



DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2026



NÆRINGSBANKEN

HOVEDTALL FOR 1. KVARTAL 2026

Konsern			Morbank		
1. kvartal 2026	2025	RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	2025
6 558	44 932	Netto rente- og provisjonsinntekter	7 135	18 132	48 122
23 758	73 516	Netto andre inntekter	11 194	12 466	58 353
30 316	118 448	Sum netto inntekter	18 329	30 597	106 475
-32 628	-99 934	Sum driftskostnader	-17 880	-17 758	-80 894
	-6 041	Verdiendring på ikke-finansielle eiendeler			
-2 312	12 473	Resultat før nedskrivning og tap	449	12 840	25 581
12 218	-74 237	Nedskrivning og tap på utlån og garantier	11 455	6 123	-74 237
9 906	-61 764	Resultat før skatt	11 904	18 962	-48 656
-2 477	-	Skatt på ordinært resultat	-2 976	-4 741	-
7 429	-61 764	Resultat etter skatt for perioden	8 928	14 222	-48 656

LØNNSOMHET

4,1 %	-5,1 %	Egenkapitalavkastning	4,7 %	8,0 %	-4,0 %
0,8 %	-1,0 %	Totalkapitalavkastning	0,9 %	1,6 %	-0,8 %
107,6 %	88,9 %	Kostnadsprosent	97,5 %	58,0 %	76,0 %
0,8 %	0,7 %	Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,9 %	2,1 %	0,7 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

2 021 711	1 982 990	Brutto utlån til kunder	2 058 300	2 422 794	2 079 317
-15,0 %	-20,0 %	Utlånsvekst siste 12 måneder	-15,0 %	-21,8 %	-20,0 %
2 538 130	2 500 525	Innskudd fra kunder	2 538 130	2 509 874	2 500 525
1,1 %	-8,2 %	Innskuddsvekst siste 12 måneder	1,1 %	-5,8 %	-8,2 %
125,5 %	126,1 %	Innskuddsdekning	123,3 %	103,6 %	120,3 %
3 346 735	3 237 294	Forvaltningskapital	3 289 425	3 320 766	3 251 877

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

13,6 %	14,4 %	Nedskrivninger i prosent av brutto utlån	13,3 %	17,0 %	13,8 %
17,0 %	17,0 %	Eksponering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	16,7 %	34,9 %	16,2 %
30,6 %	35,9 %	Eksponering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	30,0 %	42,1 %	34,2 %

SOLIDITET OG LIKVIDITET

28,85 %	27,48 %	Ren kjernekapitaldekning	28,85 %	24,40 %	27,48 %
30,80 %	29,38 %	Kjernekapitaldekning	30,80 %	25,92 %	29,38 %
33,24 %	31,75 %	Kapitaldekning	33,24 %	27,83 %	31,75 %
19,47 %	19,33 %	Uvektet kjernekapitalandel	19,47 %	20,69 %	19,33 %
2 049 131	2 108 730	Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	2 049 131	2 625 393	2 108 730
61,2 %	65,1 %	Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	62,3 %	79,1 %	64,8 %
675 607	668 067	Egenkapital	689 680	743 183	681 084
6,49	6,27	Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	6,49	7,02	6,40
1 957 %	1 871 %	LCR	1 957 %	2 098 %	1 871 %
152,0 %	146,7	NSFR	152,0 %	149,0 %	146,7 %

STYRETS BERETNING 1. KVARTAL 2026

1. kvartal 2026 (1. kvartal 2025 (morbank) i parentes):

• Resultat etter skatt:	7,4 (14,2) millioner kroner
• Egenkapitalavkastning:	4,1 (8,0) prosent
• Resultat før nedskrivning og tap:	-2,3 (12,8) millioner kroner
• Netto rente- og kredittprovisjoner:	6,6 (18,1) millioner kroner
• Rentenetto:	0,8 (2,1) prosent
• Netto verdiendring finansielle instrumenter:	11,4 (12,7) millioner kroner
• Nedskrivning og tap på utlån og garantier:	+12,2 (+6,1) millioner kroner
• LCR:	1 957 (2 059) prosent
• Ren kjernekapitaldekning:	28,9 (24,4) prosent

Resultat for første kvartal 2026

Næringsbankens resultat etter skatt for første kvartal 2026 ble på 7,4 (14,2) millioner kroner. Dette tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 4,1 % (8,0 %) for kvartalet.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 6,6 (18,1) millioner kroner i kvartalet. Nedgangen fra tilsvarende kvartal i 2025, skyldes i stor grad nedbygging av utlånsporteføljen i perioden. Netto verdiendring fra finansielle instrumenter bidrar positivt med 11,4 (12,7) millioner kroner. Inntekter fra salg i datterselskaper bidrar med 12,6 millioner kroner.

Driftskostnader er 32,6 (17,8) millioner kroner i kvartalet. Av dette kommer 14,6 millioner kroner fra drift av datterselskaper, og må sees i sammenheng med inntekter fra datterselskaper. Driftskostnader for morbank er på nivå med tilsvarende kvartal i 2025.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 12,2 (6,1) millioner kroner i kvartalet. Dette skyldes i hovedsak nedreguleringer av problemengasjementer med forhøyet risiko.

Viktige hendelser i første kvartal 2026

Det er fortsatt vanskelige forhold for kunder, spesielt innen bygg og anlegg. Samtidig ser Bankens aktivitetsnivået er forsiktig økende. I kvartalet har banken betalt ut 181 millioner kroner i nye utlån, og

tendensen er god. Dette tilsvarer 8,7 % av brutto utlån ved utgangen av 2025. Det forventes at Bankens vil se større effekt på inntjeningen som følge av dette i perioden som kommer.

Parallelt fortsetter Bankens arbeid med håndtering av misligholdt og risikoutsatt portefølje, og har ytterligere spisset organiseringen knyttet til dette.

Konstituert administrerende direktør Runar Hauge har blitt ansatt som administrerende direktør gjeldende fra 1. mai 2026.

Netto rente- og provisjonsinntekter

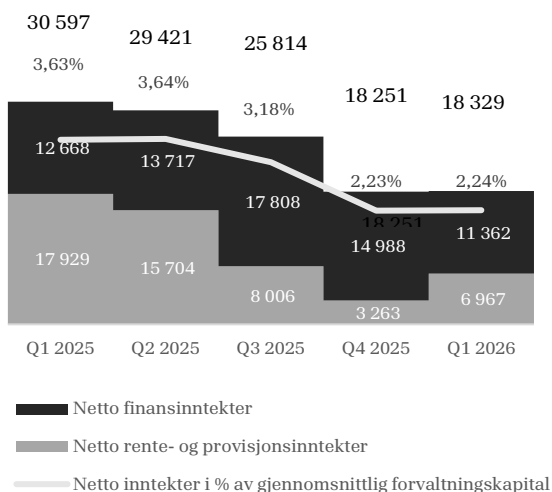
Netto rente- og provisjonsinntekter ble 6,6 (18,1) millioner kroner i første kvartal 2026. Reduksjonen fra tilsvarende periode i 2025 er knyttet til en målrettet balansenedbygging. Dette har også påvirket underliggende rentenetto. Det observeres samtidig at tendensen er økende fra utgangen av forrige kvartal.

