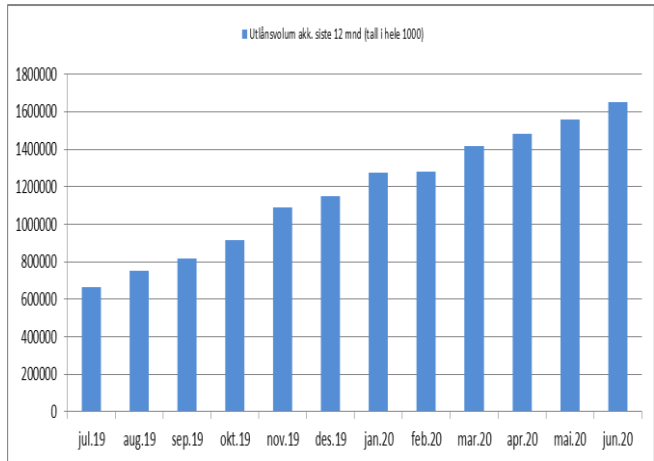


Kvartalsrapport 2. Kvartal 2020

Hovedpunkter

- Netto utlansvekst var 234 millioner kroner
- Utlån til kunder var 1649 millioner kroner per 30. juni 2020
- Innskuddsvekst var 170 millioner kroner
- Innskudd fra kunder utgjorde 1954 millioner kroner ved utgangen av kvartalet
- Resultat i kvartalet var 3,9 millioner kroner før skatt
- Ren kjernekapitaldekning var 21,06 %
- Økt tapsavsetninger som følge av usikkerheten rundt COVID-19 men fortsatt ingen konstaterede tap



Om Næringsbanken ASA

Næringsbanken er etablert på initiativ av næringslivet selv, for næringslivet på innlandet. Banken åpnet for ordinær drift i januar 2018. Målgruppen er SMB bedrifter og landbrukskunder som har behov for en finansiell sparringspartner. Som vi sier i Næringsbanken: «Verdien ligger i diskusjonene, resultatet i de finansielle løsningene.»

Utvikling i 2. kvartal

I likhet med første kvartal har COVID-19 utbruddet også satt sitt preg på andre kvartal. Banken har vært særlig fokusert på å være en god sparringspartner for eksisterende kunder, samtidig som det har vært tilnærmet normal aktivitet på utlån til nye kunder. Vi opplever at usikkerheten som preget første kvartal er i ferd med å erstattes av optimisme i takt med fallende smittetall nasjonalt og bedrede makroøkonomiske indikatorer. Vi er likevel bevisst på at risikoen for tilbakeslag er tilstede og at usikkerheten fortsatt er unormalt stor. Under følger hovedpunkter i bankens håndtering av situasjonen.

Utlånporteføljen

Gjennomgang av kundeporteføljen viser at banken har svært få kunder som er direkte berørt av COVID – 19 utbruddet og den markedsuro utbruddet har ført med seg. Det er tett dialog med de få kunder som har hatt særlige utfordringer, og vi ser en klar positiv utvikling for denne kundegruppen i perioden. For å sikre god kontroll, og tidlig kunne fange opp eventuelle endringer, gjennomgås porteføljen hver 14. dag. Som naturlig følge av bankens

geografiske markedsområde har banken ingen direkte eksponering mot olje/offshore.

Kundeadferd

Banken har et klart mål om å støtte eksisterende kunder gjennom proaktivitet og være løsningsorientert. I første kvartal mottok banken flere søknader om og bevilget avdragsutsettelse for flere kunder som opplevde økt usikkerhet. I andre kvartal har det vært svært få slike søknader. Vi ser foreløpig ingen signifikant økning i mislighold og overtrekk som følge av pandemien.

Nedskrivninger / tapskostnad

Banken har ingen konstaterede tap pr 30.6. Gjennomgang av porteføljen viser foreløpig begrenset negativ påvirkning av COVID-19 utbruddet, noe som støttes av at modellbaserte nedskrivninger ikke er vesentlig endret fra 31.12.2019 til 30.6. Styret og administrasjonen er imidlertid ydmyke over at fremtiden er usikker og at våre modeller ikke klarer å fange opp den spesielle situasjonen vi alle befinner oss i. Av forsiktighetshensyn har banken derfor besluttet å øke tapsavsetningene i kvartalet med bakgrunn i utvidede stresstester på eksisterende portefølje.

