



# DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2024



---

NÆRINGSBANKEN

## HOVEDTALL FOR 1. KVARTAL 2024

<b>RESULTATSAMMENDRAG</b> (Alle tall i NOK 1000)	<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>2023</b>
Netto rente- og provisjonsinntekter	31 221	42 700	167 727
Netto verdiendring finansielle instrumenter	11 747	3 540	23 148
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>42 969</b>	<b>46 240</b>	<b>190 875</b>
Sum driftskostnader	-18 151	-19 532	-74 421
<b>Resultat før nedskrivning og tap</b>	<b>24 818</b>	<b>26 708</b>	<b>116 454</b>
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-17 189	-19 064	-237 415
<b>Resultat før skatt</b>	<b>7 629</b>	<b>7 643</b>	<b>-120 962</b>
Skatt på ordinært resultat	-1 907	-1 911	33 073
<b>Resultat etter skatt for perioden</b>	<b>5 722</b>	<b>5 733</b>	<b>-87 888</b>

### LØNNSOMHET

Egenkapitalavkastning	2,3 %	2,9 %	-12,2 %
Totalkapitalavkastning	0,5 %	0,5 %	-2,1 %
Kostnadsprosent	42,2 %	42,2 %	39,0 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	3,2 %	3,0 %	3,8 %

### BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder	3 099 348	3 841 259	3 357 315
Utlånsvekst siste 12 måneder	-19,3 %	25,0 %	-12,9 %
Innskudd fra kunder	2 665 043	3 713 178	2 964 848
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-28,2 %	39,0 %	-21,0 %
Innskuddsdekning	96,0 %	98,9 %	97,1 %
Forvaltningskapital	3 765 908	4 708 808	4 076 722

### NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Tap på utlån i prosent av brutto utlån	10,5 %	2,3 %	9,3 %
Eksponering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	50,3 %	15,2 %	57,6 %
Eksponering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	25,2 %	7,4 %	21,4 %

### SOLIDITET OG LIKVIDITET

Ren kjernekapitaldekning	24,8 %	18,7 %	22,2 %
Kjernekapitaldekning	26,0 %	19,8 %	23,4 %
Kapitaldekning	27,6 %	21,2 %	24,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	21,9 %	15,0 %	19,7 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	3 165 117	3 699 447	3 449 832
Egenkapital	867 620	732 767	855 364
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	8,24	32,20	8,31
LCR	1 611 %	703 %	1 339 %
NSFR	138 %	131 %	136 %

## STYRETS BERETNING 1. KVARTAL 2024

### 1. kvartal 2024 (1. kvartal 2023 i parentes):

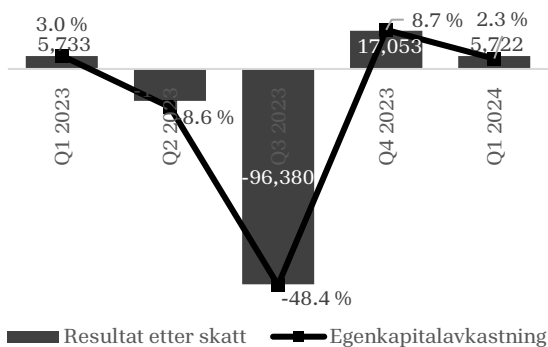
- Resultat etter skatt: 5,7 (5,7) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning: 2,3 (2,9) prosent
- Netto rente- og provisjonsinntekter: 31,2 (42,7) millioner kroner
- Rentenetto: 3,2 (3,0) prosent
- Nedskrivning og tap på utlån og garantier: 17,2 (19,1) millioner kroner
- Ren kjernekapitaldekning: 24,8 (18,7) prosent

### Resultat for første kvartal 2024

Næringsbankens resultat etter skatt for første kvartal 2024 ble på 5,7 (5,7) millioner kroner. Dette tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 2,3 % (2,9 %) for kvartalet.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 31,2 (42,7) millioner kroner i kvartalet. I tillegg bidrar netto verdiendring fra finansielle instrumenter positivt med 11,7 (3,5) millioner kroner.

Driftskostnader er 18,1 (19,5) millioner kroner i kvartalet. Nedskrivning og tap på utlån og garantier utgjør 17,2 (19,1) millioner kroner.



### Viktige hendelser i første kvartal 2024

Banken har i første kvartal fortsatt arbeidet med å styrke bankens soliditet. Styret fikk i ekstraordinær generalforsamling avholdt 30. november 2023, fullmakt til å øke aksjekapitalen med en etterfølgende reparasjonsemisjon for å avbøte utvanningseffekter fra de rettede emisjonstransjone, gjennomført i november og desember 2023. Denne ble gjennomført i februar 2024, og kapitalforhøyelsen var på NOK

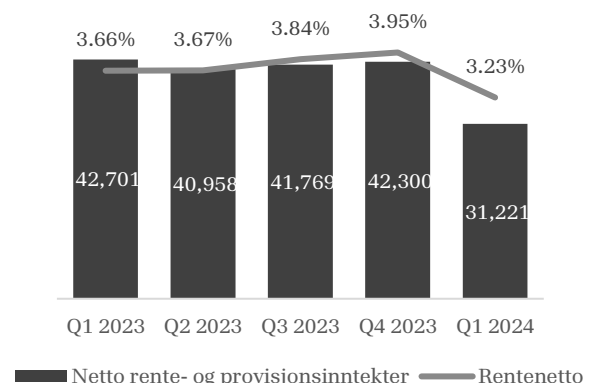
6 067 806, fordelt på 2 022 602 aksjer hver pålydende NOK 3.

Banken har i første kvartal jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom god og tett dialog med tapsutsatte utlånskunder. Dette har redusert Bankens eksponering og vært en viktig bidragsyter i styrkingen av kapitaldekningen.

### Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 31,2 (42,7) millioner kroner i første kvartal 2024. Reduksjonen fra tilsvarende periode i 2023 er knyttet til en målrettet balansenedbygging. Dette påvirker også underliggende rentenetto.

