

DELÅRSPRESENTASJON
Q3 2022



- En drivkraft for vekst på Helgeland

Delårspresentasjon per 30.09.22 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Sverre Klausen
Finansdirektør



Anne Ekroll
Finansdirektør fra 01.11.22

Hovedtrekk og marked

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

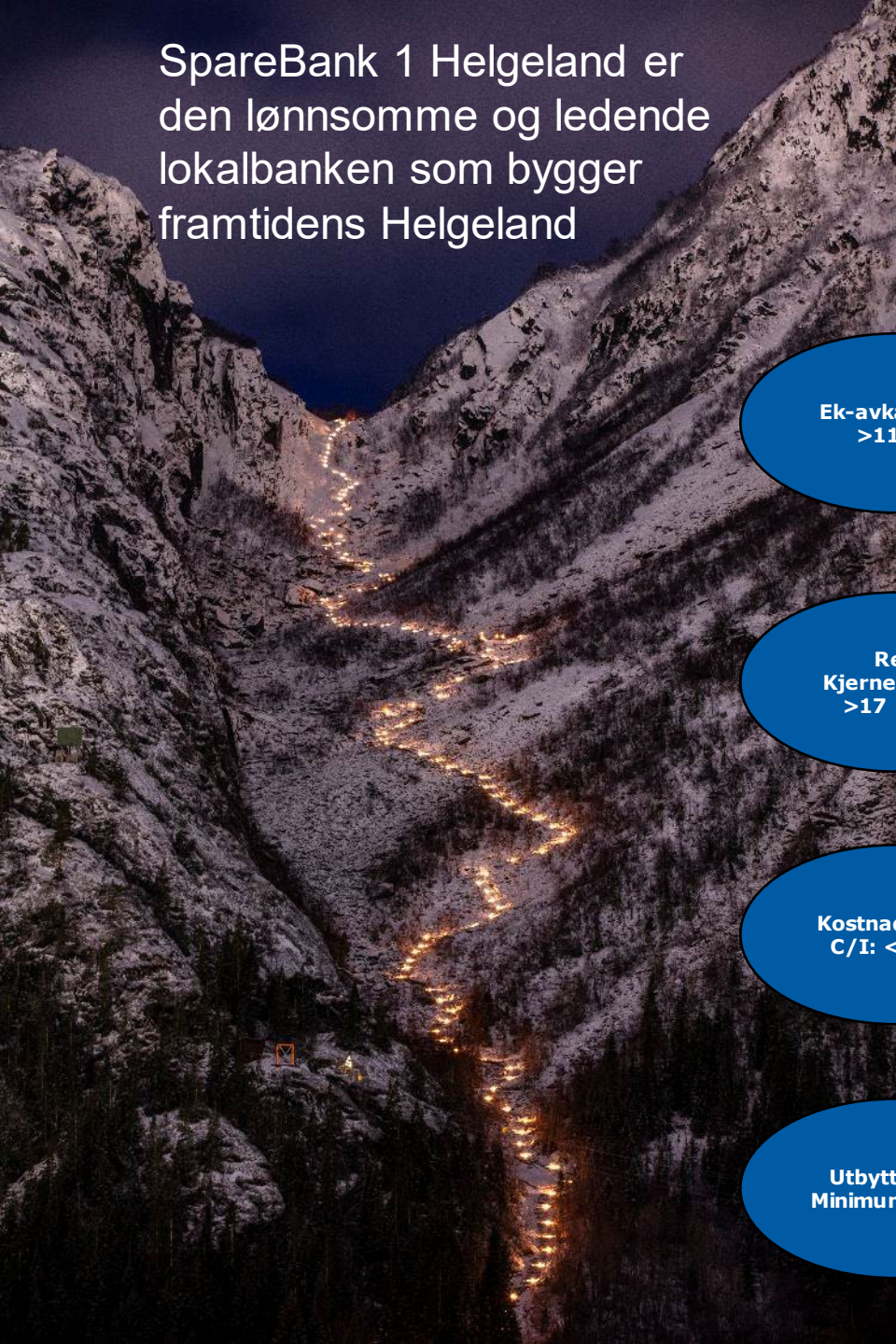
Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg



SpareBank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland

Ek-avkastning
>11 %

Finansielle mål

Lønnsom

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

Solid

Måltallet for ren kjernekapitaldekning skal være 1,3 % over de regulatoriske kravene og er p.t. fastsatt til 17,5 %. Måltall for ren kjernekapital er oppfylt ved utgangen av kvartalet, og hensyntar økning i bufferkrav (motsyklisk og systemrisiko).

Ren Kjernekapital
>17,5 %

Effektiv

Langsiktig kostnadsmål på 40 % av inntekter. Økte kostnader i en overgangsfase etter inntreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelsen medfører at måltallet ikke kan forventes å oppnås i 2022.

Kostnadsvekst C/I:
<40 %

Utbyttegrad
Minimum 50 %

Ansvarlig

Utbyttegrad minimum 50 % av utbyttegrunnlaget.

Hovedtrekk pr. 30.09.22

Resultat før skatt
382 (250) mill. kr

EK-avkastning*
8,3 (7,2) %

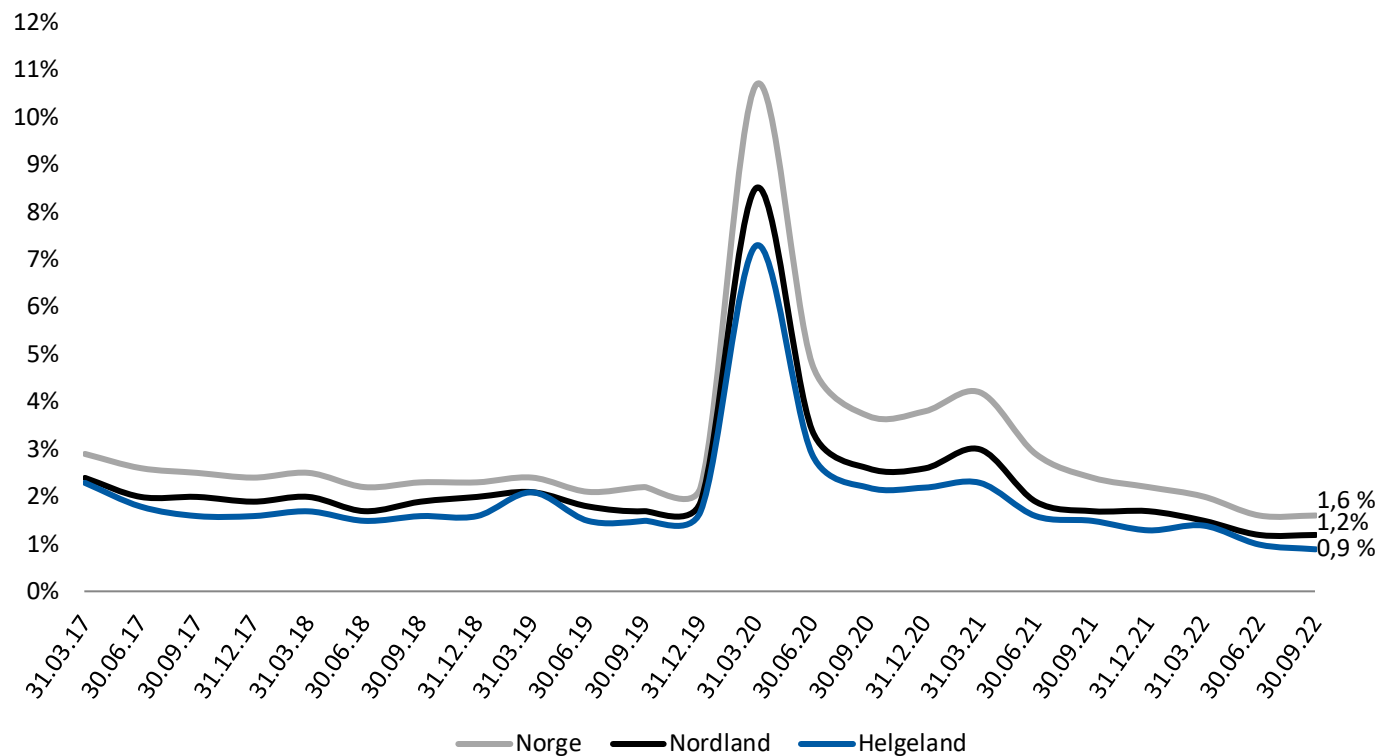
*justert for hybridkapital

Forvaltningskapital
38,2 (36,6) mrd. Kr

Soliditet
Ren kjerne 19,0
(19,6) %

Arbeidsledighet

Arbeidsledighet i %, Norge, Nordland og Helgeland

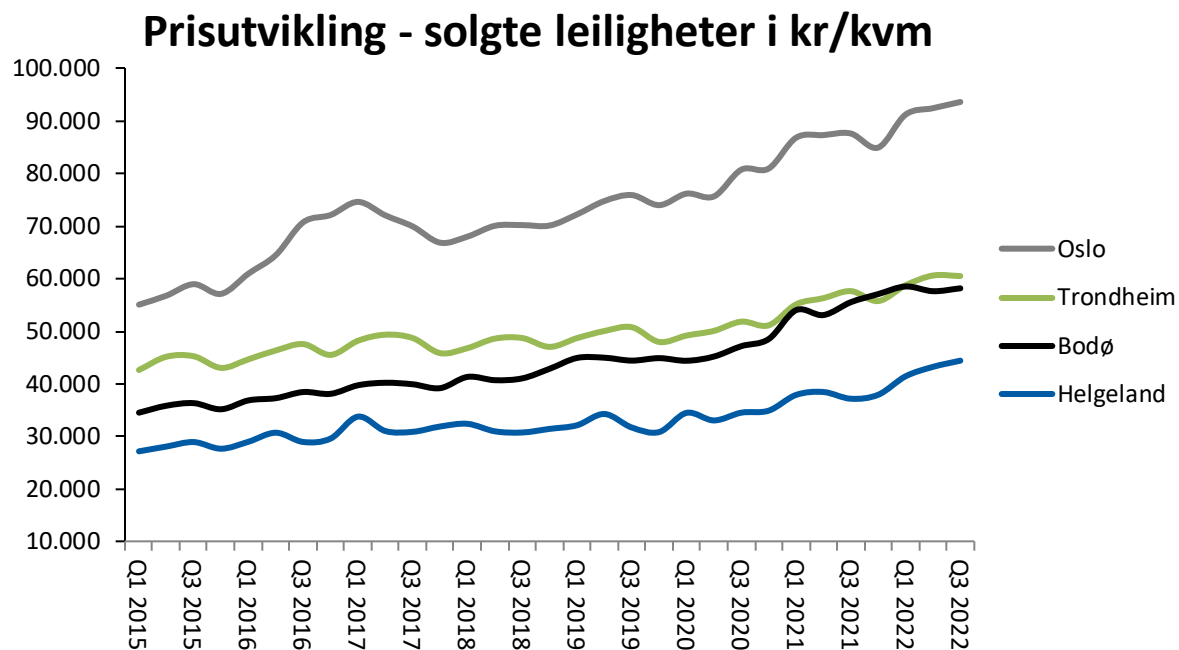


Under covid-19 pandemien økte ledigheten vesentlig fra Q4 2019 til Q1 2020.