Bankens resultatførte tapsavsetninger i kvartalet på 1,1 millioner kroner, tilsvarer 0,1 % av brutto utlån pr 30.6. Pr 30.6 er nedskrivningene 3,6 millioner kroner, hvorav 1,9 er knyttet til steg 1, og 1,4 million kroner er knyttet til steg 2. Det er tidligere foretatt en individuell nedskrivning på ett engasjement i steg 3 med 0,3 millioner kroner. Samlet

tapsavsetning av brutto utlån er 0,22 % pr 30.6 en økning fra 0,09 % pr 31.12.2019

Soliditet

Banken er godt kapitalisert og har en ren kjernekapitaldekning på 21,06 % pr 30.6. Det er gjennomført en forenklet revisorkontroll pr 30. juni i samsvar med ISRE 2410 og periodens resultat etter skatt er dermed medregnet som ansvarlig kapital. Dagens kapitalbase gir banken et solid utgangspunkt for å støtte eksisterende kunder dersom markedsureoen skulle tilta som følge av tilbakeslag ifm COVID-19 eller andre forhold. Banken vurderer å utstede hybridkapital i andre halvår for å støtte videre vekst og økning i markedsandeler.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon er svært god og LCR pr 30.6 var 610 %. Likviditetsporteføljen er plassert i bankinnskudd samt rentefond med høy likviditet og lav risiko.

Finansielle tall

Bankens resultat for 2. kvartal viser et overskudd på 3,9 millioner kroner før skatt, mot 0,1 million kroner før skatt i 2. kvartal 2019. Hittil i år er overskudd før skatt på 6,5 millioner kroner, mens resultatet på samme tid i fjor viste et underskudd på 1,1 million kroner før skatt. Hovedårsaken til resultatforbedringen er betydelig økning i utlånsvolum (se figur), samt god kostnadskontroll. Største inntektskilde i kvartalet er inntekter fra renter og lignende inntekter hvor netto rente og kredittprovisjonsinntekter er på 10,9 millioner kroner. Største kostnadspost er knyttet til personal med 5,3 millioner kroner.

Netto utlån til kundene har økt med 498 millioner kroner siden årsskiftet, og utgjør 1649 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. Innskudd fra kundene har økt med 856 millioner kroner, og utgjør 1954 millioner kroner pr 30.6. Total balanse var ved utgangen av perioden 2292

millioner kroner. Volumutviklingen i balansen er noe høyere enn forventet.

Markeds og framtidssutsikter

Markedsforholdene har forbedret seg betydelig gjennom kvartalet og framtidssiktene for Norsk økonomi synes lysere enn ved utgangen av forrige kvartal. I vår dialog med næringsaktørene opplever vi økende optimisme, og vi blir presentert for mange gode prosjekter. Det er fortsatt knyttet usikkerhet til utfallet av COVID-19 krisen, og varigheten av myndighetenes smitteverntiltak. Det er imidlertid liten tvil om at dette vil prege markedsforholdene også fremover. Banken vil fortsatt ha fokus på våre kundeløfter og er bevisste på at kundenes behov for en diskusjonspartner trolig er større enn noen gang. Med god soliditet og betydelige likviditetsreserver er banken godt rustet til å håndtere situasjonen dersom utviklingen skulle snu i feil retning.

Banken oppnår budsjetterte marginer på utlånssiden. På innskuddssiden opplever banken god interesse, men vi ser at snitt innskuddsrente er noe høyere enn forventet. Med bakgrunn i fallende markedsrenter har banken, etter individuelle vurderinger, varslet rentenedgang på en del kunder. På grunn av varslingsfrist vil renteendringene først få full effekt i tredje kvartal. Banken forventer at renteendringene i sum vil ha nøytral effekt rentenettoen.

Styret ser optimistisk på mulighetene for banken fremover.

Annen informasjon

Bankens revisor KPMG har foretatt en forenklet revisorkontroll av kvartalsregnskapet i samsvar med ISRE 2410

