



ÅRSRAPPORT 2024



NÆRINGSBANKEN

INNHALDSFORTEGNELSE

1.	ADMINISTRERENDE DIREKTØR HAR ORDET	3
2.	HOVEDTALL FOR 2024	4
3.	REDEGJØRELSE OG RESULTATER	5
3.1.	STYRETS ÅRSBERETNING	5
3.2.	ÅRSREGNSKAP	13
4.	NOTER	17
5.	REVISJONSBERETNING	50
6.	ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)	55

1. ADMINISTRERENDE DIREKTØR HAR ORDET



2024 har vært preget av det omfattende forbedringsarbeidet som ble igangsatt i 2023. Etter en periode med sterk vekst hvor kredittarbeidet ikke holdt tilstrekkelig kvalitet, har banken de siste to årene jobbet målrettet med å rydde opp i porteføljen, styrke styring og kontroll, og sikre at vi bygger en mer robust bank for fremtiden.

Kombinasjonen av svak kredittkvalitet i deler av porteføljen og vedvarende høye renter har fortsatt å påvirke misligholdet gjennom 2024. For å håndtere dette har vi jobbet aktivt med innfrielse av lån og gjenvinning av misligholdte engasjementer, noe som samlet har bidratt til at bankens utlånsportefølje er redusert med 1,5 milliarder kroner siden 2022.

Samtidig har 2024 vært preget av en markant økning i antall konkurser, både nasjonalt og i Innlandet. Særlig innen bygg- og anleggsbransjen har mange aktører opplevd utfordringer knyttet til økte byggekostnader, fallende etterspørsel og strammere kredittvilkår. Denne utviklingen påvirker også oss som bank, da mange av våre kunder opererer i eller er tett knyttet til denne sektoren. Det er derfor viktig å erkjenne at risikoen for ytterligere nedskrivninger fortsatt er til stede, spesielt dersom den makroøkonomiske utviklingen skulle vedvare.

For å håndtere disse utfordringene har vi gjennom 2024 fortsatt å styrke kompetansen i banken. Bemanningen er styrket både i kreditt- og risikofunksjonene, og vi har etablert et kontor i Oslo for å få tilgang til et bredere fagmiljø og samtidig sikre tilgang til nye attraktive kunder med solide prosjekter. Vi ser allerede at dette styrker bankens evne til å vurdere risiko og sikre god kvalitet i nye engasjementer.

Samtidig er vi svært bevisste på at bankens omdømme og tillit i markedet er avgjørende for videre utvikling. Vi har hatt god og konstruktiv dialog med Finanstilsynet gjennom året, og opplever at vi nå har bedre kontroll og innsikt i egen risiko. Likevel kan negativ omtale i forbindelse med enkeltengasjementer eller tidligere saker påvirke hvordan vi oppfattes, noe vi tar på største alvor.

Vi opererer også i en tid preget av økt regulatorisk kompleksitet og usikre makroøkonomiske utsikter. Innføringen av CRR3 vil få betydning for mindre banker som Næringsbanken. Dette innebærer at vi må være enda mer bevisste på hvordan vi strukturerer og følger opp våre engasjementer, samtidig som det vil påvirke vår totale kapitalbinding. Dette stiller høye krav til oss som organisasjon, både når det gjelder å håndtere potensielle juridiske og regulatoriske forhold, og å tiltrekke oss og beholde ansatte med riktig kompetanse for å navigere i dette landskapet. Stabilitet og kompetanse i organisasjonen vil være avgjørende for vår videre suksess.

Tross utfordringene opplever vi nå at vi står sterkere rustet enn for ett år siden. Med solid likviditet, tilfredsstillende kapitaldekning, styrket kompetanse og et tydeligere kundefokus, ser vi gode muligheter for å videreutvikle banken i 2025. Vår rolle som relasjonsbank for næringslivet i Innlandet og Stor-Oslo er fortsatt vårt viktigste oppdrag, og vi vil fortsette å være en konstruktiv og løsningsorientert partner for både eksisterende og nye kunder.

Jeg vil til slutt benytte anledningen til å takke våre aksjonærer for den tilliten dere har vist, våre kunder og samarbeidspartnere for godt samarbeid, og ikke minst våre medarbeidere for innsatsen gjennom nok et krevende, men lærerikt år.

Moelv, 17. mars 2025

Johan Linn
administrerende direktør

2. HOVEDTALL FOR 2024

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	2024	2023
Netto rente- og provisjonsinntekter	121 712	167 727
Netto verdiendring finansielle instrumenter	38 690	23 148
Sum netto inntekter	160 402	190 875
Sum driftskostnader	68 503	-74 421
Resultat før nedskrivning og tap	91 899	116 454
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-242 625	-237 415
Resultat før skatt	-150 726	-120 962
Skatt på ordinært resultat	23 623	33 073
Resultat etter skatt for perioden	-127 103	-87 888

LØNNSOMHET

Egenkapitalavkastning	-17,4 %	-12,2 %
Totalkapitalavkastning	-3,5 %	-2,1 %
Kostnadsprosent	42,7 %	39,0 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	3,2 %	3,8 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder	2 478 880	3 357 315
Utlånsvekst siste 12 måneder	-26,2 %	-12,9 %
Innskudd fra kunder	2 723 980	2 964 848
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-8,1 %	-21,0 %
Innskuddsdekning	109,9 %	97,1 %
Forvaltningskapital	3 518 318	4 076 722

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Tap på utlån i prosent av brutto utlån	17,0 %	9,3 %
Eksposering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	38,7 %	57,6 %
Eksposering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	40,7 %	21,4 %

SOLIDITET OG LIKVIDITET

Ren kjernekapitaldekning	23,8 %	22,2 %
Kjernekapitaldekning	25,3 %	23,4 %
Kapitaldekning	27,2 %	24,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,0 %	19,7 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	2 615 486	3 449 832
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	74,3 %	84,6 %
Egenkapital	729 940	855 364
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	6,88	8,31
LCR	2 059 %	1 339 %
NSFR	152 %	136 %

3. REDEGJØRELSE OG RESULTATER

3.1. STYRETS ÅRSBERETNING

OM NÆRINGSBANKEN ASA

Næringsbanken ASA fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i november 2017. Etter at Finanstilsynets vilkår var tilfredsstillt ble det gitt tillatelse til å starte bankvirksomheten i januar 2018.

Banken tilbyr finansiering primært til næringslivet i Innlandet. Banken tilbyr attraktive innskuddsbetingelser på høyrentekonto, og som medlem av Bankenes Sikringsfond er alle innskudd inntil 2 millioner kroner sikret.

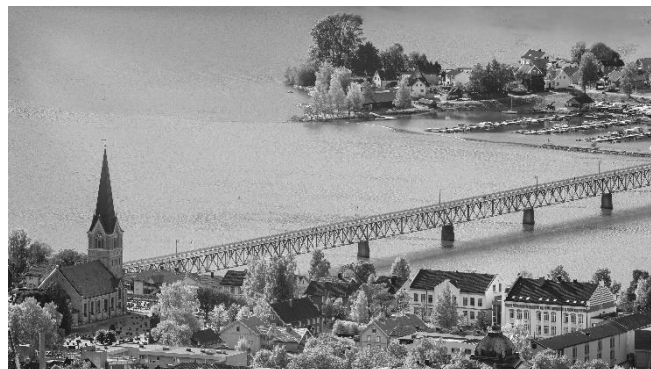
Banken har 254 aksjonærer, og de to største eierne har hver en eierandel på 19,4 % hver. Forretningsadressen er Storgata 95 i Moelv i Ringsaker kommune.

VIKTIGE HENDELSER I 2024

2024 har vært et krevende år for banken og et økende antall av bankens kunder. Langvarige økonomisk krevende forhold med vedvarende høye renter – spesielt innenfor eiendom og eiendomsutvikling i bankens geografiske nedslagsfelt – preger en større del av utlånsporteføljen. Låneporteføljen preges også av store svakheter i bankens tidligere kredittgivning, kredittvurderinger og oppfølging over mange år. I tillegg er hele bankens administrasjon blitt skiftet ut de siste åra. Det har vært manglende kapasitet og evne til å være tett på eksisterende kunder og sikre god rapportering til styret. Dette er nå bedret og gode systemer er etablert.

Som en del av dette arbeidet, gjennomførte styret og administrasjonen en omfattende portefølje- og sikkerhetsgjennomgang. Banken forventer at flere kunder vil få problemer med å gjøre opp sine forpliktelser, og har tatt tapsavsetninger som reflekterer dette. Samtidig har banken foretatt mer forsiktig vurdering av sikkerhetenes forventede realisasjonsverdier. Dette kan redusere mulig gjenvinning av utestående lån som er eller kan bli misligholdt.

For å håndtere et økende antall misligholdsengasjementer, er det gjennomført flere tiltak det siste året:



1. Etablert en egen avdeling for oppfølging av misligholdsengasjementer.
2. Ansettelse av kredittanalytikere for å øke kapasitet og forbedre kompetansen innenfor kredittanalyse og -behandling.
3. Forbedret rapporteringsrutiner, arbeidsmetodikk og retningslinjer for å sikre kvaliteten i gjenvinningsarbeidet samt nye utlån.
4. Revidert strategi for å sikre fremtidig inntjening.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

RESULTAT FOR 2024

Næringsbankens resultat etter skatt for 2023 ble på -127,1 (-87,9) millioner kroner. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på -17,4 % (-12,2 %).

Det negative resultatet er i hovedsak knyttet til betydelige nedskrivninger og tap på utlån og garantier som følge av økning i misligholdte engasjementer og samtidig reprising av stilte sikkerheter.

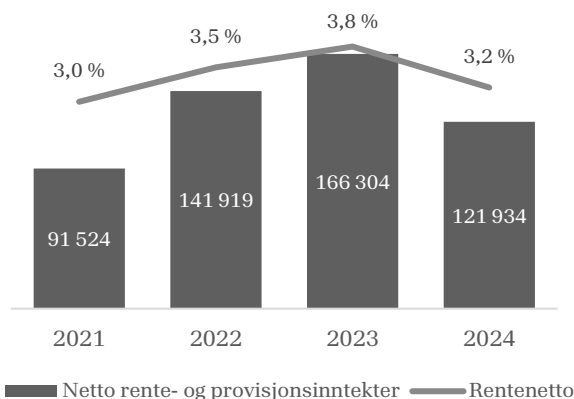
Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 121,7 (167,7) millioner kroner for året 2024. Nedgangen fra 2023, skyldes i stor grad nedbygging av utlånsporteføljen i perioden. Netto verdiendring fra finansielle instrumenter bidrar positivt med 38,7 (23,1) millioner kroner.

Driftskostnader er 68,5 (74,4) millioner kroner. Nedgangen fra 2023 skyldes i all hovedsak en mer normalisert drift.

NETTO RENTE- OG PROVISJONSINNTEKTER

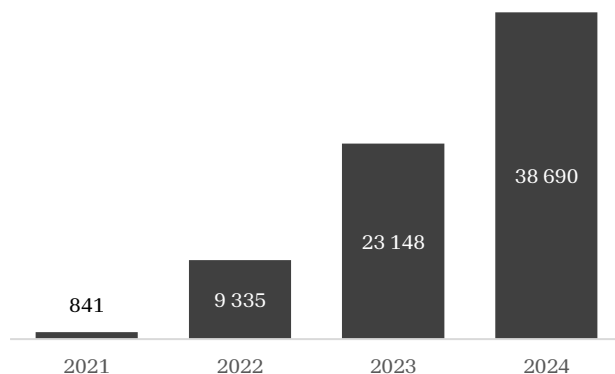
Netto rente- og provisjonsinntekter ble 121,7 (167,7) millioner kroner i fjerde kvartal 2024. Reduksjonen fra 2023 er knyttet til en målrettet balansenedbygging, som også har påvirket underliggende rentenetto.

Banken vil fortsette arbeidet med å risikotransformere balansen gjennom utfasing av engasjementer med forhøyet risiko, og replasere disse med nye utlån. Det forventes derfor at netto renteinntekter vil holde dette nivået i en periode fremover som følge av dette.



NETTO VERDIENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER

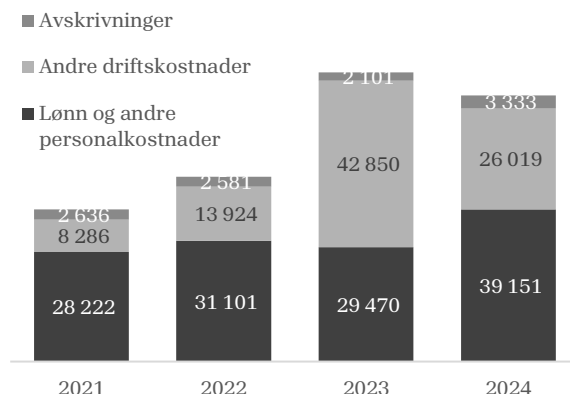
Netto verdiendringer finansielle instrumenter har gitt et godt bidrag til resultatet og endte opp med 38,7 (23,1) millioner kroner i 2024. Tendensen har vært positiv gjennom året, og er en konsekvens av en gradvis større likviditetsportefølje.



DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader var 68,5 (74,4) millioner kroner i 2024. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 42,7 (39,0). Av dette utgjør andre driftskostnader 26,0 (42,9) millioner kroner. Banken hadde et ekstraordinært høyt kostnadsnivå i 2023 som følge av de prosessene banken var gjennom. Andre driftskostnader ligger nå på et nivå som kan forventes fremover.

Lønn og andre personalkostnader er høyere enn i 2023, med 39,1 (29,5) millioner kroner. Dette er som forventet etter styrkingen av bemanningen det siste året.



NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Det er foretatt nedskrivninger for forventede tap på utlån og garantier gjennom året 2024 med 242,7 (237,4) millioner kroner. Samlet nedskrivning som andel av brutto utlån utgjør 17,0 % (9,3 %).

Banken har tatt betydelige tapsavsetninger som følge av en omfattende portefølje- og sikkerhetsgjennomgang. Dette, kombinert med vanskelige økonomiske forhold for mange av kundene, har ført til en økning av antall engasjementer i

mislighold og engasjementer som forventes å bli misligholdt.

Bankens utlån, kreditter og garantier 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. Det vises til Note 10 «Tap på utlån», for en mer detaljert gjennomgang av Bankens tapsnedskrivninger.

Banken har det siste året jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom oppfølging av utlånskundene – enten ved å øke sikkerhetsdekningen - eller ved å oppfordre til refinansiering i andre banker.

Sammen med konstaterte kredittap, har dette ført til en reduksjon i total eksponering på 936 millioner kroner fra utgangen av 2023.

Balansenedbygging fører isolert sett til lavere tapsavsetninger. Dette motsvares av vanskeligere økonomiske forhold for kundene og økt usikkerhet som følge av dette. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til utviklingen i økonomiske forhold fremover.

UTLÅN TIL OG INNSKUDD FRA KUNDER

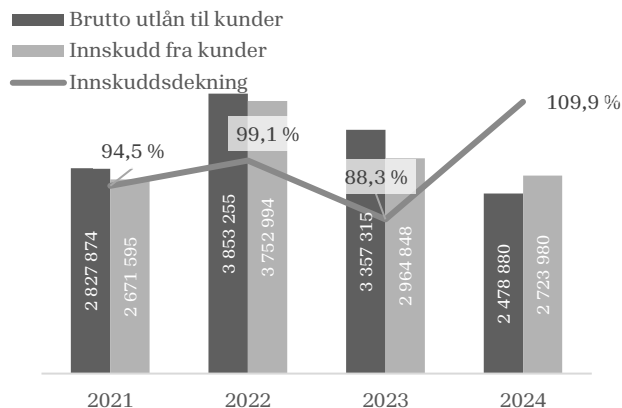
Brutto utlån til kundene er redusert med 878 millioner gjennom året, og utgjør 2 479 millioner kroner. Innskudd fra kunder er redusert noe mer forsiktig gjennom året, og utgjør 2 724 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 241 millioner kroner. Av dette utgjorde innskudd garantert av Bankenes Sikringsfond 85,9 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

Sum forvaltningskapital var 3 518 (4 077) millioner kroner ved utgangen av 2024. Reduksjon av utlånsporteføljen er et bevisst risikoreduserende tiltak.

Brutto innskuddsdekning var ved utgangen av året 2024 på 109,9 (88,3) %. Banken har styrket innskuddsdekningen betydelig gjennom året.

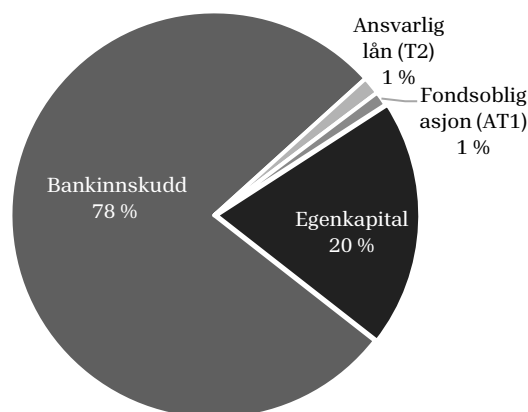
Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i bankens primærområde, som er Innlandet og Akershus fylker. Gjennomsnittlig eksponering per utlånskunde 6,6 (6,5) millioner kroner fordelt på 374

(518) kunder. Den største bransjeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.



LIKVIDITET OG FINANSIERING

Banken har en god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven – Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 31. desember 2024 var 2 059 % (1 339 %).



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

Som indikert av innskuddsdekningen, er bankinnskudd bankens viktigste fundingkilde. Næringsbanken hadde forfall av Bankens eneste seniorobligasjon i september, og har i tillegg tidligere utstedt ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon. Banken har målsetning om å refinansiere forfall i subordinert kapital i 2025. På sikt har Banken en målsetning om å fase inn senior obligasjonsfinansiering for å sikre stabilitet og diversifikasjon.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 152,1 (137,7) %. Egenkapital utgjør også en signifikant del av bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 19,0 (19,7) %.

KAPITALDEKNING

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 23,80 % (22,19 %), kjernekapitaldekning på 25,33 % (23,35 %) og kapitaldekning på 27,24 % (24,80 %). Uvektet kjernekapitalandel er 18,95 % (19,65 %).

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 31.12.2024. 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 99 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

Det vises til Note 5 for mer detaljert informasjon om Bankens kapitaldekning.

RISIKOSTYRING

FINANSIELL RISIKO

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative effekter på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelse. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor ulike risikoområder.

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at motparter ikke vil eller er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, Risikoeksponering og -utvikling rapporteres månedlig til styre og ledelse.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, og risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker i betydelig grad. I et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede Strategi for håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko vedtatt av styret. Likviditetspolicyen skal gjennomgå minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoappetitt på området. Bankens innskudd består av om lag 85,9 % innskudd fra privatpersoner som dekt av den norske innskuddsgarantiordningen. Det øvrige er innskudd fra bedrifter.

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital, innskudd fra kunder og ansvarlig lån og fondsobligasjoner. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i finansinstitusjoner og investering i rentebærende fond av høy kredittkvalitet og med god likviditet. Det er etablert rammer for innskuddsdekning, minstekrav til likviditetsreserve (LCR) og krav til stabil finansiering (NSFR).

Risikoeksponering og -utvikling rapporteres periodisk til styre og ledelse.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrets vedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier.

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger på overordnet nivå men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for i internkontrollrapporteringen.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ETTERLEVELSESRISIKO (Compliance)

Dette er risiko for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Det

arbeides kontinuerlig med å vurdere tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

ESG-RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer.

Klimarisikoen i banken er først og fremst knyttet til utlån til bedriftsmarked. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk er de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Næringsbanken hadde ved årsskiftet 23 ansatte som utgjør 21 årsverk, fordelt på 16 menn og 7 kvinner. To ansatte har deltidsstillinger. Bankens har ansatt 5 personer i løpet av 2024. 3 av disse er i fast stilling og 2 er ansatt i prosjektstillinger. I løpet av 2024 har 3 ansatte sluttet. Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn og andre forhold, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling.

Det er ikke gjennomført aktiviteter definert som forsknings- og utviklingsarbeider i 2024.

Styret har bestått av fem medlemmer samt ett varamedlem med møterett. Det er ikke ansattrepresentanter i styret. Tre av styrets medlemmer er menn og to er kvinner, mens varamedlemmet er mann. I løpet av 2024 har det blitt avholdt 18 styremøter, hvorav 11 har vært fysiske og 7 digitale. Mer informasjon om styret kan finnes på <https://www.naeringsbanken.no/om-oss/styrende-organer>.

I 2024 var sykefraværet på 1,0 %. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Banken har fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av

etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

REDEGJØRELSE OM SAMFUNNSANSVAR

Næringsbankens arbeid med samfunnsansvar er gjenspeilet i bankens prosesser og rutiner. Bankens hovedprodukter er næringsfinansiering med hovedvekt på eiendomsfinansiering og innskuddsprodukter som rettes mot både privat- og bedriftsmarkedet.

Banken vektlegger etterlevelse av lover og regler, åpen og tydelig kommunikasjon og at markedsføring og virksomhet ikke er støtende eller på annen måte strider mot samfunnsnormer. For å oppnå dette vektlegger banken å legge til rette for gode arbeidsrammer og medarbeidere som tar dette ut i praksis enten i dialog med kunder, behandling av lånesøknader, etablering av nye produkter eller forhandlinger med leverandører. Banken forvalter kundenes midler og skal være en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser.

Redegjørelse etter åpenhetsloven offentliggjøres på bankens [nettsider \(https://www.naeringsbanken.no/nb/om-oss/aapenhetsloven\)](https://www.naeringsbanken.no/nb/om-oss/aapenhetsloven).

Det er nedfelt i Næringsbankens retningslinjer at banken ikke skal bidra til prosjekter og næring som utgjør en uakseptabel risiko eller medvirker til uetisk handlinger. De etiske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og alle ansatte blir informert om vesentlige endringer.

KLIMARISIKO OG BÆREKRAFT

Næringsbanken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Bankens flyttet på slutten av 2023 inn i nytt hovedkontor i Moelv hvor bærekraftig byggemåte og byggeprosess har vært vektlagt gjennom hele prosjektet. Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Næringsbanken ønsker å bidra til bærekraftig lokal

vekst og verdiskaping for våre kunder og deres interessenter, og har fokus på hvordan banken best kan bidra til dette.

Som en del av kundebehandlingen har banken oppmerksomhet mot virksomhetenes forhold til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring. Banken undersøker et spenn av faktorer med hensyn til hva virksomhetene gjør for å forhindre uetisk adferd, hvitvasking og arbeidslivskriminalitet. Både i forbindelse med kredittvurdering og «kjenn din kunde»-arbeidet utføres det arbeid for å avdekke og eventuelt utelukke kunder med negativ eller høyrisikoadferd. Negative funn kan medføre at personer eller virksomheter ikke kan etablere eller opprettholde kundeforhold i banken.

Bankens utlånsvirksomhet er i hovedsak rettet mot virksomheter innenfor norsk eiendomssektor. Erkjennelsen er at nybygg og rehabilitering av fast eiendom har et betydelig potensial for utvikling mot mer klimavennlige løsninger. I den videre utvikling av prosesser og rutiner vil banken legge til rette for å kunne bidra med kunnskap og å søke å påvirke til denne overgangen gjennom kredittgivingen. Samtidig vil banken ha oppmerksomhet rundt klima- og miljørisiko knyttet til eksisterende engasjementer og tilknyttede sikkerhetsobjekter.

ANTI-HVITVASKING

Næringsbanken har høy prioritet og setter inn betydelige ressurser i arbeidet med å unngå at bankens produkter og tjenester blir misbrukt som instrument for hvitvasking eller terrorfinansiering. Bankens anti-hvitvaskarbeid inngår som en integrert del av kundearbeidet.

Banken har etablert prosesser og rutiner for antihvitvask-arbeidet i samsvar med gjeldende regelverk og god praksis. Dette arbeidet omfatter blant annet løpende kundeoppfølging, risikovurdering av alle kundeforhold, løpende overvåkning av transaksjoner, samt å undersøke og rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

FORETAKSSTYRING

Næringsbanken er konsesjonspliktig og underlagt et omfattende regelverk som regulerer bankens

virksomhet. Banken er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

Generalforsamlingen er øverste organ i Næringsbanken. Generalforsamlingen er åpen og tilgjengelig for alle aksjeeiere. Bankens vedtekter har ikke vedtektsbestemmelser som utvider eller fraviker reglene i allmennaksjelovens kapittel 5. Banken har én aksjeklasse og alle aksjene har like rettigheter i selskapet. Aksjene i selskapet er i henhold til vedtektene fritt omsettelige. Erverv og omsetning av aksjer er for øvrig regulert i finansforetaksloven § 6-1.

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer, valgt av generalforsamlingen. Styret består av fem medlemmer, og ett varamedlem. To av styrets faste medlemmer er kvinner. Næringsbanken har tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og administrerende direktør.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med gjeldende regelverk og bankens vedtekter, og forvaltningen av banken hører under styret. I dette ligger det at styret skal sørge for forsvarlig organisering av virksomheten, og herunder påse at kravene til organisering av banken og at forsvarlige styrings- og kontrollsystemer er etablert.

