



Investorpresentasjon

Andre kvartal 2025



Viktig informasjon

Om presentasjonen

Dette dokumentet ("Presentasjonen") er utarbeidet av Næringsbanken ASA ("banken" eller "Næringsbanken"), i samråd med DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA ("Tilretteleggeren") i forbindelse med en mulig utstedelse av en tier 1-obligasjon/fondsobligasjon og en tier 2-obligasjon/ansvarlig lån (i fellesskap, "Emisjonene" og "Obligasjonene"). Presentasjonen er utelukkende ment som en presentasjon for – og skal kun distribueres til – potensielle investorer i Obligasjonene. Presentasjonen er utarbeidet utelukkende for informasjonsformål. Presentasjonen utgjør ikke i seg selv, og skal ikke bli ansett eller tolket som et tilbud om tegning i utstedelsen av Obligasjonene.

Distribusjon

Distribusjon av denne Presentasjonen og eventuelle tilbud om tegning, kjøp eller salg av verdipapirer utstedt av Banken er i visse jurisdiksjoner underlagt restriksjoner i lov eller forskrift. Enhver mottaker av Presentasjonen har selv ansvaret for å gjøre seg kjent med og overholde alle lover og forskrifter som gjelder i jurisdiksjonen der verdipapir utstedes eller der investor er hjemmehørende. Verken banken eller Tilretteleggeren har noe ansvar for å innhente samtykke, godkjenning eller tillatelse som kreves i henhold til lov og forskrifter i den aktuelle jurisdiksjonen. Presentasjonen skal ikke, verken direkte eller indirekte, distribueres til USA, Storbritannia, Canada, Australia, Hong-Kong eller Japan eller annen jurisdiksjon hvor dette vil innebære en overtredelse av lov eller forskrift eller dersom det vil etablere juridiske forpliktelser under relevante lover eller forskrifter.

Ingen selskapsgjennomgang

Banken har ikke selv eller ved rådgivere foretatt noen form for selskapsgjennomgang (due diligence) eller andre undersøkelser av banken eller dens virksomhet i forbindelse med Emissionene, bortsett fra en DD-call hvor Banken har besvart relevante spørsmål om bankens virksomhet. Ved tegning av obligasjoner i Emissionene erkjenner og aksepterer investoren risikoene knyttet til dette. Enhver investor som vurderer å tegne må gjøre sin egen analyse av Banken, og ved å tegne i Emissionene erkjenner og aksepterer investoren selv at investoren alene vil være ansvarlig for sin vurdering av banken og Emissionene.

Ansvarsfraskrivelse

Ingen eksterne parter har foretatt noen verifikasjon av den informasjonen som er inkludert i Presentasjonen, eller forpliktet seg til å gjøre dette. Verken Banken eller noen av dens ansatte, styremedlemmer eller andre representanter garanterer for at informasjonen som er inkludert i Presentasjonen er fullstendig, presis, oppdatert eller korrekt, og påtar seg ikke ansvar for informasjonen som er inntatt i, eller utelatt fra Presentasjonen, og heller ikke for eventuell informasjon formidlet i forbindelse med investorens egen undersøkelse og evaluering av banken og dens virksomhet. Banken har ikke gitt noen andre personer tillatelse til å gi potensielle investorer informasjon knyttet til Emissionene eller banken, og vil derfor ikke akseptere ansvar for informasjon gitt av andre enn Banken.

Risikofaktorer

En investering i banken innebærer risiko, og flere faktorer kan ha negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling, framtidsutsikter og/eller aksjer og obligasjonslån. Mottakeren av denne Presentasjonen bør lese beskrivelsen av risikofaktorene i denne Presentasjonen og bankens finansielle rapporter nøye. Hvis en eller flere av disse risikofaktorene materialiserer seg, kan Bankens faktiske fremtidige virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter bli vesentlig negativt påvirket. Historisk avkastning og resultat er ingen garanti for fremtidig avkastning eller resultat. Tegning av obligasjoner i Emissionene er kun egnet for investorer som forstår risikofaktorene forbundet med denne typen investeringer, og som har råd til et tap av hele eller en del av investeringen.

Ingen oppdateringer

Informasjonen i denne Presentasjonen gjelder per datoen for Presentasjonen. Det kan ha forekommet endringer etter datoen for Presentasjonen som påvirker banken. Verken utstedelse eller levering av denne Presentasjonen skal implisere at informasjonen som er inntatt i Presentasjonen er korrekt på et tidspunkt etter datoen for Presentasjonen og/eller at forhold ved Banken ikke har forandret seg. Banken har ikke til hensikt, og påtar ingen forpliktelse eller ansvar knyttet til, å oppdatere informasjonen i Presentasjonen eller å påse at informasjonen i Presentasjonen er korrekt etter datoen for Presentasjonen.

Fremtidsrettede uttalelser

Enkelte uttalelser i Presentasjonen kan gjelde fremtidige forhold, herunder uttalelser og meninger fra banken og/eller ledelsen med hensyn til, blant annet, (i) mål og strategier, (ii) planer for ny produktutvikling, (iii) markedsføringsplaner, (iv) Bankens målmarkeder, (v) evaluering av bankens markeder, konkurranse og konkurranseposisjon, (vi) trender som er beskrevet eller implisitt følger av finansiell eller annen informasjon eller fremstilling i Presentasjonen. Slike uttalelser om fremtidige forhold er ingen garanti for fremtidig utvikling, og er forbundet med kjente og ukjente risiko- og usikkerhetsmomenter og andre faktorer, som kan resultere i at faktiske resultater, prestasjoner og utfall kan bli vesentlig forskjellig fra de resultater, prestasjoner eller utfall uttalt eller implisitt gitt ved uttalelser og informasjon i denne Presentasjonen, dette inkluderer blant annet, risiko og usikkerhetsmomenter knyttet til Bankens virksomhet, segmenter, utvikling, vekst, ledelse, finansiering, markedsutvikling og relasjoner til kunder og, mer generelt, generelle økonomiske betingelser og betingelser knyttet til virksomheten, endring i nasjonale rammebetingelser og lover og EU regulativ, skatter, endring i konkurranse og prisingsforhold, fluktuasjoner i valutakurser og rentenivå og andre faktorer. Dersom en eller flere av disse risiko- eller usikkerhetsmomentene materialiserer seg, eller dersom underliggende forutsetninger skulle vise seg å være uriktige, kan det resultere i at faktiske resultater kan avvike vesentlig fra de resultater som er beskrevet i Presentasjonen.

Ingen rådgivning

Innholdet i denne Presentasjonen skal ikke anses som finansiell, juridisk, skattemessig, forretningsmessig eller annen profesjonell rådgivning. Mottaker av Presentasjonen må konsultere sine egne profesjonelle rådgivere for slik rådgivning.

Tilretteleggerens økonomiske interesse

Tilretteleggeren og/eller ansatte i Tilretteleggeren vil kunne ha aksjer, opsjoner eller andre verdipapirer i banken, og vil som prinsipal/agent, kjøpe og selge slike verdipapirer. Tilretteleggeren og/eller ansatte i Tilretteleggeren vil kunne ha andre finansielle interesser i andre transaksjoner som involverer disse verdipapirene.

Lowalg

Denne Presentasjonen er underlagt norsk rett. Alle krav og tvister som måtte oppstå basert på denne Presentasjonen skal ha Oslo tingrett som vernetting.

Risikofaktorer

RISIKOFAKTORER KNYTTET TIL BANKEN

Finansiell risiko

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative effekter på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelse. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor ulike risikoområder. Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at motparter ikke vil eller er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, risikoeksponering og -utvikling rapporteres månedlig til styre og ledelse.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, og risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker i betydelig grad. I et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede Strategi for håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko vedtatt av styret. Likviditetspolicyen skal gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoappetitt på området. Bankens innskudd består av om lag 85,9 % innskudd fra privatpersoner som dekt av den norske innskuddsgarantiordningen. Det øvrige er innskudd fra bedrifter. Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital, innskudd fra kunder og ansvarlig lån og fondsobligasjoner. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i finansinstitusjoner og investering i rentebærende fond av høy kredittkvalitet og med god likviditet. Det er etablert rammer for innskuddsdekning, minstekrav til likviditetsreserve (LCR) og krav til stabil finansiering (NSFR). Risikoeksponering og -utvikling rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrets vedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlån og innlånsvirksomhet ikke har sammen-fallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultat-regnskapet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger på overordnet nivå men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for i internkontrollrapporteringen.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Etterlevelsesrisiko (Compliance)

Dette er risiko for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

ESG-risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Klimarisikoen i banken er først og fremst knyttet til utlån til bedriftsmarked. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Næringsseiendom, bygg og anlegg samt landbruk er de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje.

RISIKOFAKTORER KNYTTET TIL OBLIGASJONENE

Kredittrisiko

Dette er risiko knyttet til at banken ikke klarer å oppfylle sine betalingsforpliktelser i lånets løpetid, og/eller at banken ikke tilbakebetaler lånet ved forfall eller ved varslet førtidig innløsning (call). Obligasjonene er etterstilt øvrige forpliktelser som ikke eksplisitt er definert å være etterstilt eller likestilt denne type kapital. Ansvarlig lån har prioritet foran fondsobligasjoner i kapitalstrukturen, men om banken kommer i brudd med kapitalkravene, så vil myndighetene (Finanstilsynet) likevel kunne kreve nedskrivning av begge instrumentene i forbindelse med en krisehåndtering av banken.

