

# Delårspresentasjon Q1 2026

*- En drivkraft for vekst på Helgeland*



# Delårspresentasjon 31.03.26



**Hanne Nordgaard**  
Administrerende direktør



**Anne Ekroll**  
Finansdirektør

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

# Finansiell måloppnåelse

Langsiktig mål  
EK-avkastning  
>12 %



Lønnsom:  
10,2 %

Mål ren  
kjernekapital  
>16,01 %



Solid:  
17,6 %

Mål kostnader  
C/l: <40 %



Effektiv:  
36,0 %

Mål utbytte > 50  
% av resultat



Ansvarlig  
51,4 %



# Hovedtrekk hittil i år

## Resultat før skatt

160 (190) mill. kr.

## EK-avkastning\*

10,2 (12,3) %

\*justert for hybridkapital

## 12 mnd. utlånsvekst

SUM 1,8 (5,5) %

PM 4,2 (8,3) %

BM -4,8 (-1,6) %

## Forvaltningskapital

41,2 (39,0) mrd. kr.

## Soliditet

Ren kjerne 17,6

(17,6) %

## Tap på utlån

32 (19) mill. kr.

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

# Oppsummering Q1

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025	Q1 2026
Netto renteinntekter	236	234	235	227	208
Netto provisjonsinntekter	39	47	47	50	42
Andre driftsinntekter	2	3	2	3	2
Ordinære driftskostnader	106	122	105	124	108
<b>Resultat basisdrift</b>	<b>172</b>	<b>163</b>	<b>179</b>	<b>157</b>	<b>144</b>
Nedskrivning på utlån	19	12	6	82	32
Netto verdiendring finansielle investeringer	37	21	27	14	48
<b>Resultat før skatt</b>	<b>190</b>	<b>171</b>	<b>200</b>	<b>88</b>	<b>160</b>
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>154</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>56</b>	<b>133</b>
Netto utvidet resultatposter	1	0	-1	3	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>155</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>59</b>	<b>133</b>

# Oppsummering Q1

Kvartalsresultatet er preget av redusert renteinntekter, økte finansinntekter, lavere kostnader og nedskrivninger.

- **Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter** på 208 mill.kr, en reduksjon på 19 mill. kr. fra forrige kvartal.
- **Netto provisjonsinntekter og andre inntekter** på 44 mill. kr., en reduksjon på 9 mill.kr fra forrige kvartal.
- **Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser** på 48 mill. kr., en økning på 34 mill. kr. fra forrige kvartal. Økningen er i hovedsak relatert til utbytte fra produkselskapene på 35 mill. kr., mens reduserte resultatandeler fra SpareBank 1 Gruppen trekker ned med 7 mill.kr. fra forrige kvartal, i hovedsak relatert til utvikling i finansinntekter.

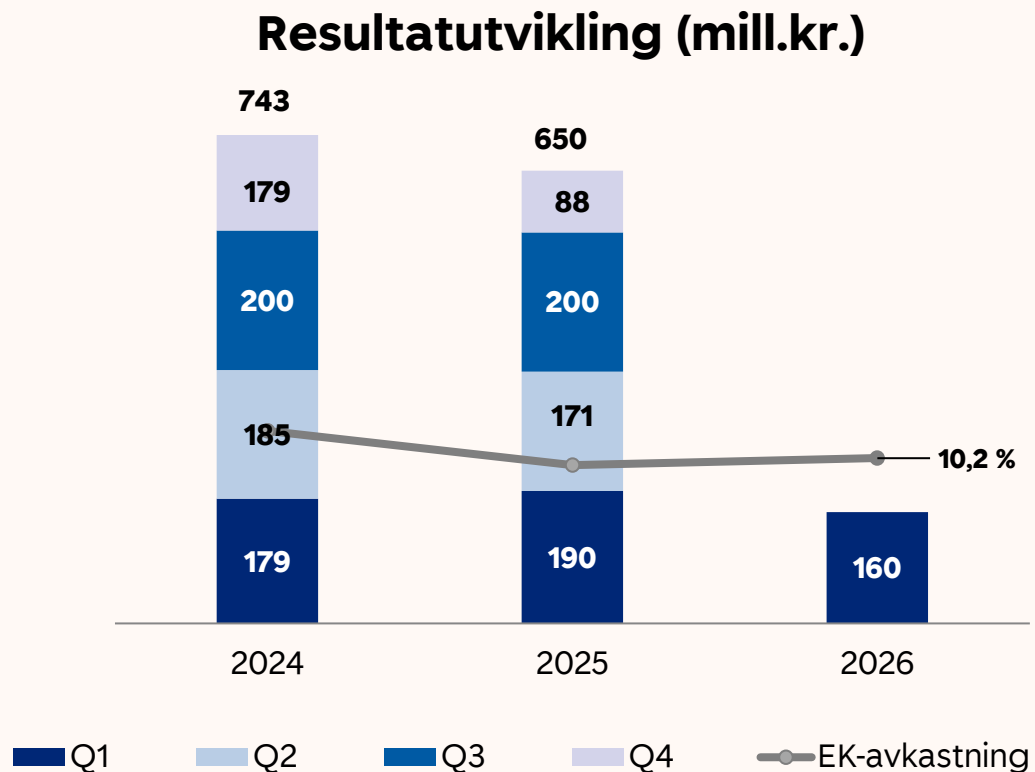


# Oppsummering Q1

- **Samlede driftskostnader** på 108 mill. kr., en reduksjon på 16 mill. kr. sammenlignet med forrige kvartal.
- **Nedskrivninger på utlån** 32 mill. kr. mot 88 mill. kr forrige kvartal. Tap for Q1 2026 anses som høye, og utgjør 0,31 % av brutto utlån inkl. overførte lån. Tapene i kvartalet er relatert til endret modellforutsetninger, samt økte avsetninger på tapsmerkede kunder.
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør ved utgangen av kvartalet 963 mill.kr., stabilt mot forrige kvartal.
- **Noe økt utlånsvekst** i kvartalet samlet sett med en økning på 78 mill. kr. eller 0,2%
  - BM: -8 mill. kr. eller -0,1 %
  - PM: 87 mill. kr. eller 0,3 %



# Svakere resultat før skatt

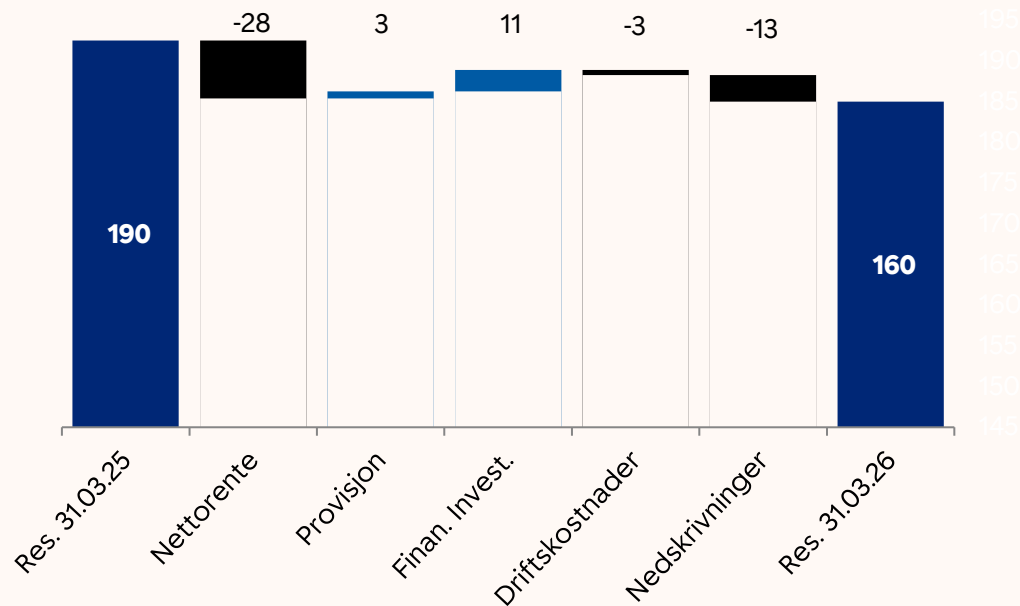


Redusert resultat før skatt på 160 (190) mill. kr. pr 31.03.26.

- EK-avkastning på 10,2 %

# Svakere resultat før skatt

## Endring resultat før skatt (mill. kr.)

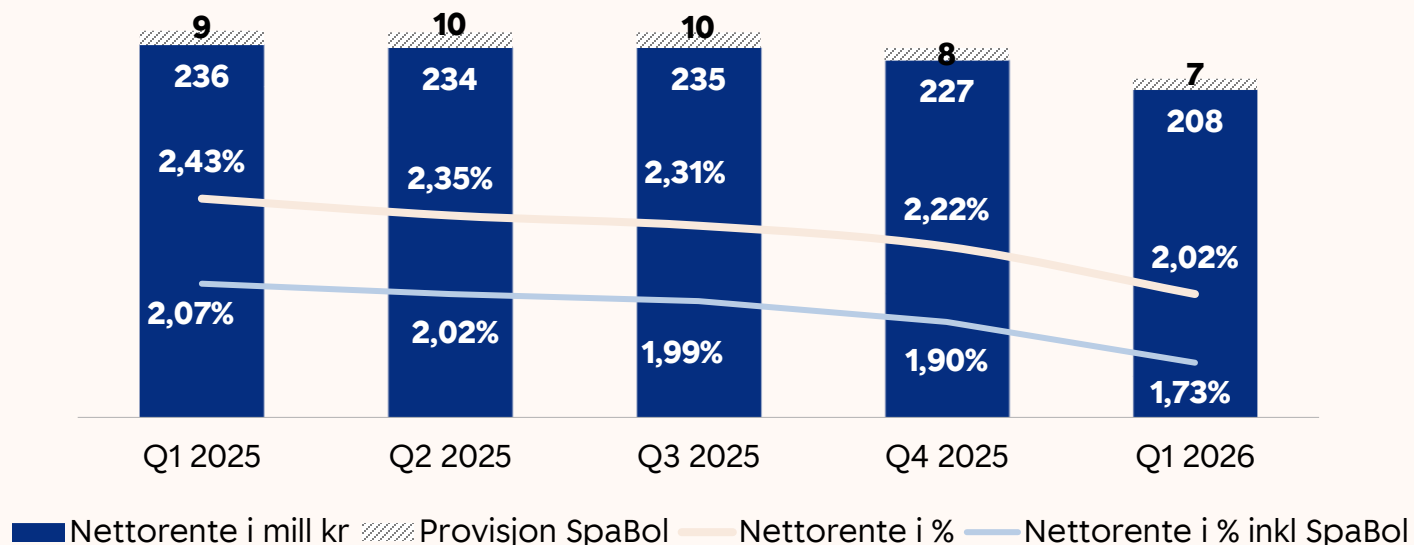


Resultat før skatt er 30 mill. lavere enn for samme periode i fjor.