Det skal fastsette planer og budsjetter for bankens virksomhet. Det er styrets ansvar å påse at dette blir gjort. Styret skal også fastsette retningslinjer for virksomheten, herunder regler om taushetsplikt for opplysninger om banken og dens virksomhet.

Styret skal holde seg orientert om bankens økonomiske stilling og plikter å påse at dens virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. For å påse uavhengig kontroll, skal styret minst én gang årlig og ellers etter behov ha møte med revisor uten at noen fra den daglige ledelsen er til stede.

Det skal føres tilsyn med den daglige ledelse og bankens virksomhet ellers, og styret skal fastsette instruks for administrerende direktør og sørge for at administrerende direktør regelmessig gir styret underretning om bankens virksomhet, stilling og resultatutvikling. Styret iverksetter de undersøkelser det finner nødvendig for å kunne utføre sine oppgaver.

Det er styrets ansvar å sørge for at banken til enhver tid har den egenkapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved, og omfanget av, virksomheten i banken. Styret har

delegert deler av forvaltningsansvaret til administrasjonen gjennom ulike delegasjonsvedtak.

Ekstern revisor skal gi ledelsen og styret uavhengige og objektive synspunkter som skal bidra til at banken når sine målsettinger ikke bare for regnskapsrapportering, men også for målsettinger innenfor andre områder. I forbindelse med årsregnskapsrevisjonen fremlegger revisor sitt syn på i hvilken grad regnskapet gir et forsvarlig uttrykk for virksomhetens økonomiske stilling i overensstemmelse med IFRS, og bidrar dermed til virksomhetens målsettinger for regnskapsrapportering.

HENDELSER ETTER BALANSEDATO

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. desember 2024 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET FOR 2024

Årsresultatet etter skatt for 2024 utgjør -127,1 millioner kroner og tas fra Annen egenkapital. I 2024 har det blitt utbetalt 3,9 millioner kroner i renter på fondsobligasjon.

FORUTSETNING FOR FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2024 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Banken har gjennom året redusert utlånsporteføljen og risikovektet balanse betydelig. Dette har bidratt til høyere soliditet, lavere risiko og forbedret likviditet. Banken har gjennomført en målrettet kompetansebygging og har fått på plass en organisasjon som er tilpasset eksisterende- og forventet ny utlånsportefølge.

Det fremlagte regnskapet med resultat, balanse, egenkapitaloppstilling og kontantstrøm og tilhørende noter, gir god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskifte.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn for bankens årsregnskap.

FRAMTIDSUTSIKTER

Det er fortsatt større usikkerhet knyttet til utviklingen i norsk økonomi enn normalt. Høyere renter og høy inflasjon påvirker lønnsomheten i bedriftene. I tillegg er den geopolitiske usikkerheten betydelig. Ifølge Norges Banks Regionale nettverk forventer bedriftene

– spesielt innen bygg og anlegg – at situasjonen skal forverres før den blir bedre. Samtidig er det mer optimistiske forventninger for fremtiden.

Norges Bank signaliserte på sitt siste rentemøte i desember 2024 at styringsrenten sannsynligvis vil bli redusert med 0,25 prosentpoeng i mars 2025. Samtidig priser markedet inn ytterligere to kutt det nærmeste året, og man ser tegn til tiltagende optimisme på investorsiden.

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

Banken har fortsatt rekrutteringen av kompetente medarbeidere i 2024, med spesielt fokus på kredittanalyse og bedriftsrådgivning. Dette er en videreføring av den organisatoriske styrkingen som ble gjennomført i 2023, og et viktig grunnlag for gjennomføring av Bankens strategi.

Banken har i 2024 gjennomført en rekke tiltak for å legge et godt grunnlag for videre utvikling, og for å bygge god kredittkultur og kvalitet i alle ledd. Sentralt i dette arbeidet er målrettet håndtering og reduksjon av risikoen i utlånsporteføljen. For å effektivisere og tydelig skille virksomheten er kredittarbeidet omorganisert i to hovedenheter: En enhet som skal håndtere tapsutsatte engasjementer, og en som skal fokusere på nye kunder og eksisterende, gode kunder. Disse tiltakene vil være sentrale for å oppnå den ønskede transformasjonen av utlånsporteføljen i tråd med strategien.

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

Moelv 17. mars 2025

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

3.2. ÅRSREGNSKAP

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	14	256 625	305 463
Rentekostnader og lignende kostnader	14	-134 690	-139 159
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14	121 934	166 304
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	4 289	5 607
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	-4 511	- 4 184
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	15	38 690	23 148
Netto andre driftsinntekter	15	38 467	24 571
Sum netto inntekter		160 402	190 875
Lønn og andre personalkostnader	16	-39 151	-29 470
Andre driftskostnader	17	-26 019	-42 850
Avskrivninger	22 og 23	-2 222	- 2 101
Sum driftskostnader		-68 503	- 74 421
Kredittap på utlån og garantier	10	-242 625	-237 415
Resultat for perioden før skatt		-150 726	-120 962
Skatt på ordinært resultat	19	23 623	33 073
Resultat etter skatt for perioden		-127 103	-87 888
Andre inntekter og kostnader		-	-
Totalresultat for perioden		-127 103	-87 888

BALANSEOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	31.12.2024	31.12.2023
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	7	305 157	305 191
Utlån til og fordringer på kunder	8	2 056 717	3 046 743
Sertifikater, obligasjoner	20	1 028 990	660 863
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	21 191	13 847
Eiendel ved utsatt skatt	19	60 655	37 032
Andre eiendeler	22, 23	45 608	13 046
Sum eiendeler		3 518 318	4 076 722
Innskudd og andre innlån fra kunder	25	2 723 980	2 964 848
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24	-	190 319
Annen gjeld	26	14 317	16 132
Ansvarlig lånekapital	24	50 082	50 059
Sum gjeld		2 788 378	3 221 358
Aksjekapital		300 628	294 527
Overkurs		536 642	537 151
Annen egenkapital		-147 330	-16 315
Fondsobligasjon		40 000	40 000
Sum egenkapital		729 940	855 364
Sum gjeld og egenkapital		3 518 318	4 076 722

Moelv 17. mars 2025

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	17 517	11 355
Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-240 869	-788 146
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-122 824	-123 310
Inn/utbetalinger på utlån til kunder	732 673	495 940
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	224 537	293 455
Renteutbetalinger ansvarlig lån	-4 309	-3 928
Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-2 713	-9 778
Inn/utbetalinger på verdipapirer	-345 764	-50 000
Renteutbetalinger leasing	-427	-60
Provisjonsinnbetalinger	4 289	5 607
Provisjonsutbetalinger	-4 511	-4 184
Utbetalinger til drift	-67 104	-71 440
Betalt skatt	-	-11 735
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	190 495	-256 224
Kjøp/salg langsiktige investeringer	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innskutt egenkapital	5 592	219 052
Opptak av ansvarlig lån	-	-
Opptak av fondsobligasjon	-	-
Tilbakekjøp og nedbetaling av senior obligasjonsgjeld	-190 319	-
Avdrag leasinggjeld	-1 890	-46
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-3 912	-3 655
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-190 529	215 351
Netto kontantstrøm i perioden	-34	-40 873
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-34	-40 873
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	305 191	346 064
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	305 157	305 191

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fondsobligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2024	294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364
Kapitalforhøyelse	6 101	-509			5 592
Resultat for perioden			-127 103		-127 103
Utbetalte renter fondsobligasjon			-3 912		-3 912
Egenkapital pr 31.12.2024	300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fondsobligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 1.1.2023	193 581	419 046	75 229	40 000	727 856
Kapitalnedsettelse	-129 054	129 054			-
Kapitalforhøyelse	230 000	-10 948			219 052
Resultat for perioden			-87 888		-87 888
Utbetalte renter fondsobligasjon			-3 656		-3 656
Egenkapital pr 31.12.2023	294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364

4. NOTER

Note 1	<u>Generell informasjon</u>	17
Note 2	<u>Regnskapsprinsipper</u>	17
Note 3	<u>Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger</u>	19
Note 4	<u>Segmentinformasjon</u>	19
Note 5	<u>Kapitaldekning</u>	19
Note 6	<u>Risikostyring</u>	22
Note 7	<u>Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker</u>	24
Note 8	<u>Utlån til kunder</u>	24
Note 9	<u>Misligholdte og tapsutsatte engasjementer</u>	24
Note 10	<u>Tap på utlån</u>	25
Note 11	<u>Kreditteksponering</u>	34
Note 12	<u>Renterisiko</u>	38
Note 13	<u>Likviditetsrisiko</u>	39
Note 14	<u>Netto renteinntekter</u>	40
Note 15	<u>Netto provisjon og andre inntekter inklusiv inntekt fra finansielle eiendeler</u>	41
Note 16	<u>Godtgjørelse og ytelser til ledende ansatte</u>	41
Note 17	<u>Andre driftskostnader</u>	42
Note 18	<u>Pensjonsforpliktelser</u>	42
Note 19	<u>Skatt</u>	43
Note 20	<u>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</u>	44
Note 21	<u>Valutarisiko og finansielle derivater</u>	45
Note 22	<u>Varige driftsmidler</u>	45
Note 23	<u>Immaterielle eiendeler</u>	46
Note 24	<u>Verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjon</u>	47
Note 25	<u>Innskudd fra kunder</u>	47
Note 26	<u>Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser</u>	48
Note 27	<u>Aksjonærer</u>	49
Note 28	<u>Hendelser etter balansedagen</u>	49

NOTE 1: GENERELL INFORMASJON

Næringsbanken ASA er en bank for næringslivsaktører på Innlandet med hovedkontor i Storgata 95 i Moelv i Ringsaker kommune.

NOTE 2: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS[®] Accounting Standards og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og i kraft pr. 31.12.2024, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

IFRS 18

Presentasjon og opplysninger i finansregnskap vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap og

gjelder fra 1. januar 2027, forutsatt at den blir godkjent av EU. Den nye standarden introduserer følgende viktige nye krav:

- Foretak er pålagt å klassifisere alle inntekter og kostnader i fem kategorier i resultatregnskapet, nemlig drift, investering, finansiering, avviklet virksomhet og inntektsskatt. Det skal også presenteres et driftsresultat som nå er definert i standarden. Resultat etter skatt endres ikke.
- Ledelsesdefinerte resultatmål (MPM) skal opplyses i en enkelt note i finansregnskapet.
- Det er gitt forbedret veiledning om hvordan informasjon skal grupperes i finansregnskapet.
- Det er også gjort noen endringer i kontantstrømpstillingen.

Banken har ennå ikke vurdert virkningen av den nye standarden.

VALUTA

Regnskapet er presentert i norske kroner (NOK). Dette er også bankens funksjonelle valuta. Tallene i regnskapet er oppgitt i hele tusen med mindre annet kommer frem av noten.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank, utlån til og fordringer på kunder, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer, annen kortsiktig gjeld og innskudd fra og gjeld til kunder. Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet banken blir part i kontraktmessige betingelser. For utlån til og fordringer på kunder innregnes utlån fra tidspunktet lånet utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fraregnes når Bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle forpliktelser som omfatter innskudd fra og gjeld til kunder og annen kortsiktig gjeld innregnes til virkelig verdi fratrukket eventuelle transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles forpliktelsene til amortisert kost etter effektiv rente.

Finansielle eiendeler blir klassifisert avhengig av kjennetegn ved de finansielle eiendelenes kontraktsregulerte kontantstrømmer, og Bankens virksomhetsmodell for de finansielle eiendelenes. Banken har finansielle eiendeler innenfor følgende kategorier;

Til virkelig verdi over resultatet; Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter.

Amortisert kost; Utlån til og fordringer på kunder, Fordringer på kredittinstitusjoner.

Se note 10 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper for tap på utlån.

SKATT

Betalbar skatt for perioden som ikke er betalt innregnes som en forpliktelse. Betalbar skatt er

beregnet på årets skattepliktige resultat. Skattesats som er benyttet ved beregning av skatteposisjoner er 25 prosent.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt/ eiendel ved utsatt skatt er beregnet med gjeldende fremtidig skattesats, pt. 25 %. Beregningen er gjort på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

KONTANTSTRØM

Kontantstrøm er utarbeidet etter den direkte metode.

Det er gjort noen mindre reklassifiseringer mellom operasjonelle aktiviteter og finansieringsaktiviteter sammenlignet med 2023.

