

Delårspresentasjon Q4 2022

- En drivkraft for vekst på Helgeland



Delårspresentasjon 31.12.22 (konsern)



Hanne Nordgaard
Administrerende direktør



Anne Ekroll
Finansdirektør



- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

En dr
vekst

Finansielle mål

Lønnsom

Banken skal ha et avkastningsmål på nivå med sammenlignbare banker, p.t. 11 %.

Solid

Måltallet for ren kjernekapitaldekning på 17,5 % inkluderer en buffer på 1,3 %.

Effektiv

Langsiktig kostnadsmål på 40 % av inntekter.

Ansvarlig

Utbyttegrad minimum 50 % av utbyttegrunnlaget.

EK-avkastning
>11 %

Ren
Kjernekapital
>17,5 %

Kostnadsvekst
C/I: <40 %

Utbyttegrad
Minimum 50 %

Hovedtrekk per 31.12.22

Resultat før skatt

563 (264) mill. kr

EK-avkastning*

9,9 (5,4) %

*justert for hybridkapital

Forvaltningskapital

38,6 (39,4) mrd. Kr

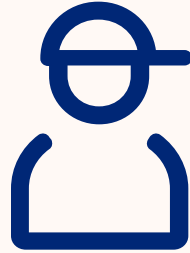
Soliditet

Ren kjerne 19,0
(18,0) %

Ledighet

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

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

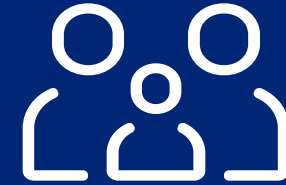


Analyser tilsier at det frem til 2028 trengs godt over 1.800 nye boliger bare i Mo i Rana i forbindelse med den nye batterifabrikken til Freyr og ringvirkningene av etableringen.



Rekruttering

God tilgang på arbeidstakere i regionen. Freyr har så langt opplevd god tilgang på arbeidstakere – fra hele verden. Selskapet signaliserer at de ikke opplever rekrutteringsproblemer så langt



Det planlegges store industrielle satsinger både i Mosjøen og Mo i Rana, og dette innebærer nyetableringer av bedrifter og planlegging for nye boliger. Det grønne skiftet gir i 2023-2026 store muligheter på Helgeland på grunn av tilgang til fornybar kraft.

- Reduksjon i prisene på solgte leiligheter med 7,6 % på Helgeland i Q4 sammenlignet med forrige kvartal.
- Økning i prisene med 3,3 % på solgte eneboliger på Helgeland i Q4 sammenlignet med forrige kvartal



Drivkraft for bærekraftig vekst, kompetanse og samarbeid

Bærekraft i banken

- 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 2022.
 - 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 produkter er lansert





- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Oppsummering Q4

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
Netto renteinntekter	174	184	202	223
Netto provisjonsinntekter	46	38	41	39
Andre driftsinntekter	2	2	4	0
Ordinære driftskostnader	94	91	95	101
Resultat basisdrift	128	133	152	161
Nedskrivning på utlån	1	2	2	6
Netto verdiendring finansielle investeringer	21	-28	-19	26
Resultat før skatt	147	104	131	181
Resultat etter skatt	115	71	93	165
Netto utvidet resultatposter	-1	-2	-1	4
Periodens resultat	114	69	92	169

Oppsummering Q4

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

- Netto renteinntekter på 223 mill.kr, opp fra 202 mill.kr fra forrige kvartal.
- Netto provisjonsinntekter på 39 mill. kr., en reduksjon på 2 mill. kr. fra forrige kvartal.
- Netto verdiendring finansielle investeringer er forbedret med 45 mill. kr fra forrige kvartal
- Lave nedskrivninger på utlån

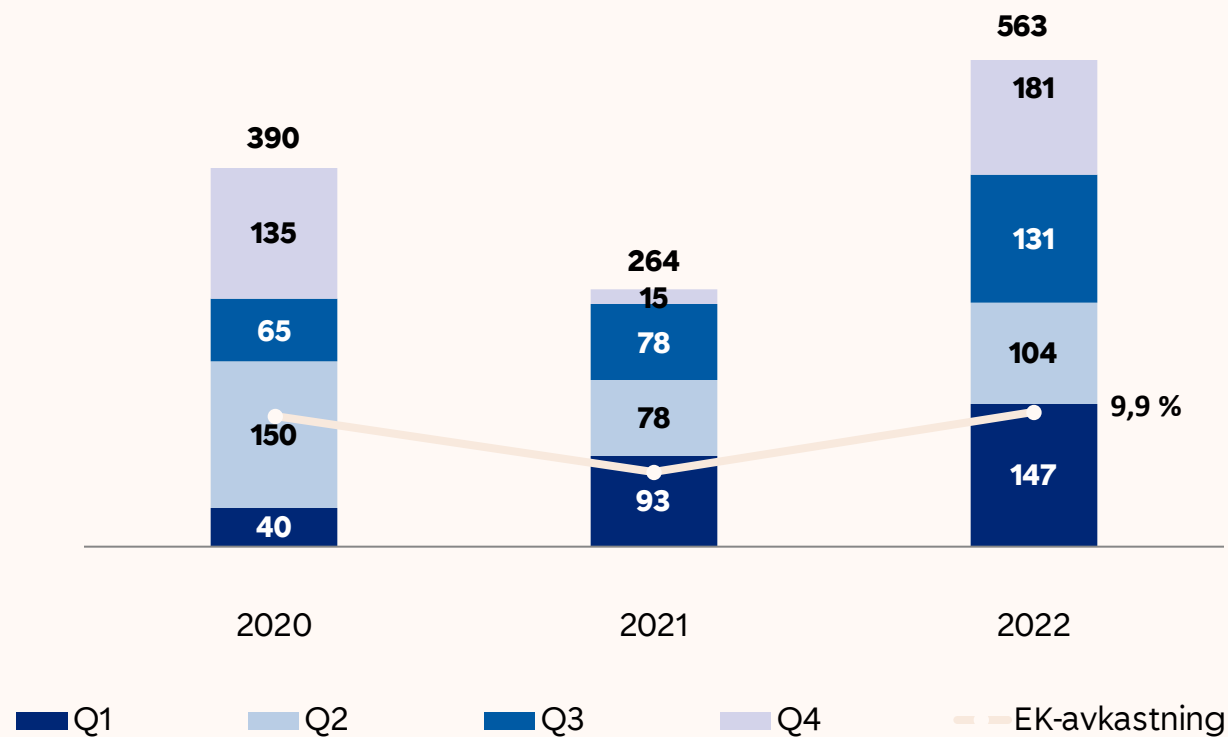




- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- **Resultat**
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

God resultatutvikling

Resultatutvikling (MNOK)



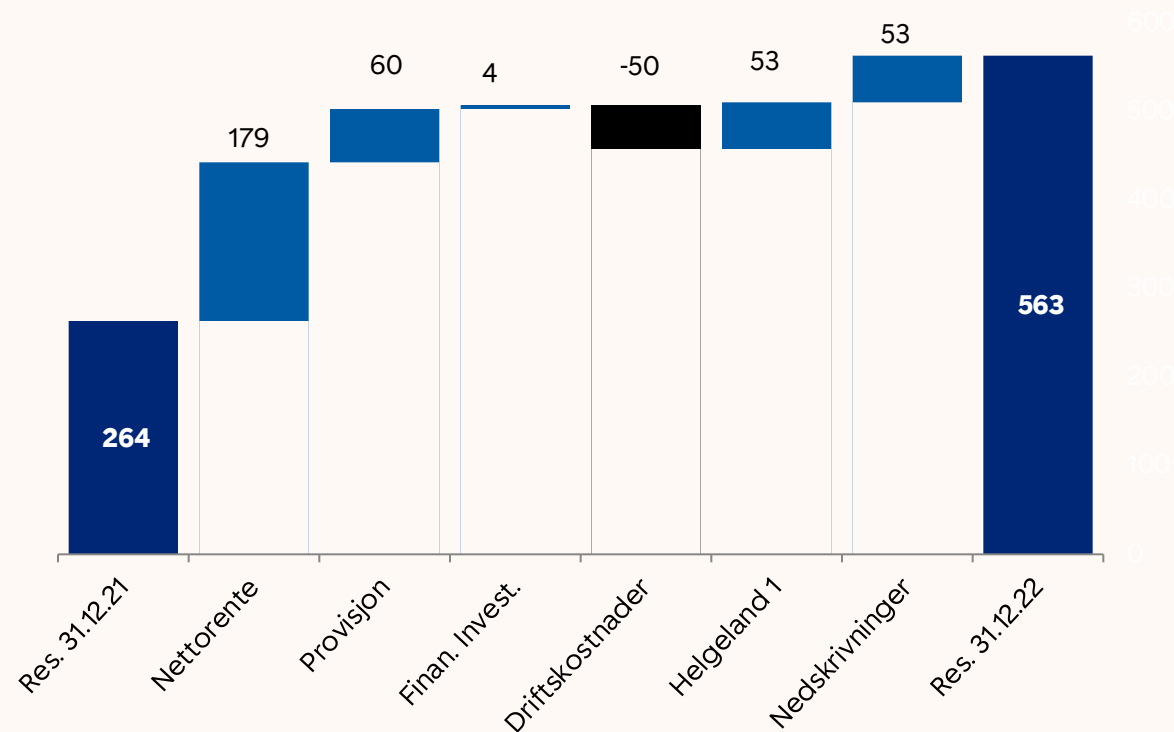
Resultat

Betydelig resultatforbedring med resultat før skatt på 563 (264) mill. kr. pr 31.12.22.

