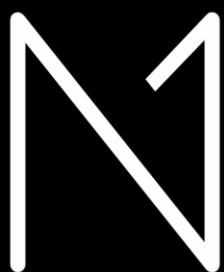




DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2025



NÆRINGSBANKEN

HOVEDTALL 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 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder	2 213 222	2 879 758	2 478 880
Utlånsvekst siste 12 måneder	-23,1 %	-21,7 %	-26,2 %
Innskudd fra kunder	2 408 169	2 625 977	2 723 980
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-8,3 %	-26,5 %	-8,1 %
Innskuddsdekning	108,8 %	91,2 %	109,9 %
Forvaltningskapital	3 229 410	3 557 226	3 518 318

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Tap på utlån i prosent av brutto utlån	18,1 %	12,4 %	17,0 %
Eksposering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	30,3 %	48,5 %	38,7 %
Eksposering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	45,8 %	30,4 %	40,7 %

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 %

STYRETS BERETNING 2. KVARTAL 2025

2. kvartal 2025 (2. kvartal 2024 i parentes):

• Resultat etter skatt:	15,4 (-19,2) millioner kroner
• Egenkapitalavkastning:	8,4 (-9,5) prosent
• Resultat før nedskrivning og tap:	12,8 (20,7) millioner kroner
• Netto rente- og kredittprovisjoner:	15,7 (32,9) millioner kroner
• Rentenetto:	1,9 (3,7) prosent
• Netto verdiendring finansielle instrumenter:	13,7 (2,5) millioner kroner
• Nedskrivning og tap på utlån og garantier:	-7,8 (41,8) millioner kroner
• LCR:	1 746 (1 378) prosent
• Ren kjernekapitaldekning:	28,7 (25,2) prosent

Resultat for andre kvartal 2025

Næringsbankens resultat etter skatt for andre kvartal 2025 ble på 15,4 (-19,2) millioner kroner. Dette tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 8,4 % (-9,5 %) for kvartalet.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 15,7 (32,9) millioner kroner i kvartalet. Nedgangen fra tilsvarende kvartal i 2024, skyldes i stor grad nedbygging av utlånsporteføljen i perioden. Netto verdiendring fra finansielle instrumenter bidrar positivt med 13,7 (2,5) millioner kroner.

Driftskostnader er 16,6 (14,7) millioner kroner i kvartalet. Avsetninger til misligholdte engasjementer har økt noe i kvartalet, men dette har blitt motvirket av en større reduksjon fra innfrielse av utlån med forhøyet risiko (trinn 2) og friske engasjementer. Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 7,8 (-41,8) millioner kroner.

Viktige hendelser i andre kvartal 2025

Banken har i andre kvartal fortsatt arbeidet med risikoreduksjon. Samtidig har markedsaktiviteten mot nye utlån økt, og Banken opplever en begynnende forsiktig optimisme i markedsområdet dels påvirket av et overraskende kutt av styringsrenten fra Norges Bank.

Reorganiseringen av Banken som ble gjennomført i 2024, gir gode effekter i form av mer fokuserte og spesialiserte arbeidsprosesser. Den organisatoriske delingen mellom oppfølging av engasjementer med

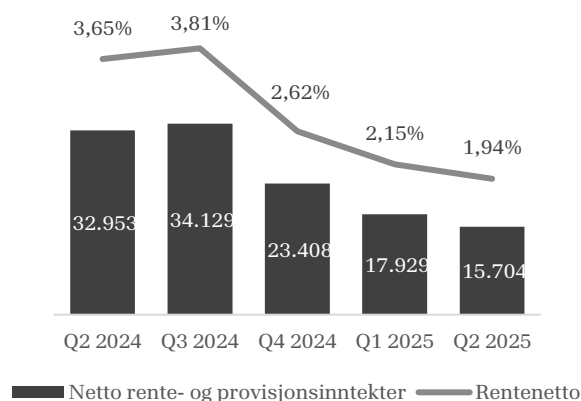
forhøyet risiko og mislighold, og gode eksisterende kunder og nye engasjementer, begynner å ta effekt.

Samtidig forventer Banken at markedsomstillingen vil ta tid, noe som er på linje med tidligere forventninger.

Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 15,7 (32,9) millioner kroner i andre kvartal 2025. Reduksjonen fra tilsvarende periode i 2024 er knyttet til en målrettet balansenedbygging. Dette har også påvirket underliggende rentenetto.

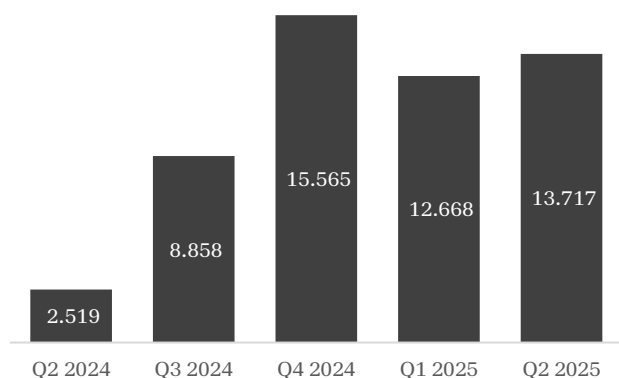
Det forventes at netto renteinntekter vil holde dette nivået i en periode fremover som følge av underliggende balansenedbygging og risikoreduksjon.