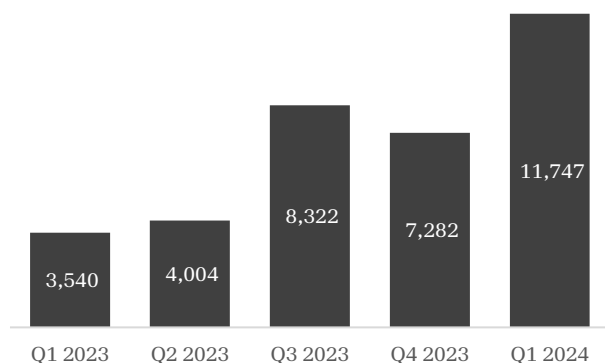
Det forventes at netto renteinntekter vil holde dette nivået i en periode fremover som følge av underliggende balansenedbygging og risikoreduksjon.



### Netto verdiendringer finansielle instrumenter

Netto verdiendringer finansielle instrumenter har gitt et godt bidrag til resultatet og endte opp med 11,7 (3,5) millioner kroner i første kvartal 2024. Dette skyldes

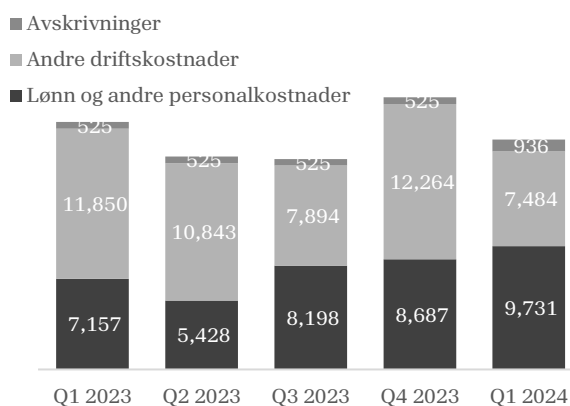
høyere likviditetsbeholdning, høyere løpende renter og en kurseffekt knyttet til Brage Finans.



## Driftskostnader

Sum driftskostnader var 18,2 (19,5) millioner kroner i første kvartal 2024. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 42,2 (42,2). Av dette utgjør andre driftskostnader 7,5 (11,9) millioner kroner. Banken hadde et ekstraordinært høyt kostnadsnivå i 2023, som følge av de prosessene banken var gjennom. Det forventes at andre driftskostnader vil reduseres betydelig i 2024, og første kvartal er en bekreftelse på det.

Lønn og andre personalkostnader er noe høyere enn tilsvarende periode i 2023, med 9,7 (7,2) millioner kroner. Dette er som forventet etter styrkingen av bemanningen i 2023.



## Nedskrivning og tap på utlån og garantier

Det er foretatt nedskrivninger for forventede tap på utlån og garantier gjennom kvartalet med 17,2 (19,1) millioner kroner. Samlet nedskrivning av brutto utlån utgjør 10,5 % (2,3 %). Tapskostnaden skyldes økning i

misligholdte engasjement og en realisering av et allerede tapsavsett engasjement. Samtidig bidrar balansenedbygging til en reduksjon av forventet tap fra frisk portefølje i første kvartal.

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

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

Banken har i første kvartal jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom god og tett dialog med utlånskundene – enten ved å øke sikkerhetsdekningen eller ved å oppfordre til refinansiering i andre banker. Dette har ført til en reduksjon i total eksponering på 272 millioner kroner fra utgangen av 2023.

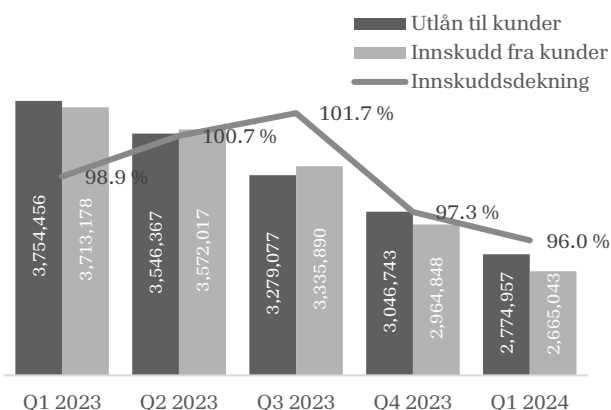
Banken tok betydelige tapsavsetninger i 2023 som følge av en økning av antall engasjementer i mislighold, en omfattende sikkerhetsgjennomgang og gjennomgang av tapsmodellen. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen fremover.

## Utlån til og innskudd fra kunder

Netto utlån til kundene er redusert med 272 millioner kroner, og utgjør 2 775 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Innskudd fra kunder er redusert i takt med dette, og utgjør 2 665 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 86,5 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

Balansereduksjonen er et bevisst risikoreduserende tiltak.

Sum forvaltningskapital var ved utgangen av første kvartal 3 766 (4 709) millioner kroner. Innskuddsdekningen var på 96,0 (98,9) %.

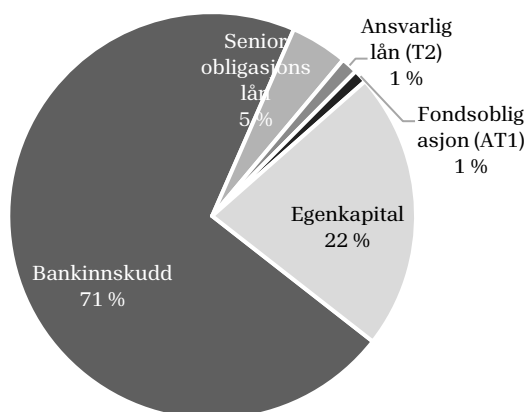


Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i bankens primærområde, som er Innlandet og Akershus fylker. Gjennomsnittlig eksponering per utlånskunde 7,6 (7,4) millioner kroner fordelt på 411 (538) kunder. Den største bransjeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.

## Likviditet og finansiering

Banken har en svært god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven – Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 31. mars 2024 var 1 611 % (703 %).

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



Som indikert av innskuddsdekningen, er bankinnskudd bankens viktigste fundingkilde. Næringsbanken har utstedt seniorobligasjoner, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 138 %. Egenkapital utgjør også en svært signifikant del av bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 21,9 %.

## Kapitaldekning

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 24,77 % (18,71 %), kjernekapitaldekning på 26,04 % (19,79 %) og kapitaldekning på 27,62 % (21,14 %). Uvektet kjernekapitalandel er 21,85 % (14,99 %).

