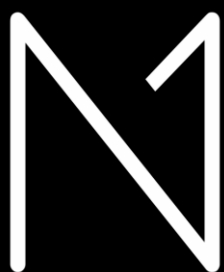




DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2025



NÆRINGSBANKEN

HOVEDTALL FOR 1. KVARTAL 2025

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Netto rente- og provisjonsinntekter	17 929	31 221	121 712
Netto verdiendring finansielle instrumenter	12 668	11 747	38 690
Sum netto inntekter	30 597	42 969	160 402
Sum driftskostnader	17 758	18 151	68 503
Resultat før nedskrivning og tap	12 840	24 818	91 899
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-6 123	17 189	242 625
Resultat før skatt	18 962	7 629	-150 726
Skatt på ordinært resultat	4 741	1 907	23 623
Resultat etter skatt for perioden	14 222	5 722	-127 103

LØNNSOMHET

Egenkapitalavkastning	8,0 %	2,3 %	-17,4 %
Totalkapitalavkastning	1,6 %	0,5 %	-3,5 %
Kostnadsprosent	58,0 %	42,2 %	42,7 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,1 %	3,2 %	3,2 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder	2 422 794	3 099 348	2 478 880
Utlånsvekst siste 12 måneder	-21,8 %	-19,3 %	-26,2 %
Innskudd fra kunder	2 509 874	2 665 043	2 723 980
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-5,8 %	-28,2 %	-8,1 %
Innskuddsdekning	103,6 %	86,0 %	109,9 %
Forvaltningskapital	3 320 766	3 765 908	3 518 318

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Tap på utlån i prosent av brutto utlån	17,0 %	10,5 %	17,0 %
Eksposering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	34,9 %	50,3 %	38,7 %
Eksposering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	42,1 %	25,2 %	40,7 %

SOLIDITET OG LIKVIDITET

Ren kjernekapitaldekning	24,40 %	24,77 %	23,80 %
Kjernekapitaldekning	25,92 %	26,04 %	25,33 %
Kapitaldekning	27,83 %	27,62 %	27,24 %
Uvektet kjernekapitalandel	20,69 %	21,85 %	18,95 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	2 625 393	3 165 117	2 615 486
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	79,1 %	84,0 %	74,3 %
Egenkapital	743 183	865 713	729 940
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	7,02	8,24	6,88
LCR	2 098 %	1 611 %	2 059 %
NSFR	149,0 %	138,5 %	152,1 %

STYRETS BERETNING 1. KVARTAL 2025

1. kvartal 2025 (1. kvartal 2024 i parentes):

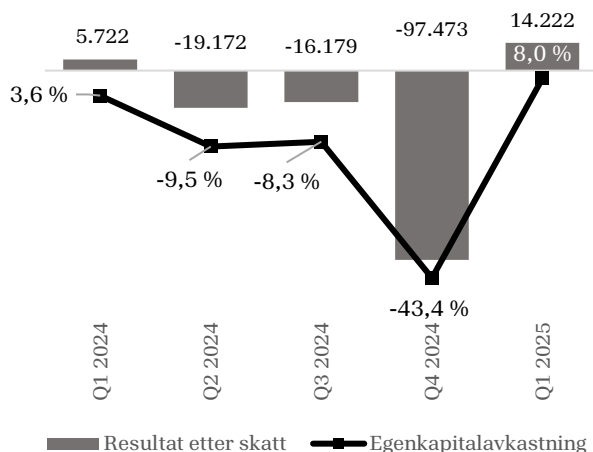
• Resultat etter skatt:	14,2 (5,7) millioner kroner
• Egenkapitalavkastning:	8,0 (2,3) prosent
• Resultat før nedskrivning og tap:	12,8 (24,8) millioner kroner
• Netto rente- og kredittprovisjoner:	18,1 (30,6) millioner kroner
• Rentenetto:	2,1 (3,2) prosent
• Netto verdiendring finansielle instrumenter:	12,7 (11,7) millioner kroner
• Nedskrivning og tap på utlån og garantier:	-6,1 (17,2) millioner kroner
• LCR:	2 098 (1 611) prosent
• Ren kjernekapitaldekning:	24,4 (24,8) prosent

Resultat for første kvartal 2025

Næringsbankens resultat etter skatt for første kvartal 2025 ble på 14,2 (5,7) millioner kroner. Dette tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 8,0 % (2,3 %) for kvartalet.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 18,1 (30,6) millioner kroner i kvartalet. Nedgangen fra tilsvarende kvartal i 2024, skyldes i stor grad nedbygging av utlånsporteføljen i perioden. Netto verdiendring fra finansielle instrumenter bidrar positivt med 12,7 (11,7) millioner kroner.

Driftskostnader er 17,8 (18,2) millioner kroner i kvartalet. Avsetninger til misligholdte engasjementer har økt noe i kvartalet, men dette har blitt motvirket av en større reduksjon fra innfrielse av friske engasjementer. Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 6,1 (-17,2) millioner kroner.