Netto verdiendringer finansielle instrumenter

Netto verdiendringer finansielle instrumenter var 13,7 (2,5) millioner kroner i andre kvartal 2025. I en periode

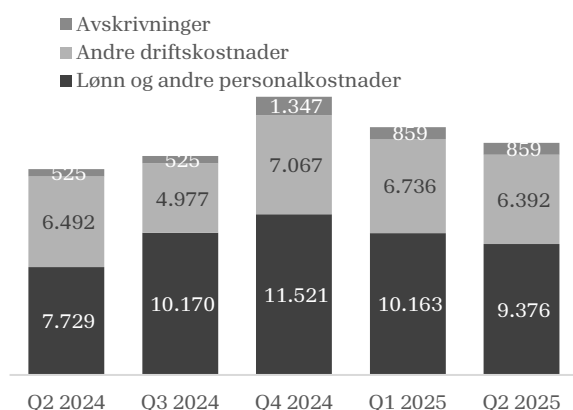
med nedbygging av utlånsporteføljen, er tilsvarende oppbygging av likviditetsporteføljen et viktig bidrag til Bankens resultat og risikoprofil.



Driftskostnader

Sum driftskostnader var 16,6 (14,7) millioner kroner i andre kvartal 2025. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 56,5 (41,6). Av dette utgjør andre driftskostnader 6,3 (6,5) millioner kroner. Andre driftskostnader ligger nå på et nivå som kan forventes fremover.

Lønn og andre personalkostnader er noe høyere enn tilsvarende periode i 2024, med 9,4 (7,7) millioner kroner. Dette er som forventet etter styrkingen av bemanningen det siste året.



Nedskrivning og tap på utlån og garantier

Avsetninger til misligholdte engasjementer har økt noe i kvartalet, men dette har blitt motvirket av en større reduksjon fra innfrielse av utlån med forhøyet risiko (trinn 2) og friske engasjementer. Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 7,7 (41,8)

millioner kroner. Samlet nedskrivning som andel av brutto utlån utgjør 18,1 (12,4) prosent. Dette er om lag på samme nivå som ved utgangen av 2024. I andre kvartal 2025 ser Banken en netto reduksjon i mislighold på 13 millioner kroner fra utgangen av 1. kvartal 2025. Denne endringen består i 66 millioner i nye misligholdte engasjementer, innfrielse av lån tilsvarende 50 millioner kroner og konstatering av tap

For nærmere beskrivelse og mer detaljert gjennomgang av Bankens nedskrivninger og tap på utlån og garantier, viser vi til Note 10 i Årsrapporten for 2024, samt Note 5 nedenfor.

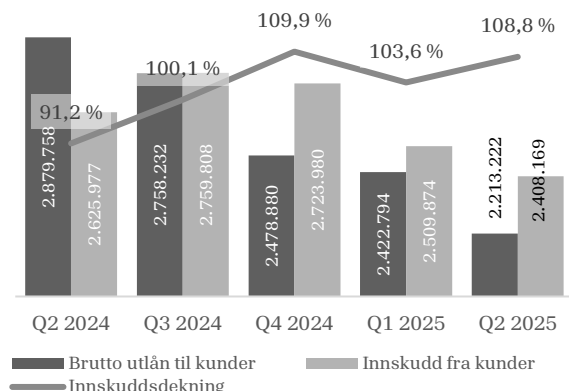
Banken har de siste to årene jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom oppfølging av utlånskundene – enten ved å øke sikkerhetsdekningen, oppfordre til refinansiering i andre banker eller annen restrukturering av engasjementene.

Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån til kundene er redusert med 209 millioner kroner i kvartalet, og utgjør 2 213 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 667 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2024. Innskudd fra kunder er noe ned i kvartalet, og utgjør 2 408 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 91,8 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

Sum forvaltningskapital var 3 229 (3 557) millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2025. Reduksjon av utlånsporteføljen er et bevisst risikoreduserende tiltak.

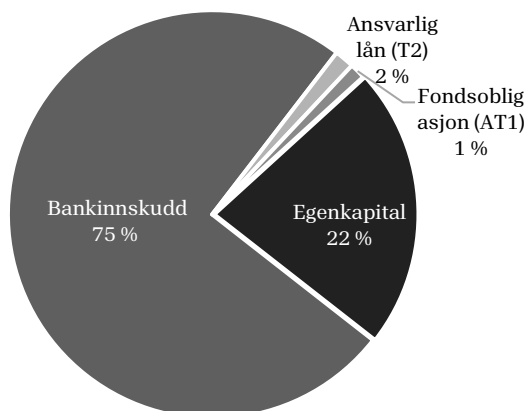
Brutto innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 108,8 (91,2) %.



Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i bankens primærrområde, som er Innlandet og Akershus fylker. Gjennomsnittlig eksponering per utlånskunde er 6,6 (7,6) millioner kroner fordelt på 335 (411) kunder. Den største bransjeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.

Likviditet og finansiering

Banken har en god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven – Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 30. juni 2025 var 1 746 % (1 378 %).



Likviditetsporteføljen er plassert i bankinnskudd samt rentefond med høy likviditet og lav kredittrisiko.

Som indikert av innskuddsdekningen, er bankinnskudd bankens viktigste fundingkilde. Banken har målsetning om å refinansiere forfall i subordinert kapital i 3. kvartal 2025. På sikt har Banken en målsetning om å fase inn senior obligasjonsfinansiering for å sikre stabilitet, langsiktighet og diversifikasjon.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 159,5 (140,9) %. Egenkapital utgjør også en signifikant del av bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 22,1 (22,6) %.

Kapitaldekning

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 28,70 % (25,21 %), kjernekapitaldekning på 30,43 % (26,54 %) og kapitaldekning på 32,58 % (28,19 %). Uvektet kjernekapitalandel er 22,06 % (22,59 %).

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 30.06.2025. Krav til kjernekapitaldekning er 21,5 % og kapitaldekningskravet er 23,5 %. Kravet til ren kjernekapital er sammensatt av minimumskrav ren kjernekapital (4,5 %), bevaringsbuffer (2,5 %), motsyklisk buffer (2,5 %), systemrisikobuffer (4,5 %) og pilar 2 (6 % som må dekkes av ren kjernekapital). Banken har en ledelsesbasert kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng, og har god margin til interne mål og kapitaldekningskrav. Banken har 202 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

Som følge av endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025, rapporterer Banken i henhold til nytt regulativ per 2. kvartal 2025. De mest vesentlige endringene kommer som følge av høyere beregningsgrunnlag fra Bankens likviditetsportefølje, samtidig som beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko justeres noe ned. Øvrig kredittportefølje er relativt uforandret. Lavere beregningsgrunnlag for kredittrisiko tilskrives i første rekke redusert utlånsportefølje.

Det vises til Note 6 for mer detaljert informasjon om Bankens kapitaldekning.

Hendelser etter balansedato

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30. juni 2025 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Markeds- og framtidsutsikter

Utsiktene for norsk økonomi er noe bedre enn de har vært i foregående kvartaler med utsikter til stabil vekst og høy sysselsetning. Etter en lengre periode med inflatorisk press i norsk og internasjonal økonomi, har et høyere rentenivå bidratt til en tilnærmet normalisering av inflasjonen. Dette gjorde at Norges bank kuttet styringsrenten med 25 basispunkter i juni. Markedet forventer ytterligere 3 tilsvarende kutt i den nærmeste 12-månedersperioden. Samtidig forventes det et relativt høyt lønnspress i samme perioden, noe som vil påvirke bedriftenes marginer.

Selv om utsiktene for økonomien som helhet er positiv, er det fortsatt et konjunkturelt etterslep i bygg- og anleggsnæringen. Det er imidlertid grunn til å anta at dette vil bedre seg i andre halvår av 2025, men at det vil ta tid før vi ser en normalisering for disse næringene.

Banken følger utviklingen i rentemarkedet tett og tilpasser rentebetingelsene på innskudd og utlån ved behov.

De organisatoriske og strategiske endringene som ble gjennomført i 2024, gir et godt utgangspunkt for den ønskede risikotransformasjonen og etablering av en utlånsportefølje som er i tråd med Bankens strategi.

Banken har solid kapitaldekning, god likviditet og er i en posisjon hvor fokuset på risikotransformasjon også innebærer ny utlånsaktivitet til gode eksisterende og nye kunder. Bankens strategi for perioden 2025-2030 bygger på dette utgangspunktet.

Annen informasjon

Utrekninger av alternative resultatmål vises på side 27-28.

Moelv 12. august 2025

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Elin Bull Stokke
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

SAMMENDRATT OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024
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 kredittprovisjonsinntekter		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 på 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
Kredittap på utlån og garantier	5	7 771	-41 806	13 894	-58 995	-242 625
Resultat for perioden 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
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden		15 424	-19 172	29 646	-13 451	-127 103

SAMMENDRATT BALANSEOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	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

SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	2024
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	2 490	2 614	5 339	5 722	17 517
Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-101 705	-39 066	-315 811	-338 871	-240 869
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-30 274	-28 638	-61 755	-59 995	-122 824
Inn/utbetalinger på utlån til kunder	212 395	219 590	289 091	477 557	732 673
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	36 008	62 713	92 201	126 353	224 537
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-1 020	-1 068	-2 072	-2 142	-4 309
Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-	-1 651	-	-4 448	-2 713
Inn/utbetalinger på verdipapirer	15 000	120 000	65 000	70 000	-345 764
Renteutbetalinger leasing	-83	-107	-166	-213	-427
Provisjonsinnbetalinger	1 069	891	1 770	2 498	4 289
Provisjonsutbetalinger	-946	-1 318	-1 850	-2 333	-4 511
Utbetalinger til drift	-17 173	-31 750	-33 393	-63 150	-67 104
Betalt skatt	-	-	-	-	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	115 760	302 210	38 354	210 977	190 495
Kjøp av varige driftsmidler	-	-	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-	-	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Innskutt egenkapital	-	-	-	5 592	5 592
Opptak av ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Opptak av fondsobligasjon	-	-	-	-	-
Opptak av senior obligasjonsgjeld	-	-160 000	-	-179 980	-190 319
Avdrag leasinggjeld	-596	-472	-1 192	-945	-1 890
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-964	-981	-1 942	-1 966	-3 912
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 559	-161 454	-3 134	-177 299	-190 529
Netto kontantstrøm i perioden	114 201				-34
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	114 201	140 756	35 219	33 677	-34
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	226 176	198 112	305 157	305 191	305 191
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	340 377	338 868	340 377	338 868	305 157

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2024	294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364
Kapitalforhøyelse	6 101	-509			5 592
Resultat for perioden			-127 103		-127 103
Renter fondsobligasjon			-3 912		-3 912
Egenkapital pr. 31.12.2024	300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940
Resultat for perioden			29 646		29 646
Renter fondsobligasjon			-1 942		-1 942
Egenkapital pr. 30.06.2025	300 628	536 642	-119 627	40 000	757 643

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2024	294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364
Kapitalforhøyelse	6 101	-509			5 592
Resultat for perioden			-13 451		-13 451
Renter fondsobligasjon			-1 945		-1 945
Egenkapital pr 30.06.2024	300 628	536 642	-31 710	40 000	845 560

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering og er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS[®] Accounting Standards og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og i kraft pr. 31.12.2024, samt gjeldende lover og bestemmelser for banker. Regnskapsprinsippene er uendret fra 2024, og det henvises til årsregnskapet 2024 for en nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Delårsrapporten og delårsregnskapet har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll.

Finansregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Ledelsen vurderer, i henhold til IAS 1.25, at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

NOTE 2: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Fordringer på kredittinstitusjoner	298 242	298 249	264 302
Fordringer på sentralbanker	42 135	40 619	40 855
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	340 377	338 868	305 157

NOTE 3: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Nedbetalingslån	1 858 956	2 338 331	2 076 466
Kasse og brukskreditter	130 094	201 438	167 378
Byggelån	224 172	339 990	235 035
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2 213 222	2 879 758	2 478 880
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	2 465	1 491	4 990
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	53 997	67 564	77 844
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	344 747	288 345	339 330
Netto utlån til kunder	1 812 014	2 522 359	2 056 717

NOTE 4: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Tabellen viser lån og kreditter med manglende betalinger utfra antall dager som krav er ubetalt:

Aldersfordeling lån og kreditter	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
30-60 dager	7 592	-	2 851	12	75 172	1
60-90 dager	85 413	-	32 047	9	62 101	-
over 90 dager	678 377	10	579 241	17	629 057	7
SUM	771 382	10	614 139	38	766 330	8

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

Tapsutsatte engasjement	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Brutto tapsutsatte engasjement	1 009 308	4 015	820 144	60 142	1 006 740	2 093
Individuelle nedskrivninger	343 616	1 131	248 915	39 430	338 743	587
Netto tapsutsatte engasjement	665 692	2 884	571 229	20 712	667 997	1 506

NOTE 5: TAP PÅ UTLÅN

Banken benytter seg av systemleverandøren SDCs modell for tapsavsetninger i henhold til IFRS 9. For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån, henvises det til årsrapporten for 2024. Fremtidig forventet nivå på mislighold (PD) vil være påvirket av bankens forventninger til makroøkonomisk utvikling. Samtidig vil et fremtidig tapsnivå (LGD) være avhengig av verdien av underliggende sikkerheter.

Banken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 2/2025, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 2. kvartal 2025 og Norges Banks Regionale Nettverk 2/2025, som sentrale forutsetninger for estimater.

Etter en lengre periode med inflatorisk press i norsk og internasjonal økonomi, har et høyere rentenivå bidratt til en tilnærmet normalisering av inflasjonen. Dette gjorde at Norges Bank kuttet styringsrenten med 25 basispunkter i juni. Markedet forventer ytterligere 3 tilsvarende kutt i den nærmeste 12-månedersperioden. Samtidig forventes det et relativt høyt lønnspress i samme perioden, noe som vil påvirke bedriftenes marginer.

