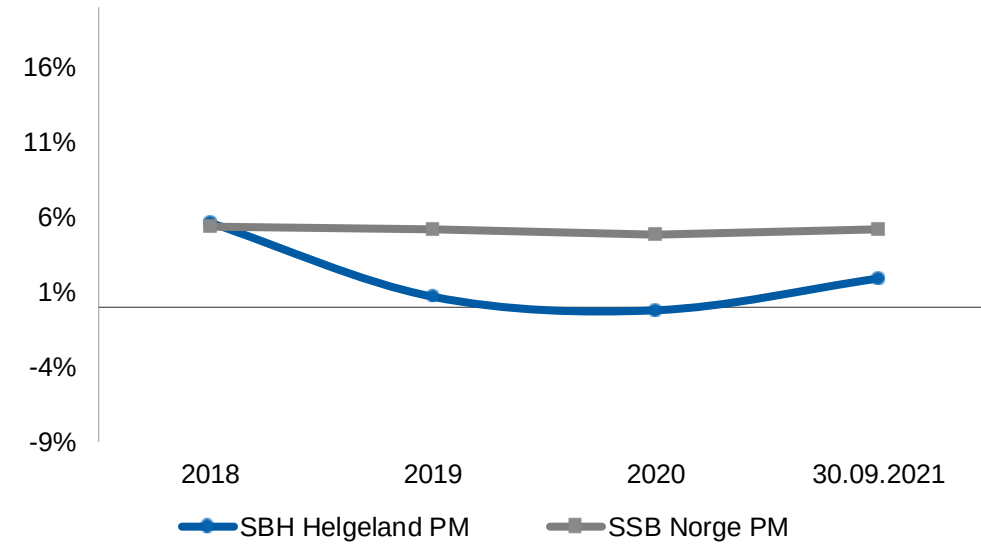
Med bakgrunn i de tekniske begrensninger som foreligger, er bedriftsengasjementene fra SpareBank 1 Nord-Norge på Helgeland manuelt overført til SpareBank 1 Helgeland. Ved utgangen av tredje kvartal er det overført 750 mill.kr. i utlån, og disse engasjementene er inkludert i vekstberegningen over. Eks. disse engasjementene er utlånsveksten i bedriftsmarkedet negativ med -5,4 %.

Utvikling utlån

Utvikling utlån i % BM (12 mnd)



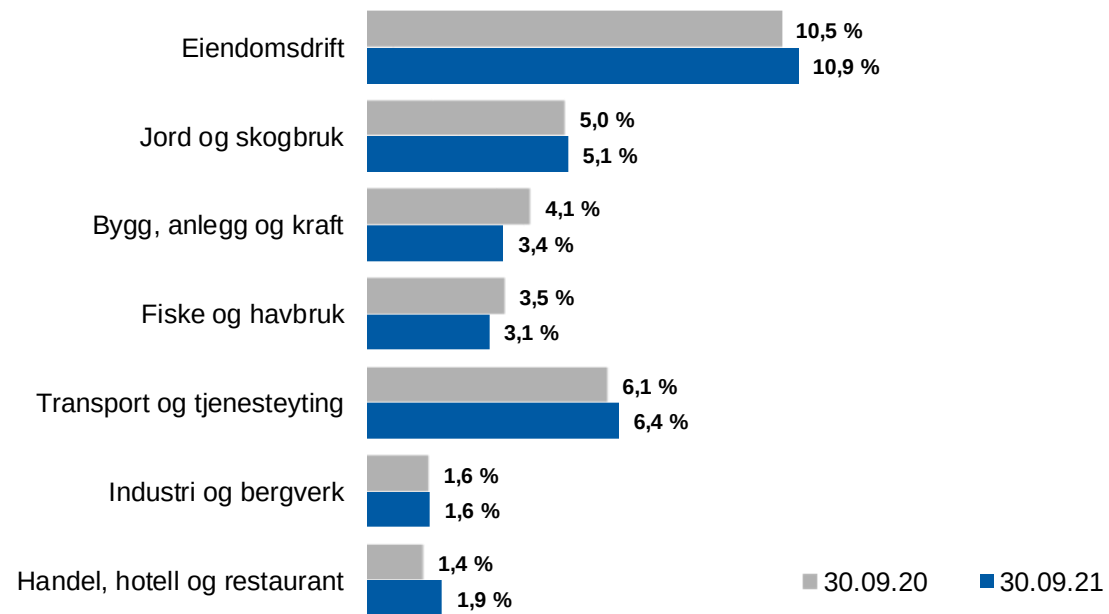
Utvikling utlån i % PM (12 mnd)