- Lavere netto renteinntekter og høyere nedskrivninger på utlån er hovedårsaken til nedgangen.
- Økte finans- og provisjonsinntekter bidrar til bedret resultat.

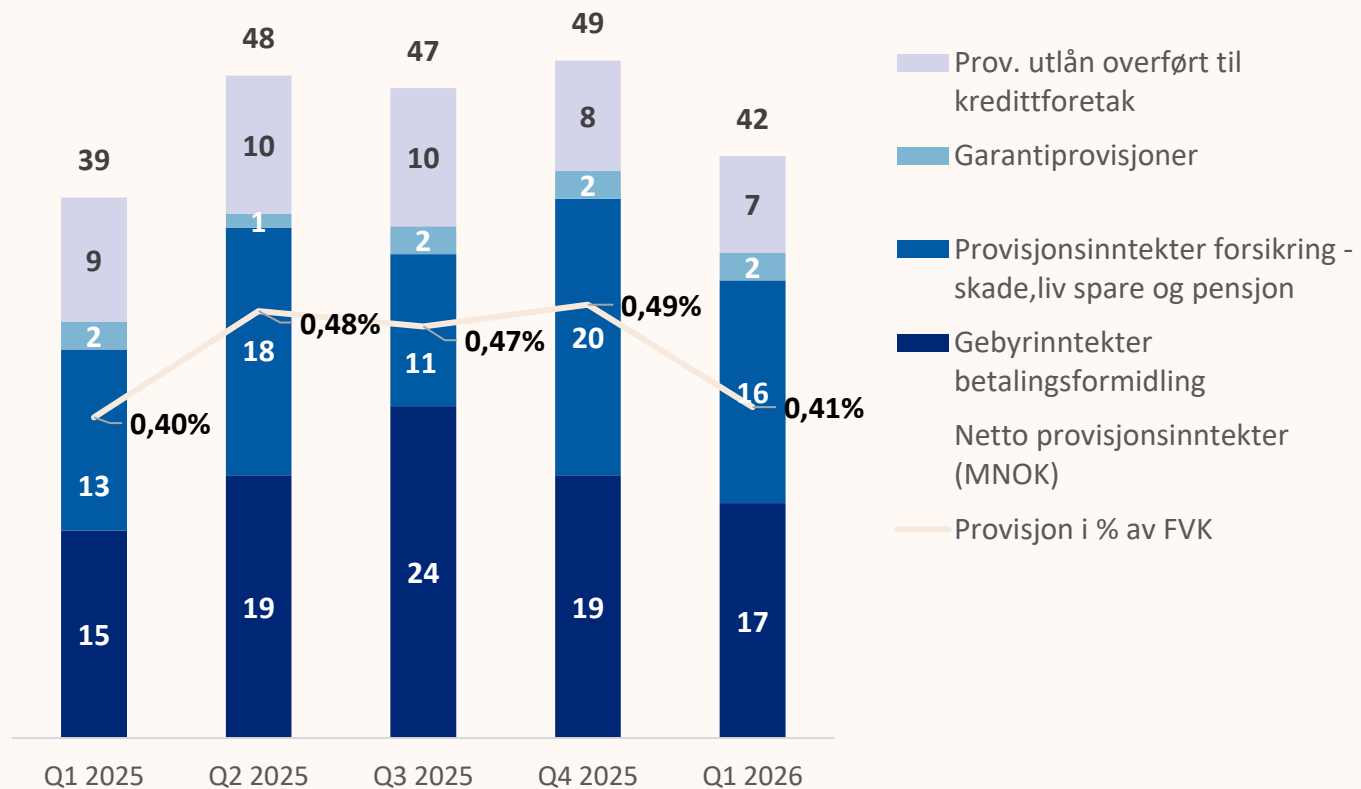
# Redusert nettorente i kvartalet

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



- Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 208 mill. kr., en reduksjon på 19 mill. kr. fra forrige kvartal.
- I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 2,02 %, ned fra 2,22 % forrige kvartal.
- Nedgangen i netto renteinntekter er i hovedsak relatert til renteendring med full effekt i kvartalet og økte rentekostnader, hovedsakelig relatert til kapitalisering av innskuddsrenter ved årsskifte.

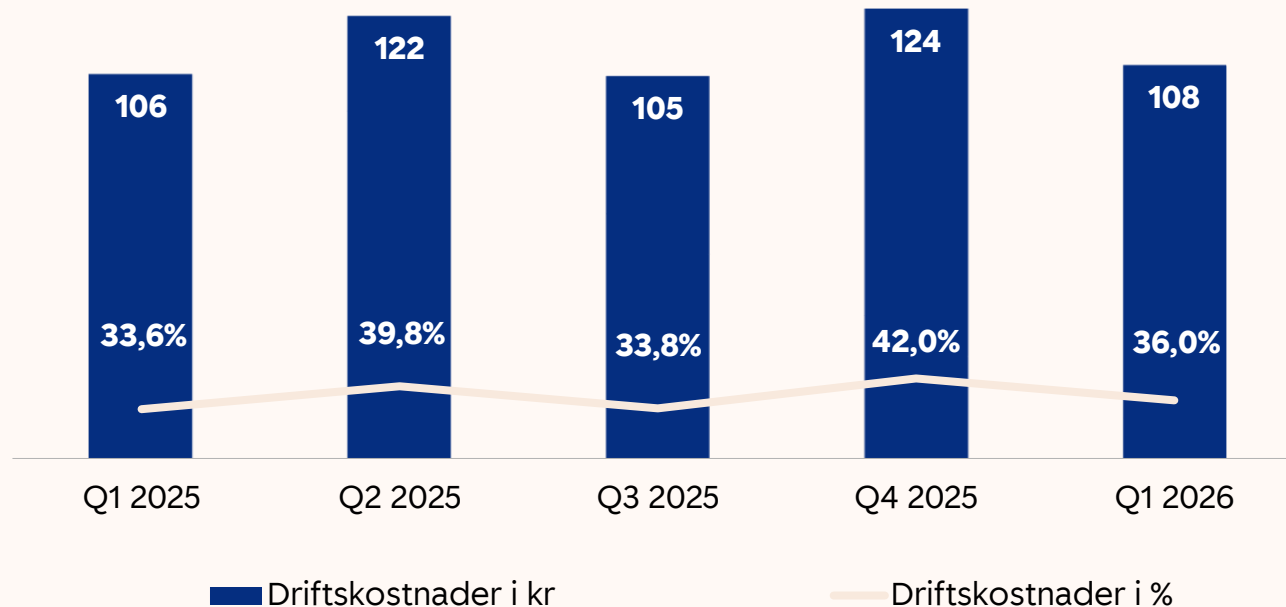
# Provisjonsinntekter



- Reduksjon i provisjonsinntekter forsikring fra forrige kvartal, som skyldes endring av tidspunkt for provisjonsavregning.
- Nedgangen i gebyrinntekter betalingsformidling fra forrige kvartal i hovedsak relatert til sesongvariasjoner.

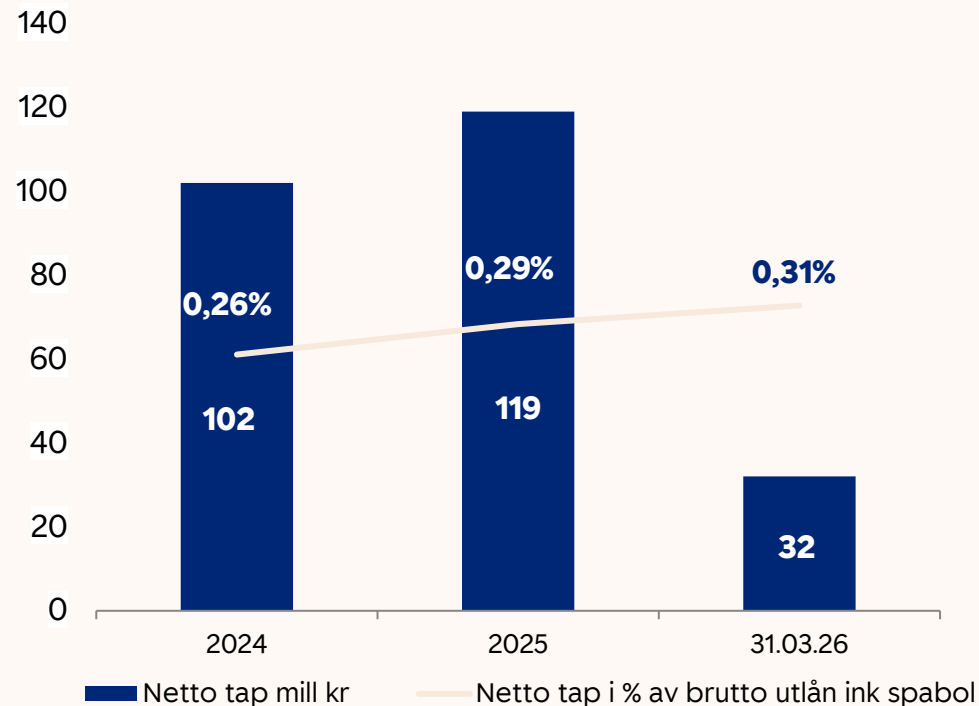
# Driftskostnader

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



- Kostnadsprosent er 36,0 %.
- Kostnadsprosent 42,9 % eks finansinntekter.
- Personalkostnader går ned fra 66 til 52 mill. kr i kvartalet. Reduksjonen skyldes innregning av omstillingskostnader på 10 mill. kr, samt gaver og spareprogram for ansatte.
- Omstillingen får full effekt fra andre kvartal 2026 og er estimert å utgjøre 15 mill. kr. på årsbasis.
- Andre driftskostnader er stabile.