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

- Norge 1,6 %
- Nordland 1,2 %
- Helgeland 0,9 %

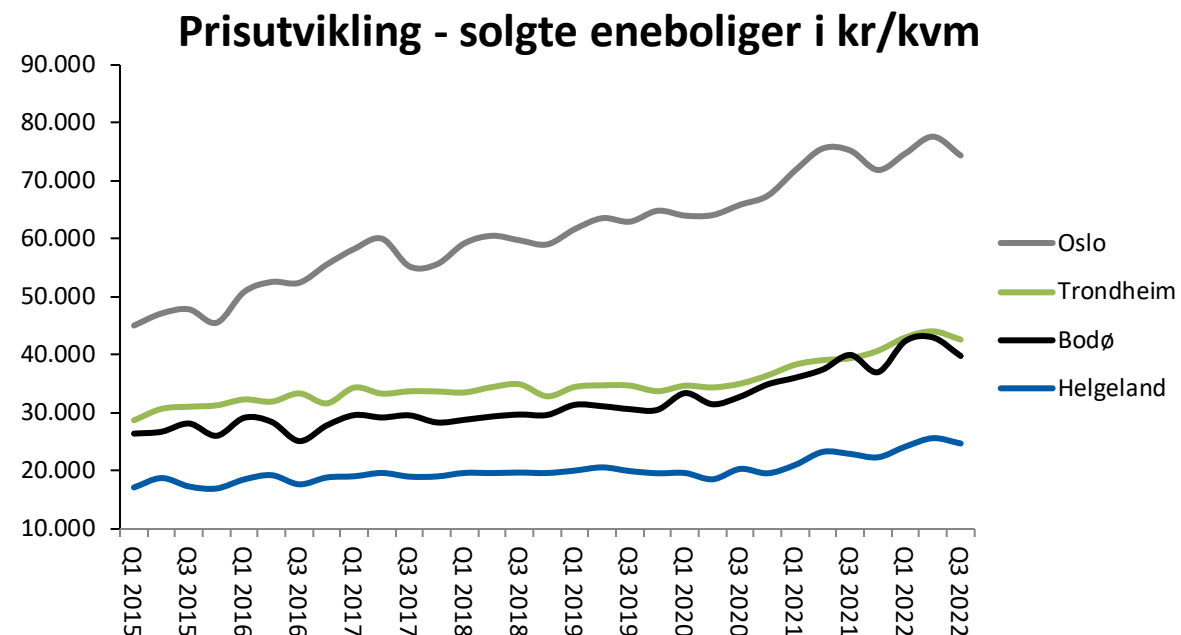
Boligprisutvikling



Prisutviklingen i 3. kvartal:

2,7 % på Helgeland og 1,3 % i Oslo.

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



Prisutviklingen i 3. kvartal:

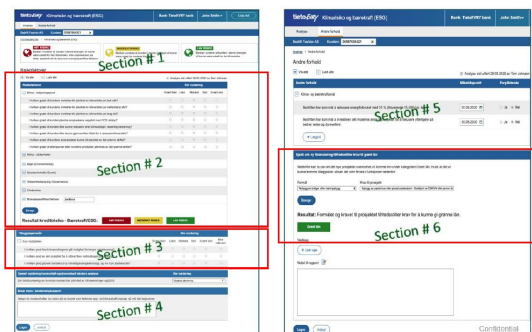
-3,6 % på Helgeland og -4,2 % i Oslo.

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

Bærekraft i Sparebank 1 Helgeland



**SERTIFISERT
VIRKSOMHET**



- Nyansatt fagansvarlig for bærekraft er godt i gang.
- Bærekraft er integrert i bankens mål- og strategidokumenter
 - Forretningsstrategi
 - Risiko- og kapitalstrategi
 - Marked-, innkjøp-, finans-, kredittstrategi mm
- Ny bærekraftstrategi besluttet i desember.
 - Øke bevisstheten rundt bærekraft hos våre ansatte
 - Øke bevisstheten og tiltaksinitiativet hos våre kunder
 - Sette krav til våre leverandører
 - Integrere bærekraft- og bærekraftsindikatorer sterkere i ekstern rapportering og intern virksomhetsstyring
 - Mål, handlingsplaner og tiltak



Grønne boliglån



Lån til elbil



Grønt lån til
energiltak



Grønt innskudd



Bærekraftige fond



Hovedtrekk og marked

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

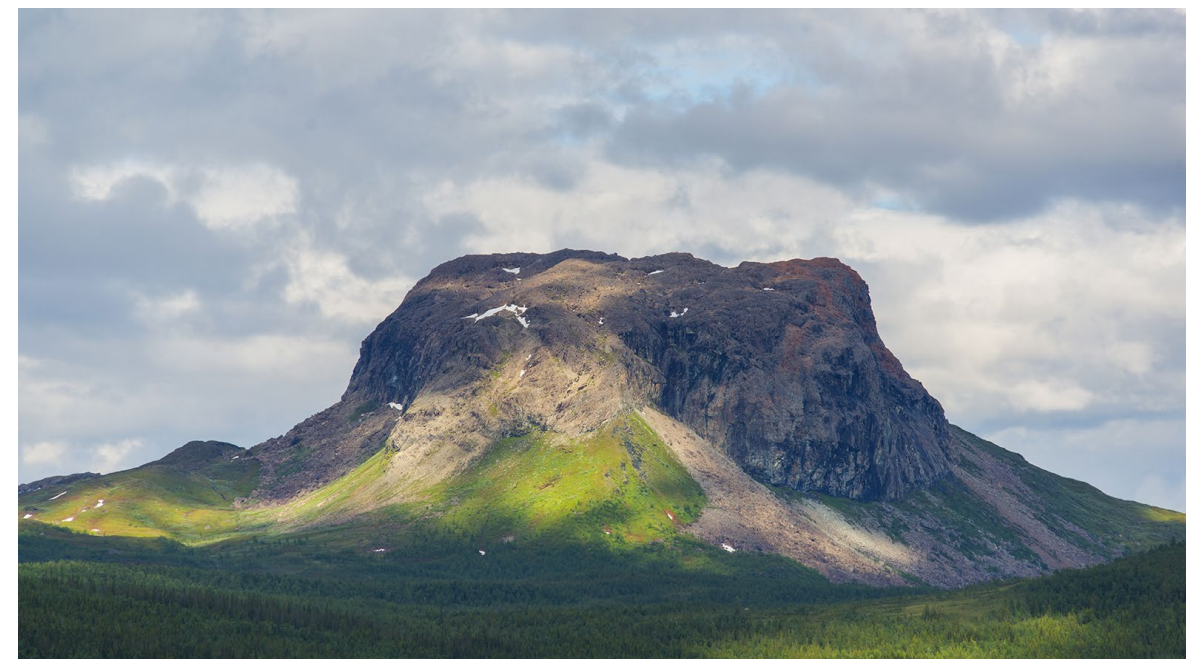
Vedlegg

Oppsummering Q3

Stabil basisdrift. Forbedringen i kvartalsresultatet er i hovedsak relatert til reduserte tap på finansielle instrumenter og økt nettorente fra forrige kvartal.

- **Netto renteinntekter** på 202 mill.kr, opp fra 184 mill.kr fra forrige kvartal. Renteregulering med effekt fra 11. august, renteregulering på innlån sent i kvartalet, og nedgang i forvaltningskapital som følge av blant annet overføringer til boligkredittforetak bidrar til en betydelig forbedret netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.
- **Netto provisjonsinntekter** på 41 mill. kr., en økning på 3 mill. kr. fra forrige kvartal.

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022
Netto renteinntekter	168	174	184	202
Netto provisjonsinntekter	36	46	38	41
Andre driftsinntekter	-1	2	2	4
Ordinære driftskostnader	141	94	91	95
Resultat basisdrift	63	128	133	152
Nedskrivning på utlån	35	1	2	2
Netto verdiendring finansielle investeringer	-13	21	-28	-19
Resultat før skatt	15	147	104	131
Resultat etter skatt	15	115	71	93
Netto utvidet resultatposter	2	-1	-2	-1
Periodens resultat	17	114	69	92



Oppsummering Q3 forts...

- **Resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser** ble i tredje kvartal negativ med -19 mill. kr., en forbedring på 8 mill. kr. sammenlignet med andre kvartal 2022. Tapet på finansielle instrumenter i kvartalet er i hovedsak relatert til uroligheter i rentemarkedet. I kvartalet har dette medført et tap på verdipapirporteføljen på -13 mill.kr., mens verdiendring fastrente utlån er negativ med -11 mill.kr. i kvartalet. Positiv verdiendring på derivater som ikke inngår i sikringsbokføring reduserer effekten av verdiendringene på fastrente utlån med 5 mill.kr på resultatet.
- **Nedskrivning på utlån** utgjorde 2 mill.kr. i kvartalet. Ved utgangen av tredje kvartal har banken gått over til SpareBank 1 alliansens tapsmodell. Endringen medførte en inntektsføring på 2 mill.kr. i tap. I kvartalet ble scenariovektingen i tapsmodellen justert som følge av det makroøkonomiske bildet og mulig nedgangskonjunktur. Justeringen medfører en tilleggsavsetning på 14 mill.kr. I samme periode ble covid-19 avsetningen oppløst, dette gav en inntektsføring på 18 mill.kr.

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022
Netto renteinntekter	168	174	184	202
Netto provisjonsinntekter	36	46	38	41
Andre driftsinntekter	-1	2	2	4
Ordinære driftskostnader	141	94	91	95
Resultat basisdrift	63	128	133	152
Nedskrivning på utlån	35	1	2	2
Netto verdiendring finansielle investeringer	-13	21	-28	-19
Resultat før skatt	15	147	104	131
Resultat etter skatt	15	115	71	93
Netto utvidet resultatposter	2	-1	-2	-1
Periodens resultat	17	114	69	92





Hovedtrekk og marked

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

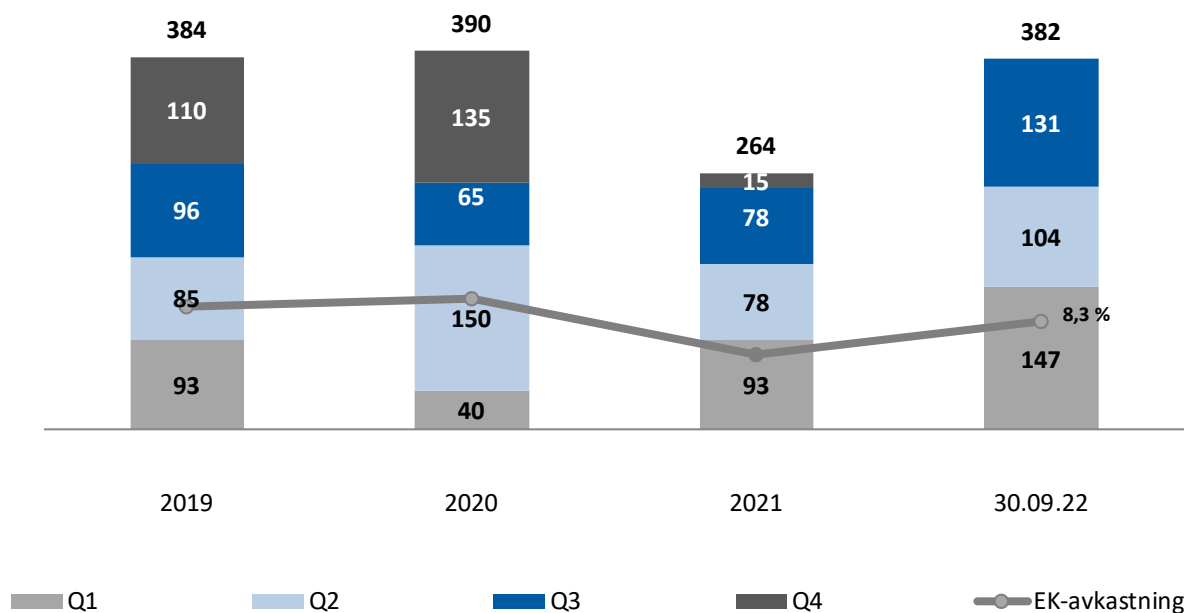
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Resultat

Resultatutvikling



Resultat

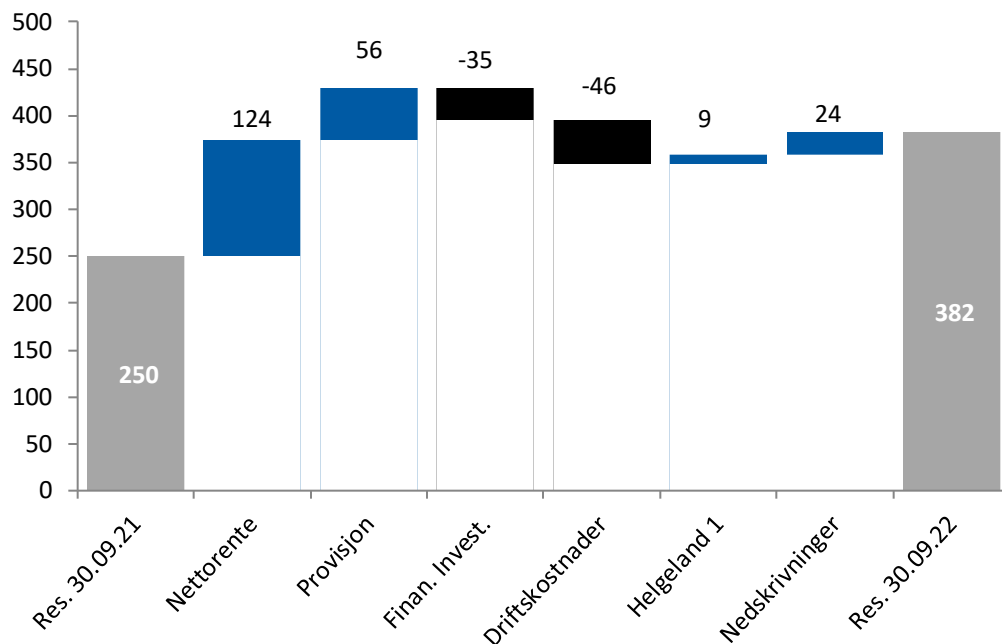
Resultat før skatt på 382 (250) pr 30.09.22.