12 mnd utvikling utlån SBH 2,3 (2,7) %, herav BM 3,1 (-7,8) % og PM 1,9 (-0,1) %

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån

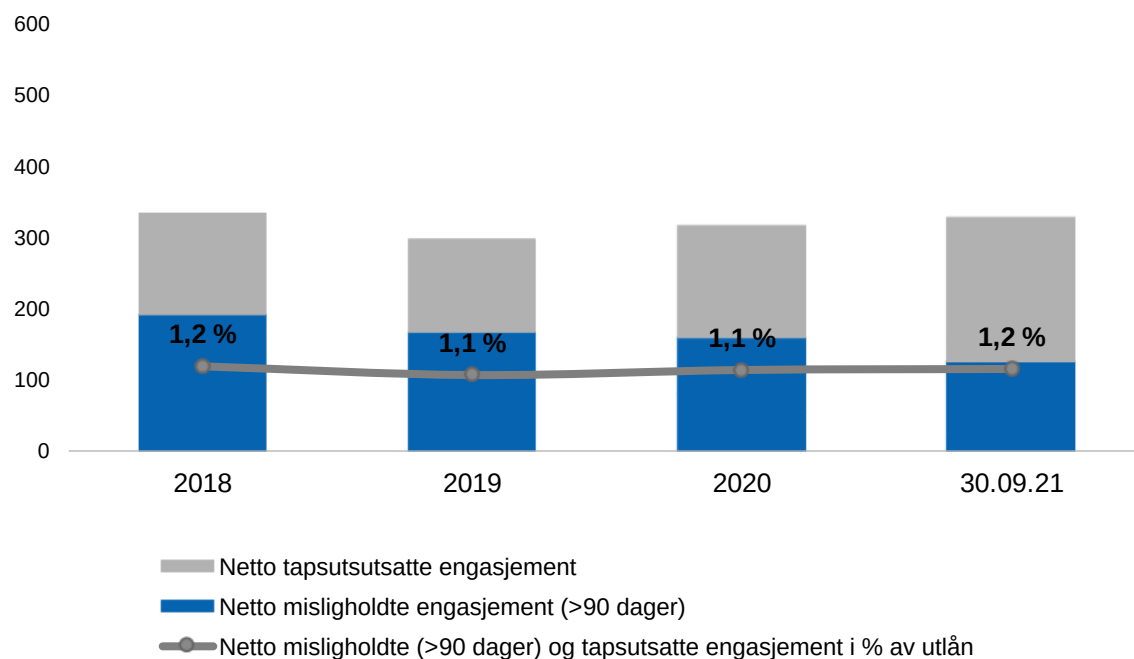


Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder

Andel BM av totale utlån 32,4 (32,1) % eller MNOK 9.176 (8.903).

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 327 mill. kr, en økning på 11 mill. kr fra årsskifte.

Økningen er i stor grad relatert til endringer i misligholdsdefinisjonen. Det foreligger individuelle tapsvurderinger på store deler av volumet som i første kvartal er tapsutsatt- og misligholdsmerket, og det forventes ikke ytterligere tap på disse engasjementene.

Konsernet har enkelte større individuelt vurderte engasjementer som ikke er konstatert. Ved konstatering av disse vil netto misligholdte og tapsutsatte engasjement reduseres betydelig.

Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

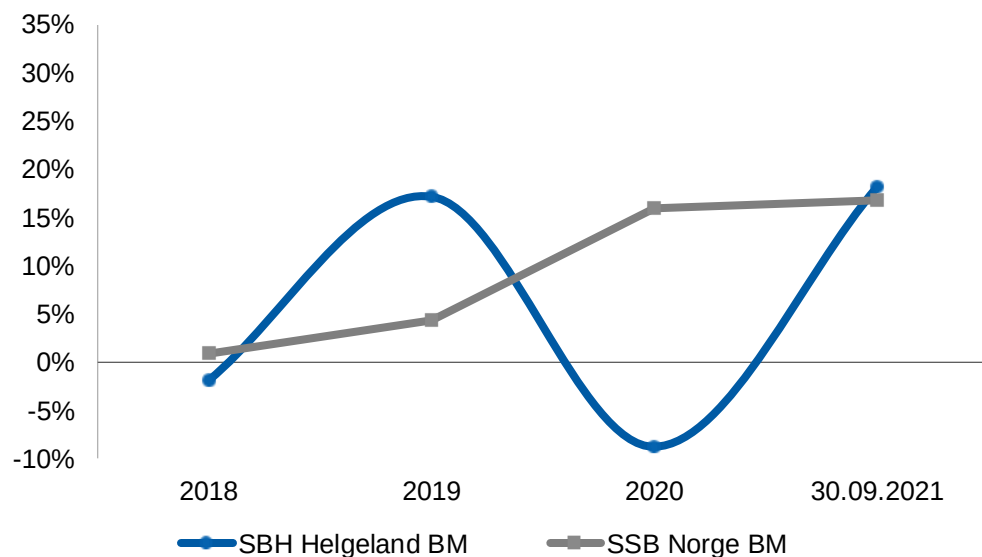
Utsiktene fremover

Vedlegg

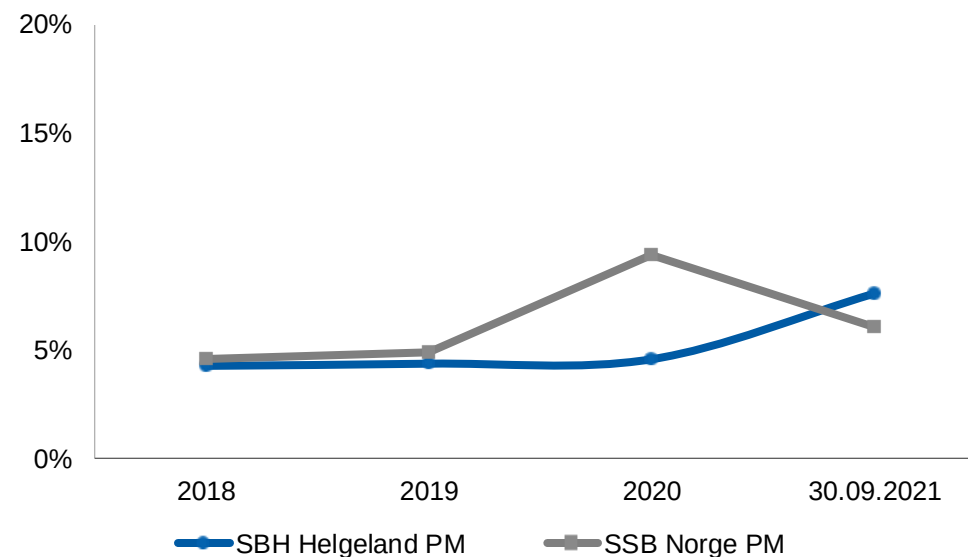


Utvikling innskudd

Utvikling innskudd i % BM (12 mnd)



