



ÅRSRAPPORT 2023



NÆRINGSBANKEN

INNHOLDSFORTEGNELSE

2.	HOVEDTALL FOR 2023	4
3.	REDEGJØRELSE OG RESULTATER	5
3.1.	STYRETS ÅRSBERETNING	5
3.2.	ÅRSREGNSKAP	14
4.	NOTER	19
5.	ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)	50
6.	REVISJONSBERETNING	52

1. ADMINISTRERENDE DIREKTØR HAR ORDET

Næringsbanken har siden oppstart i 2017 finansiert en rekke boligprosjekter og næringseiendommer på Innlandet. Banken har i tillegg tilbudt flere ulike finansieringsløsninger i forbindelse med investeringer og oppkjøp eller arbeidskapital overfor små og mellomstore bedrifter i vekst. Næringsbanken ble startet med en ambisjon om å bidra til å skape bærekraftige verdier på Innlandet gjennom å være en relasjonsbank med nærhet til kundene. Etter en periode med sterk vekst ble 2023 et ufordrende år for Næringsbanken. Manglende systemer for foretaksstyring og internkontroll førte til utskiftninger og avgang av nøkkelpersonell. Som en konsekvens av dette påla Finanstilsynet et forhøyet Pilar 2-krav fra 4,0 % til 6,0 % fra 30. november 2023.

Banken har gjennom 2023 styrket bemanningen i både nøkkel- og støttefunksjoner. Det er gjort et betydelig arbeid med oppdatering av retningslinjer, rutiner og praksis. Dette er fortsatt en pågående prosess. Kombinasjonen av sterk vekst, svak kredittgivning og økte renter har medført at Banken har sett en stor økning i antall mislighold og tap gjennom 2023. Ledelsen har derfor vært proaktive overfor Finanstilsynet og har gjennom en konstruktiv dialog kommet styrket gjennom en utfordrende periode. De ansattes innsats og evne til arbeide under usikkerhet og i en vanskelig arbeidssituasjon, har vært avgjørende for bankens håndtering av denne situasjonen.



Banken gjennomførte en emisjon høsten 2023 for å styrke kapital situasjonen. Det er gledelig å registrere at majoriteten av eksisterende aksjonærer deltok, noe som sikrer en akseptabel kapitalstruktur som igjen legger til rette for å videreutvikle banken til å bli en foretrukket samarbeidspartner for næringslivskunder på Innlandet.

Siden Næringsbanken ble etablert i 2017, har antall banker i Norge blitt redusert fra 126 til 104. Bankene på Innlandet preges i stor grad av storbanker som øker sine markedsandeler med standardisert kredittpraksis. Den nylige annonserte fusjonen mellom SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank aktualiserer behovet for flere lånetilbydere som igjen åpner nye muligheter for en aktiv relasjonsbank som Næringsbanken.

Selv i konkurranse med de store bankene har Næringsbanken opplevd sterk vekst siden oppstart og ser videre et stort potensiale spesielt innen næringseiendom hvor konkurrerende banker i stor grad har redusert risikoappetitt og med lange og krevende beslutningshierarkier. Med konkurransedyktige vilkår og lån tilpasset den enkelte kundes behov gir dette store muligheter for Næringsbanken videre.

Ledelsen jobber aktivt for å sikre en robust utvikling av kredittporteføljen. Det prioriteres derfor å gjennomføre grundige vurderinger og å sette tydelige krav til kundene ved etablering og oppfølging av engasjementer. Selv i en utfordrende periode i 2023 har banken evnet å tiltrekke seg ansatte og ledere med solid faglig tyngde som igjen vil skape langvarige relasjoner. Dette har vært nødvendig for å styrke bankens profil og for å kunne opptre som en ansvarlig part med profesjonell tilnærming som tar hensyn til alle risikofaktorer i sine vurderinger.

Selv om 2023 ble et svakt år for Næringsbanken er det gjennom året investert mye i å bygge en solid plattform for videre vekst. Det rettes en stor takk til eksisterende aksjonærer for den tilliten som ble vist i kapitalinnhenting. I tillegg rettes det en takk til kunder, samarbeidspartnere, og en ekstra stor takk til våre medarbeidere som har vist stor innsats i året som har gått.

Moelv, 26. mars 2024

Johan Linn
administrerende direktør

2. HOVEDTALL FOR 2023

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	2023	2022
Netto rente- og provisjonsinntekter	167 727	144 786
Netto verdiendring finansielle instrumenter	23 148	9 335
Sum netto inntekter	190 875	154 122
Sum driftskostnader	-74 421	-47 606
Resultat før nedskrivning og tap	116 454	106 515
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-237 415	-60 889
Resultat før skatt	-120 962	45 626
Skatt på ordinært resultat	33 073	-10 802
Resultat etter skatt for perioden	-87 888	34 824

LØNNSOMHET

Egenkapitalavkastning	-12,2 %	4,9 %
Totalkapitalavkastning	-2,1 %	0,7 %
Kostnadsprosent	39,0 %	31,0 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	3,8 %	3,5 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder	3 357 315	3 853 255
Utlånsvekst siste 12 måneder	-12,9 %	34,2 %
Innskudd fra kunder	2 964 848	3 752 994
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-21,0 %	40,5 %
Innskuddsdekning	97,1 %	99,1 %
Forvaltningskapital	4 076 722	4 745 285

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Tap på utlån i prosent av brutto utlån	9,3 %	1,8 %
Eksposering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	57,6 %	10,8 %
Eksposering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	21,4 %	3,9 %

SOLIDITET OG LIKVIDITET

Ren kjernekapitaldekning	22,2 %	19,5 %
Kjernekapitaldekning	23,4 %	20,6 %
Kapitaldekning	24,8 %	22,0 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,7 %	14,8 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	3 449 832	3 526 813
Egenkapital	855 364	727 856
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	8,31	31,98
LCR	1 339 %	801 %
NSFR	136 %	134 %

3. REDEGJØRELSE OG RESULTATER

3.1. STYRETS ÅRSBERETNING

OM NÆRINGSBANKEN ASA

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

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

Banken har 241 aksjonærer, og de to største eierne har hver en eierandel på 19,81 %. Forretningsadressen er Storgata 95 i Moelv i Ringsaker kommune.