Selv om utsiktene for økonomien som helhet er positiv, er det fortsatt et konjunkturelt etterslep i bygg- og anleggsnæringen. Det er imidlertid grunn til å anta

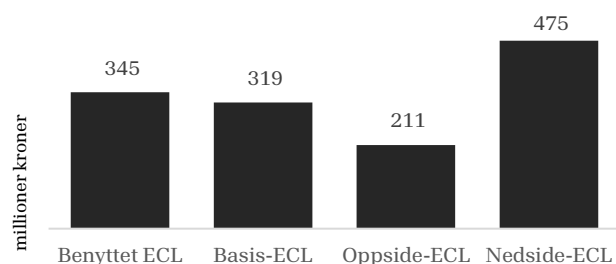
at dette vil bedre seg i andre halvår av 2025. Banken ønsker å se en materialisering av en positiv tendens, og holder makromatrisen i stor grad uforandret fra forrige kvartal og utgangen av 2024. Det vises til årsrapporten for 2024 for mer inngående gjennomgang.

Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling påvirker bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedsidescenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i bankens portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks¹ forventningsindikator for kommende kvartal. Dette gir et utfallsrom på +/- 75 % (1 standardavvik).

Dette bruker vi til å se på nedside- og oppsidescenarier for frisk portefølje. Nedsidescenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet. Lavere forventet kreditttap i nedsidescenariet pr. 30.06.25 i forhold til årsskiftet kommer som følge av redusert eksponering i trinn 1 og 2. Strammere utfallsrom kommer av lavere relativ andel av engasjementer med forhøyet risiko (trinn 2).

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
ECL trinn 1 og 2 i forventet scenario	56 462	69 055	82 834
ECL trinn 1 og 2 i nedsidescenario	86 709	120 846	144 959
ECL trinn 1 og 2 i oppsidescenario	26 214	17 264	20 708
Utfallsrom +/-	30 247	51 791	62 125
Utfallsrom i prosent av EAD i trinn 1 og 2	2,64 %	2,57 %	4,31 %

¹ Norges Bank Regionalt Nettverk – historisk dataserie 2005-2024



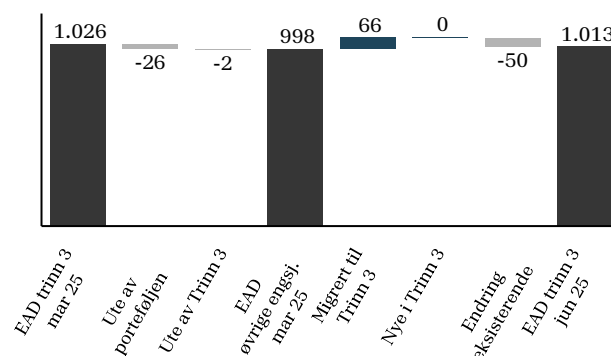
Figur 1 Misligholdsscenarioer

Tilsvarende vektet engasjementer i mislighold (trinn 3) på individuell basis. Her vil man benytte seg av 3 scenarier med normalvektning på 60 % for basisscenarioet, 20 % for oppsidescenarioet og 20 % for nedsidescenarioet. Der det er forhold som tilsier det, vil vektningen avvike normalvektningen. Resultatet av scenariene og vektningen gir forventet ECL for det enkelte engasjementet. Figuren ovenfor angir ECL i de ulike scenariene i millioner kroner, gitt en korrelasjon på 1,0.

Det er fortsatt krevende økonomiske forhold, noe som påvirker misligholdsandelen (trinn 3). Dette kan skje som følge av restanse over 90 dager, smitte gjennom grupperinger, eller UTP-markeringer («Unlikely to pay»). Dette er engasjementer der Banken med stor sannsynlighet forventer mislighold.

I andre kvartal 2025 ser Banken en netto reduksjon i mislighold på 13 millioner kroner fra utgangen av 1. kvartal 2025². Denne endringen består i 66 millioner i nye misligholdte engasjementer, innfrielse av lån tilsvarende 50 millioner kroner og konstatering av tap og friskmelding tilsvarende en eksponering på 28

millioner kroner. Blant nye misligholdte engasjementer inngår en ny gruppering med 34 millioner kroner som følge av negativ utvikling. Avsetning til tap i trinn 3 har økt med 2,2 millioner kroner.



Banken har tidligere tatt betydelige tapsavsetninger som følge av et stort antall engasjementer i mislighold, nedjustering av sikkerhetsmassen og vanskelige økonomiske forhold for Bankens kunder. For økonomien generelt er det mer positive utsikter, men det er konjunkturelt etterslep innen bygge- og anleggsnæringen. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til utviklingen i økonomiske forhold fremover.

