

Kvartalsrapport 3. kvartal 2024



Delårsrapport 3. kvartal 2024

Kort oppsummering av kvartalet

- Heder Bank ASA rapporterte en egenkapitalavkastning på -9,0 % i 3. kvartal 2024 (0,4 % i 3. kvartal 2023).
- Rentenetto var på MNOK 15,9 i kvartalet (MNOK 15,7 i 3. kvartal 2023).
- Brutto utlån ble redusert med MNOK 52 til MNOK 937.
- Kostnadsprosenten var 93,6 % (85,1 % i 3. kvartal 2023).
- Nedskrivningene i kvartalet ble MNOK 6,5 (MNOK 2,4 i 3. kvartal 2023).
- Banken har en kapitaldekning på 34,6 % (29,2 % i 3. kvartal 2023).
- Banken har gjennomført en kapitalinnhenting på 15,2 mNOK rettet mot eksisterende aksjonærer og initiativtakere til ny strategi.

Bankens resultat for 3. kvartal endte på negativ MNOK 5,5, for 3. kvartal 2023 var resultatet MNOK 0,3

Netto renteinntekter for kvartalet ble MNOK 15,9, en økning på 1,2 % fra MNOK 15,7 i 3. kvartal 2023. For 2024 inneholder renteinntektene også renter fra likviditetsporteføljen. Uten inntektene fra likviditetsporteføljen ville rentenetto vært MNOK 10,0. Driftskostnadene for kvartalet ble MNOK 14,6, en nedgang på 4,4 % fra MNOK 15,3 i 3. kvartal 2023.

Resultatet før nedskrivningene var MNOK 1,0, en nedgang sammenlignet med 3. kvartal for 2023 som endte på MNOK 2,7.

Nedskrivningene utgjorde MNOK 6,5 dette kvartalet, sammenlignet med nedskrivninger på MNOK 2,4 i 3. kvartal 2023. Dette tilsvarer en tapsavsetningsgrad på 2,8 % annualisert (mot 0,8 % i 3. kvartal 2023).

Kapitaldekningen var 34,6 %, en økning fra 29,2 % i 3. kvartal 2023.

CEO kommentar

Det har blitt besluttet flere større endringer i banken i kvartalet. Ny strategi er vedtatt av styret og presentert for aksjonærene. Heder

Bank skal nå bli en digitalbank med satsing på lavrisiko boliglån for kunder som bor i byer. Innskuddsproduktet beholdes og videreutvikles. Senere kan produkttilbudet utvides til enkel dagligbank med brukskonto, betaling og kort. Målet på lang sikt er betydelig volum på boliglån, lav kostnadsprosent og attraktiv egenkapitalavkastning.

Som følge av ny strategi er navnet endret og banken er vedtatt flyttet til Bergen som har attraktiv kompetansemiljø innen digital bank. Arbeidet med å utvikle digitale løsninger er i gang og vi venter å låne ut på ny strategi over nyttår med en delvis automatisert prosess.

Det er gjennomført en emisjon og bankens egenkapital er styrket med MNOK 15,2. Det er utstedt tegningsretter til de som deltok i emisjonen og tegningsretter til Klaus-Anders Nysteen, Gustav Gotteberg og Bent Gjendem som er initiativtakere til ny strategi og har posisjoner som styreleder, viseadministrerende direktør og administrerende direktør. Styret har vedtatt å klargjøre for en ny emisjon i størrelsesorden MNOK 30-50 og markedsføringen av denne er i gang.

Klaus-Anders Nysteen ble valgt inn som styreleder på generalforsamlingen 30. september. Gustav Gotteberg ble ansatt som viseadministrerende direktør 17. September og Bent H. Gjendem tiltrådte som administrerende direktør 1. oktober.

Arbeidet med å avvikle dagens portefølje pågår for fullt, og banken har stort fokus på å redusere misligholdte spesialengasjement. Det er implementert nye rutiner for styring og oppfølging av både spesialengasjement og ordinære omstartslån som er misligholdte. Dette omfatter en tydelig segmentering av porteføljen med klare operasjonelle rutiner for arbeidet med kundene i de ulike segmentene. Det er ikke gitt nye omstartslån i kvartalet og dette produktet er avvirket.