VIKTIGE HENDELSER I 2023

Etter flere år med sterk utlånsvekst i kombinasjon med for svak kredittpraksis, intern styring og kontroll, innførte Banken utlånsstopp høsten 2022. Banken initierte også dialog med Finanstilsynet i februar 2023 hovedsakelig som følge av økte tapsnedskrivninger i to engasjementer. Banken ble som følge av dette pålagt å gjennomføre en uavhengig gjennomgang av utlånsporteføljen, og samtidig en fortsettelse av utlånsstoppen. I tillegg ble det lagt begrensninger i forhold til å ubetale aksjeutbytte og prestasjonsbasert godtgjørelse. Utlånsstoppen opphørte i juni 2023.

I tredje kvartal 2023 iverksatte styret prosessen med å øke Bankens kapitaldekning. Dette ble ytterligere aktualisert ved at Banken mottok varsel om økt pilar 2-krav fra 4 % til 6 % gjeldende fra 30. november 2023.

Gjennomgang av kundenes regnskapstall for 2022 som ble gjennomført i 3. kvartal viste vesentlig negativ utvikling. Dette, sammen med funn fra juridisk og finansiell gjennomgang for å kartlegge organisatoriske, regulatoriske og finansielle forhold som banken gjennomførte i tilknytning til forestående emisjonsprosess, ledet til at Banken engasjerte revisjonsselskapet RSM til å foreta en uavhengig vurdering av Bankens sikkerheter. I dialog med Finanstilsynet ble dette også utvidet til å gjelde Bankens tapsmodell og -prosesser, og Banken ble også

pålagt å gjennomføre et statusoppgjør per 3. kvartal 2023 – dvs. en forsvarlig og nøktern verddivurdering av Bankens balanse. Statusoppgjøret gikk inn som en vesentlig vurdering av kapitalbehov i forbindelse med styrking av Bankens kapitaldekning.

Banken gjennomførte i fjerde kvartal 2023 ekstraordinær generalforsamling for godkjenning av kapitalinnhenting og valg av nye styremedlemmer. Det ble gjennomført en vellykket rettet emisjon der et bruttoproveny på 230 millioner kroner ble hentet i kvartalet. Anne Hvattum og Vegard Sæten ble valgt som nye styremedlemmer, og Tore Thorstensen gikk inn som varamedlem.

Gjennom 2023 har banken lyktes i å styrke bemanningen vesentlig i nøkkel- og støttefunksjoner, og en ny ledelse med lang fartstid og solid faglig tyngde fra bank og finans er på plass.



REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

RESULTAT FOR 2023

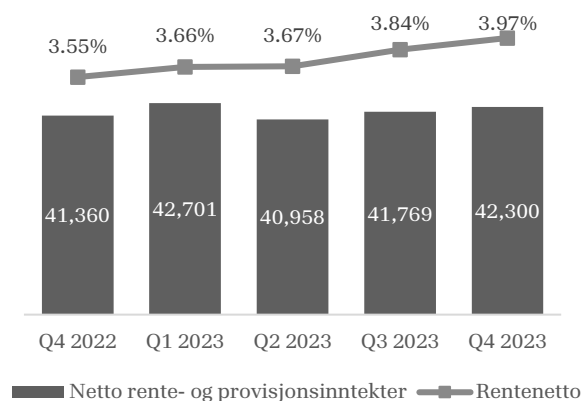
Næringsbankens resultat etter skatt for 2023 ble på -87,9 (34,8) millioner kroner. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på -12,2 % (8,1 %).

Det negative resultatet er i hovedsak knyttet til betydelige tapsnedskrivninger, samt høye kostnader knyttet til omfattende porteføljegjennomganger og prosessen med Finanstilsynet omtalt i foregående kapittel og i årsrapporten fra 2022.

NETTO RENTE- OG PROVISJONSINNTEKTER

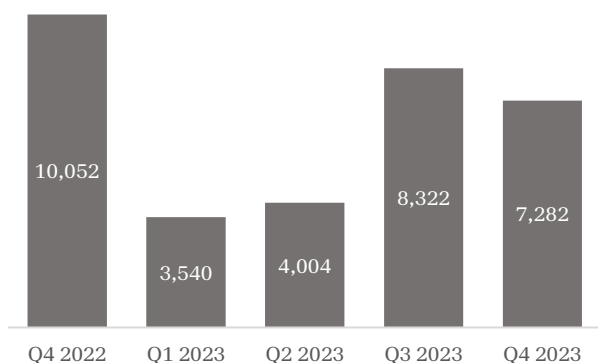
Netto rente- og provisjonsinntekter ble 167,7 (144,8) millioner kroner i 2023. Dette er høyere enn foregående år. Økningen forklares av underliggende stigende renter, som spesielt er fordelaktig for utlånsmarginen. Samtidig har balansen blitt redusert i perioden. Underliggende rentenetto er i tillegg stigende som følge av lavere forvaltningskapital i perioden.

Det forventes lavere netto renteinntekter som følge av redusert utlånsportefølje og høyere andel utlånsportefølje i mislighold.



NETTO VERDIENDRINGER I FINANSIELLE INSTRUMENTER

Netto verdiendringer finansielle instrumenter har gitt et godt bidrag til resultatet og endte opp med 23,1 (9,3) millioner kroner i 2023. Dette skyldes underliggende høyere løpende renter, positiv kursutvikling og en gunstigere sammensetning av likviditetsporteføljen.



DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader var 74,1 (47,6) millioner kroner i 2023. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 38,8 (41,0). Av dette utgjør andre driftskostnader 42,6 (13,9) millioner kroner. Denne økningen i driftskostnader kan tilskrives arbeid med misligholdte engasjementer, prosessen med Finanstilsynet og arbeidet med porteføljegjennomganger.