Markedsrisiko og renterisiko

Obligasjonene kan også falle i verdi i lånets løpetid, slik at et salg i andrehåndsmarkedet vil kunne medføre et kurstap ift.. pålydende verdi. Et obligasjonslån med flytende rente har mindre kursrisiko enn et lån med fast rente. Kupongrenten på et lån med flytende rente består av en referanserente (3 måneders NIBOR) pluss en fast margin. Siden referanserenten endres hver 3. måned, så vil kurseffekten knyttet til denne renten være begrenset, mens den største verdimessige endringen følger av markedets forventninger til marginpåslaget over tid. For et obligasjonslån med fastrente så består også denne kupongrenten av en referanserente (fast) og et marginpåslag (fast). Her vil markedskursen endres som følge av både endringer i den underliggende referanserenten (renteswap-rente) og markedets krav til margin for gjenværende løpetid på obligasjonen. Kursutslaget vil kunne være betydelig større enn for et lån med flytende rente.

Mislighold

Obligasjonene kan ikke erklæres misligholdt av investorer.

Regulerings- og systemrisiko

Banker er omfattet av betydelige reguleringer, og endringer i kravene til instrumentenes vilkår kan endre markedsverdien av disse. I tillegg kan finansiell ustabilitet forårsaket av andre banker eller hendelser utenfor Norge påvirke markedsverdien på slike regulatoriske instrumenter. Dersom banken ikke oppfyller regulatoriske krav til enhver tid, så har investor en risiko for at utstederen ikke får tillatelse til å innfri obligasjonslånet på første mulige tidspunkt for en innløsning, normalt tidligst etter minimum 5 år.

Skattemessig risiko

Skattemessig behandling av Obligasjonene kan endres for både banken og investor. Dette kan igjen påvirke både verdi og omsettelighet av slike instrumenter. I dag skattes renter på ansvarlige lån og fondsobligasjoner med 22%, og for banken er rentene fradragsberettiget skattemessig. Dersom fradragsretten endres, kan utsteder benytte seg av en førtidig innløsningsrett forutsatt godkjenning fra kompetent myndighet (i dag: Finanstilsynet). I et slikt tilfelle vil investor kunne risikere å få investeringen tilbake tidligere enn ventet, og det vil da ikke være gitt at investoren kan reinvestere pengene på tilsvarende rente.

Instrumentspesifikk tilleggsrisiko for Obligasjonene

Banken har en diskresjonær rett til å la være å betale renter under fondsobligasjonen, og banken kan også pålegges av kompetent myndighet (Finanstilsynet) å ikke betale renter dersom banken ikke oppfyller kapitalkrav eller vil komme i brudd dersom renter betales. Manglende betaling av renter er ikke et mislighold, og rentene akkumuleres ikke, men bortfaller i sin helhet.

Utover alminnelig markedsrisiko forbundet med fondsobligasjonen og det ansvarlige lånet, slik som kredittrisiko, renterisiko og likviditetsrisiko, er det en risiko for at Banken vil utøve sin rett til førtidig innfrielse av Obligasjonene på de vilkår som fremgår av term sheet og obligasjonslåneavtalene. Innløsningsprisen kan begrense obligasjonens markedsverdi og det er en risiko for at investorer ikke vil kunne reinvestere innfrielsesbeløpet med samme avkastning.

Agenda

1. [Næringsbanken – status og utvikling](#)
2. [Resultat og balanse 2. kvartal 2025](#)
3. [Finansiering og likviditet](#)
4. [Kapitaldekning](#)
5. [Hovedtall](#)

[Appendix](#)

- i. [Strategi og eierskap](#)
- ii. [Kreditt](#)

1. Status og utvikling

Næringsbanken status per 2. kvartal 2025

Status første kvartal 2025

Tilbakeføringer på tapsavsetninger og positive bidrag fra finans

- Bevisst reduksjon i utlånsporteføljen og eksponeringen gjennom 2024 og i første halvår 2025
- Mer positive økonomiske utsikter, men konjunkturelt etterslep i bygg- og anleggsbransjen
- Avsetninger til misligholdte engasjementer har økt noe i kvartalet, men dette har blitt motvirket av en større reduksjon fra innfrielse engasjementer med forhøyet risiko og friske engasjementer.
 - Tilbakeføring på 7,8 MNOK fra nedskrivninger og tap på utlån og garantier
- Positivt bidrag fra netto finans med 13,7 MNOK

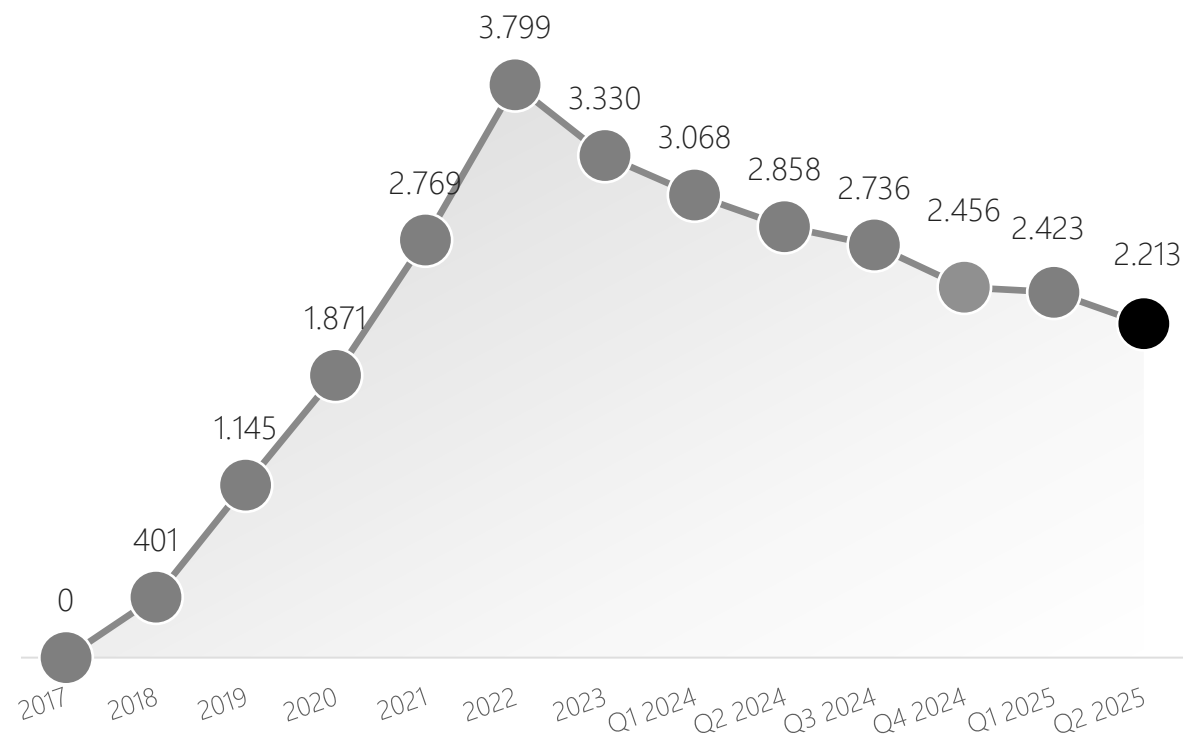
Kompetent organisasjon

- Banken har ansatt nøkkelpersonell innen kredittanalyse og kredittarbeid
- Reorganisert virksomheten for å møte utfordringer i porteføljen og muligheter i markedet
- Ledelse med høy fagkompetanse

Positiv likviditet og god egenkapital

- Banken har god likviditet, solid kapitaldekning og god risikokapasitet

Historisk utlånsvolum



2. Resultat 2. kvartal 2025

Resultatsammenstilling

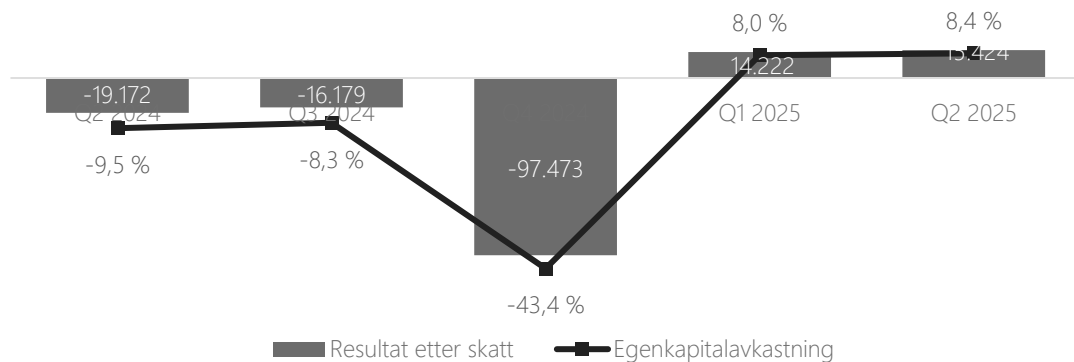
	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024
<i>Alle tall i NOK 1 000</i>					
Renteinntekter og lignende inntekter	46 877	67 096	97 540	134 146	256 625
Rentekostnader og lignende kostnader	-31 296	-33 716	-63 828	-70 136	-134 690
Netto rente- og kredittprovisjoner	15 581	33 380	33 712	64 010	121 934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 069	891	1 770	2 498	4 289
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-946	-1 318	-1 850	-2 333	-4 511
Netto verdiendring og gevinst/tap valuta og fin. instr.	13 717	2 519	26 386	14 266	38 690
Netto andre driftsinntekter	13 840	2 092	26 306	14 431	38 467
Sum netto inntekter	29 421	35 472	60 018	78 441	160 402
Lønn og andre personalkostnader	-9 376	-7 729	-19 539	-17 460	-39 151
Andre driftskostnader	-6 392	-6 492	-13 128	-13 976	-26 019
Avskrivninger	-859	-525	-1 718	-1 461	-3 333
Sum driftskostnader	-16 627	-14 746	-34 385	-32 896	-68 503
Resultat før nedskrivning og tap	12 794	20 726	25 634	45 544	91 899
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	7 771	-41 806	13 894	-58 995	-242 625
Resultat før skatt	20 565	-21 080	39 527	-13 451	-150 726
Skatt på ordinært resultat	-5 141	1 907	-9 882	-	23 623
Resultat etter skatt for perioden	15 424	-19 172	29 646	-13 451	-127 103