Som følge av innfrielser fortsetter banken å styrke sin kapital situasjon. Banken har økt marginen sin mot kapitalkravet.

Banken har fokus på kostnader og driftskostnadene er på linje med de to foregående kvartalene.

Banken fortsetter sin dialog og samarbeid med Finanstilsynet.

Om Heder Bank

Heder Bank er en heldigital bank som fokuserer på lavrisiko kunder i sentrale byer i Norge. I første fase satser banken på kunder som har lavere enn 55% belåningsgrad på boliglån og de som ønsker attraktiv rente på innskudd i form av en sparekonto. I fase 2 skal banken tilby dagligbank med tjenester som brukskonto, kort og betaling. Banken satser på kunder som ønsker selvbetjening og som er komfortabel med å bruke digitale kanaler som den sentrale kontakten med banken. Bankens IT-plattform gjør at man raskt og med lavere kostnader kan integrere digitalt med partnere – noe som er stor konkurransefordel i det norske markedet. Man er i dialog med flere potensielle partnere.

Tidligere gav banken lån til privatpersoner som ønsket å rydde opp i egen økonomi eller som ikke fikk lån i tradisjonelle banker av ulike årsaker. Denne virksomheten avvikles nå.

Det er vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 30. september å avregistrere banken fra NOTC.

Ved utgangen av 3. kvartal 2024 hadde Heder bank 14 ansatte, tilsvarende 13,8 årsverk.

Finansiell informasjon for kvartalet

Heder Bank hadde netto renteinntekter på MNOK 15,9 i kvartalet. Banken hadde driftskostnader på MNOK 14,6, hvorav MNOK 5,8 personalkostnader og MNOK 8,9 andre driftskostnader (inkludert avskrivninger).

Ved utgangen av kvartalet utgjorde bankens brutto utlån til kunder MNOK 937, hvorav MNOK 870 omstartslån og MNOK 67 forbrukslån. Brutto innskudd var MNOK 1 006, slik at innskuddsdekningen var på 107,4 % ved utgangen av kvartalet.

Bankens kontanter og kontantekvivalenter var MNOK 400,2 ved utgangen av kvartalet.

Nedskrivninger

I kvartalet ble nedskrivningene MNOK 6,5. Dette utgjør 2,8% annualisert av netto lån, mot 0,8% i 3. kvartal 2023.

Av de totale nedskrivningene var MNOK 59,1 knyttet til omstartslån og MNOK 33,5 knyttet til usikrede lån (splitt og flyt mellom trinn er presentert i note 3 og 4). Nedskrivningene utgjør 23,9 % av misligholdte lån.

Heder Bank endret fra NGAAP til IFRS-forskriften 01.01.2020.

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.

Hendelser etter balansedato

Banken har ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Forutsetning om fortsatt drift

Banken hadde betydelige tap og underskudd i 2023, som igjen førte til en svekkelse av egenkapitalen. Banken hadde i 3. kvartal en kapitalutvidelse som styrket egenkapitalen med MNOK 15,2. Det er videre en plan om ytterligere kapitalutvidelse i 4. kvartal 2024.

Banken er pr. 30. september 2024 over sitt regulatoriske minstekrav til ansvarlig kapital og over styringsbufferen.

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

Risikofaktorer

De viktigste risikofaktorene for Heder Bank er:

- Regulatorisk risiko ved at nye kapitalregler ikke implementeres i 2025
- Lavere vekst enn forutsatt og marginpress fra konkurrerende banker
- Utvikling av nye digitale løsninger tar lengre tid eller får høyere kostnader enn forutsatt
- Ytterlige tap på gammel portefølje

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.

Oslo, 31. oktober 2024 styret i Heder Bank

Nøkkeltall

Alternative resultatmål (APM) er definert i vedlegg etter noteopstilling.

