

# **Kvartalsrapport 3. kvartal 2025**



# Den nye banken tar form

Heder Bank er en heldigital bank som fokuserer på kunder med orden i økonomien. Vi mener at kloke valg skal lønne seg. Det betyr at vi tilbyr de kundene som har lav belåningsgrad og som bor i velfungerende boligmarkeder gunstig rente på boliglånet.

For de fleste er det viktig både å ha så lav rente på boliglånet og så høy rente på sparekontoen som mulig. Ved å være effektive og digitale skal Heder Bank holde kostnadene nede for å kunne tilby begge deler.

Banken henvender seg derfor til kunder som ønsker selvbetjening og som er komfortabel med å bruke digitale kanaler som den primære kontakten med banken. Bankens digitale løsninger gjør at man raskt og med lavere kostnader kan integrere digitalt med partnere – noe som er stor konkurransefordel i det norske markedet.

## Hovedpunkter 3.kvartal

- Netto renteinntekter i kvartalet ble MNOK - 4.1 mot MNOK 10.0 i tilsvarende kvartal i 2024 og MNOK 3.8 i 2. kvartal i år
- Transformasjonen fra MyBank til Heder Bank er foran plan
- MyBank-porteføljen er i all hovedsak solgt eller avviklet de siste 12 månedene. Sammenligning med tidligere kvartal gir derfor begrenset verdi.
- God vekst i nye boliglån (+38%) – med videre fokus på lån med svært høy kvalitet og lav risiko
- Lansert ny sparekonto i september, med positiv respons så langt
- 22 ansatte, tilsvarende 21,2 årsverk

## CEO kommentar

Tredje kvartal ble et godt kvartal for banken på flere områder. Ved utgangen av kvartalet er historiske porteføljer for det meste avviklet. Resterende balanseførte verdi er nå MNOK 120. Sammenlignet med samme tidspunkt i 2024 er dette en reduksjon på MNOK 729 (86%). De historiske porteføljene utgjør ved kvartalets slutt kun 13% av bankens samlede utlån.

I tredje kvartal har vi overtatt en stor del av porteføljene som kommer fra Vestbo. Dette gjelder både innskudd og driftskreditter. Samtidig har Vestbo innbetalt MNOK 24 i egenkapital og vi forventer at ytterligere MNOK 24 blir innbetalt i fjerde kvartal. Dette er i henhold til avtaler inngått for ett år siden.

Vi er svært fornøyde med veksten i nye boliglån i kvartalet. Siden andre kvartal ser vi at veksten er MNOK 215, noe som tilsvarer en økning på 38%. Gjennomsnittlig belåningsgrad for nye kunder er ca 40% noe som viser at vi har lyktes med å treffe riktig kundesegment. Den nye heldigitale boliglånsprosessen forventes implementert i fjerde kvartal. Det er også god vekst i innskudd i kvartalet. Innskudd er nå 197% av utlån, en økning fra 126% i andre kvartal. Gjennom avviklingen av historiske porteføljer og god vekst i boliglån til kunder med lav belåningsgrad, er Heder Bank nå en av de bankene i Norge med lavest gjennomsnittlig risikovekt. Dette viser at transformasjonen er gjennomført med stor kraft.

I løpet av tredje kvartal har vi fått ombord flere nøkkelmedarbeidere i banken og det er gledelig at svært kompetente nye medarbeidere nå er på plass for å bidra til å utvikle banken videre.

Heder Bank har startet arbeidet med å hente ny kapital til videre vekst. Vi ser frem til å orientere aksjonærene om denne prosessen.

## Oppsummering av 3.kvartal

- Resultat før tap på -21,7 MNOK (1 MNOK)
- Nedskrivninger i kvartalet på -0,5 MNOK (6,5)
- Resultat etter tap på -21,2 MNOK (-5,5 MNOK)
- Rentenetto var på -4,1 MNOK (10,0 MNOK)
- Brutto utlånsvekst siste 3 mnd 12,6% (-5,4%)
- Innskuddsvekst siste 3 mnd på 75 % (-8 %)
- Det negative resultatet gir en egenkapitalavkastning på -40,8 % (-9 %)
- Banken har en kapitaldekning på 41,1% (34,6 %)

## Oppsummering av YTD 2025

- Resultat før tap på -38,9 MNOK ( 4,4 MNOK)
- Nedskrivninger på 33,6 MNOK (22,6 MNOK)
- Resultat etter tap på -72,6 MNOK (-18,2 MNOK)
- Rentenetto var på 7,2 MNOK (35,2 MNOK).
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd 4,3 % (-24,1 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd på 92% (-16,1 %)
- Det negative resultatet gir en egenkapitalavkastning på -41,9 % HIÅ (-9,7 %)

## Finansiell informasjon for kvartalet

Den finansielle utviklingen i kvartalet og hittil i år er i meget stor grad drevet av transformasjonen. Avviklingen av historiske porteføljer sammen med vekst i nye boliglån til kunder med lav risiko preger utviklingen i netto renteinntekter samt i nedskrivningene. Samtidig er kostnadssiden preget av at banken har etablert en ny organisasjon i Bergen samtidig med at store deler av den gamle organisasjonen i Oslo er bygget ned. Sammenligning mot historiske perioder gir derfor i realiteten liten mening. Både i dette kvartalet og i kvartalene fremover, er det vel så relevant å følge den finansielle utviklingen kvartal for kvartal.

Ved utgangen av tredje kvartal var bankens brutto utlån til kunder MNOK 982, hvorav MNOK 777 er boliglån i henhold til ny strategi. Bokført verdi av historiske porteføljer er MNOK 120.

Nye og historiske låneporteføljer er som nevnt ikke sammenlignbare. I

2024 var vektet gjennomsnittlig risikovekt 73% mot 47% ved utgangen av tredje kvartal. Dette viser at Heder Bank nå tiltrekker seg kunder med lav risiko.

Brutto innskudd var MNOK 1 932 slik at innskuddsdekningen var på 197 % ved utgangen av kvartalet. Ved utgangen av tredje kvartal i 2024 var brutto utlån MNOK 942 og innskudd MNOK 1 006.

Heder Bank hadde netto renteinntekter på MNOK -4,1 i kvartalet. Dette har sammenheng med høy innskuddsdekning og at avkastning av det presenteres på egen resultatlinje, samt rentenivå innskudd. Inntekter fra fond er for Q3 og HiÅ 2024 flyttet ut fra renteinntekter og inn på verdiendringer. Banken hadde driftskostnader på MNOK 21,9, hvorav MNOK 10,4 personalkostnader og MNOK 11,5

andre driftskostnader (inkludert avskrivninger).

I kvartalet ble nedskrivningene MNOK - 0,5. Dette utgjør 0,0 % annualisert av netto lån, mot 3,1% i 3. kvartal 2024.

Av de totale nedskrivningene var MNOK 33,6 knyttet til omstartslån og MNOK 1,6 knyttet til usikrede lån (splitt og flyt mellom trinn er presentert i note 3 og 4). Nedskrivningene utgjør 22,9 % av misligholdte lån.

Resultat etter nedskrivninger i kvartalet ble dermed MNOK -21,2 mot MNOK - 5,5 i samme kvartal i 2024.

## Finansiell informasjon hittil i år

Resultatutviklingen hittil i år er som nevnt i stor grad preget av transformasjonen. Resultat etter nedskrivninger per utgangen av kvartalet er MNOK -72,6 (MNOK - 18,2). Netto renteinntekter er MNOK 7,2 (MNOK 35,2) Inntekter fra fond er for Q3 og HiÅ 2024 flyttet ut fra renteinntekter og inn på verdiendringer , driftskostnader MNOK 56,0 (MNOK 42,1) og nedskrivningene MNOK 33,6 (MNOK 22,6).