Banken gjennomførte i første kvartal en reparasjonsemisjon med bruttoproveny på 6,1 millioner kroner.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 31.03.2024. Krav til kjernekapitaldekning er 21,5 % og kapitaldekningskravet er 23,5 %. Kravet til ren kjernekapital er sammensatt av minimumskrav ren kjernekapital (4,5 %), bevaringsbuffer (2,5 %), motsyklisk buffer (2,5 %), systemrisikobuffer (4,5 %) og pilar 2 (6 % som må dekkes av ren kjernekapital). Banken har en ledelsesbasert kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng, og har god margin til interne mål og kapitaldekningskrav. Banken har 151 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

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

## Hendelser etter balansedato

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. mars 2024 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

## Markeds- og framtidsutsikter

Det er større usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen i norsk økonomi enn normalt. Høyere renter, høye energipriser og høy inflasjon påvirker lønnsomheten i bedriftene. Norges Banks Regionale nettverk indikerer at bedriftene i vårt markedsområde er mer pessimistiske enn for landet ellers. Dette gjelder spesielt for næringene bygg og anlegg. Omsetning av fritidsboliger og boliger går tregere og byggeaktiviteten er redusert. Banken søker aktivt å ha en tett dialog med kundene.

Norges Bank signaliserer ved siste rentemøte i januar 2024 at styringsrenten vil holdes på nåværende nivå en god stund fremover. Dette tilsier at det nåværende

rentenivået vil være tilstrekkelig høyt til at prisveksten går tilbake til målet. Det forventes at rentene settes ned når prisveksten er tilbake på målet, men sannsynligvis ikke før tidligst på slutten av 2024. Banken følger utviklingen i rentemarkedet tett, og tilpasser våre rentebetingelser på innskudd og utlån ved behov.

Banken har rekruttert kompetente medarbeidere i 2023 og alle disse har kommet på plass i løpet av siste del av året. Banken har styrket ledergruppen og viktige nøkkel-funksjoner – både i stab og i kunderettede aktiviteter, og vil fortsette å styrke kompetansen der det er behov for det.

Banken har i 2023 gjennomført en rekke tiltak for å gi en god plattform til videre utvikling, og å bygge god kredittkultur og kvalitet i alle ledd. Sentralt i dette er

målrettet håndtering og reduksjon av risikoen i utlånsporteføljen.

Banken har som målsetning å være en relasjonsbank i markedsområdet innen næringsseiendom og utviklingsprosjekter. For å oppnå dette sikter banken på å få en mer fokusert kjernegruppe av kunder med god soliditet. Det betyr et noe høyere gjennomsnittlig utlån per kunde, samtidig som at maksimal størrelse går ned.

### Annen informasjon

Utrekninger av alternative resultatmål vises på side 26-27.

Moelv 25. april 2024

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

**Pål Svenkerud**  
Styreleder

(sign.)

**Elisabeth Krokeide**  
Styremedlem

(sign.)

**Kristian Holth**  
Styremedlem

(sign.)

**Anne Hvattum**  
Styremedlem

(sign.)

**Vegard Sæten**  
Styremedlem

(sign.)

**Tore Thorstensen**  
Varamedlem

(sign.)

**Johan Linn**  
Administrerende direktør

## SAMMENDRATT OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Renteinntekter og lignende inntekter		67 050	72 448	305 463
Rentekostnader og lignende kostnader		-36 420	-30 660	-139 159
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>30 630</b>	<b>41 788</b>	<b>166 304</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 607	1 900	5 607
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		- 1 016	-987	- 4 184
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.		11 747	3 540	23 148
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>12 339</b>	<b>4 452</b>	<b>24 571</b>
<b>Sum netto inntekter</b>		<b>42 969</b>	<b>46 240</b>	<b>190 875</b>
Lønn og andre personalkostnader		-9 731	-7 157	-29 470
Andre driftskostnader		-7 484	-11 850	-42 850
Avskrivninger		- 936	-525	- 2 101
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>- 18 151</b>	<b>-19 532</b>	<b>- 74 421</b>
<b>Resultat før nedskrivning og tap</b>		<b>24 818</b>	<b>26 708</b>	<b>116 454</b>
Kreditttap på utlån og garantier	6	-17 189	-19 064	-237 415
<b>Resultat for perioden før skatt</b>		<b>7 629</b>	<b>7 643</b>	<b>-120 962</b>
Skatt på ordinært resultat		-1 907	-1 911	33 073
<b>Resultat etter skatt for perioden</b>		<b>5 722</b>	<b>5 733</b>	<b>-87 888</b>
Andre inntekter og kostnader		-	-	-
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>5 722</b>	<b>5 733</b>	<b>-87 888</b>

## SAMMENDRATT BALANSEOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	1. kvartal 2024	1.kvartal 2023	31.12.2023
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2	198 112	338 481	305 191
Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	2 774 957	3 754 456	3 046 743
Sertifikater, obligasjoner	7	719 590	590 283	660 863
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	17 182	13 843	13 847
Immaterielle eiendeler		2 259	4 166	2 744
Varige driftsmidler		359	564	410
Bruksrettseiendel		6 012	-	6 423
Eiendel ved utsatt skatt		35 125	3 141	37 032
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader		7 869	3 259	1 753
Andre eiendeler		4 442	615	1 716
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3 765 908</b>	<b>4 708 808</b>	<b>4 076 722</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 665 043	3 713 178	2 964 848
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		170 399	190 356	190 319
Påløpte kostnader		1 733	1 237	1 057
Avsetninger		5 932	-	823
Annen gjeld		7 006	21 179	14 253
Ansvarlig lånekapital		50 082	50 091	50 059
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 900 194</b>	<b>3 976 041</b>	<b>3 221 358</b>
Aksjekapital		300 628	193 581	294 527
Overkurs		536 642	419 046	537 151
Annen egenkapital		-17 279	74 408	-16 315
Periodens resultat		5 722	5 733	
Fondsobligasjon		40 000	40 000	40 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>865 713</b>	<b>732 767</b>	<b>855 364</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3 765 908</b>	<b>4 708 808</b>	<b>4 076 722</b>



## SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>2023</b>
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	3 108	1 753	11 355
Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-299 805	-39 816	-788 146
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-31 357	-27 169	-123 310
Inn/utbetalinger på utlån til kunder	257 967	11 996	495 940
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	63 641	70 592	293 455
Inn/utbetalinger på verdipapirer	-50 000	-	-50 000
Provisjonsinnbetalinger	1 607	1 900	5 607
Provisjonsutbetalinger	-1 016	-987	-4 184
Utbetalinger til drift	-31 979	-16 080	-71 546
Betalt skatt	-	-7 388	-11 735
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-87 834</b>	<b>-5 200</b>	<b>-242 563</b>
Kjøp av varige driftsmidler	-	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innskutt egenkapital	5 592	-	219 052
Opptak av ansvarlig lån	-	-	-
Opptak av fondsobligasjon	-	-	-
Opptak av senior obligasjonsgjeld	-19 980	-	-
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-964	-821	-3 655
Renteutbetalinger ansvarlig lån	-1 074	-870	-3 928
Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-2 798	-1 972	-9 778
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>- 19 223</b>	<b>-3 663</b>	<b>201 691</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-107 079</b>	<b>-8 863</b>	<b>-40 873</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-107 079	-8 863	-40 873
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	305 191	346 064	346 064
<b>Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt</b>	<b>198 112</b>	<b>337 201</b>	<b>305 191</b>

## OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	<b>Selskapskapital</b>	<b>Overkurs</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Fondsobligasjoner</b>	<b>Sum egenkapital</b>
<b>Egenkapital pr. 31.03.2023</b>	<b>193 581</b>	<b>419 046</b>	<b>80 141</b>	<b>40 000</b>	<b>732 768</b>
Kapitalnedsettelse	-129 054	129 054			-
Kapitalforhøyelse	230 000	-10 948			219 052
Resultat for perioden			-93 621		-93 621
Renter fondsobligasjon			-2 835		-2 835
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>294 527</b>	<b>537 151</b>	<b>-16 315</b>	<b>40 000</b>	<b>855 364</b>
Kapitalforhøyelse	6 101	-509			5 592
Resultat for perioden			5 722		5 722
Utbetalte renter fondsobligasjon			-964		-964
<b>Egenkapital pr 31.03.2024</b>	<b>300 628</b>	<b>536 642</b>	<b>-11 557</b>	<b>40 000</b>	<b>865 713</b>

## NOTER TIL REGNSKAPET

### NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

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

### NOTE 2: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Fordringer på kredittinstitusjoner	157 874	295 455	235 629
Fordringer på sentralbanker	40 238	43 026	69 562
<b>Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker</b>	<b>198 112</b>	<b>338 481</b>	<b>305 191</b>

### NOTE 3: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Nedbetalingslån	2 522 777	3 176 654	2 684 734
Kasse og brukskreditter	207 597	228 149	209 756
Byggelån	368 974	436 456	462 825
<b>Sum brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3 099 348</b>	<b>3 841 259</b>	<b>3 357 315</b>
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	2 970	8 416	2 438
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	48 494	15 512	52 641
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	272 928	62 875	255 494
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2 774 957</b>	<b>3 754 456</b>	<b>3 046 743</b>

### NOTE 4: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
	Lån	Garantier og kreditter	Lån, garantier, kreditter	Lån, garantier, kreditter
30-60 dager	90 071	23 635	86 546	155 978
60-90 dager	124 963	27 573	114 448	156 599
over 90 dager	271 812	194 940	114 351	296 109
<b>SUM</b>	<b>486 846</b>	<b>246 148</b>	<b>315 345</b>	<b>608 686</b>

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Lån, garantier, kreditter	Lån, garantier, kreditter
Brutto tapsutsatte engasjement	741 519	40 811	149 885	717 948
Individuelle nedskrivninger	248 903	24 025	46 726	255 385
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>492 616</b>	<b>16 786</b>	<b>103 159</b>	<b>462 563</b>

## NOTE 5: TAP PÅ UTLÅN

Næringsbanken benytter seg av systemleverandøren SDCs modell for tapsavsetninger i henhold til IFRS 9. For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån, henvises det til årsrapporten for 2023. Fremtidig forventet nivå på mislighold (PD) vil være påvirket av bankens forventninger til makroøkonomisk utvikling. Samtidig vil et fremtidig tapsnivå (LGD) være avhengig av verdien av underliggende sikkerheter.

Næringsbanken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 1/2024, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 1. kvartal 2024 og Norges Banks Regionale Nettverk 1/2024, som sentral bakgrunn for estimater. Den norske og internasjonale økonomien har vært under press som følge av en uønsket høy inflasjon, som igjen påvirker konsumentene og bedriftenes reelle kjøpekraft.

Sentralbankenes viktigste virkemiddel for å få kontroll med inflasjonen er å kjøle ned økonomien med ved bruk av styringsrenten. Samtidig observerer Norges Bank at prisveksten er i ferd med å avta. Dette gjør at det signaliseres at styringsrenten vil holdes på nåværende nivå en god stund fremover, men at det er utsikter til lavere renter i siste halvdel av 2024.

Det forventes relativt uendret aktivitetsnivå i første halvår, men samtidig er fremstidsutsiktene mer positive enn i forrige kvartal. Dette gjelder også de mer utsatte bransjene og geografiske områdene.

Basert på den makroøkonomiske konklusjonen over, er det moderate positive justeringer i makromatrisen fra forrige kvartal. Følgende forventninger til fremtiden (FtF) er brukt i modellen for første kvartal 2024:

Bransje	Forventningsfaktor						
	1	2	3	4	5	6	7
Bygge- og anleggsvirksomhet	270 %	240 %	210 %	180 %	150 %	120 %	100 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	270 %	240 %	210 %	180 %	150 %	120 %	100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	270 %	240 %	210 %	180 %	150 %	120 %	100 %
Utvikling av byggeprosjekter	270 %	240 %	210 %	180 %	150 %	120 %	100 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	225 %	203 %	180 %	158 %	135 %	113 %	100 %
Forretningsmessig tjenesteyting	180 %	165 %	150 %	135 %	120 %	105 %	100 %
Industri	180 %	165 %	150 %	135 %	120 %	105 %	100 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	135 %	128 %	120 %	113 %	105 %	100 %	100 %
Informasjon og kommunikasjon	135 %	128 %	120 %	113 %	105 %	100 %	100 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	135 %	128 %	120 %	113 %	105 %	100 %	100 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	135 %	128 %	120 %	113 %	105 %	100 %	100 %
Tjenesteytende næringer ellers	135 %	128 %	120 %	113 %	105 %	100 %	100 %
Transport eller og lagring	135 %	128 %	120 %	113 %	105 %	100 %	100 %
Utenrikssjøfart og rørtransport	135 %	128 %	120 %	113 %	105 %	100 %	100 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Utvinning av råolje og naturgass	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

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

Ledelsens estimater og skjønsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling påvirker bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedscenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan

man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i bankens friske portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks<sup>1</sup> forventningsindikator for kommende kvartal. Dette gir et utfallsrom på +/- 75 % (1 standardavvik).