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023	2023
Soliditet					
Kapitaldekning	34,6 %	29,2 %	34,6 %	29,2 %	27,9 %
Kjernekapitaldekning	34,6 %	29,2 %	34,6 %	29,2 %	27,9 %
Ren kjernekapitaldekning	34,6 %	29,2 %	34,6 %	29,2 %	27,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,0 %	18,2 %	19,0 %	18,2 %	16,5 %
Sum kjernekapital	239 092	270 132	239 092	270 132	240 294
Balanseregnskap					
Forvaltningskapital på balansedag	1 265 926	1 493 059	1 265 926	1 489 600	1 458 148
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	1 304 924	1 500 773	1 362 037	1 585 597	1 541 602
Resultat i prosent av forvaltningskapital	-1,7 %	0,1 %	-1,8 %	0,6 %	-1,6 %
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,6 %	18,8 %	19,6 %	18,9 %	17,2 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	-23,4 %	-18,6 %	-23,4 %	-17,1 %	-15,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-16,1 %	-26,1 %	-16,1 %	-39,2 %	-11,0 %
Innskudd i % av utlån	107,4 %	98,2 %	107,4 %	96,0 %	102,9 %
Likviditetsdekning (LCR)	1577 %	1580 %	1577 %	1342 %	1493 %
Stabil finansiering (NSFR)	166 %	142 %	166 %	142 %	153 %
Tap og mislighold					
Tapsprosent utlån	2,8 %	0,8 %	2,4 %	0,3 %	3,0 %
Lønnsomhet					
Kostnadsprosent	93,6 %	85,1 %	90,5 %	83,0 %	85,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	-9,0 %	0,4 %	-9,7 %	2,6 %	-10,1 %
Bemanning					
Gjennomsnittlig antall årsverk	13.8	18.8	19.8	18.8	19.8

Resultatregnskap

	Note	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023	2023
Renteinntekter og lignende inntekter		28 732	28 576	87 538	84 284	112 268
Rentekostnader og lignende kostnader		-12 838	-12 866	-40 156	-35 049	-49 202
Netto renteinntekter		15 894	15 710	47 381	49 234	63 065
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2	3	7	10	13
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-282	-310	-845	-831	-1 115
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	0	2 530	0	4 798	8 344
Netto andre driftsinntekter		-279	2 223	-838	3 977	7 243
Sum netto inntekter		15 615	17 933	46 544	53 212	70 308
Lønn og andre personalkostnader		-5 834	-6 975	-16 898	-18 950	-27 311
Andre driftskostnader	5	-7 941	-7 354	-22 498	-22 424	-29 199
Avskrivninger	5	-840	-928	-2 732	-2 787	-3 747
Sum kostnader		-14 615	-15 257	-42 128	-44 161	-60 258
Resultat før kredittap på utlån og garantier		1 000	2 676	4 415	9 051	10 050
Kredittap på utlån og garantier	4	-6 500	-2 369	-22 566	-3 894	-35 002
Resultat før skatt		-5 501	307	-18 151	5 156	-24 952
Skatt		0	0	0	0	0
Resultat for regnskapsåret		-5 501	307	-18 151	5 156	-24 952
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT		-5 501	307	-18 151	5 156	-24 952

Balanse

	Note	30.09.24	30.09.23	2023
<u>Eiendeler</u>				
Kontanter og innskudd i sentralbanker	7	66 550	69 851	70 112
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	42 649	41 107	28 787
Utlån til og fordringer på kunder	3,7	849 140	1 183 554	1 092 021
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	7,8	293 819	180 246	252 792
Immaterielle eiendeler		7 937	11 013	10 669
Varige driftsmidler		0	0	0
Leieavtaler	9	1 423	2 561	2 276
Andre eiendeler	7	4 408	4 728	1 489
Sum eiendeler		1 265 926	1 493 059	1 458 148
<u>Gjeld</u>				
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 006 398	1 199 553	1 193 815
Annen gjeld		2 979	4 737	4 582
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter		6 770	4 759	6 170
Leieforpliktelser	9	1 494	2 650	2 364
Avsetninger	4	0	35	0
Sum gjeld		1 017 641	1 211 734	1 206 931
<u>Egenkapital</u>				
Aksjekapital		115 568	108 376	108 376
Overkurs		247 046	247 046	247 046
Udekket tap		-114 330	-74 098	-104 207
Sum egenkapital		248 285	281 325	251 216
Sum gjeld og egenkapital		1 265 926	1 493 059	1 458 148