Kommentarer

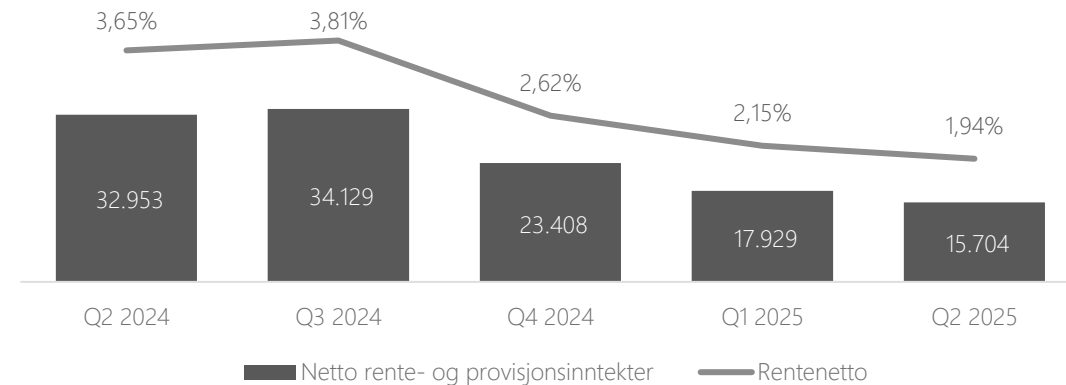
- **Netto rente- og kredittprovisjoner**
 - Renteinntekter på lavere nivå enn foregående år som følge av redusert brutto utlån og misligholdte engasjementer
 - Dette påvirker også rentenettoen negativt siden en relativt større andel er knyttet opp mot likviditetsporteføljen
 - > Rentenetto: 1,94 % (3,66 %)
 - Cost-Income: 56,5 % (41,6 %)
- **Netto finans**
 - Stabile og gode bidrag fra netto finans
- **Andre driftskostnader**
 - Driftskostnader i tråd med forventning
- **Nedskrivninger og tap på utlån**
 - Positive utsikter for økonomien som helhet, men konjunkturelt etterslep for bygg og anlegg
 - Avsetningsnivåene holdes relativt stabilt for trinn 1 og 2, men samtidig fallende EAD i trinn 2
 - Konstaterte kredittap i kvartalet: 12,5 MNOK
 - I sum tilbakeføring som følge av redusert eksponering

Finansielle nøkkeltall – 2. kvartal 2025

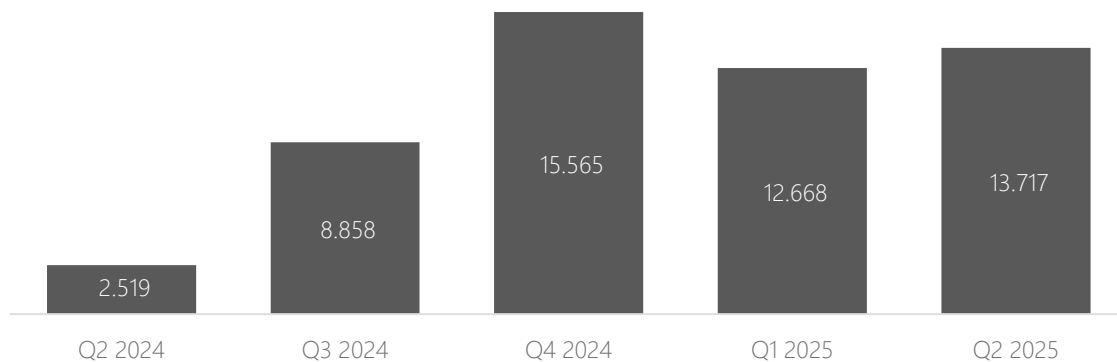
Egenkapitalavkastning (ROE)



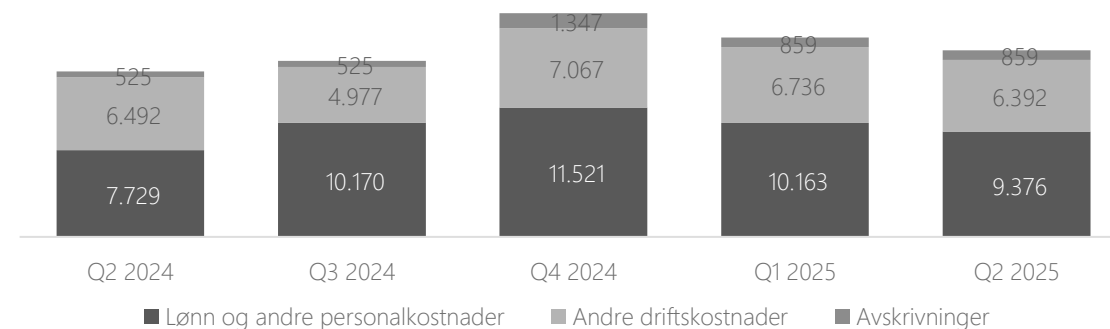
Netto rente- og provisjonsinntekter



Netto verdiendringer finansielle instrumenter



Driftskostnader



Reduksjon i eksponering i trinn 2 gir tilbakeføring i 1. halvår 2025

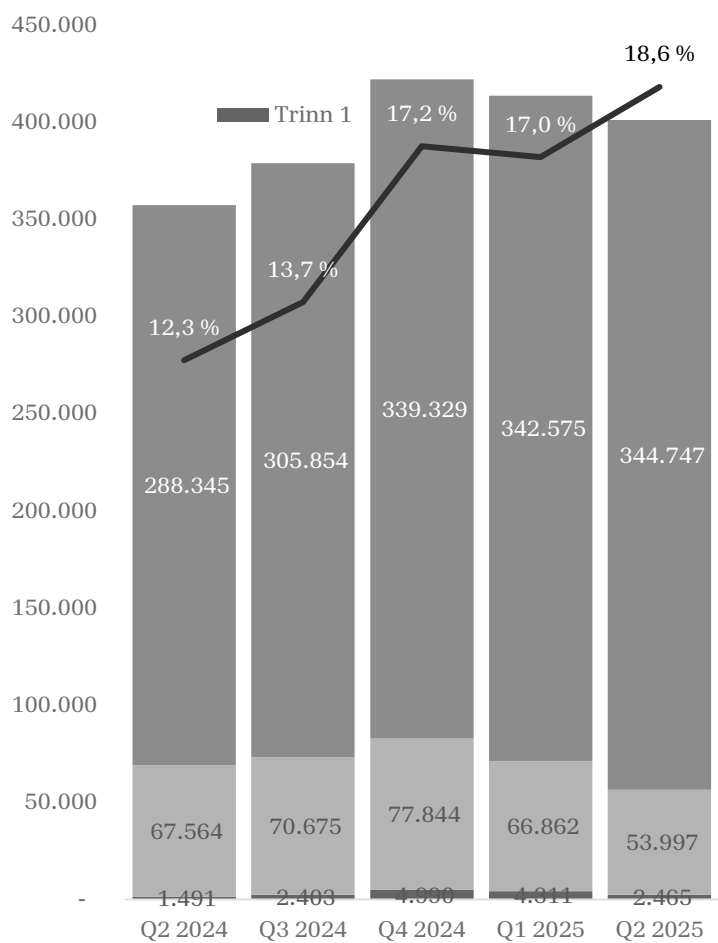
Trinnvis ECL og EAD

2. kvartal 2025				
Trinn	Eksponering ved mislighold (EAD)		ECL	Avsetningsgrad
1	474.668		2.465	0,52 %
2	670.400		53.997	8,05 %
3	1.013.323		344.747	34,02 %
	2.158.391		401.208	18,59 %