- EK-avkastning på 9,9 %*
(EK-avkastning er justert for hybridkapital)

Kraftig resultatforbedring

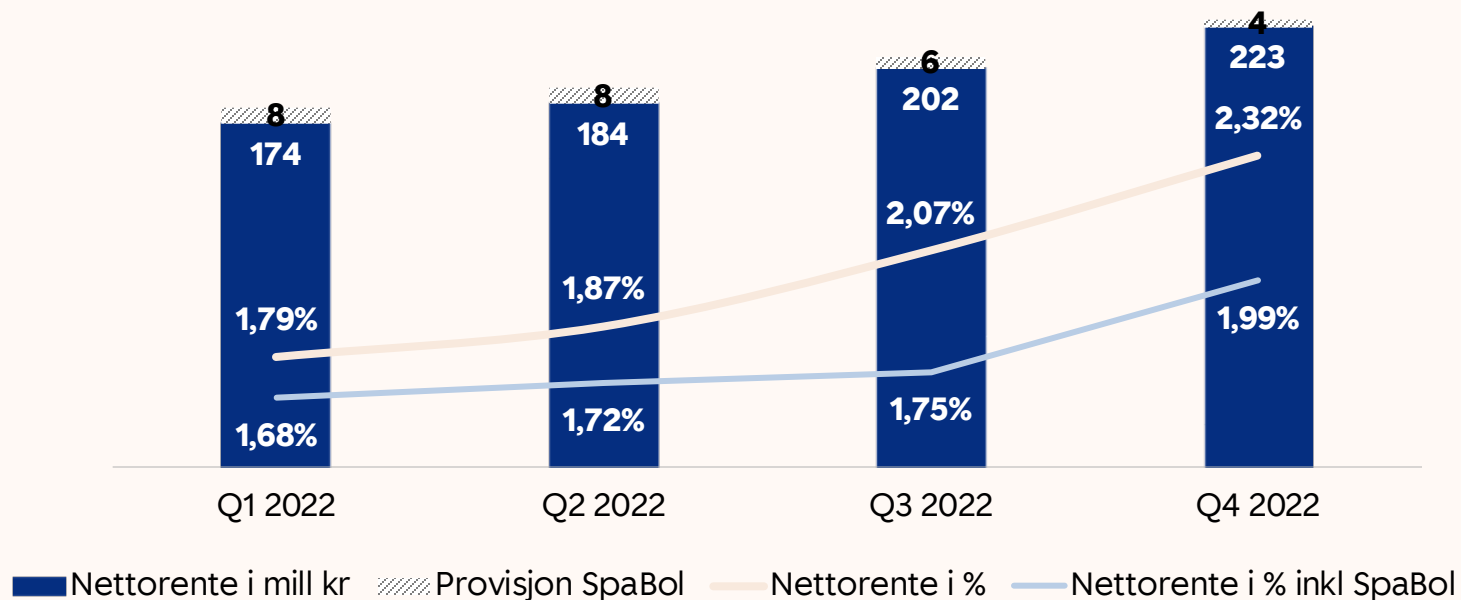
Endring resultat før skatt (mill kr.)



Resultat før skatt er 299 mill. høyere enn for 2021.

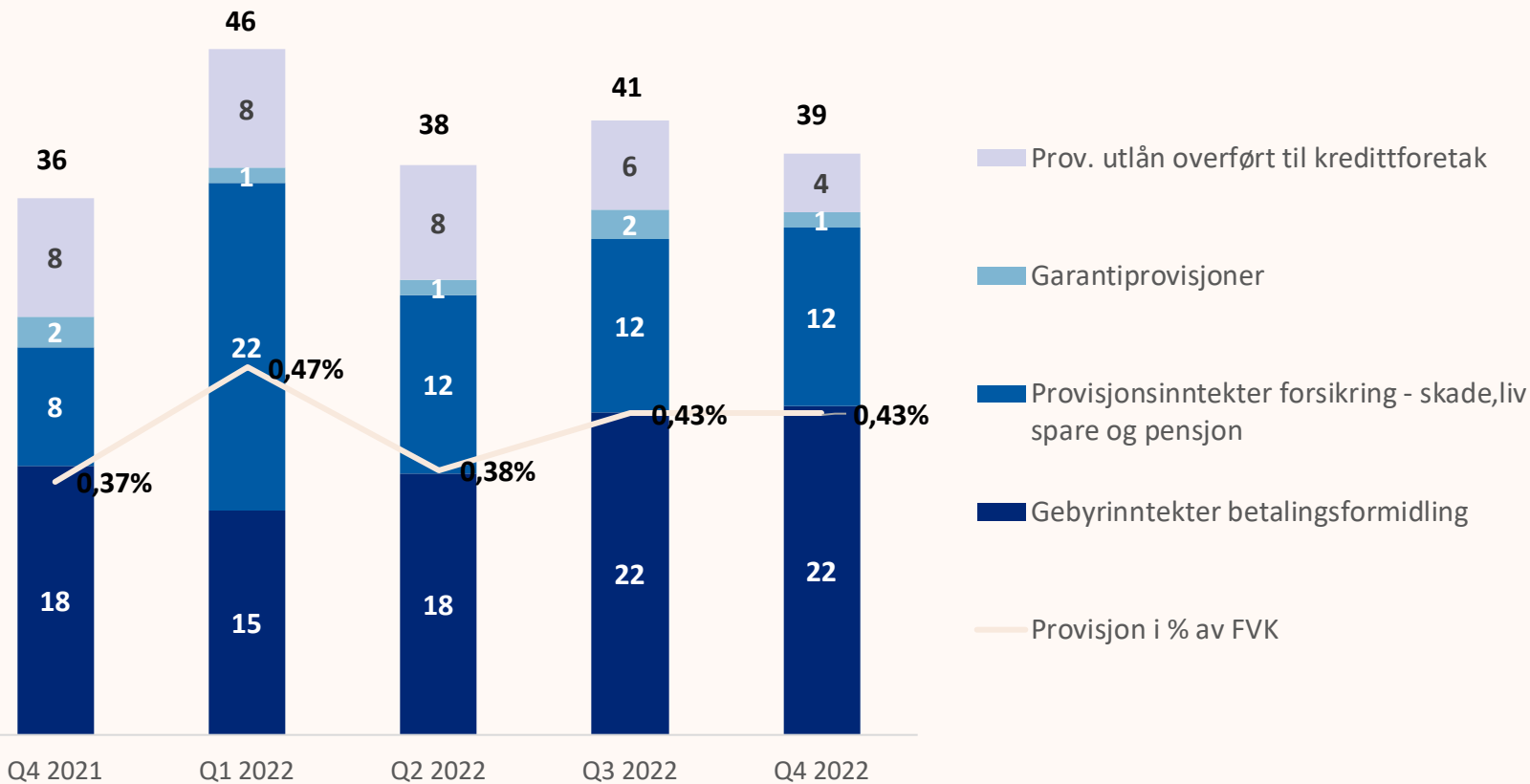
- Økning i netto renteinntekter.
- Hovedsakelig er økning i provisjonsinntekter og kostnader relatert til økt portefølje etter virksomhetsoverdragelsen i Q4 2021.
- Ingen engangskostnader i 2022 knyttet til inntreden i SpareBank 1 alliansen og virksomhetsoverdragelsen.
- Lavere nivå på nedskrivninger

God utvikling i nettorente



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør i 4. kvartal 223 mill.kr mot 202 mill. kr. i forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,32 % mot 2,07 % forrige kvartal.

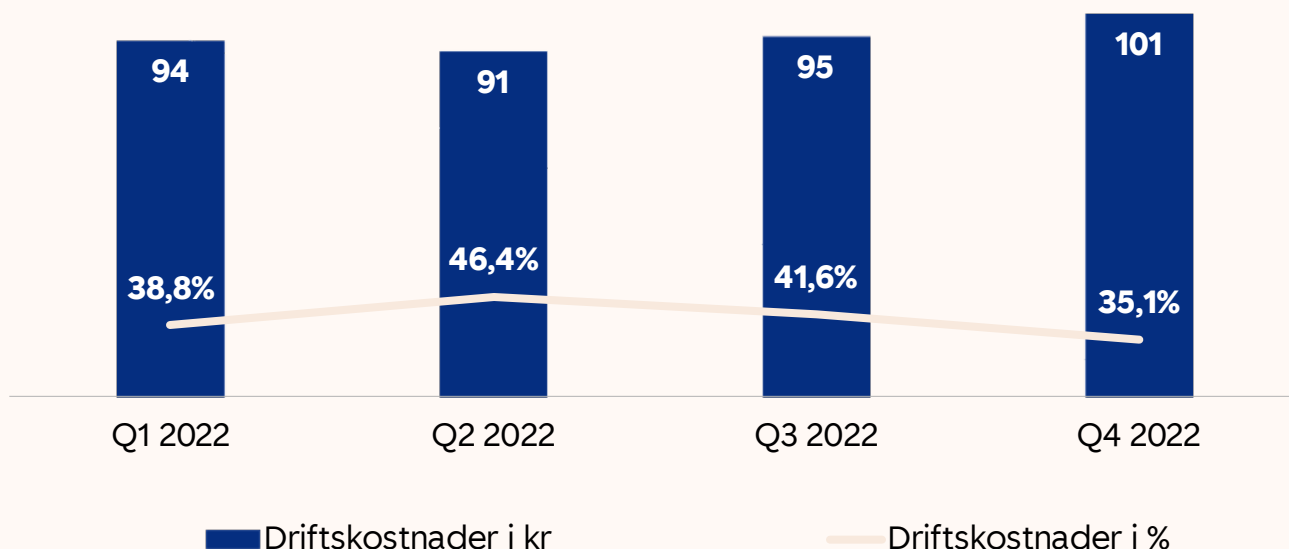
Stabile provisjonsinntekter



Provisjon utlån fra kredittforetak er preget av økte finansieringskostnader i kredittforetaket