Den negative resultatutviklingen på MNOK 54,4 forklares dermed av lavere renteinntekter som følge av strategiendringen på MNOK 29,5, nedskrivninger på MNOK 11,1, økte driftskostnader MNOK 13,9 herunder etablering ny organisasjon, engangskostnader i størrelsesorden MNOK 8 knyttet til transformasjonen samt enkelte andre effekter.

Nedskrivningene hittil i år er betydelige med MNOK 34,2 i første halvår. Med avviklingen av historiske porteføljer er store deler av nedsidepotensialet ved de gamle porteføljene eliminert. I tredje kvartal ble MNOK 0,5 i nedskrivninger tilbakeført. I 2024 var nedskrivningene

ved utgangen av tredje kvartal MNOK 22,6 og totalt for hele 2024 ble MNOK 52,6 nedskrevet.

Bankens kontanter og kontantekvivalenter var MNOK 1140 ved utgangen av kvartalet.

Kjernekapitalen ved utgangen av 3 kvartal var 41,1% mot 34,6% ved utgangen av samme kvartal i 2024. Egenkapitalen var på MNOK 208 mot MNOK 248 i tredje kvartal i fjor.

Kvartalsrapport er kontrollert av Deloitte i henhold til standard ISRE 2410 Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor

## Risikofaktorer

De viktigste risikofaktorene for Heder Bank er:

- Lavere vekst enn forutsatt
- Lavere rentenetto fra utfordrende makro og press fra konkurrerende banker
- Utvikling av nye digitale løsninger tar lengre tid eller får høyere kostnader enn forutsatt
- At banken lykkes med pågående kapitalinnhenting

I tillegg til å ha en fleksibel og skalerbar forretningsmodell, har styret og ledergruppen implementert gode rutiner for planlegging, kontroll og tilpasningsevne for å redusere eventuelle tap knyttet til operasjonell og strategisk risiko. Banken overvåker løpende sin eksponering mot potensielle tap fra de fleste av de ovennevnte risikofaktorene ved hjelp av stresstesting og value at risk-metoder.

Det er bankens vurdering at den samlede risikoen fortsetter å gå ned også i dette kvartalet. Det er god vekst i nye boliglån med lav risiko og

betydningen av historiske porteføljer er ytterligere redusert. Det er bankens vurdering at responsen i markedet viser at posisjoneringen av Heder Bank som banken for de med orden i økonomien er vellykket. Den operasjonelle risikoen er også redusert ved at banken har rekruttert ny kompetanse. Nye digitale løsninger er lansert og banken får positiv feedback fra de kunder som har tatt løsningene i bruk.

## Regelverksutvikling

Fra 31.03.2023 økte motsyklisk buffer med 0,5 %. Systemrisikobufferen økte fra 3 % til 4,5 % 31.12.2023. Banken har et midlertidig tilleggskrav til kapital på MNOK 30.

I 2025 er en rekke regulatoriske endringer implementert som bidrar til å redusere den regulatoriske risikoen for Heder Bank. I første kvartal ble utlånsforskriften justert og de nye kapitaldekningsreglene (CRR3) implementert. I andre kvartal kom nye regler om verdipapirisering og i tredje kvartal erklærte EFTA-domstolen de særnorske eierskapsbegrensningene som ugyldige. Det er Heder Banks vurdering at disse regulatoriske endringene gir økt harmonisering av regler på tvers av land, skaper likere konkurransevilkår og alt annet like reduserer risikoen for Heder Bank som en «nystartet» bank.

## Hendelser etter balansedato

Banken har ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

## Forutsetning om fortsatt drift

Fra siste halvdel av 2024 frem til og med tredje kvartal 2025 er egenkapitalen styrket med MNOK 83. Kjernekapitaldekningen ved utgangen av tredje kvartal var 41,1 % mot 38,9 % 31.12.2024. Banken er over regulatoriske krav og ytterligere egenkapital fra Vestbo på MNOK 24 forventes i fjerde kvartal.

Bankens transformasjonsplan ligger foran plan. Markedsmessig har banken truffet den kundegruppen som strategien legger opp til. Merkevarer Heder Bank har hatt god synlighet og utsiktene er positive.

Det pågår som nevnt en kapitalinnhentingsprosess som har som formål å styrke vekstforutsetningene for Heder Bank.

På grunnlag av overnevnte mener styret at forutsetninger for fortsatt drift er til stede.

**Bergen, 13 november 2025**  
**styret i Heder bank**

# Resultatregnskap

| Beløp i tusen kr                              | Noter | 3. kvartal 2025 | 3. kvartal 2024 | H1Å 2025 | H1Å 2024 | Året 2024 |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|----------|----------|-----------|
| Renteinntekter                                |       | 11 075          | 22 838          | 45 629   | 75 393   | 97 152    |
| Rentekostnader                                |       | 15 162          | 12 838          | 38 435   | 40 156   | 51 969    |
| Netto renteinntekter                          |       | -4 087          | 10 000          | 7 194    | 35 237   | 45 183    |
| Netto provisjonskostnader                     |       | 456             | 280             | 1 028    | 838      | 1 118     |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | 6     | 4 673           | 5 894           | 10 924   | 12 145   | 14 061    |
| Sum andre driftsinntekter                     |       | 4 217           | 5 614           | 9 896    | 11 307   | 12 943    |
| Sum inntekter                                 |       | 130             | 15 614          | 17 090   | 46 544   | 58 126    |
| Personalkostnader                             | 5     | 10 411          | 5 834           | 22 941   | 16 898   | 24 541    |
| Andre driftskostnader                         | 5     | 9 383           | 7 941           | 28 149   | 22 498   | 32 886    |
| Avskrivninger/nedskrivninger                  | 5     | 2 078           | 840             | 4 939    | 2 732    | 3 518     |
| Sum driftskostnader                           |       | 21 872          | 14 615          | 56 030   | 42 128   | 60 945    |
| Resultat av drift                             |       | -21 742         | 999             | -38 940  | 4 416    | -2 819    |
| Nedskrivninger og tap på utlån                | 4     | -506            | 6 500           | 33 644   | 22 566   | 52 626    |
| Resultat av drift før skatt                   |       | -21 236         | -5 501          | -72 584  | -18 150  | -55 445   |
| Skattekostnad                                 |       | 0               | 0               | 0        | 0        | 0         |
| Resultat av drift etter skatt                 |       | -21 236         | -5 501          | -72 584  | -18 150  | -55 445   |
| Andre inntekter og kostnader (etter skatt)    |       | 0               | 0               | 0        | 0        | 0         |
| Totalresultat                                 |       | -21 236         | -5 501          | -72 584  | -18 150  | -55 445   |

Merk: Inntekter fra fond er i Q3 og H1Å 2024 flyttet ut fra renteinntekter og inn på verdiendringer

# Balanse

| Beløp i tusen kr                                       | Noter | 30.09.2025 | 30.09.2024 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------|-------|------------|------------|------------|
| <b>Eiendeler</b>                                       |       |            |            |            |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker               | 7     | 71 017     | 66 550     | 67 226     |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner        | 7     | 121 003    | 42 649     | 90 763     |
| Utlån til kunder                                       | 3,7   | 946 428    | 849 140    | 748 046    |
| Sertifikater og obligasjoner                           | 7,8   | 948 289    | 291 019    | 283 714    |
| Aksjer                                                 |       | 0          | 2 799      | 2 803      |
| Immaterielle eiendeler                                 |       | 21 426     | 7 937      | 7 152      |
| Varige driftsmidler                                    |       | 1 305      | 0          | 0          |
| Leierettigheter                                        | 9     | 3 459      | 1 423      | 1 138      |
| Andre eiendeler                                        |       | 42 422     | 4 408      | 1 115      |
| Sum eiendeler                                          |       | 2 155 350  | 1 265 925  | 1 201 956  |
| <b>Gjeld</b>                                           |       |            |            |            |
| Innskudd fra kunder                                    |       | 1 931 916  | 1 006 398  | 935 492    |
| Annen gjeld                                            |       | 11 320     | 2 979      | 5 284      |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter |       | 0          | 6 770      | 5 508      |
| Leieforpliktelser                                      | 9     | 3 848      | 1 494      | 1 199      |
| Sum gjeld                                              |       | 1 947 084  | 1 017 641  | 947 483    |
| <b>Egenkapital</b>                                     |       |            |            |            |
| Aksjekapital                                           |       | 183 531    | 115 568    | 158 725    |
| Overkurs                                               |       | 247 420    | 247 046    | 247 030    |
| Udekket tap                                            |       | -222 684   | -114 330   | -151 283   |
| Sum egenkapital                                        | 5     | 208 266    | 248 284    | 254 472    |
| Sum gjeld og egenkapital                               |       | 2 155 350  | 1 265 925  | 1 201 956  |