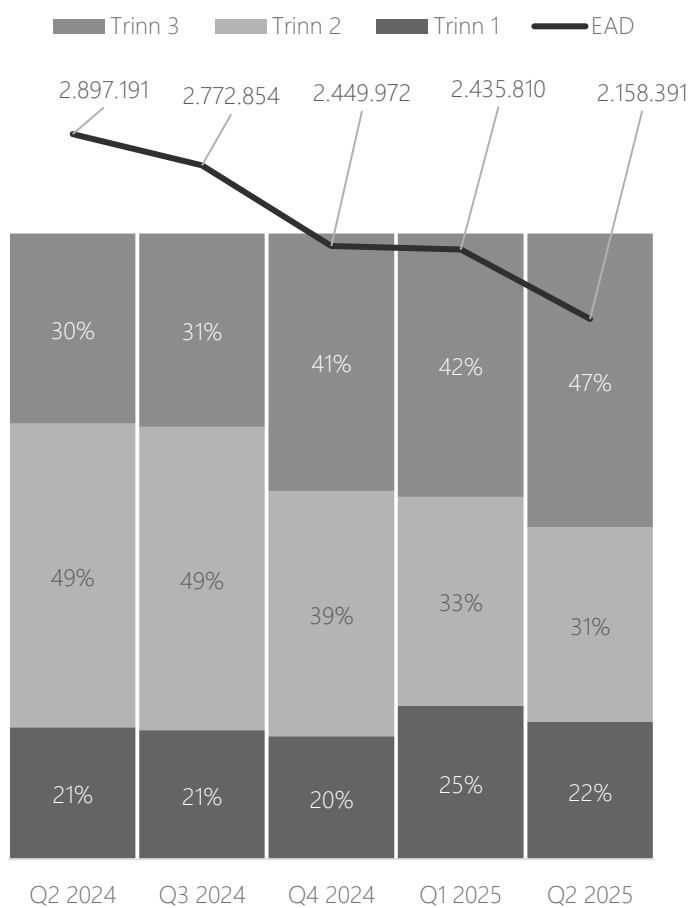
Endringer fra 1Q 2025					
Trinn	Eksponering ved mislighold (EAD)		ECL	Endring avsetningsgrad	
1	-	123.237	-	1.846	-0,20 %
2	-	141.708	-	12.865	-0,18 %
3	-	12.475	-	2.171	0,63 %
	-	277.419	-	12.540	1,60 %

Endringer fra 31.12.2024					
Trinn	Eksponering ved mislighold (EAD)		ECL	Endring avsetningsgrad	
1	-	6.447	-	2.525	-0,52 %
2	-	289.623	-	23.847	-0,05 %
3	-	4.490	-	5.417	0,39 %
	-	291.581	-	20.955	1,36 %

ECL – utvikling i tapsavsetning



EAD – utvikling i eksponering



Balanse

Balansesammenstilling

Balanse

Alle tall i NOK 1000	Note	30.06.2025	30.06.2024	2024
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2	340 377	338 868	305 157
Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	1 812 014	2 522 359	2 056 717
Sertifikater, obligasjoner		990 667	606 592	1 028 990
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21 235	17 191	21 191
Eiendel ved utsatt skatt		50 774	37 032	60 655
Andre eiendeler		14 345	35 184	45 608
Sum eiendeler		3 229 410	3 557 226	3 518 318
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 408 169	2 625 977	2 723 980
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	13 068	-
Annen gjeld		13 531	22 540	14 317
Ansvarlig lånekapital		50 068	50 082	50 082
Sum gjeld		2 471 767	2 711 667	2 788 378
Aksjekapital		300 628	300 628	300 628
Overkurs		536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital		-119 627	-31 710	-147 330
Fondsobligasjon		40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital		757 643	845 560	729 940
Sum gjeld og egenkapital		3 229 410	3 557 226	3 518 318

Kommentarer

- Fortsatt reduksjon i brutto utlån til kunder
 - Redusert med 266 MNOK siden årsskiftet
 - Redusert med 667 MNOK siste 12 måneder
- Innskudd er redusert med 315 MNOK siden årsskiftet. Dette er en kombinasjon av effekt rundt negativ pressedekning tidlig på året, samt oppsigelser av innskudd med binding. Flat tendens på slutten av kvartalet.
 - Brutto innskuddsdekning: 108,8 % mot 91,2 i Q2 2024
 - Garanterte innskudd: 91,8 %
- Likviditetsporteføljen har vært gjennomgående høyere enn ved utgangen av 2024, men ble ultimo juni i forbindelse med utbetaling av utlån.
 - Likvide aktiva pr. 30. juni 2025: 1.331 MNOK (41 % av forvaltningskapitalen)
 - LCR pr. 30.06.2025: 1.746 % (2.059 % pr. 31.12.24)
 - NSFR: 159,5 % (152,1 % pr. 31.12.24)

4. Funding og likviditet

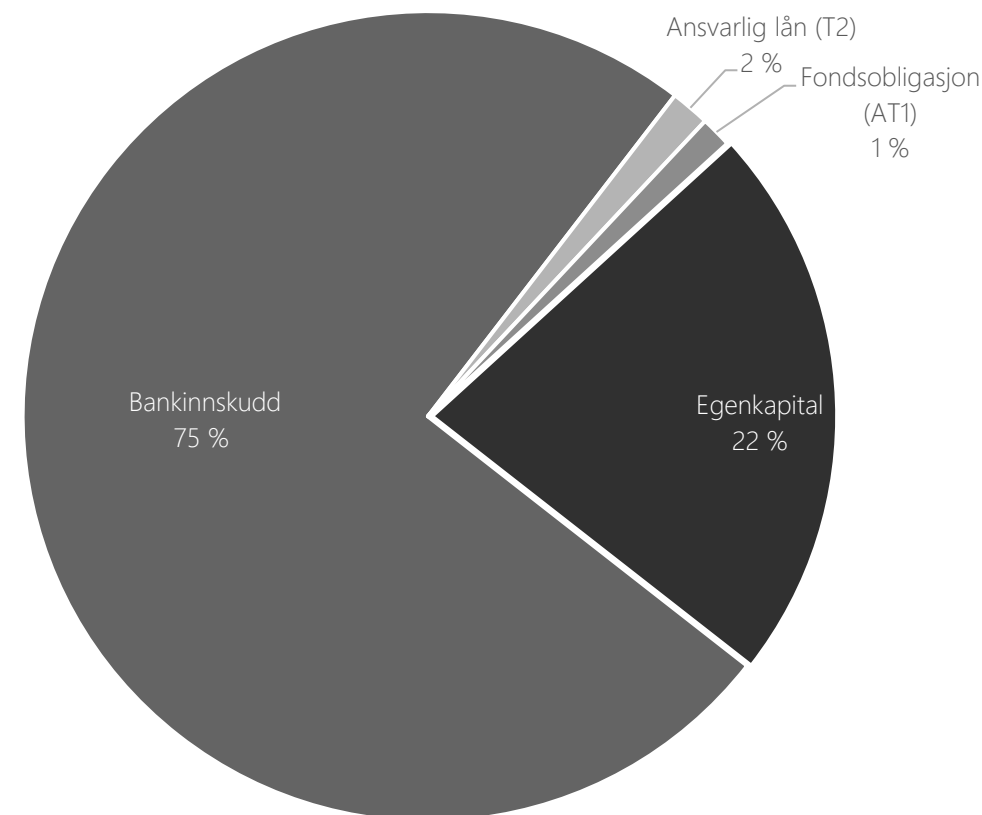
Bankens finansiering

- Forholdsmessig høy likviditetsportefølje – fordel i stressperiode, men lav avkastning i forhold til utlånsaktivitet
 - Høy LCR gir buffer mot negativ innskuddsflyt
 - Gir fleksibilitet
- Høy andel innskudd uten binding gir sårbarhet i samme perioder
 - Krever tilsvarende høyere LCR
- Gjennomført handlingsplan
 1. Holde høy buffer i en periode for å møte negative balansehendelser
 2. Symmetrisk nedbygging av innskudd mot reduksjon i utlån
 3. Økt beholdning i LCR-porteføljen (kjøp av pengemarkedsfond)
- **På sikt:** Øke langsiktighet i fundingmiksen
 - Obligasjonsfunding på differensierte forfall
 - Nye regler i VFF stiller større krav til kredittrating

• Refinansiering av Ansvarlig lån (NO0010893324) og Fondsobligasjon (NO0010893316) søkes gjennomført *medio/ultimo august 2025*

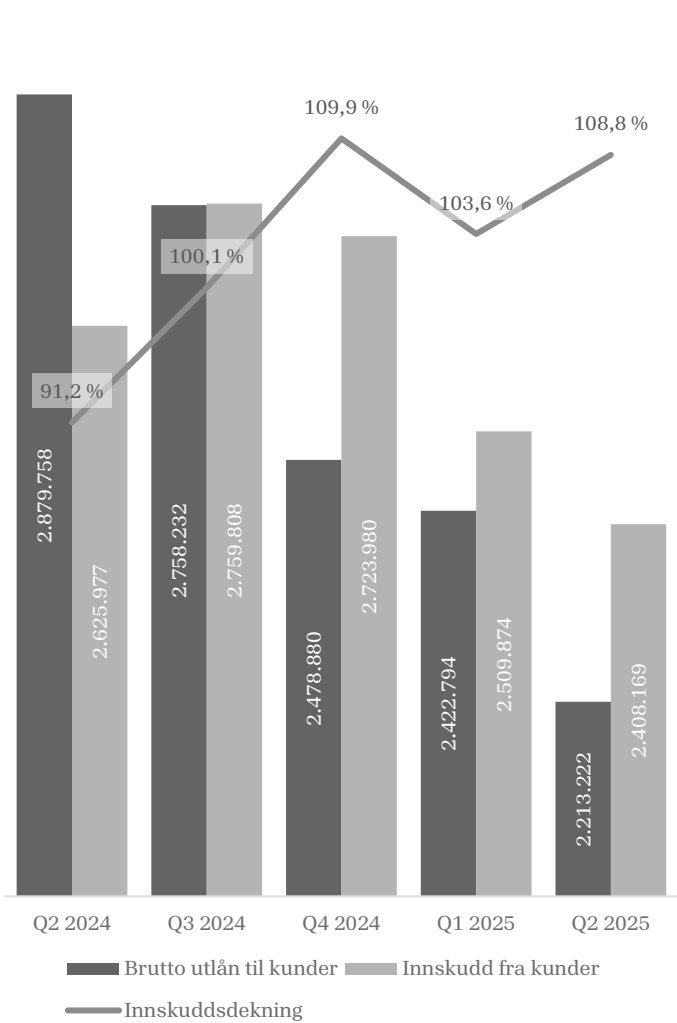
ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