Dette bruker vi til å se på nedside- og oppsidescenarier for frisk portefølje. Nedscenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet. I de alternative scenariene nedenfor vektlegges nedscenariet gradvis tyngre enn det forventede scenariet og oppsidescenariet.

	31.03.2024	31.12.2023
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i forventet scenario	51 464	55 078
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i nedscenariet	90 062	96 947
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i oppsidescenariet	12 866	13 850
Utfallsrom +/-	38 598	41 869
Utfallsrom i prosent av EAD frisk portefølje (trinn 1 og 2)	1,65 %	1,57 %
<b>ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) med alternativ scenarivektning</b>		
Nedside 15 % - Forventet 80 % - Oppside 5 %	55 324	59 297
Nedside 15 % - Forventet 75 % - Oppside 10 %	53 394	57 236
Nedside 20 % - Forventet 70 % - Oppside 10 %	55 324	59 329
Nedside 30 % - Forventet 60 % - Oppside 10 %	59 183	63 516
Nedside 50 % - Forventet 40 % - Oppside 10 %	66 903	71 890

Tilsvarende vektet engasjementer i mislighold (trinn 3) på individuell basis. Her vil man benytte seg av 3 scenarier med normalvektning på 60 % for basisscenariet, 20 % for oppsidescenariet og 20 % for nedscenariet. Der det er forhold som tilsier det, vil vektingen avvike normalvektingen. Resultatet av scenariene og vektingen gir forventet ECL for det enkelte engasjementet.

Vanskeligere økonomiske forhold gjør også at flere kunder havner i mislighold (trinn 3) som følge av restanse over 90 dager, smitte gjennom grupperinger, samt at flere også UTP-markeres («Unlikely to pay»). Totalt er det nå 73 kunder som ligger i denne kategorien.

Banken har i første kvartal jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom god og tett dialog med utlånskundene – enten ved å øke

sikkerhetsdekningen eller ved å oppfordre til refinansiering i andre banker. Dette har ført til en reduksjon i total eksponering på 272 millioner kroner fra utgangen av 2023, der trinn 2 reduseres med 374 millioner. Tilsvarende eksponeringsreduksjon fra første kvartal 2023 er 1 082 millioner kroner, og er sentral i risikotransformasjonen av Bankens utlånsportefølje. Banken søker å redusere volumet i de engasjementene som har høyest sannsynlighet for mislighold (PD) og som har dårligst sikkerhetsdekning i tilfelle mislighold (LGD). En oversikt over utviklingen ligger i tabellene nedenfor.

Underliggende misligholdssannsynlighet har vært økende gjennom det siste året. Dette skyldes spesifikke forhold knyttet til enkeltengasjementer, og overordnede makroøkonomiske forhold. Vektet PD i frisk portefølje (trinn 1 og 2) er 7,0 (2,2) %. Dette er marginalt opp fra årsskiftet. LGD for frisk portefølje

<sup>1</sup> Norges Bank Regionalt Nettverk 1/2024 – historisk dataserie 2005-2024

inkludert LGD-gulv på 14 %, er 16,9 %. Dette er ned fra 17,9 % ved utgangen av 2023, og indikerer bedre sikkerhetsdekning i gjenværende portefølje. Gjennomsnittlig EAD per engasjement i trinn 2 er også redusert gjennom året.

Den omfattende sikkerhetsgjennomgangen høsten 2023, økte LGD i utlånsporteføljen (se tabell 1 nedenfor). I tillegg har Banken et LGD-gulv på 14 %. Dette tilsvarer en isolert økning i modellmessige tapsavsetninger på 34,4 millioner kroner i forhold til å ikke ha gulv.

Nye misligholdte engasjementer utgjør 64,4 millioner kroner i kvartalet. Dette tilsvarer 2,4 % av frisk portefølje fra utgangen av 2023, og er noe høyere enn underliggende PD skulle tilsi (se tabell 2 nedenfor). Balansenedbyggingen i kvartalet, samt forventning om

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

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

Som følge av balansenedbyggingen gir forventet tap fra frisk portefølje en tilbakeføring i første kvartal. Økning i misligholdte engasjement og en realisering av et tapsengasjement, gir en total tapskostnad i kvartalet på 17,2 millioner kroner.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetningsgrad	Vektet PD12	Implisitt forventet mislighold 12M	Vektet LGD med gulv	Gj.snittlig EAD
Q1 2024	1	773 623	2 970	0,4 %	2,5 %	19 675	17,2 %	2,686
	2	1 558 955	48 494	3,1 %	9,2 %	143 771	16,8 %	3,472
	1+2	2 332 578	51 464	2,2 %	7,0 %	163 446	16,9 %	3,165
Q4 2023	1	736 242	2 438	0,3 %	2,1 %	15 364	18,6 %	2,143
	2	1 932 767	52 641	2,7 %	8,7 %	167 787	17,7 %	3,467
	1+2	2 669 009	55 078	2,1 %	6,9 %	183 151	17,9 %	2,968
Q1 2023	1	3 348 186	8 416	0,3 %	0,9 %	29 541	16,1 % <sup>2</sup>	3,532
	2	569 599	15 512	2,7 %	9,9 %	56 247	15,7 % <sup>2</sup>	4,295
	1+2	3 917 785	23 928	0,6 %	2,2 %	85 788	16,0 % <sup>2</sup>	3,634

Tabell 1. Nøkkeltall trinn 1 og 2

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetningsgrad	Endring EAD QoQ	Endring EAD i%	Endring ECL QoQ	Gj.snittlig EAD
Q1 2024	3	782 330	272 928	34,9 %	64 381	2,4 %	17 434	4,161
Q4 2023	3	717 948	255 494	35,6 %	183 922	6,0 %	46 897	4,185
Q3 2023	3	534 026	208 597	39,1 %	159 269	4,6 %	106 579	5,085
Q2 2023	3	374 757	102 018	27,2 %	95 743	2,4 %	39 143	3,420
Q1 2023	3	279 014	62 875	22,5 %	129 129	3,1 %	16 161	3,483

Tabell 2. Nøkkeltall engasjementer i mislighold (trinn 3)

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

Tabell 3. Eksponering og tapsnedskrivning

<sup>2</sup> LGD-gulv på 14 % ble innført i 3. kvartal 2023. Verdier for 1. kvartal 2023 er kalkulatoriske, og basert på verdier for revisjon av sikkerhetsverdier høsten 2023.