Utvikling innskudd i % PM (12 mnd)

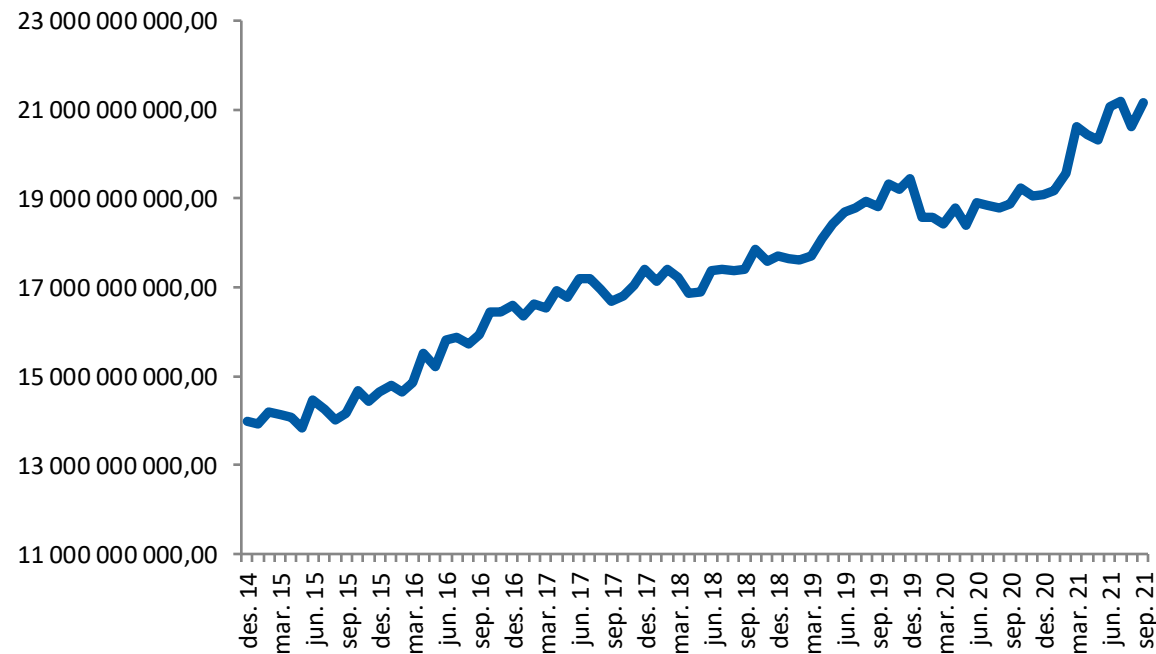
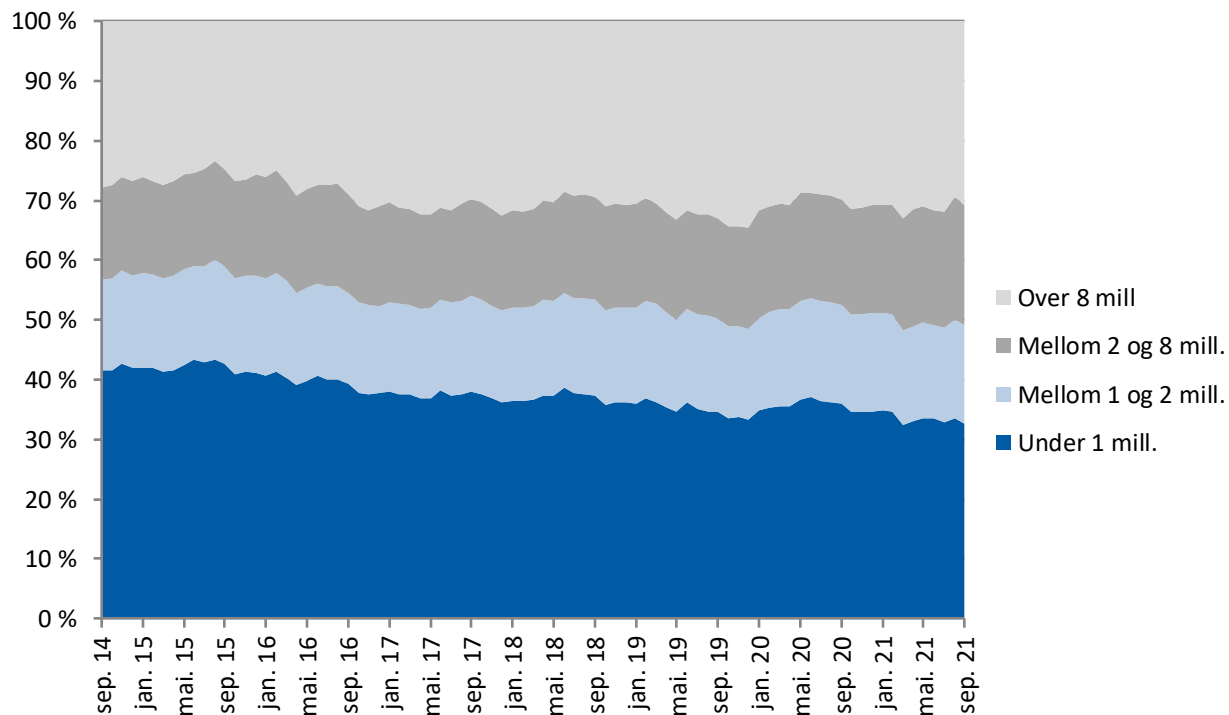


12 mnd. utvikling innskudd SBH 12,0 (0,0) %, herav BM 18,2 (-5,9) % og PM 7,6 (5,7) %.