Oslo, 31. oktober 2024

Styret i Heder Bank ASA

(elektronisk signert)

Klaus-Anders Nysteen

Styreleder

(elektronisk signert)

Stina Koren

Styremedlem

(elektronisk signert)

Izabella Kibsgaard-Petersen

Styremedlem

(elektronisk signert)

Fabian Haugan

Styremedlem

(elektronisk signert)

George Pal

Styremedlem

(elektronisk signert)

Bent Hilding Gjendem

CEO

Kontantstrøm

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 059	1 069	3 250	3 484
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	-89 932	1 169	-187 417	-141 732
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-12 253	-11 888	-38 379	-32 115
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	55 465	30 631	222 315	133 016
Renteinnbetalinger på lån til kunder	21 127	26 700	73 804	76 934
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-585	-978	-1 777	-2 934
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	5 948	2 530	5 948	4 798
Provisjons inn-/utbetalinger fra kredittinstitusjoner	-279	-307	-838	-821
Kredittprovisjons inn-/utbetalinger	599	807	2 649	3 866
Utbetaling til drift	-12 248	-15 257	-42 577	-44 161
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-31 100	34 475	36 977	335
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp/salg og endringer av aksjer	-89	117	75	-243
Inn-/utbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	34 141	-25 641	-41 102	-3 962
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	34 052	-25 524	-41 027	-4 205
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Nedbetaling av leieforpliktelser	-292	-284	-871	-846
Innbetaling ved kapitalforhøyelse	15 220	0	15 220	35 053
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	14 927	-284	14 349	34 207
Netto kontantstrøm i perioden	17 880	8 667	10 299	30 337
Likviditet i begynnelsen av perioden	91 319	102 291	98 900	80 621
Likviditet ved utgangen av perioden	109 199	110 958	109 199	110 958
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	66 550	69 851	66 550	69 851
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	42 649	41 107	42 649	41 107
Likviditetsbeholdning	109 199	110 958	109 199	110 958

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.2022	82 974	237 396	-79 254	241 116
Resultat for perioden	0	0	1 251	1 251
Egenkapital 31.03.2023	82 974	237 396	-78 004	242 366
Resultat for perioden	0	0	3 599	3 599
Kapitalforhøyelse	25 403	9 650	0	35 053
Egenkapital 30.06.2023	108 377	247 046	-74 405	281 018
Resultat for perioden	0	0	307	307
Egenkapital 30.09.2023	108 377	247 046	-74 098	281 325
Resultat for perioden	0	0	-30 109	-30 109
Egenkapital 31.12.2023	108 377	247 046	-104 207	251 216
Resultat for perioden	0	0	1 334	1 334
Egenkapital 31.03.2024	108 377	247 046	-102 874	252 549
Resultat for perioden	0	0	-13 984	-13 984
Egenkapital 30.06.2024	108 377	247 046	-116 857	238 566
Resultat for perioden	0	0	-5 501	-5 501
Ikke registrert kapitalforhøyelse*	15 220	0	0	15 220
Ikke registrert kapitalnedsettelse*	-8 028	0	8 028	0
Egenkapital 30.09.2024	115 568	247 046	-114 330	248 285

*Ble registrert 2. oktober og 12. oktober

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

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 2023.

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 kontraktsmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangsinnregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten fastsatt ved første gangs innregning, justert for eventuelle etterfølgende endringer i flytende markedsrente, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til 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 %

Forventet kreditttap basert på forventninger om fremtiden

Banken har sett på makrosenarioer 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 scenarioer, i tillegg til basis scenario. Banken vurderer også nåverdien av boligprisene brukt i modellen, basert på forventet løsnings tid.

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 inngikk leieavtale om leie av kontorlokaler på Bankplassen 1A. Avtalen utløper 30.04.2026. Årlig leie er MNOK 1,1.

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.