Bergen, 13. november 2025  
Styret i Heder Bank ASA  
(elektronisk signert)

Klaus-Anders Nysteen  
Styreleder

Maria Borch Helsengreen  
Styremedlem

Izabella Kibsgaard-Petersen  
Styremedlem

Espen Selvikvåg Berge  
Styremedlem

Jørgen Pedersen  
Styremedlem

Anette Willumsen  
CEO

# Kontantstrøm

|                                                                         | Q3 2025         | Q3 2024        | 2024           |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                    |                 |                |                |
| Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner            | 1 832           | 1 059          | 4 686          |
| Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder                                | 833 201         | -89 932        | -258 323       |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder                                | -14 610         | -12 253        | -49 607        |
| Inn-/utbetalinger på lån til kunder                                     | -174 770        | 55 465         | 296 087        |
| Renteinnbetalinger på lån til kunder                                    | 9 150           | 21 127         | 87 520         |
| Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner                  | -552            | -585           | -2 362         |
| Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer | 4 673           | 5 948          | 14 061         |
| Netto Provisjons inn-/utbetalinger                                      | -456            | 320            | -1 118         |
| Kredittprovisjons inn-/utbetalinger                                     | 92              |                | 3 059          |
| Utbetaling til drift                                                    | -52 746         | -12 248        | -58 384        |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                 | <b>605 814</b>  | <b>-31 100</b> | <b>35 618</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                      |                 |                |                |
| Kjøp/salg og endringer av aksjer                                        | 2 744           | -89            | 72             |
| Inn-/utbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer            | -672 282        | 34 141         | -33 797        |
| Utbetalinger varige/immaterielle driftsmidler                           | -2 092          | 0              | 0              |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                   | <b>-671 630</b> | <b>34 052</b>  | <b>-33 725</b> |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                     |                 |                |                |
| Nedbetaling av leieforpliktelser                                        | -488            | -292           | -1 165         |
| Innbetaling ved kapitalforhøyelse                                       | 23 726          | 15 220         | 58 360         |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                  | <b>23 238</b>   | <b>14 928</b>  | <b>57 195</b>  |
| <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>                                    | <b>-42 577</b>  | <b>17 880</b>  | <b>59 088</b>  |
| <b>Likviditet i begynnelsen av perioden</b>                             |                 |                |                |
| Likviditet i begynnelsen av perioden                                    | 234 598         | 91 319         | 98 900         |
| <b>Likviditet ved utgangen av perioden</b>                              |                 |                |                |
| Likviditet ved utgangen av perioden                                     | 192 021         | 109 199        | 157 988        |
| <b>Kontanter og fordringer på Sentralbanken</b>                         |                 |                |                |
| Kontanter og fordringer på Sentralbanken                                | 71 017          | 66 550         | 67 226         |
| <b>Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid</b>           |                 |                |                |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid                  | 121 003         | 42 649         | 90 763         |
| <b>Likviditetsbeholdning</b>                                            | <b>192 021</b>  | <b>109 199</b> | <b>157 988</b> |

## Egenkapitaloppstilling

|                                   | Aksjekapital   | Overkursfond   | Udekket tap     | Sum            |
|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Egenkapital 01.01.2024</b>     | <b>108 377</b> | <b>247 046</b> | <b>-104 206</b> | <b>251 217</b> |
| Resultat for perioden             | 0              | 0              | -55 445         | -55 445        |
| Kapitalforhøyelse                 | 57 359         | 843            | 0               | 58 202         |
| Kapitalnedsettelse                | -8 028         | 0              | 8 028           | 0              |
| Emisjonskostnader                 | 0              | -879           | 0               | -879           |
| Tegningsretter                    | 0              | 0              | 340             | 340            |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | 1 017          | 20             | 0               | 1 037          |
| <b>Egenkapital 31.12.2024</b>     | <b>158 725</b> | <b>247 030</b> | <b>-151 283</b> | <b>254 472</b> |
| Resultat for perioden             | 0              | 0              | -25 791         | -25 791        |
| Kapitalforhøyelse                 | 1 080          | 22             | 0               | 1 102          |
| Emisjonskostnader                 | 0              | -106           | 0               | -106           |
| Tegningsretter                    | 0              | 0              | 393             | 393            |
| <b>Egenkapital 31.03.25</b>       | <b>159 805</b> | <b>246 946</b> | <b>-176 681</b> | <b>230 069</b> |
| Resultat for perioden             | 0              | 0              | -25 557         | -25 557        |
| Tegningsretter                    | 0              | 0              | 388             | 388            |
| <b>Egenkapital 30.06.2025</b>     | <b>159 805</b> | <b>246 946</b> | <b>-201 850</b> | <b>204 901</b> |
| Resultat for perioden             | 0              | 0              | -21 236         | -21 236        |
| Kapitalforhøyelse                 | 23 726         | 0              | 0               | 23 726         |
| Tegningsretter                    | 0              | 0              | 402             | 402            |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | 0              | 474            | 0               | 474            |
| <b>Egenkapital 30.09.2025</b>     | <b>183 530</b> | <b>247 420</b> | <b>-222 685</b> | <b>208 266</b> |

## Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

### Selskapsinformasjon

Heder Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Lars Hilles gate 30, Bergen og med kontor på Bankplassen 1a, Oslo. Banken tilbyr hovedsakelig banktjenester i form av boliglån, samt innskudd fra kunder i privatmarkedet.

### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Kvartalsregnskapet er satt opp i henhold til årsregnskapsforskriften. Delårsrapporten er avlagt i samsvar med IAS 34 *Delårsrapportering* som er fastsatt av EU.

For en full gjennomgang av regnskapsprinsippene viser banken til årsregnskapet for 2024.

Om ikke annet er notert, presenteres beløpene i 1 000 kroner.

### Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

#### Segmentinformasjon

Banken opererer kun i boliglånsmarkedet og rapporterer dermed kun ett segment.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle instrumenter - klassifisering  
Ved førstegangsinnregning klassifiseres finansielle instrumenter i følgende grupper:

#### *Finansielle eiendeler:*

- Amortisert kostnad

- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktmessige kontantstrømkarakteristikk

#### *Finansielle forpliktelser:*

- Andre finansielle forpliktelser er målt til amortisert kost

### Målinger

Målinger til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Verdiendringen er inkludert i resultatregnskapet.

Nedskrivningsmodell i banken

Heder Bank ASA benytter seg av egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD) og eksponering ved mislighold (EAD). Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat.

#### Steg 1

Modellen definerer lån i steg 1 ved førstegangs balanseføring og dersom det ikke foreligger en vesentlig økning i kredittrisiko. For engasjement i steg 1

skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

#### Steg 2

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over

etterfølgende endringer i flytende markedsrente, av det tapet som er eiendelen. Dette gjelder hovedsakelig kontantstrømmer som er forfalt i mer enn 30 dager, men dersom det er antydning til økt risiko tidligere enn 30 dager skal gjeldende engasjement klassifiseres som steg 2. Dette kan for eksempel gjelde kunder som får betalingslettelser. Banken definerer også kunder hvor restanse har funnet sted siste 3 måneder som en forhøyet kredittrisiko.

#### Steg 3

For engasjementer som er misligholdt i en periode over 90 dager, fra første forfalte termin, blir det foretatt en individuell nedskrivning som bygger på en analyse av hele kundeforholdet.