## NEDSKRIVNINGER PR 31.03.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Individuelle nedskrivninger	272 928	62 875	248 051
Modellnedskrivninger trinn 1	2 970	8 416	2 443
Modellnedskrivninger trinn 2	48 494	15 512	53 086
<b>Sum modellnedskrivninger</b>	<b>51 464</b>	<b>23 928</b>	<b>55 530</b>
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>324 391</b>	<b>86 803</b>	<b>310 572</b>

<b>EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Utlån kunder</b>		<b>Totalt</b>
Eksponeringer i trinn 1	717 185	56 438	773 623
Eksponeringer i trinn 2	1 425 663	133 292	1 558 955
Eksponeringer i trinn 3	741 519	40 811	782 330
<b>SUM</b>	<b>2 884 367</b>	<b>230 541</b>	<b>3 114 908</b>

<b>NEDSKRIVNING OG TAP</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Utlån kunder</b>		<b>Totalt</b>
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 892	78	2 970
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	43 955	4 539	48 494
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	248 903	24 025	272 928
Realiserte kredittap	7 197		7 197
<b>SUM</b>	<b>302 946</b>	<b>28 642</b>	<b>331 588</b>

## NEDSKRIVNINGER PR 31.03.2023

<b>EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Utlån kunder</b>		<b>Totalt</b>
Eksponeringer i trinn 1	3 022 672	325 514	3 348 186
Eksponeringer i trinn 2	564 374	5 225	569 599
Eksponeringer i trinn 3	254 213	24 801	279 014
<b>SUM</b>	<b>3 841 259</b>	<b>355 540</b>	<b>4 196 799</b>

<b>NEDSKRIVNING OG TAP</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Utlån kunder</b>		<b>Totalt</b>
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	8 416	31	8 447
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	15 512	74	15 586
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	62 875	108	62 983
<b>SUM</b>	<b>86 803</b>	<b>213</b>	<b>87 016</b>

### NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2023

<b>EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Utlån kunder</b>		<b>Totalt</b>
Eksponeringer i trinn 1	674 955	61 286	736 242
Eksponeringer i trinn 2	1 781 569	151 198	1 932 767
Eksponeringer i trinn 3	741 519	40 811	717 948
<b>SUM</b>	<b>3 198 044</b>	<b>253 295</b>	<b>3 386 957</b>

<b>NEDSKRIVNING OG TAP</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Utlån kunder</b>		<b>Totalt</b>
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 346	92	2 438
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	48 777	3 864	52 641
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	248 903	24 025	255 494
Realiserte kredittap	3 000		3 000
<b>SUM</b>	<b>303 025</b>	<b>27 980</b>	<b>313 572</b>



**EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 1. KVARTAL 2024**

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum</b>
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2023	736 637	1 932 767	717 948	3 386 958
Endring som følge av nye eksponeringer	64 518	15 527	54 608	134 653
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-88 379	86 449		-1 930
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-		-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-105 112	102 313	-2 799
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		7 552	-7 554	-2
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	493		-503	-10
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	157 474	-159 085		-1 612
Endringer som følge av redusert eksponering	-96 724	-219 144	-84 483	-400 351
Andre endringer i perioden	-	-	-	-
<b>Eksponering fordelt på trinn 31.03.2024</b>	<b>773 623</b>	<b>1 558 955</b>	<b>782 330</b>	<b>3 114 908</b>

**ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP PÅ UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER 1. KVARTAL 2024**

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum</b>
Nedskrivning pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 572
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	490	14 940	26 870	42 301
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-373	2 123		1 750
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-		-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-3 826	15 333	11 507
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		335	-	335
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	7		-	7
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	1 738	-4 238		-2 500
Endringer som følge av redusert eksponering	-1 330	-13 481	-24 770	-39 582
Andre endringer i perioden				
<b>Nedskrivning pr 31.03.2024</b>	<b>2 970</b>	<b>48 494</b>	<b>272 928</b>	<b>324 391</b>

**EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR 1. KVARTAL 2023**

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum</b>
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2022	3 303 856	407 381	142 018	3 853 255
Endring som følge av nye eksponeringer	129 188	2 788	1 113	133 089
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-310 154	308 144		-2 010
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-69 772		70 462	690
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-27 623	27 811	188
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	75 735	-77 795		-2 060
Endringer som følge av redusert eksponering	-144 752	-38 451	-106	-183 309
Andre endringer i perioden	38 571	-10 070	12 915	41 416
<b>Eksponering fordelt på trinn 31.03.2023</b>	<b>3 022 672</b>	<b>564 374</b>	<b>254 213</b>	<b>3 841 259</b>

**ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP PÅ UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER 31.03.2023**

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum</b>
Nedskrivning pr 31.12.2022	7 323	13 558	46 726	67 607
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	1 403		503	1 906
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-764	9 018		8 254
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-584		7 329	6 745
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-689	3 792	3 103
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	501	-763		-262
Endringer som følge av redusert eksponering	-532	-2 345	-16	-2 893
Andre endringer i perioden	1 069	-3 267	4 541	2 343
<b>Nedskrivning pr 31.03.2023</b>	<b>8 416</b>	<b>15 512</b>	<b>62 875</b>	<b>86 803</b>

**EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN**

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum</b>
Kreditteksponering utlån 31.03.2023	3 022 672	564 374	254 213	3 841 259
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	674 956	1 781 569	692 352	3 148 877
Kreditteksponering utlån 31.03.2024	717 185	1 425 663	741 519	2 884 367
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2023	325 514	5 225	24 801	355 540
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	61 286	151 198	25 596	238 080
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2024	56 438	133 292	40 811	230 541
Nedskrivningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2023	0,01 %	1,42 %	0,44 %	0,06 %
Nedskrivningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	0,15 %	2,56 %	48,27 %	6,85 %
Nedskrivningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2024	0,14 %	3,41 %	58,87 %	12,42 %
Nedskrivningsprosent utlån 31.03.2023	0,28 %	2,75 %	24,73 %	2,26 %
Nedskrivningsprosent utlån 31.12.2023	0,35 %	2,74 %	35,12 %	9,35 %
Nedskrivningsprosent utlån 31.03.2024	0,40 %	3,08 %	33,57 %	10,25 %

## NOTE 6 KAPITALDEKNING

KAPITALDEKNING	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<i>Alle tall i NOK 1000</i>			
Aksjekapital	300 628	193 581	294 527
Overkurs	536 642	419 046	537 151
Annen egenkapital	-17 279	74 408	-16 315
Periodens resultat	5 722	5 733	
<b>Sum</b>	<b>825 713</b>	<b>692 768</b>	<b>815 364</b>
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-40 824	-	-49 267
Justeringer i ren kjernekapital	-737	-604	-675
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>784 153</b>	<b>692 164</b>	<b>765 422</b>
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000	40 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>824 153</b>	<b>732 164</b>	<b>805 422</b>
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000	50 000
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>874 153</b>	<b>782 164</b>	<b>855 422</b>
<b>BEREGNINGSGRUNNLAG</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Institusjoner	31 575	58 835	47 126
Foretak	496 898	954 543	575 810
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	972 712	1 613 968	1 057 754
Forfalte engasjementer	343 657	131 221	242 161
Høyrisiko etter Artikkel 128	962 567	688 824	1 184 616
Andeler i verdipapirfond	45 294	33 498	39 644
Egenkapitalposisjoner	17 182	13 843	13 847
Øvrige engasjement	20 340	14 951	13 981
Kredittrisiko (SA)	2 890 224	3 509 683	3 174 939
Operasjonell risiko	274 893	189 764	274 893
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>3 165 117</b>	<b>3 699 447</b>	<b>3 449 832</b>
Ren kjernekapitaldekning	24,77 %	18,71 %	22,19 %
Kjernekapitaldekning	26,04 %	19,79 %	23,35 %
Kapitaldekning	27,62 %	21,14 %	24,80 %
Uvektet kjernekapitalandel	21,85 %	14,99 %	19,65 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	142 430
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	79 128
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	79 128
Systemrisikobuffer	4,5 %	3,0 %	4,5 %	142 430
Pilar 2	6,0 %	4,0 %	6,0 %	189 907
<b>Sum krav til ren kjernekapital</b>	<b>20,0 %</b>	<b>16,5 %</b>	<b>20,0 %</b>	<b>633 023</b>
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,0 %	1,5 %	47 477
<b>Sum mål ren kjernekapital</b>	<b>21,5 %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>21,5 %</b>	<b>680 500</b>
Tilgjengelig ren kjernekapital				784 153
Ren kjernekapital utover kravet				151 129
Ren kjernekapital utover internt mål				103 625

## NOTE 7: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

### 1. KVARTAL 2024

#### Andeler i verdipapirfond

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	266 651	266 651
Holberg OMF	452 939	452 939
<b>Sum andeler i verdipapirfond</b>	<b>719 590</b>	<b>719 590</b>

#### Aksjer

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

### 1. KVARTAL 2023

#### Andeler i verdipapirfond

	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	255 300	255 300
Holberg OMF	334 982	334 982
<b>Sum andeler i verdipapirfond</b>	<b>590 283</b>	<b>590 283</b>

#### Aksjer

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	400	400
Aksjer Brage Finans	13 443	13 443
<b>Sum aksjer</b>	<b>13 843</b>	<b>13 843</b>

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

## NOTE 8: AKSJONÆRER

### OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 31.03.2024

NAVN	BEHOLDNING	ANDEL
ØMF Holding AS	19 444 517	19,4 %
Constructio AS	19 444 517	19,4 %
Opulens Invest AS	9 176 730	9,2 %
Inpervia Tomt AS	4 088 909	4,1 %
Vålerveien 229 AS	2 648 161	2,6 %
Vito Kongsvinger AS	2 314 367	2,3 %
Tin Milovanovic Skogservice AS	2 262 657	2,3 %
Skattum Vekst AS	2 208 072	2,2 %
Johs Olsen Eiendom AS	1 979 852	2,0 %
Stenshagen Invest AS	1 962 694	2,0 %
Ly Forsikring ASA	1 640 921	1,6 %
Oppland Eiendom AS	1 581 362	1,6 %
Mustelidae AS	1 500 010	1,5 %
Fevang AS	1 256 566	1,3 %
Simto AS	1 080 092	1,1 %
JEM AS	1 063 511	1,1 %
Arctic Securities AS	956 832	1,0 %
HAMK AS	932 404	0,9 %
Midthun & Gylterud AS	908 303	0,9 %
Terje Østdal Invest AS	826 667	0,8 %
Andre aksjonærer	22 932 193	22,9 %
<b>Sum</b>	<b>100 209 337</b>	<b>100,00 %</b>

Styret fikk i ekstraordinær generalforsamling avholdt 30. november 2023, fullmakt til å øke aksjekapitalen med en etterfølgende reparasjonsemisjon for å avbøte utvanningseffekter fra de rettede emisjonstransjone, gjennomført i november og desember 2023. Denne ble gjennomført i februar 2024, og kapitalforhøyelsen var på NOK 6 067 806, fordelt på 2 022 602 aksjer hver pålydende NOK 3. Registrert aksjekapital etter det etterfølgende tilbudet er NOK 300 628 011, fordelt på 100 209 337 aksjer, hver pålydende NOK 3. Dette er også registrert aksjekapital, antall aksjer og pålydende pr. 31. mars 2024.

Banken hadde på samme tidspunkt 255 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide pr 31. mars 2024 472 866 aksjer tilsvarende 0,5 % av aksjene.

## ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2024 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Moelv 25. april 2024

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

**Pål Svenkerud**  
Styreleder

(sign.)

**Elisabeth Krokeide**  
Styremedlem

(sign.)

**Kristian Holth**  
Styremedlem

(sign.)

**Anne Hvattum**  
Styremedlem

(sign.)