Innskuddsreduksjon i BM i 2020 er relatert til balanseoptimalisering 2020.

Med bakgrunn i de tekniske begrensninger som foreligger, er bedriftsengasjementene fra SpareBank 1 Nord-Norge på Helgeland manuelt overført til SpareBank 1 Helgeland. Ved utgangen av tredje kvartal er det overført 571 mill.kr. i innskudd, og disse engasjementene er inkludert i vekstberegningen over. Eks. disse engasjementene er innskuddsveksten i bedriftsmarkedet 10,7 %.

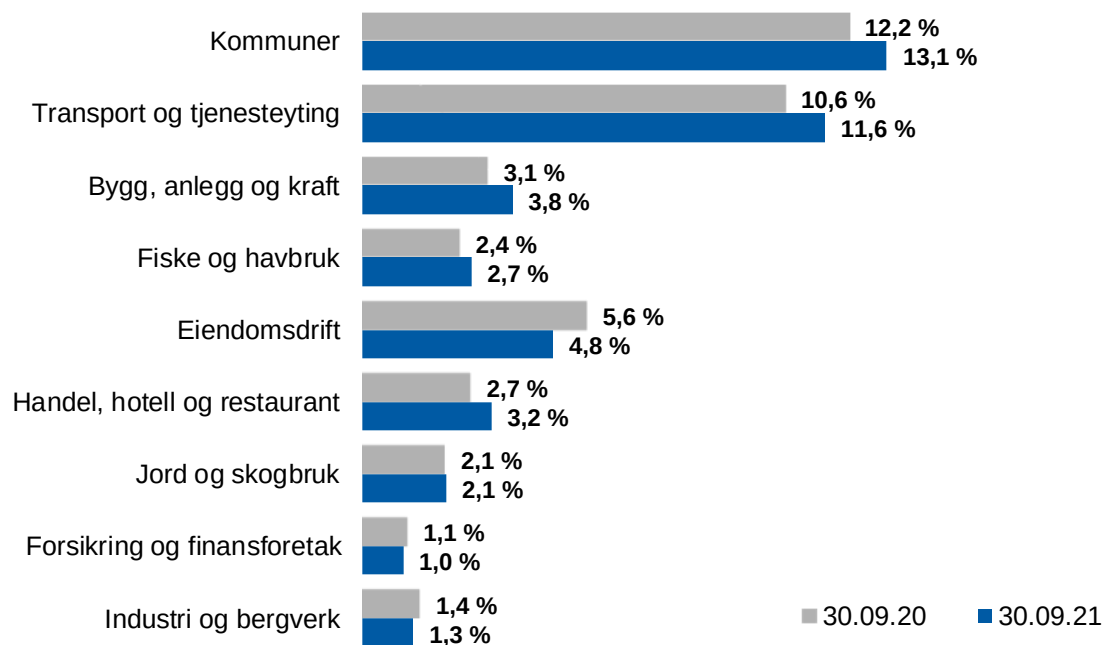
Utvikling innskudd



Økning i innskudd på 203 mill. kr eller 1,0 % siste kvartal.
Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
Stor andel av PM- innskudd under 2 mill. kr. (50 % av totale innskudd).
59,5 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

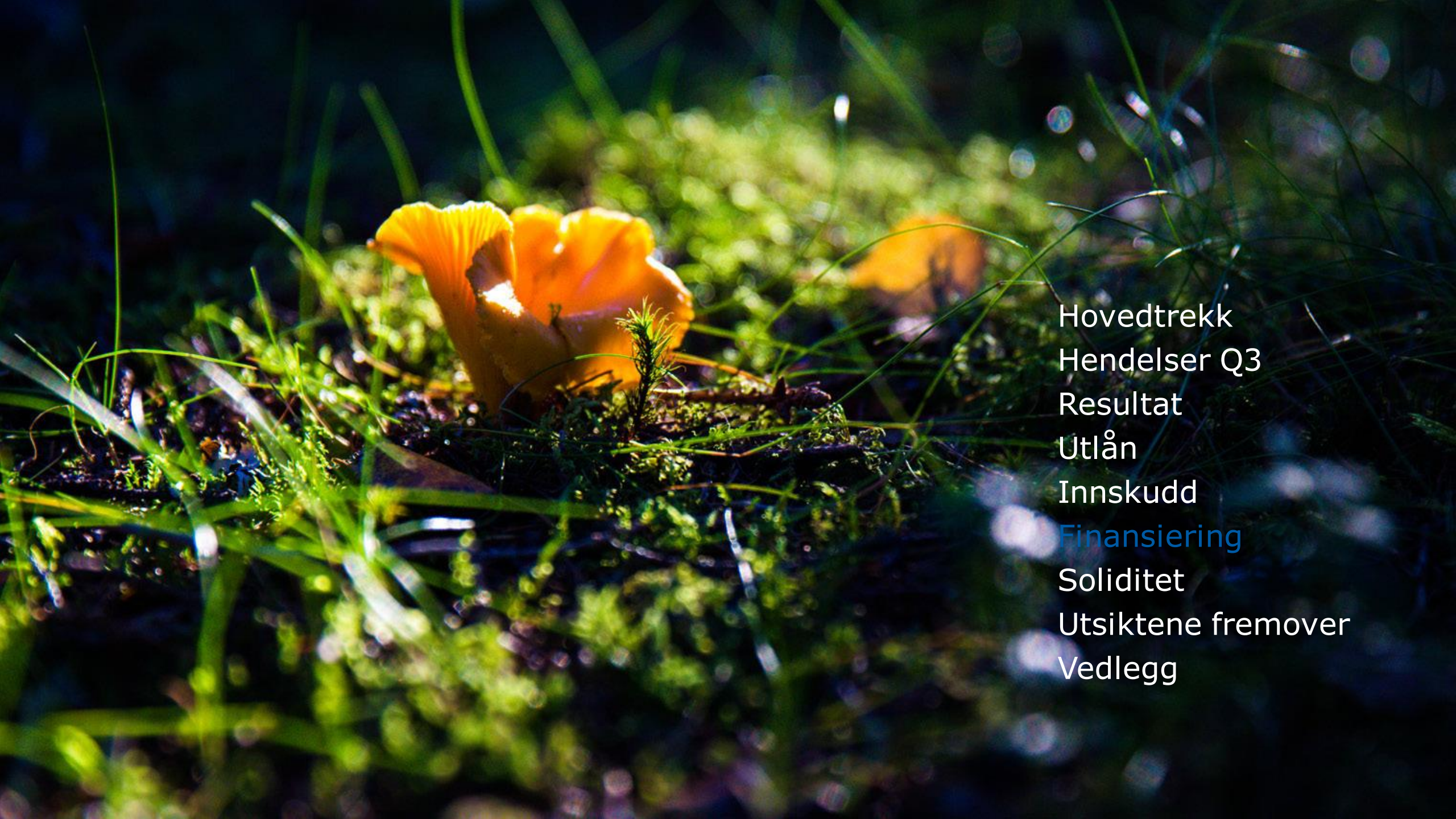
Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM

Andel BM 43,5 (41,3) % eller MNOK
9.064 (7.670) av totale innskudd

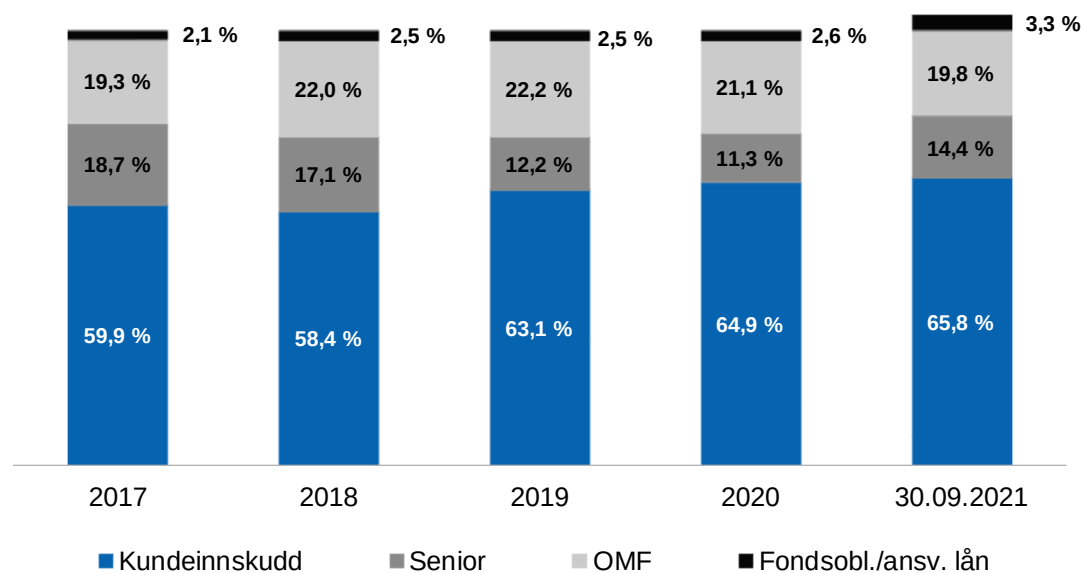
Innskudd fra kommuner utgjør 30
% av BM-innskuddene.



Hovedtrekk
Hendelser Q3
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Finansiering

