



DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2024



NÆRINGSBANKEN

HOVEDTALL FOR 2. KVARTAL 2024 OG 1. HALVÅR 2024

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Netto rente- og provisjonsinntekter	32 953	40 958	64 175	83 658	167 727
Netto verdiendring finansielle instrumenter	2 519	4 004	14 266	7 544	23 148
Sum netto inntekter	35 472	44 962	78 441	91 202	190 875
Sum driftskostnader	14 746	16 796	32 896	36 328	-74 421
Resultat før nedskrivning og tap	20 726	28 167	45 544	54 874	116 454
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	41 806	44 371	58 995	63 436	-237 415
Resultat før skatt	-21 080	-16 205	-13 451	-8 562	-120 962
Skatt på ordinært resultat	1 907	1 911	-	-	33 073
Resultat etter skatt for perioden	-19 172	-14 294	-13 451	-8 562	-87 888

LØNNSOMHET

Egenkapitalavkastning	-9,5 %	-8,6 %	-3,8 %	-3,1 %	-12,2 %
Totalkapitalavkastning	-2,1 %	-1,3 %	-0,8 %	-0,5 %	-2,1 %
Kostnadsprosent	41,6 %	37,4 %	41,9 %	39,8 %	39,0 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	3,7 %	3,7 %	3,4 %	3,7 %	3,8 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder	2 879 758	3 676 031	3 357 315
Utlånsvekst siste 12 måneder	-21,7 %	4,6 %	-12,9 %
Innskudd fra kunder	2 625 977	3 572 017	2 964 848
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-26,5 %	9,6 %	-21,0 %
Innskuddsdekning	104,1 %	100,7 %	97,1 %
Forvaltningskapital	3 557 226	4 536 681	4 076 722

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Tap på utlån i prosent av brutto utlån	12,4 %	3,5 %	9,3 %
Eksposering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	48,5 %	26,7 %	57,6 %
Eksposering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	30,4 %	10,2 %	21,4 %

SOLIDITET OG LIKVIDITET

Ren kjernekapitaldekning	25,2 %	18,4 %	22,2 %
Kjernekapitaldekning	26,5 %	19,5 %	23,4 %
Kapitaldekning	28,2 %	20,9 %	24,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	22,6 %	15,5 %	19,7 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	3 023 020	3 670 203	3 449 832
Egenkapital	845 560	717 601	855 364
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	8,04	31,50	8,31
LCR	1 378 %	847 %	1 339 %
NSFR	141 %	130 %	136 %

STYRETS BERETNING 2. KVARTAL 2024

2. kvartal 2024 (2. kvartal 2023 i parentes):

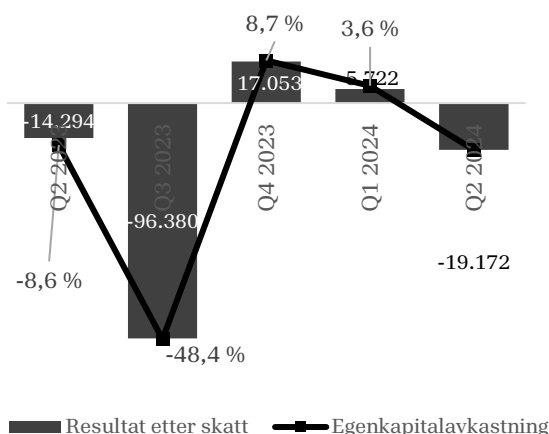
• Resultat etter skatt:	-19,1 (-14,3) millioner kroner
• Egenkapitalavkastning:	-9,5 (-8,6) prosent
• Resultat før nedskrivning og tap:	20,7 (28,2) millioner kroner
• Netto rente- og provisjonsinntekter:	33,4 (40,8) millioner kroner
• Rentenetto:	3,7 (3,7) prosent
• Nedskrivning og tap på utlån og garantier:	41,8 (44,4) millioner kroner
• Ren kjernekapitaldekning:	25,2 (18,5) prosent

Resultat for andre kvartal 2024

Næringsbankens resultat etter skatt for andre kvartal 2024 ble på -19,1 (-14,3) millioner kroner. Dette tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på -9,5 % (-8,6 %) for kvartalet.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 33,0 (41,0) millioner kroner i kvartalet. I tillegg bidrar netto verdiendring fra finansielle instrumenter positivt med 2,5 (4,0) millioner kroner.

Driftskostnader er 14,8 (16,8) millioner kroner i kvartalet. Nedskrivning og tap på utlån og garantier utgjør 41,8 (44,4) millioner kroner.



Viktige hendelser i andre kvartal 2024

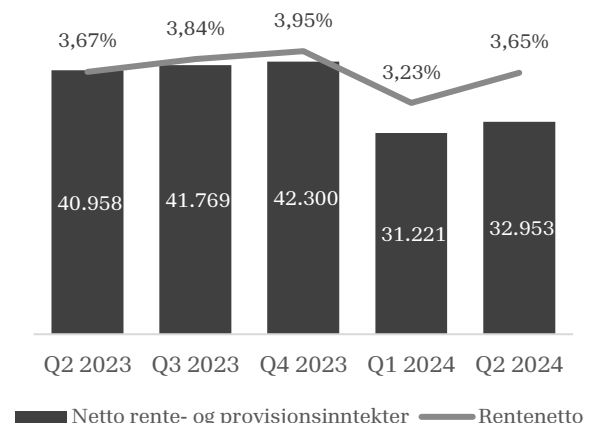
Banken har i andre kvartal fortsatt arbeidet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen i dialog med tapsutsatte utlånskunder. Dette har redusert Bankens eksponering og vært en viktig bidragsyter i styrkingen av kapitaldekningen. Banken har vært gjennom en

omfattende omstilling som også omfatter kredittkompetanse, kredittkultur og en vesentlig styrking av organisasjonen. Dette gjør at Banken nå parallelt vil øke fokuset mot ny utlånsaktivitet både mot gode eksisterende kunder og nye kunder i markedsområdet.

Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 33,0 (41,0) millioner kroner i andre kvartal 2024. Reduksjonen fra tilsvarende periode i 2023 er knyttet til en målrettet balansenedbygging. Dette har også påvirket underliggende rentenetto.

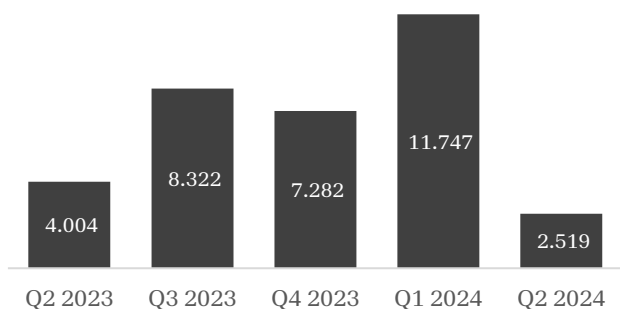
Det forventes at netto renteinntekter vil holde dette nivået i en periode fremover som følge av underliggende balansenedbygging og risikoreduksjon.



Netto verdiendringer finansielle instrumenter

Netto verdiendringer finansielle instrumenter var 2,5 (4,0) millioner kroner. Dette er noe lavere enn foregående kvartaler og tilsvarende kvartal i 2023, og

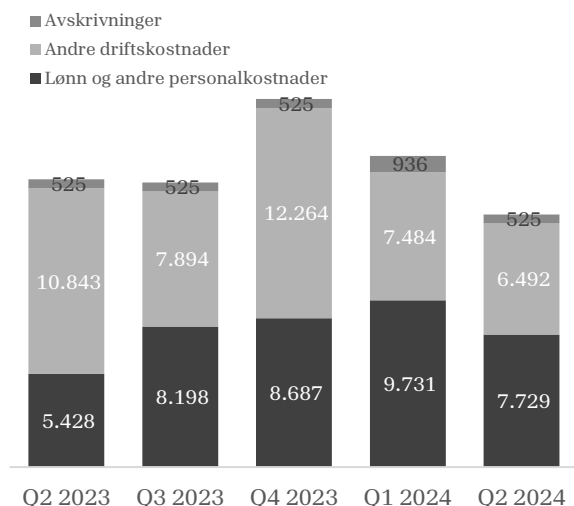
skyldes at Banken har førtidig har innfridd store deler av et senior obligasjonsforfall (september 2024) i løpet av kvartalet.



Driftskostnader

Sum driftskostnader var 14,7 (16,8) millioner kroner i andre kvartal 2024. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 41,6 (37,4). Av dette utgjør andre driftskostnader 6,5 (7,9) millioner kroner. Banken hadde et ekstraordinært høyt kostnadsnivå i 2023, som følge av de prosessene banken var gjennom. Det forventes at andre driftskostnader vil reduseres betydelig i 2024, og første halvår er en bekreftelse på det.

Lønn og andre personalkostnader er høyere enn tilsvarende periode i 2023, med 7,7 (5,4) millioner kroner. Dette er som forventet etter styrkingen av bemanningen i 2023 og videre inn i 2024.



Nedskrivning og tap på utlån og garantier

Det er foretatt nedskrivninger for forventede tap på utlån og garantier gjennom kvartalet med 41,8 (44,4)

millioner kroner. Samlet nedskrivning av brutto utlån utgjør 12,4 % (3,5 %).

Tapskostnaden skyldes to UTP-markerte engasjementer, i tillegg til at vanskeligere økonomiske forhold for kundene er med på å øke usikkerheten den nærmeste perioden. Banken har med bakgrunn i det, økt tapsavsetningene i trinn 2. Det har også blitt realisert et allerede tapsavsett engasjement i tråd med tidligere avsetninger.

Bankens utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre trinn: Friske engasjementer plasseres i trinn 1, engasjementer med vesentlig økt kredittrisiko plasseres i trinn 2 og engasjementer i mislighold plasseres i trinn 3. For nærmere beskrivelse av modellen og mer detaljert gjennomgang av Bankens nedskrivninger og tap på utlån og garantier, viser vi til Note 10 i Årsrapporten for 2023, samt Note 5 nedenfor.

Banken har i første halvår jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom dialog med utlånskundene – enten ved å øke sikkerhetsdekningen eller ved å oppfordre til refinansiering i andre banker. Dette har ført til en reduksjon i total eksponering på 490 millioner kroner fra utgangen av 2023, og 218 millioner kroner i 2. kvartal 2024.

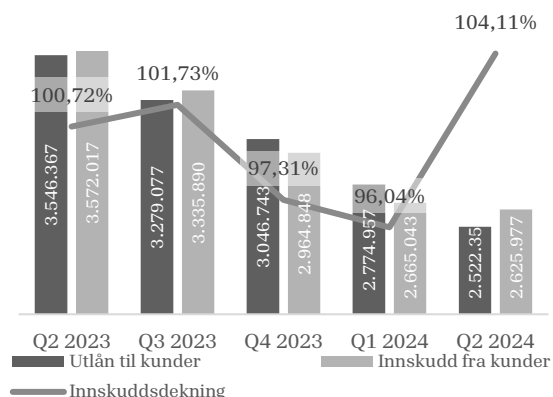
Banken tok betydelige tapsavsetninger i 2023 som følge av en økning av antall engasjementer i mislighold, en omfattende sikkerhetsgjennomgang og gjennomgang av tapsmodellen. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen fremover.

Utlån til og innskudd fra kunder

Netto utlån til kundene er redusert med 253 millioner kroner, og utgjør 2 523 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Innskudd fra kunder er har en relativt flat utvikling, og utgjør 2 626 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 84,3 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

Sum forvaltningskapital var ved utgangen av første kvartal 3 557(4 536) millioner kroner. Balansereduksjonen er et bevisst risikoreducerende tiltak.