Lønn og andre personalkostnader er noe lavere enn foregående år, med 29,5 (31,1) millioner kroner. Dette skyldes at Banken brukte første halvår av 2023 på å styrke bemanningen.

Det forventes at andre driftskostnader vil reduseres betydelig i 2024, mens lønnskostnader vil øke noe som følge av styrket bemanning.



NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Det er foretatt nedskrivninger for forventede tap på utlån og garantier gjennom året 2023 med 237,4 (60,9) millioner kroner. Samlet nedskrivning av brutto utlån utgjør 9,3 %, opp fra 1,8 % ved utgangen av 2022.

Den betydelige økningen er sammensatt, og skyldes mer krevende økonomiske forhold for kundene, ny informasjon knyttet til enkeltengasjementer allerede i mislighold, samt en omfattende gjennomgang av bankens utlånsportefølje og modell for tapsnedskrivninger gjennom året.

Bankens utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre trinn: Friske engasjementer plasseres i trinn 1, engasjementer med vesentlig økt kredittrisiko plasseres i trinn 2 og engasjementer i mislighold plasseres i trinn 3. Det vises til Note 10 «Tap på utlån», for en mer detaljert gjennomgang av Bankens tapsnedskrivninger.

De modellgenererte tapsnedskrivningene i trinn 1 viser en reduksjon gjennom året – primært som følge av migrasjoner fra trinn 1 til trinn 2, men også til trinn 3. Modellmessige nedskrivninger (trinn 1 og 2) er økt gjennom året som følge av svakere økonomiske forventninger, reduserte sikkerhetsverdier og overføring av grupper av engasjementer innen enkelte utsatte næringer fra trinn 1 til trinn 2.

Den største endringen skyldes imidlertid de individuelle tapsnedskrivningene (trinn 3) som kommer som en følge av betalingsmislighold over 90 dager og UTP-markering («Unlikely to pay»). Ny informasjon om tidligere varslede tapsengasjement fra årsrapporten fra 2022, utgjør et svært betydelig beløp også i 2023.

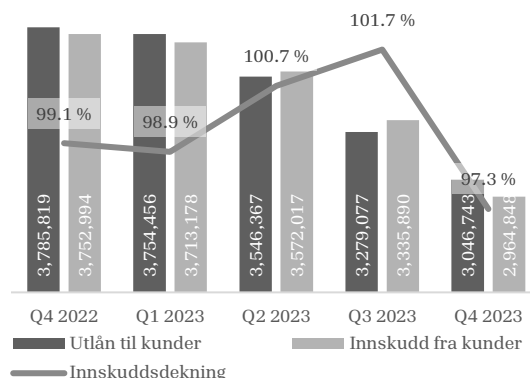
Vanskeligere økonomiske forhold medfører også at flere kunder havner i mislighold (trinn 3) som følge av restanse over 90 dager, samt at flere også UTP-markeres («Unlikely to pay»).

Banken erfarer en økning i betalingsmislighold og endrings-anmodninger, og det jobbes aktivt for å ha en tett dialog med kundene. De økonomiske utsiktene er krevende, og vi erfarer at det er et økende behov for tilpasninger og lettelser.

UTLÅN TIL OG INNSKUDD FRA KUNDER

Netto utlån til kundene er redusert med 739 millioner kroner, og utgjør 3 047 millioner kroner ved utgangen av året. Innskudd fra kunder er redusert i takt med dette, og utgjør 2 965 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 88 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

Balansereduksjonen er et bevisst risikoreducerende tiltak.

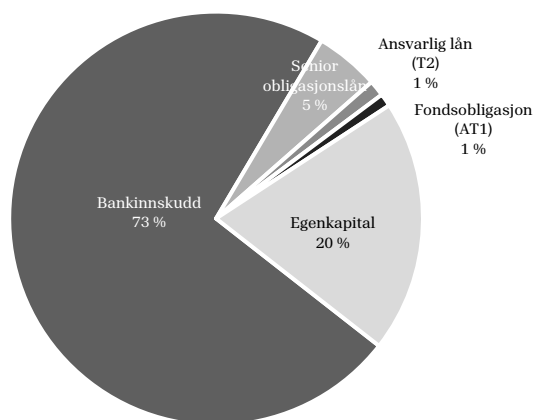


Sum forvaltningskapital var ved utgangen av året 4 077 millioner kroner. Innskuddsdekningen var på 97,3 (99,1) %.

Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i bankens primærrområde, som er Innlandet og nordre del av Viken. Gjennomsnittlig lånestørrelse pr. kunde er ca. 6,5 millioner kroner. Den største bransjeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Banken har en svært god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven – Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 31. desember 2023 var 1 339 %. Likviditetsporteføljen er plassert i bankinnskudd samt rentefond med høy likviditet og lav kredittrisiko.



Som indikert av innskuddsdekningen, er bankinnskudd bankens viktigste fundingkilde. Næringsbanken har også gjeld stiftet ved utstedelse av

seniorobligasjoner, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 138 %. Egenkapital utgjør også en svært signifikant del av bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 19,7 %.

KAPITALDEKNING

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 22,19 % (19,49 %), kjernekapitaldekning på 23,35 % (20,62 %) og kapitaldekning på 24,80 % (22,04 %). Uvektet kjernekapitalandel er 19,65 % (14,80 %).

Banken mottok i september 2023 vedtak om forhøyet kapitalkrav på 6 %, som er en økning på 2 prosentpoeng. Dette trådte i kraft 30. november 2023. Systemrisikobuffer-kravet ble økt 31. desember 2023 fra 3,0 % til 4,5 %. Banken gjennomførte i fjerde kvartal en rettet emisjon med bruttoproveny på 230 millioner kroner.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 31.12.2023. 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 økt ledelsesbasert kapitalkravsmargin fra 1,0 til 1,5 prosentpoeng i løpet av perioden. Banken har god margin til interne mål for ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning, og planlegger utstedelser av fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital for å styrke total kapitaldekning. Banken har 75,5 millioner kroner i ren kjernekapital utover kravet.