- EK-avkastning på 8,3 %*
(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Resultat

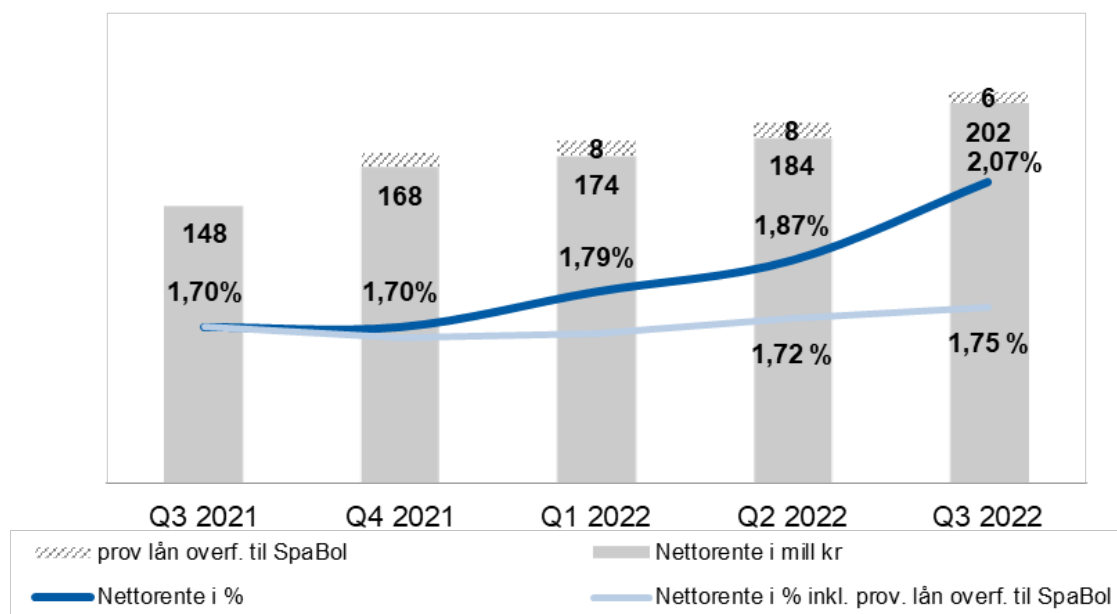
Resultat før skatt er 132 mill. høyere enn på samme tid forrige år.

Endring resultat før skatt (mill kr.)



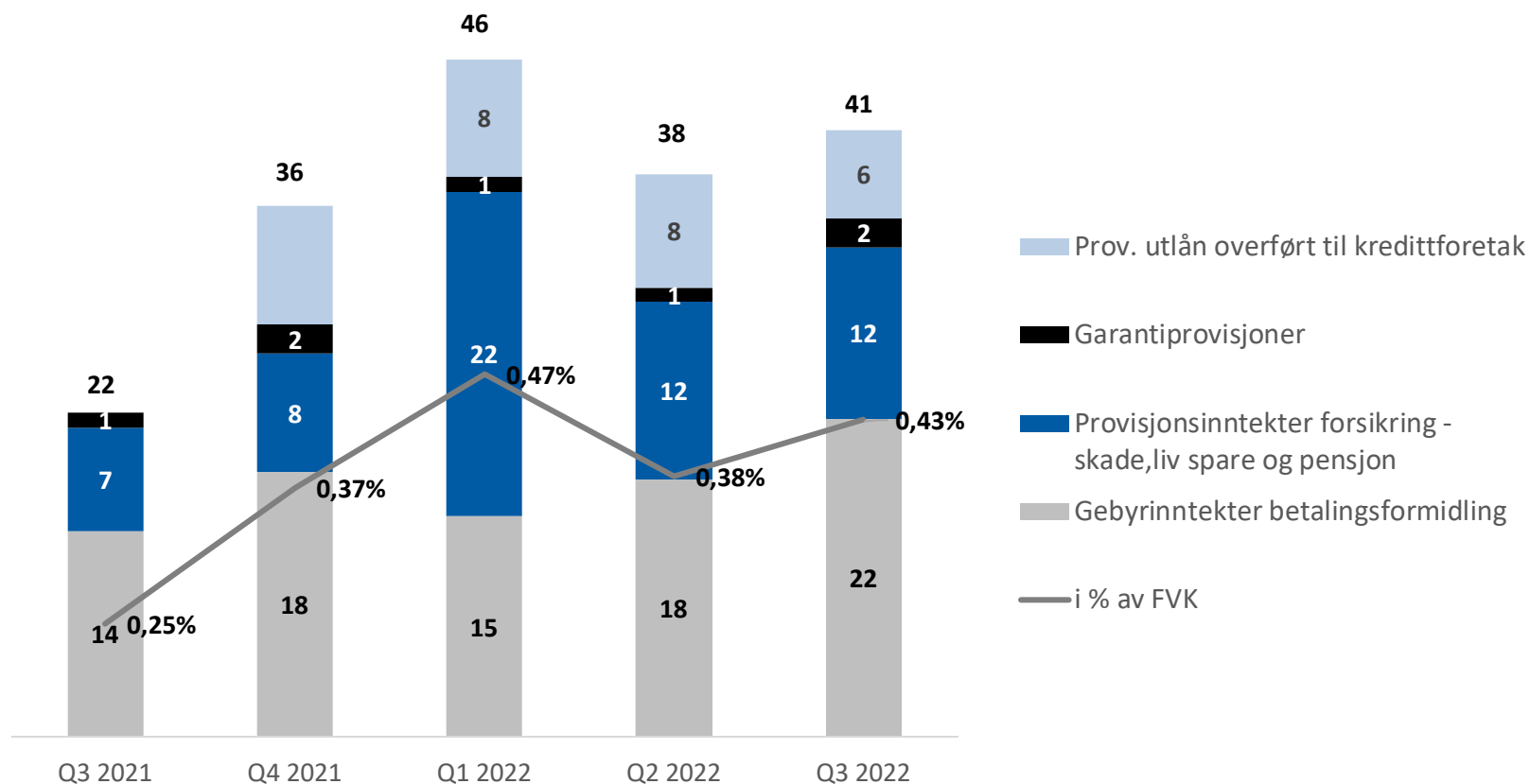
- Økning i netto renteinntekter er relatert til virksomhetsoverdragelsen i 2021. Renteregulering med effekt fra 11. august, renteregulering på innlån sent i kvartalet, og nedgang i forvaltningskapital som følge av blant annet overføringer til boligkredittforetak bidrar til en betydelig forbedret netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.
- Økte provisjonsinntekter fra samme periode forrige år er i hovedsak relatert til bonusprovisjon forsikring i første kvartal i tillegg provisjonsinntekter på overførte lån til SpaBol.
- Nedgangen i resultat fra finansielle investeringer fra 2021 er relatert til betydelige markedsuro i innværende år, mens inntektsføring av utbytte fra produktselskapene i første kvartal trekker opp.
- Økning i kostnader skyldes i hovedsak økte kostnader relatert til høyere forvaltningskapital og flere ansatte etter virksomhetsoverdragelse.

Nettorente



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør i 3. kvartal 2022 mill.kr mot 184 i forrige kvartal.
- Renteregulering med effekt fra 11. august, renteregulering på innlån sent i kvartalet, og nedgang i forvaltningskapital som følge av blant annet overføringer til boligkredittforetak bidrar til en betydelig forbedret netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,07 % mot 1,87 % forrige kvartal.

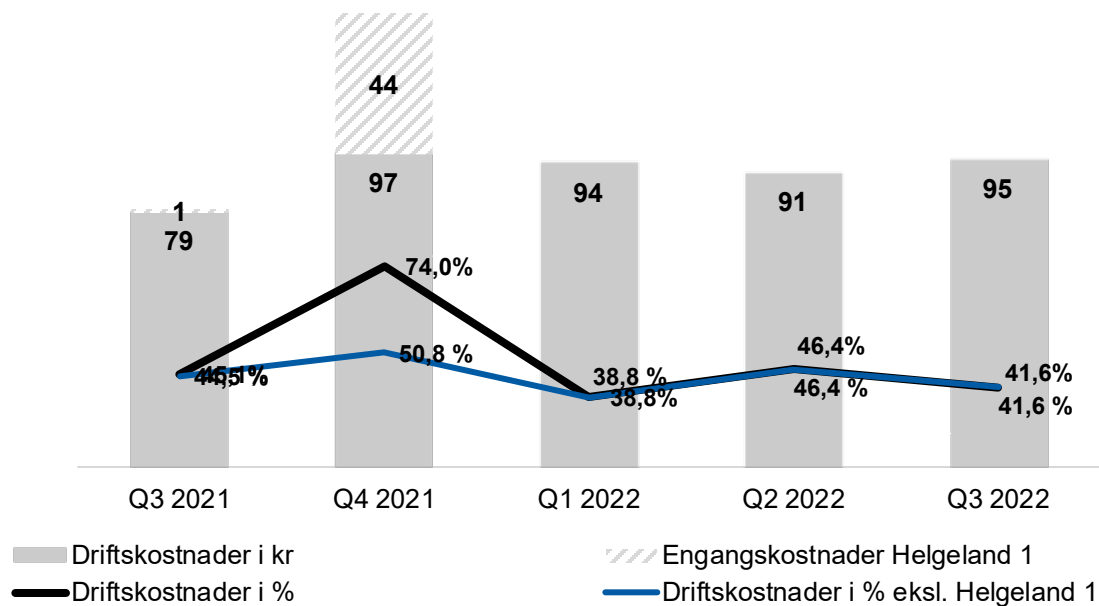
Provisjon (mill. kr)



Provisjonsinntektene utgjør 41 mill.kr. Økning fra forrige kvartal er relatert til økning i gebyrinntekter på betalingsformidling. Inntektsføring av bonusprovisjon fra skadeforsikringsforetak på 9 mill. kr. i Q1 gjør at dette kvartalet skiller seg ut.