Det forventes at netto renteinntekter vil stige som følge av nye utlån, samtidig som den pågående risikotransformasjonen vil motvirke denne utviklingen.

Netto verdiendringer finansielle instrumenter

Netto verdiendringer finansielle instrumenter var 11,4 (12,7) millioner kroner i første kvartal 2026. I en periode med nedbygging av utlånsporteføljen er

tilsvarende oppbygging av likviditetsporteføljen et viktig bidrag til Bankens resultat og risikoprofil, og må sees i sammenheng med netto rente- og provisjonsinntekter.

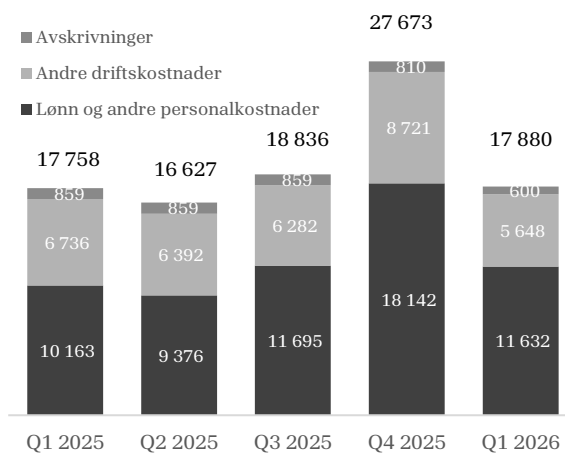


Sammenstillingen av netto inntekter knyttet til bankdrift, viser balansens reallokering mot lavere risiko. Inntekter fra konsernselskaper holdes utenfor her. Ved at likviditetsporteføljen står for en større andel av Bankens balanse, faller netto inntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Effekten av nye utlån viser første tegn til effekt. Det forventes at denne tendensen tiltar i perioden som kommer.

Driftskostnader

Sum driftskostnader var 32,6 (17,8) millioner kroner i første kvartal 2026. Av dette utgjør andre driftskostnader 20,3 (6,7) millioner kroner. 14,7 millioner av denne økningen skyldes driftskostnader knyttet til konsernselskaper, og motsvares av 12,6 millioner kroner i inntekter fra salg av eiendeler. Det vises til Note 9 og 10 for ytterligere informasjon. Øvrige andre driftskostnader ligger nå på nivå med tilsvarende kvartal i 2025.

Lønn og andre personalkostnader var 11,6 (10,1) millioner kroner i kvartalet. Figuren under viser driftskostnader fra bankdrift (morbank).



Konsernstruktur og resultateffekter av nærstående forhold

Næringsbanken ASA eier 100 % av aksjene i Lunken Holding AS, som ble etablert i 2024 og innlemmet i konsernregnskapet fra 3. kvartal 2025. Datterselskapets aktiva består av eiendommer overtatt etter misligholdte engasjementer, og gir en negativ resultateffekt på 2 millioner kroner før skatt for første kvartal 2026. Dette kommer fra drift i underliggende selskaper, samt salg av aksjene i Lunken Storgata 7 AS. Det vises til note 9 og 10 nedenfor for mer utfyllende informasjon.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier

Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 12,2 (6,1) millioner kroner i kvartalet.

Det er en netto reduksjon på 93 millioner kroner fra utgangen av fjerde kvartal 2025 i engasjementer som er misligholdt eller vurdert tapsutsatt. Reduksjonen kommer fra innfrielse og konstatering av tap. Bildet i misligholdsporteføljen er sammensatt der noen engasjementer har utviklet seg negativt, samtidig som det er oppnådd gjenvinning og tilbakeføring av tapsavsetninger fra andre engasjementer.

Banken ser en avtagende tendens i forhold til restanser og problemer fra friske kunder. Kombinert med nye utlån og en høyere trinn 1-andel, gir dette lavere modellmessige avsetninger og en lavere avsetningsgrad.

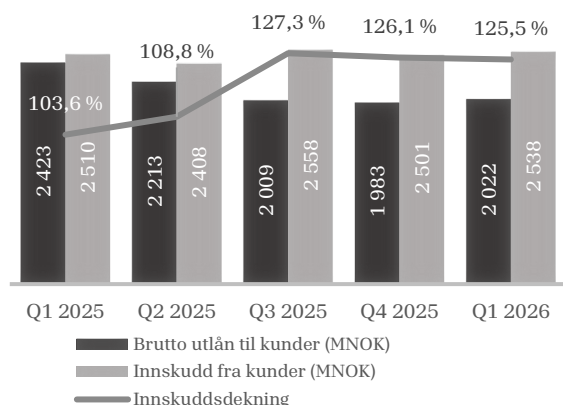
For nærmere beskrivelse og mer detaljert gjennomgang av Bankens nedskrivninger og tap på

utlån og garantier, viser vi til Note 10 i Årsrapporten for 2025, samt Note 5 nedenfor.

Banken fortsetter arbeidet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen. Dette skjer gjennom oppfølging og strukturering av eksisterende kunder, samtidig som at Banken gir nye utlån.

Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån til kunder er økt med 39 millioner kroner i kvartalet, og utgjør 2 022 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 401 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2025. Reduksjon av misligholdte og risikoforhøyede utlånsengasjementer er et bevisst risikoreduserende tiltak. Samtidig har banken økt utlånsaktiviteten og har utbetalt 181 millioner i nye utlån i kvartalet. Dette tilsvarer 8,7 % av brutto utlån ved inngangen til første kvartal 2026.



Innskudd fra kunder har økt med 38 millioner kroner i kvartalet, og utgjør nå 2 538 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 91 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

Sum forvaltningskapital var 3 347 (3 237) millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2026.

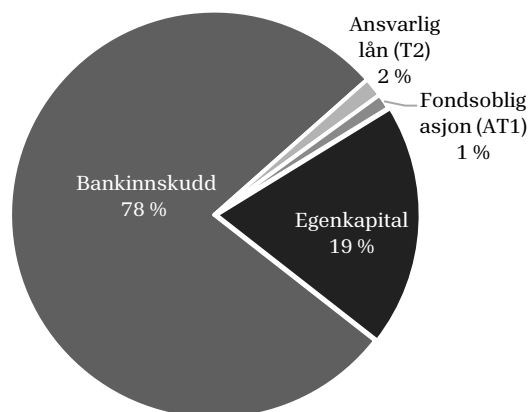
Brutto innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 125,5 (126,1) %.

Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i Bankens primærområde, som er Innlandet og Stor-Oslo. Den største bransjeeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.

Likviditet og finansiering

Banken har en god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven utgjør 42 % av forvaltningskapitalen ved

utgangen av kvartalet. Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 31. mars 2026 var 1 957 % (1 871 %).



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

Som indikert av innskuddsdekningen, er bankinnskudd Bankens viktigste fundingkilde. Den høye innskuddsdekningen begrunnes med forventninger om fremtidig utlånsvekst, og har historisk blitt plassert gjennom likviditetsporteføljen med positiv avkastning. På sikt har Banken en målsetning om å fase inn senior obligasjonsfinansiering for å sikre stabilitet, langsiktighet og diversifikasjon.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 152,0 (146,7) %. Egenkapital utgjør også en signifikant del av Bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 19,47 (20,69) %.

Kapitaldekning

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 28,85 % (24,40 %), kjernekapitaldekning på 30,80 % (25,92 %) og kapitaldekning på 33,24 % (27,83 %). Uvektet kjernekapitalandel er 19,47 % (20,69 %).

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 31.03.2026. 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 181 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

Bankens beregningsgrunnlag er på 2 049 millioner kroner. Dette er ned fra 2 109 millioner kroner fra utgangen av 2025. Lavere beregningsgrunnlag for kredittrisiko tilskrives reduksjon av misligholdte engasjementer, nye utlån og økt likviditetsportefølje.

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

Markeds- og framtidssutsikter

Utsiktene for 2026 vurderes som relativt stabile sett i forhold til utgangen av foregående år, men fortsatt preget av usikkerhet. Norsk økonomi er kjennetegnet av moderat vekst, høy sysselsetting og inflasjon som ventes å avta gradvis. Samtidig er prisveksten fortsatt over målet, lønnsveksten høy og rentenivået ventes å holde seg høyt gjennom 2026.

Aktiviteten i økonomien holder seg oppe, men med fortsatt store forskjeller mellom næringer. Økt etterspørsel fra husholdningene og aktivitet innen

energi og forsvar trekker i positiv retning, mens lav aktivitet innen bygg og anlegg og fortsatt høye finansieringskostnader demper veksten. Det er fortsatt krevende forhold for kunder i deler av markedet, særlig innen eiendom og bygg og anlegg.

Banken har gjennom det siste året tatt viktige steg i ønsket risikotransformasjon og gikk inn i kvartalet med god likviditet, høy kapitaldekning og en friskere portefølje. Styret legger på denne bakgrunn til grunn et forsiktig positivt scenario for 2026. Prioriteten vil fortsatt være kontrollert, lønnsom og risikojustert vekst, samtidig som arbeidet med å redusere risiko i utsatte deler av porteføljen videreføres.

Hendelser etter balansedato

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. mars 2026 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Annen informasjon

Utregninger av alternative resultatmål vises på side 30-31.

Moelv 4. mai 2026

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Knut Stokke
Styremedlem

(sign.)

Runar Hauge
Administrerende direktør

SAMMENDRATT OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2026	2025	Alle tall i NOK 1000	Note	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	2025
37 914	175 659	Renteinntekter og lignende inntekter		38 491	50 663	178 852
-31 356	-130 727	Rentekostnader og lignende kostnader		-31 356	-32 532	-130 730
6 558	44 932	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		7 135	18 132	48 122
789	2 982	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		789	701	2 982
-957	-3 848	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-957	-904	-3 848
11 362	59 182	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		11 362	12 668	59 182
12 564	15 200	Andre driftsinntekter				37
23 758	73 516	Netto andre driftsinntekter		11 194	12 466	58 353
30 316	118 448	Sum netto inntekter		18 329	30 597	106 475
-11 632	-49 376	Lønn og andre personalkostnader		-11 632	-10 163	-49 376
-20 296	-43 252	Andre driftskostnader		-5 648	-6 736	-28 132
-700	-7 306	Avskrivninger		-600	-859	-3 387
-32 628	-99 934	Sum driftskostnader		-17 880	-17 758	-80 895
	-6 041	Verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler	9, 10			
-2 312	12 474	Resultat før nedskrivning og tap		449	12 840	25 580
12 218	-74 237	Kredittap på utlån og garantier	5	11 455	6 123	-74 237
9 906	-61 763	Resultat for perioden før skatt		11 904	18 962	-48 657
-2 477		Skatt på ordinært resultat		-2 976	-4 741	
7 429	-61 763	Resultat etter skatt for perioden		8 928	14 222	-48 657
		- Andre inntekter og kostnader		-	-	-
7 429	-61 763	Totalresultat for perioden		8 928	14 222	-48 657

SAMMENDRATT BALANSEOPPSTILLING

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2026	2025	Alle tall i NOK 1000	Note	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	2025
174 813	177 301	Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2	174 813	226 176	177 301
1 798 523	1 696 612	Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	1 784 864	2 009 046	1 792 939
1 229 535	1 158 086	Sertifikater, obligasjoner	7	1 229 535	991 631	1 158 086
	22 379	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	0	21 176	22 379
33 013	66 573	Eiendom holdt for salg	10			
58 179	60 655	Eiendel ved utsatt skatt	8	57 679	55 915	60 655
52 672	55 834	Andre eiendeler	10	42 534	16 822	40 517
3 346 735	3 237 405	Sum eiendeler		3 289 425	3 320 766	3 251 877
2 538 130	2 500 525	Innskudd og andre innlån fra kunder		2 538 130	2 509 874	2 500 525
82 998	18 703	Annen gjeld		11 083	17 629	20 069
50 000	50 000	Ansvarlig lånekapital		50 000	50 080	50 000
2 671 128	2 569 228	Sum gjeld		2 599 213	2 577 583	2 570 593
300 628	300 628	Aksjekapital	11	300 628	300 628	300 628
536 642	536 642	Overkurs		536 642	536 642	536 642
-201 663	-209 093	Annen egenkapital		-187 058	-134 087	-195 986
40 000	40 000	Fondsobligasjon		40 000	40 000	40 000
675 607	668 177	Sum egenkapital		690 212	743 183	681 284
3 346 735	3 237 405	Sum gjeld og egenkapital		3 289 425	3 320 766	3 251 877

SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

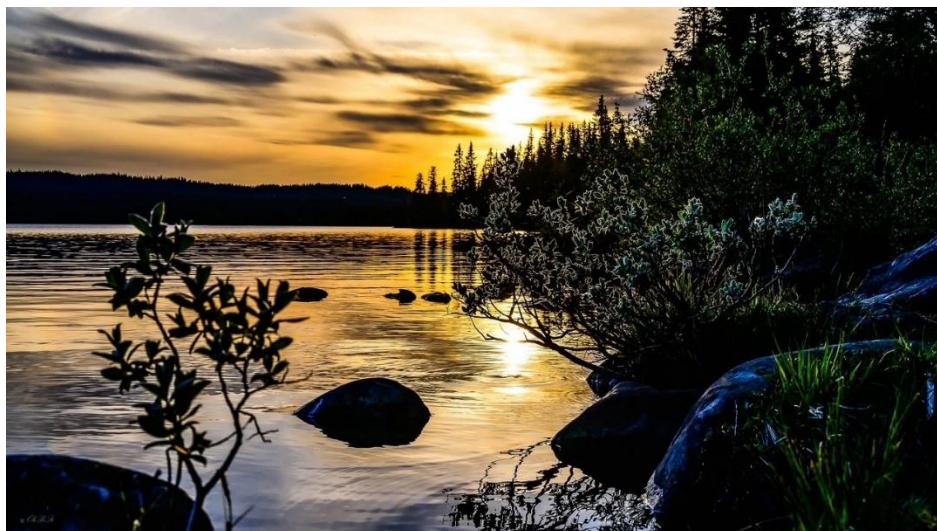
Konsern			Morbank		
1. kvartal 2026	2025	Alle tall i NOK 1000	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	2025
1 843	9 917	Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 843	2 849	9 917
37 606	-223 455	Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	37 606	-214 106	-223 455
-29 215	-118 080	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-29 215	-31 482	-122 806
33 982	200 869	Inn/utbetalinger på utlån til kunder	36 648	76 696	207 155
36 072	165 739	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	36 648	56 194	168 935
-2 141	-2 916	Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-2 141	-1 052	-2 916
-60 000	-75 004	Inn/utbetalinger på verdipapirer	-60 000	50 000	75 004
-54	-332	Renteutbetalinger leasing	-54	-83	-332
789	2 982	Provisjonsinnbetalinger	789	701	2 982
-957	-3 848	Provisjonsutbetalinger	-957	-904	-3 848
13 327	15 200	Inntekter fra drift			
-32 090	-92 758	Utbetalinger til drift	-17 109	-16 220	-77 551
-	-	Betalt skatt	-	-	-
-840	-121 679	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 448	-77 407	-116 923
-	-	Kjøp av varige driftsmidler	608	-	-4 756
-	-	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	608	-	-4 756
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
-579	-2 333	Avdrag leasinggjeld	-579	-596	-2 333
-1 069	-3 844	Renteutbetalinger fondsobligasjon	-1 069	-979	-3 844
-1 648	-6 178	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 648	-1 575	-6 178
-2 488	-127 856	Netto kontantstrøm i perioden	-2 488	-78 981	-127 856
-2 488	-127 856	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 488	-78 981	-127 856
177 301	305 157	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	177 301	305 157	305 157
174 813	177 301	Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	174 813	226 176	177 301

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

Konsern					Morbank					
Selskaps- kapital	Overkurs	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum egen- kapital	<i>Alle tall i 1000 NOK</i>					
300 628	536 642	-209 093	40 000	668 177	Egenkapital pr. 01.01.2026	300 628	536 642	-195 986	40 000	681 284
		8 499		8 499	Resultat for perioden			9 997		9 997
		-1 069		-1 069	Renter fondsobligasjon			-1 069		-1 069
300 628	536 642	-201 663	40 000	675 607	Egenkapital pr. 31.03.2026	300 628	536 642	-187 058	40 000	690 212

Konsern					Morbank					
Selskaps- kapital	Overkurs	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum egen- kapital	<i>Alle tall i 1000 NOK</i>					
300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940	Egenkapital pr. 01.01.2025	300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940
		-57 918		-57 918	Resultat for perioden			-44 811		-44 811
		-3 844		-3 844	Renter fondsobligasjon			-3 844		-3 844
300 628	536 642	-209 093	40 000	668 177	Egenkapital pr. 31.12.2025	300 628	536 642	-195 986	40 000	681 284

Morbank				
<i>Alle tall i 1000 NOK</i>				
Selskaps- kapital	Overkurs	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum egen- kapital
300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940
		14 222		14 222
		-979		-979
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 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 er ikke revidert

Fra og med 3. kvartal 2025 avlegges konsernregnskap som inkluderer datterselskapet Lunken Holding AS, som eies 100 % av Næringsbanken ASA, og det indirekte datterselskaper, som er eid 100 % av Lunken Holding AS. Konsolidering er foretatt etter oppkjøpsmetoden, og vurdert som kjøp av eiendeler. Dersom ikke annet er angitt er noteopplysninger for konsern og morselskap like. Ved vesentlige forskjeller vil det være omtalt spesifikt.

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>	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Fordringer på kredittinstitusjoner	131 670	184 412	134 483
Fordringer på sentralbanker	43 143	41 764	42 818
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	174 813	226 176	177 301

NOTE 3: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern 31.03.2026	Konsern 31.12.2025	Morbank 31.12.2025
Nedbetalingslån	1 953 542	1 818 521	1 856 461
Kasse og brukskreditter	79 811	85 834	85 834
Byggelån	38 605	78 635	137 022
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2 071 958	1 982 990	2 079 317
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	13 582	17 238	17 238
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	27 216	35 529	35 529
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	232 638	233 611	233 611
Netto utlån til kunder	1 798 522	1 696 612	1 792 939

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	31.03.2026		31.03.2025		31.12.2025	
	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	37	-	74 682	-	25 682	-
60-90 dager	28 103	-	58 288	-	17 183	-
over 90 dager	293 847	2	668 610	54	398 759	196
SUM	321 988	2	810 579	54	441 624	196

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

	31.03.2026		31.03.2025		31.12.2025	
	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	615 772	2 450	1 021 405	4 392	708 517	2 703
Individuelle nedskrivninger	232 217	422	341 223	1 353	232 404	1 206
Netto tapsutsatte engasjement	383 555	2 029	680 183	3 039	476 113	1 496

NOTE 5: TAP PÅ UTLÅN

Banken benytter seg av systemleverandøren Netcompanys modell for tapsavsetninger i henhold til IFRS 9. For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån, henvises det til årsrapporten for 2025. 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. I fjerde kvartal gjennomførte Netcompany en rekalkibrering av underliggende modell for forventet mislighold (PD). Dette medførte en utflating av PD-kurven ved at kortsiktige misligholdssannsynligheter løfter seg relativt til lengre. Dette får først og fremst effekt for forventede tap for friske engasjementer (trinn 1), der vi ser en økning i tapsavsetninger i kvartalet.