# Nedskrivninger

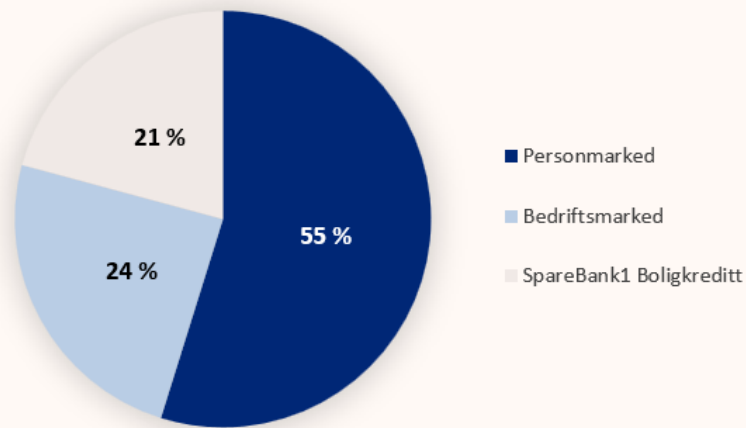


- 32 mill. kr. i tap i kvartalet mot 82 mill. kr. forrige kvartal.
- Tapene i kvartalet anses som høye og er relatert til endringer i forutsetninger i tapsmodell, samt økte avsetninger på tapsmerkede kunder.
- Nedskrivningene i kvartalet er et resultat av individuelle og modellbaserte nedskrivninger.

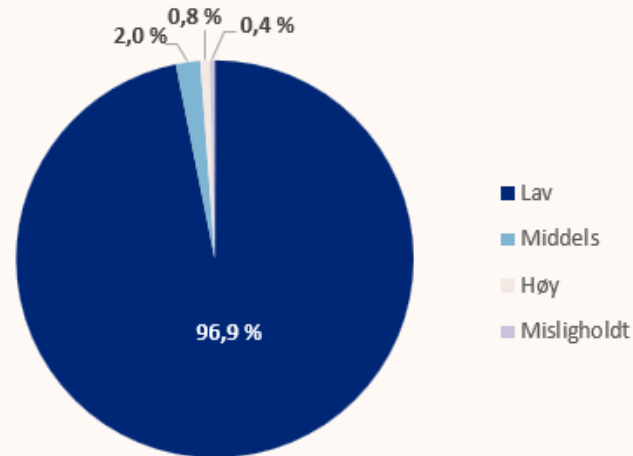
- Hovedtrekk
- Resultat
- **Utlån**
- Innskudd
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

# Konservativ lånebok dominert av personkunder i lav risikoklasse

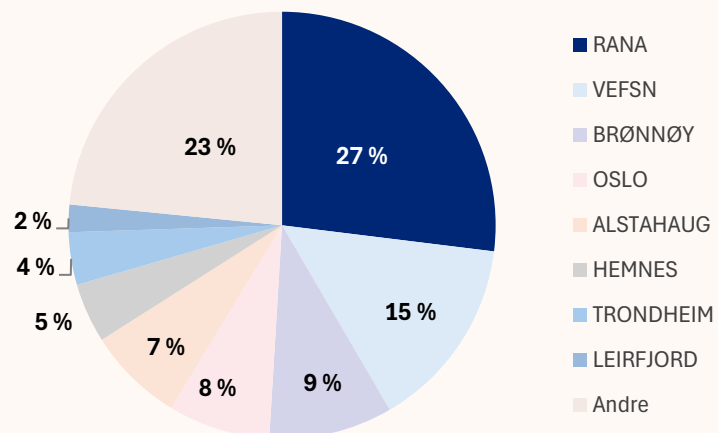
Andel boliglån utgjør 76% av samlet utlån inkl. Spabol



96,9 % av brutto utlån PM i lav risikoklasse

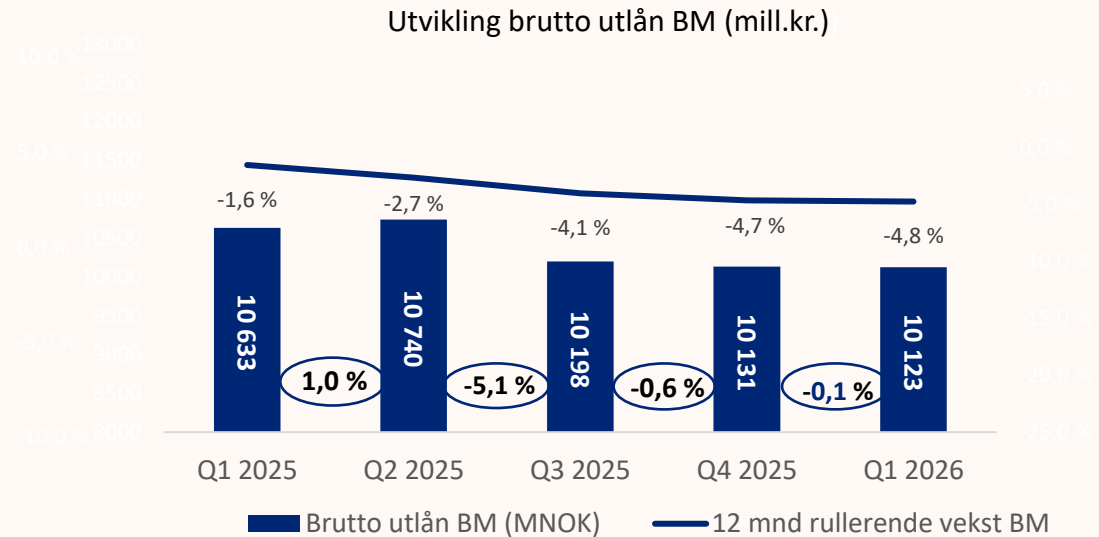
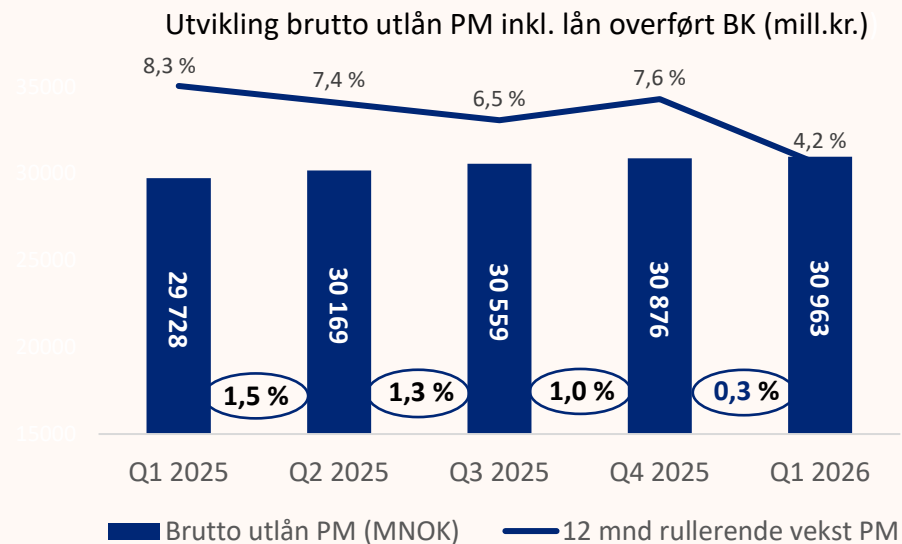


Geografisk spredning i PM demper konsentrasjonsrisiko



- Andel BM av totale utlån inkl. overførte lån til SpaBol utgjør 24,6 % sammenlignet med 24,7 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.123 mot MNOK 10.131 forrige kvartal.
- Andel BM av totale utlån ekskl. overførte lån til SpaBol utgjør 30,8 % sammenlignet med 30,8 % forrige kvartal. Dette tilsvarende MNOK 10.013 mot MNOK 10.026 forrige kvartal.

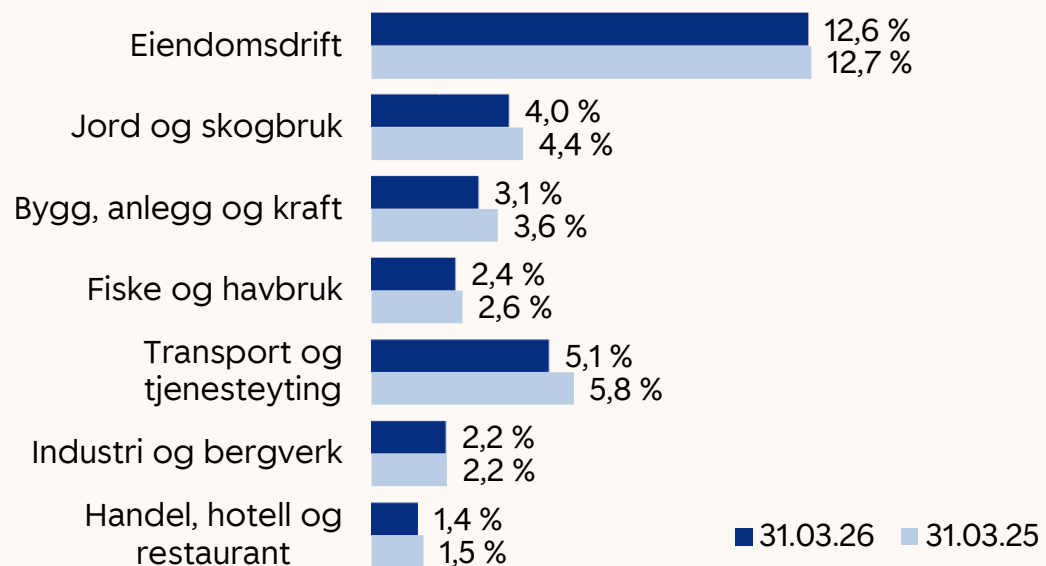
# Utlånsvekst i kvartalet (inkl. SpaBol)



Pr 31.03.26 er totale utlån økt med 78 mill. kr. eller 0,2 % i kvartalet.  
De siste 12 mnd. er totale utlån økt med 724 mill. kr. eller 1,8 %.