Alle renteinnbetalinger og renteutbetalinger er klassifisert som del av operasjonelle aktiviteter. Renteutbetaling fondsobligasjon er å anse som utbytte til del av egenkapital, og er klassifisert som del av finansieringsaktiviteter. Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter inkluderer Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank.

Inn/utbetalinger på verdipapirer er kjøp og salg av andeler i rentefond i likviditetsporteføljen (LCR) og klassifisert som del av operasjonelle aktiviteter.

Kjøp og salg av langsiktige investeringer er klassifisert som del av investeringsaktiviteter.

PENSJON

Næringsbanken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en kollektiv pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Dette er en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte i SpareBank 1 Forsikring, og det er således ingen avsetning for fremtidige pensjonsforpliktelser ved periodeslutt.

GJELD OG ØVRIGE FORPLIKTELSER

Andre gjeldsposter inkludert leverandørgjeld er regnskapsført til amortisert kost.

VIRKELIG VERDI

Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i tre ulike nivåer basert på kvaliteten for den enkelte type instrument.

Nivåene er som følger:

Nivå 1; I nivå 1 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2; I nivå 2 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon hvor priser direkte eller indirekte er observerbare for eiendelen eller forpliktelsene.

Nivå 3; Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

Amortisert kost er tilnærmet virkelig verdi for eiendeler regnskapsført etter amortisert kost og de har flytende rente.

NOTE 5 KAPITALDEKNING

Næringsbanken har netto ansvarlig kapital på 713 millioner kroner, kjernekapital på 663 millioner kroner og ren kjernekapital på 623 millioner kroner. Kapitaldekningen (2023 i parentes) utgjorde 27,2 % (24,8 %), kjernekapitaldekningen 25,3 % (23,4 %) og ren kjernekapitaldekning var 23,8 % (22,2 %). Uvektet kjernekapitalandel var 19,0 % (19,7 %). Beregningene er basert på standardmetoden i kapitalkravsregelverket.

Banken mottok i september 2023 vedtak om forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) på 6 % fra Finanstilsynet, som trådte i kraft 30. november 2023. Minstekravet til pilar 2 skal dekkes med ren kjernekapital. Systemrisikobufferkravet ble økt 31. desember 2023, etter en utsettelse på ett år for standardbankene. Banken har en ledelsesbasert kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng.

NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på erfaringer og forventninger om fremtidige hendelser som anses som sannsynlig på balansedagen. Slike vurderinger vil alltid representere en risiko for fremtidige endringer i balanseførte verdier.

Banken har balanseført utsatt skattefordel under forventninger om fremtidig benyttelse av denne. Det vil være usikkerhet knyttet til dette estimatet. For mer informasjon om bankens vurdering av utsatt skattefordel se note 19.

Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling vil påvirke Bankens tapsavsetninger. For mer informasjon om vurderinger knyttet til tap på utlån se note 10.

NOTE 4: SEGMENTINFORMASJON

Utfra bankens størrelse, korte historikk og definerte satsningsområde er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 %, krav til kjernekapitaldekning er 21,5 % og kapitaldekningskravet er 23,5 % ved utgangen av 2023. 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 (6,0 %).

I forbindelse med økte kapitalkrav i 2023, gjennomførte Banken en rettet emisjon med bruttoproveny på 230 millioner kroner. Denne ble fulgt opp av en reparasjonsemisjon med bruttoproveny på om lag 6 millioner kroner i januar 2024. Majoriteten av deltagerne i emisjonene kom fra eksisterende aksjonærer, og fra noen enkelte nye investorer og ansatte.

Banken har god margin til interne mål for ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning, og

planlegger utstedelser av fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital for å styrke total kapitaldekning.

KAPITALDEKNING		
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	300 628	294 527
Overkurs	536 642	537 151
Annen egenkapital	-147 330	-16 315
Sum	689 940	815 364
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-66 354	-50 616
Justeringer i ren kjernekapital	-1 050	-675
Ren kjernekapital	622 535	765 422
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000
Sum kjernekapital	662 535	805 422
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	712 535	855 422

BEREGNINGSGRUNNLAG		
	31.12.2024	31.12.2023
Institusjoner	52 860	47 126
Foretak	317 710	575 810
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	684 958	1 057 754
Forfalte engasjementer	462 680	242 161
Høyrisiko etter Artikkel 128	639 400	1 184 616
Andeler i verdipapirfond	75 188	39 644
Egenkapitalposisjoner	21 191	13 847
Øvrige engasjement	45 608	13 981
Kredittrisiko (SA)	2 299 595	3 174 939
Operasjonell risiko	315 891	274 893
Totalt beregningsgrunnlag	2 615 486	3 449 832

Ren kjernekapitaldekning	23,80 %	22,19 %
Kjernekapitaldekning	25,33 %	23,35 %
Kapitaldekning	27,24 %	24,80 %
Uvektet kjernekapitalandel	18,95 %	19,65 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	117 697
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	65 387
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	65 387
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	117 697
Pilar 2	6,0 %	6,0 %	156 929
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	20,0 %	523 097
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,5 %	39 232
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	21,5 %	562 330
Tilgjengelig ren kjernekapital			622 565
Ren kjernekapital utover kravet			99 438
Ren kjernekapital utover internt mål			60 206

PILAR 1 – MINIMUMSKRAV TIL ANSVARLIG KAPITAL

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt krav for operasjonell risiko. Næringsbanken bruker standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Næringsbanken har ikke handelsportefølje og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko i Pilar I.

Etter Pilar I deles avtaler inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet og status på engasjement beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter. Standardmetoden følger EUs regelverk CRD IV/CRR og gis i Norge av CRR/CRD IV-forskriften. I henhold til Pilar I skal den ansvarlige kapitalen minst utgjøre 8 %, med tillegg av kapitalbuffer og Pilar 2. Av Pilar I skal 4,5 % være ren kjernekapital.

PILAR 2 – VURDERING AV SAMLET KAPITALBEHOV OG TILSYNSMESSIG OPPFØLGING

Banken mottok i september 2023 vedtak om forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) på 6 % fra Finanstilsynet, som trådte i kraft 30. november 2023. Dette er uforandret i

2024. Pilar 2 viser den kapitalen banken må holde for å dekke risikoer som ikke fullt ut er hensyntatt av Pilar 1.

Banken har gjennom 2024 hatt et målrettet fokus på risikotransformasjon av balansen. En større andel av Bankens utlånseksponering har migrert til mislighold (se Note 10). Samtidig har Banken redusert utlånseksponeringen betydelig. Frigjort kapital fra denne reduksjonen, har blitt reallokert til likviditetsinstrumenter med lav risikovekt.

Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapitalen er 74,3 % (84,6 %), en reduksjon på 10,3 prosentpoeng gjennom året.

PILAR 3 -KRAV OM OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for mulighet til vurdering av bankens risikonivå, styring og kontroll og bankens kapitalisering.

Næringsbankens Pilar 3-rapport vil bli gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside.

NOTE 6: RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative effekter på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelse. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor ulike risikoområder.

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at motparter ikke vil eller er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, Risikoeksponering og -utvikling rapporteres månedlig til styre og ledelse.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, og risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker i betydelig grad. I et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand

til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede Strategi for håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko vedtatt av styret. Likviditetspolicyen skal gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoappetitt på området. Bankens innskudd består av om lag 88 % innskudd fra privatpersoner som dekt av den norske innskuddsgarantiordningen. Det øvrige er innskudd fra bedrifter.

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital, innskudd fra kunder og ansvarlig lån og fondsobligasjoner. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i finansinstitusjoner og investering i rentebærende fond av høy kredittkvalitet og med god likviditet. Det er etablert rammer for innskuddsdekning, minstekrav til likviditetsreserve (LCR) og krav til stabil finansiering (NSFR).

Risikoeksponering og -utvikling rapporteres periodisk til styre og ledelse.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrets vedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier.

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlån- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Renterisiko vil også kunne oppstå gjennom fastrentepapirer som måles til virkelig verdi over

resultatet. Banken har ingen direkte plasseringer i slike papirer.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for i internkontrollrapporteringen.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ETTERLEVELSESRISIKO (Compliance)

Dette er risiko for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

ESG-RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer.

Klimarisikoen i banken er først og fremst knyttet til utlån til bedriftsmarked. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk er de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje.

NOTE 7: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024	31.12.2023
Fordringer på kredittinstitusjoner	235 629	235 629
Fordringer på sentralbanker	69 562	69 562
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	305 191	305 191

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024	31.12.2023
Nedbetalingslån	2 076 466	2 684 734
Kasse og brukskreditter	167 378	209 756
Byggelån	235 035	462 825
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2 478 880	3 357 315
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	4 990	2 438
Nedskrivninger som følge av økning i kredittisiko (trinn 2)	77 844	52 641
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	339 330	255 494
Netto utlån til kunder	2 056 717	3 046 743

NOTE 9: MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024		31.12.2023	
	Utlån	Garantier og kreditter	Utlån	Garantier og kreditter
30-60 dager	75 172	1	380 504	174
60-90 dager	62 101	0	64 017	21
over 90 dager	629 057	7	254 070	100 655
SUM	766 330	8	698 591	100 850

Tabellen viser lån, garantier og kreditter som objektivt vurderes som misligholdte:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024		31.12.2023	
	Utlån	Garantier og kreditter	Utlån	Garantier og kreditter
Brutto misligholdte engasjement	1 006 740	2 093	692 352	100 655
Individuelle nedskrivninger	338 743	587	243 138	12 356
Netto misligholdte engasjement	667 997	1 506	449 214	88 299

NOTE 10: TAP PÅ UTLÅN

Utlån til og fordringer på kunder innregnes og vurderes til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rente metode. Nedskrivning for forventet tap blir foretatt basert på tilgjengelig informasjon om fortid, nåtid og estimerer for fremtiden på balansedagen. Modellen banken benytter vurderer tap på utlån i 3 trinn. Trinnene er beskrevet nedenfor:

Trinn 1: Engasjement som anses som friske plasseres i trinn 1. Forventet kredittap (ECL) blir beregnet som $EAD \cdot (PD \cdot FtF) \cdot LGD$ (EAD: eksponering ved mislighold; PD: sannsynlighet for mislighold, FtF: Forventning til Fremtiden; LGD: tap gitt mislighold), neddiskontert med effektiv rente. Kredittap beregnes på eksponeringen de kommende 12 månedene. Friske utlån i trinn 1 er definert som utlån hvor det ikke har vært en vesentlig økt kredittisiko siden førstegangsinnregning.

Trinn 2: Overgang til trinn 2 skjer når det er en vesentlig økt kredittisiko i forhold til bevilgningstidspunktet. En vesentlig økning i kredittisiko er for eksempel ved lettelse i kredittavtalen og svekket betjeningsevne. Dette innebærer blant annet restanse, kundeadferd og andre kriterier satt av banken, eksempelvis restanse over 30 dager, om det er flere enn 2 restanser på minimum 5 dager innen 12 måneder eller en av kundens konti flyttes til trinn 2 og kunden har andre engasjementer med indikasjoner på økt kredittisiko.

Vesentlig økt kredittisiko vurderes utfra to scenarioer i modellen. Hvis eksponeringen ved bevilgningstidspunktet har PD lavere enn 1 % og øker med 0,5 prosentpoeng overføres lånet til trinn 2. Hvis eksponeringen ved bevilgningstidspunktet har PD over 1 % og øker med mer enn 2,0 prosentpoeng overføres lånet til trinn 2.

Trinn 3: Banken avsetter for tap i trinn 3 dersom kunden er i mislighold (kredittforringet). Mislighold er definert som overtrekk på minimum 2 000 kroner eller 1 % i mer enn 90 dager. En kunde vil også bli klassifisert som misligholdt eller kredittforringet dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. Kunden vil da bli tapsmarkert (UTP - Unlikely to pay) og det vil bli gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet. Det blir også vurdert UTP-

markering på øvrige engasjement i en gruppe dersom det foreligger smitteeffekter som følge av kredittforringelse i ett engasjement som direkte påvirker tapsavsetningen i et annet engasjement.

Hvis kunden gjør opp misligholdet og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått lettelse (forbearance) er karenperioden 1 år.

Når eksponering markeres i trinn 3 beregnes individuell nedskrivning utfra gjennomgang av kundeforholdet der fremtidige kontantstrømmer fra betalinger og sikkerheter nåverdberegnes utfra standard, negativt og positivt scenario.