Viktige hendelser i første kvartal 2025

Banken har i første kvartal fortsatt arbeidet med risikoreduksjon. Samtidig har Banken også fått på plass de første nye utlånene siden utlånsstoppen i 2022.

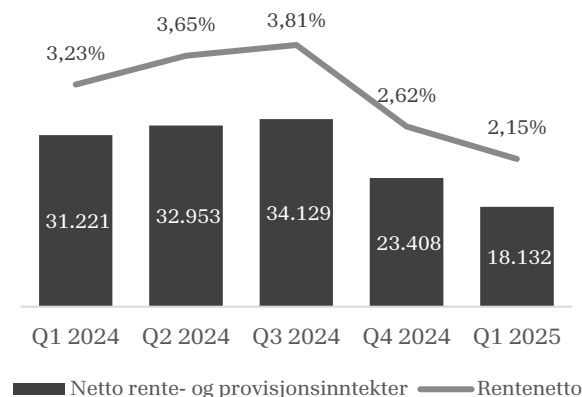
Reorganiseringen av Banken som ble gjennomført i 2024, gir gode effekter i form av mer fokuserte og spesialiserte arbeidsprosesser.

Uforandrede renter og økt geopolitisk uro understreker Bankens tidligere forventning om at det vil ta tid før markedene vil ta seg markant opp. Banken observerer heller ingen større endringer hos kundemassen i første kvartal 2025.

Netto rente- og provisjonsinntekter

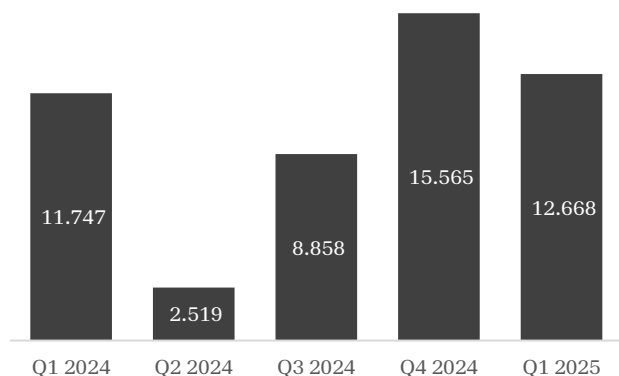
Netto rente- og provisjonsinntekter ble 18,3 (30,6) millioner kroner i første kvartal 2025. Reduksjonen fra tilsvarende periode i 2024 er knyttet til en målrettet balansenedbygging. Dette har også påvirket underliggende rentenetto.

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



Netto verdiendringer finansielle instrumenter

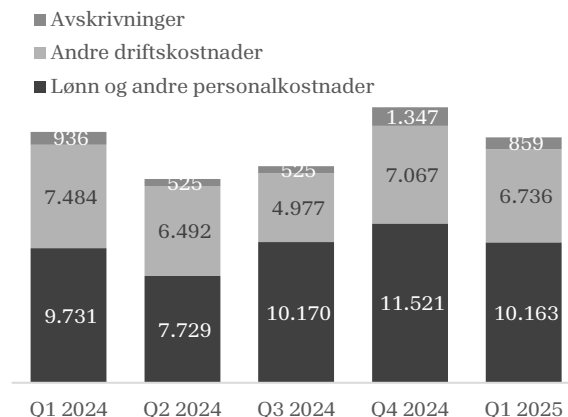
Netto verdiendringer finansielle instrumenter var 12,7 (11,7) millioner kroner i første kvartal 2025. I en periode med nedbygging av utlånsporteføljen, er tilsvarende oppbygging av likviditetsporteføljen et viktig bidrag til Bankens resultat og risikoprofil.



Driftskostnader

Sum driftskostnader var 17,8 (18,2) millioner kroner i første kvartal 2025. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 58,0 (42,2). Av dette utgjør andre driftskostnader 6,7 (7,5) millioner kroner. Andre driftskostnader ligger nå på et nivå som kan forventes fremover.

Lønn og andre personalkostnader er noe høyere enn tilsvarende periode i 2024, med 10,2 (9,7) millioner kroner. Dette er som forventet etter styrkingen av bemanningen det siste året.



Nedskrivning og tap på utlån og garantier

Avsetninger til misligholdte engasjementer har økt noe i kvartalet, men dette har blitt motvirket av en større reduksjon fra innfrielse av friske engasjementer. Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 6,1 (-17,2) millioner kroner. Samlet nedskrivning som andel av brutto utlån utgjør 17,1 (10,5) prosent. Dette er om lag på samme nivå som ved utgangen av 2024.

For nærmere beskrivelse og mer detaljert gjennomgang av Bankens nedskrivninger og tap på utlån og garantier, viser vi til Note 10 i Årsrapporten for 2024, samt Note 5 nedenfor.