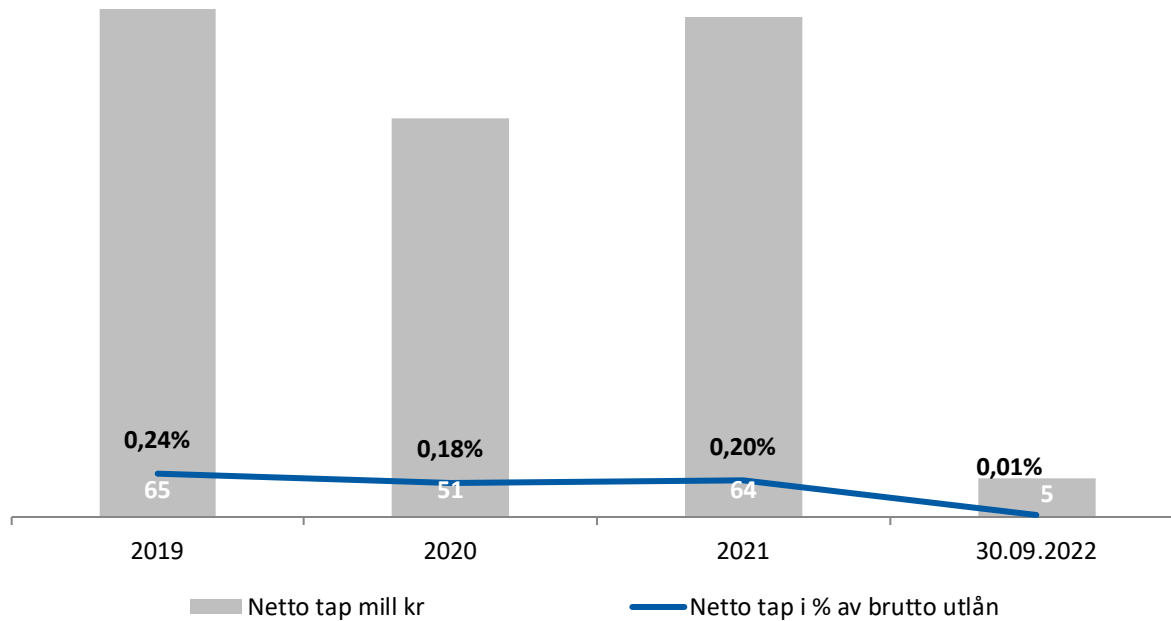
Driftskostnader

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

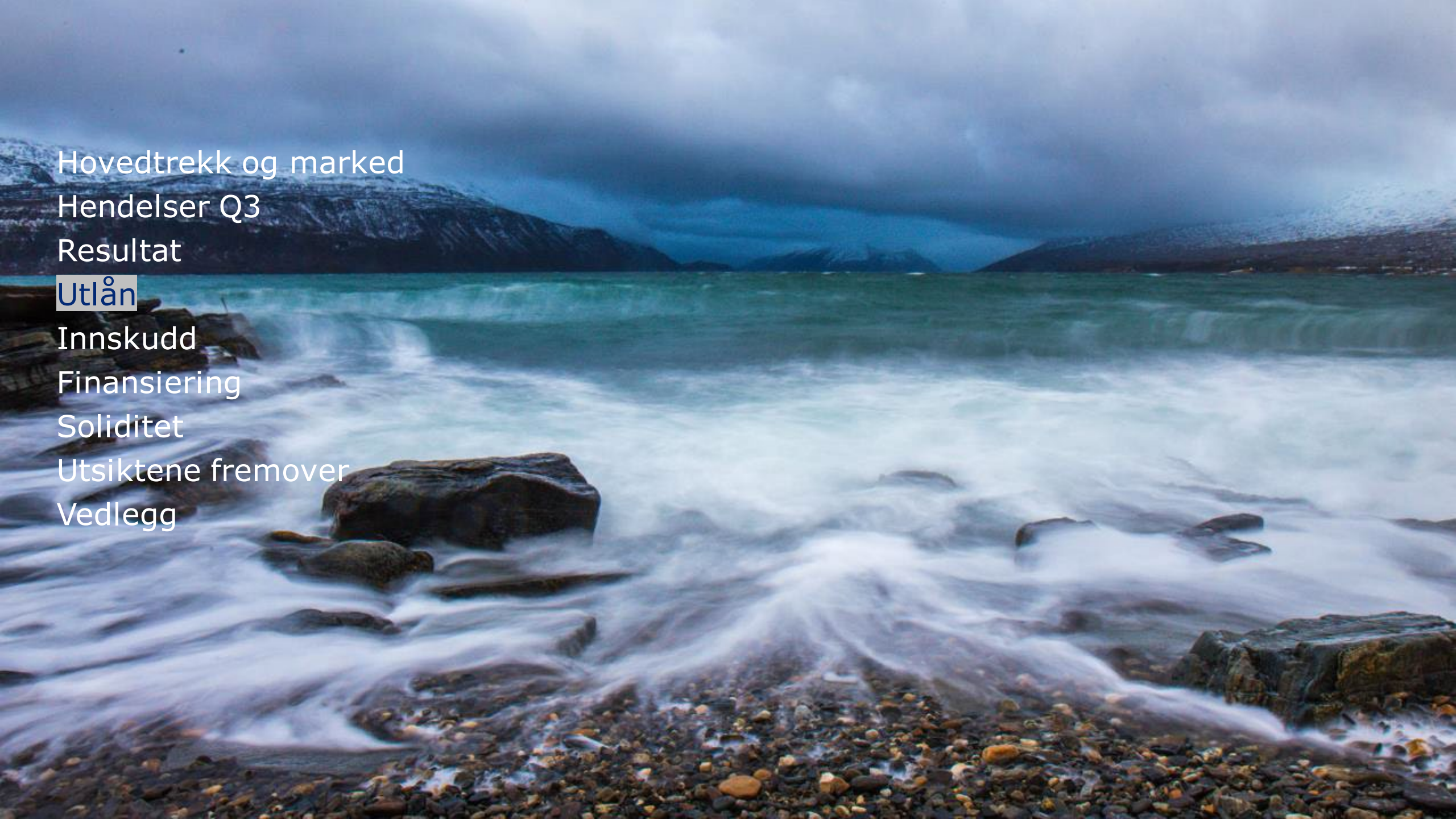


- Kostnadene er over måltall i kvartalet (cost/income <40%)
- Hittil i år er cost/income 42,0 %
- Fraregnet tap på finansielle eiendeler og forpliktelser er kostnadsprosenten i kvartalet 38,5 %.

Tap på engasjement



- 5 mill. kr. i tap hittil i år, hvorav 2 mill. kr. i 3. kvartal 2022.



Hovedtrekk og marked

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

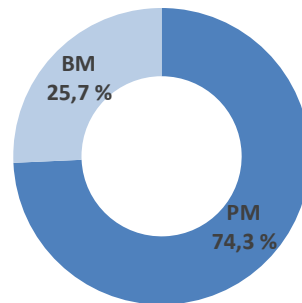
Finansiering

Soliditet

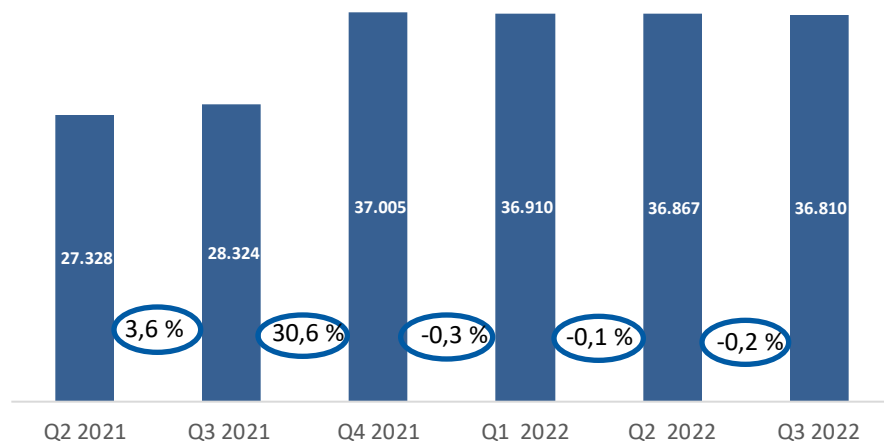
Utsiktene fremover

Vedlegg

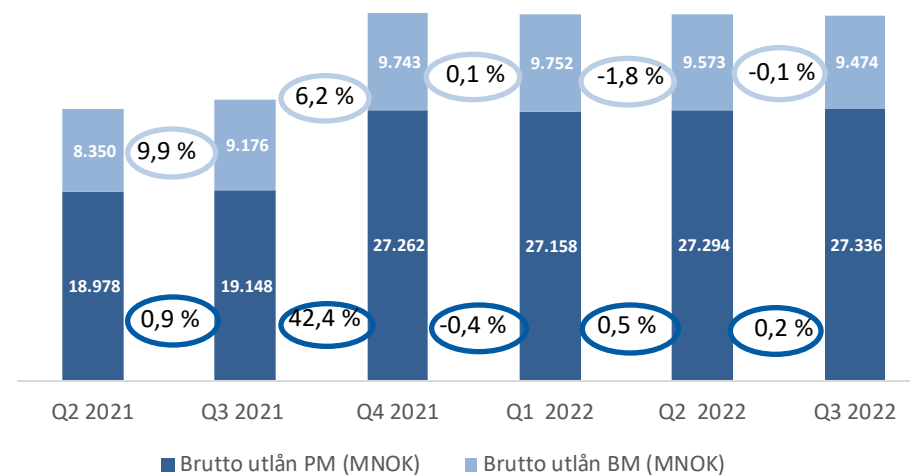
Kvartalsutvikling utlån (ink SpaBol)



Utvikling brutto utlån (MNOK)



Utvikling brutto utlån BM/PM (MNOK)

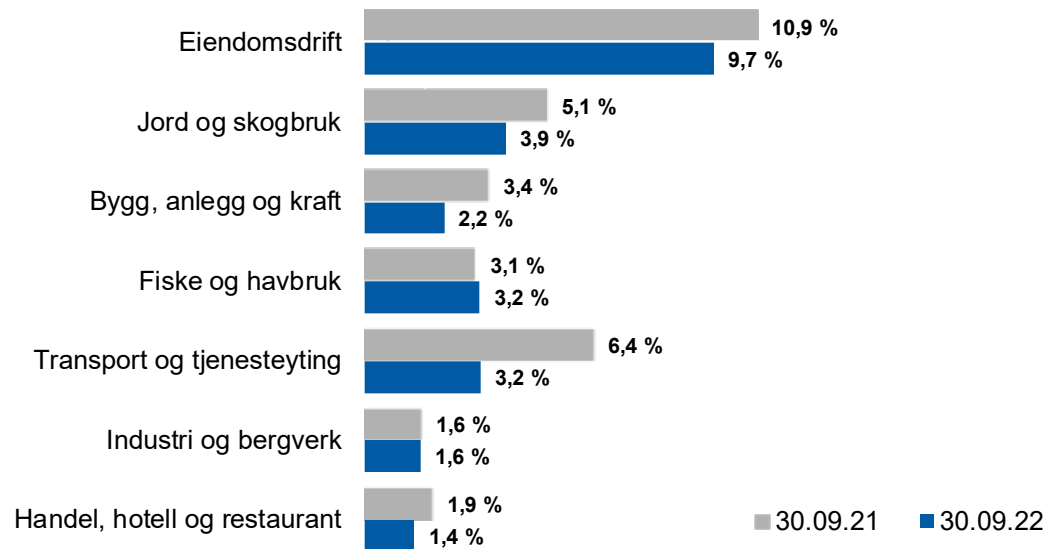


Veksten i PM fra Q3 til Q4 2021 skyldes virksomhetsoverdragelsen fra SpareBank 1 Nord-Norge i Q4 2021.

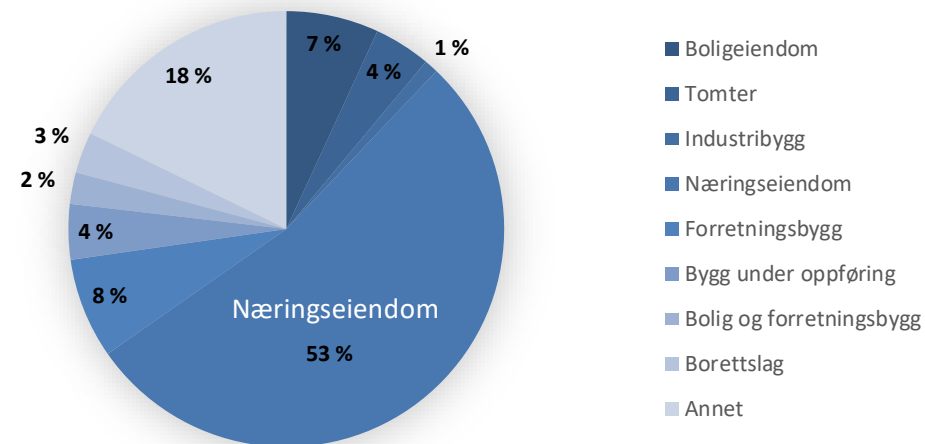
BM-engasjementene i virksomhetsoverdragelsen ble manuelt overflyttet, slik at veksten fra virksomhetsoverdragelsen i BM fremkommer både i Q3 og Q4 2021.