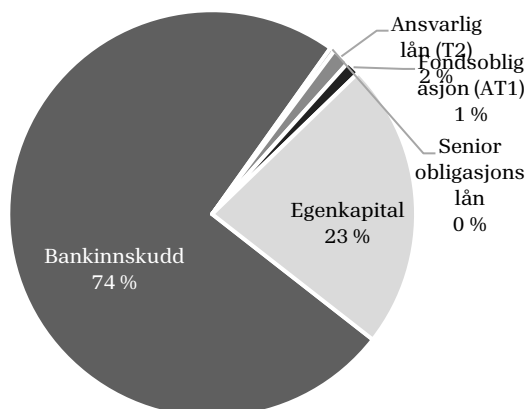
Banken har førtidig innfridd store deler av septemberforfallet i seniorobligasjonen, og har bevisst økt innskuddsdekningen for å holde LCR inntakt. Innskuddsdekningen var ved utgangen av kvartalet på 104,1 (100,7) %.



Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i bankens primærområde, som er Innlandet og Akershus fylker. Gjennomsnittlig eksponering per utlånskunde 7,6 (7,4) millioner kroner fordelt på 411 (538) kunder. Den største bransjeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.

Likviditet og finansiering

Banken har en svært god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven – Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 30. juni 2024 var 1 378 % (847 %).



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

Som indikert av innskuddsdekningen, er bankinnskudd bankens viktigste fundingkilde.

Næringsbanken har utstedt seniorobligasjoner, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 141 (130) %. Egenkapital utgjør også en svært signifikant del av bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 22,6 %.

Kapitaldekning

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 25,21 % (18,45 %), kjernekapitaldekning på 26,54 % (19,54 %) og kapitaldekning på 28,19 % (20,90 %). Uvektet kjernekapitalandel er 22,59 % (15,45 %).

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 30.06.2024. 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 158 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

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 2024 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Markeds- og framtidsutsikter

Det er større usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen i norsk økonomi enn normalt. Høyere renter, høye energipriser og høy inflasjon påvirker lønnsomheten i bedriftene. Norges Banks Regionale nettverk indikerer at bedriftene – spesielt innen næringene bygg og anlegg – ser for seg at det skal bli verre før det blir bedre. Samtidig er det mer positive forventninger lenger frem.

Norges Bank signaliserer ved siste rentemøte i juni 2024 at styringsrenten vil holdes på nåværende nivå en god stund fremover. Dette tilsier at det nåværende rentenivået vil være tilstrekkelig høyt til at prisveksten går tilbake til målet. Det forventes at rentene settes ned når prisveksten er tilbake på målet, men sannsynligvis ikke før tidligst på slutten av 2024. Banken følger utviklingen i rentemarkedet tett, og tilpasser våre rentebetingelser på innskudd og utlån ved behov.

Banken har fortsatt rekrutteringen av kompetente medarbeidere i 2024 der noen er på plass, og andre kommer inn i andre halvår 2024. Dette kommer i tillegg til den organisatoriske styrkingen som ble gjennomført i 2023 av ledergruppen og viktige nøkkelfunksjoner – både i stab og kunderettede aktiviteter.

Banken har i 2023 og første halvår av 2024, gjennomført en rekke tiltak for å gi en god plattform til videre utvikling, og å bygge god kredittkultur og kvalitet i alle ledd. Sentralt i dette er målrettet håndtering og reduksjon av risikoen i utlånsporteføljen. Dette har gjort at Banken nå har en solid kapitaldekning, god likviditet og er i en posisjon der fokuset på risikotransformasjon også innebærer ny utlånsaktivitet til gode eksisterende og nye kunder. Bankens pågående strategiprosess vil bygge videre på dette.

Annem informasjon

Utregninger av alternative resultatmål vises på side 27-28.

Moelv 14. august 2024

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
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 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Renteinntekter og lignende inntekter		67 096	74 215	134 146	146 663	305 463
Rentekostnader og lignende kostnader		-33 716	-33 464	-70 136	-64 125	-139 159
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33 380	40 751	64 010	82 539	166 304
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		891	1 120	2 498	3 020	5 607
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1 318	-913	-2 333	-1 900	- 4 184
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.		2 519	4 004	14 266	7 544	23 148
Netto andre driftsinntekter		2 092	4 211	14 431	8 663	24 571
Sum netto inntekter		35 472	44 962	78 441	91 202	190 875
Lønn og andre personalkostnader		-7 729	-5 428	-17 460	-12 585	-29 470
Andre driftskostnader		-6 492	-10 843	-13 976	-22 693	-42 850
Avskrivninger		-525	-525	-1 461	-1 050	- 2 101
Sum driftskostnader		-14 726	-16 796	-32 896	-36 328	- 74 421
Resultat før nedskrivning og tap		20 726	28 167	45 544	54 874	116 454
Kreditttap på utlån og garantier	6	-41 806	-44 371	-58 995	-63 436	-237 415
Resultat for perioden før skatt		-21 080	-16 205	-13 451	-8 562	-120 962
Skatt på ordinært resultat		1 907	1 911	-	-	33 073
Resultat etter skatt for perioden		-19 172	-14 294	-13 451	-8 562	-87 888
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden		-19 172	-14 294	-13 451	-8 562	-87 888

SAMMENDRATT BALANSEOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2	338 868	370 887	305 191
Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	2 522 359	3 546 376	3 046 743
Sertifikater, obligasjoner	7	606 592	594 258	660 863
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	17 191	13 864	13 847
Immaterielle eiendeler		1 312	3 692	2 744
Varige driftsmidler		359	512	410
Bruksrettseiendel		6 012	-	6 423
Eiendel ved utsatt skatt		37 032	3 141	37 032
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader		8 461	3 849	1 753
Andre eiendeler		19 041	111	1 716
Sum eiendeler		3 557 226	4 536 681	4 076 722
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 625 977	3 572 017	2 964 848
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		13 068	190 305	190 319
Påløpte kostnader		371	-171	1 057
Avsetninger		812	420	823
Annen gjeld		21 357	6 421	14 253
Ansvarlig lånekapital		50 082	50 088	50 059
Sum gjeld		2 711 667	3 819 080	3 221 358
Aksjekapital		300 628	193 581	294 527
Overkurs		536 642	419 046	537 151
Annen egenkapital		-18 259	73 536	-16 315
Periodens resultat		-13 451	-8 562	
Fondsobligasjon		40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital		845 560	717 601	855 364
Sum gjeld og egenkapital		3 557 226	4 536 681	4 076 722

SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	2 614	2 712	5 722	4 465	11 355
Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-39 066	-141 161	-338 871	-180 977	-788 146
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-28 638	-29 533	-59 995	-56 702	-123 310
Inn/utbetalinger på utlån til kunder	219 590	165 228	477 557	177 224	495 940
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	62 713	71 264	126 353	141 856	293 455
Inn/utbetalinger på verdipapirer	120 000	-	70 000	-	-50 000
Provisjonsinnbetalinger	891	1 120	2 498	3 020	5 607
Provisjonsutbetalinger	-1 318	-913	-2 333	-1 900	-4 184
Utbetalinger til drift	-32 330	-23 998	-64 308	-40 079	-71 546
Betalt skatt	-	-7 387	-	-14 775	-11 735
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	304 456	37 330	216 622	32 130	-242 563
Kjøp av varige driftsmidler	-	-	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-	-	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
Innskutt egenkapital	-	-	5 592	-	219 052
Opptak av ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Opptak av fondsobligasjon	-	-	-	-	-
Opptak av senior obligasjonsgjeld	-160 000	-	-179 980	-	-
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-981	-936	-1 966	-1 757	-3 655
Renteutbetalinger ansvarlig lån	-1 068	-145	-2 142	-1 015	-3 928
Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-1 651	-2 564	-4 448	-4 536	-9 778
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-163 700	-3 644	-182 945	-7 307	201 691
Netto kontantstrøm i perioden	140 756	33 686	33 677	24 823	-40 873
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	140 756	33 686	33 677	24 823	-40 873
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	198 112	337 201	305 191	346 064	346 064
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	338 868	370 887	338 868	370 887	305 191

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2023	193 581	419 046	75 229	40 000	727 856
Kapitalnedsettelse	-129 054	129 054			-
Kapitalforhøyelse	230 000	-10 948			219 052
Resultat for perioden			-93 621		-93 621
Renter fondsobligasjon			-2 835		-2 835
Egenkapital pr. 31.12.2023	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

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2023	193 581	419 046	75 229	40 000	727 856
Kapitalnedsettelse					
Kapitalforhøyelse					
Resultat for perioden			-8 562		-8 562
Renter fondsobligasjon			-1 694		-1 694
Egenkapital pr 30.06.2023	300 628	536 642	64 974	40 000	717 601

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering og er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt i EU, samt gjeldende lover og bestemmelser for banker. Regnskapsprinsippene er uendret fra 2023, og det henvises til årsregnskapet 2023 for en nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Delårsrapporten og delårsregnskapet har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll.

NOTE 2: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Fordringer på kredittinstitusjoner	298 249	327 599	235 629
Fordringer på sentralbanker	40 619	43 287	69 562
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	338 868	370 887	305 191

NOTE 3: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Nedbetalingslån	2 338 331	2 997 212	2 684 734
Kasse og brukskreditter	201 438	207 455	209 756
Byggelån	339 990	471 364	462 825
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2 879 758	3 676 031	3 357 315
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	1 491	7 860	2 438
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	67 564	19 786	52 641
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	288 345	102 018	255 494
Netto utlån til kunder	2 522 359	3 546 367	3 046 743

NOTE 4: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2024 Lån, garantier, kreditter	30.06.2023 Lån, garantier, kreditter	31.12.2023 Lån, garantier, kreditter
30-60 dager	2 863	82 793	155 978
60-90 dager	32 056	86 698	156 599
over 90 dager	579 258	195 752	296 109
SUM	614 177	365 243	608 686

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>		30.06.2024 Ubenyttede kreditter og garantier	30.06.2023 Lån, garantier, kreditter	31.12.2023 Lån, garantier, kreditter
	Utlån kunder			
Brutto tapsutsatte engasjement	820 144	60 142	374 757	717 948
Individuelle nedskrivninger	248 915	39 430	105 161	255 385
Netto tapsutsatte engasjement	571 229	20 712	269 595	462 563

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 2023. 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.

Den norske og internasjonale økonomien har vært under press som følge av en uønsket høy inflasjon, som igjen påvirker konsumentene og bedriftenes reelle kjøpekraft. Sentralbankenes viktigste virkemiddel for å få kontroll med inflasjonen er å kjøle ned økonomien med ved bruk av styringsrenten. Et høyere rentenivå har bidratt til at prisveksten har avtatt – om enn i en tregere takt enn tidligere antatt. Dette gjør at Norges Bank signaliserer at rentene vil holdes på dette nivået en god stund fremover.

Bransje	Forventningsfaktor						
	1	2	3	4	5	6	7
Bygge- og anleggsvirksomhet	297 %	264 %	231 %	198 %	165 %	132 %	100 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	270 %	240 %	210 %	180 %	150 %	120 %	100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	270 %	240 %	210 %	180 %	150 %	120 %	100 %
Utvikling av byggeprosjekter	297 %	264 %	231 %	198 %	165 %	132 %	100 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	225 %	203 %	180 %	158 %	135 %	100 %	100 %
Forretningsmessig tjenesteyting	180 %	165 %	150 %	135 %	120 %	100 %	100 %
Industri	180 %	165 %	150 %	135 %	120 %	100 %	100 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	135 %	128 %	120 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Informasjon og kommunikasjon	135 %	128 %	120 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	135 %	128 %	120 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	135 %	128 %	120 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Tjenesteytende næringer ellers	135 %	128 %	120 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Transport eller og lagring	135 %	128 %	120 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Utenrikssjøfart og rørrtransport	135 %	128 %	120 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Utvinning av råolje og naturgass	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Tabell 1 Makroforventninger 2. kvartal 2024

Banken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 2/2024, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 1. kvartal 2024 og Norges Banks Regionale Nettverk 2/2024, som sentral bakgrunn for estimater.