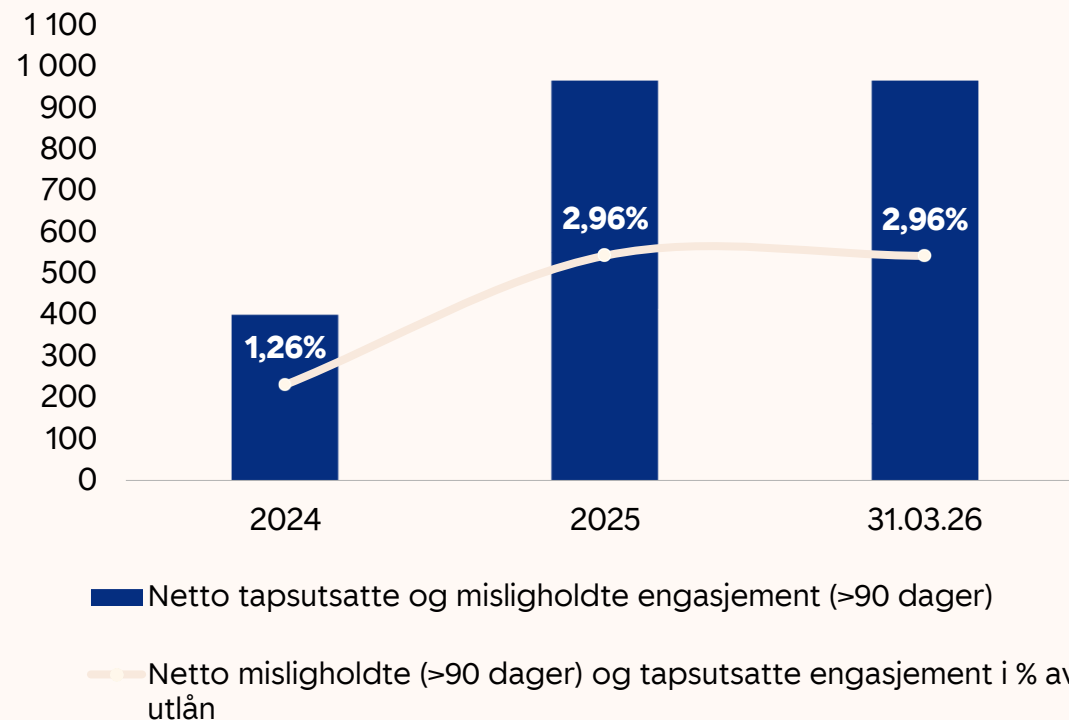
# Utlån BM – god bransjespredning

Utlånsfordeling BM av brutto utlån



- Godt diversifisert utlånsportefølje i BM
- Innenfor styringsrammer fastsatt pr bransje.

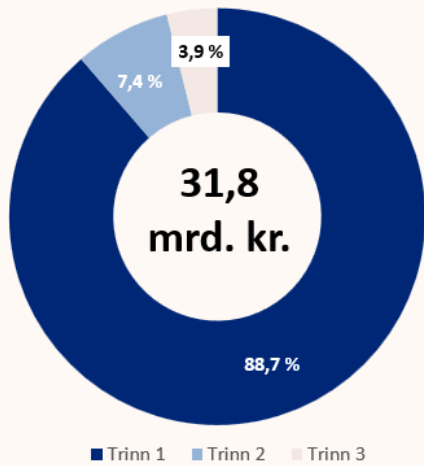
# Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement



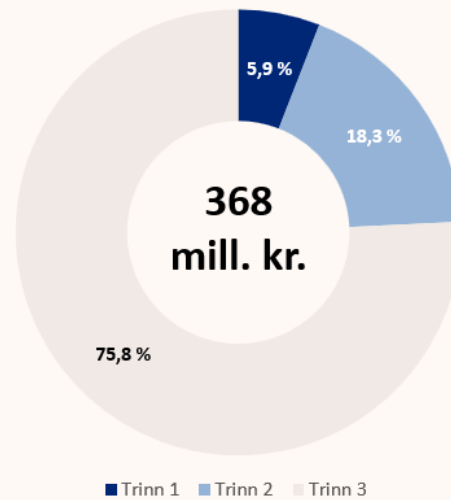
- Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 963 mill. kr., stabilt mot 963 mill. kr. forrige kvartal.

# Trinnfordelt avsetningsgrad

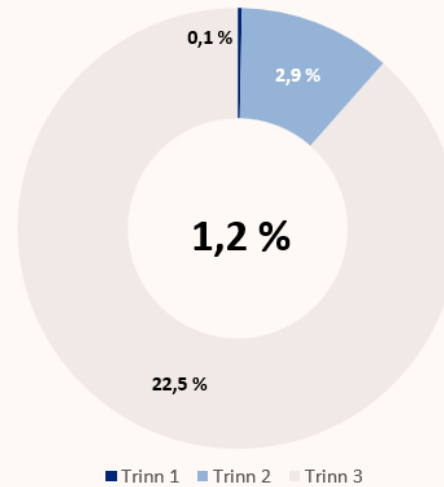
Trinnfordeling brutto utlån



Trinnfordeling tapsavsetning

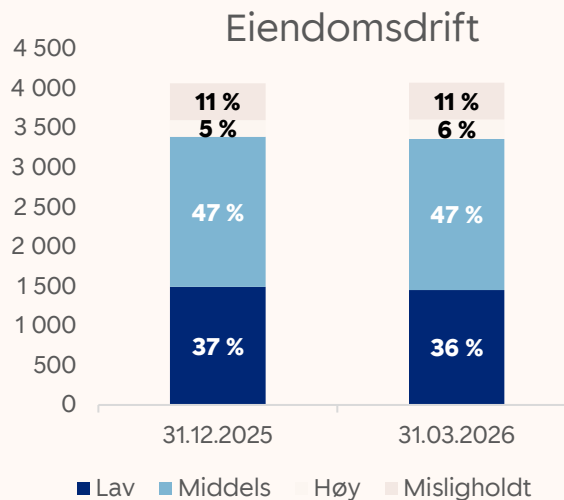
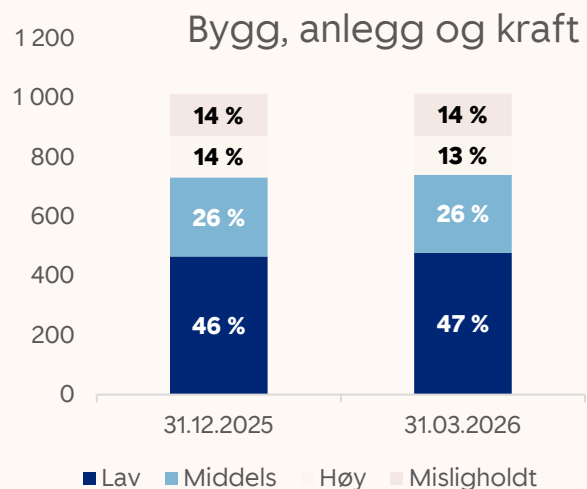
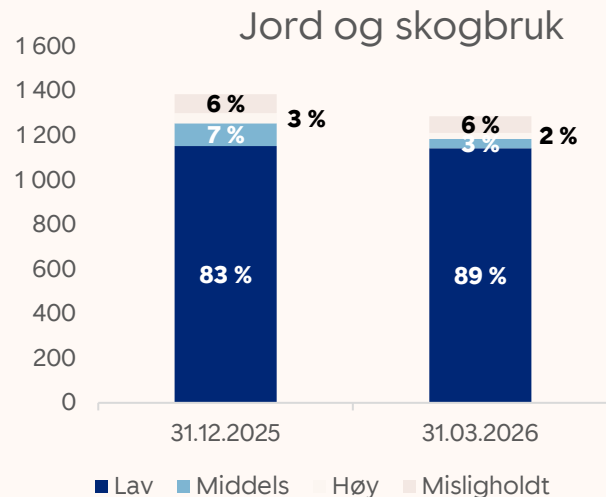
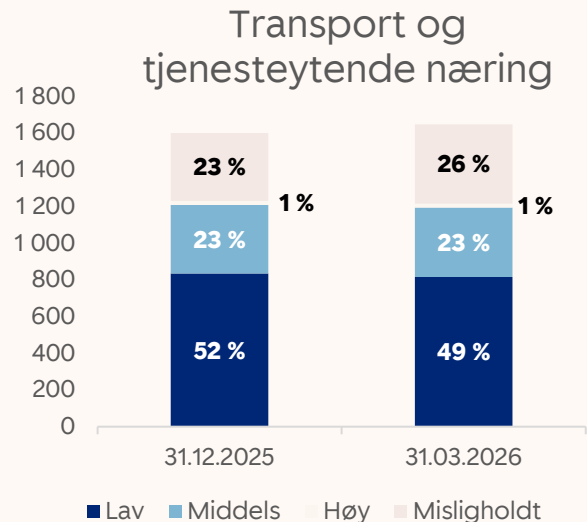


Avsetningsgrad



- Avsetningsgrad i trinn 3 er økt fra 21,3 % til 22,5 % i kvartalet
- Avsetningsgrad i trinn 2 er økt fra 2,2 % til 2,9 % i kvartalet
- Avsetningsgrad i trinn 1 er stabil med 0,1% i kvartalet
- Det foreligger individuelle vurderinger på store deler av volumet som 31.03.26 er tapsutsatt- og misligholdsmerket. Det forventes ikke vesentlige endringer på tapsavsetningene på disse engasjementene.