Hendelser etter balansedato

Ingen hendelser

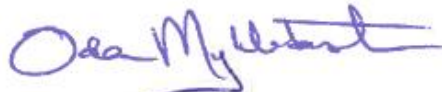
Moelv 12. august 2020

Styret i Næringsbanken ASA



Gunnar Gabrielsen

Styreleder

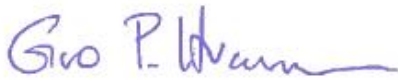


Oda Marie Myklebust

Nestleder

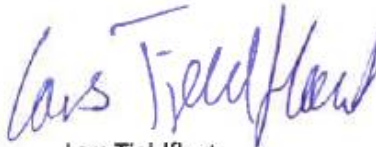
Steffen Hellum

Styremedlem



Gro Prødel Hvammen

Styremedlem



Lars Tjeldflaat

Styremedlem



Øystein Snuggerud

Daglig leder

Nøkkeltall

Alle tall i NOK 1000

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Soliditet			
Kapitaldeking (i%)	21,06 %	30,20 %	31,30 %
Forvaltningskapital	2 292 430	1 015 226	1 430 173
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	1 574 166	606 007	1 044 485
Egenkapital	331 825	182 977	326 987
Uvektet kjernekapitalandel	14,09 %	17,60 %	21,90 %
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	610 %	899 %	321 %
Innskudds - og utlånsutvikling			
Utlån til kunder	1 648 863	610 257	1 150 920
Utlånsvekst siste 12 mnd	170 %		
Innskudd fra kunder	1 953 960	828 140	1 098 288
Innskuddsvekst siste 12 mnd	136 %		
Innskuddsdekning	119 %	136 %	95 %
Rentabilitet/lønnsomhet			
Totalrentabilitet 1	0,2 %	-0,2 %	0,8 %
Egenkapitalrentabilitet 2	1,5 %	-0,6 %	3,9 %
Rentenetto 3	1,1 %	1,1 %	2,4 %
Kostnad/inntekt (%)	62 %	112,0 %	91,0 %
Resultat per aksje	0,36	-0,13	0,60
Bokført egenkapital pr aksje	24,37	20,06	24,01

1 Totalrentabilitet: Resultat etter skatt pr 30.06.20 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1. halvår 2020

2 Egenkapitalrentabilitet: Resultat etter skatt pr 30.06.20 i prosent av gjennomsnittlig egenkapital 1. halvår 2020

3 Rentenetto: netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr 30.06.19 i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1. halvår 2020

Sammendratt Resultatregnskap

Oppstilling over resultat og andre inntekter og kostnader	Note	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Renteinntekter og lign. inntekter		19 487	7 036	37 467	12 029	36 031
Rentekostnader og lign. kostnader		8 604	2 710	15 937	4 369	13 319
Netto rente- og kredittprovisjonsinnt.		10 883	4 326	21 530	7 659	22 712
Provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester		642	298	1 289	613	1 470
Provisjonskostnader og kostn. ved banktj.		444	293	978	509	1 413
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstr.		-	-	-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	6	1 600	362	1 702	596	1 493
Andre driftsinntekter		-	196	-	196	196
Netto andre driftsinntekter		1 798	563	2 013	896	1 747
Sum driftsinntekter		12 681	4 889	23 543	8 555	24 458
Lønn og andre personalkostnader		5 335	2 877	9 493	6 079	13 379
Andre driftskostnader		1 736	1 439	4 020	2 625	5 859
Av-/nedskrivninger, verdiendr. på ikke-finansielle eiend.		624	428	1 052	855	1 710
Sum driftskostnader		7 694	4 744	14 564	9 559	20 949
Kredittap på utlån og garantier	4	1 130	94	2 528	140	429
Resultat for perioden før skatt		3 856	51	6 450	-1 143	3 080
Skatt på ordinært resultat		963	-	1 612	-	-5 039
Resultat for perioden		2 892	51	4 837	-1 143	8 119
Utvidet resultatregnskap						
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Periodens resultat		2 892	51	4 837	-1 143	8 119
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden		2 892	51	4 837	-1 143	8 119

Sammendratt Balanseoppstilling

Balanseoppstilling		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 og 4	280 129	249 196	195 033
Utlån til og fordringer på kunder	2 og 4	1 648 863	610 257	1 150 920
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	348 343	140 881	66 675
Immaterielle eiendeler		9 355	11 081	10 330
Varige driftsmidler		545	725	622
Bruksrettseiendel		765	1 094	930
Utsatt skattefordel		3 427	-	5 039
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente ikke mottatte innt.		996	1 561	540
Andre eiendeler		7	431	85
Sum eiendeler		2 292 429	1 015 226	1 430 173
Innlån fra kredittinstitusjoner				
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 953 960	828 140	1 098 288
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	-	-
Påløpte kostnader		2 862	-318	1 396
Avsetninger		123	138	257
Leieforpliktelser		795	1 106	955
Annen gjeld		2 866	3 183	2 290
Sum gjeld		1 960 605	832 250	1 103 186
Aksjekapital		122 562	82 080	122 562
Overkurs		215 623	121 357	215 623
Annen egenkapital		-11 198	-19 317	-19 317
Periodens resultat		4 837	-1 143	8 119
Sum egenkapital		331 824	182 976	326 987
Sum gjeld og egenkapital		2 292 429	1 015 226	1 430 173
Poster utenfor balansen				
Betingede forpliktelser		-	-	-
Forpliktelser		-	-	-