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

RISIKOSTYRING

FINANSIELL RISIKO

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle

negative effekter på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer.

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

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

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

KREDITTRISIKO

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen skal gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoappetitt på området. Bankens innskudd består av om lag 88 % innskudd fra

privatpersoner som dekt av den norske innskuddsgarantiordningen. Det øvrige er innskudd fra bedrifter.

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

Risikoeksponering og -utvikling rapporteres periodisk til styre og ledelse.

MARKEDSRISIKO

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

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

RENTERISIKO

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

OPERASJONELL RISIKO

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

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

FORRETNINGSRISIKO

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

ETTERLEVELSESRISIKO (Compliance)

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

ESG-RISIKO

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

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

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Næringsbanken hadde ved årsskiftet 21 ansatte som utgjør 19 årsverk, 11 menn og 10 kvinner. To ansatte har deltidsstillinger. Bankens har ansatt 14 på fast stilling i 2023, 3 har hatt midlertidige stillinger og 10 ansatte har sluttet i løpet av 2023. Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn og andre forhold, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling.

Det er ikke gjennomført aktiviteter definert som forsknings- og utviklingsarbeider i 2023.

Styret har bestått av seks medlemmer samt ett varamedlem med møterett frem til 30.11.2023. Etter ekstraordinær generalforsamling den 30.11.2023 består styret av fem medlemmer og ett varamedlem med møterett. Det er ikke ansattrepresentanter i styret. Tre av styrets medlemmer er menn og to er kvinner, mens varamedlemmet er mann. I løpet av 2023 har det blitt avholdt 35 styremøter, hvorav 9 fysiske møter og 26 digitale. Mer informasjon om styret kan finnes på <https://www.naeringsbanken.no/om-oss/styrende-organer>.

I 2023 var sykefraværet på 7,8 %. Fraværet skyldes i hovedsak langtidsfravær. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Banken har fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemming.

REDEGJØRELSE OM SAMFUNNSANSVAR

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

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

Redegjørelse etter åpenhetsloven offentliggjøres på bankens nettsider

(<https://www.naeringsbanken.no/nb/om-oss/aapenhetsloven>).

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

KLIMARISIKO OG BÆREKRAFT

Næringsbanken driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Banken flyttet i oktober 2023 inn i nytt hovedkontor i Moelv hvor bærekraftig byggemåte og byggeprosess har vært vektlagt gjennom hele prosjektet. Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Næringsbanken ønsker å bidra til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping for våre kunder og deres interessenter, og har fokus på hvordan banken best kan bidra til dette.

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

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

ANTI-HVITVASKING

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

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

FORETAKSSTYRING

Næringsbanken er konsesjonspliktig og underlagt et omfattende regelverk som regulerer bankens virksomhet. Banken er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

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

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

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

Det skal fastsette planer og budsjetter for bankens virksomhet. Det er styrets ansvar å påse at dette blir gjort. Styret skal også fastsette retningslinjer for

virksomheten, herunder regler om taushetsplikt for opplysninger om banken og dens virksomhet.

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

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

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

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

HENDELSER ETTER BALANSEDATO

Banken har gjennomført en reparasjonsemisjon i januar/februar for å sørge for likebehandling av aksjonærene, samt å gi medlemmer av styret/ansatte mulighet å tegne seg. Totalt bruttoproveny i emisjonsprosessene i fjerde kvartal 2023 og i 2024 sørget for et bruttoproveny på 236 millioner kroner.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET FOR 2023

Årsresultatet etter skatt for 2023 utgjør -87,9 millioner kroner og tas fra Annen egenkapital. I 2023 har det blitt utbetalt 3,7 millioner kroner i renter på fondsobligasjon.

FORUTSETNING FOR FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2023 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Det fremlagte regnskapet med resultat, balanse, egenkapitaloppstilling og kontantstrøm og tilhørende noter, gir god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskifte.

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

FRAMTIDSUTSIKTER 2024

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

Norges Bank signaliserer ved siste rentemøte i januar 2024 at styringsrenten vil holdes på nåværende nivå en

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

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

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

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

Moelv 26. mars 2024

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Pål Svenkerud
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
Styremedlem

(sign.)

Anne Hvattum
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

3.2. ÅRSREGNSKAP

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	14	305 463	206 027
Rentekostnader og lignende kostnader	14	-139 159	-64 108
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14	166 304	141 919
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	5 607	6 295
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	- 4 184	- 3 428
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	15	23 148	9 335
Netto andre driftsinntekter	15	24 571	12 202
Sum netto inntekter		190 875	154 121
Lønn og andre personalkostnader	16	-29 470	- 31 101
Andre driftskostnader	17	-42 850	-13 924
Avskrivninger	22 og 23	- 2 101	- 2 581
Sum driftskostnader		- 74 421	- 47 606
Kredittap på utlån og garantier	10	-237 415	- 60 889
Resultat for perioden før skatt		-120 962	45 626
Skatt på ordinært resultat	19	33 073	- 10 802
Resultat etter skatt for perioden		-87 888	34 824
Andre inntekter og kostnader		-	-
Totalresultat for perioden		-87 888	34 824

BALANSEOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	31.12.2023	31.12.2022
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	7	305 191	346 064
Utlån til og fordringer på kunder	8	3 046 743	3 785 819
Sertifikater, obligasjoner	20	660 863	586 765
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	13 847	13 813
Immaterielle eiendeler	23	2 744	4 640
Varige driftsmidler	22	410	615
Bruksrettseiendel	22	6 423	0
Eiendel ved utsatt skatt	19	37 032	3 141
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader		1 753	2 538
Andre eiendeler		1 716	1 296
Sum eiendeler		4 076 722	4 744 691
Innskudd og andre innlån fra kunder	25	2 964 848	3 752 994
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24	190 319	190 277
Påløpte kostnader	26	1 057	1 742
Avsetninger		823	-
Annen gjeld	26	14 253	21 735
Ansvarlig lånekapital	24	50 059	50 086
Sum gjeld		3 221 358	4 016 835
Aksjekapital		294 527	193 581
Overkurs		537 151	419 046
Annen egenkapital		-16 315	75 230
Fondsobligasjon		40 000	40 000
Sum egenkapital		855 364	727 856
Sum gjeld og egenkapital		4 076 722	4 744 691

Moelv 26. mars 2024

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Pål Svenkerud
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
Styremedlem

(sign.)