Banken har brukt Norges Banks Pengepolitiske rapport 1/2026, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 1. kvartal 2026 og Norges Banks Regionale Nettverk 1/2026 som sentrale

forutsetninger for estimater. Bankens markeds- og framtidsutsikter for 2026 bygger på et hovedscenario med moderat vekst, høy sysselsetting og gradvis lavere inflasjon, men med fortsatt pris- og lønnspress over målet. Rentenivået forventes å holde seg høyt gjennom 2026, og dette, sammen med fortsatt svake markedsforhold i deler av eiendoms- og bygg- og anleggsmarkedet, tilsier at banken viderefører makroforventningene fra tidligere perioder.

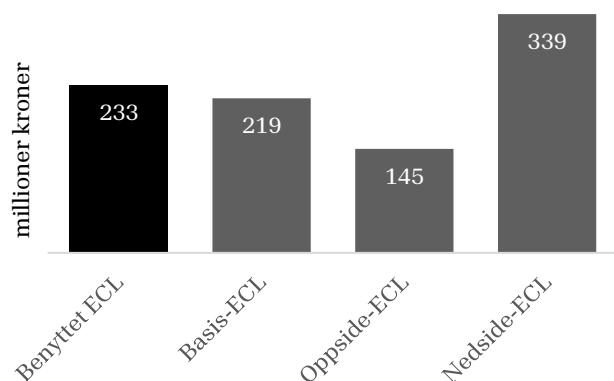
Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling påvirker Bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedside-scenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i Bankens portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks¹ forventningsindikator for kommende kvartal. Dette gir et utfallsrom på +/- 75 % (1 standardavvik).

¹ Norges Bank Regionalt Nettverk – historisk dataserie 2005-2024

	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
ECL trinn 1 og 2 i forventet scenario	41 507	71 173	52 767
ECL trinn 1 og 2 i nedside-scenario	67 387	109 301	80 400
ECL trinn 1 og 2 i oppside-scenario	10 414	23 603	13 196
Utfallsrom +/-	25 880	47 570	27 633
Utfallsrom i prosent av EAD i trinn 1 og 2	1,84 %	3,37 %	2,39 %

Dette bruker vi til å se på nedside- og oppside-scenarier for frisk portefølje. Nedside-scenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppside-scenariet. Lavere forventet kreditttap i nedside-scenariet pr. 31.03.2026 i forhold til årsskiftet kommer som følge av redusert eksponering i trinn 2. Strammere utfallsrom kommer av lavere relativ andel av engasjementer med forhøyet risiko (trinn 2), samtidig som at trinn 1 har økt i perioden.

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 oppside-scenarioet 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. Benyttet ECL er høyere enn basisscenarioet, noe som indikerer at negative utfall vektet tyngre i forventningene.

Det er fortsatt krevende økonomiske forhold for enkelte kunder og segmenter, særlig innen eiendom og bygg og anlegg. Negative utfall tillegges derfor fortsatt vesentlig vekt i tapsvurderingene.

I første kvartal 2026 ser Banken en netto reduksjon i engasjementer som er misligholdt eller vurdert tapsutsatt, på 93 millioner kroner fra utgangen av fjerde kvartal 2025². Reduksjonen kommer fra innfrielse og konstatering av tap.

Banken holder økonomiske forventninger i uendret, men gjør justeringer i underliggende rentebane. Avsetningene i tapsutsatt del av porteføljen utgjør 233 millioner kroner som er på nivå med avsetningene fra 4. kvartal 2025. Konstateringer av tap realiseres omtrent som forventet, noe som indikerer at noen av de gjenværende engasjementene har økt tapsavsetningene i kvartalet.

Banken ser en avtagende tendens i forhold til restanser og problemer fra friske kunder. Kombinert med nye utlån og en høyere trinn 1-andel, gir dette lavere modellmessige avsetninger.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en tilbakeføring (inntekt) på 12,2 (6,1) millioner kroner i kvartalet.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetningsgrad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
Q1 2026	1+2+3	2 023 549	274 146	13,6 %	156 023	-139 602	-12 232	-139 602
Q4 2025	1+2+3	1 867 526	286 378	15,3 %	-55 542	-582 446	-6 840	-135 785
Q3 2025	1+2+3	1 923 068	293 218	15,2 %	-235 323	-849 786	-107 990	-85 713
Q2 2025	1+2+3	2 158 391	401 208	18,6 %	-277 419	-738 800	-12 540	43 809
Q1 2025	1+2+3	2 435 810	413 748	17,0 %	-14 161	-679 097	-8 415	89 357

Tabell 1. Eksponering og tapsnedskrivning

² Målt som Exposure at Default (EAD)

NEDSKRIVNINGER PR 31.03.2026

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Individuelle nedskrivninger	232 638	342 575	233 611
Modellnedskrivninger trinn 1	13 525	4 311	17 238
Modellnedskrivninger trinn 2	27 982	66 862	35 529
Sum modellnedskrivninger	41 507	71 173	52 767
Sum nedskrivninger	274 146	413 748	286 378

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.03.2026

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	1 059 844	2 446	1 062 291
Eksponeringer i trinn 2	341 225	1 812	343 037
Eksponeringer i trinn 3	615 772	2 450	618 222
SUM	2 016 841	6 708	2 023 549

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.03.2026

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	13 525	80	13 605
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	27 982	79	28 062
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	232 638	-5 686	226 952
SUM	274 146	-5 527	268 619

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	814 800	5 278	820 077
Eksponeringer i trinn 2	334 639	1 590	336 229
Eksponeringer i trinn 3	708 517	2 703	711 220
SUM	1 857 955	9 571	1 867 526

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.12.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	17 238	15	17 253
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	35 529	613	36 141
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	233 611	723	234 334
SUM	286 378	1 351	287 729

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.03.2025

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

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.12.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	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 OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 31.03.2026

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2025	820 077	336 229	711 220	1 867 526
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	- 72 276	72 276		
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	- 2 111		2 111	
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	9 671	- 9 671		
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		- 7 242	7 242	
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		10 528	- 10 528	
Endringer som følge av ny eksponering	192 840	24	54 482	247 346
Endringer som følge av økt eksponering	155 287	1 681	15 253	172 221
Endringer som følge av redusert eksponering	- 41 198	- 60 788	- 161 557	- 263 544
Eksponering fordelt på trinn 31.03.2026	1 062 291	343 037	618 222	2 023 549

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.03.2026

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2025	17 238	35 529	233 611	286 378
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	- 7 810	7 810	0	0
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	- 2	0	2	0
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	1 015	- 1 015	0	0
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3	0	- 2 455	2 455	0
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	0	0	0	0
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2	0	889	- 889	0
Endringer som følge av ny eksponering	2 293	14	7 858	10 165
Endringer som følge av økt forventet kredittap	3 206	3 091	29 248	35 544
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	- 2 416	- 15 880	- 39 647	- 57 942
Nedskrivninger fordelt på trinn pr 31.12.2026	13 525	27 982	232 638	274 146

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2025

<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	-334 128	334 128		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-45 234		45 234	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	324 595	-324 595		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-243 509	243 509	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	49 645		-49 645	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		5 281	-5 281	-
Endringer som følge av ny eksponering	380 817	37 645	135 520	553 982
Endringer som følge av økt eksponering	229 757	37 544	69 732	337 034
Endringer som følge av redusert eksponering	-266 490	-470 290	-736 682	-1 473 461
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2025	820 077	336 229	711 220	1 867 526

Lån til datterselskap og indirekte datterselskaper er eliminert i oversikten.