Engasjementer er videre kredittforringet dersom det er hendelser som inntreffer som påvirker de fremtidige kontantstrømmene til engasjementet.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Vesentlig økning i kredittrisiko

For å definere vesentlig økning i kredittrisiko bruker banken backstop som utgangspunkt for avgjørelse om migrering mellom steg.

Restansedagene som blir hensyntatt er 30 dager og restanse innenfor 90 dager. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0.5 %

gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangsinregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten fastsatt ved første gangs innregning, justert for eventuelle

forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til

Forventet kreditttap basert på forventninger om fremtiden

Banken har sett på makroscenarier i beregningene sine av forventet kreditttap. Banken bruker et påslag i PD for steg 1 og steg 2 som reflekterer økning knyttet til ikke-linearitet og negative makroøkonomiske utsikter. Banken scenariorstresser sin LGD i samtlige steg, for å hensynta positive og negative scenarier, i tillegg til basis scenario. Banken vurderer også nåverdien av boligprisene brukt i modellen, basert på forventet løsningsstid.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leasing hvis den vesentlig overfører risikoene og fordelene ved eierskap. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Banken implementerte IFRS 16 for leieavtaler i balansen fra 2. kvartal 2021. Banken har avtale om leie av kontorlokaler på Bankplassen 1A. Avtalen utløper 30.04.2026. Årlig leie er MNOK 1,1.

Banken har inngått leieavtale om leie av kontorlokaler i Lars Hilles gate 30. Avtalen utløper etter 31.01.2028, med mulig forlengelse på 2 år. Årlig leie er MNOK 1,3.

Hendelser etter balansedato

Ny informasjon etter rapporteringsdato om bankens finansielle stilling på

rapporteringstidspunktet vil bli vurdert i delårsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker

bankens finansielle stilling i fremtiden, vil bli opplyst dersom dette er vesentlig.

## 2 Kapitaldekning

|                                                      | Q3 2025        | Q3 2024        | 2024           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Aksjekapital                                         | 183 531        | 115 568        | 158 725        |
| Overkursfond                                         | 247 420        | 247 046        | 247 030        |
| Annen egenkapital                                    | -222 629       | -96 179        | -95 838        |
| Årets resultat                                       | -55            | -18 151        | -55 445        |
| <b>Total kjernekapital</b>                           | <b>208 267</b> | <b>248 285</b> | <b>254 472</b> |
| Fradrag for immaterielle eiendeler                   | -10 002        | -7 937         | -7 152         |
| Justering for eiendeler og gjeld til virkelig verdi  | -948           | -294           | -287           |
| Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer | -6 706         | -962           | -5 822         |
| <b>Ren kjernekapital</b>                             | <b>190 610</b> | <b>239 092</b> | <b>241 211</b> |
| Kjernekapitalinstrumenter                            | 0              | 0              | 0              |
| <b>Kjernekapital</b>                                 | <b>190 610</b> | <b>239 092</b> | <b>241 211</b> |
| Ansvarlige lån                                       | 0              | 0              | 0              |
| <b>Ansvarlig kapital</b>                             | <b>190 610</b> | <b>239 092</b> | <b>241 211</b> |
| <b>Kapitalkrav</b>                                   | <b>30,6 %</b>  | <b>28,4 %</b>  | <b>28,9 %</b>  |
| <b>Riskovektet kapital</b>                           |                |                |                |
| Kredittrisiko                                        | 402 178        | 531 351        | 478 498        |
| Operasjonell risiko                                  | 61 430         | 160 377        | 140 926        |
| Beregningsgrunnlag                                   | 463 608        | 691 728        | 619 424        |
| <b>Ren kjernekapitaldekning</b>                      | <b>41,1 %</b>  | <b>34,6 %</b>  | <b>38,9 %</b>  |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                          | <b>41,1 %</b>  | <b>34,6 %</b>  | <b>38,9 %</b>  |
| <b>Kapitaldekning</b>                                | <b>41,1 %</b>  | <b>34,6 %</b>  | <b>38,9 %</b>  |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel</b>                    | <b>8,92 %</b>  | <b>19,02 %</b> | <b>20,2%</b>   |
| Institusjoner                                        | 26 477         | 8 530          | 18 153         |
| Lån med pant i bolig                                 | 164 695        | 213 841        | 186 798        |
| Usikrede lån til privatkunder                        | 30 564         | 297 074        |                |
| Forfalte engasjementer                               | 119 987        | 0              | 266 202        |
| Ubenyttete kredittrammer                             | 12 638         | 0              |                |
| Verdipapirfond                                       | 0              | 0              | 0              |
| Anleggsaksje                                         | 0              | 2 799          | 2 803          |
| Andre                                                | 47 817         | 9 106          | 4 543          |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>      | <b>402 178</b> | <b>531 351</b> | <b>478 498</b> |
| Operasjonell risiko                                  | 61 430         | 160 377        | 140 926        |

|                    |         |         |         |
|--------------------|---------|---------|---------|
| Beregningsgrunnlag | 463 608 | 691 728 | 619 424 |
|--------------------|---------|---------|---------|

### 3 Utlån til kunder

| Utlån og fordringer på kunder                              | 30.09.2025     | 30.09.2024     |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utlån og fordringer på kunder - Forbrukslån                | 2 725          | 66 610         |
| Utlån og fordringer på kunder - Omstartslån                | 152 166        | 875 124        |
| Utlån og fordringer på kunder - Lav LTV lån                | 776 692        | 0              |
| Utlån og fordringer på kunder - Driftskreditt              | 50 181         |                |
| <b>Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost*</b>  | <b>981 764</b> | <b>941 733</b> |
| Tapsavsetninger - Forbrukslån                              | 1 634          | 33 533         |
| Tapsavsetninger - Omstartslån                              | 33 597         | 59 060         |
| Tapsavsetninger - Lav LTV lån                              | 78             | 0              |
| Tapsavsetninger - Driftskreditt                            | 29             |                |
| <b>Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost**</b> | <b>35 337</b>  | <b>92 593</b>  |

#### Forbrukslån

|                                     | Steg 1   | Steg 2   | Steg 3       | SUM          |
|-------------------------------------|----------|----------|--------------|--------------|
| Brutto utlån per 01.01.2025         | 15       | 0        | 68 314       | 68 329       |
| Overføringer                        |          |          |              |              |
| Overført fra steg 1 til steg 2      | 0        | 0        |              | 0            |
| Overført fra steg 1 til steg 3      | 0        |          | 0            | 0            |
| Overført fra steg 2 til steg 1      | 0        | 0        |              | 0            |
| Overført fra steg 2 til steg 3      |          | 0        | 0            | 0            |
| Overført fra steg 3 til steg 1      | 0        |          | 0            | 0            |
| Overført fra steg 3 til steg 2      |          | 0        | 0            | 0            |
| Nye lån                             | 0        | 0        | 0            | 0            |
| Avgang lån                          | - 11     | 0        | -65 668      | -65 679      |
| Endringer i lån som ikke er migrert | - 1      | 0        | 77           | 76           |
| <b>Brutto utlån per 30.09.2025</b>  | <b>3</b> | <b>0</b> | <b>2 722</b> | <b>2 725</b> |

|                                | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | SUM    |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Brutto utlån per 01.01.2024    | 582    | 285    | 62 519 | 63 386 |
| Overføringer                   |        |        |        |        |
| Overført fra steg 1 til steg 2 | 0      | 0      |        | 0      |
| Overført fra steg 1 til steg 3 | 0      |        | 0      | 0      |
| Overført fra steg 2 til steg 1 | 0      | 0      |        | 0      |
| Overført fra steg 2 til steg 3 |        | - 285  | 321    | 36     |
| Overført fra steg 3 til steg 1 | 0      |        | 0      | 0      |
| Overført fra steg 3 til steg 2 |        | 0      | 0      | 0      |

|                                     |            |          |               |               |
|-------------------------------------|------------|----------|---------------|---------------|
| Nye lån                             | 0          | 0        | 0             | 0             |
| Avgang lån                          | - 412      | 0        | -2 425        | -2 837        |
| Endringer i lån som ikke er migrert | - 10       | 0        | 6 036         | 6 025         |
| <b>Brutto utlån per 30.09.2024</b>  | <b>160</b> | <b>0</b> | <b>66 450</b> | <b>66 610</b> |