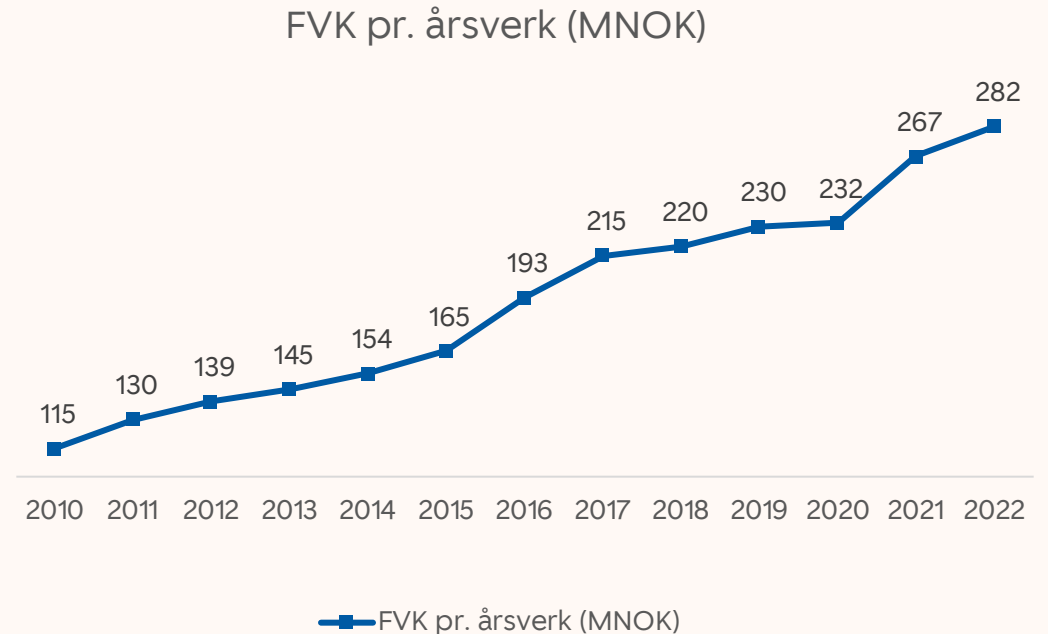
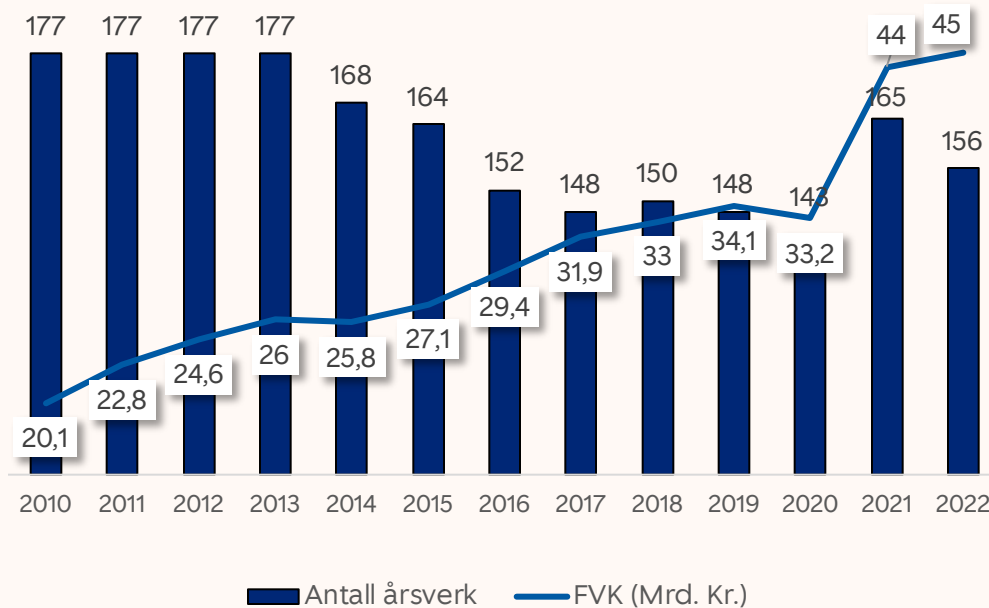
Stabil og sunn kostnadsutvikling

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



- Hittil i år er cost/income 39,9 %
- Kostnadene er innenfor måltall både i kvartalet og for 2022 i sin helhet (cost/income < 40%).

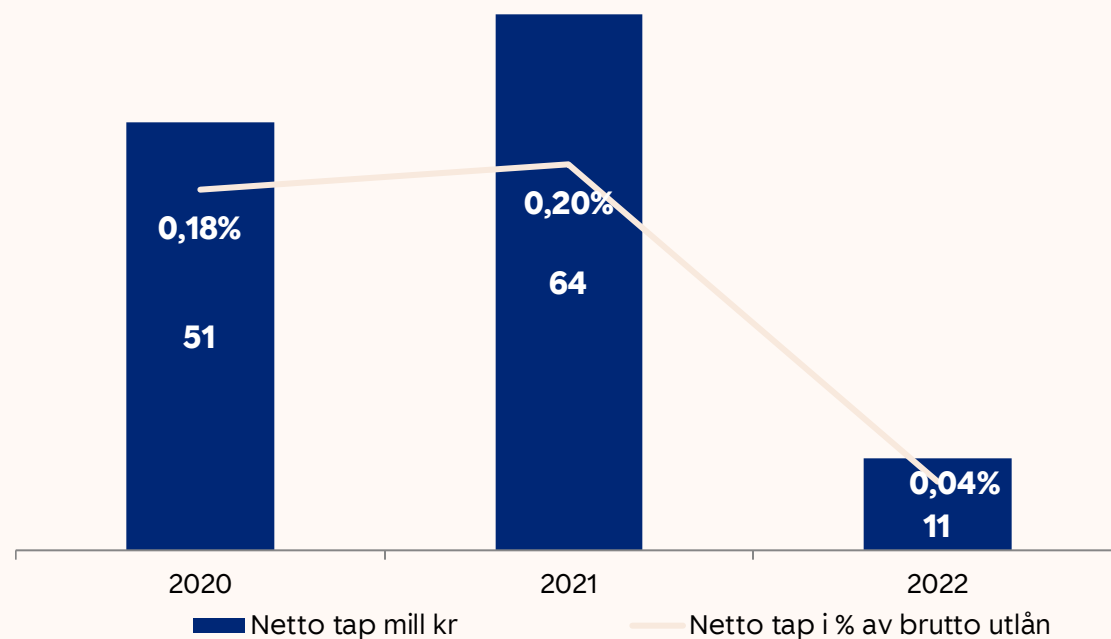
Banken driftes stadig mer effektivt



Mer effektiv etter virksomhetsoverdragelse

- Kontinuerlig og systematiske tiltak som øker effektivitet og lønnsomhet.
 - 31.12.2021: mange ansatte i sluttpakkeforløp etter virksomhetsoverdragelsen i Q4 2021.
 - Fra 31.12.2020 til 31.12.22 har FVK per årsverk økt fra 232 mill. kr til 282 mill. kr eller 21,6 %.
- Konsumprisindeksen har til sammenligning økt 11,5 % i denne perioden.

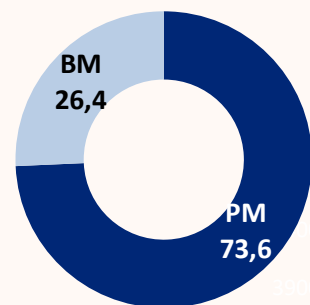
Lave tap



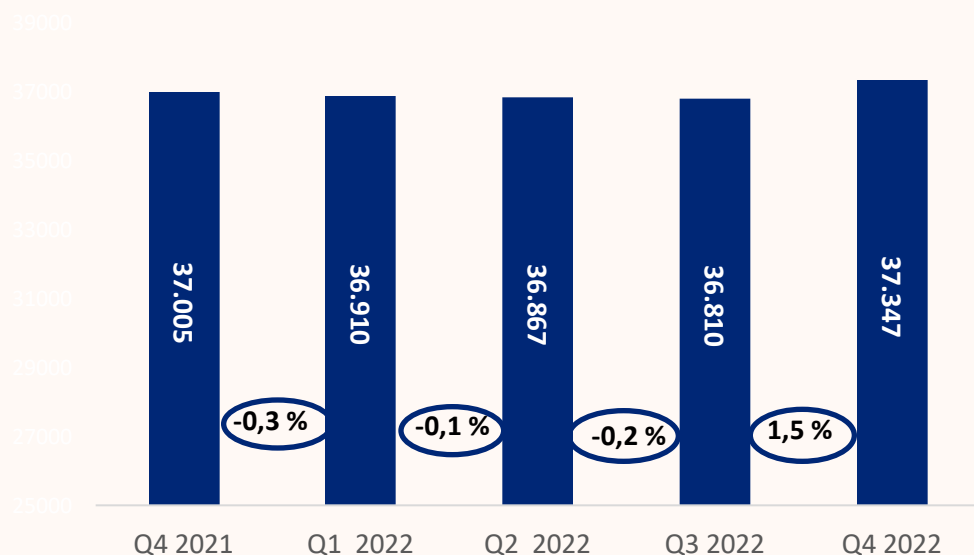
- 11 mill. kr. i tap hittil i år, hvorav 6 mill. kr. i
- 4. kvartal 2022.

- 
- A photograph of a cable-stayed bridge at night. The bridge is illuminated, and its reflection is visible in the water below. The sky is dark with many stars. In the foreground, there is a snowy, rocky shore with some debris. In the background, there are mountains and a small town with lights.
- Hovedtrekk
 - Oppsummering Q4
 - Resultat
 - **Utlån**
 - Innskudd
 - Finansiering
 - Soliditet
 - Utsiktene fremover
 - Vedlegg

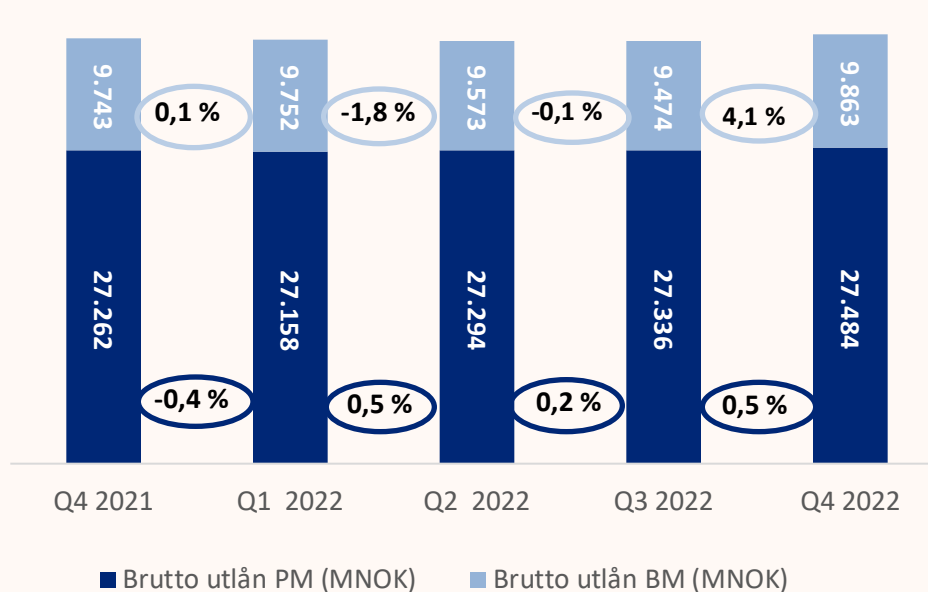
Svak utlånsvekst i 2022 (ink SpaBol)