Note 2 Kapitaldekning

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	2023
Aksjekapital	115 568	108 376	108 376
Overkursfond	247 046	247 046	247 046
Annen egenkapital	-96 179	-79 254	-79 254
Årets resultat	-18 151	5 156	-24 952
Fradrag av tilbakeholdt overskudd	0	0	0
Total kjernekapital	248 285	281 325	251 216
Fradrag for immaterielle eiendeler	-7 937	-11 013	-10 669
Justering for eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-294	-180	-253
MLC	-962	0	0
Ren kjernekapital	239 092	270 132	240 294
Kjernekapitalinstrumenter	0	0	0
Kjernekapital	239 092	270 132	240 294
Ansvarlige lån	0	0	0
Ansvarlig kapital	239 092	270 132	240 294
Kapitalkrav	28,44 %	25,90 %	27,58 %
Riskovettet kapital			
Kredittrisiko	531 351	771 571	700 977
Operasjonell risiko	160 377	152 148	160 377
Beregningsgrunnlag	691 728	923 719	861 354
Ren kjernekapitaldekning	34,56 %	29,24 %	27,90 %
Kjernekapitaldekning	34,56 %	29,24 %	27,90 %
Kapitaldekning	34,56 %	29,24 %	27,90 %
Uvettet kjernekapitalandel	19,02 %	18,20 %	16,48 %
Institusjoner	8 530	8 221	5 757
Lån med pant i bolig	213 841	281 780	267 335
Forfalte engasjementer	297 074	463 457	412 116
Verdipapirfond	0	0	0
Anleggsaksje	2 799	2 878	2 874
Andre	9 106	15 234	12 894
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	531 351	771 571	700 977
Operasjonell risiko	160 377	152 148	160 377
Beregningsgrunnlag	691 728	923 719	861 354

Note 3 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kunder	30.09.2024	30.09.2023
Utlån og fordringer på kunder - Forbrukslån	66 610	62 095
Utlån og fordringer på kunder - Omstartslån	875 124	1 179 037
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost*	941 733	1 241 131
Tapsavsetninger - Forbrukslån	33 533	24 334
Tapsavsetninger - Omstartslån	59 060	33 244
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost**	849 140	1 183 553

Forbrukslån

	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
Brutto utlån per 30.09.2024	160	0	66 450	66 610

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
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
Brutto utlån per 30.09.2024	482 494	75 880	312 103	870 477

Total

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Brutto utlån per 01.01.2024	608 156	94 578	457 195	1 159 929
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		-18 852	19 691	839
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	-122 553	-20 503	-71 551	-214 607
Endringer i lån som ikke er migrert	-6 650	1 504	-55 547	-60 693
Brutto utlån per 30.09.2024	482 653	75 880	378 553	937 086

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

** Netto lån til kunder.

Note 4 Utlånstap og tapsavsetninger

Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2024	19	50	25 163	25 231
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	-50	161	111
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	0	0	0	0
Endring pga. avgang lån	-13	0	-973	-986
Endring for eng. som ikke er migrert	1	0	9 176	9 177
Tapsavsetninger per 30.09.2024	6	0	33 527	33 533
Periodens endringer i avsetninger	12	50	-8 364	-8 303
Avsetninger i % av totale lån	4,0%	0,0%	50,5%	50,3%

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2024	1 060	1 202	61 193	63 455
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	-202	565	363
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	-195	-303	-17 820	-18 318
Endring for eng. som ikke er migrert	260	65	11 935	12 260
Tapsavsetninger per 30.09.2024	1 200	1 004	56 856	59 060
Periodens endringer i avsetninger	-139	198	4 337	4 395
Avsetninger i % av totale lån	0,2%	1,3%	18,2%	6,8%

Total

	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
Tapsavsetninger per 30.09.2024	1 206	1 004	90 383	92 593
Periodens endringer i avsetninger	-127	248	-4 028	-3 907
Avsetninger i % av totale lån	0,2%	1,3%	23,9%	9,9%

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	30.09.2024	30.09.2023
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	304 405	412 856
Andre tapsutsatte engasjement	74 148	68 481
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	378 553	481 337

Individuelle nedskrivninger på

Misligholdte engasjement over 90 dager	84 784	52 381
Andre tapsutsatte engasjement	5 599	1 444
Sum individuelle tapsnedskrivninger(steg 3)	90 383	53 825