Utflatingen – og en signalisering om fremtidig reduksjon – i rentekurven, har bidratt til mer positive forventninger i økonomien. Samtidig har den raske renteøkningen påvirket aktivitetsnivået, og enkelte sektorer har blitt hardere truffet enn andre.

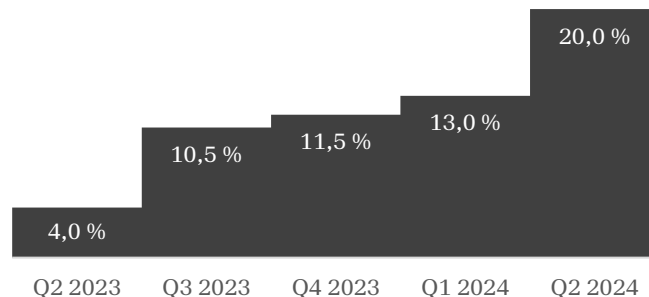
De fleste sektorer og regioner forventer en noe høyere aktivitet det nærmeste halve året. Også bygg og anlegg er mer positive enn i tidligere i år, men forventer fortsatt aktivitetsfall de nærmeste to kvartalene.

Med tanke på at bygg og anlegg fortsatt er i et etterslep i forhold til resten av økonomien, og Banken har sin hovedeksponering mot denne sektoren og tilknyttede bransjer, oppjusteres makromatrisen noe i forhold til 1. kvartal 2024.

Endringer i makroøkonomiske faktorer – alt annet like – påvirker utlånenes PD-nivå, som igjen vil kunne lede til migrasjoner og endringer i tapsavsetninger. Banken var i 2023 gjennom en omfattende gjennomgang av Bankens modell for tapsavsetninger og utlånsporteføljens underliggende sikkerheter. Det ble også foretatt en betydelig ledelsesbasert migrasjon basert på forhold som ikke ble fanget opp av modellen direkte.

En viktig del av det løpende driftsløpet er årlige gjennomganger av Bankens engasjementer. Samtidig vil vanskeligere økonomiske forhold for kundene være med på å øke usikkerheten den nærmeste perioden. Basert på dette tar Banken en økt avsetning i trinn 2 på 16,8 millioner kroner i 2. kvartal 2024.

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 nedscenariene tilknyttet økonomisk utvikling, kan



Figur 1 Implisitt PD frisk portefølje (trinn 1 og 2)

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. Nedscenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet. I de alternative scenariene nedenfor vektlegges nedscenariet gradvis

	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i forventet scenario	69 055	51 464	55 078
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i nedscenariet	120 846	90 062	96 947
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i oppsidescenariet	17 264	12 866	13 850
Utfallsrom +/-	51 791	38 598	41 869
Utfallsrom i prosent av EAD frisk portefølje (trinn 1 og 2)	2,57 %	1,65 %	1,57 %
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) med alternativ scenarievekting			
Nedside 15 % - Forventet 80 % - Oppside 5 %	74 234	55 324	59 297
Nedside 15 % - Forventet 75 % - Oppside 10 %	71 645	53 394	57 236
Nedside 20 % - Forventet 70 % - Oppside 10 %	74 234	55 324	59 329
Nedside 30 % - Forventet 60 % - Oppside 10 %	79 413	59 183	63 516
Nedside 50 % - Forventet 40 % - Oppside 10 %	89 771	66 903	71 890

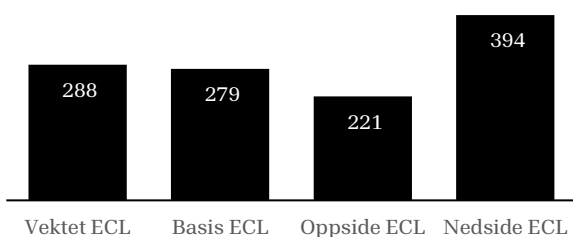
man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i bankens friske portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks¹

tyngre enn det forventede scenariet og oppsidescenariet.

Banken har oppjustert makromatrisen og økt avsetningen i trinn 2, noe som igjen vil øke estimatutfallet.

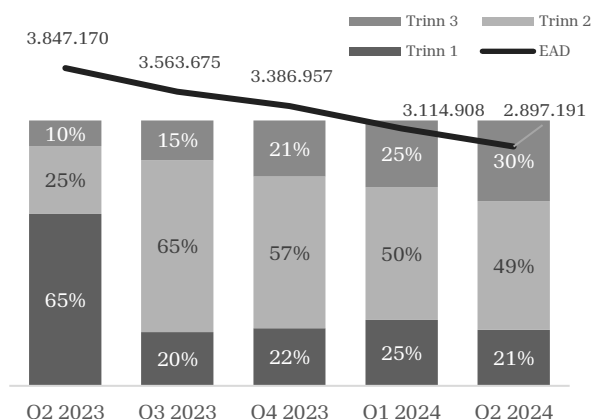
¹ Norges Bank Regionalt Nettverk 2/2024 – historisk dataserie 2005-2024

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



Vanskeligere økonomiske forhold gjør også at flere kunder havner i mislighold (trinn 3) som følge av restanse over 90 dager, smitte gjennom grupperinger, samt at flere også UTP-markeres («Unlikely to pay»). Totalt er det nå 87 kunder som ligger i denne kategorien.

Banken har i første halvår jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom dialog med utlånskundene – enten ved å øke sikkerhetsdekningen eller ved å oppfordre til refinansiering i andre banker. Dette har ført til en reduksjon i total eksponering på 490 millioner kroner fra utgangen av 2023 og 218 millioner kroner fra forrige kvartal. Tilsvarende eksponeringsreduksjon fra første halvår 2023 er 950 millioner kroner, og er sentral i risikotransformasjonen av Bankens utlånsportefølje. Banken søker å redusere volumet i de engasjementene som har høyest sannsynlighet for mislighold (PD) og som har dårligst sikkerhetsdekning i tilfelle mislighold (LGD).