Utvikling brutto utlån (MNOK)



Utvikling brutto utlån BM/PM (MNOK)



Utlån BM – god bransjespredning

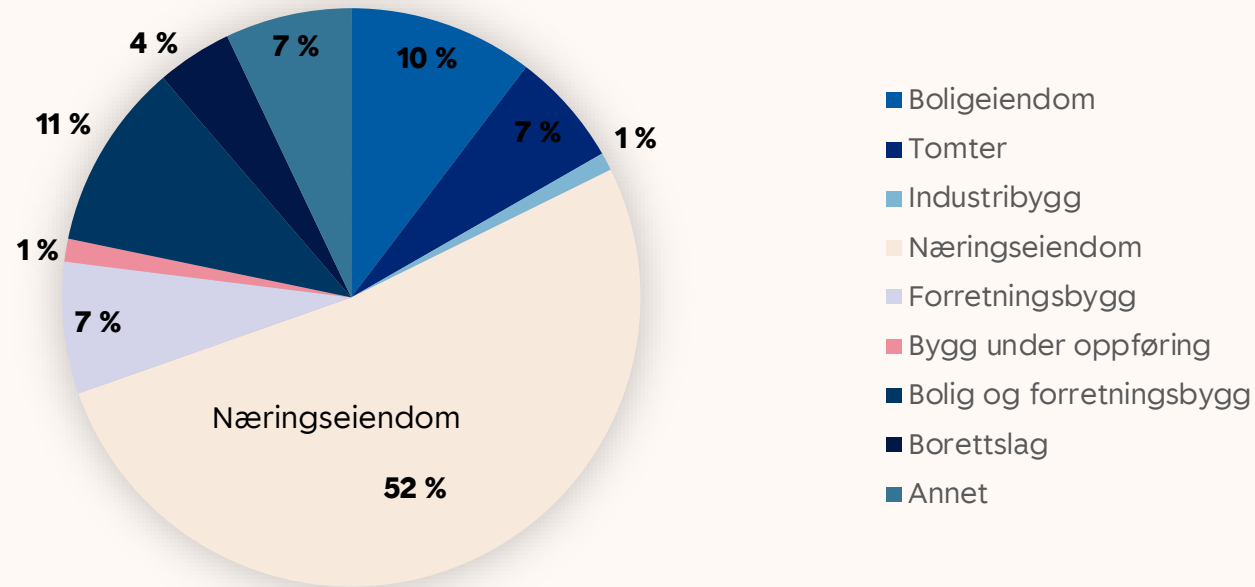
Utlånsfordeling BM av brutto utlån



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM og lojale bedriftskunder. Andel BM av totale utlån 31,2 (29,4) % tilsvarende MNOK 9.659 (9.519).

Utlån BM - Eiendomsdrift

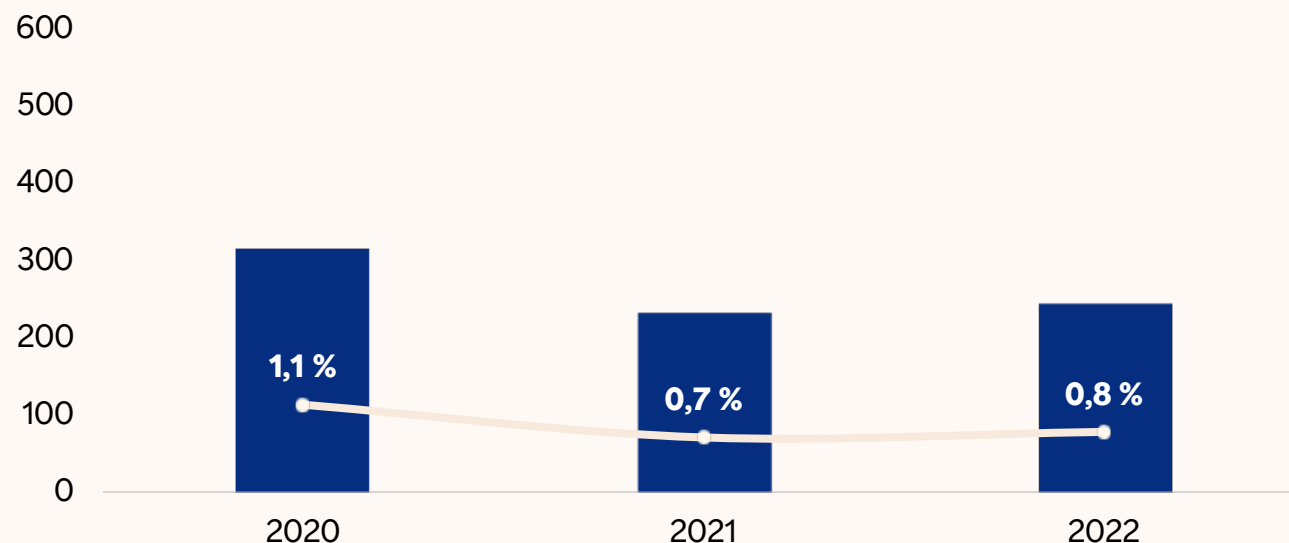
Eiendomsdrift - fordeling pr segment



- Lite ledighet i alle segment på eiendomssiden, underdekning på bolig og industriarealer.
- 57 % av eiendomsdrift kategorisert i lav risiko. 21 % i beste middels risikoklasse. 96 % av eiendomsmassen er i Nordland.
- De 15 største engasjementene utgjør 42 % av volum i næringseiendom og er i hovedsak ikke avhengig av det kommersielle utleiemarkedet.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (mill. kr.)



■ Netto tapsutsatte og misligholdte engasjement (>90 dager)

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

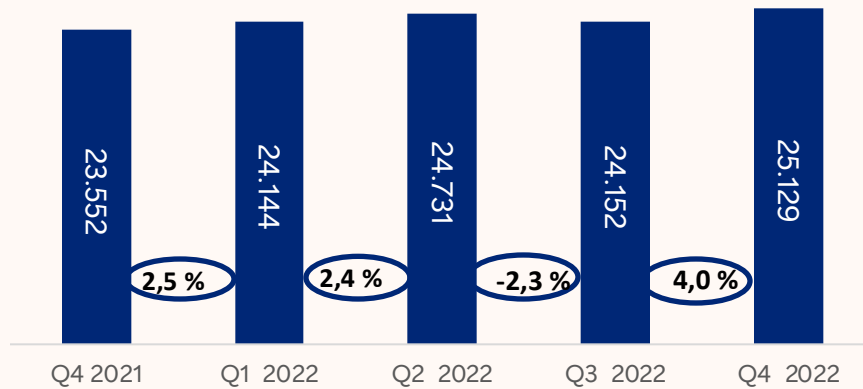
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 244 mill. kr., en økning på 12 mill. kr. i 2022.



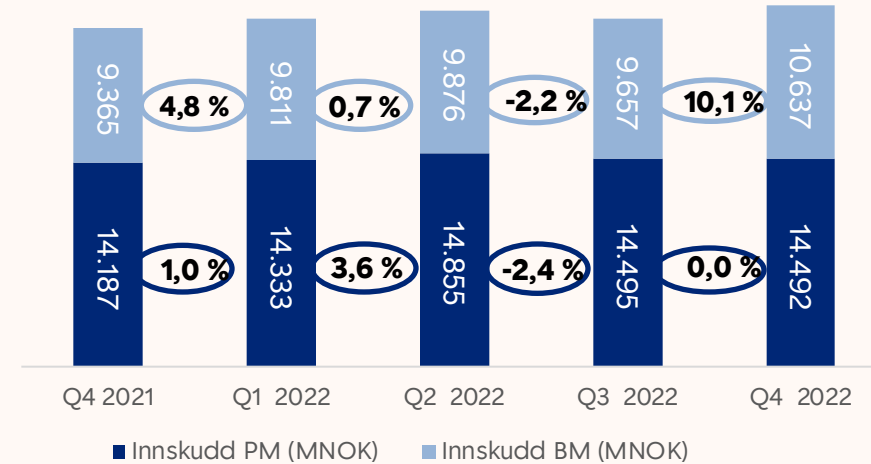
- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Økning i innskudd fra bedriftsmarkedet