Utlån BM

Utlånsfordeling BM av brutto utlån



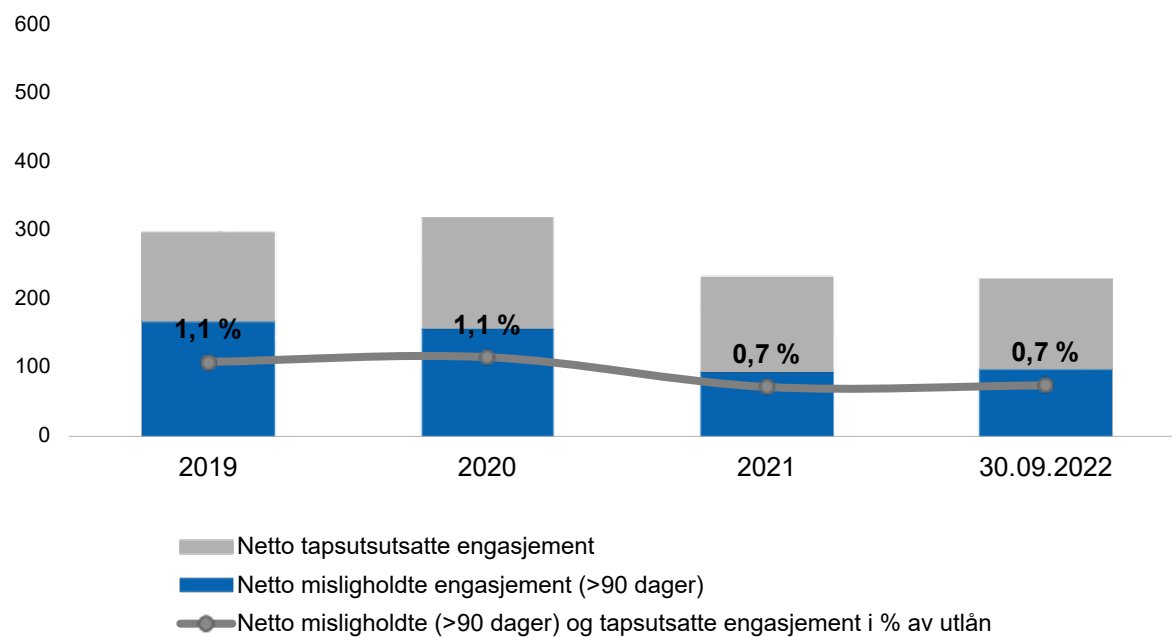
Eiendomsdrift - Fordeling pr segment



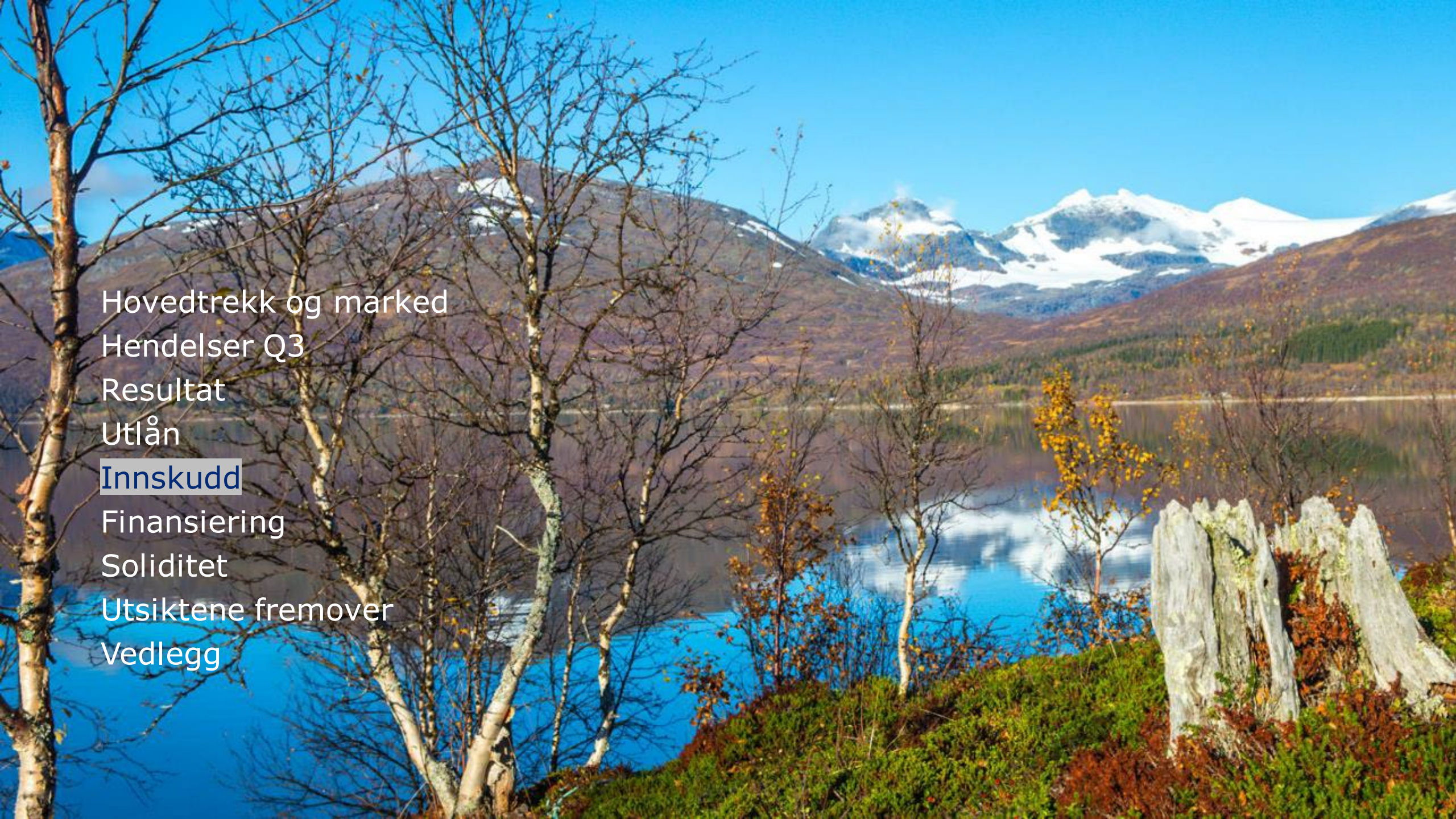
- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder. Andel BM av totale utlån 29,8 (32,4) % eller MNOK 9.246 (9.176).
- Lite ledighet i alle segment på eiendomssiden, underdekning på bolig og industriarealer.
- 60 % av eiendomsdrift ligger i risikoklasser som kategoriseres lav risiko og 20 % i beste middels risikoklasse. 96 % av eiendomsmassen ligger i Nordland. De 15 største engasjementene utgjør 55 % av volumet i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill kr)

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



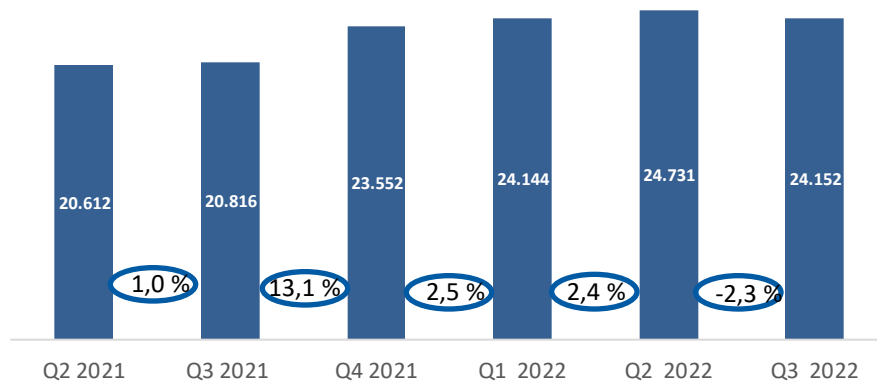
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 229 mill. kr, en reduksjon på 3 mill. kr fra årsskiftet.

A scenic landscape photograph featuring a calm lake in the middle ground, reflecting the sky and surrounding mountains. In the background, there are large, rugged mountains with significant snow cover under a clear blue sky. The foreground is filled with bare, thin trees and some green shrubs, suggesting an autumn or winter setting. On the right side, there are some weathered, grey rock formations.

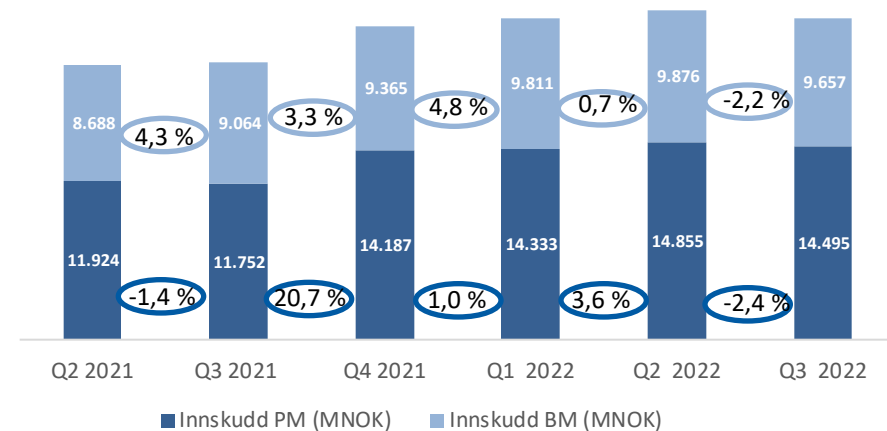
Hovedtrekk og marked
Hendelser Q3
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Kvartalsutvikling innskudd

Utvikling innskudd (MNOK)

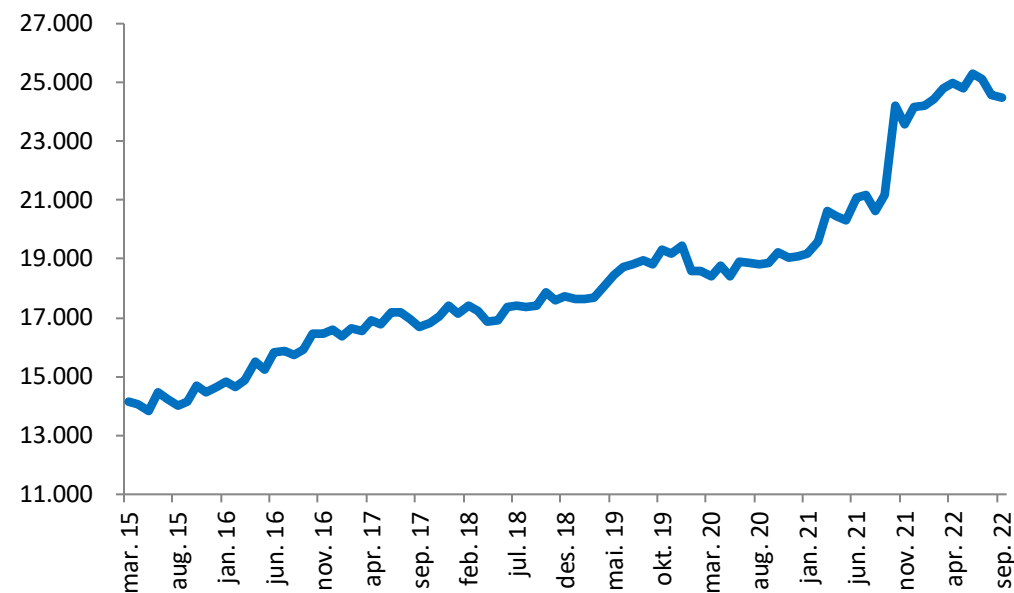
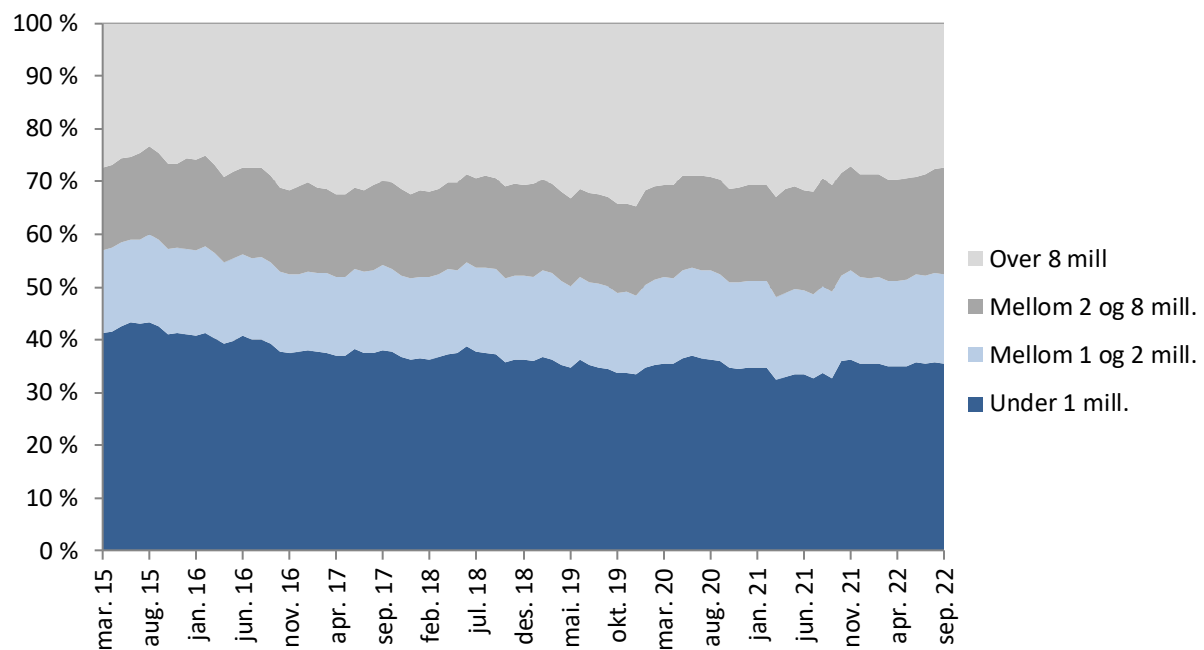


Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



Veksten i Q3 til Q4 2021 skyldes virksomhetsoverdragelsen fra SpareBank 1 Nord-Norge i Q4 2021.