Figur 2 Trinndeling og eksponeringsutvikling

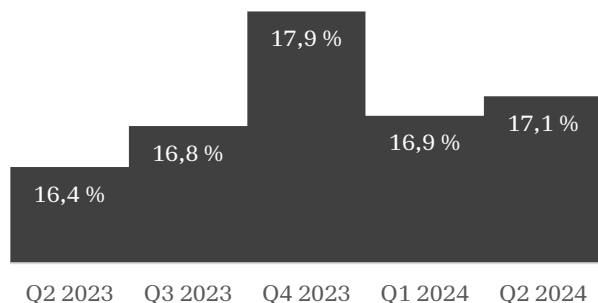
Underliggende PD har vært økende gjennom det siste året. Dette skyldes spesifikke forhold knyttet til enkeltengasjementer, og overordnede makroøkonomiske forhold. Vektet makrojustert PD12 i frisk portefølje (trinn 1 og 2) er 6,2 (3,7) %. Dette er noe ned fra årsskiftet.

En økning i implisitt PD for frisk portefølje kommer i første rekke som følge av migrasjon fra trinn 1 til trinn 2, samt en økning i PDliv. Sistnevnte indikerer en høyere sannsynlighet for mislighold i et engasjements livsløp. Økningen i 2. kvartal kommer som følge av en oppjustering av makromatrisen, samt den økte ledelsesbaserte avsetningen i trinn 2 i kvartalet.

Den omfattende sikkerhetsgjennomgangen høsten 2023, økte LGD i utlånsporteføljen. I tillegg har Banken et LGD-gulv på 14 %. Dette tilsvarer en isolert økning i modellmessige tapsavsetninger på 42,9 millioner kroner i forhold til å ikke ha gulv.

LGD for frisk portefølje inklusiv LGD-gulv på 14 %, er 17,1 %. Dette er ned fra 17,9 % ved utgangen av 2023, og indikerer bedre sikkerhetsdekning i gjenværende

portefølje.



Figur 3. LGD frisk portefølje (trinn 1 og 2)

Nye misligholdte engasjementer utgjør brutto 155 millioner kroner i kvartalet – der to større UTP-markerte engasjementer utgjør om lag 95 millioner kroner. Dette er en noe større misligholdstakt enn underliggende PD skulle tilsi. Balansenedbyggingen i

kvartalet, samt forventning om ytterligere nedbygging i kommende periode, gjør at Banken forventer en avtrapping av engasjementer til mislighold.

Banken tok betydelige tapsavsetninger i 2023 som følge av en økning av antall engasjementer i mislighold, en omfattende sikkerhetsgjennomgang og gjennomgang av tapsmodellen. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til utviklingen i økonomiske forhold fremover.

Balansenedbygging motsvares av noe vanskeligere økonomiske forhold for kundene og en økt usikkerhet som følge av dette, samtidig som en økning i misligholdte engasjement gir en total tapskostnad i kvartalet på 41,8 millioner kroner.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Makro-vektet PD12	Implisitt PD	Vektet LCD med gulv	Gj.snittlig EAD/eng.
Q2 2024	1	611 134	1 491	0,2 %	1,5 %	1,4 %	17,9 %	2,387
	2	1 405 771	67 564	4,8 %	7,8 %	28,7 %	16,8 %	3,642
	1+2	2 016 906	69 055	3,4 %	6,2 %	20,0 %	17,1 %	3,141
Q4 2023	1	736 242	2 438	0,3 %	1,8 %	1,8 %	18,6 %	2,143
	2	1 932 767	52 641	2,7 %	8,7 %	13,7 %	17,7 %	3,467
	1+2	2 669 009	55 078	2,1 %	6,9 %	183 151	17,9 %	2,968
Q2 2023	1	2 492 484	4 010	0,2 %	1,5 %	1,5 %	16,5 % ²	3 117
	2	979 929	9 736	1,0 %	9,2 %	12,1 %	16,1 % ²	3 749
	1+2	3 472 413	13 746	0,4 %	3,7 %	4,0 %	16,4 % ²	3 285

Tabell 1. Nøkkeltall trinn 1 og 2

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD QoQ	Endring EAD p.a. %	Endring ECL QoQ	Gj.snittlig EAD
Q2 2024	3	880 286	288 345	32,8 %	97 956	17,9 %	15 417	4 038
Q1 2024	3	782 330	272 928	34,9 %	64 381	10,0 %	17 434	4,161
Q4 2023	3	717 948	255 494	35,6 %	183 922	26,7 %	46 897	4,185
Q3 2023	3	534 026	208 597	39,1 %	159 269	19,7 %	106 579	5,085
Q2 2023	3	374 757	102 018	27,2 %	95 743	10,1 %	39 143	3,420

Tabell 2. Nøkkeltall engasjementer i mislighold (trinn 3)

² LGD-gulv på 14 % ble innført i 3. kvartal 2023. Verdier for 2. kvartal 2023 er kalkulatoriske, og basert på verdier for revisjon av sikkerhetsverdier høsten 2023.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD QoQ	Endring EAD 12 M	Endring ECL QoQ
Q2 2024	1+2+3	2 897 191	357 400	12,3 %	-217 716	-1 299 608	33 008
Q1 2024	1+2+3	3 114 908	324 391	10,4 %	-272 049	-1 081 891	13 818
Q4 2023	1+2+3	3 386 957	310 572	9,2 %	-176 718	-891 041	48 537
Q3 2023	1+2+3	3 563 675	262 035	7,4 %	-283 495	-563 527	146 271
Q2 2023	1+2+3	3 847 170	115 764	3,0 %	-349 629	109 816	28 961
Q1 2023	1+2+3	4 196 799	86 803	2,1 %	-81 199	19 367	19 367

Tabell 3. Eksponering og tapsnedskrivning

NEDSKRIVNINGER PR 30.06.2024

Alle tall i NOK 1000	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger	288 345	102 018	255 494
Modellnedskrivninger trinn 1	1 491	7 860	2 438
Modellnedskrivninger trinn 2	67 564	19 786	52 641
Sum modellnedskrivninger	69 055	27 646	55 078
Sum nedskrivninger	357 400	129 664	310 572

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

Alle tall i NOK 1000	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	1 733 265
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