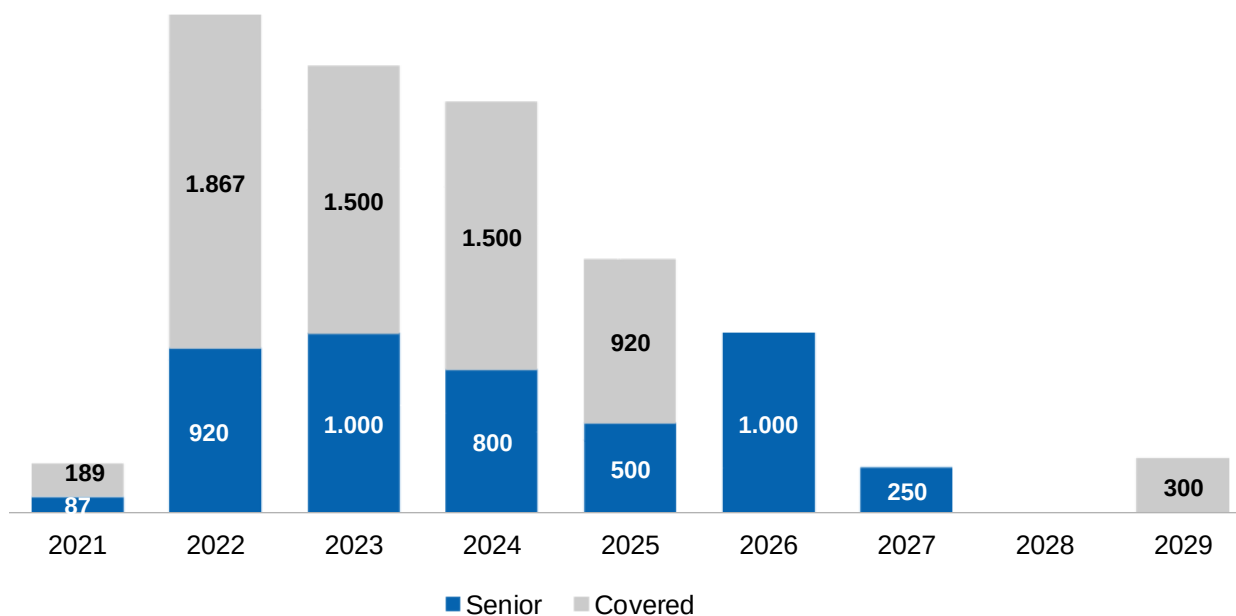
Andel finansiering



I september utstedte banken sine første grønne obligasjonslån. Pr. 30.09.21 tilsvarte dette 1 mrd. Av totale seniorlån med ca 2-2,5 bp «greenium» ved utstedelse.

Fundingforfall

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



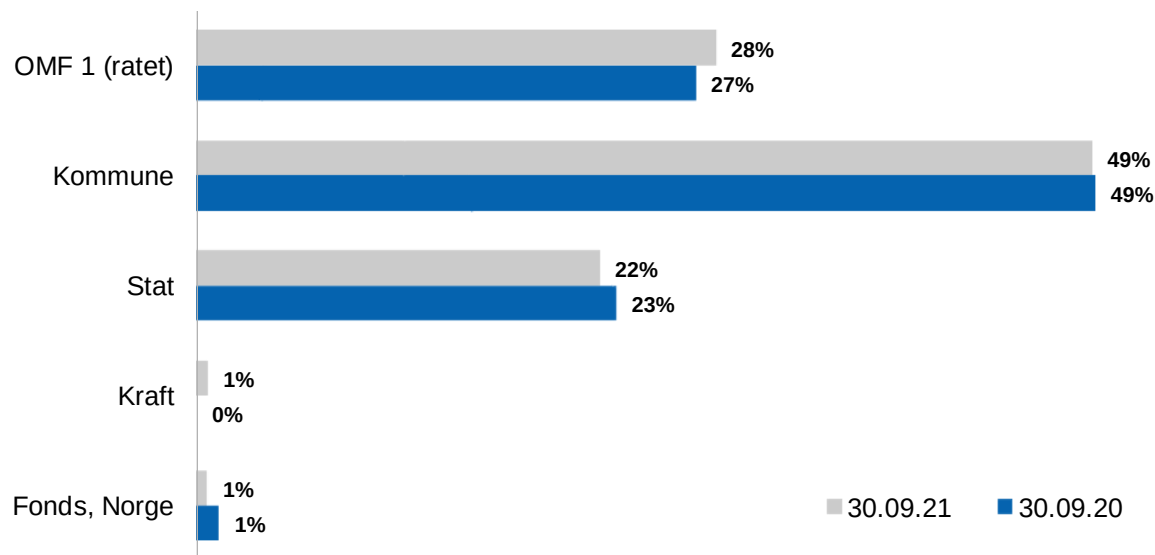
God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
81,0 % (97,5) %

Samlet durasjon på 2,4 (2,7) år.
Durasjon i boligkreditt-selskapet
på 2,2 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,2 (1,5) år
- 99,0 % er ratet A- eller bedre
- 98,8 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Likviditetsbufferne utgjør 8,0 (5,6) mrd. kr. – tilsvarende 21,8 (16,6) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i NB/ banker og rentebærende verdipapirer.

Helgeland Boligkreditt AS

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Resultat etter skatt 42,2 (50,9) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 18,6 (17,3)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 7.349 (7.659) mill. kr og OMF 6.366 (6.361) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 18 (19) %,
- Samlet LTV 54 (55) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 15 % til 6 %

Intern grense for overføring er pt maksimal 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM. Per 30.09.21 er overføringsgrad hhv 25,9 og 38,4 %

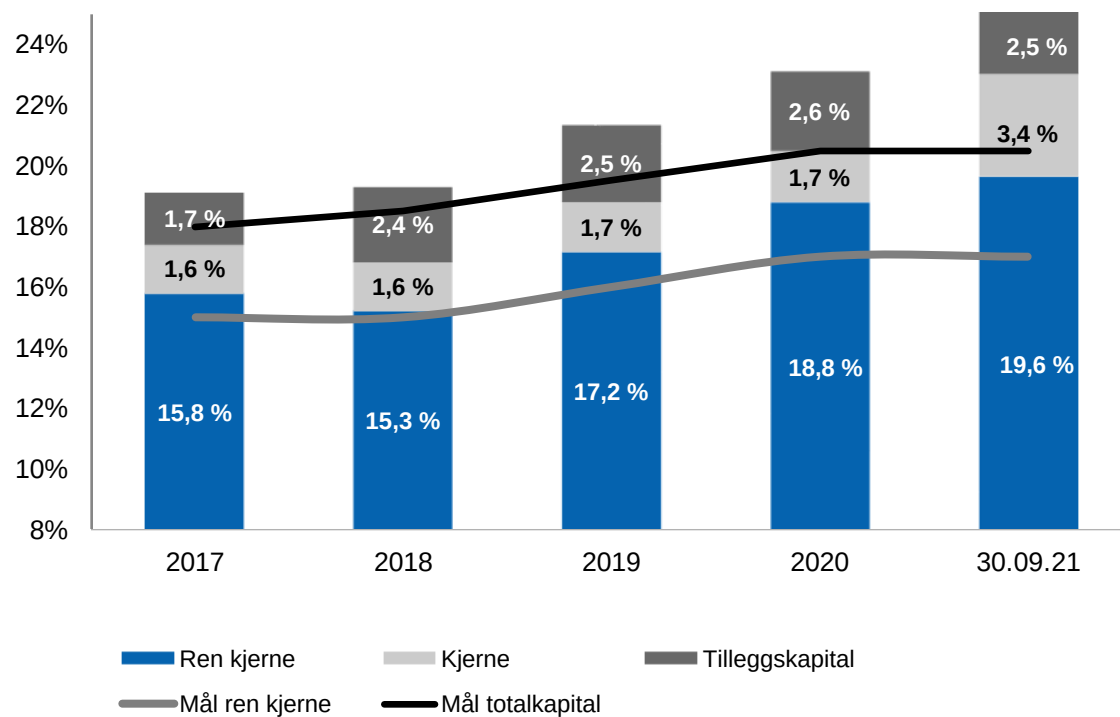




Hovedtrekk
Hendelser Q3
Resultat
Balanse
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



Kapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning 19,6 (17,3) %
- Kjernekapitaldekning 23,0 (19,0) %
- Totalkapitaldekning 25,6 (21,6) %

U-vektet kjernekapitaldekning 10,9 (9,8) %.

HELG – de 20 største eierne

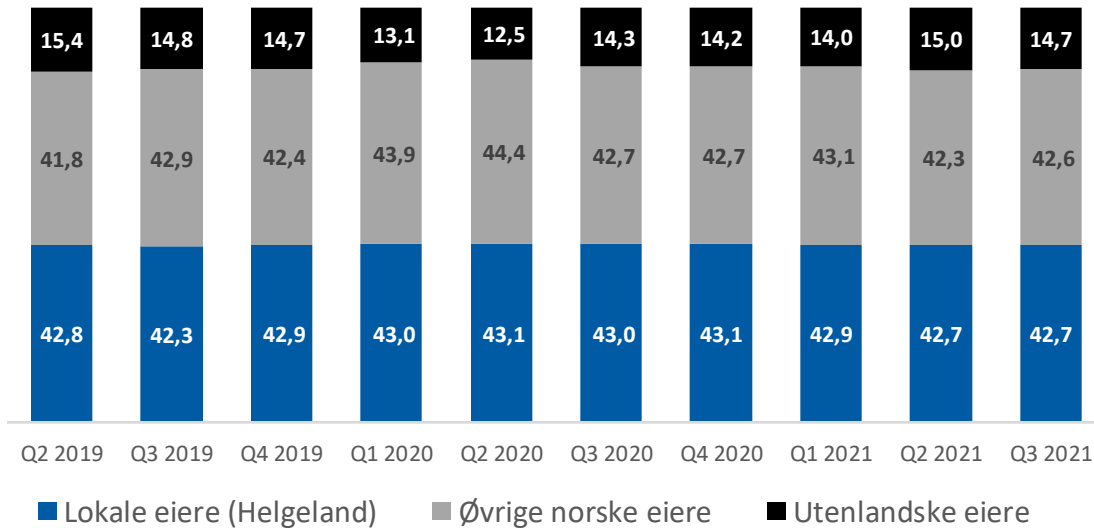
Morbank

Per 30.09.21	Antall	%-andel		Antall	%-andel
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %	Catilina Invest AS	296.546	1,4 %
Pareto Invest AS	1.972.692	9,5 %	VPF Nordea Avkastning	240.370	1,2 %
VPF Nordea Norge	1.067.487	5,1 %	VPF Nordea Kapital Bergen kommunale	238.245	1,1 %
VPF Eika Egenkapital	997.386	4,8 %	pensjonskasse	220.000	1,1 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	404.967	1,9 %	AF Kapital Managemet	181.749	0,9 %
Lamholmen Invest AS	396.991	1,9 %	Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
MP Pensjon PK	379.203	1,8 %	Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %	Nima Invest AS	138.563	0,7 %
U.S Bank National Association	359.694	1,7 %	Melesio Invest AS	131.607	0,6 %
Spesialfondet Borea Utbytte	327.820	1,6 %	VPF Nordea Norge Plus	123.527	0,6 %
Sum 10 største eiere	13.598.951	65,2 %	Sum 20 største eiere	15.491.211	74,2 %