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.12.2025

<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	-3 220	3 220		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-916		916	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	13 817	-13 817		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-33 111	33 111	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	29 497		-29 497	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		1 616	-1 616	-
Endringer som følge av ny eksponering	4 046	4 171	18 891	27 107
Endringer som følge av økt forventet kredittap	7 276	70 774	212 038	290 089
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-38 252	-75 167	-339 561	-452 981
Nedskrivninger fordelt på trinn pr 31.12.2025	17 238	35 529	233 611	286 378

Lån til datterselskap og indirekte datterselskaper er eliminert i oversikten.

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR 31.03.2025

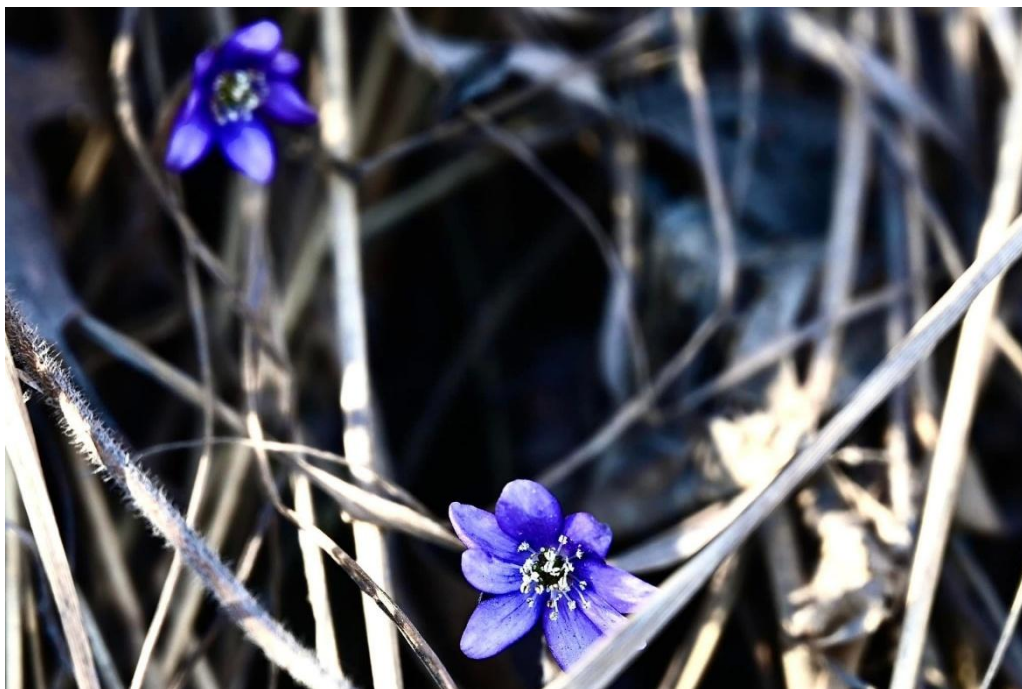
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 833	2 449 972
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	- 69 477	69 477		
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	- 2 328		2 328	
Endring som følge av overgang 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 pr 31.03.2025	4 311	66 862	342 575	413 748

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.03.2026	1 059 844	341 225	615 772	2 016 841
Kreditteksponering utlån 31.03.2026	550 296	845 168	1 021 405	2 416 869
Kreditteksponering utlån 31.12.2025	814 800	334 639	708 517	1 857 955
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2026	2 446	1 812	2 450	6 708
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2025	10 330	4 219	4 392	18 941
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2025	5 278	1 590	2 703	9 571
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2026	3,28 %	4,37 %	-232,06 %	-82,39 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.03.2025	0,46 %	5,52 %	21,89 %	6,56 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2025	0,28 %	38,52 %	26,76 %	14,11 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.03.2026	1,28 %	8,20 %	37,78 %	13,59 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.03.2025	0,78 %	7,91 %	33,54 %	17,12 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2025	2,12 %	10,62 %	32,97 %	15,41 %



NOTE 6 KAPITALDEKNING

Som følge av endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025, rapporterer Banken i henhold til nytt regulativ med virkning fra 2. kvartal 2025. De mest vesentlige endringene kommer som følge av høyere beregningsgrunnlag fra Bankens likviditetsportefølje, samtidig som beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko justeres noe ned. Øvrig kredittportefølje er relativt uforandret som følge av CRR3. Total effekt av CRR3-innføringen utgjør en reduksjon av beregningsgrunnlaget på om lag 40 millioner kroner. Lavere beregningsgrunnlag for kredittrisiko tilskrives i tillegg redusert og friskere utlånsportefølje, samt likviditetsplasseringer.

Som følge av porteføljetransformasjon, ser vi reduksjon i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko. Misligholdte engasjementer blir erstattet av nye utlån med lavere kredittvekt. Samtidig reduseres beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko som følge av negativ vekst.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-187 058	-134 087	-195 986
Sum	650 212	703 183	641 284
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-57 679	-61 615	-60 655
Justeringer i ren kjernekapital	-1 230	-1 013	-1 180
Ren kjernekapital	591 125	640 555	579 448
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000	40 000
Sum kjernekapital	631 125	680 555	619 448
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	681 125	730 555	669 448
BEREGNINGSGRUNNLAG	31.12.2025	31.03.2025	31.12.2025
Institusjoner	26 392	36 882	27 102
Foretak	105 176	227 355	103 331
Detaljhandel	1 100		
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	934 078	610 513	872 351
Misligholdte engasjementer	578 016	1 325 614	686 030
Andeler i verdipapirfond	183 023	71 140	178 206
Egenkapitalposisjoner	-	21 176	22 379
Øvrige engasjement	42 534	16 822	40 517
Kredittrisiko (SA)	1 870 317	2 309 502	1 929 916
Operasjonell risiko	178 814	315 891	178 814
Totalt beregningsgrunnlag	2 049 131	2 625 393	2 108 730
Ren kjernekapitaldekning	28,85 %	24,40 %	27,48 %
Kjernekapitaldekning	30,80 %	25,92 %	29,38 %
Kapitaldekning	33,24 %	27,83 %	31,75 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,47 %	20,69 %	19,33 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	31.12.2025
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	92 211
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	51 228
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	51 228
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %	92 211
Pilar 2	6,0 %	6,0 %	6,0 %	122 948
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	20,0 %	20,0 %	409 826
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,5 %	1,5 %	30 737
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	21,5 %	21,5 %	440 563
Tilgjengelig ren kjernekapital				591 125
Ren kjernekapital utover kravet				181 299
Ren kjernekapital utover internt mål				150 562