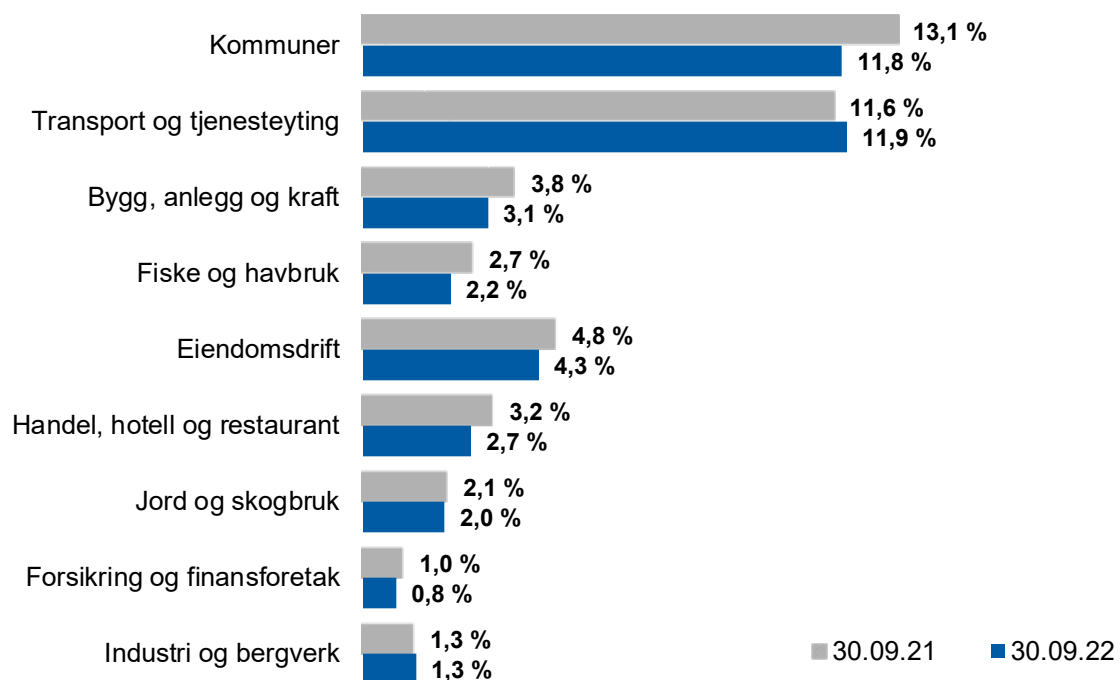
Utvikling innskudd (MNOK)



- Reduksjon i innskudd på 579 mill. kr eller -2,3 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 52,4 % av PM- innskudd under 2 mill. kr.
- 62,4 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

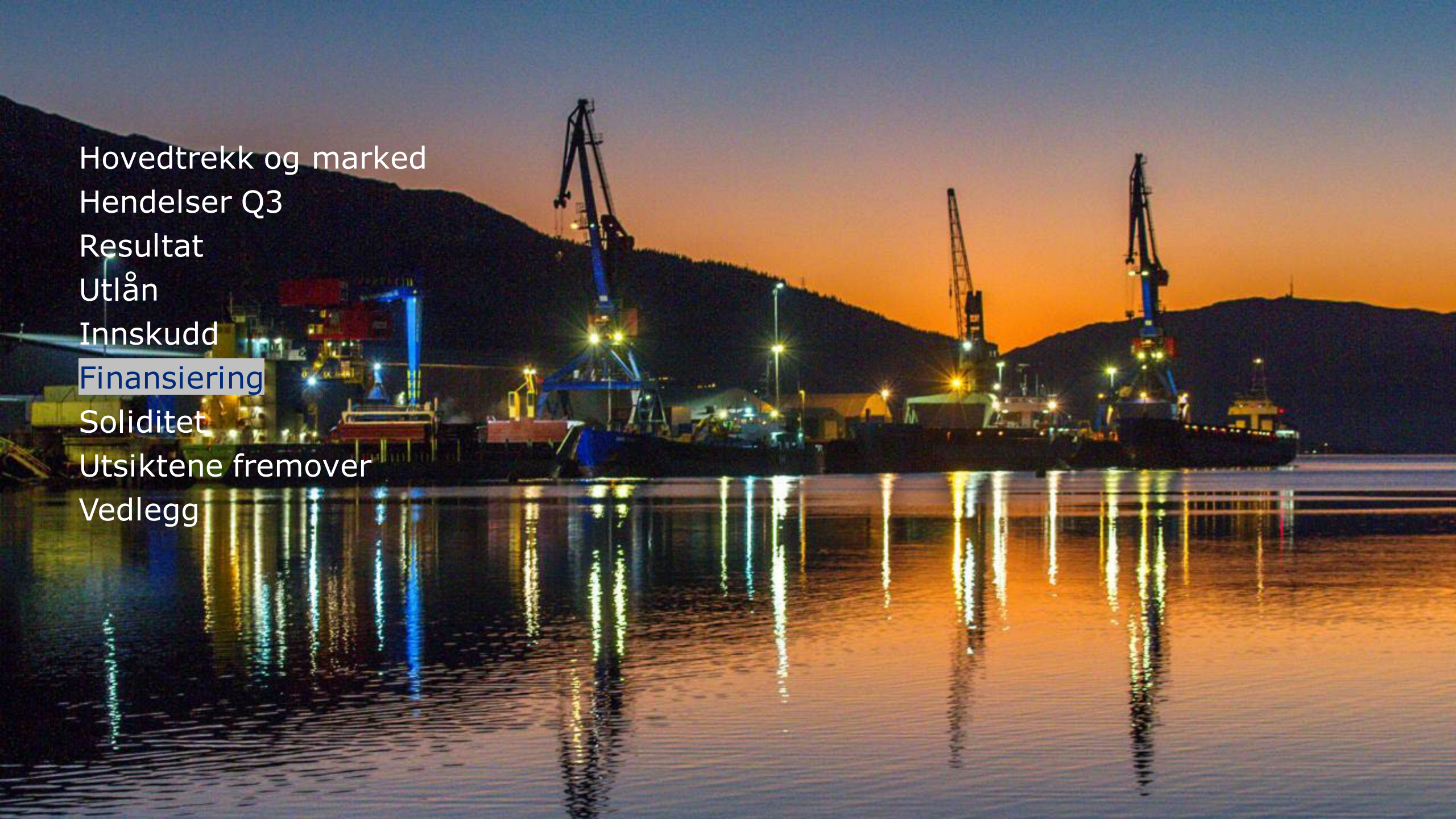
Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



Godt diversifisert
innskuddsportefølje i BM.

Andel BM 40,0 (43,5) % eller
MNOK 9.657 (9.064) av totale
innskudd.

Innskudd fra kommuner utgjør
29,5 % av BM-innskuddene.



Hovedtrekk og marked

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

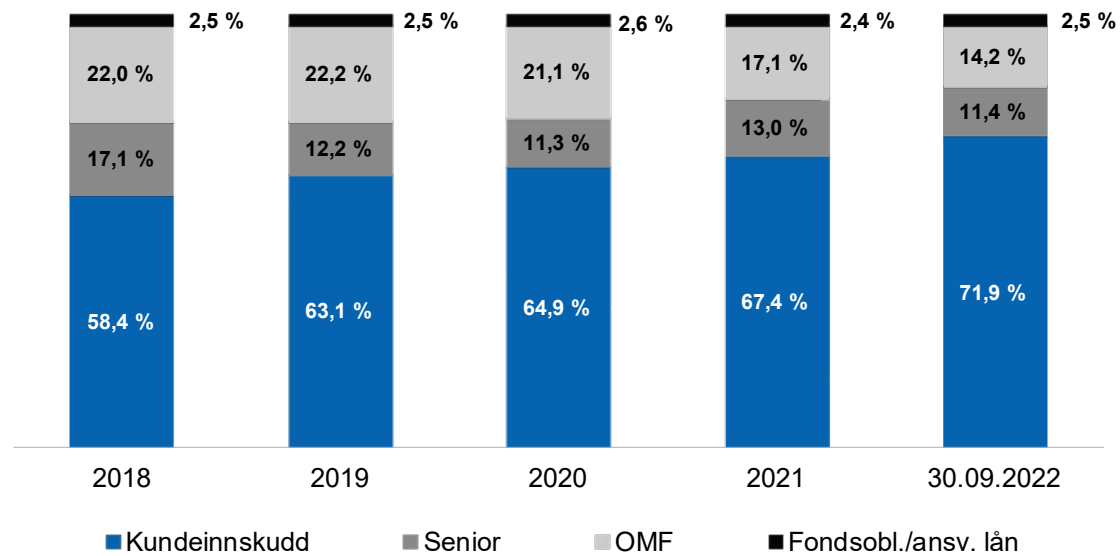
Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