Anne Hvattum
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	11 355	3 122
Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-788 146	1 081 400
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-123 310	-54 637
Inn/utbetalinger på utlån til kunder	495 940	-1 025 381
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	293 455	202 821
Inn/utbetalinger på verdipapirer	-50 000	-49 829
Provisjonsinnbetalinger	5 607	6 320
Provisjonsutbetalinger	-4 184	-3 428
Utbetalinger til drift	-71 546	-59 852
Betalt skatt	-11 735	-14 345
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-242 563	86 191
Kjøp av varige driftsmidler	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innskutt egenkapital	219 052	24 980
Opptak av ansvarlig lån	-	-
Opptak av fondsobligasjon	-	-
Opptak av senior obligasjonsgjeld	-	-
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-3 655	-2 698
Renteutbetalinger ansvarlig lån	-3 928	-2 739
Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-9 778	-5 124
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	201 691	14 419
Netto kontantstrøm i perioden	-40 873	100 610
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-40 873	100 610
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	346 064	245 454
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	305 191	346 064

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fondsobligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 1.1.2022	184 581	403 066	43 103	40 000	670 750
Resultat for perioden			34 824		34 824
Kapitalforhøyelse	9 000	15 980			24 980
Utbetalte renter fondsobligasjon			-2 698		-2 698
Egenkapital pr 31.12.2022	193 581	419 046	75 229	40 000	727 856

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

4. NOTER

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

NOTE 1: GENERELL INFORMASJON

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

NOTE 2: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med International Financing Reporting Standards (IFRS) og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og i kraft pr. 31.12.2023, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

VALUTA

Regnskapet er presentert i norske kroner (NOK). Dette er også bankens funksjonelle valuta. Tallene i

regnskapet er oppgitt i hele tusen med mindre annet kommer frem av noten.

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til NOK ved bruk av kurs på transaksjonstidspunktet. Monetære balanseposter omregnes til NOK ved bruk av valutakurs på balansedagen. Eventuelle gevinst eller tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller omregning av balanseposter resultatføres i perioden de oppstår.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

I overensstemmelse med IFRS 9 Finansielle instrumenter klassifiseres finansielle instrumenter innenfor virkeområdet til IFRS 9 i følgende kategorier; Virkelig verdi over resultatet, amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

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

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

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

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

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

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

SKATT

Betalbar skatt for perioden som ikke er betalt innregnes som en forpliktelse. Betalbar skatt er beregnet på årets skattepliktige resultat. Skattesats som er benyttet ved beregning av skatteposisjoner er 25 prosent.

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

Utsatt skatt/eiendel ved utsatt skatt regnskapsføres i tråd med IAS 12. Utsatt skatt/ eiendel ved utsatt skatt er beregnet med gjeldende fremtidig skattesats, pt. 25 %. Beregningen er gjort på grunnlag av midlertidige

forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens påkostninger som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid til driftsmiddelet.

Immaterielle eiendeler balanseføres dersom det er sannsynlig at forventede fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket, og eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Balanseføring foretas fra det tidspunkt beslutning om igangsettelse av prosjekt foreligger. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Avskrivningstidspunktet starter når prosjektet er ferdig.

Se note 22 og 23 for levetid på de ulike driftsmidlene.

KONTANTSTRØM

Kontantstrøm er utarbeidet etter den direkte metode.

PENSJON

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

GJELD OG ØVRIGE FORPLIKTELSER

Andre gjeldsposter inkludert leverandørgjeld er regnskapsført til amortisert kost.

VIRKELIG VERDI

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

Nivåene er som følger:

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

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

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

NOTE 5 KAPITALDEKNING

Næringsbanken har netto ansvarlig kapital på 867 millioner kroner, kjernekapital på 817 millioner kroner og ren kjernekapital på 777 millioner kroner. Kapitaldekningen utgjorde 24,8 % (22,0%), kjernekapitaldekningen 23,4 % (20,6 %) og ren kjernekapitaldekning var 22,2 % (19,5 %). Uvektet kjernekapitalandel var 19,7 % (14,8 %). Beregningene er basert på standardmetoden i kapitalkravsregelverket.

Motsyklisk kapitalbuffer ble 31. mars 2023 økt fra 2,0 % til 2,5 %. Banken mottok i september 2023 vedtak om forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) på 6 % fra Finanstilsynet, som trådte i kraft 30. november 2023. Minstekravet til pilar 2 skal dekkes med ren kjernekapital. Systemrisikobufferkravet ble økt 31. desember 2023, etter en utsettelse på ett år for standardbankene. I kombinasjon utgjør disse endringene en økning i kapitaldekningskravet for Næringsbanken med 4,0 prosentpoeng. Banken har

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

NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

For mer informasjon om vurderinger knyttet til tap på utlån se note 10.

NOTE 4: SEGMENTINFORMASJON

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

også økt ledelsesbasert kapitalkravsmargin fra 1,0 til 1,5 prosentpoeng i løpet av perioden.

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

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er som følge av dette 20,0 %, krav til kjernekapitaldekning er 21,5 % og kapitaldekningskravet er 23,5 % ved utgangen av 2023. Kravet til ren kjernekapital er sammensatt av minimumskrav ren kjernekapital (4,5 %), bevaringsbuffer (2,5 %), motsyklisk buffer (2,5 %), systemrisikobuffer (4,5 %) og pilar 2 (6,0 %).