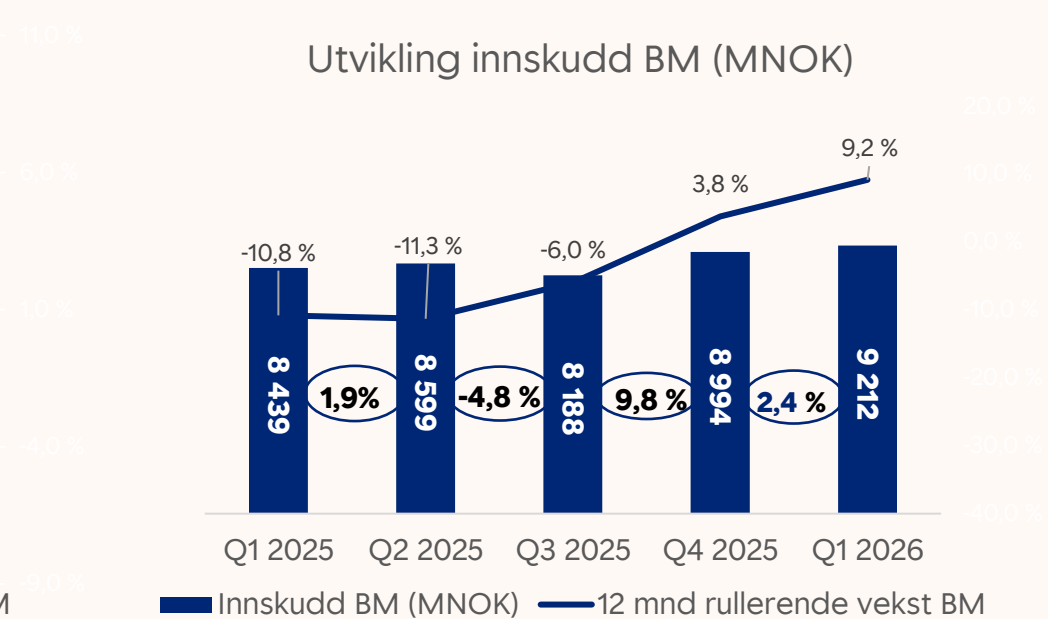
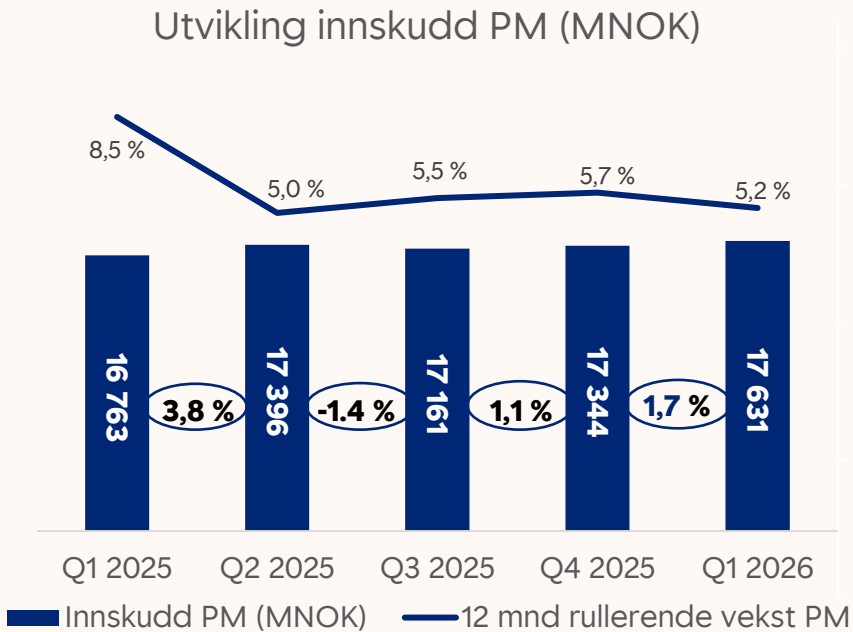
# Migrering risikoklasser



- Svak forverring i transport og tjenesteytende næring.
- Forbedring i jord og skogbruk.
- Stabilt i bygg, anlegg og kraft samt i eiendomsdrift.

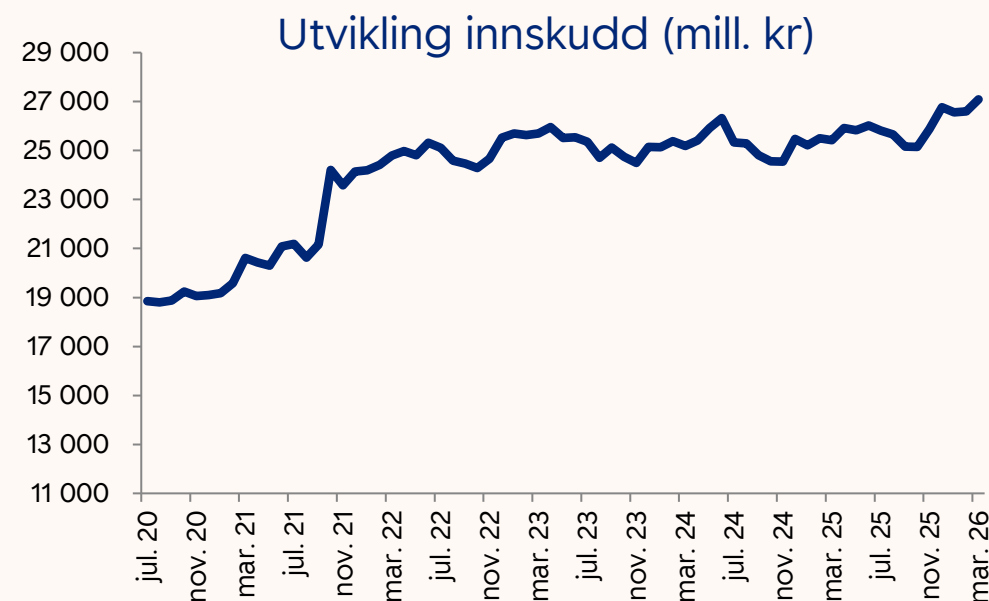
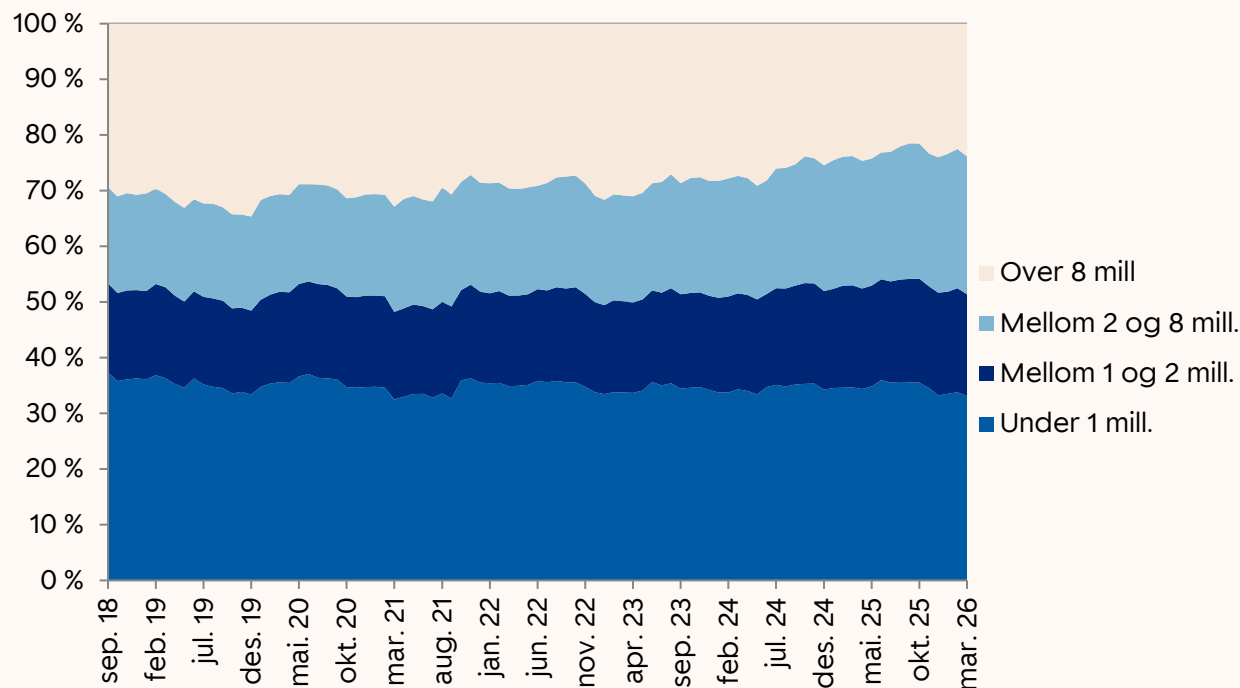
- Hovedtrekk
- Resultat
- Utlån
- **Innskudd**
- Finansiering
- Soliditet
- Utsiktene fremover
- Vedlegg

# Økt innskuddsnivå i kvartalet



Pr 31.03.26 er totale innskudd økt med 505 mill. kr. eller 1,9 % i kvartalet.  
De siste 12 månedene er totale innskudd økt med 1.641 mill. kr. eller 6,5 %.

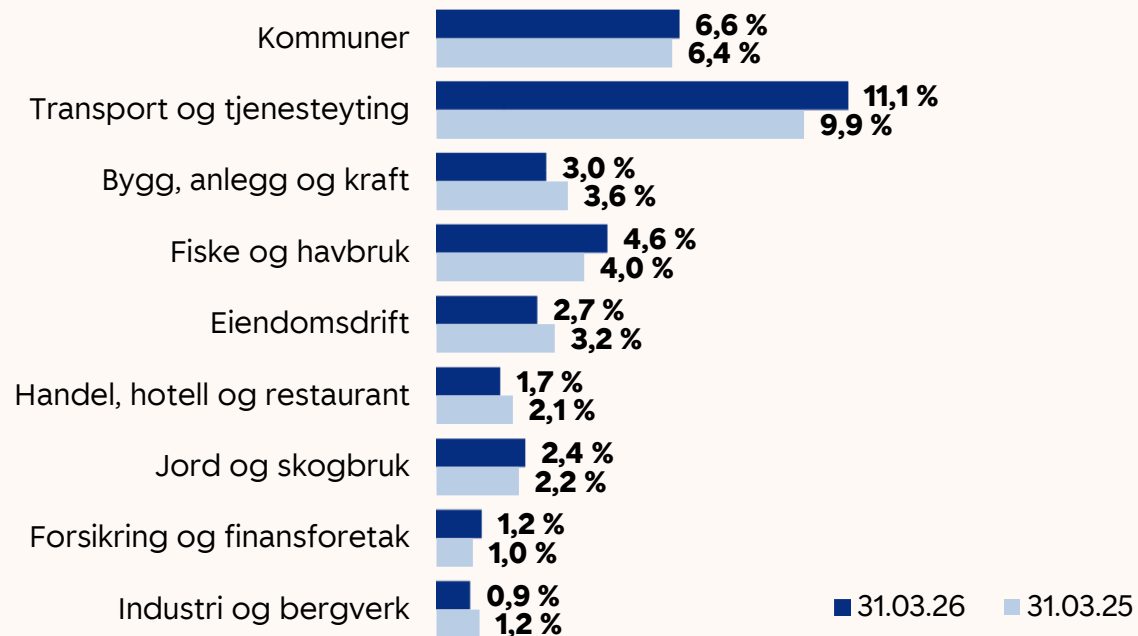
# Stabil innskuddsfordeling



- Økning i innskudd på 505 mill. kr eller 1,9 % siste kvartal.
- Fordeling innskudd sortert på størrelse er relativt stabil.
- 51,4 % av innskuddene er under 2 mill. kr.
- 58,3 % av innskuddene er omfattet av garantiordningen.