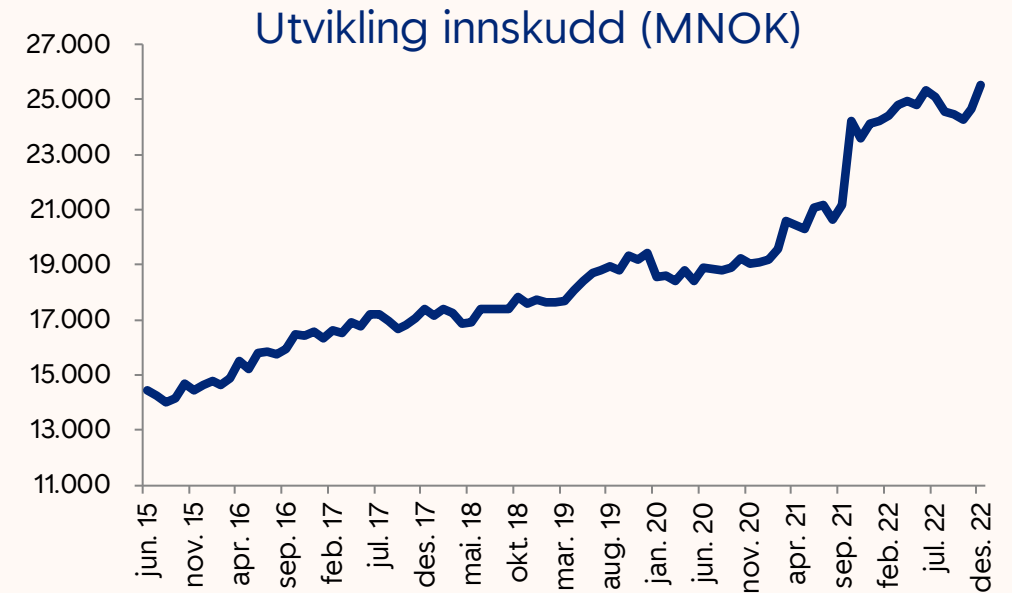
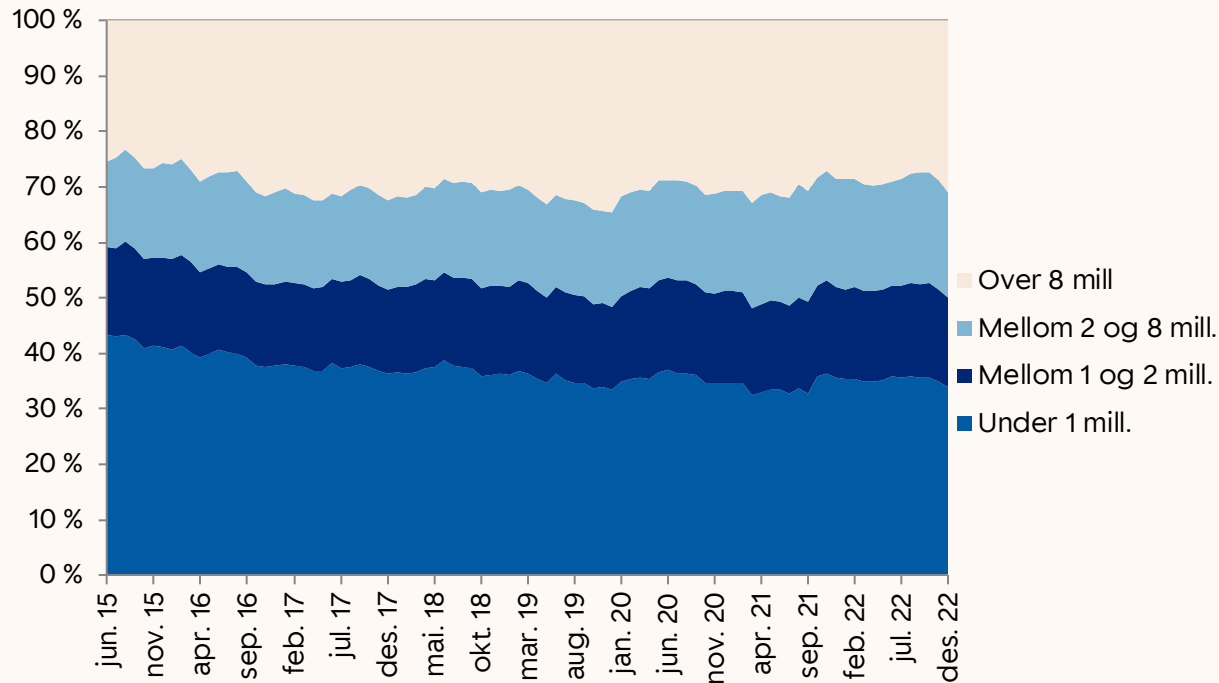
Utvikling innskudd (MNOK)



Utvikling innskudd BM/PM (MNOK)



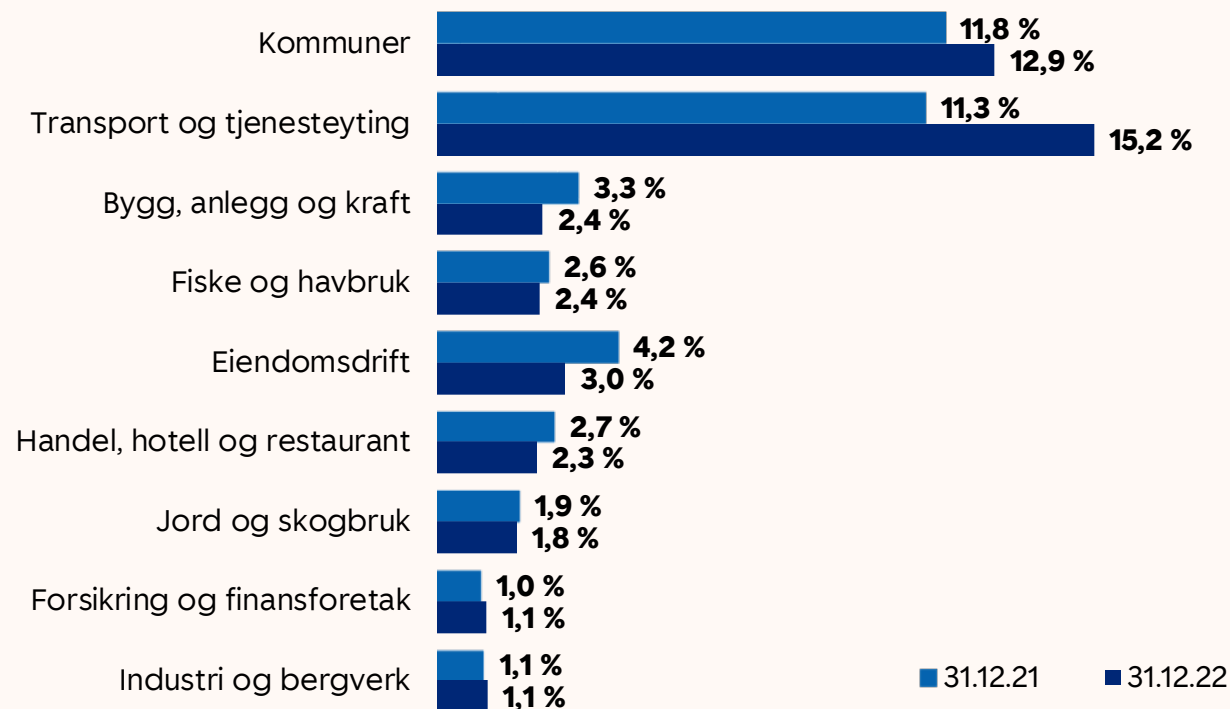
Stabile innskudd



- Økning i innskudd på 1.069 mill. kr eller 4,4 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 50,0 % av PM- innskudd under 2 mill. kr.
- 59,3 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

Innskudd BM

Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



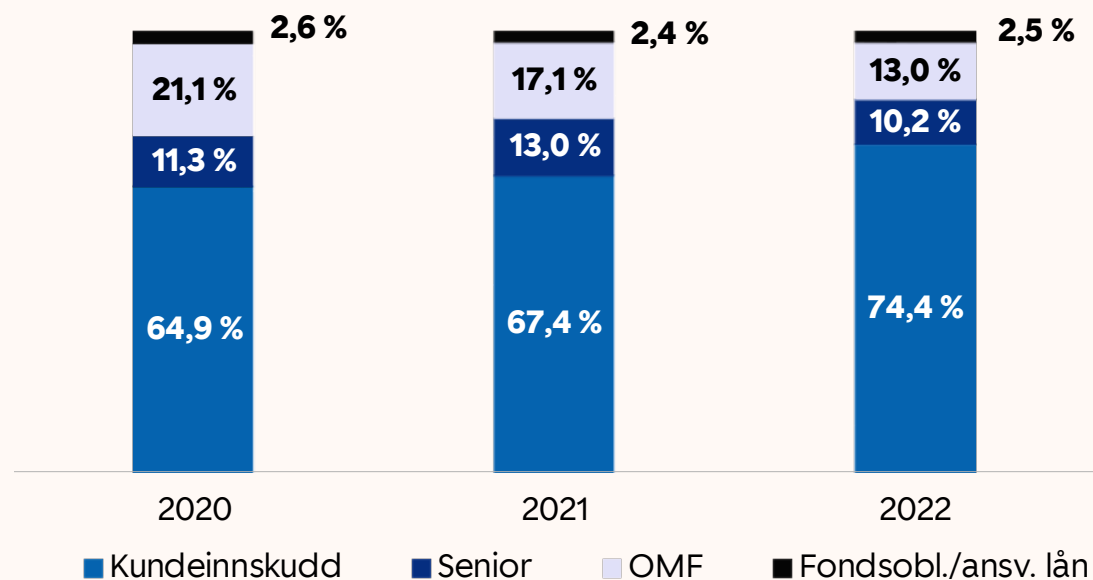
- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 42,3 (39,8) % eller MNOK 10.637 (9.365) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 30,5 % av BM-innskuddene.



- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Finansiering – Økt innskuddsdekning i 2022