Finansiering

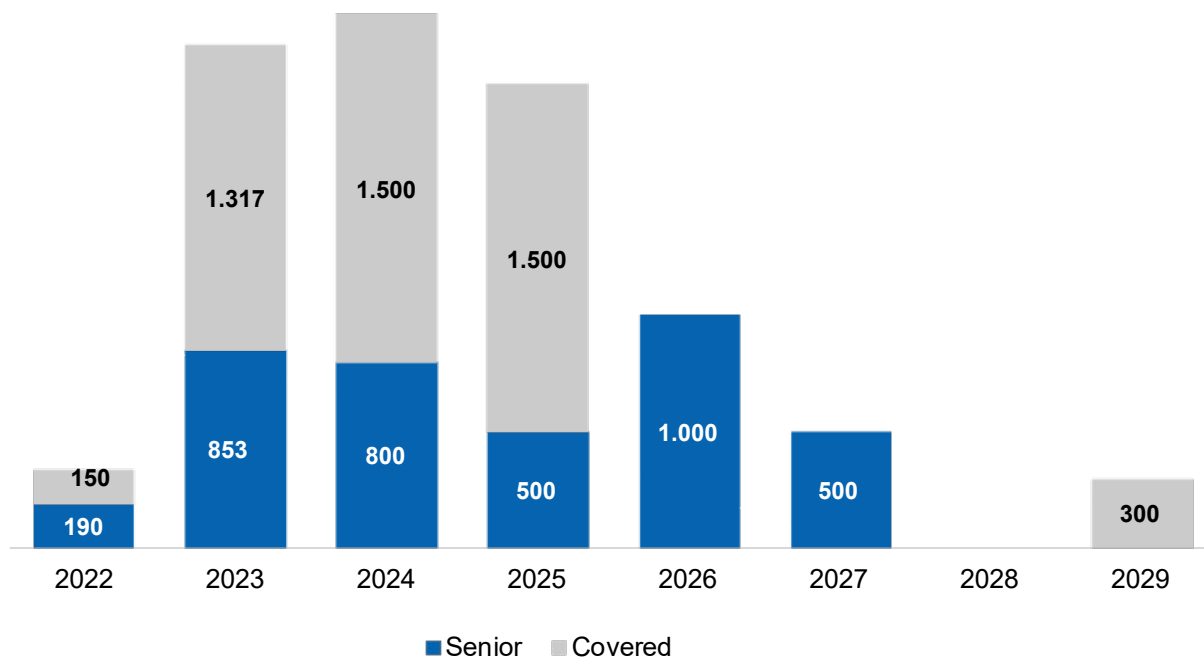
Andel finansiering



- Andel kundeinnskudd har økt i 2022

Fundingforfall

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



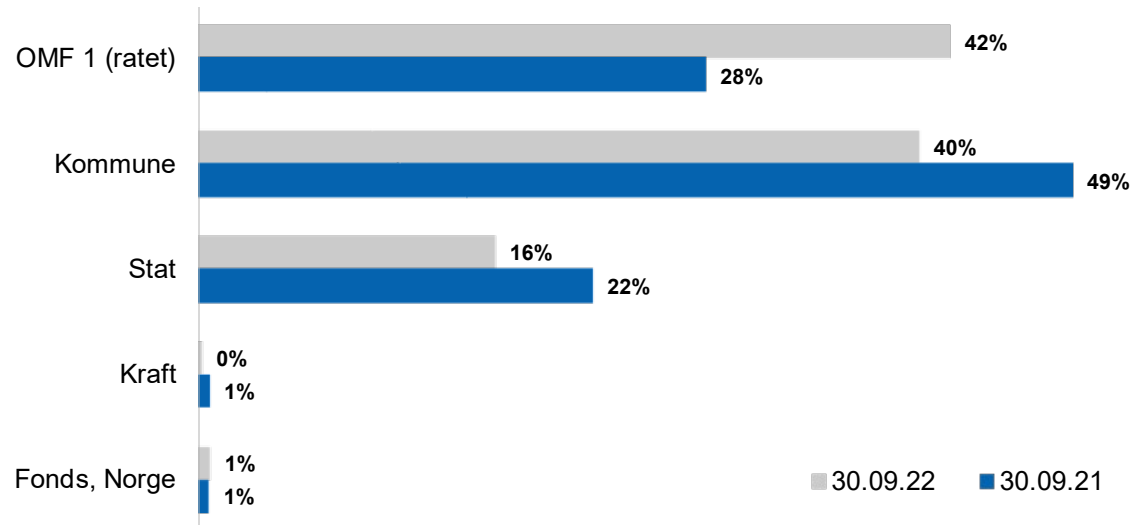
God og langsiktig finansiering

Andel langsiktig finansiering
76,7 % (81,0) %

Samlet durasjon på 2,1 (2,4) år.
Durasjon i boligkreditt-selskapet
på 2,0 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,9 (1,5) år
- 99,4 % er ratet A- eller bedre
- 98,4 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.

Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.

Likviditetsbufferne utgjør 6,2 (8,0) mrd. kr. – tilsvarende 16,1 (21,8) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i NB/ banker og rentebærende verdipapirer.

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM.
Per 30.09.22 er overføringsgrad hhv 31,2 og 41,7 % med til sammen 11 485 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Resultat etter skatt 23,4 (42,2) mill. kr
- Ren kjernekapitaldekning ble 23,1 (18,5)%.
 - Standardmetode med 35 % boliglånsvekter.
- Brutto utlån utgjør 5.714 (7.349) mill. kr og OMF 4.749 (6.366) mill. kr

God sikkerhet i lånemassen

- Overdekning 23 (18) %,
- Samlet LTV 50 (54) %

Stresstest HEBO - ved boligprisfall på 40 % reduseres overdekningen fra 24 % til 15 %



SpareBank 1 Boligkreditt er 2,05 % 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 5.771 (0) mill. kr