MODELLBESKRIVELSE

Vi baserer vår kredittgivning på kundens tilbakebetalingsevne og sikkerhetsdekning for lånet. I tillegg kommer vurderinger av hvitvaskingsregler og miljørisiko som til en viss grad vil påvirke klassifiseringen. I sikkerhetsdimensjonen vurderes markedsverdier av pantet gjennom eksterne meglere, intern verdsettelse, Eiendomsverdi eller bokførte verdier for løsøre. Benyttede markedsverdier reduseres med forhåndsdefinerte faktorer som gir sikkerhetens verdi i depot. Dette for å ta høyde for blant annet pantenes likviditet og svingninger på markedspriser over tid. Næringsbanken tar i all hovedsak pant i eiendom, men også i andre eiendeler. For eiendom beregnes denne som hovedregel mellom 70 %-85 % av markedsverdi og løsøre typisk 30 % av estimert markedsverdi. Sikkerheten bak kreditter påvirker beregning av kredittap i bankens PD-modell.

Klassifiseringen blir foretatt i en modell inndelt i klasse 1 til 12, hvor klasse 11 og 12 viser kunder som er misligholdt. Risikoklassifiseringen gjøres i bankens risikoklassifikasjonssystem, som er en adferdsbasert modell drevet av betalingserfaring med kunden og finansielle nøkkeltall. Alle kunder som ikke er i mislighold eller i brudd på lånevilkår, tildeles en risikoklasse på en skala fra 1 – 10. Banken erfarer at ved nye kundeetableringer tildeles kunden en relativt høy PD inntil kundens adferdsmønster inngår i PD beregningene etter 6 måneder.

Kundene inndeles i tre risikogrupper:

1. Lav risiko (Klasse 1-3) = PD <0,551 %
2. Moderat risiko (Klasse 4-8) = 0,551 % <PD <2,869 %
3. Høy risiko (Klasse 9-10) = PD > 2,869 %

Se note 11 for fordeling av eksponering mellom risikoklasser.

ØKNING AV KREDITTRISIKO

Banken utarbeider fortløpende en oversikt over utsatte engasjement for oppfølging (Watch-list). Dette er en oversikt for å fange opp om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Enhver situasjon hvor det er mistanke om at det er oppstått forhold av negativ betydning for engasjementet/kunden vil bli vurdert satt opp på denne listen. Indikatorer for å komme i betraktning på en slik liste er både av intern og ekstern art.

I tabellene i note 10 spesifiseres endringene i periodens nedskrivninger for lån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert trinn. Migreringseffekter i perioden inkluderer følgende elementer:

1. Overføring mellom trinnene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i trinn 1 til kreditt tap over levetiden i trinn 2 og trinn 3.
2. Økte nedskrivninger ved bevilgede nye lån, ubenyttede kreditter og garantier.
3. Reduksjon i nedskrivninger ved innfridde lån, ubenyttede kreditter og garantier.
4. Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i beregningsforutsetninger, herunder at banken avsetter større tap for å ta høyde for usikkerheter som ikke er reflektert på annen måte.

Et engasjement migrerer til et lavere trinn etter aktuell karensperiode, når vilkårene for den opprinnelige migreringen ikke lenger er til stede.

FORUTSETNINGER FOR MODELLEN

Næringsbanken benytter seg av systemleverandøren SDCs modell for tapsavsetninger i henhold til IFRS 9. Fremtidig forventet nivå på mislighold (PD) vil være påvirket av bankens forventninger til makroøkonomisk utvikling. Samtidig vil et fremtidig tapsnivå (LGD) være avhengig av verdien av underliggende sikkerheter.

Banken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 4/2024, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 4. kvartal 2024 og Norges Banks Regionale Nettverk 4/2024, 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 ved bruk av styringsrenten. Et høyere rentenivå har bidratt til at prisveksten har avtatt – om enn i en tregere takt enn tidligere antatt. Samtidig har styringsrenter hos våre handelspartnere blitt justert ned. Norges Bank signaliserer nå at renten mest sannsynlig blir redusert med 25 basispunkter i mars 2025. Finansmarkedet indikerer samtidig ytterligere to kutt i 2025/2026.

Dette bidrar til mer positive forventninger i økonomien. Samtidig har den raske renteøkningen påvirket aktivitetsnivået, og enkelte sektorer har blitt hardere truffet enn andre.

De fleste sektorer og regioner forventer en noe høyere aktivitet det nærmeste halve året. Unntaket er bygg og anlegg, der det fortsatt forventes at det blir verre før det blir bedre¹.

Med tanke på at disse bransjene fortsatt er i et etterslep i forhold til resten av økonomien, og Banken har sin hovedeksponering mot denne sektoren og tilknyttede bransjer, har makromatrisen gradvis blitt oppjustert for å reflektere dette gjennom andre halvår av 2024. Dette gir følgende forventninger til fremtiden (FtF) i modellen:

¹ Norges Bank Regionalt Nettverk 4/2024 og BDO Bygg- og anleggsanalysen 2024.

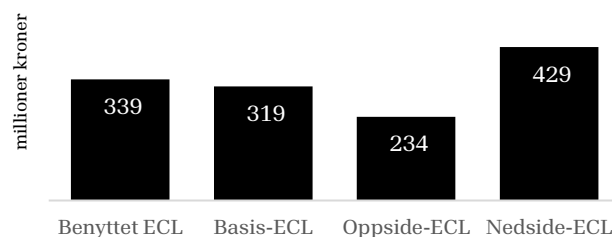
Bransje	Forventningsfaktor						
	1	2	3	4	5	6	7
Bygge- og anleggsvirksomhet	327 %	290 %	254 %	218 %	182 %	145 %	110 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	297 %	264 %	231 %	198 %	167 %	132 %	110 %
Omsetning og drift av fast eiendom	297 %	264 %	231 %	198 %	167 %	132 %	110 %
Utvikling av byggeprosjekter	327 %	290 %	254 %	218 %	167 %	145 %	110 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	248 %	223 %	198 %	173 %	149 %	110 %	110 %
Forretningmessig tjenesteyting	198 %	182 %	165 %	149 %	132 %	110 %	100 %
Industri	198 %	182 %	165 %	149 %	132 %	110 %	100 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	149 %	140 %	132 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Informasjon og kommunikasjon	149 %	140 %	132 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	149 %	140 %	132 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	149 %	140 %	132 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Tjenesteytende næringer ellers	149 %	140 %	132 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Transport eller og lagring	149 %	140 %	132 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Utenrikssjøfart og rørtransport	149 %	140 %	132 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	110 %	110 %	110 %	110 %	110 %	110 %	110 %
Utvinning av råolje og naturgass	110 %	110 %	110 %	110 %	110 %	110 %	110 %

Endringer i disse makroøkonomiske faktorene multipliseres med 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.

Banken gjorde en avsetning på 16,8 millioner kroner i 2024 for å møte kortsiktig forverring av den makroøkonomiske situasjonen. Dette utgjør totale ledelsesbaserte avsetninger per 31.12.2024. Sammen med den generelle makroøkonomiske justeringen, fører dette til høyere tapsavsetninger fra frisk portefølje (trinn 1 og 2) gjennom året.

Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling påvirker bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedside-scenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i bankens friske portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks² 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. Nedside-scenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet.



Figur 1 Misligholdsscenarioer trinn 3

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

Det er fortsatt vanskeligere økonomiske forhold, noe som påvirker misligholdsandelen (trinn 3). Dette kan

	31.12.2024	31.12.2023
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i forventet scenario	82 834	55 078
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i nedside-scenario	144 959	96 947
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i oppsidescenario	20 708	13 850
Utfallsrom +/-	62 125	41 869
Utfallsrom i prosent av EAD frisk portefølje (trinn 1 og 2)	4,31 %	1,57 %

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

skje som følge av restanse over 90 dager, smitte gjennom grupperinger, eller UTP-markeringer («Unlikely to pay»). Dette er engasjementer der Banken med stor sannsynlighet forventer mislighold.

Det er spesielt smitte og UTP som gjør utslag i misligholdsmigrasjonene det siste året. Samtidig ser vi også at engasjementer går ut fra trinn 3 – enten som nedjusteringer, nedbetalinger eller konstatering av tap.

Banken har siste året jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom oppfølging av 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 937 millioner kroner fra utgangen av 2023. Denne eksponeringsreduksjonen er sentral i risikotransformasjonen av Bankens balanse.

Banken søker å redusere volumet i de engasjementene som har høyest sannsynlighet for mislighold (PD) og som har dårligst sikkerhetsdekning i tilfelle mislighold (LGD).

Underliggende PD har vært økende gjennom det siste året. Dette skyldes spesifikke forhold knyttet til enkeltengasjementer, og overordnede makroøkonomiske forhold. Vektet makrojustert PD³ i frisk portefølje (trinn 1 og 2) er 15,8 (6,9) %. Økningen skyldes vanskeligere økonomiske forhold, samt at banken gjennom ledelsesbasert avsetning gjennom året, også implisitt øker misligholdssannsynligheten.

En økning i implisitt PD for frisk portefølje kommer i første rekke som følge av migrasjon fra trinn 1 til trinn 2, samt den nevnte økningen i PD12. Sistnevnte indikerer en høyere sannsynlighet for mislighold i et engasjements livsløp.

Banken har i siste kvartal hatt en omfattende sikkerhetsgjennomgang i porteføljen. Et tiltak har vært å øke reduksjonsfaktorer på noen sikkerhetsgrupperinger. I tillegg har blankofaktoren – dvs. hvor mye av den åpne risikoen som tapes – blitt justert opp. Banken har også et LGD-gulv på 14 %. Det betyr at det tas en minsteavsetning for alle engasjementer som også fremstår som oversikrede. Summen av disse justeringene utgjør 54 millioner kroner. Dette gjør også at LGD for frisk portefølje løftes til 22,8 %.

Sikkerhetsoppdateringen og en omfattende porteføljegjennomgang har gitt en økning i UTP-markeringer og smitte tilsvarende en eksponering på 352 millioner kroner.

Samtidig har det blitt innfridd engasjementer tilsvarende en eksponering 153 millioner kroner, og et konstatert tap på 101 millioner kroner. Dette er 4,1 millioner kroner over tidligere avsatt. Total tapsekostnad for året 2024 er på 242,6 millioner kroner. Økningen i ECL kommer i første rekke fra nye UTP-markerte engasjementer, og justerte sikkerhetsverdier i eksisterende misligholdte engasjementer.

Banken har tatt betydelige tapseavsetninger som følge av en økning av antall engasjementer i mislighold, en omfattende sikkerhetsgjennomgang og vanskelige økonomiske forhold. Balansenedbygging fører isolert sett til lavere tapseavsetninger. Dette motsvares av vanskeligere økonomiske forhold for kundene og økt usikkerhet som følge av dette. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til utviklingen i økonomiske forhold fremover.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetningsgrad	Makro-vektet PD12	Implisitt PD	Vektet LGD med gulv	Gj.snittlig EAD/eng.
31.12.24	1	481 115	4 990	1,0 %	4,1 %	4,1 %	25,5 %	2,830
	2	960 024	77 844	8,1 %	21,7 %	37,9 %	21,4 %	3,782
	1+2	1 441 139	82 834	5,8 %	15,8 %	25,2 %	22,8 %	3,268
31.12.23	1	736 242	2 438	0,3 %	1,8 %	1,8 %	18,6 %	2,143
	2	1 932 767	52 641	2,7 %	8,7 %	13,7 %	17,7 %	3,467
	1+2	2 669 009	55 078	2,1 %	6,9 %	11,5 %	17,9 %	2,968

Tabell 1. Nøkkeltall trinn 1 og 2

³ PD12 er misligholdssannsynlighet neste 12 måneder.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
31.12.24	3	1 008 833	339 329	33,6 %	152 435	290 885	33 476	83 836
31.12.23	3	717 948	255 494	35,6 %	183 922	568 063	46 897	208 780

Tabell 2. Nøkkeltall engasjementer i mislighold (trinn 3)

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
31.12.24	1+2+3	2 449 972	422 163	17,2 %	-322 882	-963 985	43 232	111 591
31.12.23	1+2+3	3 386 957	310 572	9,2 %	-176 718	-891 041	48 537	243 137

Tabell 3. Eksponering og tapsnedskrivning

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2024

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	496 379	10 647	507 026
Eksponeringer i trinn 2	971 738	6 227	977 965
Eksponeringer i trinn 3	1 010 763	2 887	1 013 650
SUM	2 478 880	19 760	2 498 641

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

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2023

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	722 213	61 286	783 499
Eksponeringer i trinn 2	1 966 002	151 198	2 117 200
Eksponeringer i trinn 3	669 101	25 596	694 697
SUM	3 357 315	238 080	3 595 395

NEDSKRIVNING OG TAP <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 438	23	2 460
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	52 641	501	53 142
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	255 494	221	255 715
SUM	310 572	744	311 316