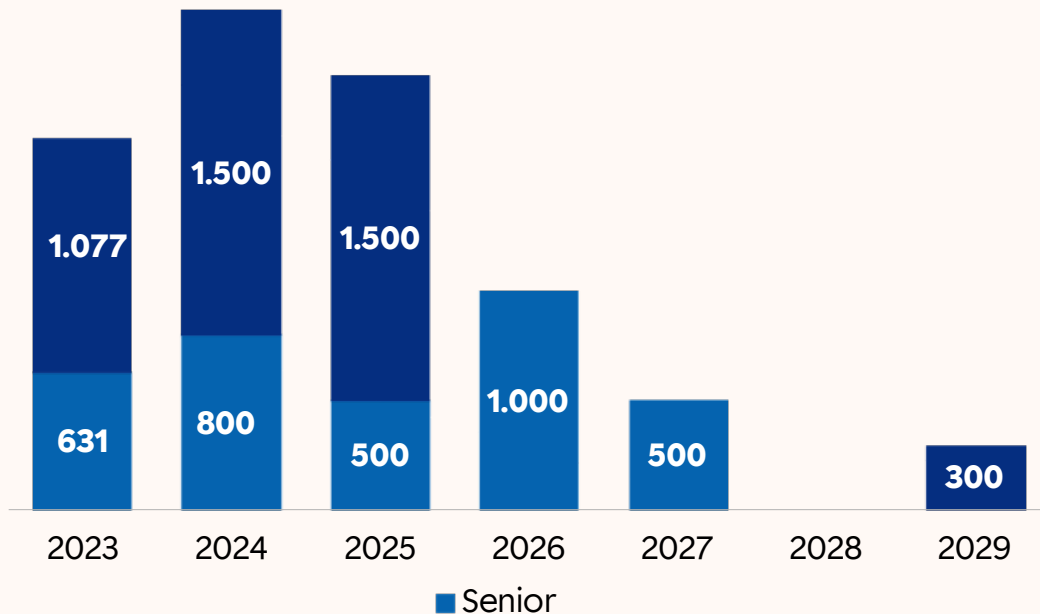
Andel finansiering



- Andel kundeinnskudd har økt i 2022

Fundingforfall

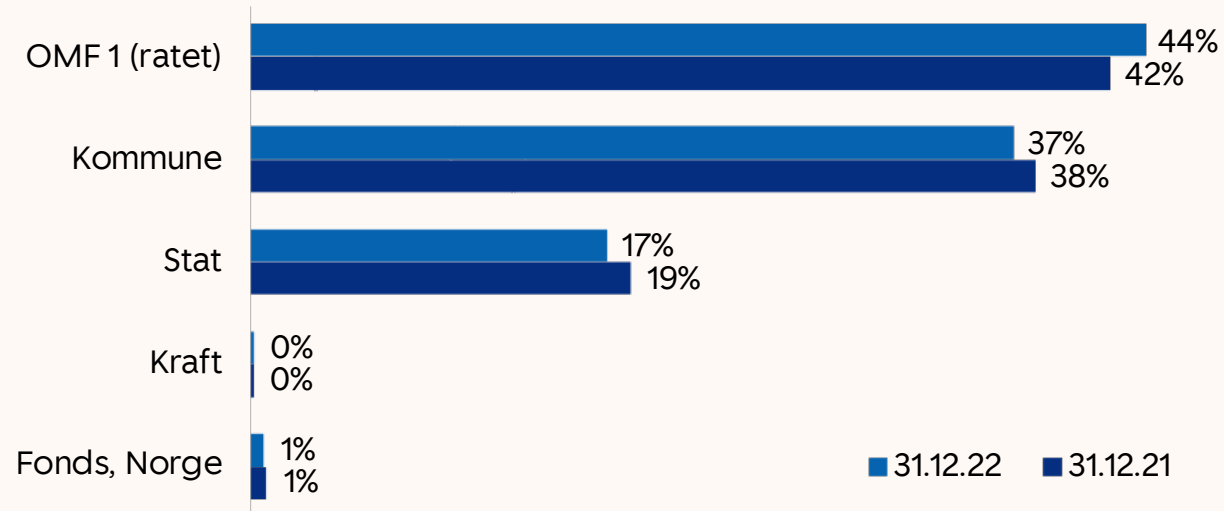
Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



- Forfallstruktur og volum på innlån bærer fortsatt preg av overføring til SpaBol.
- Andel langsiktig finansiering 78,1 % (80,9) %
- Samlet durasjon på 2,1 (2,5) år. Durasjon i boligkreditselskapet på 1,9 år

Likviditetsbuffer

Sektorfordeling renteportefølje



Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,7 (1,6) år
- 99,4 % er ratet A- eller bedre
- 98,3 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,5 (6,1) mrd. kr. – tilsvarende 16,7 (15,4) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i NB/ banker og rentebærende verdipapirer.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 2,51 % 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 6.372 (4.581) mill. kr
- Ambisjon om økt overføring av lån tilpasset bankens behov for langsiktig finansiering.



HELGELAND
BOLIGKREDITT

Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland

- Overførte lån utgjør 5.161 (7.037) mill. kr
- Gradvis reduksjon av balansen etter at banken har fått tilgang til langsiktig finansiering gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS

Overføring av boliglån til boligkredittforetak

Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 35 % av konsernets brutto utlån, og 50 % av brutto utlån PM.

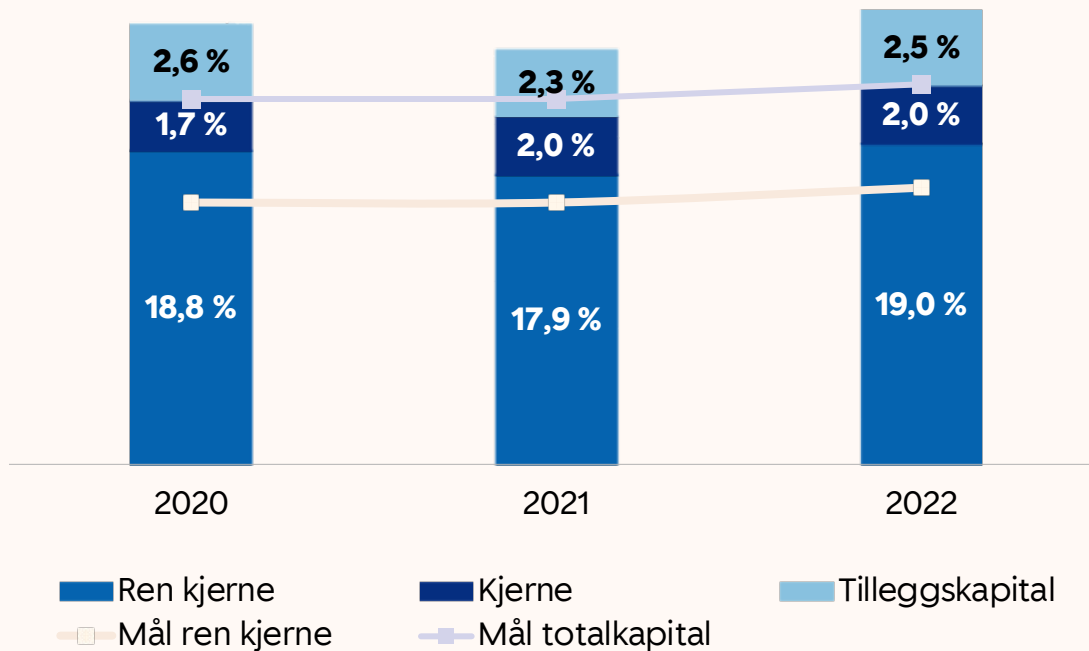
Per 31.12.22 er overføringsgrad hhv 30,9 og 41,7 % med til sammen 11 533 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.



- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- **Soliditet**
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Meget god kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %

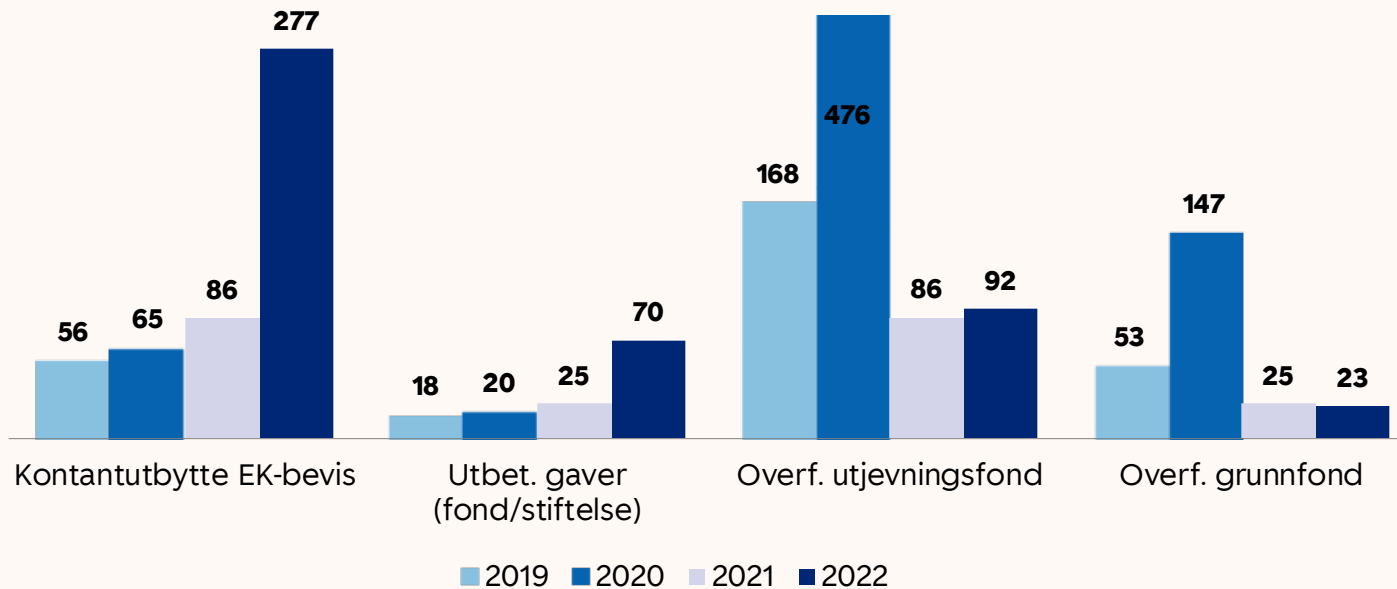


Kapitaldekning

- Bankens kapitaldekning er høyere enn målsettingen.
- Styret legger til grunn at ren kjernekapital nyttes til fremtidig vekst eller alternativt utdeles til eierne gjennom høyere fremtidig utbytte og økt gavetildeling.
- Mål:
 - Ren kjerne 17,5 %.
 - krav på 16,2 % inkl. full motsyklisk buffer og forventet innføring av systemrisiko-buffer på 1,5 %.
 - Kjerne 19,0 %.
 - Total kapital 21,0 %.

Forslag disponering av resultat 2022

Forslag disponering resultat 2022 (mill. kr.)



Utbytte og avsetning til utjevningssfond avspeiler egenkapitalbeviserne andel av bankens egenkapital

- Tidsvektet eierbrøk for 2022, 79,9 %

Økt utdelingsgrad

- 75,0 (50,0) %.