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

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

KAPITALDEKNING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	294 527	193 581
Overkurs	537 151	419 046
Annen egenkapital	-16 315	75 229
Sum	815 364	687 856
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-50 616	0
Justeringer i ren kjernekapital	-675	-602
Ren kjernekapital	765 422	687 254
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000
Sum kjernekapital	805 422	727 254
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	855 422	777 254

BEREGNINGSGRUNNLAG	31.12.2023	31.12.2022
Institusjoner	47 126	60 661
Foretak	575 810	1 081 600
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1 057 754	1 694 411
Forfalte engasjementer	242 161	42 332
Høyrisiko etter Artikkel 128	1 184 616	395 064
Andeler i verdipapirfond	39 644	33 246
Egenkapitalposisjoner	13 847	13 813
Øvrige engasjement	13 981	15 922
Kredittrisiko (SA)	3 174 939	3 337 049
Operasjonell risiko	274 893	189 764
Totalt beregningsgrunnlag	3 449 832	3 526 813

Ren kjernekapitaldekning	22,19 %	19,49 %
Kjernekapitaldekning	23,35 %	20,62 %
Kapitaldekning	24,80 %	22,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,65 %	14,80 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	155 414
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	86 341
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,0 %	86 341
Systemrisikobuffer	4,5 %	3,0 %	155 414
Pilar 2	6,0 %	4,0 %	206 990
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	16,0 %	689 996
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,0 %	51 747
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	17,0 %	741 714
Tilgjengelig ren kjernekapital			765 422
Ren kjernekapital utover kravet			75 456
Ren kjernekapital utover internt mål			23 708

PILAR 1 – MINIMUMSKRAV TIL ANSVARLIG KAPITAL

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

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

PILAR 2 – VURDERING AV SAMLET KAPITALBEHOV OG TILSYNSMESSIG OPPFØLGING

Banken mottok i september 2023 vedtak om forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) på 6 % fra Finanstilsynet, som trådte i kraft 30. november 2023. Dette kom etter styrets årlige prosess for beregning av kapitalbehov, ICAAP. ICAAP vurderer bankens kapitalkrav i samsvar med bankens risikonivå. Det beregnes Pilar 2 som viser kapital banken må holde av for å dekke risikoer som ikke fullt ut er hensyntatt av Pilar I.

Gjennomgang av kundenes regnskapstall for 2022, som ble gjennomført i 3. kvartal 2023, viste vesentlig negativ utvikling. Dette, sammen med funn fra juridisk og finansiell gjennomgang for å kartlegge organisatoriske, regulatoriske og finansielle forhold som banken gjennomførte i tilknytning til den gjennomførte emisjonsprosessen, ledet til at Banken engasjerte revisjonsselskapet RSM til å foreta en uavhengig vurdering av Bankens sikkerheter. I dialog med Finanstilsynet ble dette også utvidet til å gjelde Bankens tapsmodell og -prosesser, og Banken ble også pålagt å gjennomføre et statusoppgjør per 3. kvartal 2023 – dvs. en forsvarlig og nøktern verdivurdering av Bankens balanse.

Statusoppgjøret kombinert med gjennomført ICAAP, var sentralt i styrets vurdering av kapitalbehov i forbindelse med styrkingen av Bankens kapitaldekning, og planlagt omstilling av bankens utlånsportefølje.

PILAR 3 -KRAV OM OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON

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

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

NOTE 6: RISIKOSTYRING

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

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

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

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

KREDITTRISIKO

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

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

Risikoeksponering og -utvikling rapporteres periodisk til styre og ledelse.

MARKEDSRISIKO

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

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

RENTERISIKO

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

OPERASJONELL RISIKO

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

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

FORRETNINGSRISIKO

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

ETTERLEVELSESRISIKO (Compliance)

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

ESG-RISIKO

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

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

NOTE 7: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2023	31.12.2022
Fordringer på kredittinstitusjoner	235 629	303 304
Fordringer på sentralbanker	69 562	42 760
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	305 191	346 064

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2023	31.12.2022
Nedbetalingslån	2 684 734	3 251 527
Kasse og brukskreditter	209 756	214 308
Byggelån	462 825	387 419
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3 357 315	3 853 255
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	2 438	7 285
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	52 641	13 437
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	255 494	46 713
Netto utlån til kunder	3 046 743	3 785 819

NOTE 9: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2023	31.12.2022
	Lån	Lån, Garantier og kreditter
30-60 dager	380 504	43 592
60-90 dager	64 017	2 906
over 90 dager	254 070	22 793
SUM	698 591	69 291

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2023	31.12.2022
	Lån	Lån, Garantier og kreditter
Brutto tapsutsatte engasjement	692 352	149 885
Individuelle nedskrivninger	243 138	46 726
Netto tapsutsatte engasjement	449 214	103 159

NOTE 10: TAP PÅ UTLÅN

Utlån til og fordringer på kunder innregnes og vurderes til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rente metode. Tap på utlån blir vurdert etter IFRS 9. Nedskrivning for forventet tap blir foretatt basert på tilgjengelig informasjon om fortid, nåtid og estimater for fremtiden på balansedagen. Modellen banken benytter vurderer tap på utlån i 3 trinn. Trinnene er beskrevet nedenfor:

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

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

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

Trinn 3: Banken avsetter for tap i trinn 3 dersom kunden er i mislighold (kredittforringet). Mislighold er definert som overtrekk på minimum 2 000 kroner eller 1 % i mer enn 90 dager. En kunde vil også bli klassifisert som misligholdt eller kredittforringet dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt.

Kunden vil da bli tapsmarkert (UTP - Unlikely to pay) og det vil bli gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet. Det blir også vurdert UTP-markering på øvrige engasjement i en gruppe dersom det foreligger smitteeffekter som følge av kredittforringelse i ett engasjement som direkte påvirker tapsavsetningen i et annet engasjement.

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

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

MODELLBESKRIVELSE

Banken har en risikoklassifiseringsmodell-saksbehandlerværktøy (iQbank), som danner utgangspunkt for en enhetlig vurdering av den risiko banken påtar seg og er utgangspunkt for å bestemme sannsynligheten for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD).