## Omstartslån

|                                     | <b>Steg 1</b> | <b>Steg 2</b> | <b>Steg 3</b>  | <b>SUM</b>     |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Brutto utlån per 01.01.2025         | 420 301       | 61 218        | 316 711        | 798 230        |
| Overføringer                        |               |               |                |                |
| Overført fra steg 1 til steg 2      | 0             | 0             |                | 0              |
| Overført fra steg 1 til steg 3      | -8 425        |               | 8 470          | 45             |
| Overført fra steg 2 til steg 1      | 0             | 0             |                | 0              |
| Overført fra steg 2 til steg 3      |               | -1 092        | 1 171          | 80             |
| Overført fra steg 3 til steg 1      | 0             |               | 0              | 0              |
| Overført fra steg 3 til steg 2      |               | 0             | 0              | 0              |
| Nye lån                             | 0             | 0             | 0              | 0              |
| Avgang lån                          | -411 247      | -60 126       | -117 686       | -589 059       |
| Endringer i lån som ikke er migrert | - 170         | 0             | -56 960        | -57 130        |
| <b>Brutto utlån per 30.09.2025</b>  | <b>460</b>    | <b>0</b>      | <b>151 706</b> | <b>152 166</b> |

|                                     | <b>Steg 1</b>  | <b>Steg 2</b> | <b>Steg 3</b>  | <b>SUM</b>     |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Brutto utlån per 01.01.2024         | 607 574        | 94 293        | 394 676        | 1 096 543      |
| Overføringer                        |                |               |                |                |
| Overført fra steg 1 til steg 2      | -34 427        | 34 473        |                | 46             |
| Overført fra steg 1 til steg 3      | -39 414        |               | 39 890         | 476            |
| Overført fra steg 2 til steg 1      | 15 277         | -15 320       |                | -43            |
| Overført fra steg 2 til steg 3      |                | -18 567       | 19 370         | 803            |
| Overført fra steg 3 til steg 1      | 10 857         |               | -11 125        | -267           |
| Overført fra steg 3 til steg 2      |                | 0             | 0              | 0              |
| Nye lån                             | 51 407         | 0             | 0              | 51 407         |
| Avgang lån                          | -122 141       | -20 503       | -69 126        | -211 770       |
| Endringer i lån som ikke er migrert | -6 640         | 1 504         | -61 582        | -66 719        |
| <b>Brutto utlån per 30.09.2024</b>  | <b>482 494</b> | <b>75 880</b> | <b>312 103</b> | <b>870 477</b> |

## Lav LTV lån

|                                     | Steg 1         | Steg 2   | Steg 3   | SUM            |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| Brutto utlån per 01.01.2025         | 1 758          | 0        | 0        | 1 758          |
| Overføringer                        |                |          |          |                |
| Overført fra steg 1 til steg 2      | 0              | 0        |          | 0              |
| Overført fra steg 1 til steg 3      | 0              |          | 0        | 0              |
| Overført fra steg 2 til steg 1      | 0              | 0        |          | 0              |
| Overført fra steg 2 til steg 3      |                | 0        | 0        | 0              |
| Overført fra steg 3 til steg 1      | 0              |          | 0        | 0              |
| Overført fra steg 3 til steg 2      |                | 0        | 0        | 0              |
| Nye lån                             | 775 426        | 0        | 0        | 775 426        |
| Avgang lån                          | 0              | 0        | 0        | 0              |
| Endringer i lån som ikke er migrert | - 491          | 0        | 0        | -491           |
| <b>Brutto utlån per 30.09.2025</b>  | <b>776 692</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>776 692</b> |

## Driftskreditt

|                                     | Steg 1        | Steg 2   | Steg 3   | SUM           |
|-------------------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| Brutto utlån per 01.01.2025         | 0             | 0        | 0        | 0             |
| Overføringer                        |               |          |          |               |
| Overført fra steg 1 til steg 2      | 0             | 0        |          | 0             |
| Overført fra steg 1 til steg 3      | 0             |          | 0        | 0             |
| Overført fra steg 2 til steg 1      | 0             | 0        |          | 0             |
| Overført fra steg 2 til steg 3      |               | 0        | 0        | 0             |
| Overført fra steg 3 til steg 1      | 0             |          | 0        | 0             |
| Overført fra steg 3 til steg 2      |               | 0        | 0        | 0             |
| Nye lån                             | 50 181        | 0        | 0        | 50 181        |
| Avgang lån                          | 0             | 0        | 0        | 0             |
| Endringer i lån som ikke er migrert | 0             | 0        | 0        | 0             |
| <b>Brutto utlån per 30.09.2025</b>  | <b>50 181</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>50 181</b> |

## Total

|                                | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total   |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Brutto utlån per 01.01.2025    | 422 074 | 61 218  | 385 025 | 868 316 |
| Overføringer                   |         |         |         |         |
| Overført fra steg 1 til steg 2 | 0       | 0       |         | 0       |

|                                     |                |          |                |                 |
|-------------------------------------|----------------|----------|----------------|-----------------|
| Overført fra steg 1 til steg 3      | -8 425         |          | 8 470          | <b>45</b>       |
| Overført fra steg 2 til steg 1      | 0              | 0        |                | <b>0</b>        |
| Overført fra steg 2 til steg 3      |                | -1 092   | 1 171          | <b>80</b>       |
| Overført fra steg 3 til steg 1      | 0              |          | 0              | <b>0</b>        |
| Overført fra steg 3 til steg 2      |                | 0        | 0              | <b>0</b>        |
| Nye lån                             | 825 607        | 0        | 0              | <b>825 607</b>  |
| Avgang lån                          | -411 257       | -60 126  | -183 355       | <b>-654 739</b> |
| Endringer i lån som ikke er migrert | - 662          | 0        | -56 883        | <b>-57 545</b>  |
| <b>Brutto utlån per 30.09.2025</b>  | <b>827 336</b> | <b>0</b> | <b>154 428</b> | <b>981 764</b>  |

\* Netto lån til kunder inkludert amortiseringsgebyr, agentprovisjon og påløpte renter.

\*\* Netto lån til kunder.

## 4 Utlånstap og tapsavsetninger

| <b>Forbrukslån</b>                    | <b>Steg 1</b> | <b>Steg 2</b> | <b>Steg3</b> | <b>Sum</b>     |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2025        | 1             | 0             | 41 668       | <b>41 669</b>  |
| Overføringer                          |               |               |              |                |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | 0             | 0             | 0            | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | 0             | 0             | 0            | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 0             | 0             | 0            | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0             | 0             | 0            | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 0             | 0             | 0            | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0             | 0             | 0            | <b>0</b>       |
| Avsetninger nye lån                   | 0             | 0             | 0            | <b>0</b>       |
| Endring pga. avgang lån               | -1            | 0             | -40 078      | <b>-40 079</b> |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | 0             | 0             | 44           | <b>44</b>      |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2025</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>1 633</b> | <b>1 634</b>   |
| Periodens endringer i avsetninger     | 1             | 0             | 40 034       | 40 035         |
| Avsetninger i % av totale lån         | 0%            | 0%            | 60%          | 60%            |

|                                       | <b>Steg 1</b> | <b>Steg 2</b> | <b>Steg3</b>  | <b>Sum</b>    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2024        | 19            | 50            | 25 163        | <b>25 231</b> |
| Overføringer                          |               |               |               |               |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>      |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>      |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>      |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0             | -50           | 161           | <b>111</b>    |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>      |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>      |
| Avsetninger nye lån                   | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>      |
| Endring pga. avgang lån               | -13           | 0             | -973          | <b>-986</b>   |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | 1             | 0             | 9 176         | <b>9 177</b>  |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2024</b> | <b>6</b>      | <b>0</b>      | <b>33 527</b> | <b>33 533</b> |
| Periodens endringer i avsetninger     | 12            | 50            | -8 364        | -8 303        |
| Avsetninger i % av totale lån         | 4%            | 0%            | 50%           | 50%           |