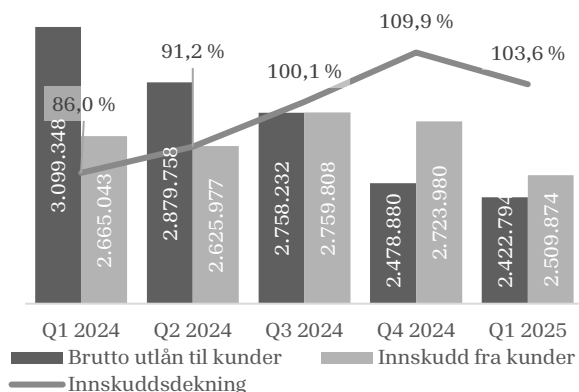
Banken har det siste året jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom oppfølging av utlånskundene – enten ved å øke sikkerhetsdekningen - eller ved å oppfordre til refinansiering i andre banker.

Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån til kundene er redusert med 56 millioner kroner i kvartalet, og utgjør 2 423 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 677 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2024. Innskudd fra kunder er noe ned i kvartalet, og utgjør 2 510 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 88,8 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

Sum forvaltningskapital var 3 321 (3 768) millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2025. Reduksjon av utlånsporteføljen er et bevisst risikoreduserende tiltak.

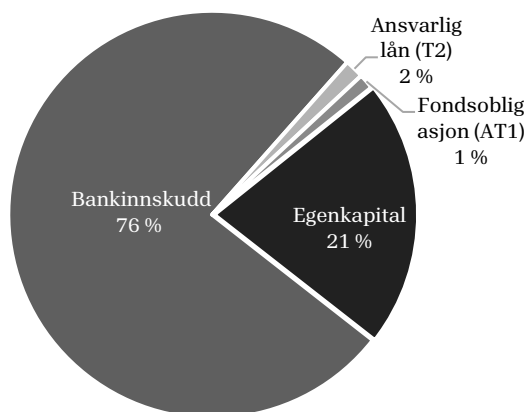
Brutto innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 103,6 (86,0) %.



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 2 098 % (1 611 %).



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 149,0 (138,5) %. Egenkapital utgjør også en signifikant del av bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 20,3 (21,9) %.

Kapitaldekning

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 24,40 % (24,77 %), kjernekapitaldekning på 25,92 % (26,04 %) og kapitaldekning på 27,83 % (27,62 %). Uvektet kjernekapitalandel er 20,69 % (21,85 %).

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 31.03.2025. 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 115 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

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

Hendelser etter balansedato

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. mars 2025 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Markeds- og framtidsutsikter

Utsiktene for norsk økonomi er noe bedre enn de har vært i foregående kvartaler med utsikter til stabil vekst og høy sysselsetning. Samtidig er det fortsatt et vedvarende inflasjonspress og forventninger om høy lønnsvekst. Den geopolitiske situasjonen er også krevende, og kan påvirke både inflasjons- og vekstbildet på sikt.

Dette gjorde at Norges Bank valgte å holde styringsrenten uendret på møtet i mars 2025, med signaler om at renten trolig settes ned i løpet av året.

Selv om utsiktene for økonomien som helhet er positiv, er det fortsatt et konjunkturelt etterslep i bygg- og anleggsnæringen. Det er imidlertid grunn til å anta at dette vil bedre seg i andre halvår av 2025.

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

De organisatoriske og strategiske endringene som ble gjennomført i 2024, gir et godt utgangspunkt for den

ønskede risikotransformasjonen og etablering av en utlånsportefølje som er i tråd med Bankens strategi.

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 bygger på dette utgangspunktet.

Annen informasjon

Utrekninger av alternative resultatmål vises på side 26-27.

Moelv 9. mai 2025

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Elin Bull Stokke
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

SAMMENDRATT OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Renteinntekter og lignende inntekter		50 663	67 050	256 625
Rentekostnader og lignende kostnader		-32 532	-36 420	-134 690
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18 132	30 630	121 934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		701	1 607	4 289
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-904	-1 016	-4 511
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.		12 668	11 747	38 690
Netto andre driftsinntekter		12 466	12 339	38 467
Sum netto inntekter		30 597	42 969	160 402
Lønn og andre personalkostnader		-10 163	-9 731	-39 151
Andre driftskostnader		-6 736	-7 484	-26 019
Avskrivninger		-859	-936	-3 333
Sum driftskostnader		-17 758	-18 151	-68 503
Resultat før nedskrivning og tap		12 840	24 818	91 899
Kredittap på utlån og garantier	5	6 123	-17 189	-242 625
Resultat for perioden før skatt		18 962	7 629	-150 726
Skatt på ordinært resultat		-4 741	-1 907	23 623
Resultat etter skatt for perioden		14 222	5 722	-127 103
Andre inntekter og kostnader		-	-	-
Totalresultat for perioden		14 222	5 722	-127 103