Risikoklassifiseringen gjøres langs to linjer: Kundenes betalingsadfærd og kundens finansielle nøkkeltall. Vi baserer vår kredittgivning på kundens tilbakebetalingsevne og sikkerhetsdekning for lånet. I tillegg kommer vurderinger av hvitvaskingsregler og miljørisiko som til en viss grad vil påvirke klassifiseringen. Kundeklassifiseringen blir gjennomført ved hjelp av en beregningsmodul i saksbehandlingsværktøyet (iQbank). I sikkerhetsdimensjonen vurderes markedsverdier av pantet gjennom eksterne meglere, intern verdsettelse, Eiendomsverdi eller bokførteverdier for løsøre. Benyttede markedsverdier reduseres med forhåndsdefinerte faktorer som gir sikkerhetens verdi i depot. Dette for å ta høyde for blant annet pantenes likviditet og svingninger på markedspriser over tid. Næringsbanken tar i all hovedsak pant i eiendom, men også i andre eiendeler. For eiendom beregnes denne

som hovedregel mellom 70 %-85 % av markedsverdi og løseøre typisk 30 % av estimert markedsverdi. Sikkerheten bak kreditter påvirker beregning av kreditttap i bankens PD-modell.

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

Kundene inndeles i tre risikogrupper:

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

Se note 11 for fordeling av eksponering mellom risikoklasser.

ØKNING AV KREDITTRISIKO

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

Eksempler på dette kan være likviditetsproblemer hos kunden, tydelige svikt i regnskapsrapporter mot budsjett, bortfall av viktige forretningsområder, endring i rammebetingelser, bortfall av nøkkelpersonell eller lignende. Watch-listen er delt i tre med en gul, en oransje og en rød liste. På gul liste inkluderes som hovedregel kunder i RKL 10 og med nylig røde flagg i ENIN (risikoovervåkingssystem). I tillegg er det vurderingsbaserte kriterier. På oransje liste inkluderes primært engasjement/kunder med forbearance markerte lån, restanser over 60 dager, forventet tap over 5 millioner eller åpen risiko på mer enn MNOK 10. Rød liste inkluderer som hovedregel kunder med en individuell tapsvurdering etter en tre

scenario-beregning i bankens nedskrivningsmodell, og kunder som er UTP markert. Det kan også være andre forhold som ligger til grunn for plasseringen på rød liste.

Pr 31.12.23 har banken 64 engasjementer som er satt opp på rød Watch-list, og 47 på oransje Watch-list. Banken flytter også engasjementer til trinn 2 dersom det er en vesentlig økning av kredittrisikoen eller hvis det ikke bevilges midlertidige betalingslettelser som følge av økonomiske vansker hos kunden.

Banken har ved utgangen av 2023 28 kunder med lettelse grunnet svekket betjeningssevne på totalt 241 MNOK.

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

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

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

FORUTSETNINGER FOR MODELLEN

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

Næringsbanken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 4/2023 og Norges Banks Regionale Nettverk 4/2023, som sentral bakgrunn for estimater. Den norske og internasjonale økonomien er under press som følge av en uønsket høy inflasjon, som igjen påvirker konsumentene og bedriftenes reelle kjøpekraft. Sentralbankenes viktigste virkemiddel for å få kontroll med inflasjonen er å kjøle ned økonomien med ved bruk av styringsrenten. Samtidig observerer Norges Bank at prisveksten er i ferd med å avta. Dette gjør at det signaliseres at styringsrenten vil holdes på nåværende nivå en god stund fremover.

Svakere økonomiske utsikter gjør seg også utslag i Norges Banks Regionale Nettverk 4/2023. Dette gjelder spesielt regionene Innlandet og Øst – altså Næringsbankens markedsområde. Det er spesielt bransjen bygg og anlegg som har den mest negative forventningen til fremtiden. Man ser samtidig bredere negative forventninger til den kommende perioden.

Dette er representativt for de signalene vi får fra våre kunder i markedsområdet.

Basert på den makroøkonomiske konklusjonen over, ligger følgende forutsetninger til grunn i forhold til justering av økonomiske forventninger i modellen for tapsavsetninger:

1. Bygg- og anleggsrelaterte bransjer: Svakeste forventninger ihht Regionalt Nettverk.
2. Varehandel: Noe mer negative utsikter enn tidligere.
3. Nedgangssykel: Bransjer som blir påvirket av svakere økonomiske tider.
4. Indirekte påvirket: Bransjer som blir generelt påvirket av et lavere aktivitetsnivå.
5. Lite konjunkturfølsomt: Bransjer som ikke blir direkte påvirket av lavere økonomisk aktivitet.

Dette gir følgende forventninger til fremtiden (FtF) i modellen:

Bransje	Forventningsfaktor						
	1	2	3	4	5	6	7
Bygge- og anleggsvirksomhet	300 %	267 %	233 %	200 %	167 %	133 %	100 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	300 %	267 %	233 %	200 %	167 %	133 %	100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	300 %	267 %	233 %	200 %	167 %	133 %	100 %
Utvikling av byggeprosjekter	300 %	267 %	233 %	200 %	167 %	133 %	100 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	250 %	225 %	200 %	175 %	150 %	125 %	100 %
Forretningsmessig tjenesteyting	200 %	183 %	167 %	150 %	133 %	117 %	100 %
Industri	200 %	183 %	167 %	150 %	133 %	117 %	100 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	150 %	142 %	133 %	125 %	117 %	108 %	100 %
Informasjon og kommunikasjon	150 %	142 %	133 %	125 %	117 %	108 %	100 %
Overnattings- og serveringsvirksomhet	150 %	142 %	133 %	125 %	117 %	108 %	100 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	150 %	142 %	133 %	125 %	117 %	108 %	100 %
Tjenesteytende næringer ellers	150 %	142 %	133 %	125 %	117 %	108 %	100 %
Transport eller og lagring	150 %	142 %	133 %	125 %	117 %	108 %	100 %
Utenrikssjøfart og rørtransport	150 %	142 %	133 %	125 %	117 %	108 %	100 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Utvinning av råolje og naturgass	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Økninger i makroøkonomiske faktorer – alt annet like – påvirker utlånenes PD-nivå, som igjen vil lede til økte migrasjoner og tapsavsetninger. Banken gjennomførte i 3. kvartal 2023 en betydelig ledelsesbasert migrasjon fra trinn 1 til trinn 2 basert på forhold som ikke ble fanget opp av modellen direkte.