## Omstartslån

|                                       | <b>Steg 1</b> | <b>Steg 2</b> | <b>Steg3</b>  | <b>Sum</b>     |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2025        | 1 074         | 835           | 76 247        | <b>78 156</b>  |
| Overføringer                          |               |               |               |                |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | -17           | 0             | 465           | <b>448</b>     |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0             | -12           | 59            | <b>47</b>      |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>       |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>       |
| Avsetninger nye lån                   | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>       |
| Endring pga. avgang lån               | -1 052        | -823          | -43 691       | <b>-45 566</b> |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | 5             | 0             | 507           | <b>512</b>     |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2025</b> | <b>9</b>      | <b>0</b>      | <b>33 587</b> | <b>33 597</b>  |
| Periodens endringer i avsetninger     | 1 064         | 835           | 42 660        | 44 559         |
| Avsetninger i % av totale lån         | 0%            | 0%            | 22%           | 22%            |

  

|                                       | <b>Steg 1</b> | <b>Steg 2</b> | <b>Steg3</b>  | <b>Sum</b>     |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2024        | 1 060         | 1 202         | 61 193        | <b>63 455</b>  |
| Overføringer                          |               |               |               |                |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | -42           | 377           | 0             | <b>335</b>     |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | -65           | 0             | 1 151         | <b>1 086</b>   |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 32            | -135          | 0             | <b>-103</b>    |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0             | -202          | 565           | <b>363</b>     |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 22            | 0             | -167          | <b>-146</b>    |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0             | 0             | 0             | <b>0</b>       |
| Avsetninger nye lån                   | 127           | 0             | 0             | <b>127</b>     |
| Endring pga. avgang lån               | -195          | -303          | -17 820       | <b>-18 318</b> |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | 260           | 65            | 11 935        | <b>12 260</b>  |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2024</b> | <b>1 200</b>  | <b>1 004</b>  | <b>56 856</b> | <b>59 060</b>  |
| Periodens endringer i avsetninger     | -139          | 198           | 4 337         | 4 395          |
| Avsetninger i % av totale lån         | 0%            | 1%            | 18%           | 7%             |

## Lav LTV lån

|                                       | Steg 1    | Steg 2   | Steg3    | Sum       |
|---------------------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2025        | 4         | 0        | 0        | 4         |
| Overføringer                          |           |          |          |           |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Avsetninger nye lån                   | 78        | 0        | 0        | 78        |
| Endring pga. avgang lån               | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | -3        | 0        | 0        | -3        |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2025</b> | <b>78</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>78</b> |
| Periodens endringer i avsetninger     | -74       | 0        | 0        | -74       |
| Avsetninger i % av totale lån         | 0%        | 0%       | 0%       | 0%        |

## Driftskreditt

|                                       | Steg 1    | Steg 2   | Steg3    | Sum       |
|---------------------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2025        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overføringer                          |           |          |          |           |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Avsetninger nye lån                   | 29        | 0        | 0        | 29        |
| Endring pga. avgang lån               | 0         | 0        | 0        | 0         |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | 0         | 0        | 0        | 0         |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2025</b> | <b>29</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>29</b> |
| Periodens endringer i avsetninger     | -29       | 0        | 0        | -29       |
| Avsetninger i % av totale lån         | 0%        | 0%       | 0%       | 0%        |

## Total

|                                       | Steg 1     | Steg 2   | Steg3         | Sum           |
|---------------------------------------|------------|----------|---------------|---------------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2025        | 1 078      | 835      | 117 915       | 119 828       |
| Overføringer                          |            |          |               |               |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | 0          | 0        | 0             | 0             |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | -17        | 0        | 465           | 448           |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 0          | 0        | 0             | 0             |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0          | -12      | 59            | 47            |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 0          | 0        | 0             | 0             |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0          | 0        | 0             | 0             |
| Avsetninger nye lån                   | 107        | 0        | 0             | 107           |
| Endring pga. avgang lån               | -1 053     | -823     | -83 769       | -85 645       |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | 1          | 0        | 551           | 552           |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2025</b> | <b>116</b> | <b>0</b> | <b>35 221</b> | <b>35 337</b> |
| Periodens endringer i avsetninger     | 962        | 835      | 82 694        | 84 491        |
| Avsetninger i % av totale lån         | 0%         | 0%       | 4%            | 4%            |

|                                       | Steg 1       | Steg 2       | Steg3         | Sum           |
|---------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Tapsavsetninger per 01.01.2024        | 1 079        | 1 252        | 86 355        | 88 686        |
| Overføringer                          |              |              |               |               |
| Overført fra steg 1 til steg 2        | -42          | 377          | 0             | 335           |
| Overført fra steg 1 til steg 3        | -65          | 0            | 1 151         | 1 086         |
| Overført fra steg 2 til steg 1        | 32           | -135         | 0             | -103          |
| Overført fra steg 2 til steg 3        | 0            | -252         | 726           | 474           |
| Overført fra steg 3 til steg 1        | 22           | 0            | -167          | -146          |
| Overført fra steg 3 til steg 2        | 0            | 0            | 0             | 0             |
| Avsetninger nye lån                   | 127          | 0            | 0             | 127           |
| Endring pga. avgang lån               | -208         | -303         | -18 793       | -19 304       |
| Endring for eng. som ikke er migrert  | 261          | 65           | 21 112        | 21 437        |
| <b>Tapsavsetninger per 30.09.2024</b> | <b>1 206</b> | <b>1 004</b> | <b>90 383</b> | <b>92 593</b> |
| Periodens endringer i avsetninger     | -127         | 248          | -4 028        | -3 907        |
| Avsetninger i % av totale lån         | 0%           | 1%           | 24%           | 10%           |

| Misligholdte og tapsutsatte engasjement                        | 30.09.2025     | 30.09.2024     |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger</b> |                |                |
| Misligholdte engasjement over 90 dager                         | 94 681         | 304 405        |
| Andre tapsutsatte engasjement                                  | 60 155         | 74 148         |
| <b>Sum engasjement før individuelle nedskrivninger</b>         | <b>154 836</b> | <b>378 553</b> |

### Individuelle nedskrivninger på

|                                        |        |        |
|----------------------------------------|--------|--------|
| Misligholdte engasjement over 90 dager | 28 410 | 84 784 |
| Andre tapsutsatte engasjement          | 6 821  | 5 599  |

|                                                    |               |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Sum individuelle tapsnedskrivninger(steg 3)</b> | <b>35 230</b> | <b>90 383</b> |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|

#### Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger

|                                                          |                |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Misligholdte engasjement over 90 dager                   | 66 271         | 219 620        |
| Andre tapsutsatte engasjement                            | 53 334         | 68 550         |
| <b>Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger</b> | <b>119 605</b> | <b>288 170</b> |

| <b>Kredittap på utlån og garantier</b>     | <b>Q3 2025</b> | <b>Q3 2024</b> | <b>HIÅ 2025</b> |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Steg 1                                     | 50             | -113           | -962            |
| Steg 2                                     | -136           | -6             | -835            |
| Steg 3                                     | -57 233        | 8 347          | -82 694         |
| Konstaterte tap                            | 58 869         | -1 727         | 128 201         |
| Syke renter av steg 3                      | -129           | 0              | -6 892          |
| Syke renter churn                          | -1 927         | 0              | -3 174          |
| <b>Sum kredittap på utlån og garantier</b> | <b>-506</b>    | <b>6 500</b>   | <b>33 644</b>   |