Alle tall i NOK 1000	Hovedstol	Utstedt	Calldato	Rente
Ansvarlig lån NO0010893324	50 000	23.09.2020	23.09.2025 3 mnd. NIBOR + 3,75 %	
Fondsobligasjon NO0010893316	40 000	23.09.2020	23.09.2025 3 mnd. NIBOR + 5,00 %	

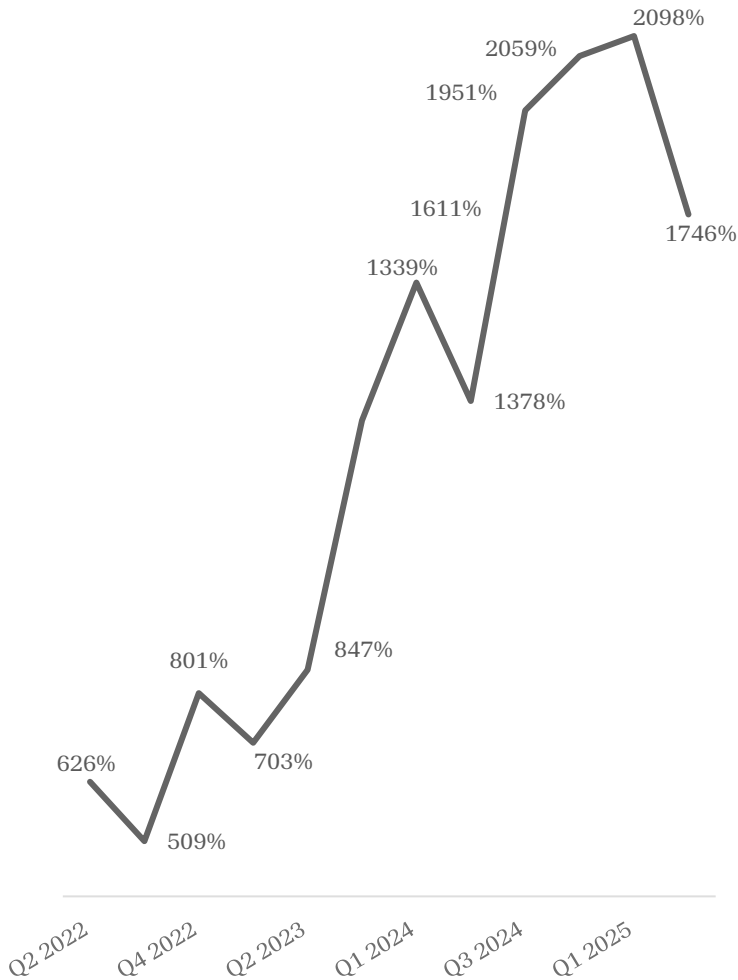


Likviditet- og funding

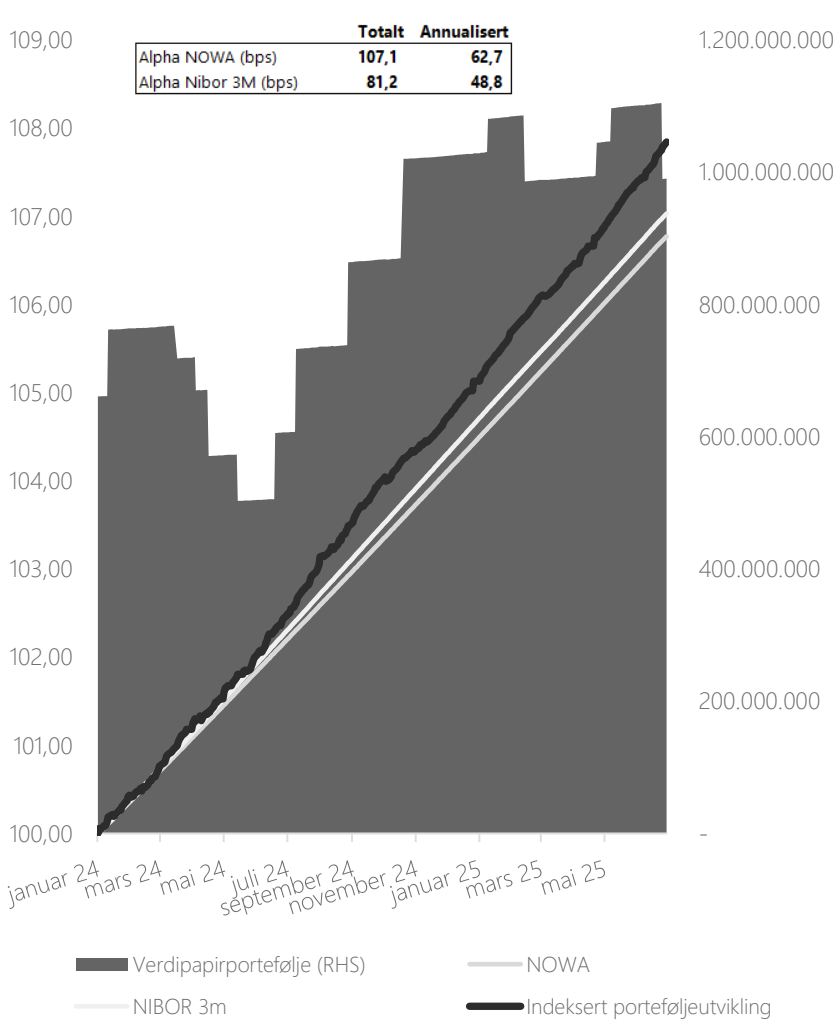
Brutto innskuddsdekning



Likviditetsreserve - LCR



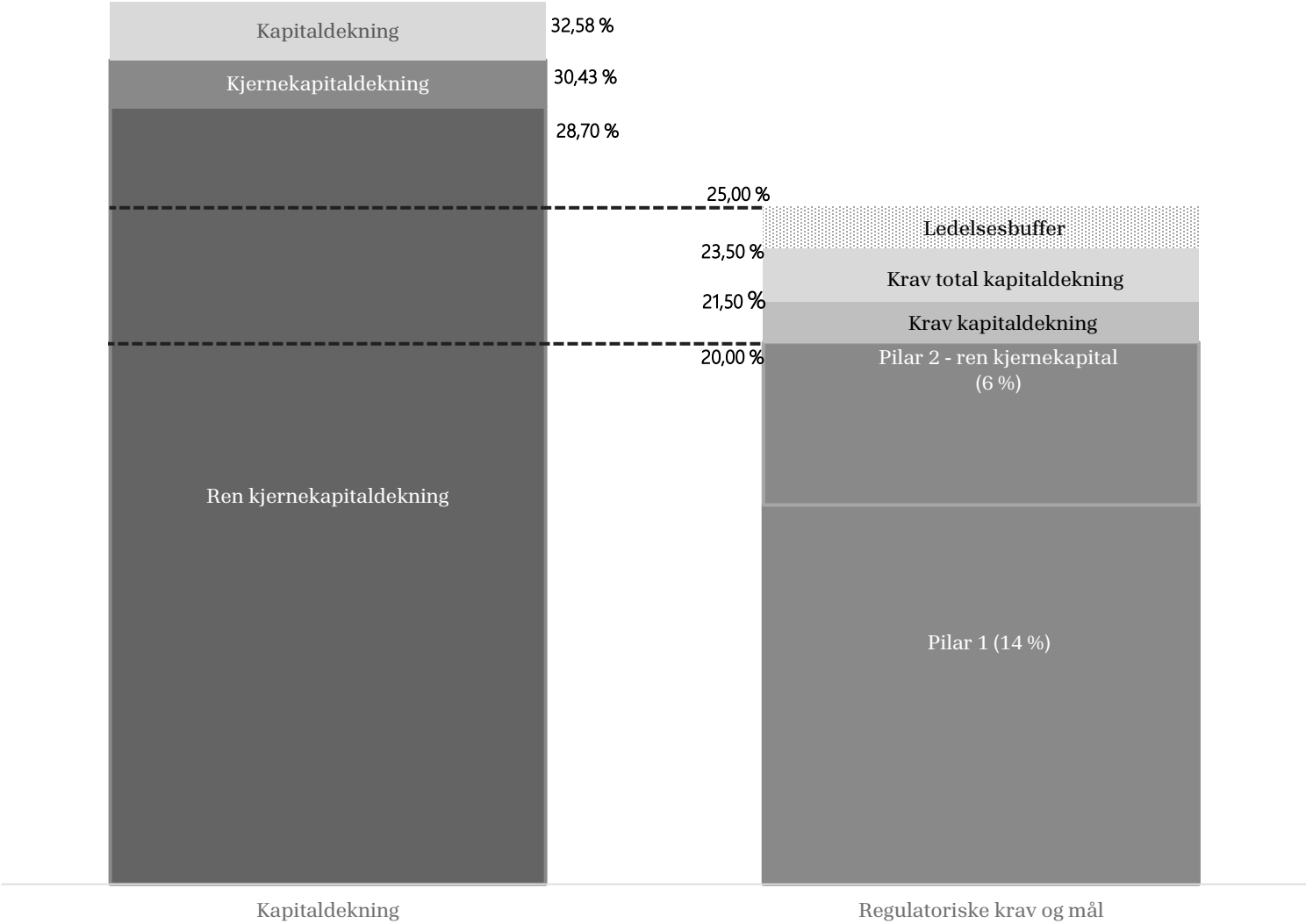
Likviditetsreserve - avkastning



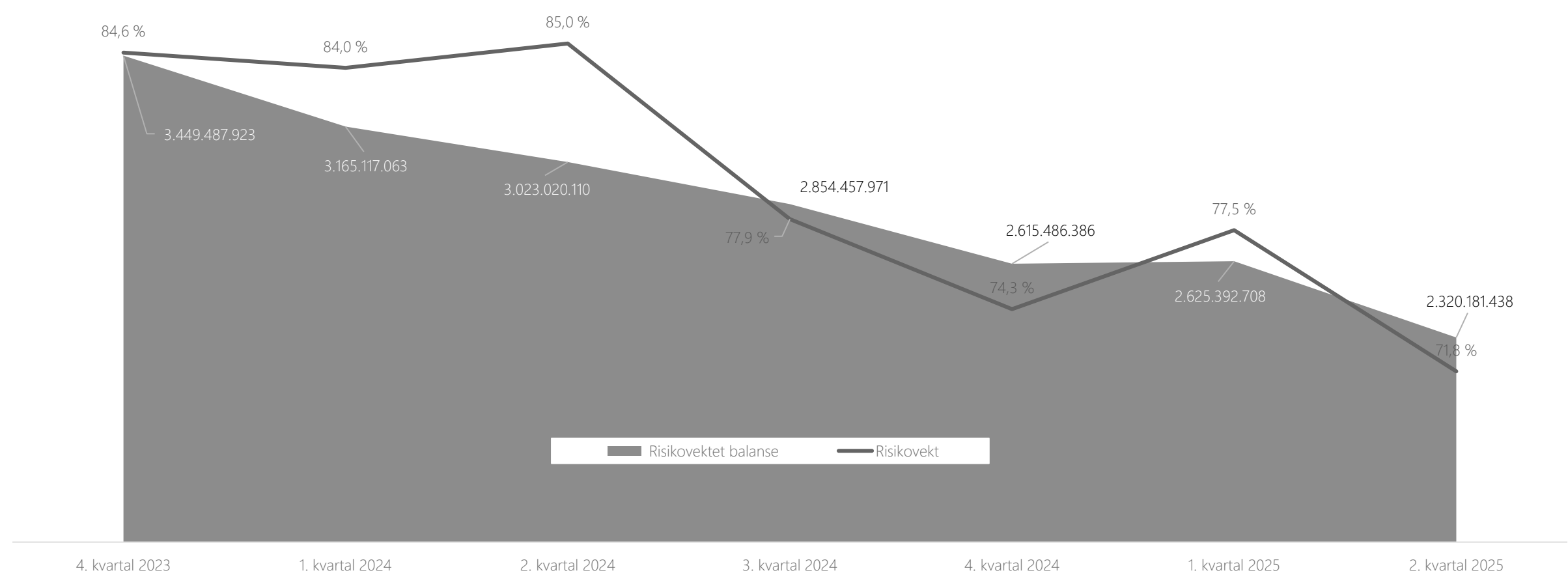
5. Kapitaldekning

Kapitaldekning per 30. juni 2025

- Redusert beregningsgrunnlag med 295 millioner kroner i 2025
 - CRR3-effekt: ~40 millioner kroner
 - Økt risikovekt LCR-portefølje
 - Redusert vekt operasjonell risiko
 - Relativt uforandret for øvrig kredittportefølje
- Økning i kjernekapital tilsvarende som følge positivt resultat etter skatt i 2. kvartal 2025
- Risikovektet balanse utgjør 71,8 % av forvaltningskapitalen
- Buffer til interne mål/kapitaldekningskrav opp fra årsskiftet:
 - CET 1 +7,2 (2,3) prosentpoeng
 - CET 1+AT 1 +7,4 (2,3) prosentpoeng
 - CET 1 +AT 1+T2 +7,6 (2,3) prosentpoeng
- Utnyttelse av subordinert kapitalsammensetning:
 - Kjernekapital (AT1): 1,5 %
 - Kapitaldekning (T2): 2,0 %
- Leverage ratio: 20,7 % (krav 3,0 %)



Pågående risikotransformasjon: Effekt av porteføljereduksjon og CRR3 i 2. kvartal 2025



6. Hovedtall

Nøkkeltall for 2. kvartal 2025

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024
Netto rente- og provisjonsinntekter	15 704	32 953	33 633	64 175	121 712
Netto verdiendring finansielle instrumenter	13 717	2 519	26 386	14 266	38 690
Sum netto inntekter	29 421	35 472	60 018	78 441	160 402
Sum driftskostnader	-16 627	-14 746	-34 385	-32 896	-68 503
Resultat før nedskrivning og tap	12 794	20 726	25 634	45 544	91 899
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	7 771	-41 806	13 894	-58 995	-242 625
Resultat før skatt	20 565	-21 080	39 527	-13 451	-150 726
Skatt på ordinært resultat	-5 141	1 907	-9 882	-	23 623
Resultat etter skatt for perioden	15 424	-19 172	29 646	-13 451	-127 103
LØNNSOMHET					
Egenkapitalavkastning	8,4 %	-9,5 %	8,1 %	-3,8 %	-17,4 %
Totalkapitalavkastning	1,8 %	-2,1 %	1,7 %	-0,8 %	-3,5 %
Kostnadsprosent	56,5 %	41,6 %	57,3 %	41,9 %	42,7 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,94 %	3,66 %	2,03 %	3,40 %	3,2 %
SOLIDITET OG LIKVIDITET					
Ren kjernekapitaldekning			28,70 %	25,21 %	23,80 %
Kjernekapitaldekning			30,43 %	26,54 %	25,33 %
Kapitaldekning			32,58 %	28,19 %	27,24 %
Uvektet kjernekapitalandel			22,06 %	22,59 %	18,95 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag			2 320 181	3 023 020	2 615 486
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital			71,85 %	85,0 %	74,3 %
Egenkapital			757 643	845 560	729 940
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje			7,16	8,04	6,88