Banken holder økonomiske forventninger i modellen uendret fra forrige kvartal, og tilsvarende for tapsavsetningsgraden. Avsetninger til misligholdte engasjementer har økt noe i kvartalet, men dette har blitt motvirket av en større reduksjon fra innfrielse av utlån med forhøyet risiko (trinn 2) og friske engasjementer (trinn 1). Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 7,8 (-41,8) millioner kroner.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
Q2 2025	1+2+3	2 158 391	401 208	18,6 %	-277 419	-738 800	-12 540	43 809
Q1 2025	1+2+3	2 435 810	413 748	17,0 %	-14 161	-679 097	-8 415	89 357
Q4 2024	1+2+3	2 449 972	422 163	17,2 %	-322 882	-963 985	43 232	111 591
Q3 2024	1+2+3	2 772 854	378 626	13,7 %	-124 337	-790 821	21 227	116 896
Q2 2024	1+2+3	2 897 191	357 400	12,3 %	-217 716	-1 299 608	33 008	241 636

Tabell 1. Eksponering og tapsnedskrivning

² Målt som Exposure at Default (EAD)

NEDSKRIVNINGER PR 30.06.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger	344 747	288 345	339 330
Modellnedskrivninger trinn 1	2 465	1 491	4 990
Modellnedskrivninger trinn 2	53 997	67 564	77 844
Sum modellnedskrivninger	56 462	69 055	82 834
Sum nedskrivninger	401 208	357 400	422 163

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 30.06.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	466 461	8 207	474 668
Eksponeringer i trinn 2	666 007	4 394	670 400
Eksponeringer i trinn 3	1 009 308	4 015	1 013 323
SUM	2 141 776	16 616	2 158 391

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 30.06.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 465	17	2 482
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	53 997	327	54 324
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	344 747	286	345 032
SUM	401 208	630	401 839

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	496 379	10 647	507 026
Eksponeringer i trinn 2	971 738	6 227	977 965
Eksponeringer i trinn 3	1 010 763	2 887	1 013 650
SUM	2 478 880	19 761	2 498 641

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	4 990	14	5 004
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	77 844	66	77 910
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	339 330	506	339 835
SUM	422 163	587	422 750

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 30.06.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	249 789	33 851	283 640
Eksponeringer i trinn 2	1 606 438	126 828	1 733 266
Eksponeringer i trinn 3	820 144	60 142	880 286
SUM	2 676 370	220 821	2 897 191

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 30.06.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	1 367	124	1 491
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	62 385	5 178	67 563
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	248 915	39 430	288 345
SUM	312 668	44 732	357 400



EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 30.06.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 833	2 449 972
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-146 329	146 329		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-21 397		21 397	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	118 119	-118 119		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-99 836	99 836	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	2 300		-2 300	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		73	-73	-
Endringer som følge av ny eksponering	81 941	37 619	55 530	175 090
Endringer som følge av økt eksponering	89 727	8 372	43 340	141 439
Endringer som følge av redusert eksponering	-130 808	-264 062	-213 240	-608 109
Eksponering fordelt på trinn 31.03.2025	474 668	670 400	1 013 323	2 158 391

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 30.06.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2024	4 990	77 844	339 330	422 163
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1 202	1 202		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-710		710	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	4 410	-4 410		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-11 262	11 262	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	2 300		-2 300	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		11	-11	-
Endringer som følge av ny eksponering	1 574	4 161	10 620	16 356
Endringer som følge av økt forventet kredittap	1 498	34 698	80 367	116 563
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-10 395	-48 247	-95 231	-153 873
Nedskrivninger fordelt på trinn pr 31.03.2025	2 465	53 997	344 747	401 208

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 30.06.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2023	736 637	1 932 767	717 948	3 386 958
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-237 586	235 295		-2 291
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-47 861		47 933	72
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	233 785	-236 529		-2 744
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-225 925	213 415	-12 510
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	12 871		-12 881	-10
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		12 695	-17 770	-5 075
Endringer som følge av ny eksponering	65 000	36 993	73 247	175 240
Endringer som følge av redusert eksponering	-151 316	-349 525	-141 606	-642 448
Eksponering fordelt på trinn 30.06.2024	611 134	1 405 771	880 286	2 897 191

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 30.06.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 573
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-669	4 624		3 955
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-1 353		2 355	1 002
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	1 912	-4 929		-3 017
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-8 573	36 754	28 181
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	126		-218	-92
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		510	-236	274
Endringer som følge av ny eksponering	576	31 291	51 947	83 814
Endringer som følge av økt forventet kredittap		16 800		
Nedskrivning pr 30.06.2024	1 491	67 564	288 345	357 400

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2023	736 637	1 932 767	717 948	3 386 958
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-270 495	254 897		-15 595
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-18 395		17 779	-616
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	185 700	-218 836		-33 136
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-600 026	566 037	-33 989
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		15 928	-8 190	7 738
Endringer som følge av ny eksponering	99 044	48 798	58 721	206 563
Endringer som følge av økt eksponering				
Endringer som følge av redusert eksponering	-250 984	-473 504	-343 462	1 067 950
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 833	2 449 972

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.03.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 573
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-641	13 024		12 383
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-85		6 019	5 934
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	2 023	-2 860		-837
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-34 996	153 543	118 547
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		1 475	-1 627	-152
Endringer som følge av ny eksponering	2 550	49 107	80 920	132 577
Endringer som følge av økt forventet kredittap				
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-1 280	-17 281	-154 515	-173 076
Ledelsesbasert avsetning		16 800		16 800
Nedskrivninger pr 31.12.2024	5 004	77 910	339 835	422 749