NOTE 7: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

Andeler i verdipapirfond	31.03.2026		31.03.2025		31.12.2025	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
DNB Global Treasury	292 813	292 813	280 236	280 236	290 321	290 321
Holberg Likviditet J	580 130	580 130	512 578	512 578	559 544	559 544
Holberg OMF	254 164	254 164	198 817	198 817	206 866	206 866
PLUSSE Likviditet	102 428	102 428			101 355	101 355
Sum andeler i verdipapirfond	1 229 535	1 229 535	991 631	991 631	1 158 086	1 158 086

Aksjer	31.03.2026		31.03.2025		31.12.2025	
	Bokført verdi	Est. virkelig verdi	Bokført verdi	Est. virkelig verdi	Bokført verdi	Est. virkelig verdi
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Aksjer SDC	-	-	428	428	-	-
Aksjer Brage Finans	-	-	20 748	20 748	22 378	22 378
Sum aksjer	-	-	21 176	21 176	22 378	22 378

Andelene i verdipapirfond er plassert i nivå 1 i virkelig verdi hierarkiet, og målt til virkelig verdi. Aksjene i SDC ble avhendet i 3. kvartal 2025 og Brage Finans ble avhendet i inneværende kvartal.

Banken har også et heleid datterselskap i Lunken Holding AS. Det vises til Note 9 og 10 for ytterligere informasjon.

NOTE 8: ANDRE VURDERINGSPOSTER

Banken har pr. 31. mars 2026 en eiendel ved utsatt skatt på 57,7 millioner kroner. Som følge av balansens risikotransformasjon har likviditetsporteføljen økt, og samtidig har andelen av frisk portefølje økt som følge av nye utlån. Det forventes at effekten av dette blir mer synlig utover. Banken har solid kapitaldekning, en betydelig likviditetsportefølje og underliggende inntjening i eksisterende låneportefølje og øvrig drift, samt at det ikke forventes vesentlig økte tapskostnader. Det vises for øvrig til Note 19 i Bankens årsrapport for 2025, for ytterligere vurdering rundt skatt.



NOTE 9: KONSERNSTRUKTUR

Lunken Holding AS er et heleid datterselskap av Næringsbanken ASA, etablert i 2024 som holdingselskap for eiendomsrelaterte investeringer og spesialselskaper (SPVer). Lunken Holding AS eier 100 % av Lunken Eiendom AS, Lunken Kvartal 10 AS, Lunken Brugata 3 AS og Lunken Eiendomsutvikling AS som er SPVer (Special Purpose Vehicle) opprettet for å eie og forvalte eiendommer overtatt ved mislighold. Formålet med strukturen er å håndtere og realisere eiendeler overtatt som følge av gjenvinningsprosessen i misligholdte kredittengasjementer. Lunken Storgata 7 AS har vært et datterselskap 100 % eid av Lunken Holding AS. Aksjene i Lunken Storgata 7 AS er solgt, med oppgjør dato 02.03.2026.

Datterselskap	Forretnings-kontor	Eierandel
Lunken Holding AS	Moelv, Norge	100 %
Lunken Eiendom AS	Moelv, Norge	100 % eid av Lunken Holding AS
Lunken Kvartal 10 AS	Moelv, Norge	100 % eid av Lunken Holding AS
Lunken Brugata 3 AS	Moelv, Norge	100 % Eid av Lunken Holding AS
Lunken Eiendomsutvikling AS	Moelv, Norge	100 % Eid av Lunken Holding AS

NOTE 10: NÆRSTÅENDE TRANSAKSJONER

Nærstående parter er definert som konsernselskaper, styremedlemmer, ledende ansatte og deres nærstående. Transaksjoner mellom Næringsbanken ASA, Lunken Holding AS og de indirekte datterselskapene Lunken Eiendom AS, Lunken Kvartal 10 AS, Lunken Brugata 3 AS og Lunken Eiendomsutvikling AS er gjennomført på markedsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet. Følgende opplysninger gis i samsvar med IFRS 24 «Related Party Disclosures» og Finanstilsynets rundskriv 9/2019.

Lån til datterselskap – Lunken Eiendom AS (SPV)

Banken har lån på markedsmessige vilkår med saldo per 31.03.2026 på 30,6 millioner kroner til Lunken Eiendom AS. Lånet ble første gang etablert ultimo 2024, og senere økt i mai 2025, og benyttes til utvikling og salg av eiendommer knyttet til mislighold av utlån. Transaksjonen er eliminert i konsernregnskapet, men vurderes som vesentlig for forståelsen av konsernets nærstående transaksjoner, etter som den involverer både overføring av eiendeler og konsernfinansiering.

<i>Alle tall i NOK 1 000</i>	31.03.2026	2025
Lånebeløp	30 626	58 386
Rentevilkår	Nibor 3M + 0,25 %	Nibor 3M + 0,25 %
Løpetid	01.12.2026	01.12.2026
Sikkerhet	Eiendom festet grunn (pålydende 75 millioner kroner (1. pri) + 10 millioner kroner (2. pri)	Eiendom festet grunn (pålydende 75 millioner kroner (1. pri)
Formål	Utvikling og salg av eiendommer knyttet til mislighold av utlån	Utvikling og salg av eiendommer knyttet til mislighold av utlån
Renteinntekter 1.1.-31.03	421	-

Eiendom overtatt ved mislighold – Eiendeler holdt for salg

Lunken Eiendom AS eier fritidseiendommer i en norsk vinterdestinasjon som ble overtatt av Næringsbanken ASA i 2024 som følge av mislighold av utlån til en ekstern kunde. Eiendommene ble deretter overført fra morbanken til Lunken Eiendom AS til bokført verdi. Formålet med overføringen er å bevare og forvalte verdien av eiendelen og muliggjøre senere realisasjon gjennom SPV-strukturen. Selskapet har ferdigstilt et leilighetsbygg med 14 leiligheter

og 3 hytter. I tillegg foreligger 6 hyttetomter. 6 av leilighetene og 3 hytter er solgt per 31.03.2026. En av leilighetene er solgt til Banken til markedsverdi for utleie til ansatte. Intensjonen er at eiendommene skal selges så snart som mulig, og prosess for salg er pågående. Eiendommene oppfyller dermed kriteriene i IFRS 5, og er klassifisert som eiendel holdt for salg per 31. mars 2026.