Banken har utstedt totalt 20 871 427 stk egenkapitalbevis pålydende kr. 10,-

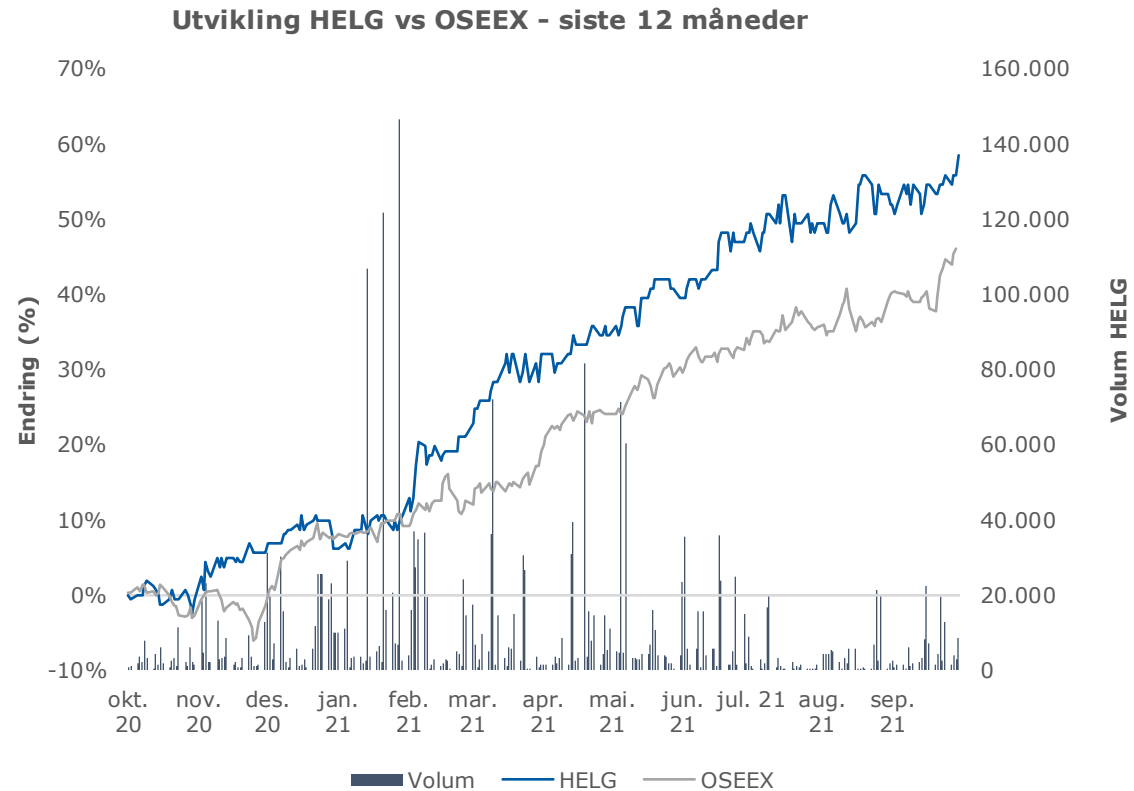
HELG – Geografisk eierstruktur

Geografisk eierstruktur (%)



Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram.
Per 30.09.21 eies 104.464 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,50 %.

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.



(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | Oktober 2021)

	31.12.19	31.12.20	30.09.21
Egenkapitalbevisbrøk IB	76.4 %	76.4 %	76.3 %
Antall EKB (mill)	20.9	20.9	20.9
kurs	84.0	86.0	122.0
Børsverdi	1 756	1 797	2 550
Bokført EK per EKB	119	129	132
Resultat per EKB	10.6	12	6.6
Utbytte per EKB	2.70	3.10	
Pris/Bokført EK	0.7	0.7	0.9

Hovedtrekk
Hendelser Q3
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg



Utsiktene fremover

- Positive framtidsutsikter
 - Lav arbeidsledighet, store offentlige og private prosjekter, stigende boligpriser og stabile omsetningstall er faktorer som underbygger dette.
- Inntreden i SpareBank1 alliansen.
 - De tilknyttede transaksjonene preger driften og kostnadene i 2021 og inn i 2022, og konsernets langsiktige lønnsomhetsmål kan ikke forventes innfridd i denne perioden.
 - Det forventes at lønnsomheten styrkes i et lengre perspektiv, og konsernet har et langsiktig lønnsomhetsmål på 11 % etter skatt fra og med 2023.
- Nettorenten forventes å styrke seg etter rentehevingen i 3. kvartal.
- Nivået på provisjonsinntekter er samlet sett tilfredsstillende og forventes å være stabilt på nåværende nivå ut 2021.
 - Som følge av inntreden i SpareBank 1-alliansen vil banken bytte produktleverandører i 2021, dette forventes ikke å gi vesentlige endringer i provisjonsinntektene, men vil i en overgangsperiode til en viss grad påvirke provisjonsinntektene.
- Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg på nåværende nivå, men over måltall på 40 % i 2021. Dette er i hovedsak knyttet til økte kostnader i en overgangsfase etter inntreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelsen.
 - Det er forventet å komme ytterligere prosjektkostnader på 40 mill.kr. i løpet av 2021.
- Normaliserte tap (0,20 %) er forventet i 2021.
- Konsernets vekstambisjoner tilsier en utlånsvekst minimum tilsvarende markedet på Helgeland, men styret vil likevel prioritere lønnsom vekst.



Hovedtrekk

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)

	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021
Netto renteinntekter	145	156	159	159	140	149	150	144	144	148
Netto provisjonsinntekter	22	25	30	24	24	23	26	28	21	22
Andre driftsinntekter	0	1	2	1	0	2	2	1	0	4
Ordinære driftskostnader	72	74	74	86	96	113	167	81	82	80
Resultat basisdrift	95	108	117	98	68	61	11	92	83	94
Nedskrivning på utlån	15	18	27	23	30	3	-5	3	7	19
Netto verdiendring finansielle investeringer	5	6	19	-35	112	7	119	4	3	3
Resultat før skatt	85	96	110	40	150	65	135	93	78	78
Resultat etter skatt	66	73	95	23	139	49	130	71	62	58
Netto utvidet resultatposter	0	0	-2	0	0	0	-1	0	-1	0
Periodens resultat	66	73	93	23	139	49	129	71	61	58

SpareBank 1 Helgeland

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: SpareBank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har kontorer i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- SpareBank 1 Helgeland er den 11. største sparebanken i Norge.
- Forvaltningskapital: MNOK 36.588
- Antall årsverk: 141
- Rating fra Moodys: A3 – Stable outlook.

Ticker: HELG



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana
Besøksadresse: Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana

Telefon 75 11 90 00
Internett www.SBH.no
Org.nr 937904029

Ledelse

Hanne Nordgaard
Adm. direktør
416 85 777 – Hanne.Nordgaard@SBH.no

Investor Relations

Sverre Klausen
Finansdirektør
916 88 286 – sverre.klausen@SBH.no

Styre

Bjørn Krane, leder
Rolf Eigil Bygdnes, nestleder
Marianne Terese Steinmo
Siw Moxness
Linda brennbakk, fast møtende varamedlem
Birgitte Lorentzen
Geir Pedersen
Jonny Berfjord