LCR			1 746 %	1 378 %	2 059 %
NSFR			159,5 %	140,9 %	152,1 %

APPENDIX

i. Strategi og eierskap

Verdigrunnlag, formål og visjon

Verdigrunnlag

«Kompetent, ansvarlig, interessert»

Formål

Næringsbanken skal være en lønnsom forretningsbank for mellomstore kunder i Innlandet og Stor-Oslo (primært nord og øst i Stor-Oslo).

Visjon

Næringsbanken skal finansiere bedriftskunder og kjennetegnes av kompetente, ansvarlige og interesserte medarbeidere som evner å skape bærekraftige løsninger for kundene og banken.

Banken endrer retning og struktur

- Ledelsen har iverksatt ulike handlingsplaner for å redusere risikoen. Det er iverksatt nødvendige balansetilpasninger.
- På lengre sikt er ambisjonen å gjenoppta veksten gjennom solide låneengasjementer.

Visjon og strategi



Hovedmål fase 1:

- Redusere risikoen i utlånsporteføljen, bl.a. gjennom å videreutvikle hovedprosessene knyttet til bankens kredittarbeid. Gjenopprette bankens økonomiske stilling.



Mål på lang sikt:

- Ambisjon om å gjenoppta veksten innenfor markedsområde, forutsatt at bankens låneengasjementer er solide.



Ikke-finansielle hovedmål

- Etablere kundenærhet og langsiktige kundeengasjementer
- Opptre som rådgiver ikke selger, være en profesjonell samarbeidspartner



Bygge og videreutvikle organisasjonen

- Etablere og forankre felles verdier, strategier og målsetninger. Sørge for høy faglig kompetanse innen alle nøkkelfunksjoner i banken
- Sikre nødvendig intern kapasitet på kreditt og risk. Kontor i Oslo er etablert med 6 ansatte, inkludert 2 kundeansvarlige og 2 kredittanalytikere. Internjurist ansatt.



Risikoreduksjon

- Sentrale forutsetninger for å redusere risiko er god kredittvurdering, gode rutiner, effektive systemer, gode analyse verktøy for kredittgiving og regelmessig oppfølging av låneengasjement, samt kompetanse til å håndtere problemengasjement.
- Oppfølging av systemleverandøren SDC.
- Øke diversifikasjon i finansieringssammensetningen i innlånsporteføljen

Strategi og fremtidig fokus



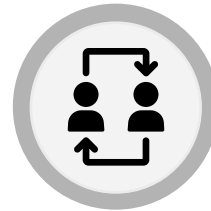
Omorganisering og styrking av kompetanse

- Omorganisering innen marked og kreditt for bedre kundetilpasning
- Ansettelse av nye medarbeidere innen kredittanalyse, KA/marked og compliance



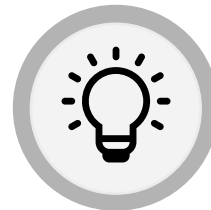
Utlån og renteinntekter

- Redusert utlånsportefølje gir lavere renteinntekter
- Fokus på å øke utlånsvirksomheten for å dekke kostnader og sikre vekst



Strategiprosess – Fase 1

- Gjenopprette bankens økonomiske stilling
- Øke utlån og inntjening med friske lån



Styrets fokus fremover

- Ytterligere forbedre rutiner, kompetanse og kapasitet innen kreditthåndtering
- Aktiv markedsføring og salg for å øke utlånsporteføljen
- Etterleve regulatoriske krav

Det er iverksatt tiltak for å få ned antall kunder og øke snittutlån pr. kunde.