Eiendommen er klassifisert som eiendom holdt for salg i Lunken Eiendom AS og i konsernregnskapet for Næringsbanken ASA per 31. mars 2026. Den ble klassifisert som investeringseiendom per 31.12.24, og ligger under Andre eiendeler i konsernregnskapet. Virkelig verdi er fastsatt med utgangspunkt i faktiske omsetninger, samt verdivurderinger fra intern verdsetter, og er vurdert som nivå 3 i virkelig verdi-hierarkiet etter IFRS 13 (ikke-observerbare markedsdata).

Mellomværende i morbankens selskapsregnskap

I morbankens selskapsregnskap inngår lånet under posten «Utlån til og fordringer på kunder». Renteinntekter fra konsernselskaper inngår i «Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter». Eventuelle renteberegninger og innbetalinger skjer på markedsmessige vilkår. Verdijusteringen som er foretatt i eiendommer holdt for salg i Lunken Eiendom AS per 31.12.2025, fremkommer som tapskostnad på utlån i morbank og som verdiendringer ikke-finansielle eiendeler i konsernregnskapet.

Ansvarlige lån

Det er gitt et ansvarlig lån fra Næringsbanken ASA til datterselskap Lunken Holding AS med 27,97 millioner kroner. Lunken Holding AS har videre gitt ansvarlige lån til sine datterselskaper Lunken Eiendom AS (17,97 millioner kroner) og Lunken Kvartal 10 AS (2,97 millioner kroner). Transaksjonene er eliminert i konsernregnskapet.

NOTE 11: 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 2026 er NOK 300 628 011, fordelt på 100 209 337 aksjer, hver pålydende NOK 3.

Banken hadde pr 31. mars 2026 251 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide på samme tidspunkt 237 450 aksjer - tilsvarende 0,2 % av aksjene.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2026 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets 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, 4. mai 2026

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Knut Stokke
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Runar Hauge
Administrerende direktør

RESULTAT FRA DELÅRSREGNSKAPENE³

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern			Morbank	
	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025
Renteinntekter og lignende inntekter	37 914	38 184	39 935	46 877	50 663
Rentekostnader og lignende kostnader	-31 356	-32 391	-31 603	-31 296	-32 532
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6 558	5 793	8 332	15 581	18 132
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	789	520	692	1 069	701
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-957	-980	-1 018	-946	-904
Nto verdiendring finansielle instrumenter	11 362	14 988	17 808	13 717	12 668
Andre driftsinntekter	12 564	14 846	37		
Netto andre driftsinntekter	23 758	29 374	17 519	13 840	12 466
Sum netto inntekter	30 316	35 167	25 851	29 421	30 597
Lønn og andre personalkostnader	-11 632	-18 142	-11 695	-9 376	-10 163
Andre driftskostnader	-20 296	-23 773	-6 282	-6 392	-6 736
Avskrivninger	-700	-4 730	-859	-859	-859
Sum driftskostnader	-32 628	-46 645	-18 836	-16 627	-17 758
Verdiendring ikke-finansielle eiendeler		4 970	-11 011		
Resultat før nedskrivning og tap	-2 312	-6 508	-3 996	12 794	12 840
Kredittap på utlån og garantier	12 218	-37 865	-50 266	7 771	6 123
Resultat for perioden før skatt	9 906	-44 373	-54 262	20 565	18 962
Skatt på ordinært resultat	-2 477	9 882	-	-5 141	-4 741
Resultat etter skatt for perioden	7 429	-34 491	-54 262	15 424	14 222
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
Totalresultat for perioden	7 429	-34 491	-54 262	15 424	14 222

³ Konserntall for siste tre kvartaler. Morbank for tidligere kvartaler.

BALANSE FRA DELÅRSREGNSKAPENE³

	Konsern			Morbank	
	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025
<i>Alle tall i NOK 1000</i>					
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	174 813	177 301	293 472	340 377	226 176
Utlån til og fordringer på kunder	1 798 523	1 696 612	1 715 782	1 812 014	2 009 046
Sertifikater, obligasjoner	1 229 535	1 158 086	1 168 711	990 667	991 631
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter		22 379	22 018	21 235	21 176
Eiendom holdt for salg	33 013	66 427	63 361		
Eiendel ved utsatt skatt	58 179	60 655	50 774	50 774	55 915
Andre eiendeler	52 672	58 696	13 768	14 345	16 822
Sum eiendeler	3 346 735	3 240 156	3 327 855	3 229 410	3 320 766
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 538 130	2 500 525	2 558 394	2 408 169	2 509 874
Annen gjeld	82 998	18 799	14 137	13 531	17 629
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000	50 000	50 068	50 080
Sum gjeld	2 671 128	2 569 324	2 622 531	2 471 767	2 577 583
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-201 663	-206 437	-171 947	-119 627	-134 087
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	675 607	670 833	705 353	757 643	743 183
Sum gjeld og egenkapital	3 346 735	3 240 156	3 327 855	3 229 410	3 320 766



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 sammendrett balanseoppstilling for Næringsbanken ASA per 31. mars 2026 og tilhørende sammendratte oppstilling over totalresultat, sammendrett oppstilling over endringer i egenkapital og sammendrett kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

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

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

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

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	Utregning
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 346 735
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(7\,430 - 1\,069)}{648\,093} \right)^{365/90} \right] - 1 = 4,11 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(7\,430 - 1\,069)}{3\,292\,070} \right)^{365/90} \right] - 1 = 0,80 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{32\,628}{30\,316} = 107,6 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale tapsavsetninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Sum nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{274\,146}{2\,021\,711} = 13,56 \%$
Rentenetto	Netto rente og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved opplysninger av rentenetto for	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Netto rente} - \text{og kredittprovisjoner})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right]$

	kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens rentenetto annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{6\,390}{3\,292\,070} \right)^{365/90} - 1 \right] = 0,79\%$
Netto inntekter bankdrift i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto inntekter fra bankdrift i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Inntekter fra datterselskaper holdes utenom. Ved opplysninger av netto inntekter for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens nøkkeltall annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Netto inntekter fra bankdrift})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right]$ $\left[\left(1 + \frac{18\,329}{3\,292\,070} \right)^{365/90} - 1 \right] = 2,26\%$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til brutto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,538\,130}{2\,021\,711} = 125,5\%$
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	Beskrivelse av balansens risiko i forhold til Bankens forvaltningskapital	$\frac{\text{Beregningsgrunnlag (RWA)}}{\text{Forvaltningskapital}}$ $\frac{2\,049\,131}{3\,346\,735} = 61,2\%$



Næringsbanken ASA
Storgata 95
2390 Moelv
Sentralbord: +47 623 50 600
post@naeringsBanken.no
Org.nr. 917 850 984
www.naeringsBanken.no