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger

Misligholdte engasjement over 90 dager	219 620	360 475
Andre tapsutsatte engasjement	68 550	67 037
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	288 170	427 512

Kredittap på utlån og garantier	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024
Steg 1	-113	-52	127
Steg 2	-6	-261	-248
Steg 3	8 347	2 681	4 028
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
Konstateringer med tidligere nedskrivninger	-1 727	0	18 659
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Sum kredittap på utlån og garantier	6 500	2 369	22 566

Note 5 Driftskostnader

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024
Revisjonshonorar	500	475	1 500
Annen bistand	2 167	2 141	4 829
Konsulenthonorarer	1 025	1 031	4 375
IKT driftskostnader	2 352	2 351	7 538
Kostnad og godtgjørelse for reiser	16	111	81
Salgs og reklamekostnader	1 000	80	1 442
Husleie	309	467	1 025
Andre leiekostnader	48	60	146
Øvrige administrasjonskostnader	524	638	1 564
Avskrivninger	840	928	2 732
Sum andre driftskostnader	8 782	8 282	25 230

Note 6 Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	2023
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	5 948	2 530	8 344
Netto verdiendring andeler i fond*	5 948	0	0
Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi	0	2 530	8 344

*I 2024 legges verdiendring på fond på renteinntekter, tidligere år har det ligget på verdiendring av finansielle instrumenter

Note 7 Klassifisering av finansielle instrumenter

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	293 819		293 819
Andre eiendeler		4 408	4 408
Sum finansielle eiendeler	293 819	962 747	1 256 566
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 006 398	1 006 398
Annen gjeld		6 770	6 770
Sum finansiell gjeld		1 013 168	1 013 168

30.09.2023	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter		69 851	69 851
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		41 107	41 107
Utlån til og fordringer på kunder		1 183 554	1 183 554
Aksjer og andeler i fond	180 246		180 246
Andre eiendeler		4 728	4 728
Sum finansielle eiendeler	180 246	1 299 240	1 479 486
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 199 553	1 199 553
Annen gjeld		4 759	4 759
Sum finansiell gjeld		1 204 312	1 204 312

Note 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	30.09.2024
Aksjer/andeler i fond		291 019		291 019
Aksjer i SDC A/S			2 799	2 799
Totalt	0	291 019	2 799	293 819

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2023
Aksjer/andeler i fond		177 368		177 368
Aksjer i SDC A/S			2 878	2 878
Totalt	0	177 368	2 878	180 246

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.

Note 9 Leieavtaler

Eiendel	
Bokført verdi 01.01.2024	2 276
Avskrivning	-854
Bokført verdi 30.09.2024	1 423

Gjeld	
Bokført verdi 01.01.2024	2 364
Rentekostnad (beregnet basert på marginal lånerente) *	46
Leiebetaling	-917
Bokført verdi 30.09.2024	1 494

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

* 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.

Note 10 Oversikt over største aksjonærer

Heder Bank har en aksjekapital på MNOK 115,6, fordelt på 11 556 797 aksjer. Banken hadde totalt 161 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
50 000	Hilding Invest & Advise AS	CEO	10	11.09.2029
521 954			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

Største aksjonærer per 30.09.2024****

	Navn	Antall	Eierandel %	Nom. Styre/ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 677 469	14,52 %	Ja
2	NORDIC DELTA AS	1 155 678	10,00 %	
3	DAIMYO INVEST AS	1 153 399	9,98 %	
4	NAVESTA AS	1 051 169	9,10 %	Ja*
5	COMPANY ONE AS	945 089	8,18 %	
6	MIDDELBORG INVEST AS	619 490	5,36 %	
7	Danske Bank A/S	573 274	4,96 %	Ja
8	GOING AS	475 000	4,11 %	Ja**
9	MMH NYSTEEN INVEST AS	475 000	4,11 %	Ja***
10	DOBER AS	433 798	3,75 %	
11	MH CAPITAL AS	416 193	3,60 %	
12	BIMO KAPITAL AS	401 850	3,48 %	
13	Nordnet Bank AB	296 076	2,56 %	Ja
14	SES AS	176 100	1,52 %	
15	EWIX AS	163 323	1,41 %	
16	Skandinaviska Enskilda Banken AB	138 889	1,20 %	Ja
17	Swedbank AB	138 055	1,19 %	Ja
18	MORCO HOLDING AS	120 714	1,04 %	
19	CAMELBACK HOLDING AS	112 500	0,97 %	
20	ART GROUP AS	107 593	0,93 %	
=	20 største eiere	10 630 659	91,99 %	
+	Andre	926 138	8,01 %	
=	Totalt	11 556 797	100,00 %	