# Innskudd BM

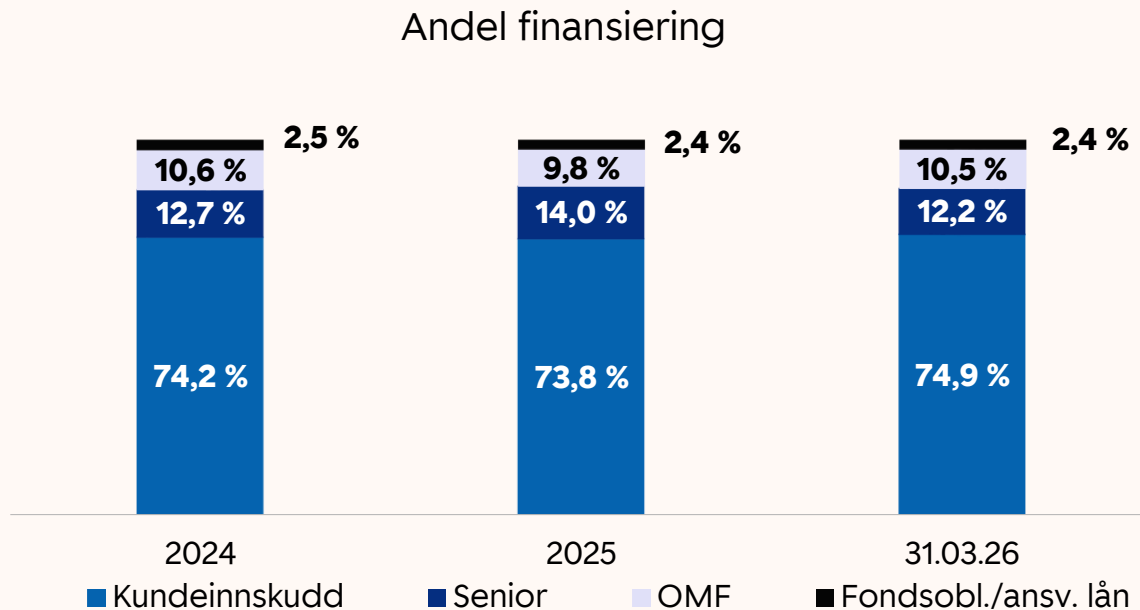
Innskuddsfordeling BM av sum innskudd



- Godt diversifisert innskuddsportefølje i BM.
- Andel BM innskudd utgjør 34,3 (33,5) % eller MNOK 9.212 (8.439) av totale innskudd.
- Innskudd fra kommuner utgjør 19,2 % av BM-innskuddene.

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

# Finansiering

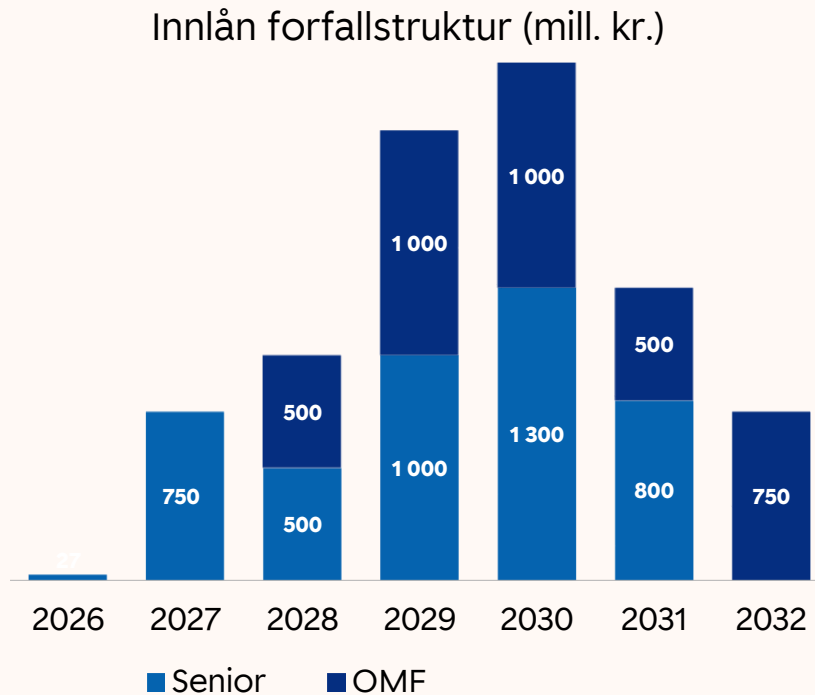


Tilpasning til MREL krav i tråd med planlagt prosess.

Økt seniorfunding.

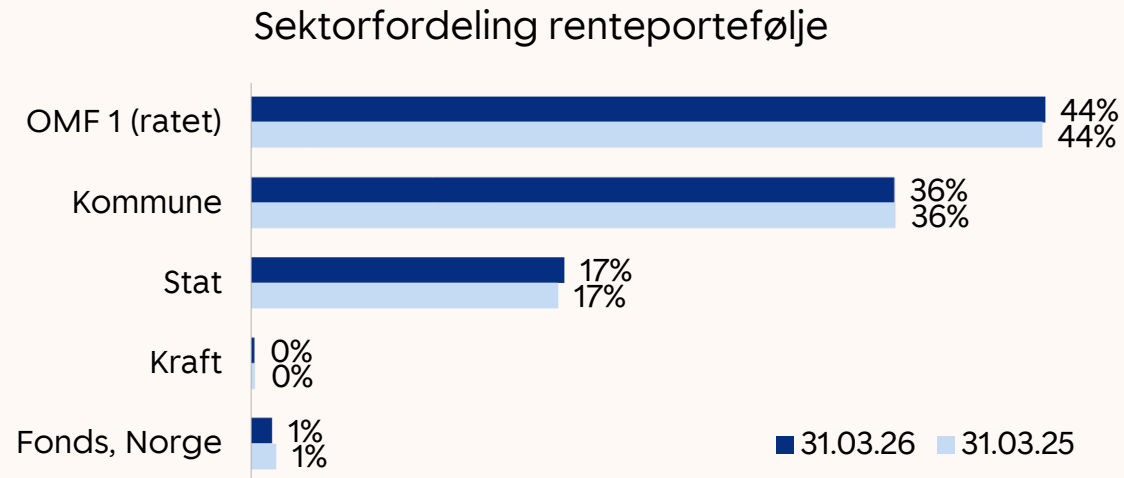
Noe høyere durasjon og volum på MREL tellende seniorlån.

# Fundingforfall



- Andel langsiktig finansiering 96,6 (86,0) %.
- Samlet durasjon på 3,4 (3,2) år. Durasjon i Helgeland Boligkreditt er på 3,7 år.

# Likviditetsbuffer



## Rentebærende verdipapirer:

- Durasjon portefølje 1,5 (1,4) år
- 98,9 % er ratet A- eller bedre
- 97,1 % er OMF eller stats-/ kommunegaranterte obl.
- Kommunepapirer brukes aktivt som kortsiktige likviditetsplasseringer.
- Likviditetsbufferne utgjør 6,7 (5,2) mrd. kr. – tilsvarende 16,3 (13,1) % av FVK. Bufferkapitalen består av kontanter, innskudd i Norges Bank og andre banker og rentebærende verdipapirer.

# SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er 2,70 %  
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 8.548 (8.514) mill. kr.



**Helgeland Boligkreditt AS er 100 % eid av SpareBank 1 Helgeland**

- Overførte lån utgjør 4.241 (4.558) mill. kr.

## Overføring av boliglån til boligkredittforetak

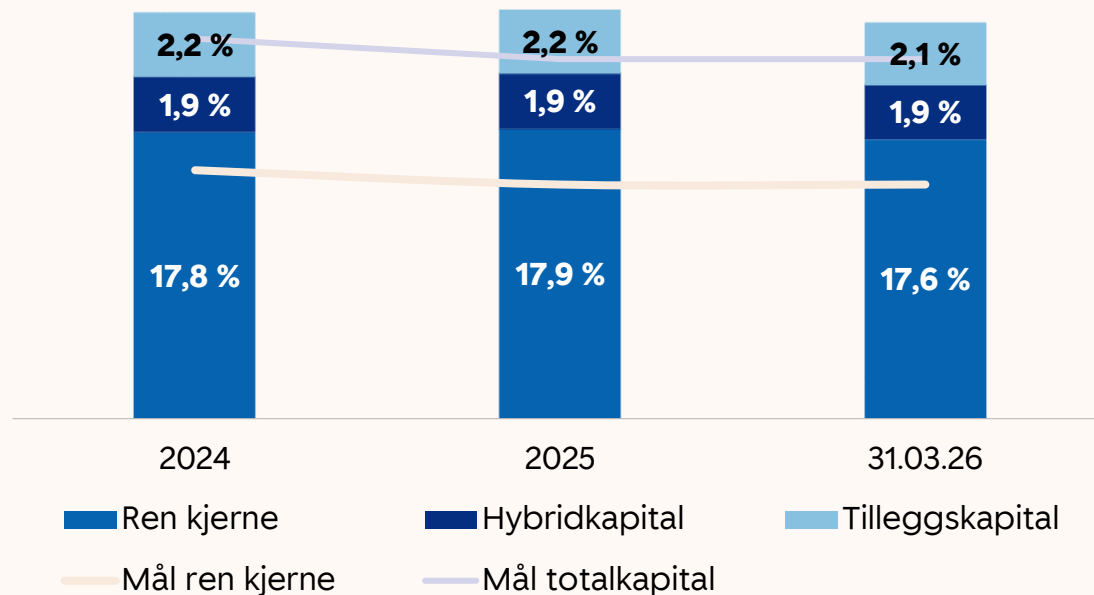
Intern grense for overføring til boligkredittforetak er p.t. maksimalt 45 % av konsernets brutto utlån, og 55 % av brutto utlån PM.