Sammendratt Kontantstrømoppstilling

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	1.1.2020- 30.6.2020	1.1.2019- 30.6.2019	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat etter skatt	4 837	-1 143	8 119
Nedskrivninger utlån og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner	2 528	140	429
Netto utbetalinger i forbindelse med utlån	-500 648	-209 169	-750 040
Netto innbetalinger innskudd kunder	855 672	469 209	739 356
Avskrivninger	1 052	855	1 710
Endring annen gjeld og avsetninger	1 747	1 127	1 916
Endring tilgodehavende fordringer	-213	-2 911	-1 379
Endring utsatt skatt	1 612	-	-5 039
Andre tidsavgrensninger	-1 542	-423	-1 411
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	365 045	257 685	-6 339
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto investering i verdipapirer	279 949	79 395	4 395
Kjøp av varige driftsmidler		-	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	279 949	79 395	4 395
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innskutt egenkapital	-	-	134 860
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-	-	134 860
Netto kontantstrøm i perioden	85 096	178 290	124 126
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	85 096	178 290	124 126
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	195 033	70 907	70 907
Beholdning av kontanter/kontantekvivalententer ved periodeslutt	280 129	249 197	195 033

Sammendratt oppstilling over endringer i egenkapitalen	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2018	82 080 009	121 356 570	-19 316 668	184 119 911
Resultat for perioden			8 119 384	8 119 384
Kapitalforhøyelse	40 481 910	94 266 060		134 747 970
Egenkapital pr. 31.12.2019	122 561 919	215 622 630	-11 197 284	326 987 265
Resultat for perioden			4 837 432	4 837 432
Egenkapital pr 30.06.2020	122 561 919	215 622 630	-6 359 852	331 824 697

Note 1 regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og IAS 34 delårsrapportering, samt gjeldende lover og bestemmelser for banker. Fra 1.1.2019 er husleieavtale klassifisert under IFRS 16 som medfører en balanseføring av rett til bruk på eiendelsiden, og en leieforpliktelse på gjeldssiden. Det henvises til årsregnskapet 2019 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene.

Note 2 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	30.06.2019	30.06.2019	2019
Utlån til kredittinstitusjoner (netto) uten avtalt løpetid	280 129	249 196	195 033
Utlån til kunder			
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 652 388	610 869	1 151 740
Nedbetalingslån	1 372 743	511 449	1 003 220
Kasse og brukskreditter	118 884	45 837	75 205
Byggelån	160 761	53 584	73 315
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	1 825	64	386
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	1 427	274	160
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	274	274	274
Netto utlån til kunder	1 648 863	610 257	1 150 920

Note 3 misligholdte utlån

Tabellen viser aldersfordelt mislighold (sum engasjement).

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter (tall i hele 1000)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
30 - 60 dager	-	4 897	533
60 - 90 dager	1 355	3 845	-
Over 90 dager	5 527	411	4 872
SUM	6 882	9 153	5 405

Note 4 tap på utlån

For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån henvises til årsrapporten 2019. Som nevnt i styrets kommentar har banken besluttet å øke tapsavsetningene i kvartalet utover de modellbaserte avsetningene, med bakgrunn i utvidede stresstester på eksisterende portefølje. Banken har ingen konstaterte tap pr 30.06.2020.

Nedskrivninger og avsetninger (tall i hele 1000)	Ubenyttede kreditter og garantier		Totalt
	Utlån kunder		
12-mnd.forventet kreditttap på "friske" utlån (steg 1)	1 825	37	1 862
som følge av vesentlig økn. kredittrisiko, der det ikke foreligger en tapshendelse (steg 2)	1 427	10	1 437
som følge av vesentlig økn. i kredittrisiko, der det foreligger en tapshendelse (steg 3)	274	-	274
Konstaterte kredittap	-	-	-
SUM	3 526	47	3 573

Endring mellom steg fra 31.12.2019 til 30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger 31.12.2019	475	284	274	1 033
Endring som følge av nye eksponeringer	396	198	-	594
Overført til trinn 1	424	-424	-	-
Overført til trinn 2	-865	865	-	-
Overført til trinn 3				-
Netto endring*	1 432	514	-	1 946
Nedskrivninger pr 30.06.2020	1 862	1 437	274	3 573

* Netto endring skyldes endringer i engasjement som følge av innbetalinger eller økt opptrekk, samt manuelle nedskrivninger redegjort for over.