## 5 Lønn- og driftskostnader

|                                   | <b>Q3 2025</b> | <b>Q3 2024</b> | <b>HIÅ 2025</b> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Lønn                              | 7 516          | 4 304          | 16 960          |
| Tegningsretter                    | 402            | 0              | 1 048           |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 1 794          | 1 018          | 3 709           |
| Pensjoner                         | 478            | 464            | 828             |
| Sosiale kostnader                 | 221            | 49             | 396             |
| <b>Sum</b>                        | <b>10 411</b>  | <b>5 834</b>   | <b>22 941</b>   |

|                                  | <b>Q3 2025</b> | <b>Q3 2024</b> | <b>HIÅ 2025</b> |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Revisjonshonorar                 | 390            | 500            | 1 282           |
| Annen bistand                    | 442            | 2 167          | 4 465           |
| Konsulenthonorarer               | 3 503          | 1 025          | 8 226           |
| IKT driftskostnader              | 3 489          | 2 352          | 9 862           |
| Reisekostnader                   | 177            | 16             | 729             |
| Marketing                        | 804            | 1 000          | 809             |
| Husleie                          | -              | 309            | 138             |
| Øvrige administrasjonskostnader  | 304            | 524            | 1 985           |
| Andre leiekostnader              | 274            | 48             | 654             |
| Avskrivninger                    | 2 078          | 840            | 4 939           |
| <b>Sum andre driftskostnader</b> | <b>11 461</b>  | <b>8 781</b>   | <b>33 089</b>   |

## 6 Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi

|                                                                   | Q3 2025 | Q3 2024 | 2024   |
|-------------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|
| Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi | 4 673   | -       | 14 061 |
| Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond                       | 4 673   | -       | 14 061 |

## 7 Klassifisering av finansielle instrumenter

| 30.09.2025                                      | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet | Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost | Totalt           |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|
| Kontanter og innskudd i sentralbanker           |                                                                           | 71 017                                            | 71 017           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |                                                                           | 121 003                                           | 121 003          |
| Utlån til og fordringer på kunder               |                                                                           | 946 428                                           | 946 428          |
| Aksjer/andeler i fond                           | 948 289                                                                   |                                                   | 948 289          |
| Andre eiendeler                                 | 3 459                                                                     |                                                   | 3 459            |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                | <b>951 748</b>                                                            | <b>1 138 448</b>                                  | <b>2 090 196</b> |
| Innskudd og andre innlån fra kunder             |                                                                           | 1 931 916                                         | 1 931 916        |
| Annen gjeld                                     |                                                                           | 11 320                                            | 11 320           |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                     |                                                                           | <b>1 943 236</b>                                  | <b>1 943 236</b> |

| 30.09.2024                                      | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet | Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost | Totalt           |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|
| Kontanter og innskudd i sentralbanker           |                                                                           | 66 550                                            | 66 550           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |                                                                           | 42 649                                            | 42 649           |
| Utlån til og fordringer på kunder               |                                                                           | 849 140                                           | 849 140          |
| Aksjer/andeler i fond                           | 293 818                                                                   |                                                   | 293 818          |
| Andre eiendeler                                 |                                                                           | 4 408                                             | 4 408            |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                | <b>293 818</b>                                                            | <b>962 747</b>                                    | <b>1 256 565</b> |
| Innskudd og andre innlån fra kunder             |                                                                           | 1 006 398                                         | 1 006 398        |
| Annen gjeld                                     |                                                                           | 6 770                                             | 6 770            |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                     |                                                                           | <b>1 013 168</b>                                  | <b>1 013 168</b> |

## 8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

**Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi**

**For finansielle instrumenter har virkelig verdi blitt estimert ved bruk av verdsettelsesteknikker som følger:**

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbar data

| Eiendeler             | Nivå 1   | Nivå 2         | Nivå 3   | 30.09.2025     |
|-----------------------|----------|----------------|----------|----------------|
| Aksjer/andeler i fond |          | 948 289        |          | 948 289        |
| Aksjer i SDC A/S      |          |                | 0        | 0              |
| <b>Totalt</b>         | <b>0</b> | <b>948 289</b> | <b>-</b> | <b>948 289</b> |

| Eiendeler             | Nivå 1   | Nivå 2         | Nivå 3       | 30.09.2024     |
|-----------------------|----------|----------------|--------------|----------------|
| Aksjer/andeler i fond |          | 291 019        |              | 291 019        |
| Aksjer i SDC A/S      |          |                | 2 799        | 2 799          |
| <b>Totalt</b>         | <b>0</b> | <b>291 019</b> | <b>2 799</b> | <b>293 818</b> |

For aksjer/fond i nivå 2 er virkelig verdi basert på observerbare markedsdata på underliggende plasseringer.

For aksjer/fond i nivå 3 er virkelig verdi basert på pris fra nylige transaksjoner, valutakurs og en skjønnsmessig vurdering av utvikling i tidsrom mellom siste transaksjonskurs og balansedagen.

## 9 Leieavtaler

| Eiendel                         |              |
|---------------------------------|--------------|
| Bokført verdi 30.09.2025        | 4 035        |
| Justering                       | 0            |
| Tilgang                         | 0            |
| Avskrivning                     | -575         |
| <b>Bokført verdi 30.09.2025</b> | <b>3 459</b> |

| Gjeld                                                  |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Bokført verdi 30.09.2025                               | 4 282        |
| Revaluering                                            | 0            |
| Tilgang                                                | 0            |
| Rentekostnad (beregnet basert på marginal lånerente) * | 54           |
| Leiebetaling                                           | -488         |
| <b>Bokført verdi 30.09.2025</b>                        | <b>3 848</b> |

Banken har inngått leieavtale for leie av lokaler i Bankplassen 1a, 0151 Oslo. Avtalen utløper 30.april 2026.

Årlig leiebeløp er MNOK 1,1

Banken har inngått leieavtale om leie av kontorlokaler i Lars Hilles gate 30. Avtalen utløper etter 31.01.2028, med mulig forlengelse på 2 år. Årlig leie er MNOK 1,3.

\* Marginale lånerenter beregnes ut fra tilgjengelig informasjon om statsobligasjoner og statskasseveksler, da banken ikke har økonomiske forpliktelser som kan legges til grunn. Beregnede renter er sammenlignet med tilsvarende banker i markedet og justert noe for å sikre risikoen for leieforpliktelsen.

## 10 Oversikt over største aksjonærer

Heder Bank har en aksjekapital på MNOK 183,5, fordelt på 18 353 048 aksjer. Banken hadde totalt 187 aksjonærer.

| Tegningsretter* | Navn                  | Tilknytning | Innløsningskurs | Utløpsdato |
|-----------------|-----------------------|-------------|-----------------|------------|
| 475 000         | MMH Nysteen Invest AS | Styreleder  | 10              | 11.09.2029 |
| 475 000         | Going AS              | Dep. CEO    | 10              | 11.09.2029 |
| 571 954         |                       |             | 10              | 11.09.2029 |

\*Det er i tillegg 10 950 000 tegningsretter med tegningskurs NOK 20, likt fordelt på MMH Nysteen Invest AS, Going AS og Hilding Invest & Advise AS med utløpsdato 30.09.2029. Det er knyttet spesielle vilkår til utøvelse av tegningsrettene, se protokoll fra EGF 30.09.24 for mer informasjon.

Virkelig verdi av opsjonene beregnes på tildelingstidspunktet og kostnadsføres over opptjeningsperioden på 5 år. Det er kostnadsført TNOK 397 i 3. kvartal 2025. Virkelig verdi av opsjonene tildelt i 2024 er beregnet til 73 øre per stykk.