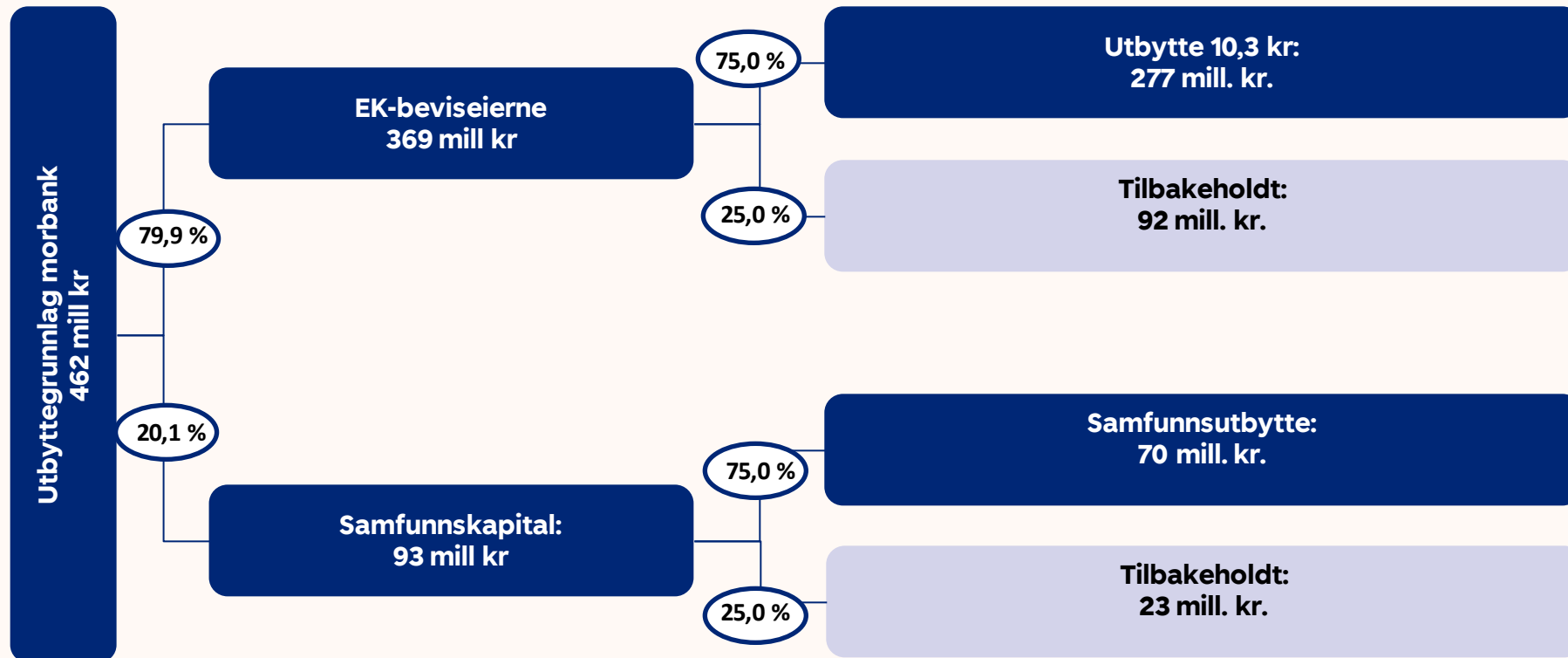
Utbyttegrunnlaget er 462 mill kr

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

Styret foreslår utbytte for 2022:

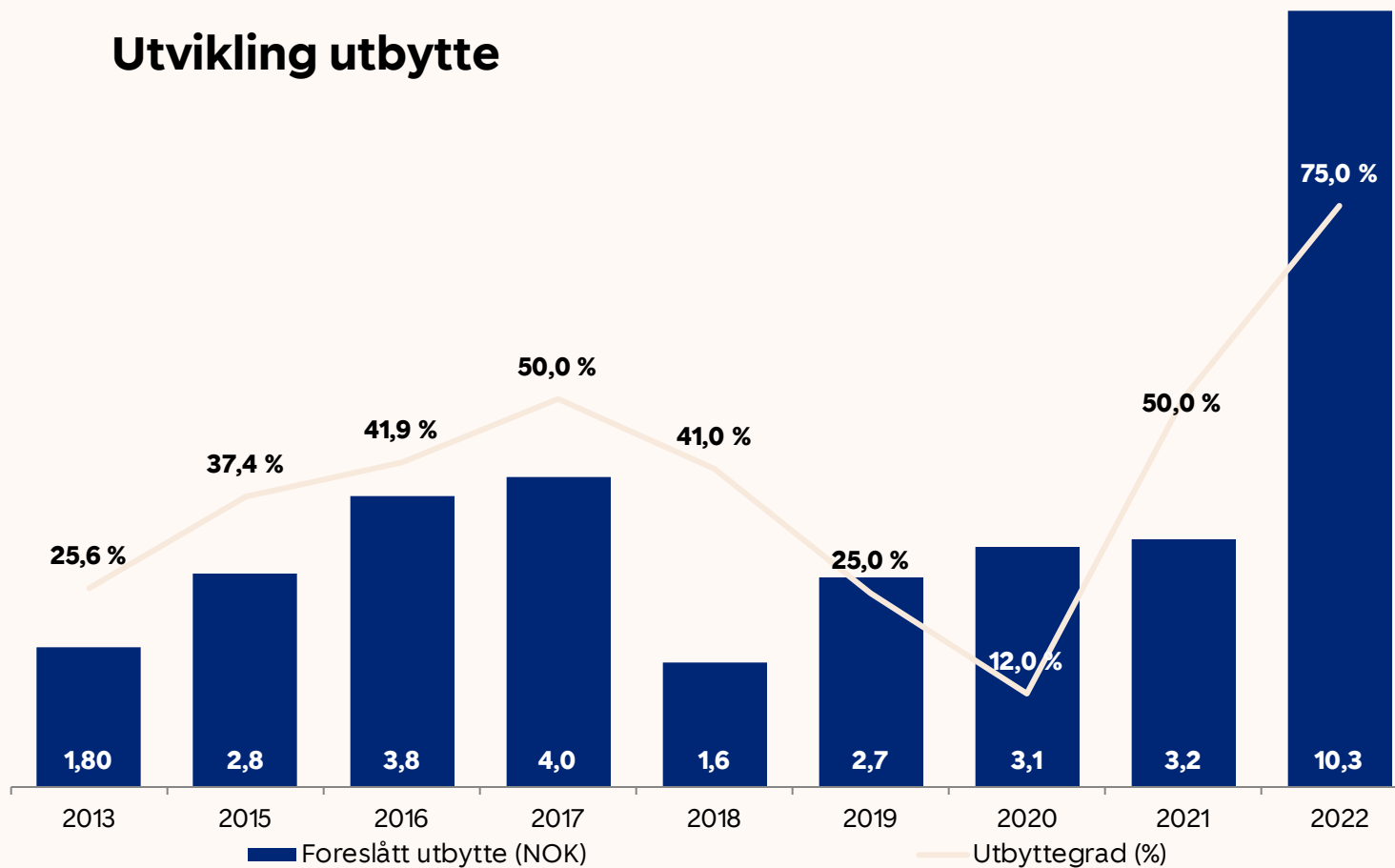
- Kontantutbytte kr 10,3 (3,2) per egenkapitalbevis

Forslag disponering av resultat 2022



Utvikling utbytte

Utvikling utbytte





- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Utsiktene fremover

Lønnsomhetsmål 11 % etter skatt fra siste del av 2023.

Nettorenten forventes noe styrket

Stabile provisjonsinntekter på rundt 0,30 % av FVK

For bedriftsmarkedet forventes det en betydelig økning i aktivitet på Helgeland i perioden 2023 til 2025.

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

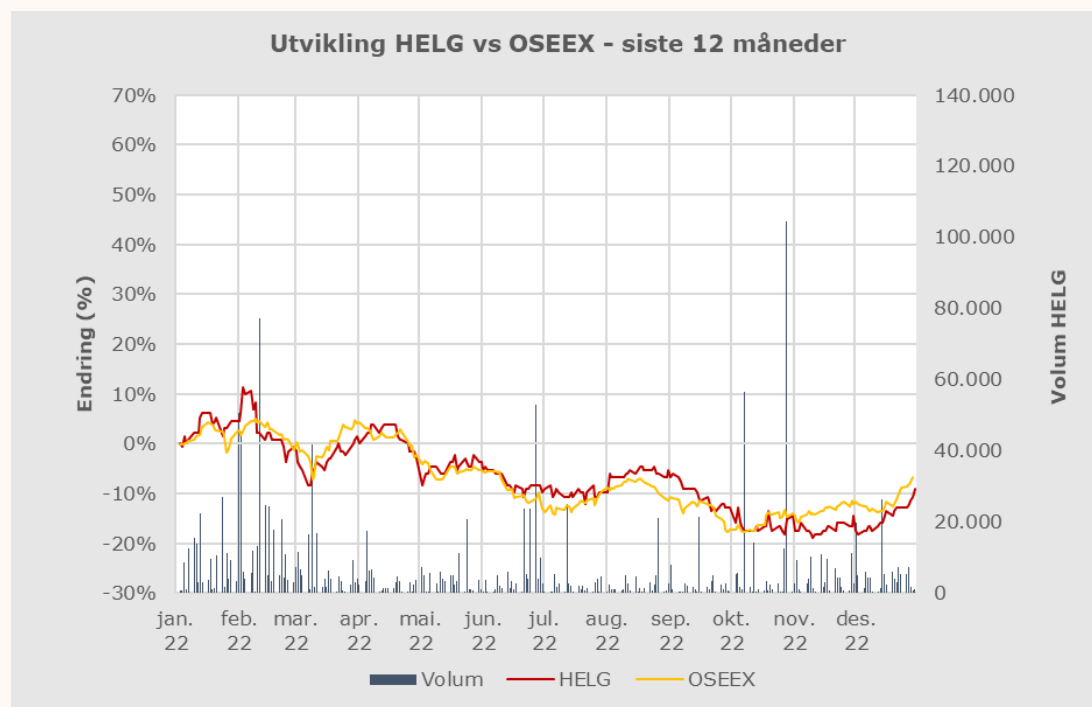


- Hovedtrekk
- Oppsummering Q4
- Resultat
- Utlån
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
Netto renteinntekter	149	150	144	144	148	168	174	184	202	223
Netto provisjonsinntekter	23	26	28	21	22	36	46	38	41	39
Andre driftsinntekter	2	2	1	0	4	-1	2	2	4	0
Ordinære driftskostnader	113	167	81	82	80	141	94	91	95	101
Resultat basisdrift	61	11	92	83	94	63	128	133	152	161
Nedskrivning på utlån	3	-5	3	7	19	35	1	2	2	6
Netto verdiendring finansielle investeringer	7	119	4	3	3	-13	21	-28	-19	26
Resultat før skatt	65	135	93	78	78	15	147	104	131	181
Resultat etter skatt	49	130	71	62	58	15	115	71	93	165
Netto utvidet resultatposter	0	-1	0	-1	0	2	-1	-2	-1	4
Periodens resultat	49	129	71	61	58	17	114	69	92	169

Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

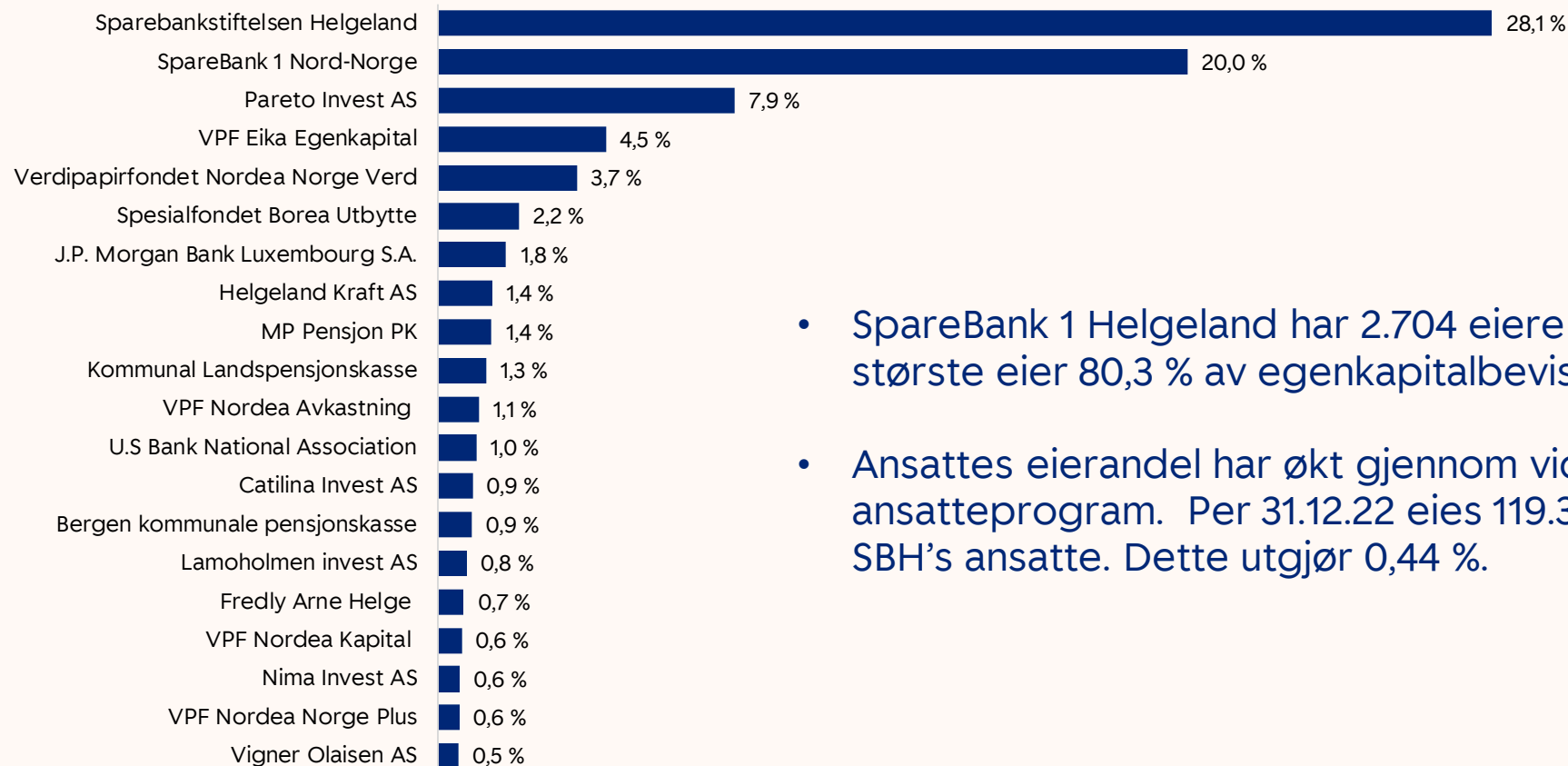


	31.12.19	31.12.20	31.12.21	31.12.22
Egenkapitalbevisbrøk IB	76,4 %	76,4 %	77,3 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	20,9	20,9	27,0	27,0
kurs	84,0	86,0	131,0	120,0
Børsverdi	1.756	1.797	3.537	3.240
Bokført EK per EKB	119	129	124	135
Resultat per EKB	10,6	12	5,5	12,8
Utbytte per EKB	2,70	3,10	3,19	10,30
Pris/Bokført EK	0,7	0,7	1,1	0,9

(Kilde: SBH; Data: Bloomberg/Euronext | Januar 2023)

50 % nordnorsk eierskap

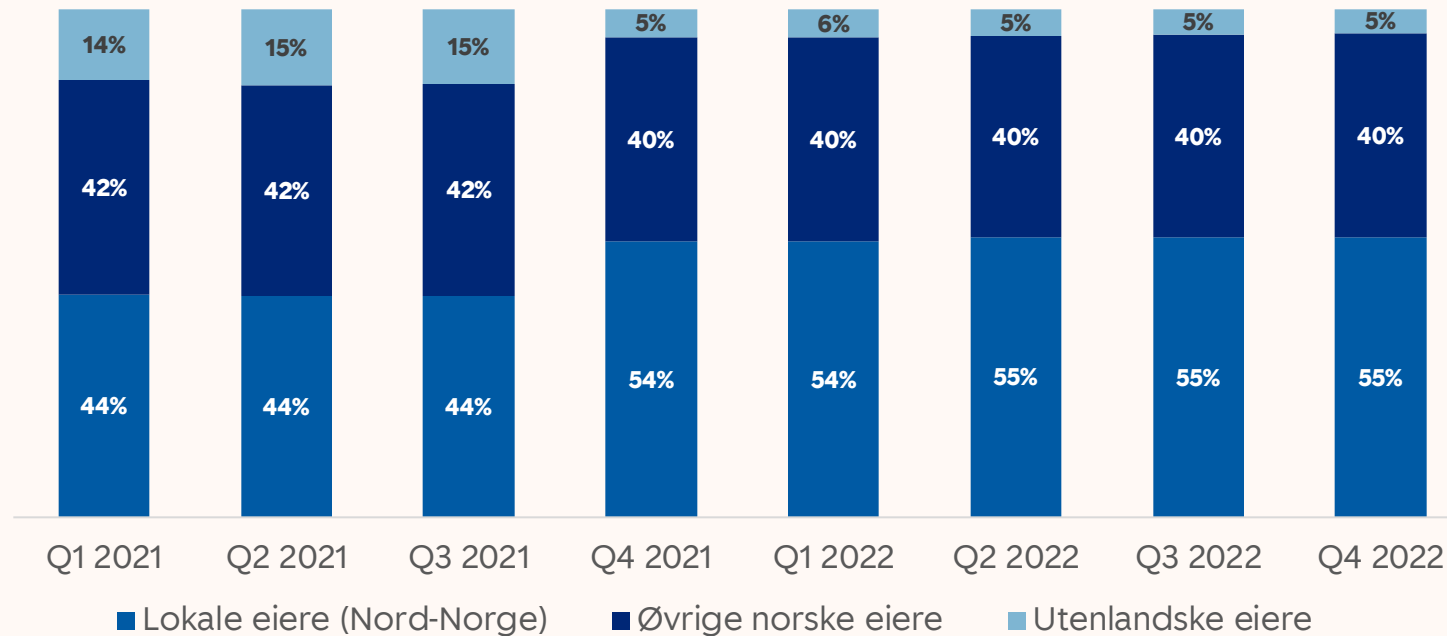
20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 2.704 eiere hvor de 20 største eier 80,3 % av egenkapitalbevisene.
- Ansattes eierandel har økt gjennom videreføring av ansatteprogram. Per 31.12.22 eies 119.330 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,44 %.

50 % nordnorsk eierskap

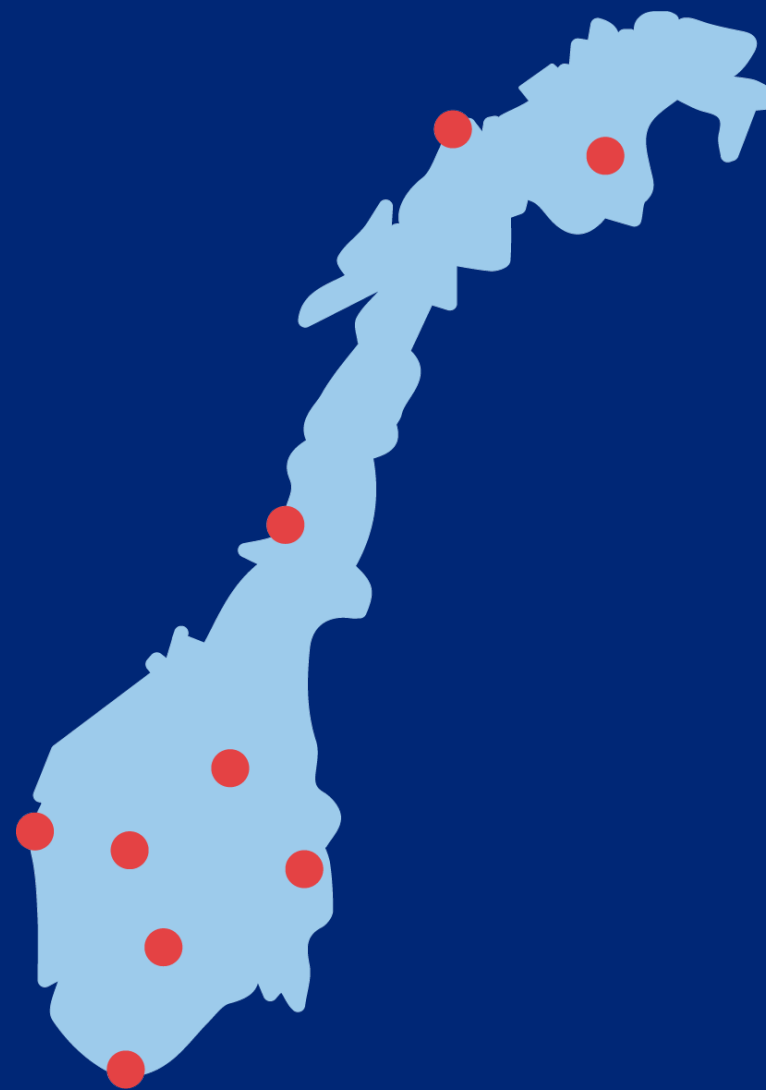
Geografisk eierstruktur (%)



- Etter emisjon i Q3 2021 har forholdene endret seg geografisk sett, og andelen nordnorske eiere har økt etter at SpareBank 1 Nord-Norge er inne som nest største eier med 20,0 % eierskap.

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 44.996
- Antall årsverk: 156
- Rating fra Moodys: A3 – Positive outlook.
Ticker: HELG



A photograph of a coastal house at night. The house has a mix of green and red siding and is illuminated from within. The sky above is dark blue with vibrant green and yellow-green streaks of the Aurora Borealis. The foreground shows a rocky, dark shoreline with some dry grass.

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