SAMMENDRATT BALANSEOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2	226 176	198 112	305 157
Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	2 009 046	2 774 957	2 056 717
Sertifikater, obligasjoner		991 631	719 590	1 028 990
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21 176	17 182	21 191
Eiendel ved utsatt skatt		55 915	35 125	60 655
Andre eiendeler		16 822	20 941	45 608
Sum eiendeler		3 320 766	3 765 908	3 518 318
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 509 874	2 665 043	2 723 980
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	170 399	-
Annen gjeld		17 629	14 670	14 317
Ansvarlig lånekapital		50 080	50 082	50 082
Sum gjeld		2 577 583	2 900 194	2 788 378
Aksjekapital		300 628	300 628	300 628
Overkurs		536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital		-134 087	-11 557	-147 330
Fondsobligasjon		40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital		743 183	865 713	729 940
Sum gjeld og egenkapital		3 320 766	3 765 908	3 518 318

SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	2 849	3 108	17 517
Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-214 106	-299 805	-240 869
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-31 482	-31 357	-122 824
Inn/utbetalinger på utlån til kunder	76 696	257 967	732 673
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	56 194	63 641	224 537
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-1 052	-1 074	-4 309
Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-	-2 798	-2 713
Inn/utbetalinger på verdipapirer	50 000	-50 000	-345 764
Renteutbetalinger leasing	-83	-21	-427
Provisjonsinnbetalinger	701	1 607	4 289
Provisjonsutbetalinger	-904	-1 016	-4 511
Utbetalinger til drift	-16 220	-31 979	-67 104
Betalt skatt	-	-	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-77 407	-91 726	190 495
Kjøp av varige driftsmidler	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innskutt egenkapital	-	5 592	5 592
Opptak av ansvarlig lån	-	-	-
Opptak av fondsobligasjon	-	-	-
Opptak av senior obligasjonsgjeld	-	-19 980	-190 319
Avdrag leasinggjeld	-596	-	-1 890
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-979	-964	-3 912
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 575	-15 352	-190 529
Netto kontantstrøm i perioden	-78 981	-107 079	-34
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-78 981	-107 079	-34
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	305 157	305 191	305 191
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	226 176	198 112	305 157

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	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			5 722		5 722
Renter fondsobligasjon			-964		-964
Egenkapital pr 31.03.2024	300 628	536 642	-11 557	40 000	865 713

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	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
Renter fondsobligasjon			-3 912		-3 912
Egenkapital pr. 31.12.2024	300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940
Resultat for perioden			14 222		14 222
Renter fondsobligasjon			-979		-979
Egenkapital pr. 31.03.2025	300 628	536 642	-134 087	40 000	743 183

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering og er utarbeidet i i overensstemmelse med IFRS[®] Accounting Standards og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og i kraft pr. 31.12.2024, samt gjeldende lover og bestemmelser for banker. Regnskapsprinsippene er uendret fra 2024, og det henvises til årsregnskapet 2024 for en nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Delårsrapporten og delårsregnskapet har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll.

Finansregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Ledelsen vurderer, i henhold til IAS 1.25, at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

NOTE 2: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Fordringer på kredittinstitusjoner	184 412	157 874	264 302
Fordringer på sentralbanker	41 764	40 238	40 855
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	226 176	198 112	305 157

NOTE 3: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Nedbetalingslån	1 989 750	2 522 777	2 076 466
Kasse og brukskreditter	160 665	207 597	167 378
Byggelån	272 380	368 974	235 035
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2 422 794	3 099 348	2 478 880
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	4 311	2 970	4 990
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	66 862	48 494	77 844
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	342 575	272 928	339 330
Netto utlån til kunder	2 009 046	2 774 957	2 056 717

NOTE 4: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
30-60 dager	74 682	-	90 071	23 635	75 172	1
60-90 dager	58 288	-	124 963	27 573	62 101	-
over 90 dager	668 610	54	271 812	194 940	629 057	7
SUM	801 579	54	486 846	246 148	766 330	8

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

Tapsutsatte engasjement	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Brutto tapsutsatte engasjement	1 021 405	4 392	741 519	40 811	1 006 740	2 093
Individuelle nedskrivninger	341 223	1 353	248 903	24 025	338 743	587
Netto tapsutsatte engasjement	680 183	3 039	492 616	16 786	667 997	1 506

NOTE 5: TAP PÅ UTLÅN

Banken benytter seg av systemleverandøren SDCs modell for tapsavsetninger i henhold til IFRS 9. For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån, henvises det til årsrapporten for 2024. 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 1/2025, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 1. kvartal 2025 og Norges Banks Regionale Nettverk 1/2025, som sentrale forutsetninger for estimater.