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 30.06.2025	466 461	666 007	1 009 308	2 141 776
Kreditteksponering utlån 30.06.2024	249 789	1 606 438	820 144	2 676 370
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	496 379	971 738	1 010 763	2 478 880
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2025	8 207	4 394	4 015	16 616
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2024	33 851	126 828	60 142	220 821
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	10 647	6 227	2 887	19 761
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2025	0,21 %	7,45 %	7,12 %	3,79 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2024	0,37 %	4,08 %	65,56 %	20,26 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	0,13 %	1,07 %	17,52 %	2,97 %
Tapsavsetningsprosent utlån 30.06.2025	0,53 %	8,11 %	34,16 %	18,73 %
Tapsavsetningsprosent utlån 30.06.2024	0,55 %	3,88 %	30,35 %	11,68 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2024	1,01 %	8,01 %	33,57 %	17,03 %



NOTE 6 KAPITALDEKNING

Som følge av endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025, rapporterer Banken i henhold til nytt regulativ per 2. kvartal 2025. De mest vesentlige endringene kommer som følge av høyere beregningsgrunnlag fra Bankens likviditetsportefølje, samtidig som beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko justeres noe ned. Øvrig kredittportefølje er relativt uforandret. Lavere beregningsgrunnlag for kredittrisiko tilskrives i første rekke redusert utlånsportefølje. Total effekt av CRR3-innføringen utgjør en reduksjon av beregningsgrunnlaget på om lag 40 millioner kroner.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-119 627	-18 259	-147 330
Sum	717 643	819 011	689 940
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-50 706	-42 731	-66 354
Justeringer i ren kjernekapital	-1 012	-624	-1 050
Ren kjernekapital	665 925	762 205	622 535
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000	40 000
Sum kjernekapital	705 925	802 205	662 535
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	755 925	852 205	712 535
BEREGNINGSGRUNNLAG	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Institusjoner	59 648	59 650	52 860
Foretak	146 333	48 151	317 710
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	704 917	790 313	684 958
Misligholdte engasjementer	1 027 169	1 363 918	1 102 080
Andeler i verdipapirfond	140 932	33 720	75 188
Egenkapitalposisjoner	21 235	17 191	21 191
Øvrige engasjement	14 345	35 185	45 608
Kredittrisiko (SA)	2 114 578	2 748 128	2 299 595
Operasjonell risiko	205 604	274 893	315 891
Totalt beregningsgrunnlag	2 320 181	3 023 020	2 615 486
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 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2025
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	104 408
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	58 005
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	58 005
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %	104 408
Pilar 2	6,0 %	6,0 %	6,0 %	139 211
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	20,0 %	20,0 %	464 036
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,5 %	1,5 %	34 803
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	21,5 %	21,5 %	498 839
Tilgjengelig ren kjernekapital				665 925
Ren kjernekapital utover kravet				201 889
Ren kjernekapital utover internt mål				167 086

NOTE 7: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

Andeler i verdipapirfond	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	283 865	283 865	269 391	269 391	277 110	277 110
Holberg Likviditet I	544 849	544 849			431 360	431 360
Holberg OMF	161 952	161 952	337 201	337 201	320 520	320 520
Sum andeler i verdipapirfond	990 667	990 667	606 592	606 592	1 028 990	1 028 990

Aksjer	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	486	486	419	419	442	442
Aksjer Brage Finans	20 748	20 748	16 763	16 763	20 748	20 748
Sum aksjer	21 235	21 235	17 182	17 182	21 191	21 191

Andelene i verdipapirfond er plassert i nivå 1 i virkelig verdi hierarkiet, og målt til virkelig verdi. Aksjene i SDC og Brage Finans er plassert i nivå 3, og virkelig verdi er estimert basert på nylige transaksjonskurser.

NOTE 8: ANDRE VURDERINGSPOSTER

Banken har pr. 30. juni 2025 en eiendel ved utsatt skatt på 50,8 millioner kroner. Banken har solid kapitaldekning, en betydelig likviditetsportefølje og underliggende inntjening i eksisterende låneportefølje og øvrig drift, samt at det ikke forventes vesentlig økte tapskostnader. Basert på dette forventer Banken at skattefordelen vil kunne utnyttes innenfor den kommende strategiperioden. Det vises for øvrig til Note 19 i Bankens årsrapport for 2024, for ytterligere vurdering rundt skatt.

NOTE 9: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 30.06.2025

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	100,0 %

Registrert aksjekapital pr. 30. juni 2025 er NOK 300 628 011, fordelt på 100 209 337 aksjer, hver pålydende NOK 3.

Banken hadde pr 30. juni 2025 253 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide på samme tidspunkt 472 866 aksjer - tilsvarende 0,5 % av aksjene.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2025 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet gir en rettviseende oversikt over utvikling, resultatet og viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor i neste regnskapsperiode.