* Styremedlem Fabian Haugan er CIO i Navesta AS

**Dep. CEO Gustav Gotteberg sitt investeringsselskap

***Styreleder Klaus-Anders Nysteen sitt investeringsselskap

****Uttrekket er fra 15.10.24 pga. aksjene ble ikke utdelt før dette tidspunktet

Note 11 Forutsetning om fortsatt drift

Banken hadde betydelige tap og underskudd i 2023, som igjen førte til en svekkelse av egenkapitalen. Banken hadde i 3. kvartal en kapitalutvidelse som styrket egenkapitalen. Det er videre en plan om ytterligere kapitalutvidelse i 4. kvartal 2024.

Banken er pr. 30. september 2024 over sitt regulatoriske minstekrav til ansvarlig kapital og over styringsbufferen.

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

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:

Innskuddsdekning

(UB innskudd fra kunder/UB netto utlån kunder)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
UB innskudd fra kunder	1 006 398	1 199 553	1 006 398	1 199 553
UB brutto utlån til kunder	937 086	1 223 333	937 086	1 223 333
Innskudd i % av utlån	107,4 %	98,20 %	107,4 %	98,1 %

Brutto utlånsvekst siste 12 måneder

((UB brutto utlån til kunder - IB brutto utlån til kunder) / IB brutto utlån til kunder)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
UB brutto utlån til kunder	937 086	1 223 333	937 086	1 223 333
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder	-23,4 %	-18,6 %	-23,4 %	-18,6 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder

((UB innskudd til kunder - IB innskudd til kunder) / IB innskudd til kunder)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
UB innskudd fra kunder	1 006 398	1 199 553	1 006 398	1 199 553
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-16,1 %	-26,1 %	-16,1 %	-26,1 %

Egenkapital i % av forvaltningskapital

(Sum egenkapital/sum egenkapital og gjeld)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
Sum egenkapital	248 285	281 325	248 285	281 325
Sum egenkapital og gjeld	1 265 926	1 493 059	1 265 926	1 493 059
Egenkapital i % av forvaltningskapital	19,6 %	18,8 %	19,6 %	18,8 %

Kostnadsprosent

(Sum driftskostnader/netto inntekter)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
Netto inntekter	15 615	17 933	46 544	53 212
Sum driftskostnader	-14 615	-15 257	-42 128	-44 161
Egenkapital i % av forvaltningskapital	93,6 %	85,1 %	90,5 %	83,0 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
Resultat etter skatt	-5 501	307	-18 151	5 156
Sum egenkapital IB	238 566	281 018	251 216	241 116
Sum egenkapital UB	248 285	281 325	248 285	281 325
Egenkapitalavkastning etter skatt	-9,0 %	0,4 %	-9,7 %	2,6 %

Tapsprosent utlån

(Kredittap på utlån og garantier/UB brutto utlån til kunder)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
Kredittap på utlån og garantier	-6 500	-2 369	-22 566	-3 894
UB brutto utlån til kunder	937 086	1 223 333	937 086	1 223 333
Tapsprosent utlån	2,77 %	0,77 %	2,4 %	0,3 %

Resultat i prosent av forvaltningskapital

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital og gjeld UB + sum egenkapital og gjeld IB) / 2)

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	HIÅ 2024	HIÅ 2023
Resultat etter skatt	-5 501	307	-18 151	5 156
Sum gjeld og egenkapital IB	1 343 922	1 489 600	1 458 148	1 601 357
Sum gjeld og egenkapital UB	1 265 926	1 493 059	1 265 926	1 493 059
Resultat i prosent av forvaltningskapital	-1,7 %	0,1 %	-1,8 %	0,4 %