Den norske og internasjonale økonomien har vært under press som følge av en uønsket høy inflasjon, som igjen har påvirket konsumentene og bedriftenes reelle kjøpekraft. Sentralbankenes viktigste virkemiddel for å få kontroll med inflasjonen har vært å kjøle ned økonomien med ved bruk av styringsrenten. Inflasjonen har avtatt, men ligger ennå over Norges Banks inflasjonsmål. Samtidig har internasjonal økonomisk usikkerhet økt som følge av USAs endring i handelspolitikken. Dette har gjort at kutt i styringsrenten har blitt skjøvet ut i tid. Norges Bank signaliserer at renten trolig vil settes ned i løpet av året, og blir støttet av markedet som priser inn to kutt i 2025. Renten hos våre handelspartnere har i samme perioden blitt justert til dels betydelig ned.

Dette bidrar til mer positive forventninger i økonomien. Samtidig har den raske renteøkningen

påvirket aktivitetsnivået, og enkelte sektorer har blitt hardere truffet enn andre.

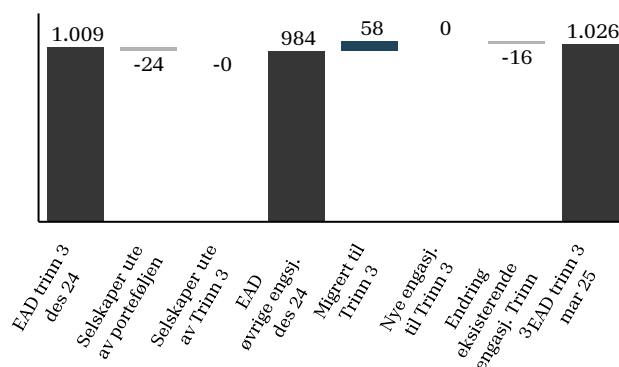
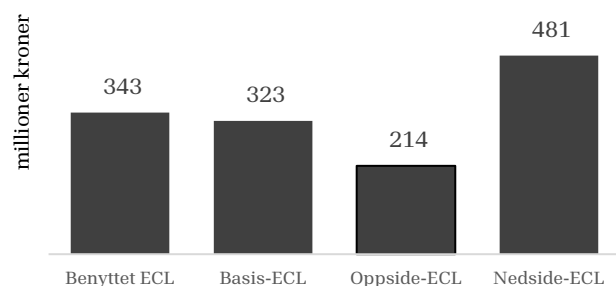
Selv om utsiktene for økonomien som helhet er positiv, er det fortsatt et konjunkturelt etterslep i bygg- og anleggsnæringen. Det er imidlertid grunn til å anta at dette vil bedre seg i andre halvår av 2025. Bankene velger derfor å holde makromatrisen i stor grad uforandret fra 31.12.2024, og det vises til årsrapporten for 2024 for mer inngående gjennomgang.

Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling påvirker bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedsidescenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i bankens friske portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks¹ 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. Nedsidescenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet.

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

	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i forventet scenario	71 173	82 834	72 773
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i nedsidescenario	109 301	144 959	127 352
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i oppsidescenario	23 603	20 708	18 193
Utfallsrom +/-	47 570	62 125	54 579
Utfallsrom i prosent av EAD frisk portefølje (trinn 1 og 2)	3,37 %	4,31 %	2,85 %



Figur 1 Misligholdsscenarier

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 nedsidescenarioet. 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 krevende økonomiske forhold, noe som påvirker misligholdsandelen (trinn 3). Dette kan 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.

I første kvartal 2025 ser Banken en netto økning i mislighold på 17 millioner kroner fra utgangen av 2024². Denne endringen består i 58 millioner i nye misligholdte engasjementer, innfrielse av lån tilsvarende 24 millioner kroner og konstatering av tap tilsvarende en eksponering på 16 millioner kroner. Nye misligholdte engasjementer kommer som følge av UTP-markeringer og smitte gjennom grupperinger. Avsetning til tap i trinn 3 har økt med 3,2 millioner.

Banken hadde i siste del av 2024 en omfattende sikkerhetsgjennomgang i porteføljen. Som en del av denne gjennomgangen ble reduksjonsfaktorer for noen sikkerhetsgrupperinger økt, og blankofaktoren³ blitt justert opp.

Banken hadde i siste kvartal i 2024 en omfattende sikkerhetsgjennomgang i porteføljen. Ett tiltak var å øke reduksjonsfaktorer på noen sikkerhetsgrupperinger. I tillegg har blankofaktoren 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.

Banken har tidligere tatt betydelige tapsavsetninger som følge av et stort antall engasjementer i mislighold, nedjustering av sikkerhetsmassen og vanskelige økonomiske forhold for Bankens kunder. For økonomien generelt er det mer positive utsikter, men det er konjunkturtelt etterslep innen bygge- og anleggsnæringen. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til utviklingen i økonomiske forhold fremover.