Eksponeringer fordelt på steg	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2019	947 607	198 729	5 404	1 151 740
Kreditteksponering utlån 30.06.2020	1 481 648	165 214	5 526	1 652 388
Kreditteksponering ubenytt. kreditter og garantier 31.12.2019	143 375	12 460	170	156 005
Kreditteksponering ubenytt. kreditter og garantier 30.06.2020	181 225	9 424	-	190 649
Tapsavsetningsprosent ubenytt. kreditter og garantier 30.06.2020	0,02 %	0,11 %	-	0,02 %
Tapsavsetningsprosent utlån 30.06.2020	0,12 %	0,86 %	4,96 %	0,21 %

Note 5 kapitaldekning

Kapitaldekning (NOK 1.000)	30.06.2020	31.12.2019
Aksjekapital	122 562	122 562
Overkurs	215 623	215 623
Annen egenkapital	- 11 197	- 19 317
Periodens resultat	4 837	8 119
Sum balanseført egenkapital	331 825	326 987

Justeringer i ren kjernekapital	- 348	-
Ren kjernekapital	331 476	326 987

Beregningsgrunnlag	30.06.2020	31.12.2019
Institusjoner	47 373	30 470
Foretak	361 786	302 579
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 084 600	654 675
Forfalte engasjementer	5 804	11 389
Andeler i verdipapirfond	15 113	4 071
Øvrige engasjement	11 784	13 033
Kapitalkrav kreditrisiko (SA)	1 526 460	1 016 218
Kapitalkrav Operasjonell risiko	47 706	28 266
Totalt beregningsgrunnlag	1 574 166	1 044 484

Overskudd av kapital

Kapitaldekning	21,06 %	31,30 %
Kjernekapitaldekning	21,06 %	31,30 %
Ren kjernekapitaldekning	21,06 %	31,30 %

Bufferkrav	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Kapitalkrav	8,5 %	8,5 %	133 804	88 781
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	39 354	26 112
Motsyklisk buffer	1,0 %	3,0 %	15 742	31 335
Systemrisikobuffer	2,5 %	2,5 %	39 354	26 112
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	14,5 %	16,5 %	228 254	172 340

Samlet kapitalkrav	18,5 %	20,0 %	291 221	208 896
--------------------	--------	--------	---------	---------

Tilgjengelig ren kjernekapital	331 476
Ren kjernekapital utover minstekrav	260 639

Note 6 verdipapirer

Andelene i verdipapirfond er verdsatt til virkelig verdi. Måling er på nivå 2 i virkelig verdi hierarkiet. De er basert på beregninger fra fondsforvalter.

Andeler i verdipapirfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	196 884	196 884
Holberg OMF	151 127	151 127
Sum andeler i verdipapirfond	348 011	348 011

Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	332	332
Sum aksjer	332	332

Note 7 aksjonærer

Oversikt over 20 største aksjonærer pr 30.06.2020

Navn	Beholdning	Andel
ØMF HOLDING AS	1 361 000	9,99 %
CONSTRUCTIO AS	1 361 000	9,99 %
LY FORSIKRING ASA	910 921	6,69 %
KNARTEN HOLDING AS	600 000	4,41 %
OPULENS NÆRING 1 AS	480 000	3,52 %
HAMK AS	360 000	2,64 %
ØSTTORP INVEST AS	360 000	2,64 %
STENSHAGEN INVEST AS	300 000	2,20 %
Ringkjøb Invest AS	250 000	1,84 %
OPULENS INVEST AS	240 000	1,76 %
INPERIVA TOMT AS	240 000	1,76 %
JOHS OLSEN EIENDOM AS	207 000	1,52 %
Skattum Eiendom A/S	207 000	1,52 %
SPIRUS AS	207 000	1,52 %
HAUGANS HUS MARKEDSINVEST AS	200 000	1,47 %
BRALK EIENDOM AS	200 000	1,47 %
TIN MILOVANOVIC SKOGSERVICE AS	200 000	1,47 %
SNUGGERUD AS	196 000	1,44 %
ECOSØR AS	185 000	1,36 %
KAPAMARA INVEST AS	170 000	1,25 %
ANDRE AKSJONÆRER	5 383 070	39,53 %
Sum	13 617 991	100,00 %