Alle tall i NOK 1000	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	67 564
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	248 915	39 430	288 345
SUM	312 668	44 732	357 400

NEDSKRIVNINGER PR 30.06.2023

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Alle tall i NOK 1000			
Eksponeringer i trinn 1	2 376 428	116 056	2 492 484
Eksponeringer i trinn 2	938 233	41 696	979 929
Eksponeringer i trinn 3	361 371	13 386	374 757
SUM	3 676 031	171 138	3 847 169

NEDSKRIVNING OG TAP <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	7 860	45	7 905
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	19 786	70	19 856
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	102 018	170	102 188
SUM	132 664	285	132 949

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2023

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	674 955	61 286	736 242
Eksponeringer i trinn 2	1 781 569	151 198	1 932 767
Eksponeringer i trinn 3	692 352	25 596	717 948
SUM	3 148 877	238 080	3 386 957

NEDSKRIVNING OG TAP <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 346	92	2 438
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	48 777	3 864	52 641
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	243 138	12 356	255 494
SUM	297 261	16 312	313 572

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 1. HALVÅR 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 nye eksponeringer	65 000	36 993	73 247	175 240
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 3		-225 925	213 415	-12 510
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		12 695	-17 770	-5 075
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	12 871		-12 881	-10
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	233 785	-236 529		-2 744
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 1. HALVÅR 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	310 572
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	576	31 291	51 947	83 814
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 3		- 8 573	36 754	28 181
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		510	- 236	274
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	126		- 218	-92
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	1 912	- 4 929		- 3 017
Endringer som følge av redusert eksponering	- 1 538	- 24 800	- 57 751	- 83 940
Andre endringer i perioden		16 800		16 800
Nedskrivning pr 30.06.2024	1 491	67 564	288 345	357 400

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR 1. HALVÅR 2023

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2022	3 303 856	407 381	142 018	3 853 254
Endring som følge av nye eksponeringer	185 408	45 174	45 133	275 715
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	- 870 157	868 147		- 2 010
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	- 100 508		101 198	690
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		- 144 150	144 338	188
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	39 864		- 39 864	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	111 503	- 113 563		- 2 060
Endringer som følge av redusert eksponering	- 150 623	- 86 056	- 1 565	- 238 244
Andre endringer i perioden	- 142 917	- 38 699	- 29 887	- 211 503
Eksponering fordelt på trinn 30.06.2023	2 376 428	938 232	361 370	3 676 030

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 1. HALVÅR 2023

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2022	7 323	13 558	46 726	67 607
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	1913	237	1 174	3 324
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	- 6 777	15 031		8 254
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	- 1 468		8 213	6 745
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		- 8 807	11 910	3 103
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	1 964	- 2 226		- 262
Endringer som følge av redusert eksponering	-532	- 2 463	- 681	- 3 675
Andre endringer i perioden	5 437	4 455	34 676	44 569
Nedskrivning pr 30.06.2023	7 860	19 786	102 018	129 664

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 30.06.2023	2 376 428	938 233	361 371	3 676 031
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	674 955	1 781 569	692 352	3 148 877
Kreditteksponering utlån 30.06.2024	577 283	1 278 944	820 144	2 676 370
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2023	116 056	41 696	13 386	171 138
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	61 286	151 198	25 596	238 080
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2024	33 851	126 828	60 142	220 821
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2023	0,04 %	0,17 %	1,27 %	0,17 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	0,15 %	2,56 %	48,27 %	6,85 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2024	0,37 %	4,08 %	65,56 %	20,26 %
Tapsavsetningsprosent utlån 30.06.2023	0,33 %	2,11 %	28,23 %	3,53 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2023	0,35 %	2,74 %	35,12 %	9,44 %
Tapsavsetningsprosent utlån 30.06.2024	0,24 %	4,88 %	30,35 %	11,68 %

NOTE 6 KAPITALDEKNING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Aksjekapital	300 628	193 581	294 527
Overkurs	536 642	419 046	537 151
Annen egenkapital	-18 259	73 624	-16 315
Periodens resultat	-13 451	-8 562	
Sum	805 560	677 689	815 364
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-42 731	-	-49 267
Justeringer i ren kjernekapital	-624	-608	-675
Ren kjernekapital	762 205	677 081	765 422
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000	40 000
Sum kjernekapital	802 205	717 081	805 422
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	852 205	767 081	855 422
BEREGNINGSGRUNNLAG	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Institusjoner	59 650	65 458	47 126
Foretak	448 151	862 950	575 810
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	790 313	1 442 606	1 057 754
Forfalte engasjementer	527 831	237 950	242 161
Høyrisiko etter Artikkel 128	836 087	811 580	1 184 616
Andeler i verdipapirfond	33 720	33 801	39 644
Egenkapitalposisjoner	17 191	13 864	13 847
Øvrige engasjement	35 185	12 231	13 981
Kredittrisiko (SA)	2 748 128	3 480 439	3 174 939
Operasjonell risiko	274 893	189 764	274 893
Totalt beregningsgrunnlag	3 023 020	3 670 203	3 449 832
Ren kjernekapitaldekning	25,21 %	18,45 %	22,19 %
Kjernekapitaldekning	26,54 %	19,54 %	23,35 %
Kapitaldekning	28,19 %	20,90 %	24,80 %
Uvektet kjernekapitalandel	22,59 %	15,45 %	19,65 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	136 036
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	75 576
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	75 576
Systemrisikobuffer	4,5 %	3,0 %	4,5 %	136 036
Pilar 2	6,0 %	4,0 %	6,0 %	181 381
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	16,5 %	20,0 %	604 604
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,0 %	1,5 %	45 345
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	17,5 %	21,5 %	649 949
Tilgjengelig ren kjernekapital				762 205
Ren kjernekapital utover kravet				157 601
Ren kjernekapital utover internt mål				112 256

NOTE 7: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

30.06.2024

Andeler i verdipapirfond

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	269 391	269 391
Holberg OMF	337 201	337 201
Sum andeler i verdipapirfond	606 592	606 592