Moelv, 12. august 2025

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Elin Bull Stokke
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

RESULTAT FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Renteinntekter og lignende inntekter	46 877	50 663	57 657	64 821	67 096
Rentekostnader og lignende kostnader	-31 296	-32 532	-33 902	-30 652	-33 716
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15 581	18 132	23 756	34 169	33 380
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 069	701	851	939	891
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-946	-904	-1 199	-979	-1 318
Nto verdiendring finansielle instrumenter	13 717	12 668	15 565	8 858	2 519
Netto andre driftsinntekter	13 840	12 466	15 218	8 818	2 092
Sum netto inntekter	29 421	30 597	38 973	42 987	35 472
Lønn og andre personalkostnader	-9 376	-10 163	-11 521	-10 170	-7 729
Andre driftskostnader	-6 392	-6 736	-7 067	-4 977	-6 492
Avskrivninger	-859	-859	-1 347	-525	-525
Sum driftskostnader	-16 627	-17 758	-19 934	-15 672	-14 746
Resultat før nedskrivning og tap	12 794	12 840	19 039	27 315	20 726
Kredittap på utlån og garantier	7 771	6 123	-140 136	-43 494	-41 806
Resultat for perioden før skatt	20 565	18 962	-121 097	-16 179	-21 080
Skatt på ordinært resultat	-5 141	-4 741	23 623	-	1 907
Resultat etter skatt for perioden	15 424	14 222	-97 473	-16 179	-19 172
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	15 424	14 222	-97 473	-16 179	-19 172

BALANSE FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	340 377	226 176	305 157	312 405	338 868
Utlån til og fordringer på kunder	1 812 014	2 009 046	2 056 717	2 379 606	2 522 359
Sertifikater, obligasjoner	990 667	991 631	1 028 990	868 069	606 592
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	21 235	21 176	21 191	17 205	17 191
Eiendel ved utsatt skatt	50 774	55 915	60 655	37 032	37 032
Andre eiendeler	14 345	16 822	45 608	41 280	35 184
Sum eiendeler	3 229 410	3 320 766	3 518 318	3 655 597	3 557 226
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 408 169	2 509 874	2 723 980	2 759 808	2 625 977
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-	-	13 068
Annen gjeld	13 531	17 629	14 317	17 298	22 540
Ansvarlig lånekapital	50 068	50 080	50 082	50 094	50 082
Sum gjeld	2 471 767	2 577 583	2 788 378	2 827 200	2 711 667
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-119 627	-134 087	-147 330	-48 873	-31 710
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	757 643	743 183	729 940	828 397	845 560
Sum gjeld og egenkapital	3 229 410	3 320 766	3 518 318	3 655 597	3 557 226



Til Styret i Næringsbanken ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratt balanseoppstilling for Næringsbanken ASA per 30. juni 2025 og tilhørende sammendratte oppstilling over totalresultat, sammendratt oppstilling over endringer i egenkapital og sammendratt kontantstrømoppstilling for seks månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 12. august 2025
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor

ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)

Næringsbanken presenterer alternative resultatmål (APM) som gir nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. APM har ikke til hensikt å være et substitutt for regnskapstall som er utarbeidet etter IFRS. Næringsbankens APM er ikke definert under IFRS eller annen lovgivning, og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse	Utgangspunkt
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 229 410
Egenkapitalavkastning (RoE)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/d} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(15\,424 - 962)}{710\,413} \right)^{365/90} \right] - 1 = 8,44 \%$
Totalkapitalavkastning (ROA)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av totalkapitalavkastningen for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/d} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(15\,424 - 962)}{3\,275\,088} \right)^{365/90} \right] - 1 = 1,83 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{16\,627}{29\,421} = 56,5 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale tapsavsetninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Totale tapsavsetninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{401\,208}{2\,213\,222} = 18,13 \%$
Rentenetto	Netto rente og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Netto rente} - \text{og kredittprovisjoner})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/d} \right]$

	forvaltningskapital. Ved opplysninger av rentenetto for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens rentenetto annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{15\,704}{3\,275\,088} \right)^{365/90} - 1 \right] = 1,94 \%$
Resultat etter skatt pr. aksje	Aksjonærenes andel av periodens resultat etter skatt pr utdelt aksje	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobligasjon})}{\text{Antall aksjer}}$ $= \frac{(15\,424 - 962)}{100\,209\,337} = 0,14$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til brutto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,408\,169}{2\,213\,222} = 108,8 \%$
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	Beskrivelse av balansens risiko i forhold til bankens forvaltningskapital	$\frac{\text{Beregningsgrunnlag (RWA)}}{\text{Forvaltningskapital}}$ $\frac{2\,320\,181}{3\,229\,410} = 71,85 \%$



Næringsbanken ASA
Storgata 95
2390 Moelv
Sentralbord: +47 623 50 600
post@naeringsbanken.no
Org.nr. 917 850 984
www.naeringsbanken.no