Per 31.03.26 er overføringsgrad hhv 31,2 og 41,3 % med til sammen 12.789 mill. kr. overført til boligkredittforetakene.

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

# Solid kapitaldekning

Utvikling kapitaldekning i %



## Kapitaldekning

- Årets resultat er fratrukket kapital.
- Mål: Ren kjerne 16,01 %.

# Bærekraft i SpareBank 1 Helgeland

- I første kvartal 2026 har banken utstedt en ny grønn obligasjon på 300 mill. kr. Per 31.03.26 har SpareBank 1 Helgeland 1.300mill. kr i grønne seniorlån.
- Inklusive overførte grønne lån til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør brutto grønne utlån 1.268 mill. kr. Banken har en 12 mnd. vekst på grønne utlån på 337 mill. kr eller 36,2 %.
- 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).



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



# Kostnadstiltak 2026

Effekt i regnskapet fra 01.03.2026 for nedbemanning.

Flere ulike kostnadstiltak i tillegg til nedbemanning

Flatere organisering med redusert antall mellomledere og slått sammen avdelinger.

Slanket stab/støtte og backoffice.

Beholdt vekstkraften.

- Effekt gjennomførte tiltak 20 mill. kr. for 2026
- Nedbemanning på over 10% av ansatte; 20 stillinger (inkl. naturlig avgang)

## Ventet

- Noe økt produksjonsvekst sml. med rapport fra desember.
- Økt kjøpekraft blant husholdningene.
- Økning i sør-vest, men ellers lite tegn til økt bygging av nye boliger.
- Tjenesteyting og industrien holder investeringene oppe.
- Bedriftene tror fortsatt investeringene blir høyere i 2026

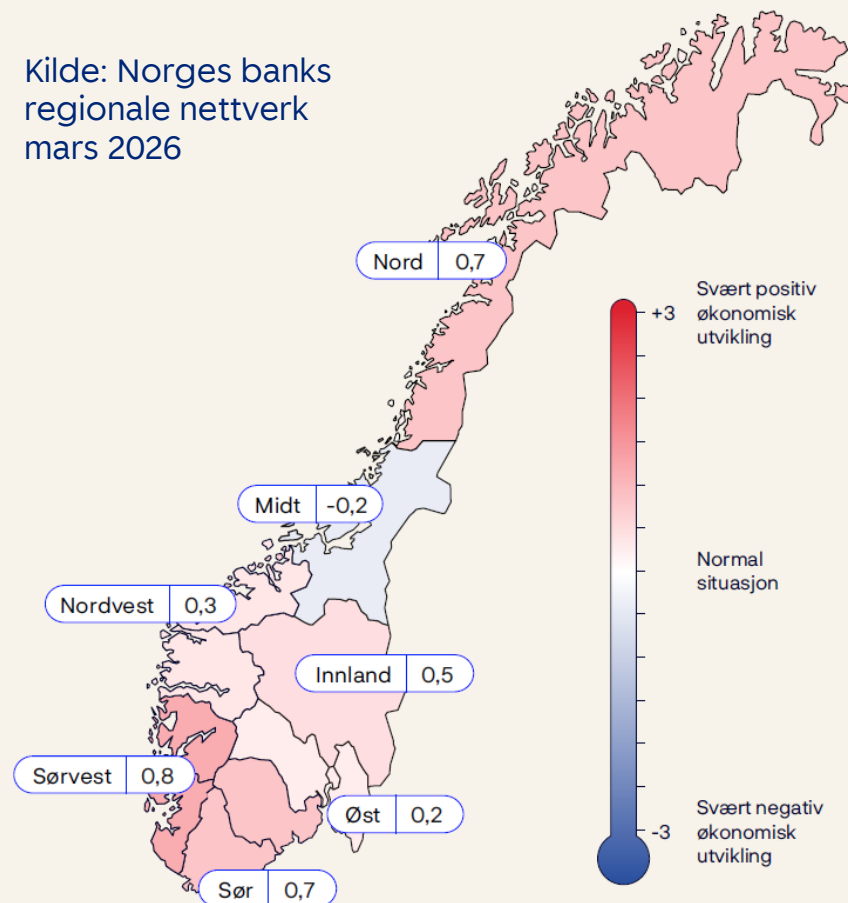
### Vår egen markedstemp:

- Fortsatt optimisme, men utfordringer i noen bransjer.

KBNNs investeringsteller: 640 investerings-prosjekter er planlagt på Helgeland fram til 2032; samlet verdi på 140 milliarder kr.

Utviklingen innen reiseliv, kraftforedlende industri, sjømat og forsvar/forsvars-industri kan gi økte arbeidsplasser på Helgeland

Kilde: Norges banks regionale nettverk mars 2026



Banken opplever god etterspørsel etter bankens produkter og tjenester.

Lav vekst i privatmarkedet.

Misligholdet i privat- og bedriftsmarkedet er stabilt.

## Rekruttering

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

## Ledighet

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

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

## Prisutvikling

Nedgang i prisene på leiligheter på 0,6 % på Helgeland i første kvartal 2026.

Nedgang i prisene med 0,8 % på solgte eneboliger på Helgeland for første kvartal 2026

## Eiendomsmarkedet

Potensiale for bedriftsetableringer og tilflytting. Flere utbyggingsprosjekter er gryteklare. Usikkert når behovet for nye boliger vil inntreffe.

# Utsiktene fremover

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

Det forventes en kredittvekst tilsvarende markedsveksten på Helgeland den nærmeste tiden.

Stabile provisjonsinntekter på i overkant av 0,35 % av forvaltningskapitalen.

Kostnadene forventes å være innenfor bankens måltall på under 40 % av sum inntekter.

Langsiktig lønnsomhetsmål på 12 % etter skatt.

Det forventes videre prispress og konkurranse om kundene på Helgeland i året som kommer. Dette forventes å påvirke netto renteinntekter noe i negativ retning det kommende året. Eventuell heving av styringsrenten vil slå ut positivt.

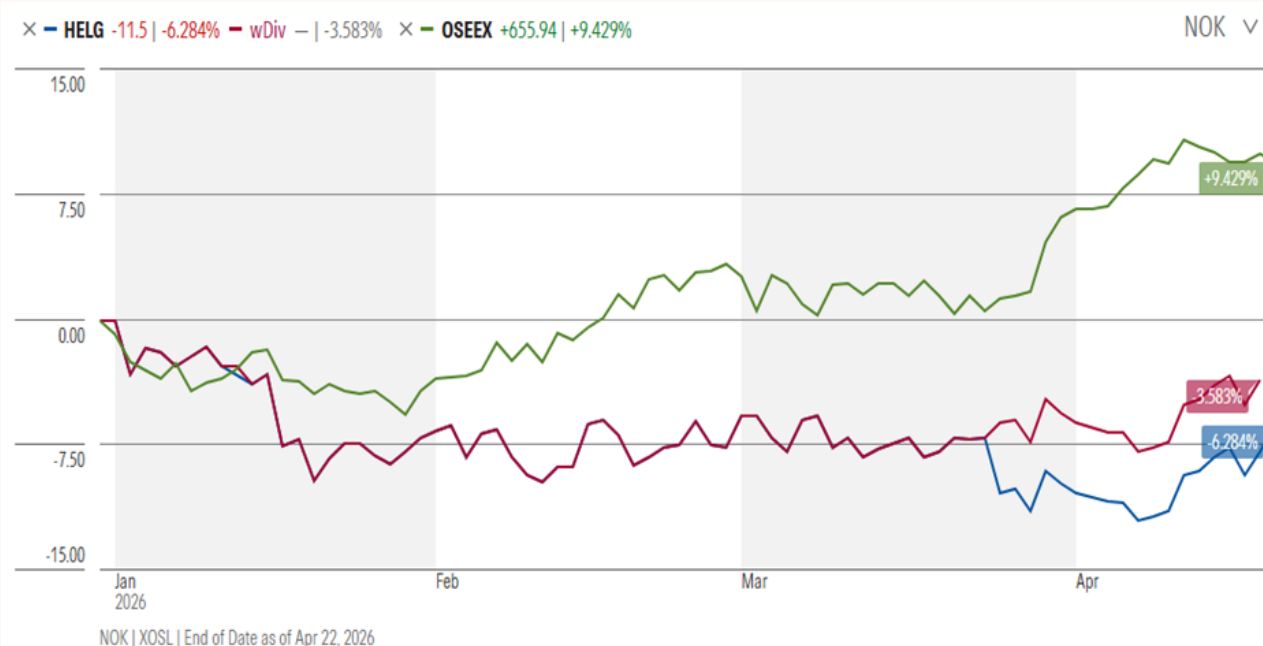
Det er bankens vurdering at man for 2026 samlet vil se en nedgang i tap på utlån i forhold til nivåene fra tidligere år.