Aksjer

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	419	419
Aksjer Brage Finans	16 763	16 763
Sum aksjer	17 182	17 182

30.06.2023

Andeler i verdipapirfond

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	256 247	256 247
Holberg OMF	338 011	338 011
Sum andeler i verdipapirfond	594 258	594 258

Aksjer

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	420	420
Aksjer Brage Finans	13 443	13 443
Sum aksjer	13 864	13 864

31.12.2023

Andeler i verdipapirfond

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	269 391	269 391
Holberg OMF	337 201	337 201
Sum andeler i verdipapirfond	606 592	606 592

Aksjer

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	403	403
Aksjer Brage Finans	13 443	13 443
Sum aksjer	13 847	13 847

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: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 30.06.2024

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	826 667	0,8 %
Andre aksjonærer	23 119 142	23,1 %
Sum	100 209 337	100,00 %

Styret fikk i ekstraordinær generalforsamling avholdt 30. november 2023, fullmakt til å øke aksjekapitalen med en etterfølgende reparasjonsemisjon for å avbøte utvanningseffekter fra de rettede emisjonstransjone, gjennomført i november og desember 2023. Denne ble gjennomført i februar 2024, og kapitalforhøyelsen var på NOK 6 067 806, fordelt på 2 022 602 aksjer hver pålydende NOK 3. Registrert aksjekapital etter det etterfølgende tilbudet er NOK 300 628 011, fordelt på 100 209 337 aksjer, hver pålydende NOK 3. Dette er også registrert aksjekapital, antall aksjer og pålydende pr. 30. juni 2024.

Banken hadde på samme tidspunkt 254 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide pr 30. juni 2024 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 2024 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 halvårsregnskapet 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 14. august 2024

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
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 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	67 096	67 050	80 426	78 373	74 215
Rentekostnader og lignende kostnader	-33 716	-36 420	-38 062	-36 972	-33 464
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	33 380	30 630	42 364	41 401	40 751
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	891	1 607	1 177	1 411	1 120
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1 318	-1 016	-1 240	-1 043	-913
Nto verdiendring finansielle instrumenter	2 519	11 747	7 282	8 322	4 004
Netto andre driftsinntekter	2 092	12 339	7 218	8 690	4 211
Sum netto inntekter	35 472	42 969	49 582	50 091	44 962
Lønn og andre personalkostnader	-7 729	-9 731	-8 687	8 198	-5 428
Andre driftskostnader	-6 492	-7 484	-12 264	-7 894	-10 843
Avskrivninger	525	- 936	-525	-525	-525
Sum driftskostnader	-14 746	- 18 151	-21 477	-16 617	-16 796
Resultat før nedskrivning og tap	20 726	24 818	28 105	33 475	28 167
Kreditttap på utlån og garantier	-41 806	-17 189	-44 125	-129 854	-44 371
Resultat for perioden før skatt	-21 080	7 629	-16 020	-96 380	-16 205
Skatt på ordinært resultat	1 907	-1 907	33 073	-	1 911
Resultat etter skatt for perioden	-19 172	5 722	17 053	-96 380	-14 294
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-19 172	5 722	17 053	-96 380	-14 294

BALANSE FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	338 868	198 112	305 191	299 137	370 887
Utlån til og fordringer på kunder	2 522 359	2 774 957	3 046 743	3 279 077	3 546 367
Sertifikater, obligasjoner	606 592	719 590	660 863	602 553	594 258
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	17 191	17 182	13 847	13 847	13 864
Immaterielle eiendeler	1 312	2 259	2 744	3 167	3 692
Varige driftsmidler	359	359	410	512	512
Bruksrettseiendel	6 012	6 012	6 423	0	0
Eiendel ved utsatt skatt	37 032	35 125	37 032	3 141	3 141
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	8 461	7 869	1 753	3 537	3 849
Andre eiendeler	19 041	4 442	1 716	2 068	111
Sum eiendeler	3 557 226	3 765 908	4 076 722	4 207 039	4 536 681
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 625 977	2 665 043	2 964 848	3 335 890	3 572 017
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 068	170 399	190 319	190 349	190 305
Påløpte kostnader	371	1 733	1 057	396	-171
Avsetninger	812	5 932	823	292	420
Annen gjeld	21 357	7 006	14 253	11 792	6 421
Ansvarlig lånekapital	50 082	50 082	50 059	50 071	50 088
Sum gjeld	2 711 667	2 900 194	3 221 358	3 588 790	3 819 080
Aksjekapital	300 628	300 628	294 527	193 581	193 581
Overkurs	536 642	536 642	537 151	417 031	419 046
Annen egenkapital	-18 259	-17 279	-16 315	72 579	73 536
Periodens resultat	-13 451	5 722		-104 941	-8 562
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	845 560	865 713	855 364	618 250	717 601
Sum gjeld og egenkapital	3 557 226	3 765 908	4 076 722	4 207 039	4 536 681

ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)

Næringsbanken presenterer alternative resultatmål (APM) som gir nyttig tilleggsmåling 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	Utregning
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 557 226
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-19\,172 - 981)}{815\,636} \right)^{365/91} \right] - 1 = -9,55 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-19\,172 - 981)}{3\,661\,567} \right)^{365/91} \right] - 1 = -2,13 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{14\,746}{35\,472} = 41,6 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale nedskrivninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Totale nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{357\,400}{2\,879\,758} = 12,34 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{32\,953}{3\,661\,567} \right)^{365/91} - 1 \right] = 3,66 \%$
Resultat etter skatt pr. aksje	Aksjonærenes andel av periodens resultat etter skatt pr utdelt aksje	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobligasjon})}{\text{Antall aksjer}}$ $= \frac{(-19\,172 - 981)}{100\,209\,337} = -0,20$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til netto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Netto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,625\,977}{2\,522\,359} = 104,1 \%$



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

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 2024 og tilhørende sammendratte oppstilling over totalresultat, sammendratt oppstilling over endringer i egenkapital og sammendratt kontantstrømpoppstilling 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, 14. august 2024
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alla	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



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