Banken holder økonomiske forventninger i modellen uendret fra forrige kvartal, og tilsvarende for tapsavsetningsgraden. Avsetninger til misligholdte engasjementer har økt noe i kvartalet, men dette har blitt motvirket av en større reduksjon fra innfrielse av

² Målt som Exposure at Default (EAD)

³ Blankofaktoren angir hvor mye av den åpne risikoen man kan forvente å tape

friske engasjementer. Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 6,1 (-17,2) millioner kroner.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
Q1 2025	1+2+3	2 435 810	413 748	17,0 %	-14 161	-679 097	-8 415	89 357
Q4 2024	1+2+3	2 449 972	422 163	17,2 %	-322 882	-963 985	43 232	111 591
Q3 2024	1+2+3	2 772 854	378 626	13,7 %	-124 337	-790 821	21 227	116 896
Q2 2024	1+2+3	2 897 191	357 400	12,3 %	-217 716	-1 299 608	33 008	241 636
Q1 2024	1+2+3	3 114 908	324 391	10,4 %	-272 049	-1 081 891	13 818	237 589

Tabell 1. Eksposering og tapsnedskrivning

NEDSKRIVNINGER PR 31.03.2025

Alle tall i NOK 1000	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger	342 575	272 928	339 330
Modellnedskrivninger trinn 1	4 311	2 970	4 990
Modellnedskrivninger trinn 2	66 862	48 494	77 844
Sum modellnedskrivninger	71 173	51 464	82 834
Sum nedskrivninger	413 748	324 391	422 163

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.03.2025

Alle tall i NOK 1000	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksposeringer i trinn 1	550 296	10 330	560 626
Eksposeringer i trinn 2	845 168	4 219	849 387
Eksposeringer i trinn 3	1 021 405	4 392	1 025 797
SUM	2 416 869	18 941	2 435 810

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.03.2025

Alle tall i NOK 1000	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	4 311	48	4 359
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	66 862	233	67 095
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	342 575	962	343 537
SUM	413 748	1 243	414 991

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2024

<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	19 761	2 498 641

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.12.2024

<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

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.03.2024

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

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.03.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 970	14	2 984
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	48 494	356	48 850
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	272 928	31	272 958
SUM	324 391	401	324 793

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 31.03.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 833	2 449 972
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-69 477	69 477		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-2 328		2 328	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	68 281	-68 281		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-53 907	53 907	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		73	-73	-
Endringer som følge av ny eksponering	56 598	37 616	1 697	95 911
Endringer som følge av økt eksponering	80 128	3 209	20 715	104 053
Endringer som følge av redusert eksponering	-53 691	-98 824	-61 610	-214 126
Eksponering fordelt på trinn 31.03.2025	560 626	849 387	1 025 797	2 435 810

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.03.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2024	4 990	77 844	339 330	422 163
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-757	757		
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-458		458	
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	2 769	-2 769		
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-7 500	7 500	
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		11	-11	
Endringer som følge av ny eksponering	1 494	4 160	546	6 200
Endringer som følge av økt forventet kredittap	965	17 905	41 365	60 236
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-4 692	-23 546	-46 612	-74 850
Nedskrivninger fordelt på trinn pr 31.03.2025	4 311	66 862	342 575	413 748

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 31.03.2024

<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 overgang fra trinn 1 til trinn 2	-88 379	86 449		-1 930
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-		-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	157 474	-159 085		-1 612
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-105 112	102 313	-2 799
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	493		-503	-10
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		7 552	-7 554	-2
Endringer som følge av ny eksponering	64 518	15 527	54 608	134 653
Endringer som følge av økt eksponering				
Endringer som følge av redusert eksponering	-96 724	-219 144	-84 483	-400 351
Eksponering fordelt på trinn 31.03.2024	773 623	1 558 955	782 329	3 114 908

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.03.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 573
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-373	2 123		1 750
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-		-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	1 738	-4 238		-2 500
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-3 826	15 333	11 507
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	7			7
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		335		335
Endringer som følge av ny eksponering	490	14 940	26 870	42 301
Endringer som følge av økt forventet kredittap				
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-1 330	-13 481	-24 770	-39 582
Nedskrivning pr 31.03.2024	2 970	48 494	272 928	324 391

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR 31.12.2024

<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 overgang fra trinn 1 til trinn 2	-270 495	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 1	185 700	-218 836		-33 136
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 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		15 928	-8 190	7 738
Endringer som følge av ny eksponering	99 044	48 798	58 721	206 563
Endringer som følge av økt eksponering				
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 31.03.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 573
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 1	2 023	-2 860		-837
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-34 996	153 543	118 547
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		1 475	-1 627	-152
Endringer som følge av ny eksponering	2 550	49 107	80 920	132 577
Endringer som følge av økt forventet kredittap				
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-1 280	-17 281	-154 515	-173 076
Ledelsesbasert avsetning		16 800		16 800
Nedskrivninger pr 31.12.2024	5 004	77 910	339 835	422 749