Hovedtrekk og marked

Hendelser Q3

Resultat

Balanse

Utlån

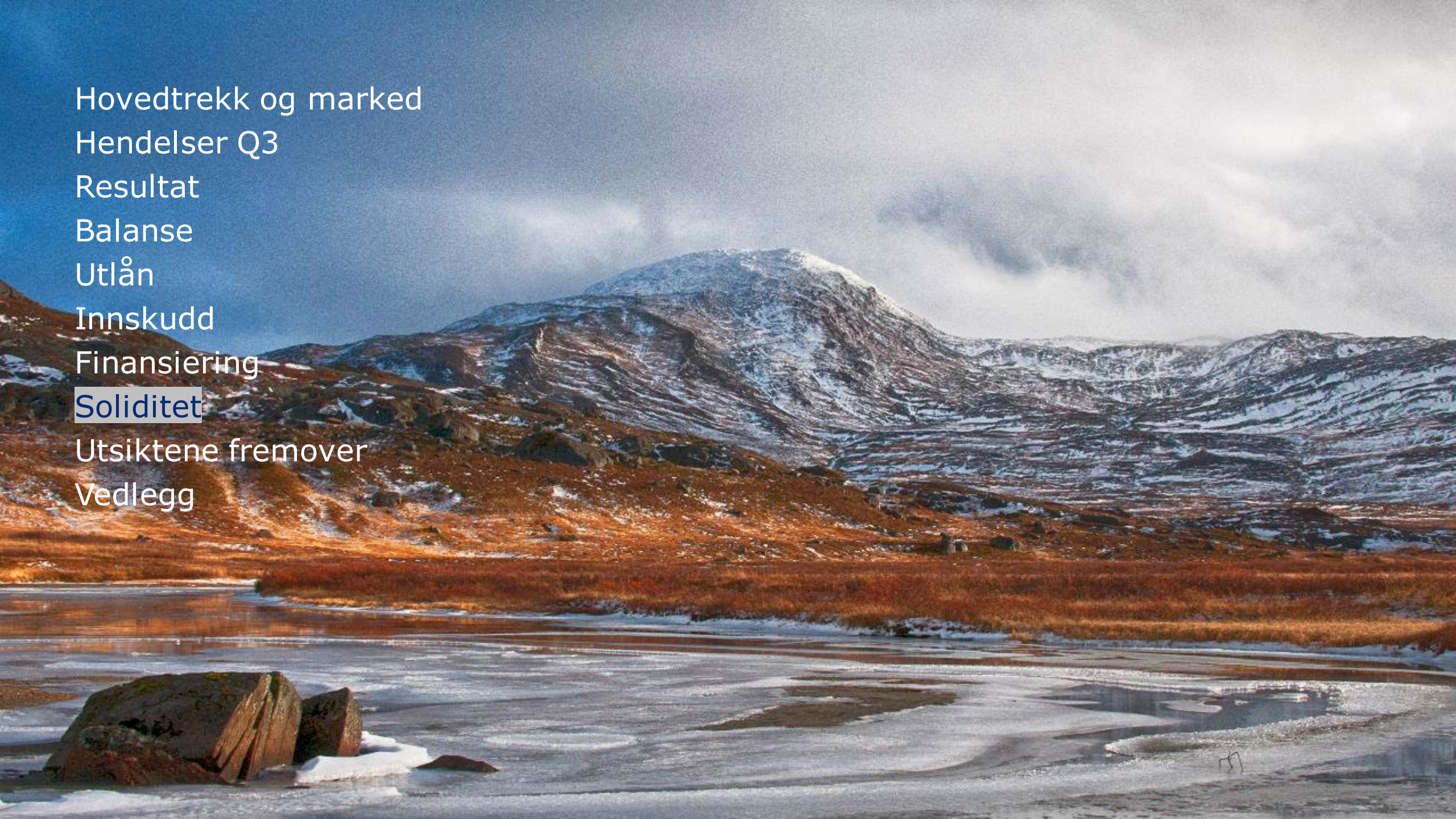
Innskudd

Finansiering

Soliditet

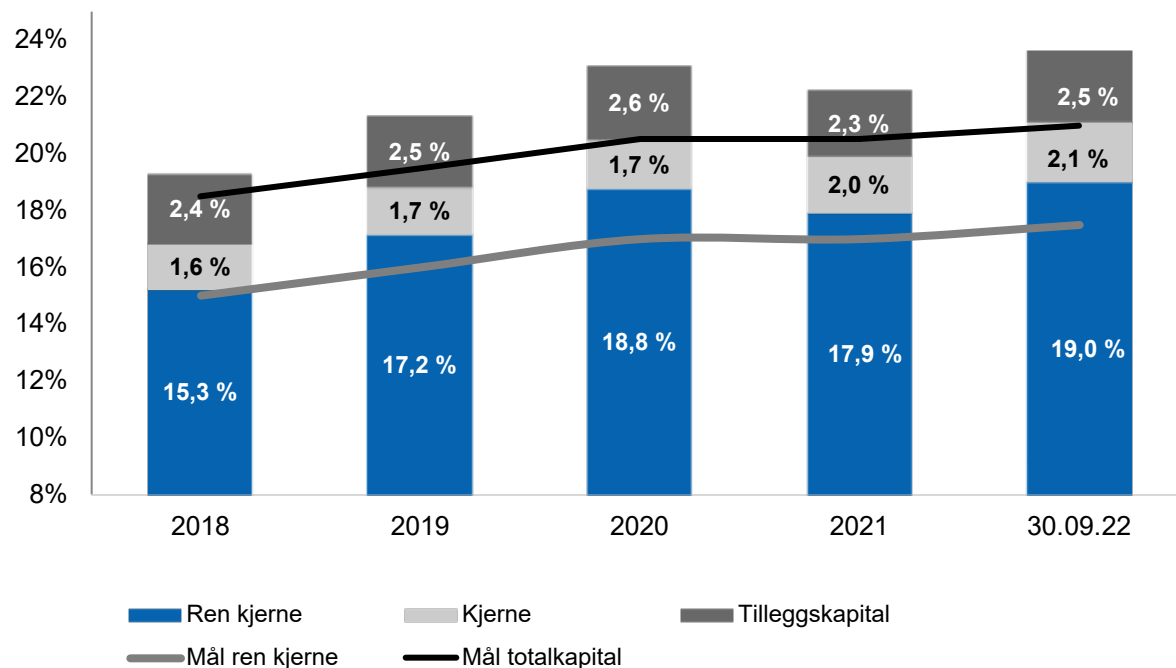
Utsiktene fremover

Vedlegg



Kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %

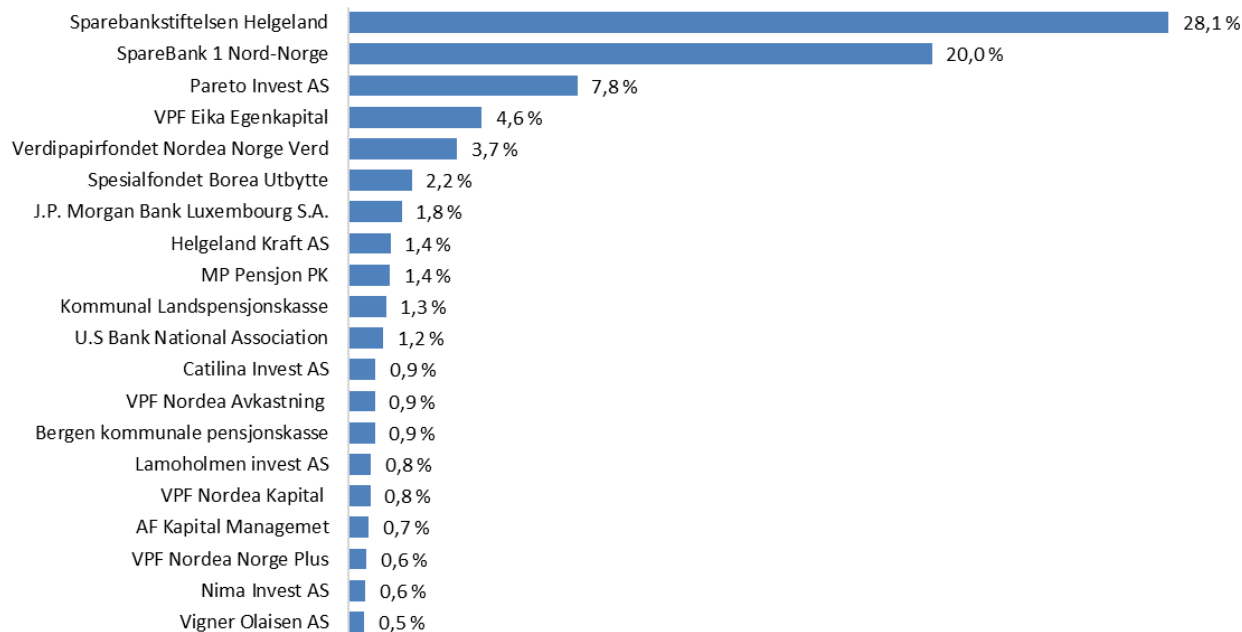


Kapitaldekning

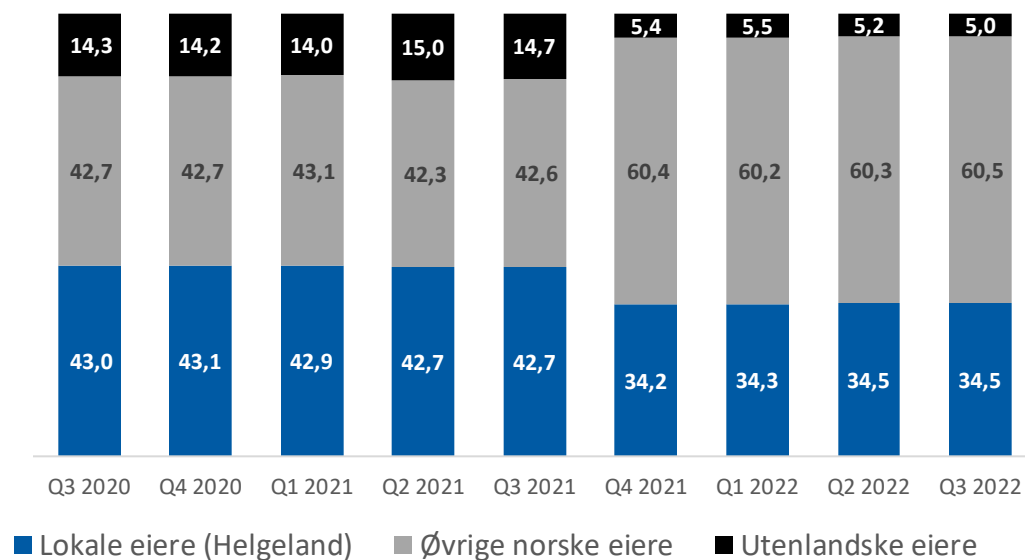
- Ren kjernekapitaldekning 19,0 (19,6) %
- Kjernekapitaldekning 21,1 (23,0) %
- Totalkapitaldekning 23,6 (25,6) %
- Inklusiv 50 % av resultatet utgjør ren kjernekapitaldekning og totalkapitaldekningen henholdsvis 19,7 % og 24,3 %.
- Uvektet kjernekapitaldekning 9,1 (10,9) %.
- Pilar II-krav fra 30.04.22 er 2,2 %
- Vi har en reduksjon i beregningsgrunnlaget som følge av overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt inneværende år. Denne er i all hovedsak forbigående, og vil bli forholdsmessig konsolidert ved neste regulering av eierandelene i boligkredittselskapet. Ved utgangen av kvartalet utgjør dette en redusert ren kjernekapitaldekning på 0,45 %.

HELG – de 20 største eierne og geografisk eierstruktur

20 største eiere



Geografisk eierstruktur (%)



- SpareBank 1 Helgeland har 2.723 eiere hvor de 20 største eier 80,4 % av egenkapitalbevisene.
- Etter emisjon i Q3 2021 har forholdene endret seg geografisk sett, og andelen øvrige norske eiere har økt etter at SpareBank 1 Nord-Norge er inne som nest største eier med 20 % eierskap.
- Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram. Per 30.09.22 eies 131.008 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,49 %.

Hovedtrekk og marked

Hendelser Q3

Resultat

Utlån

Innskudd

Finansiering

Soliditet

Utsiktene fremover

Vedlegg

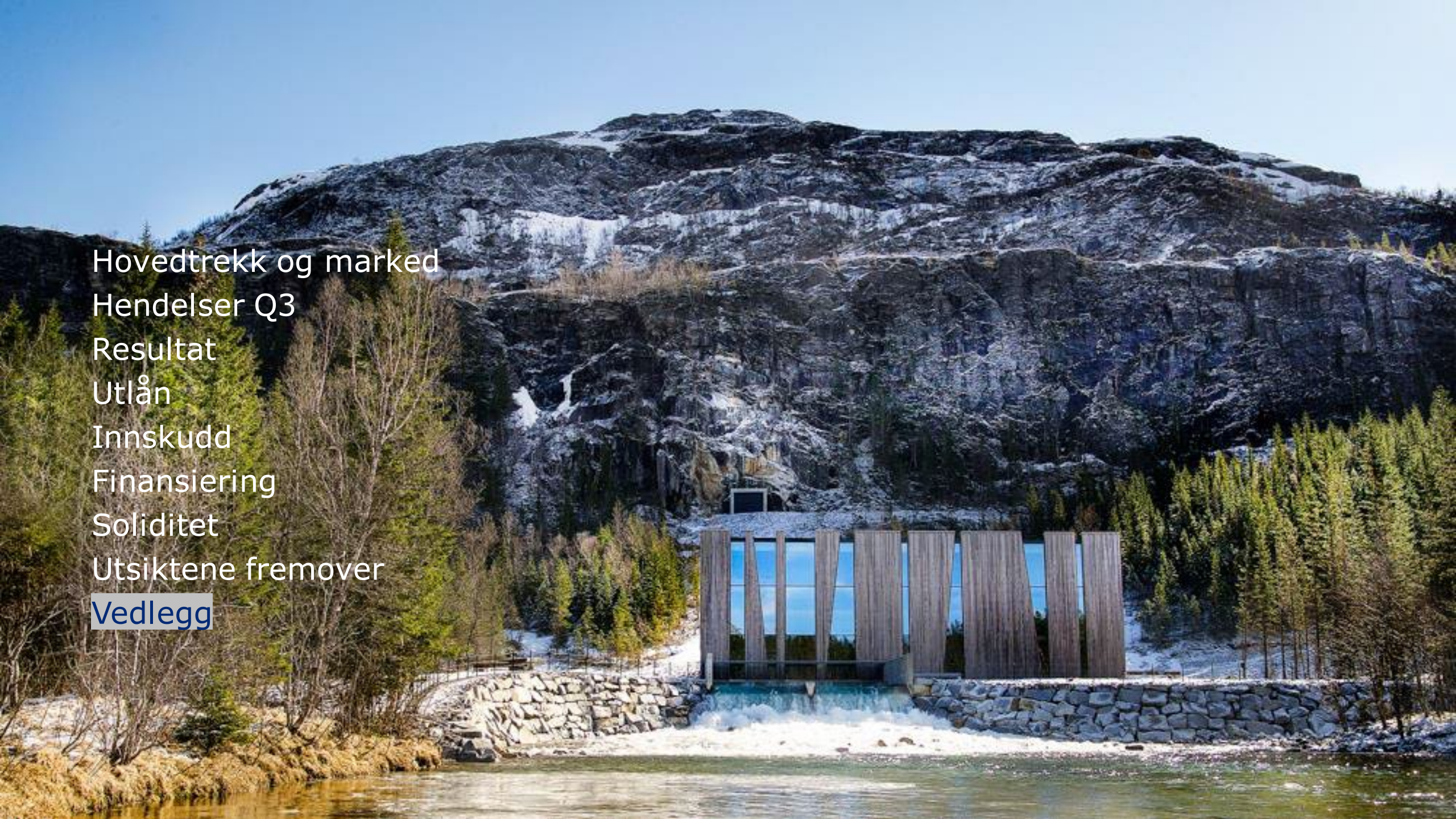


Utsiktene fremover

- Inntreden i SpareBank1 alliansen.
 - De tilknyttede transaksjonene har preget driften og kostnadene i 2021 og 2022. Konsernets langsiktige lønnsomhetsmål kan ikke forventes innfridd før i 2023.
 - Det forventes at lønnsomheten styrkes i et lengre perspektiv, og konsernet har et langsiktig lønnsomhetsmål på 11 % etter skatt fra 2023.
- Nettorenten forventes å styrke seg etter renteendringen i tredje kvartal, samt de forventede rentehevingene mot slutten av 2022. Rentehevingen i august og september 2022 får effekt på bankens portefølje i Q4; fra henholdsvis 6. oktober og 9. november.
- Nivået på provisjonsinntekter er samlet sett tilfredsstillende.
 - Etablerte pristiltak og en offensiv salgsorganisasjon gir grunnlag for å forvente at nivået fratrasket provisjonene fra boligkredittforetak vil stabilisere seg på rundt 0,30 % av forvaltningskapitalen.

Utsiktene fremover

- Driftskostnader for basisdriften forventes å holde seg stabile, men noe over måltall på 40 % i 2022.
- Tapene i 2022 forventes å være lave, men forventning om normaliserte tap (0,18 % av brutto utlån) i 2023 er opprettholdt. Det foreligger usikkerhet med hensyn til fremtidige tap som følge av krigen i Ukraina og tilhørende usikkerhet i økonomien.
- Konsernets vekstambisjoner tilsier en utlånsvekst minimum tilsvarende markedet på Helgeland, men styret vil likevel prioritere lønnsom vekst.
- Bedriftsmarkedet
 - Selv om det i årets første tre kvartal har vært svak vekst for bedriftsmarkedet, forventes det en betydelig økning i aktivitet på Helgeland i årene som kommer. Betydelige infrastruktur- og industriprosjekter som flyplass, batterifabrikk, dypvannskai, hydrogenproduksjon, sykehus og bolig- og veiutbygging vil medføre investeringer opp mot 20 milliarder kroner på Helgeland.
 - Banken er godt posisjonert for å være en viktig bidragsyter for de lokale næringslivsaktørene som forventes å skulle bidra inn i prosjektene eller på en annen måte vil ta del i ringvirkningene investeringene gir.



Hovedtrekk og marked
Hendelser Q3
Resultat
Utlån
Innskudd
Finansiering
Soliditet
Utsiktene fremover
Vedlegg

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022
Netto renteinntekter	140	149	150	144	144	148	168	174	184	202
Netto provisjonsinntekter	24	23	26	28	21	22	36	46	38	41
Andre driftsinntekter	0	2	2	1	0	4	-1	2	2	4
Ordinære driftskostnader	96	113	167	81	82	80	141	94	91	95
Resultat basisdrift	68	61	11	92	83	94	63	128	133	152
Nedskrivning på utlån	30	3	-5	3	7	19	35	1	2	3
Netto verdiendring finansielle investeringer	112	7	119	4	3	3	-13	21	-28	-19
Resultat før skatt	150	65	135	93	78	78	15	147	104	131
Resultat etter skatt	139	49	130	71	62	58	15	115	71	93
Netto utvidet resultatposter	0	0	-1	0	-1	0	2	-1	-2	-1
Periodens resultat	139	49	129	71	61	58	17	114	69	92

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.



(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | Oktober 2022)

	31.12.19	31.12.20	31.12.21	30.09.22
Egenkapitalbevisbrøkk IB	76,4 %	76,4 %	77,3 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	27,0	27,0
kurs	84,0	86,0	131,0	115,0
Børsverdi	1.756	1.797	3.537	3.105
Bokført EK per EKB	119	129	124	130
Resultat per EKB	10,6	12	5,5	7,9
Utbytte per EKB	2,70	3,10	3,19	
Pris/Bokført EK	0,7	0,7	1,1	0,9

SpareBank 1 Helgeland

- Visjon: En drivkraft for vekst på Helgeland.
- Forretningside: SpareBank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger framtidens Helgeland.
- Kontor: Banken har kontorer i Mo i Rana, Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund.
- Forvaltningskapital inkl. overførte lån til SpaBol: MNOK 44.058
- Antall årsverk: 155
- Rating fra Moodys: A3 – Positive outlook. Ticker: HELG



Kontaktinformasjon

Hovedkontor

Postadresse: Postboks 68, 8601 Mo i Rana

Besøksadresse: Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana

Telefon 75 11 90 00

Internett www.SBH.no

Org.nr 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

Kenneth Normann

Solrun Johansen

Jonny Berfjord

Ann-Helen Baadstrand