### Største aksjonærer per 30.09.2025

|    | Navn                             | Antall            | Eierandel %     | Nom. | Styre/ledelse |
|----|----------------------------------|-------------------|-----------------|------|---------------|
| 1  | Skandinaviska Enskilda Banken AB | 2 816 358         | 15,35 %         | Ja   |               |
| 2  | VESTBO BBL                       | 2 568 627         | 14,00 %         |      | Ja****        |
| 3  | DAIMYO INVEST AS                 | 1 251 438         | 6,82 %          |      |               |
| 4  | CAMAR INVEST 3 AS                | 1 225 490         | 6,68 %          |      | Ja*           |
| 5  | NORDIC DELTA AS                  | 1 155 678         | 6,30 %          |      |               |
| 6  | COMPANY ONE AS                   | 945 089           | 5,15 %          |      |               |
| 7  | NAVESTA AS                       | 751 169           | 4,09 %          |      |               |
| 8  | MIDDELBORG INVEST AS             | 619 490           | 3,38 %          |      |               |
| 9  | DOBER AS                         | 600 000           | 3,27 %          |      |               |
| 10 | Danske Bank A/S                  | 573 274           | 3,12 %          | Ja   |               |
| 11 | GOING AS                         | 573 039           | 3,12 %          |      |               |
| 12 | MMH NYSTEEN INVEST AS            | 573 039           | 3,12 %          |      | Ja***         |
| 13 | MH CAPITAL AS                    | 416 193           | 2,27 %          |      | Ja**          |
| 14 | BIMO KAPITAL AS                  | 401 850           | 2,19 %          |      |               |
| 15 | OPSAHL VERDI AS                  | 343 137           | 1,87 %          |      |               |
| 16 | Nordnet Bank AB                  | 296 076           | 1,61 %          | Ja   |               |
| 17 | ALDEN AS                         | 294 118           | 1,60 %          |      |               |
| 18 | DNB Carnegie Investment Bank AB  | 225 490           | 1,23 %          | Ja   |               |
| 19 | SES AS                           | 176 100           | 0,96 %          |      |               |
| 20 | EWIX AS                          | 163 323           | 0,89 %          |      |               |
| =  | <b>20 største eiere</b>          | <b>15 968 978</b> | <b>87,01 %</b>  |      |               |
| +  | Andre                            | 2 384 070         | 12,99 %         |      |               |
| =  | <b>Totalt</b>                    | <b>18 353 048</b> | <b>100,00 %</b> |      |               |

\*Styremedlem Espen Selvikvåg Berge er partner i Camar AS

\*\*Dep. CEO Gustav Gotteberg sitt investeringsselskap

\*\*\*Styreleder Klaus-Anders Nysteen sitt investeringsselskap

\*\*\*\*Styremedlem Jørgen Pedersen er Administrerende direktør i Vestbo BBL

## Alternative resultatmål (APM)

Heder Bank presenterer alternative resultatmål (APM) som vil gi nyttig informasjon for å underbygge regnskapet. APM brukes i vår rapportering for å gi et helhetlig bilde og forståelse av bankens resultater. Heder Bank APM-er presenteres i kvartalsrapporter, presentasjoner og årsrapporter.

Definisjoner av APM-er som brukes:

| 1.Brutto utlånsvekst siste 12 måneder                                                           |              |                |              |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| <i>((UB brutto utlån til kunder - IB brutto utlån til kunder) / IB brutto utlån til kunder)</i> | Q3 2025      | Q3 2024        | HIÅ 2025     | 2024           |
| UB brutto utlån til kunder                                                                      | 981 764      | 941 733        | 981 764      | 867 874        |
| <b>Brutto utlånsvekst siste 12 måneder</b>                                                      | <b>4,3 %</b> | <b>-20,8 %</b> | <b>4,3 %</b> | <b>-25,6 %</b> |

| 2.Innskuddsvekst siste 12 måneder                                                   |               |               |               |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>((UB innskudd til kunder - IB innskudd til kunder) / IB innskudd til kunder)</i> | Q3 2025       | Q3 2024       | HIÅ 2025      | 2024           |
| UB innskudd fra kunder                                                              | 1 931 916     | 1 006 398     | 1 931 916     | 935 492        |
| <b>Innskuddsvekst siste 12 måneder</b>                                              | <b>92,0 %</b> | <b>-8,5 %</b> | <b>92,0 %</b> | <b>-21,6 %</b> |

| 3.Egenkapital i % av forvaltningskapital          |              |               |              |               |
|---------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <i>(Sum egenkapital/sum egenkapital og gjeld)</i> | Q3 2025      | Q3 2024       | HIÅ 2025     | 2024          |
| Sum egenkapital                                   | 208 266      | 248 284       | 208 266      | 254 472       |
| Sum egenkapital og gjeld                          | 2 155 350    | 1 265 925     | 2 155 350    | 1 201 956     |
| <b>Egenkapital i % av forvaltningskapital</b>     | <b>9,7 %</b> | <b>19,6 %</b> | <b>9,7 %</b> | <b>21,2 %</b> |

| 4.Kostnadsprosent                            |                 |              |               |              |
|----------------------------------------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|
| <i>(Sum driftskostnader/netto inntekter)</i> | Q3 2025         | Q3 2024      | HIÅ 2025      | 2024         |
| Netto inntekter                              | 130             | 15 614       | 17 090        | 58 126       |
| Sum driftskostnader                          | 21 872          | 14 615       | 56 030        | 60 945       |
| <b>Kostnadsprosent</b>                       | <b>-16824 %</b> | <b>-94 %</b> | <b>-328 %</b> | <b>105 %</b> |

| 5.Egenkapitalavkastning etter skatt                                                                                 |                |               |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <i>((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2)</i> | Q3 2025        | Q3 2024       | HIÅ 2025       | 2024           |
| Resultat etter skatt                                                                                                | -21 236        | -5 501        | -72 584        | -55 445        |
| Sum egenkapital IB                                                                                                  | 204 901        | 238 566       | 254 472        | 251 216        |
| Sum egenkapital UB                                                                                                  | 208 266        | 248 284       | 208 266        | 254 472        |
| <b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>                                                                            | <b>-40,8 %</b> | <b>-9,0 %</b> | <b>-41,9 %</b> | <b>-21,9 %</b> |

| <b>6.Tapsprosent utlån</b>                                          |                |                |                 |              |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
| <i>(Kredittap på utlån og garantier/UB brutto utlån til kunder)</i> | <b>Q3 2025</b> | <b>Q3 2024</b> | <b>H1Å 2025</b> | <b>2024</b>  |
| Kredittap på utlån og garantier                                     | 506            | -6 500         | -33 644         | -52 626      |
| UB brutto utlån til kunder                                          | 981 764        | 941 733        | 981 764         | 867 874      |
| <b>Tapsprosent utlån</b>                                            | <b>-0,21 %</b> | <b>2,76 %</b>  | <b>6,9 %</b>    | <b>6,1 %</b> |

| <b>7.Resultat i prosent av forvaltningskapital</b>                                                                                    |                |                |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <i>((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital og gjeld UB + sum egenkapital og gjeld IB) / 2)</i> | <b>Q3 2025</b> | <b>Q3 2024</b> | <b>2025</b>   | <b>2024</b>   |
| Resultat etter skatt                                                                                                                  | -21 236        | -5 501         | -72 584       | -55 445       |
| Sum gjeld og egenkapital IB                                                                                                           | 1 194 895      | 1 489 600      | 1 201 956     | 1 458 148     |
| Sum gjeld og egenkapital UB                                                                                                           | 2 155 350      | 1 265 925      | 2 155 350     | 1 201 956     |
| <b>Resultat i prosent av forvaltningskapital</b>                                                                                      | <b>-5,0 %</b>  | <b>-1,6 %</b>  | <b>-5,8 %</b> | <b>-4,2 %</b> |

Til Styret i Heder Bank ASA

## UTTALELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

### *Innledning*

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte balanse for Heder Bank ASA per 30. september 2025 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for perioden 1. januar til 30. september 2025 og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med forskrift av 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Vår oppgave er å avgjøre en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

### *Omfanget av den forenklete revisorkontrollen*

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 *Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap 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 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 forskrift av 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak..

Bergen, 13.11.2025  
Deloitte AS

Mats Nøttveit  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)