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.03.2025	550 296	845 168	1 021 405	2 416 869
Kreditteksponering utlån 31.03.2024	717 185	1 425 663	741 519	2 884 367
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	496 379	971 738	1 010 763	2 478 880
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2025	10 330	4 219	4 392	18 941
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2024	56 438	133 292	40 811	230 541
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	10 647	6 227	2 887	19 761
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2025	0,46 %	5,52 %	21,89 %	6,56 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2024	0,03 %	0,27 %	0,08 %	0,17 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	0,13 %	1,07 %	17,52 %	2,97 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.03.2025	0,78 %	7,91 %	33,54 %	17,12 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.03.2024	0,41 %	3,40 %	36,81 %	11,25 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2024	1,01 %	8,01 %	33,57 %	17,03 %



NOTE 6 KAPITALDEKNING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-20 227	-11 557	-147 330
Sum	703 183	825 713	689 940
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-61 615	-40 824	-66 354
Justeringer i ren kjernekapital	-1 013	-737	-1 050
Ren kjernekapital	640 555	784 153	622 535
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000	40 000
Sum kjernekapital	680 555	824 153	662 535
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	730 555	874 153	712 535
BEREGNINGSGRUNNLAG	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Institusjoner	36 882	31 575	52 860
Foretak	227 355	496 898	317 710
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	610 513	972 712	684 958
Forfalte engasjementer	654 965	343 657	462 680
Høyrisiko etter Artikkel 128	670 649	962 567	639 400
Andeler i verdipapirfond	71 140	45 294	75 188
Egenkapitalposisjoner	21 176	17 182	21 191
Øvrige engasjement	16 822	20 340	45 608
Kredittrisiko (SA)	2 309 502	2 890 224	2 299 595
Operasjonell risiko	315 891	274 893	315 891
Totalt beregningsgrunnlag	2 625 393	3 165 117	2 615 486
Ren kjernekapitaldekning	24,40 %	24,77 %	23,80 %
Kjernekapitaldekning	25,92 %	26,04 %	25,33 %
Kapitaldekning	27,83 %	27,62 %	27,24 %
Uvektet kjernekapitalandel	20,69 %	21,85 %	18,95 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	118 143
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	65 635
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	65 635
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %	118 143
Pilar 2	6,0 %	6,0 %	6,0 %	157 524
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	20,0 %	20,0 %	525 079
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,5 %	1,5 %	39 381
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	21,5 %	21,5 %	564 459
Tilgjengelig ren kjernekapital				640 555
Ren kjernekapital utover kravet				115 476
Ren kjernekapital utover internt mål				76 095

NOTE 7: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

Andeler i verdipapirfond	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
DNB Global Treasury	280 236	280 236	266 651	266 651	277 110	277 110
Holberg Likviditet I	512 578	512 578			431 360	431 360
Holberg OMF	198 817	198 817	452 939	452 939	320 520	320 520
Sum andeler i verdipapirfond	991 631	991 631	719 590	719 590	1 028 990	1 028 990

Aksjer	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Aksjer SDC	428	428	419	419	442	442
Aksjer Brage Finans	20 748	20 748	16 763	16 763	20 748	20 748
Sum aksjer	21 176	21 176	17 182	17 182	21 191	21 191

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

NOTE 8: ANDRE VURDERINGSPOSTER

Banken har pr. 31. mars 2025 en eiendel ved utsatt skatt på 55,9 millioner kroner. Banken har solid kapitaldekning, en betydelig likviditetsportefølje og underliggende inntjening i eksisterende låneportefølje og øvrig drift, samt at det ikke forventes vesentlig økte tapskostnader. Basert på dette forventer Banken at skattefordelen vil kunne utnyttes innenfor den kommende strategiperioden. Det vises for øvrig til Note 19 i Bankens årsrapport for 2024, for ytterligere vurdering rundt skatt.

NOTE 9: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 31.03.2025

NAVN	BEHOLDNING	ANDEL
ØMF Holding AS	19 444 517	19,4 %
Constructio AS	19 444 517	19,4 %
Opulens Invest AS	9 176 730	9,2 %
Inpervia Tomt AS	4 088 909	4,1 %
Vålerveien 229 AS	2 648 161	2,6 %
Vito Kongsvinger AS	2 314 367	2,3 %
Tin Milovanovic Skogservice AS	2 262 657	2,3 %
Skattum Vekst AS	2 208 072	2,2 %
Johs Olsen Eiendom AS	1 979 852	2,0 %
Stenshagen Invest AS	1 962 694	2,0 %
Ly Forsikring ASA	1 640 921	1,6 %
Oppland Eiendom AS	1 581 362	1,6 %
Mustelidae AS	1 500 010	1,5 %
Fevang AS	1 256 566	1,3 %
Simto AS	1 080 092	1,1 %
JEM AS	1 063 511	1,1 %
HAMK AS	932 404	0,9 %
Midthun & Gylterud AS	908 303	0,9 %
Terje Østdal Invest AS	826 667	0,8 %
Spirus AS	769 883	0,8 %
Andre aksjonærer	23 119 142	23,1 %
Sum	100 209 337	100,0 %

Registrert aksjekapital pr. 31. mars 2025 er NOK 300 628 011, fordelt på 100 209 337 aksjer, hver pålydende NOK 3.