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR ÅRET 2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2023	736 637	1 932 767	717 948	3 386 958
Endring som følge av nye eksponeringer	99 044	48 798	58 721	206 563
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-270 492	254 897		-15 595
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-18 395		17 779	-616
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-600 026	566 037	-33 989
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		15 928	-8 190	7 737
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	185 700	-218 836		-33 136
Endringer som følge av redusert eksponering	-250 984	-473 504	-343 462	-1 067 950
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 833	2 449 972

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP PÅ UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER SISTE ÅR

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 572
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	2 550	49 107	80 920	132 578
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-641	13 024		12 383
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-85		6 019	5 934
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-34 996	153 543	135 348
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		1 475	-1 627	-152
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	2 023	-2 860		-837
Endringer som følge av redusert eksponering	-1 280	-17 281	-154 515	-173 077
Ledelsesbasert avsetning		16 800		16 800
Nedskrivning pr 31.12.2024	5 004	77 910	339 835	422 749

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR ÅRET 2023

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2022	3 303 856	407 381	142 018	3 853 255
Endring som følge av nye eksponeringer	122 357	141 526	70 122	334 005
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1 685 741	1 685 741	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-425 810	-	425 810	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3	-	-86 803	86 803	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2	-	2 952	-2 952	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	19 394	-19 394	-	-
Endringer som følge av redusert eksponering	-712 653	-193 901	-13 627	-920 181
Andre endringer i perioden	114 839	-4 734	9 773	119 879
Utlån 31.12.2023	736 242	1 932 767	717 948	3 386 958

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP PÅ UTLÅN, KREDITTER OG GARANTIER SISTE ÅR

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2022	7 323	13 558	46 726	67 607
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	1 015	2 548	86 489	90 052
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-3 385	19 356	-	15 971
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-1 426	-	100 151	98 725
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3	-	-4 369	17 852	13 483
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2	-	-	-69	-69
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	-	-116	-	-116
Endringer som følge av redusert eksponering	-2 174	-8 386	-3 579	-14 139
Andre endringer i perioden	1 084	30 496	7 930	39 510
Nedskrivning pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 572

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

Alle tall i NOK 1000

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	722 213	1 966 002	669 101	3 357 315
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	496 379	971 738	1 010 763	2 478 880
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	61 286	151 198	25 596	238 080
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	10 647	6 227	2 887	19 760
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	0,04 %	0,33 %	0,86 %	6,85 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	0,13 %	1,07 %	17,52 %	2,97 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2023	0,34 %	2,68 %	38,18 %	9,25 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2024	1,01 %	8,01 %	33,57 %	17,03 %



NOTE 11: KREDITTEKSPONERING

TOTAL BRUTTO KREDITTEKSPONERING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024		31.12.2023
	Balanse	Utenfor balansen ⁴	Balanse/utenfor balansen
Sentralbank	40 855		69 562
Kredittinstitusjoner	264 302		235 629
Foretak	441 425	14 983	857 943
Pant i eiendom	905 495	1 529	1 415 512
Mislighold	519 195	2 887	224 112
Eksponeringer med høy risiko (CRR 128) ⁵	612 765	361	1 018 364
Fondsandeler i verdipapirer	1 028 990		660 863
Sum Eksponering	3 813 027	19 760	4 481 985

OVERSIKT OVER UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

Banken overvåker kredittrisikoen på alle eksponeringer månedlig. Risikoklassifiseringsmodellen avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og eventuelt mislighold. Risikoklasser vises i tabellen og viser intervaller for risikoklassifiseringen. Kreditteksponeringer klassifiseres utfra generisk data fra kredittvurderingsselskap og utfra adferd på kundens konto.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,000 %	0,177 %
2	Lav risiko	0,372 %
3		0,551 %
4		0,843 %
5	Middels risiko	1,217 %
6		1,457 %
7		1,874 %
8		2,869 %
9	Høy risiko	9,524 %
10		99,999 %

⁴ Ubenyttede kreditter og garantier

⁵ CRR artikkel 128, herunder rundskriv 2/2021 medfører at en rekke av bankens kredittengasjementer er klassifisert som høyrisiko utfra kapitalkravsregelverket. Eksponeringer som benevnes som høyrisiko etter CRR 128 er ikke nødvendigvis klassifisert som høyrisiko i bankens risikomodeller som baseres på sannsynlighet for mislighold. For oppstilling av kreditteksponeringer utfra sannsynlighet for mislighold se oppstilling på neste side.

Utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer pr 31.12.2024:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	SUM
Lav risiko (1-3)	114 675	2 706	4 718	122 099
Moderat risiko (4-8)	575 816	3 067	4 249	583 132
Høy risiko (9-10)	699 413	1 571	562	701 545
Mislighold (11)	1 040 308	1 761	1 126	1 043 195
TOTALT	2 430 212	9 105	10 655	2 449 972
Nedskrivninger	-422 163	-270	-316	-422 750
NETTO	2 034 579	8 834	10 339	2 027 222

Utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer pr 31.12.2023:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	SUM
Lav risiko (1-3)	267 299	6 345	36 697	309 840
Moderat risiko (4-8)	1 252 556	10 058	30 292	1 292 906
Høy risiko (9-10)	1 141 364	12 251	1 739	1 155 354
Mislighold (11)	668 412	899	14 303	683 614
TOTALT	3 329 630	29 554	83 030	3 442 214
Nedskrivninger	- 294 260	- 172	-16 140	-310 572
NETTO	3 035 370	29 382	66 890	3 131 642

KREDITTENGASJEMENT FORDELT PÅ GEOGRAFI

31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum
Innlandet Fylke	1 704 590	5 692	8 146	1 718 428
Akershus	313 513	2 593	1 621	317 727
Oslo	276 390		122	276 512
Norge i øvrig	135 719	820	766	137 305
Sum	2 430 212	9 105	10 655	2 547 051

31.12.2023

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum
Innlandet Fylke	2 152 971	22 191	25 834	2 200 997
Viken Fylke	553 458	5 700	16 648	575 806
Oslo	399 825	1 063	626	401 514
Norge i øvrig	223 375	600	39 922	263 897
Sum	3 329 630	29 554	83 030	3 442 214

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR

31.12.2024	Utlån	Garantier	Ubenyttet kredittramme	Totalt
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
Omsetning og drift av fast eiendom	1 045 483	775	184	1 046 442
Utvikling av byggeprosjekter	505 294	2 419	2 813	510 526
Faglig og finansiell tjenesteyting	344 886		1 386	346 272
Varehandel, reparasjon av motorvogner	132 767	1 901	1 979	136 647
Jordbruk og tilknyttede tjenester	63 416		581	63 997
Bygge- og anleggsvirksomhet	101 848	852	2 605	105 305
Industri	40 658	1 789	601	43 048
Forretningsmessig tjenesteyting	65 520	225		65 745
Transport ellers og lagring	2 740	49		2 789
Skogbruk og tilknyttede tjenester	26 066		349	26 415
Tjenesteytende næringer ellers	20 106	114		20 220
Overnattings- og serveringsvirksomhet	18 356	154	2	18 512
Informasjon og kommunikasjon	12 299			12 299
Utenrikssjøfart og rørtransport	12 643	828	111	13 581
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 132			1 132
Sum Bedriftsmarked	2 393 216	9 105	10 610	2 412 931
Personmarked	36 996	0	45	37 041
Totalsum	2 430 212	9 105	10 655	2 449 972

Tabellene viser utlån, garantier og ubenyttet kredittramme fordelt på næringskoder.

31.12.2023

31.12.2023	Utlån	Garantier	Ubenyttet kredittramme	Totalt
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
Omsetning og drift av fast eiendom	1 385 536	6 996	-9 040	1 382 992
Utvikling av byggeprosjekter	808 341	4 598	47 099	860 038
Faglig og finansiell tjenesteyting	431 537	-	81	431 618
Varehandel, reparasjon av motorvogner	156 356	6 059	7 425	169 840
Jordbruk og tilknyttede tjenester	131 409	-	3 567	134 976
Bygge- og anleggsvirksomhet	146 406	3 224	17 039	166 669
Industri	74 158	4 940	6 436	85 534
Forretningsmessig tjenesteyting	65 256	450	591	66 297
Transport ellers og lagring	3 006	98	-	3 104
Skogbruk og tilknyttede tjenester	29 923	-	701	30 623
Tjenesteytende næringer ellers	22 385	612	1 917	24 914
Overnattings- og serveringsvirksomhet	20 344	406	1 166	21 917
Informasjon og kommunikasjon	10 022	-	4 881	14 903
Utenrikssjøfart og rørtransport	21 978	2 171	1 134	25 284
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 294	-	-	1 294
Sum Bedriftsmarked	3 307 950	29 554	82 997	3 420 501
Personmarked	21 680	-	34	21 713
Totalsum	3 329 630	29 554	83 030	3 442 214

EKSPONERING ETTER SIKKERHETSDEKNING

Næringsbanken tar i all hovedsak pant i eiendom, men også i andre eiendeler. Sikkerhetenes pålydende beløp vurderes i kredittprosessen og gis en depotverdi. Eiendom beregnes som hovedregel mellom 70 %-85 % av markedsverdi og andre typer sikkerheter som hovedregel til 30 % av estimert markedsverdi. Sikkerheten bak kreditter påvirker beregningen av kredittap i bankens PD-modell. Tabellen nedenfor med sikkerhetsdekning viser utlån, ubenyttede rammer og garantier utfra sikkerhetsverdi i prosent av EAD.

<i>Alle tall i NOK 1 000</i>	2024	2023
Sikkerhetsverdi over 100 %	955 578	1 475 840
Sikkerhetsverdi 85 %-100 %	355 133	579 320
Sikkerhetsverdi 75 %-85 %	169 502	222 016
Sikkerhetsverdi 65 %-75 %	219 685	192 975
Sikkerhetsverdi 55 %-65 %	56 156	144 568
Sikkerhetsverdi 45 %-55 %	161 847	198 477
Sikkerhetsverdi 35 %-45 %	61 774	67 466
Sikkerhetsverdi under 35 %	470 296	506 295
SUM	2 449 972	3 386 957

NOTE 12: RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedrentene vil bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisiko vil også kunne oppstå gjennom fastrentepapirer som måles til virkelig verdi over resultatet. Banken har ingen direkte plasseringer i slike papirer.

Banken har pr 31.12.2024 begrenset renterisiko, da både innskudd og utlån forrentes med flytende rente (fastrente tilbys ikke). Samtidig har Bankens verdipapirportefølje for likviditetsformål, kort durasjonseksposering (under 3 måneder). I tabellen nedenfor har vi sett på en økning av underliggende rente med ett prosentpoeng, målt opp mot underliggende rentefølsomhet (rentedurasjon). For utlån antas det at det tar 1 måned før en rentejustering trer i kraft. Tilsvarende 2 måneder for flytende innskudd.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Beholdning	Rentedurasjon	Renterisiko
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	2 056 717	0,08	-1 714
Utlån til kunder med fast rente	-	-	-
Rentebærende verdipapirer flytende rente	1 028 990	0,25	-2 572
Rentebærende verdipapirer fastrente	-	-	-
Øvrige rentebærende eiendeler	305 157	0,08	-254
Gjeld			
Innskudd med flytende rente	2 319 093	0,17	3 865
Innskudd med fast rente	404 886	0,22	900
Verdipapirgjeld med flytende rente	90 000	0,25	225
Derivater	-	-	-
Sum renterisiko			449

NOTE 13: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er den risiko som er knyttet til bankens mulighet for å finansiere økning i utlån og evnen til å gjøre opp for bankens forpliktelser ved forfall. Næringsbankens likviditetsrisiko styres gjennom Strategi for håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko. Denne strategien inneholder mål og rammer for tilgjengelig likviditet, samt sammensetning av overskuddslikviditet og krav til bankens likviditetsbuffer. Strategien omfatter også en beredskapsplan ved mulige likviditetskriser.

Næringsbanken har, i tillegg til egenkapital, i hovedsak finansiering gjennom kundeinnskudd. Banken hadde forfall på en seniorobligasjon i september 2024. Riktig prising på innskuddsprodukter og god kommunikasjon med bankens kunder er derfor viktig for å opprettholde god likviditetsstyring. Pr 31.12.2024 var bankens brutto innskuddsdekning 109,9 (88,3) %. Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres ved å overvåke minstekrav til likviditetsreserve (LCR) og daglig likviditetsutvikling. Gjennom nedbyggingen av balansen gjennom 2024, har Bankens likviditet og innskuddsdekning blitt klart styrket. LCR er 2 059 (1 339) prosent ved utgangen av 2024. Banken har også en trekkfasilitet i Norges Bank tilsvarende 191 millioner kroner ved utgangen av 2024.