- Antall kunder/grupper er ned, snitt utlån pr. kunde er opp. Fortsatt høyt antall små kunder.
- Langsiktig mål om å bli best på finansiering av Næringseiendom og utviklingsprosjekter på Innlandet.



- ✓ Redusere utlånsporteføljen fra 550 kunder til mellom ca. 150 – 250 kunder på sikt; ([status 374](#))



- ✓ Øke gjennomsnittlig lån per kunde fra ca. 6,7 mNOK opp til ca. 20-30 mNOK; ([status 6,5](#))



- ✓ Maksimal størrelse per kunde / kundegruppe på 100-120 mNOK ([status 91 mill](#))

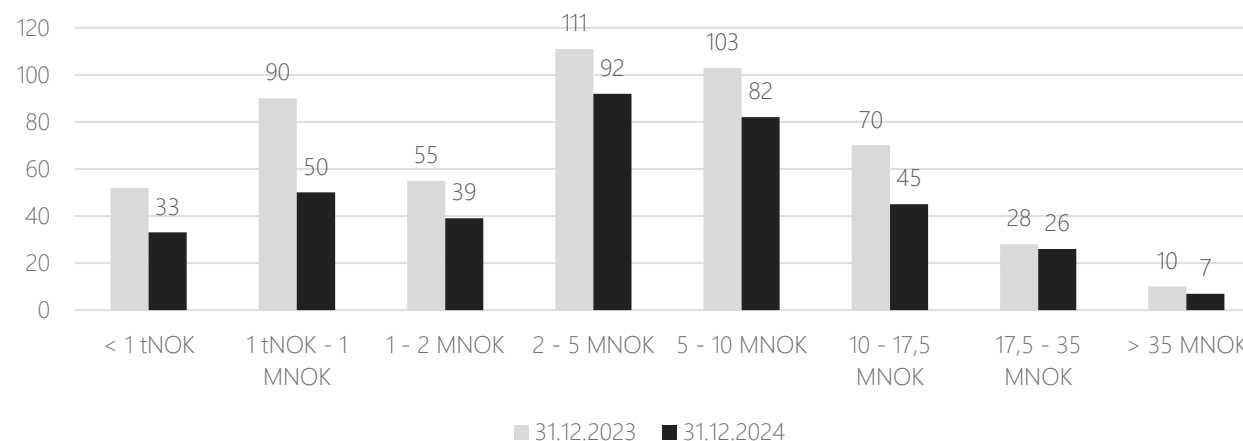


- ✓ Minimum eksponering i banken på 5 mNOK ([126 kunder har lån på 5 mill eller mindre](#))

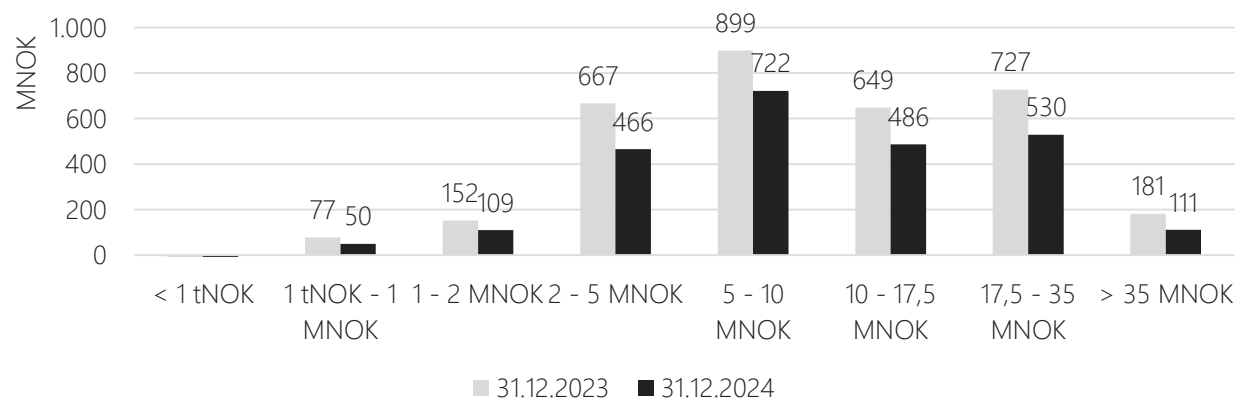


- ✓ Bli best på finansiering av Næringseiendom og utviklingsprosjekter på Innlandet. ([Vi blir gradvis bedre...](#))

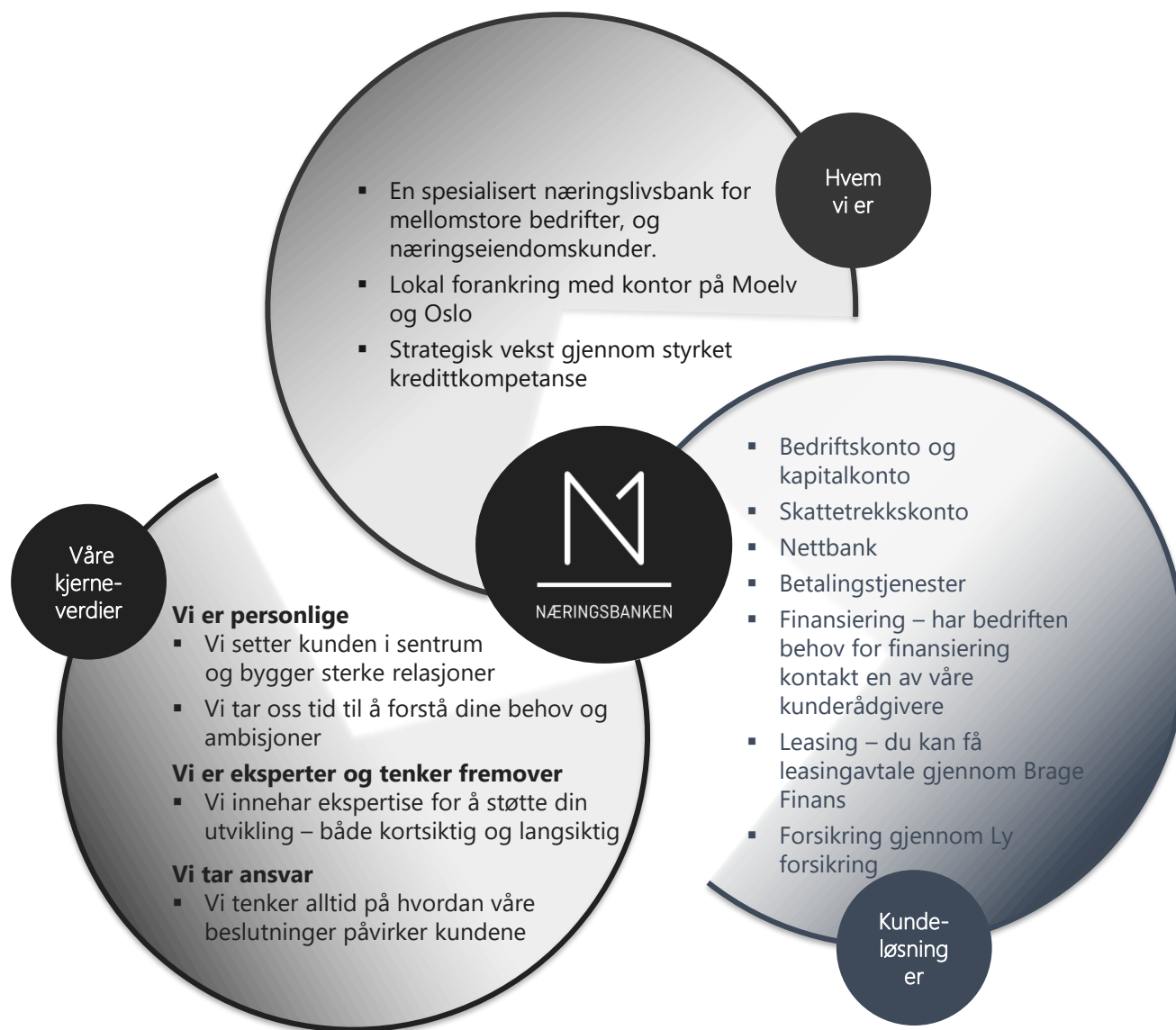
Antall kunder i volumgrupper



Utlån gruppert etter volum



En spesialisert bank med fokus på relasjoner og verdiskaping



Eierskap – 20 største aksjonærer

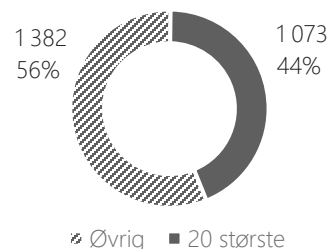
NAVN	BEHOLDNING	ANDEL
ØMF Holding AS	19 444 517	19,4 %
Constructio AS	19 444 517	19,4 %
Opulens Invest AS	9 176 730	9,2 %
Inpervia Tomt AS	4 088 909	4,1 %
Vålerveien 229 AS	2 648 161	2,6 %
Vito Kongsvinger AS	2 314 367	2,3 %
Tin Milovanovic Skogservice AS	2 262 657	2,3 %
Skattum Vekst AS	2 208 072	2,2 %
Johs Olsen Eiendom AS	1 979 852	2,0 %
Stenshagen Invest AS	1 962 694	2,0 %
Ly Forsikring ASA	1 640 921	1,6 %
Oppland Eiendom AS	1 581 362	1,6 %
Mustelidae AS	1 500 010	1,5 %
Fevang AS	1 256 566	1,3 %
Simto AS	1 080 092	1,1 %
JEM AS	1 063 511	1,1 %
HAMK AS	932 404	0,9 %
Midthun & Gylterud AS	908 303	0,9 %
Terje Østdal Invest AS	826 667	0,8 %
Spirus AS	769 883	0,8 %
Andre aksjonærer	23 119 142	23,1 %
Sum	100 209 337	100,00 %