**Vegard Sæten**  
Styremedlem

(sign.)

**Tore Thorstensen**  
Varamedlem

(sign.)

**Johan Linn**  
Administrerende direktør

## RESULTAT FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q1 2023</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	67 050	80 426	78 373	74 215	72 448
Rentekostnader og lignende kostnader	-36 420	-38 062	-36 972	-33 464	-30 660
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>30 630</b>	<b>42 364</b>	<b>41 401</b>	<b>40 751</b>	<b>41 788</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 607	1 177	1 411	1 120	1 900
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	- 1 016	-1 240	-1 043	-913	-987
Nto verdiendring finansielle instrumenter	11 747	7 282	8 322	4 004	3 540
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12 339</b>	<b>7 218</b>	<b>8 690</b>	<b>4 211</b>	<b>4 452</b>
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>42 969</b>	<b>49 582</b>	<b>50 091</b>	<b>44 962</b>	<b>46 240</b>
Lønn og andre personalkostnader	-9 731	-8 687	8 198	-5 428	-7 157
Andre driftskostnader	-7 484	-12 264	-7 894	-10 843	11 850
Avskrivninger	- 936	-525	-525	-525	-525
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>- 18 151</b>	<b>-21 477</b>	<b>-16 617</b>	<b>-16 796</b>	<b>-19 532</b>
<b>Resultat før nedskrivning og tap</b>	<b>24 818</b>	<b>28 105</b>	<b>33 475</b>	<b>28 167</b>	<b>26 708</b>
Kredittap på utlån og garantier	-17 189	-44 125	-129 854	-44 371	-19 064
<b>Resultat for perioden før skatt</b>	<b>7 629</b>	<b>-16 020</b>	<b>-96 380</b>	<b>-16 205</b>	<b>7 643</b>
Skatt på ordinært resultat	-1 907	33 073	-	1 911	-1 911
<b>Resultat etter skatt for perioden</b>	<b>5 722</b>	<b>17 053</b>	<b>-96 380</b>	<b>-14 294</b>	<b>5 733</b>
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>5 722</b>	<b>17 053</b>	<b>-96 380</b>	<b>-14 294</b>	<b>5 733</b>



## BALANSE FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q1 2023</b>
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	198 112	305 191	299 137	370 887	338 481
Utlån til og fordringer på kunder	2 774 957	3 046 743	3 279 077	3 546 367	3 754 456
Sertifikater, obligasjoner	719 590	660 863	602 553	594 258	590 283
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	17 182	13 847	13 847	13 864	13 843
Immaterielle eiendeler	2 259	2 744	3 167	3 692	4 166
Varige driftsmidler	359	410	512	512	564
Bruksrettseiendel	6 012	6 423	0	0	-
Eiendel ved utsatt skatt	35 125	37 032	3 141	3 141	3 141
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	7 869	1 753	3 537	3 849	3 259
Andre eiendeler	4 442	1 716	2 068	111	615
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 765 908</b>	<b>4 076 722</b>	<b>4 207 039</b>	<b>4 536 681</b>	<b>4 708 808</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 665 043	2 964 848	3 335 890	3 572 017	3 713 178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	170 399	190 319	190 349	190 305	190 356
Påløpte kostnader	1 733	1 057	396	-171	1 237
Avsetninger	5 932	823	292	420	-
Annen gjeld	7 006	14 253	11792	6 421	21 179
Ansvarlig lånekapital	50 082	50 059	50 071	50 088	50 091
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 900 194</b>	<b>3 221 358</b>	<b>3 588 790</b>	<b>3 819 080</b>	<b>3 976 041</b>
Aksjekapital	300 628	294 527	193 581	193 581	193 581
Overkurs	536 642	537 151	417 031	419 046	419 046
Annen egenkapital	-17 279	-16 315	72 579	73 536	74 408
Periodens resultat	5 722		-104 941	-8 562	5 733
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
<b>Sum egenkapital</b>	<b>865 713</b>	<b>855 364</b>	<b>618 250</b>	<b>717 601</b>	<b>732 767</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 765 908</b>	<b>4 076 722</b>	<b>4 207 039</b>	<b>4 536 681</b>	<b>4 708 808</b>

## ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)

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

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse	Utregning
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 765 908
Egenkapitalavkastning (RoE)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[ \left( 1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[ \left( 1 + \frac{(5\,722 - 985)}{820\,538} \right)^{365/91} \right] - 1 = 2,34 \%$
Totalkapitalavkastning (ROA)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av totalkapitalavkastningen for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[ \left( 1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[ \left( 1 + \frac{(5\,722 - 985)}{3\,921\,315} \right)^{365/91} \right] - 1 = 0,49 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{18\,151}{42\,969} = 42,2 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale nedskrivninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Totale nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{324\,391}{3\,099\,348} = 10,47 \%$
Rentenetto	Netto rente og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig	$\left[ \left( 1 + \frac{(\text{Netto rente} - \text{og kredittprovisjoner})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right]$

	forvaltningskapital. Ved opplysninger av rentenetto for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens rentenetto annualisert.	$\left[ \left( 1 + \frac{31\,221}{3\,921\,315} \right)^{365/91} - 1 \right] = 3,23 \%$
Resultat etter skatt pr. aksje	Aksjonærenes andel av periodens resultat etter skatt pr utdelt aksje	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobligasjon})}{\text{Antall aksjer}}$ $= \frac{(5\,722 - 985)}{100\,209\,337} = 0,07$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til netto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Netto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,665\,043}{2\,774\,957} = 96,0 \%$



KPMG AS  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Fax  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til Styret i Næringsbanken ASA

## Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

### Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendrett balanseoppstilling for Næringsbanken ASA per 31. mars 2024 og tilhørende sammendratte oppstilling over totalresultat, sammendrett oppstilling over endringer i egenkapital og sammendrett kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

### Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

### Konklusjon

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

Oslo, 25. april 2024

KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth  
Statsautorisert revisor

#### Offices in:

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

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



Næringsbanken ASA

Storgata 95

2390 Moelv

Sentralbord: +47 623 50 600

[post@naeringsbanken.no](mailto:post@naeringsbanken.no)

Org.nr. 917 850 984

[www.naeringsbanken.no](http://www.naeringsbanken.no)



NÆRINGSBANKEN