Innskudd er bankens viktigste tilgang på kapital i tillegg til egenkapitalen. En betydelig andel av kundeinnskuddene har oppsigelsestid på henholdsvis 31 dager og 3 mnd. I tabellen nedenfor er innskudd med 31 dagers oppsigelsestid plassert i kolonnen <1 måned, mens innskudd med oppsigelsestid på 3 måneder er plassert i kolonnen 1-3 mnd.

Øvrige innskudd er plassert i kolonnen udefinert, og består i stor grad av innskudd fra privatpersoner under 2 millioner kroner samt operative innskudd fra bankens kredittkunder.

LIKVIDITETSFORFALL

Tabellen viser restløpetid på eiendeler og gjeld inkludert estimerte renter. Ansvarlig lånekapital er klassifisert etter første innløsningsrett for utsteder.

ÅR 2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Udefinert	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	SUM
Fordringer på sentralbanker	40 855						40 855
Fordringer på kredittinstitusjoner	264 302						264 302
Utlån til kunder		67 749	161 908	444 796	1 257 775	523 561	2 455 789
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 050 181						1 050 181
Øvrige eiendeler	106 263						106 263
Estimerte renter	55 029	495	3 575	20 119	376 873	286 783	752 875
Sum eiendeler	1 516 631	67 749	161 908	444 796	1 257 775	523 561	3 917 390
Innskudd fra kunder	2 319 093	79 283	325 603				2 723 980
Gjeld ved utsted. av verdipapirer							
Ansvarlig lånekapital				50 000			50 000
Estimerte renter obligasjonsgjeld			1 951	3 834			5 786
Estimerte renter innskudd	107 180	948	4 091				112 219
Øvrig gjeld	14 317						14 317
Sum gjeld ink. renter	2 440 590	80 232	331 646	53 834	-	-	2 906 301
Sum	-923 959	-12 482	-169 738	390 961	1 257 775	523 561	1 011 089

ÅR 2023

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Udefinert	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	SUM
Fordringer på sentralbanker	69 562						69 562
Fordringer på kredittinstitusjoner	235 629						235 629
Utlån til kunder	-	3 245	63 689	576 650	1 713 126	697 025	3 053 734
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	674 710						674 710
Øvrige eiendeler	9 764						9 764
Sum eiendeler	989 665	3 245	63 689	576 650	1 713 126	697 025	4 043 399
Innskudd fra kunder	2 610 172		69 451	285 225			2 964 848
Gjeld ved utsted. av verdipapirer				190 000			190 000
Ansvarlig lånekapital					50 000		50 000
Estimerte renter			4 615	11 184	5 892		21 691
Øvrig gjeld	8 618						8 618
Sum gjeld inkludert estimerte renter	2 618 789	-	74 067	486 409	55 892	-	3 235 157
Sum	-1 629 125	3 245	-10 378	90 240	1 657 234	697 025	808 242

NOTE 14: NETTO RENTEINNTEKTER

RENTERAPPORT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner - målt til amortisert kost	12 707	11 517
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder - målt til amortisert kost	233 172	280 614
Kredittprovisjonsinntekter	5 936	12 841
Andre renterelaterte inntekter	4 810	491
Renteinntekter og lignende inntekter	256 625	305 463
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	122 824	123 310
Renter og lignende kostnader på verdipapirgjeld	2 713	9 819
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 309	3 901
Avgift til sikringsfondet	4 402	1 377
Andre rentekostnader og lignende kostnader	442	752
Rentekostnader og lignende kostnader	134 690	139 159
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	121 934	166 304

Banken eier ikke enkeltpapirer (verdipapirer) som gir løpende renteinntekter.

NOTE 15: NETTO PROVISJON OG ANDRE INNETEKTER INKLUSIV INNETEKT FRA FINANSIELLE EIENDELER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 289	5 607
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 511	4 184
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	38 690	23 148
Andre driftsinntekter	-	-
Netto andre driftsinntekter	38 467	24 571

NOTE 16: GODTGJØRELSE OG YTELSER TIL LEDENDE ANSATTE

Styret gir følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte mv. i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a:

GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Styrets leder fastsatte administrerende direktørs lønn den 20. desember 2023 til 3.750.000 kroner i 100 % stilling i fra 1. januar 2024. Administrerende direktør inngår i de ansattes pensjons og forsikringsavtaler. Næringsbanken tilbyr ikke lån til bankens ansatte.

Næringsbankens retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til administrerende direktør og øvrig ledelse skal understøtte bankens strategi. Styrets godtgjørelsesutvalg består av deler av det samlede styret til enhver tid. Godtgjørelsesutvalget innstiller i saker som omhandler godtgjørelse i overensstemmelse med forskrift og godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner mv. Godtgjørelsesutvalget har ikke hatt noen møter i 2024.

Styret legger til grunn at administrerende direktør skal ha konkurransedyktig lønn og betingelser. Godtgjørelse og betingelser skal ikke være egnet til å skade Næringsbanken sitt omdømme.

Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse til ledende ansatte i banken i samråd med styrets leder. Lønn fastsettes utfra behov for å gi konkurransedyktig betingelser innenfor bankens fokusområder. Lønnen skal bidra til at Næringsbanken trekker til seg og beholder ledende ansatte med ønsket kompetanse og erfaring. Lederlønnen skal være konkurransedyktig, men ikke ledende i bankens område.

STYRELEDERS BETINGELSER

Styreleder i Næringsbanken (frem til april 2024), Pål Svenkerud, mottok styrehonorar på kr 400 000 etter gjennomført Generalforsamling våren 2024. Ny styreleder, Ola Limoseth (fra april 2024) vil motta honorar etter gjennomført Generalforsamling våren 2025.

GODTGJØRELSE OG LIGNENDE I 2024

Ledelse	Fast årslønn 31.12.2024	Utbetalt lønn ⁶	Andre godtgjørelser ⁷	Pensjons- kostnad ⁸	Antall aksjer ⁹
<i>Alle tall i NOK 1000</i>					
Johan Linn, adm. direktør	3 750	4 109	1 208	213	260 000
Alexander Løknes, kredittsjef/CRO	1 550	1 666	287	32	45 659
Glenn Lorentzen, JUR/CCO ¹¹	1 400	583	12	130	
Helge Brynestad, COO/kredittsjef	1 578	1 645	321	50	76 527
Runar Hauge, CFO	1 650	1 713	330	161	59 273
Rune Horn, Banksjef marked	1 600	1 664	210	73	31 407
Unni Tenold, CRO/CCO ¹⁰	960	1 075	24	50	
Sum ledelse	12 488	12 455	2 392	709	472 866

GODTGJØRELSE TIL STYRET

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utbetalt honorar ¹¹	Antall aksjer
Pål Svenkerud, styreleder	400	126 097 ¹²
Kristian Holth, medlem	250	19 444 517 ¹³
Elisabeth Krokeide, medlem	250	-
Anne Marit Standeren, medlem (til nov 2023, EGF)	121	-
Lars Tjeldflaat, medlem (til nov 2023, EGF)	89	-
Vegar Sæten, medlem (fra nov 2023, EGF)	104	105 000 ¹⁴
Anne Hvattum ¹⁵ , medlem (fra nov 2023, EGF)	104	
Tore Thorstensen, vara (fra nov 2023, EGF) ¹⁶	83	6 737 070 ¹⁷
Tor Kolden, varamedlem (til nov 2023, EGF)	73	
Sum styret	1 474	27 242 567

ANTALL ÅRSVERK

Banken har hatt 21 årsverk fordelt på 23 ansatte i regnskapsåret 2024 (19 årsverk i 2023).

HONORAR TIL REVISOR

Godtgjørelse til revisor er i regnskapsåret kostnadsført med kr 2 045 896 ekskl. merverdiavgift. Dette fordeler seg med kr 1 174 222 for revisjon, kr 834 924 for andre attestasjoner, og kr 36 750 for andre tjenester utenfor revisjon.

⁶ Utbetalt lønn avviker fra fast årslønn, årlig korreksjon.

⁷ Bankens ansatte mottok godtgjørelse til kjøp av aksjer i januar 2024.

⁸ Pensjonskostnad er etter ant måneder ansatt i Banken i 2023.

⁹ Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor ansatte har en eierandel.

¹⁰ Unni Tenold sluttet 31.10.2024 (60% stilling). Glenn Lorentzen startet 01.08.2024.

¹¹ Honorar utbetalt i 2024 er for året 2023, derfor avvik i honorar. Honorar for 2024 utbetales etter Generalforsamlingen våren 2025.

¹² Aksjene eies av Emerald Invest AS, hvor Pål Svenkerud eier 1 % av aksjene og nærstående eier øvrige 99 % av aksjene.

¹³ Aksjene eies av Constructio AS, hvor Kristian Holth eier, direkte og indirekte, 45,03% av aksjene og nærstående til Holth eier øvrige 54,97 % av aksjene. Constructio AS eier i tillegg følgende instrumenter utover aksjer i Banken: Ansvarlig lån (T2) par 8 millioner kroner og Fondsobligasjoner (AT1) par 5,5 millioner kroner.

¹⁴ Aksjene eies av Kapamara Invest AS, hvor Vegard Sæten eier 100 % av aksjene.

¹⁵ Anne Hvattum er CFO i LY Forsikring ASA som eier 1 640 921 aksjer i Næringsbanken.

¹⁶ Kari Andreassen, nærstående til Thorstensen, eier 494 000 aksjer i Næringsbanken.

¹⁷ Aksjene eies gjennom selskapene Inpervia Tomt AS (4 088 909 aksjer), hvor Thorstensen og nærstående eier 50 % av aksjene og Vålerveien 220 AS (2 648 161 aksjer), hvor eierandelen er 100 % av aksjene. Thorstensen eier også fondsobligasjoner (AT1) par 8 millioner kroner.

NOTE 17: ANDRE DRIFTSKOSTNADER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
IT- kostnader	9 767	7 907
Kontorrekvisita, porto mv.	768	831
Salg, representasjon og markedsføring	932	1 855
Andre administrasjonskostnader	139	131
Administrasjonskostnader	11 606	10 725
Andre driftskostnader	3 469	3 616
Honorar revisor, konsulent og juridisk bistand	10 326	26 719
Medlemskontingenter	757	18
Forsikringer	333	378
Øvrige driftskostnader	1 194	1 120
Driftskostnader	16 079	31 852
Sum andre driftskostnader	27 685	42 577

NOTE 18: PENSJONSFORPLIKTELSER

Næringsbanken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte dekket i SpareBank 1 Forsikring AS.

PENSJONSAVTALEN BESTÅR AV:

Innskuddspensjon med betalingsfrihet ved arbeidsuførhet. Næringsbanken inngikk en ny forbedret avtale med SpareBank 1 Forsikring gjeldende fra 1. mars 2021. Avtalens innhold: 7 % innskuddspensjon fra første krone opp til 12G (til enhver tid G) og 15 % tilleggssparing fra 7.1G til 12G (Dvs. 22 % sparing i intervallet 7.1G-12G).

INNSKUDDSPENSJON

Innskuddspensjon er en spareordning hvor Banken årlig sparer ett beløp til alderspensjon. Størrelsen på den fremtidige alderspensjon avhenger av innskuddene, avkastningen og lengden på utbetalingsperioden. Utbetalingene kan tidligst starte fra 62 år, og senest 75 år.

BETALINGSFRITAK VED ARBEIDSUFØRHET

Denne ordningen sikrer innbetalingen til pensjonsavtalen fortsetter ansatte blir arbeidsufør utover 12 måneder. SpareBank 1 Forsikring overtar dette innbetalingsansvaret i henhold til uføregraden (minimum 20 %) og så lenge uførheten varer, maksimalt til fylte 67 år.

Innbetalingen reguleres med 3 % hvert år, for å ta høyde for eventuelle lønnsøkning som ville vært i perioden.

Banken har ingen pensjonsforpliktelser utover innbetalt årlig premie på nevnte ordninger. Totalt fradragsberettiget beløp for 2024 utgjør kr 2 230 843.

NOTE 19: SKATT

Etter flere år med sterk utlånsvekst i kombinasjon med for svak kredittpraksis, intern styring og kontroll, innførte Banken utlånsstopp høsten 2022. Det ble da tydelig at utlånsporteføljens kredittkvalitet var dårligere enn man tidligere hadde lagt til grunn. Dette ble forsterket av vanskelige økonomiske forhold for mange av kundene. Banken har i 2023 og 2024 jobbet for å få oversikt over utlånsporteføljen og samtidig redusere risikoen. Dårligere betjeningsevne blant kundene sammen med lavere sikkerhetsverdier, har gitt betydelige tapsavsetninger. Per 31.12.2024 er det konstaterede kreditttap på 145 millioner kroner, og det er avsatt 422 millioner kroner for forventede kredittap. Dette har ført til at Næringsbanken ASA de siste to regnskapsårene har hatt negativt resultat før skatt på hhv. 120,9 millioner kroner i 2023, og 150,7 millioner kroner i 2024. Med permanente og midlertidige forskjeller utgjør dette akkumulert 303,3 millioner kroner i skattereduserende midlertidige forskjeller per 31.12.2024.