ii. Kreditt

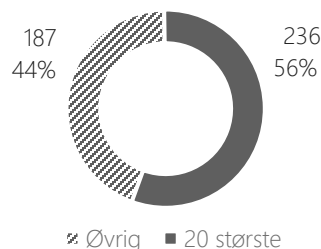
Bankens 20 største kundegrupper

- Porteføljen er konsentrert mot utleie, utvikling og kjøp/salg av eiendom
- Kundene er hovedsakelig lokalisert på Innlandet og rundt Oslo
- Av bankens 20 største grupper, er 12 også i listen over 20 største målt i ECL

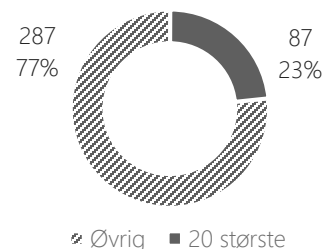
Utlånsvolum (MNOK)



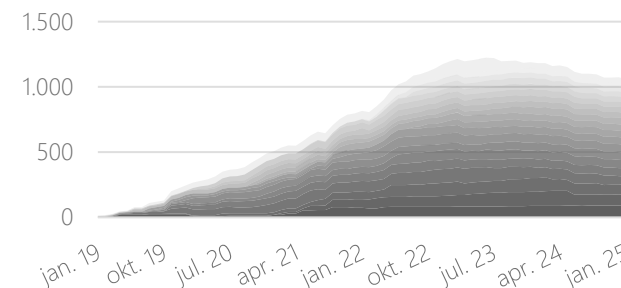
Tapsavsetning (MNOK)



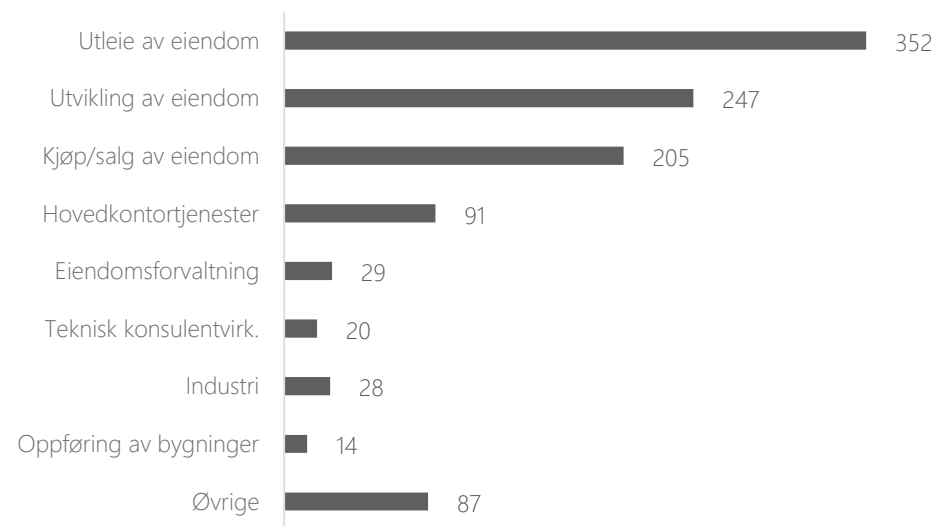
Antall kunder



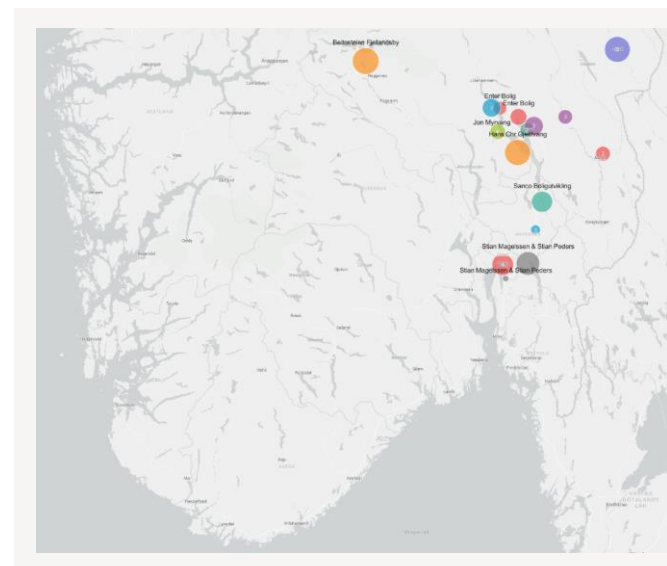
Historisk utlånsvolum (20 største)



Bransjefordeling



Geografisk spredning



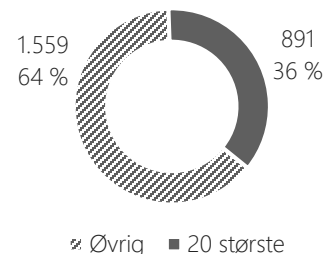
Bankens 20 største kundegrupper målt i ECL

- Bankens 20 største grupper målt i ECL står for:
 - 36 % av EAD
 - 67 % av tapsavsetninger
 - 47 % av åpen risiko
- Tapsavsetningsgraden er økt siste kvartal grunnet økt reduksjonsfaktor på tomter og kausjoner

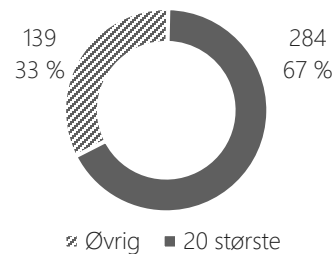
Forklaring sikkerheter:

- Realisasjonsverdi hensyntar reduksjonsfaktor
- Depotverdi er lik realisasjonsverdi fratrasket foranstående heftelser

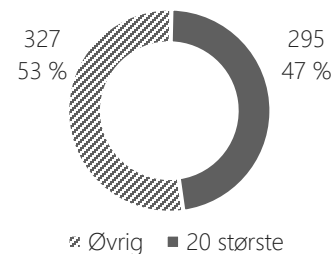
EAD (MNOK)



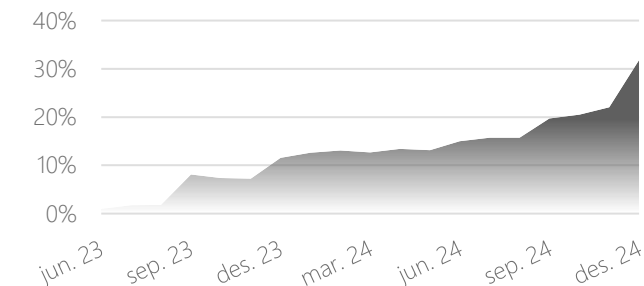
Tapsavsetning (MNOK)



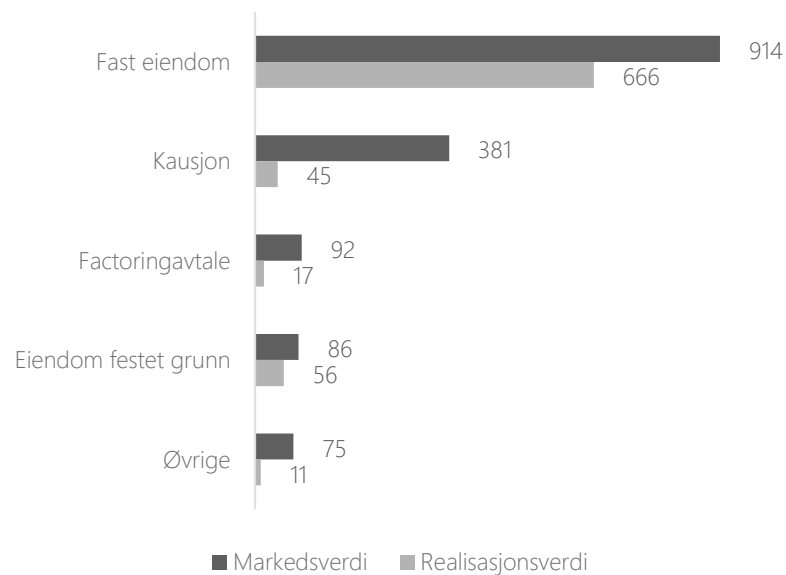
Åpen risiko (MNOK)



ECL % (20 største mislighold)



Unike sikkerheter (MNOK)



Depotverdier (MNOK)
(ikke unike sikkerheter)