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

# Resultatregnskap

SpareBank 1 Helgeland (konsern)	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025	Q1 2026
Netto renteinntekter	265	254	249	255	254	236	234	235	227	208
Netto provisjonsinntekter	39	39	43	46	47	39	47	47	50	42
Andre driftsinntekter	2	2	2	3	2	2	3	2	3	2
Ordinære driftskostnader	113	107	109	106	106	106	122	105	124	108
<b>Resultat basisdrift</b>	<b>193</b>	<b>188</b>	<b>184</b>	<b>198</b>	<b>198</b>	<b>172</b>	<b>163</b>	<b>179</b>	<b>157</b>	<b>144</b>
Nedskrivning på utlån	43	53	6	17	26	19	12	6	82	32
Netto verdiendring finansielle investeringer	-13	44	7	19	7	37	21	27	14	48
<b>Resultat før skatt</b>	<b>137</b>	<b>179</b>	<b>185</b>	<b>200</b>	<b>179</b>	<b>190</b>	<b>171</b>	<b>200</b>	<b>88</b>	<b>160</b>
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>101</b>	<b>144</b>	<b>139</b>	<b>155</b>	<b>133</b>	<b>154</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>56</b>	<b>133</b>
Netto utvidet resultatposter	1	0	0	0	-1	1	0	-1	3	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>102</b>	<b>144</b>	<b>139</b>	<b>155</b>	<b>132</b>	<b>155</b>	<b>136</b>	<b>157</b>	<b>59</b>	<b>133</b>

# Kursutvikling HELG og OSEEX siste 12 mnd.

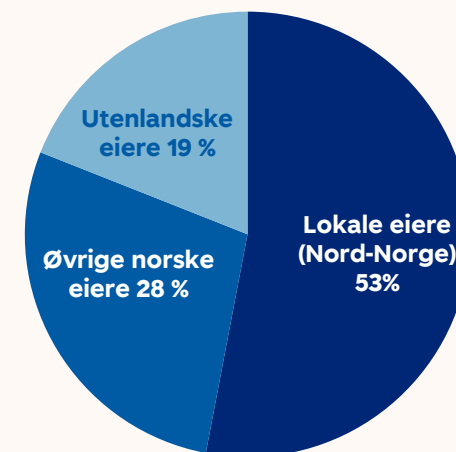
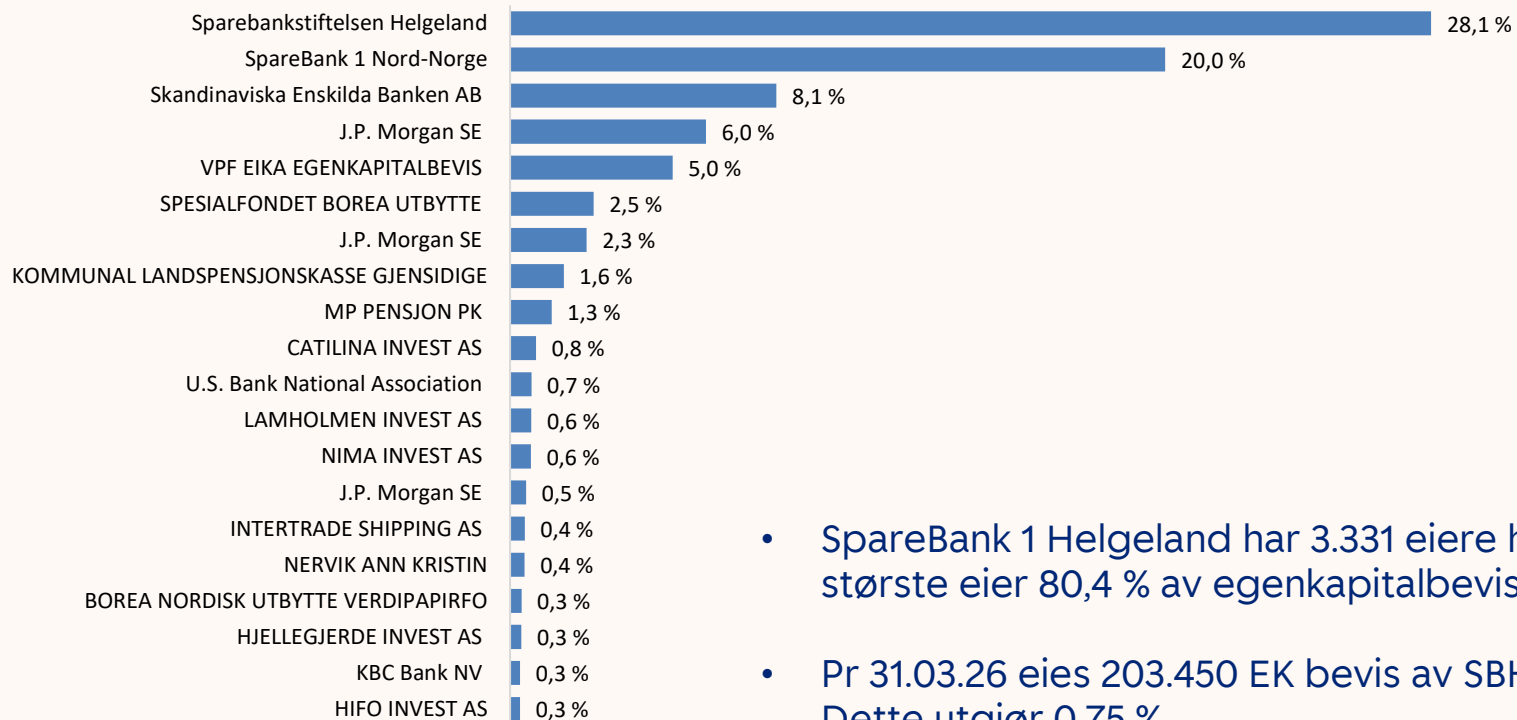


(Kilde: Morningstar)

	31.12.22	31.12.23	31.12.24	31.12.25	31.03.26
Egenkapitalbevisbrøk IB	79,9 %	79,9 %	79,9 %	79,9 %	79,9 %
Antall EKB (mill)	27,0	27,0	27,0	27,0	27,0
kurs	120,0	130,0	144,5	183,0	155,7
Børsverdi	3 240	3 510	3 902	4 941	4 204
Bokført EK per EKB	135	141,014	145,033	148,971	145
Resultat per EKB	12,8	13,9	16,2	14,0	3,7
Utbytte per EKB	10,3	10,8	8,4	7,7	
Pris/Bokført EK	0,9	0,9	1,0	1,2	1,1

# 53 % nordnorsk eierskap

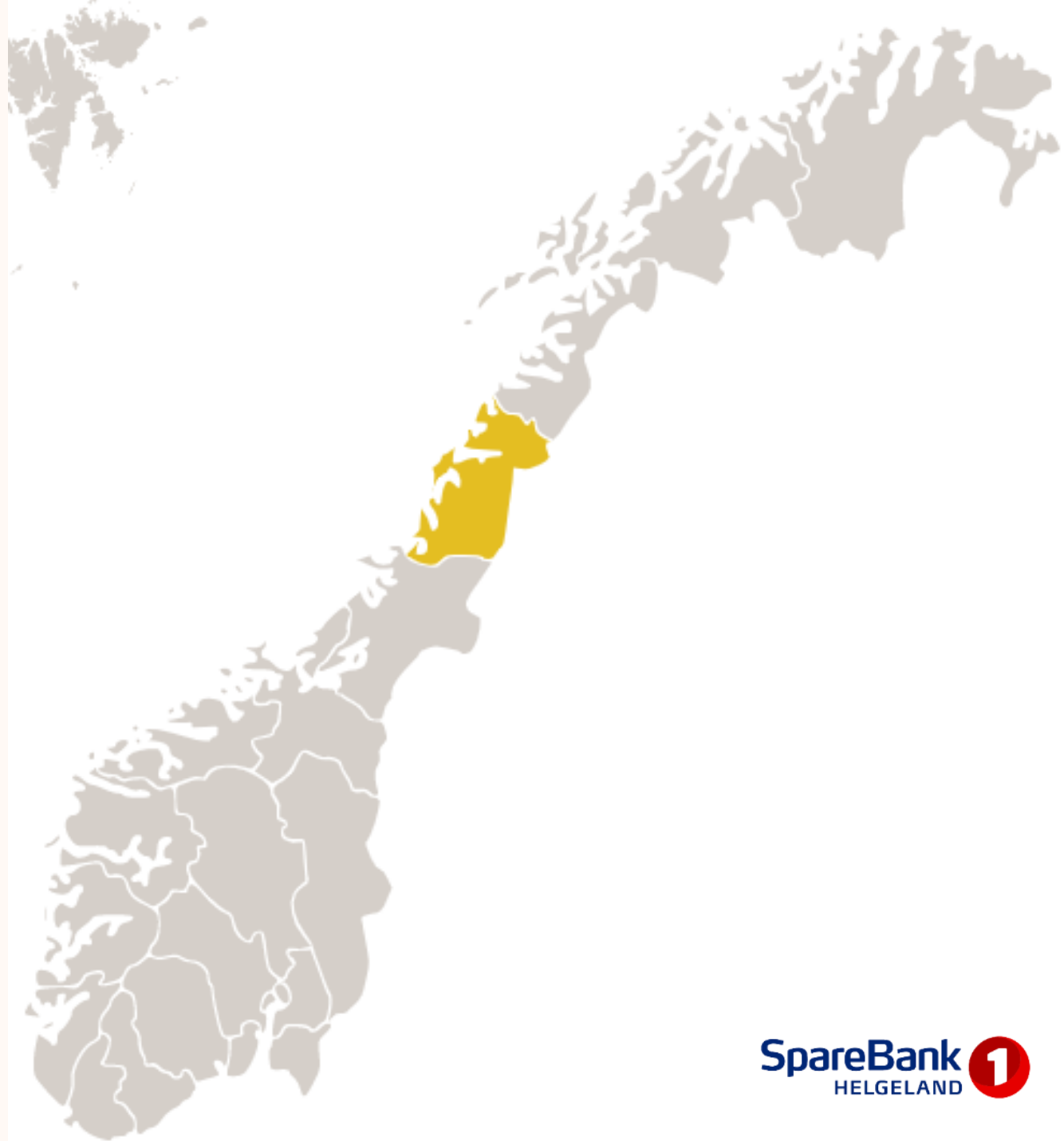
## 20 største eiere



- SpareBank 1 Helgeland har 3.331 eiere hvor de 20 største eier 80,4 % av egenkapitalbevisene.
- Pr 31.03.26 eies 203.450 EK bevis av SBH's ansatte. Dette utgjør 0,75 %.

# 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 49.776
- Antall årsverk: 163
- 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](http://www.SBH.no)

Org.nr 937 904 029

## Ledelse

Hanne Nordgaard

Adm. direktør

481 11 876 – [Hanne.Nordgaard@sbh.no](mailto:Hanne.Nordgaard@sbh.no)

## Investor Relations

Anne Ekroll

Finansdirektør

913 36 452 – [anne.ekroll@sbh.no](mailto:anne.ekroll@sbh.no)