Banken har det siste året aktivt redusert utlånsporteføljen som en del av risikoreduksjonen av Bankens balanse brutto tilsvarende 878 millioner kroner. Dette har en direkte effekt på netto renteinntekter som reduseres med 44,4 millioner kroner fra 2023. Samtidig reduseres rentenettoen fra 3,8 % til 3,2 % fra 2023 til 2024, også som en effekt av reallokering på balansen fra utlån til likviditetsporteføljen. Det legges til grunn en rentenetto på nåværende nivå og samtidig at størrelsen på underliggende utlånsportefølje holder seg på nåværende nivå utover. Med den forutsetningen antar vi at inntjeningen fra kjernebankvirksomhet holdes om lag på nåværende nivå i årene som kommer.

Likviditetsporteføljen (LCR-porteføljen) har i samme periode økt med 424 millioner kroner. Dette er en portefølje bestående i hovedsak av LCR level 1 og 2-instrumenter, har lav risiko og tilsvarende lav, men stabil inntjening, men som vil forventes å kunne variere med underliggende rentekurve i perioden. Det forventes at kostnader inflasjonsjusteres ihht. Norges Banks hovedmål for inflasjon i perioden. Med utgangspunkt i at utlånsporteføljen holdes stabil, forventes det ikke ytterligere tap fremover for denne porteføljen.

Estimering av resultater langt frem i tid er tillagt mindre vekt enn for de første årene. I estimeringen av fremtidige skattemessige resultater er det derfor lagt mindre vekt på resultater ut i tid. Dette er gjort ved å legge inn en årlig reduksjonsfaktor for resultatene fra 2025, og det er benyttet estimerte resultater for fem år frem i tid. Basert på denne beregningen er det antatt at 80% av de skattereduserende midlertidige forskjellene vil kunne benyttes i løpet av denne tidsperioden. Dette har bidratt til at 15,2 millioner kroner i eiendel ved utsatt skatt (60,7 millioner kroner skattereduserende midlertidige forskjeller) ikke er innregnet per 31.12.2024.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Skatteavstemming		
Resultat før skatt	-150 726	-120 961
Permanente forskjeller ¹⁸	-4 422	-14 603
Endring midlertidige forskjeller	-19 219	-16 647
Skattepliktig inntekt 31.12.	-174 367	-152 212
Skattesats	25 %	25 %
Betalbar skatt	-	-

¹⁸ Renter på fondsobligasjoner føres mot egenkapitalen, mens resultateffekten føres over resultatet.

Midlertidige forskjeller

Varige driftsmidler	618	606
Leasing	-456	-274
Aksjer og andre verdipapirer	23 140	3 751
Fremførbart underskudd	-326 580	-152 212
Sum midlertidige forskjeller brutto 31.12.	-303 277	-148 129
Ikke innregnede midlertidige forskjeller	60 655	
Sum midlertidige forskjeller 31.12	-242 622	-148 129

Eiendel ved utsatt skatt (25 %)	-60 655	-37 032
---------------------------------	---------	---------

Skattekostnad

Betalbar skatt	-	-
For lite/(mye) avsatt betalbar skatt tidligere år	-	818
Endring utsatt skatt	-23 623	-33 891
Sum	-23 623	-33 073

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

Forventet skatt etter nominell skattesats (25%)	-37 682	-30 240
Effekt av permanente forskjeller	- 1 105	-3 651
Ikke innregnet eiendel ved utsatt skatt	15 164	
Avregning betalbar skatt fra tidligere år	-	818
Skattekostnad i henhold til resultatregnskapet	-23 623	-33 073

NOTE 20: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

ÅR 2024

Andeler i verdipapirfond

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	277 110	277 110
Holberg Likviditet I	431 360	431 360
Holberg OMF	320 520	320 520
Sum andeler i verdipapirfond	1 028 990	1 028 990

Aksjer

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	442	442
Aksjer Brage Finans	20 748	20 748
Sum aksjer	21 191	21 191

ÅR 2023

Andeler i verdipapirfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	264 424	264 424
Holberg OMF	396 439	396 439
Sum andeler i verdipapirfond	660 863	660 863

Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	403	403
Aksjer Brage Finans	13 443	13 443
Sum aksjer	13 847	13 847

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

NOTE 21: VALUTARISIKO OG FINANSIELLE DERIVATER

Næringsbanken har ingen valutaeksponering utover løpende fakturering fra SDC (It leverandør) i DKK. Banken har ikke benyttet seg av finansielle derivater i 2024.

NOTE 22: VARIGE DRIFTSMIDLER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Anskaffelseskost pr 1.1	1 938	1 938
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	1 938	1 938
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-1 527	-1 323
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	-204	-204
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-1 732	-1 527
Bokført verdi pr 31.12	206	410

BRUKSRETTSEIENDEL

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Anskaffelseskost pr 1.1	6 696	0
Tilgang	1 842	6 697
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	8 357	6 697
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	274	-
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	1 890	-
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 163	274
Bokført verdi pr 31.12	6 194	6 423

Banken har benyttet valgmulighet i IFRS 16 til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale som er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Leieforpliktelsen er beregnet ved å neddiskontere de fremtidige leiebetalingene med en beregnet marginale lånerente. Varige driftsmidler avskrives over 5 år.

NOTE 23: IMMATERIELLE EIENDELER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Anskaffelseskost pr 1.1	13 127	13 127
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	13 127	13 127
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-10 383	-8 487
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	-1 896	-1 896
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-12 280	-10 383
Bokført verdi pr 31.12	847	2 744

Immaterielle eiendeler består av tilknytningsavgift for tilgang til bankenes infrastruktur for betalingsformidling, samt andre investeringer knyttet til etablering av banken. Tilknytningsavgift avskrives over 8 år, mens øvrige investeringer avskrives over 5 år.

NOTE 24: VERDIPAPIRGJELD, ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

31.12.2024:

ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Hovedstol	Utstedt	Calldato	Rente
Ansvarlig lån NO0010893324	50 000	23.09.2020	23.09.2025	3 mnd. NIBOR + 3,75 %
Fondsobligasjon NO0010893316	40 000	23.09.2020	23.09.2025	3 mnd. NIBOR + 5,00 %

31.12.2023

VERDIPAPIRGJELD

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Hovedstol	Løpetid	Rente
Senior obligasjon NO0011108326	190 319	24.9.21 - 24.9.24	3 mnd. NIBOR + 0,85 %

ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Hovedstol	Utstedt	Calldato	Rente
Ansvarlig lån NO0010893324	50 000	23.09.2020	23.09.2025	3 mnd. NIBOR + 3,75 %
Fondsobligasjon NO0010893316	40 000	23.09.2020	23.09.2025	3 mnd. NIBOR + 5,00 %

Næringsbanken har utstedt en fondsobligasjon på 40 millioner kroner. Obligasjonen er evigvarende med innløsningsrett for utsteder etter 5 år fra utstedelsesdato. Utsteder har også rett til å innløse obligasjonen dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker hvilken grad denne type kapital kan regnes som kjernekapital. Fondsobligasjonen er i balansen klassifisert som egenkapital.

NOTE 25: INNSKUDD FRA KUNDER

INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR/ NÆRING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Faglig og finansiell tjenesteyting	155 681	194 458
Omsetning og drift av fast eiendom	98 554	57 381
Bygge- og anleggsvirksomhet	63 082	48 720
Industri	6 065	4 969
Jordbruk, skogsbruk og fiske	8 284	3 439
Transport ellers og lagring	9 080	4 822
Forretningsmessig tjenesteyting	17 431	9 195
Varehandel, reparasjon av motorvogner	42 704	16 142
Andre næringer	124 260	40 396
Personmarked	2 198 840	2 585 327
Sum	2 723 980	2 964 848

NOTE 26: ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2024	2023
Leieforpliktelser	4 807	6 697
Leverandørgjeld	1 814	3 336
Skattetrekk	1 337	1 088
Arbeidsgiveravgift, finansskatt, finansskatt på feriepenger	1 448	950
Skyldig omvendt MVA	121	85
Betalbar skatt		434
Øvrige forpliktelser	2 365	1 663
Sum annen gjeld	11 892	14 253
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	587	744
Andre avsetninger	59	79
Sum avsetninger	646	823
Påløpt kostnad / avsetning feriepenger	1 778	1 057
Andre påløpte kostnader		
Sum påløpte kostnader	1 778	1 057

NOTE 27: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 31.12.2024

NAVN	BEHOLDNING	ANDEL
ØMF Holding AS	19 444 517	19,40 %
Constructio AS	19 444 517	19,40 %
Opulens Invest AS	9 176 730	9,16 %
Inpervia Tomt AS	4 088 909	4,08 %
Vålerveien 229 AS	2 648 161	2,64 %
Vito Kongsvinger AS	2 314 367	2,31 %
Tin Milovanovic Skogservice AS	2 262 657	2,26 %
Skattum Vekst AS	2 208 072	2,20 %
Johs Olsen Eiendom AS	1 979 852	1,98 %
Stenshagen Invest AS	1 962 694	1,96 %
Ly Forsikring ASA	1 640 921	1,64 %
Oppland Eiendom AS	1 581 362	1,58 %
Mustelidae AS	1 500 010	1,50 %
Fevang AS	1 256 566	1,25 %
Simto AS	1 080 092	1,08 %
JEM AS	1 063 511	1,06 %
HAMK AS	932 404	0,93 %
Midthun & Gylterud AS	908 303	0,91 %
Terje Østdal Invest AS	926 667	0,82 %
Spirus AS	769 883	0,77 %
Øvrige	23 119 142	23,07 %
Sum	100 209 337	100,00 %

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

Banken hadde pr 31. desember 2024 254 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide på samme tidspunkt 472 866 aksjer - tilsvarende 0,5 % av aksjene.

NOTE 28: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. desember 2024 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

5. REVISJONSBERETNING



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Næringsbanken ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Næringsbanken ASA som består av balanseoppstilling per 31. desember 2024, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Næringsbanken ASA sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 8. november 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



1. Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier

Det vises til Note 3 Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger, Note 6 Risikostyring, avsnitt om kredittisiko, Note 9 Misligholdte engasjementer og Note 10 Tap på utlån, samt styrets årsberetning avsnittene Nedskrivning og tap på utlån og garantier og Kredittisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier og som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 82,9 per 31.12.2024. Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 339,8 per 31.12.2024.</p> <p>For utlån, kreditter og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (trinn 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (trinn 2). Bankens anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Definisjon av vesentlig økning i kredittisiko (SICR) • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • vektning av ulike forventede framtidrettede makroøkonomiske scenarier <p>For kredittforringede finansiell eiendeler (trinn 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittforringede engasjementer, • fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap i trinn 1, 2 og 3 som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at beregning av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er uten vesentlige feil, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for trinn 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittisiko og bankens vektning av ulike scenarier, • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (trinn 3).</p> <p>For et utvalg engasjementer i trinn 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse.</p> <p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p>



	Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kredittap er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.
--	--

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 6 Risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Næringsbanken ASA er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjemesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Næringsbanken ASA. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjemesystemet for å vurdere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og • om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p>

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss



under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til styret om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 17. mars 2025

KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor

6. ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)

Næringsbanken presenterer alternative resultatmål (APM) som gir nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. APM har ikke til hensikt å være et substitutt for regnskapstall som er utarbeidet etter IFRS® Accounting Standards. Næringsbankens APM er ikke definert under IFRS® Accounting Standards 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 3 518 318
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-127\,103 - 3\,912)}{752\,652} \right)^{365/365} \right] - 1 = -17,4 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-127\,103 - 3\,912)}{3\,797\,520} \right)^{365/365} \right] - 1 = -3,4 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{68\,503}{160\,402} = 39,0 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale nedskrivninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Totale nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{422\,163}{2\,478\,880} = 17,0 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{121\,712}{3\,797\,520} \right)^{365/365} - 1 \right] = 3,21\%$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til brutto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,723\,980}{2\,478\,880} = 109,9\%$



Næringsbanken ASA

Storgata 95

2390 Moelv

Sentralbord: +47 623 50 600

post@naeringsbanken.no

Org.nr. 917 850 984

www.naeringsbanken.no



NÆRINGSBANKEN