Banken hadde pr 31. mars 2025 255 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide på samme tidspunkt 472 866 aksjer - tilsvarende 0,5 % av aksjene.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2025 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Moelv 9. mai 2025

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Elin Bull Stokke
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

RESULTAT FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Renteinntekter og lignende inntekter	50 663	57 657	64 821	67 096	67 050
Rentekostnader og lignende kostnader	-32 532	-33 902	-30 652	-33 716	-36 420
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18 132	23 756	34 169	33 380	30 630
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	701	851	939	891	1 607
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-904	-1 199	-979	-1 318	- 1 016
Nto verdiendring finansielle instrumenter	12 668	15 565	8 858	2 519	11 747
Netto andre driftsinntekter	12 466	15 218	8 818	2 092	12 339
Sum netto inntekter	30 597	38 973	42 987	35 472	42 969
Lønn og andre personalkostnader	-10 163	-11 521	-10 170	-7 729	-9 731
Andre driftskostnader	-6 736	-7 067	-4 977	-6 492	-7 484
Avskrivninger	-859	-1 347	-525	-525	- 936
Sum driftskostnader	-17 758	-19 934	-15 672	-14 746	- 18 151
Resultat før nedskrivning og tap	12 840	19 039	27 315	20 726	24 818
Kredittap på utlån og garantier	6 123	-140 136	-43 494	-41 806	-17 189
Resultat for perioden før skatt	18 962	-121 097	-16 179	-21 080	7 629
Skatt på ordinært resultat	-4 741	23 623	-	1 907	-1 907
Resultat etter skatt for perioden	14 222	-97 473	-16 179	-19 172	5 722
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	14 222	-97 473	-16 179	-19 172	5 722

BALANSE FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	226 176	305 157	312 405	338 868	198 112
Utlån til og fordringer på kunder	2 009 046	2 056 717	2 379 606	2 522 359	2 774 957
Sertifikater, obligasjoner	991 631	1 028 990	868 069	606 592	719 590
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	21 176	21 191	17 205	17 191	17 182
Eiendel ved utsatt skatt	55 915	60 655	37 032	37 032	35 125
Andre eiendeler	16 822	45 608	41 280	35 184	20 941
Sum eiendeler	3 320 766	3 518 318	3 655 597	3 557 226	3 765 908
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 509 874	2 723 980	2 759 808	2 625 977	2 665 043
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-	13 068	170 399
Annen gjeld	17 629	14 317	17 298	22 540	14 671
Ansvarlig lånekapital	50 080	50 082	50 094	50 082	50 082
Sum gjeld	2 577 583	2 788 378	2 827 200	2 711 667	2 900 194
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-134 087	-147 330	-48 873	-31 710	-11 557
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	743 183	729 940	828 397	845 560	865 713
Sum gjeld og egenkapital	3 320 766	3 518 318	3 655 597	3 557 226	3 765 908



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

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

Til Styret i Næringsbanken ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratt balanseoppstilling for Næringsbanken ASA per 31. mars 2025 og tilhørende sammendratte oppstilling over totalresultat, sammendratt oppstilling over endringer i egenkapital og sammendratt kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

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

Oslo, 09. mai 2025
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor

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. Næringsbankens APM er ikke definert under IFRS eller annen lovgivning, og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse	Utrekning
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 320 766
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(14\,222 - 979)}{696\,561} \right)^{365/90} \right] - 1 = 7,96 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(14\,222 - 979)}{3\,419\,542} \right)^{365/90} \right] - 1 = 1,62 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{17\,758}{30\,597} = 58,0 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale nedskrivninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Totale nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{413\,748}{2\,422\,794} = 17,13 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{217\,929}{3\,419\,542} \right)^{365/90} - 1 \right] = 2,15 \%$
Resultat etter skatt pr. aksje	Aksjonærenes andel av periodens resultat etter skatt pr utdelt aksje	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobligasjon})}{\text{Antall aksjer}}$ $= \frac{(14\,222 - 979)}{100\,209\,337} = -0,98$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til brutto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,509\,874}{2\,422\,794} = 103,6 \%$



Næringsbanken ASA

Storgata 95

2390 Moelv

Sentralbord: +47 623 50 600

post@naeringsbanken.no

Org.nr. 917 850 984

www.naeringsbanken.no



NÆRINGSBANKEN