Ledelsens estimater og skjønsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling

påvirker bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedsidescenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i bankens friske portefølje. Ved å se på utfallsrom (1 standardavvik i prosent) i Norges Banks Regionale Nettverks¹ forventningsindikator for kommende kvartal, får vi et utfallsrom på +/- 75 %.

¹ Norges Bank Regionalt Nettverk 4/2003 – historisk dataserie 2005-2023

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. I de alternative scenariene nedenfor vektlegges ned siden gradvis tyngre enn det forventede scenariet og oppsidescenariet.

	31.12.2023
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i forventet scenario	55 078
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i nedsidescenario	96 947
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i oppsidescenario	13 850
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) med alternativ scenariovektning	
Nedside 15 % - Forventet 80 % - Oppside 5 %	59 297
Nedside 15 % - Forventet 75 % - Oppside 10 %	57 236
Nedside 20 % - Forventet 70 % - Oppside 10 %	59 329
Nedside 30 % - Forventet 60 % - Oppside 10 %	63 516
Nedside 50 % - Forventet 40 % - Oppside 10 %	71 890

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

Banken har gjennom året observert at en stor del av Bankens kunder har fått problemer som følge av vanskelige økonomiske forhold. Dette gir seg utslag i høyere – og mer vedvarende – restansenivå. Banken engasjerte i den forbindelse revisjonsselskapet RSM for å få gjennomført en uavhengig gjennomgang av Bankens sikkerhetsverdier. I løpet av denne prosessen har det blitt gjort et betydelig arbeid for å fremskaffe oversikt over Bankens dokumentasjon, forbedre kvalitet på registrerte data og øke bankens innsikt i engasjementene. Porteføljegjennomgangen har omfattet alle engasjementer større enn 5 millioner kroner – tilsvarende 3 milliarder kroner (83 % av total kredittportefølje).

Gjennomgangen har omfattet oppdatering av markedsverdier og reduksjonsfaktorer, og har gitt en reduksjon av realisasjonsverdier på 18,2 %. Dette påvirker igjen tapsmodellens LGD («Loss Given Default»), som påvirker modellmessige tapsavsetninger. Banken har også lagt inn et gulv på LGD på 14 %. Effekten av dette er en økning i modellmessige tapsavsetninger på 29 millioner kroner målt mot utelatelse av dette gulvet.

Vanskeligere økonomiske forhold gjør også at flere kunder havner i mislighold (trinn 3) som følge av restanse over 90 dager, smitte gjennom grupperinger, samt at flere også UTP-markeres («Unlikely to pay»). Totalt er det nå 51 kunder som ligger i denne kategorien.

Banken har tatt betydelige tapsavsetninger i 2023 som følge av en økning av antall engasjementer i mislighold, en omfattende sikkerhetsgjennomgang og gjennomgang av tapsmodellen i 3. kvartal 2023. Samtidig vil det være fortsatt usikkerhet knyttet til utviklingen i økonomiske forhold fremover.

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2023

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	674 956	61 286	736 242
Eksponeringer i trinn 2	1 781 569	151 198	1 932 767
Eksponeringer i trinn 3	692 352	25 596	717 948
SUM	3 148 877	238 080	3 386 957

NEDSKRIVNING OG TAP <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 346	92	2 438
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	48 777	3 864	52 641
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	243 138	12 356	255 494
SUM	294 260	16 312	310 572

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2022

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	3 303 856	407 890	3 711 746
Eksponeringer i trinn 2	407 381	8 986	416 367
Eksponeringer i trinn 3	142 018	7 867	149 885
SUM	3 853 255	424 743	4 277 998

NEDSKRIVNING OG TAP <i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	7 285	38	7 323
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	13 437	121	13 558
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	46 713	13	46 726
SUM	67 435	172	67 607

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR ÅRET 2023

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

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

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

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR ÅRET 2022

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2021	2 447 913	378 147	1 814	2 827 874
Endring som følge av nye eksponeringer	1 558 275	106 043	88 383	1 752 701
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-215 922	209 889	-	-6 033
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-37 508	-	51 643	14 135
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3	-	-665	760	95
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	157 494	-163 890	-	-6 396

Endringer som følge av redusert eksponering	-579 923	-117 760	-582	-698 265
Andre endringer i perioden	-26 473	-4 383	-	-30 856
Utlån 31.12.2022	3 303 856	407 381	142 018	3 853 255

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2021	3 105	3 264	362	6 731
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	3 590	4 279	33 866	41 735
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-94	5 297	-	5 203
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-61	-	12 526	12 465
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	510	-1 196	-	-686
Endringer som følge av redusert eksponering	-708	-1 361	-2	-2 071
Andre endringer i perioden	981	3 275	-26	4 230
Nedskrivning pr 31.12.2022	7 323	13 558	46 726	67 607

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2022	3 303 856	407 381	142 018	3 853 255
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	674 956	1 781 569	692 352	3 148 877
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2022	407 890	8 986	7 867	424 743
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	61 286	151 198	25 596	238 080
Nedskrivningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2022	0,01 %	1,35 %	0,17 %	0,04 %
Nedskrivningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	0,15 %	2,56 %	48,27 %	6,85 %
Nedskrivningsprosent utlån 31.12.2022	0,22 %	3,30 %	32,89 %	1,75 %
Nedskrivningsprosent utlån 31.12.2023	0,35 %	2,74 %	35,12 %	9,35 %

NOTE 11: KREDITTEKSPONERING

TOTAL KREDITTEKSPONERING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2023	31.12.2022
Sentralbank	69 562	42 796
Kredittinstitusjoner	235 629	303 305
Foretak	857 943	1 604 613
Pant i eiendom	1 415 512	2 309 341
Mislighold	224 112	36 953
Eksponeringer med høy risiko (CRR 128) ²	1 018 364	321 405
Fondsandeler i verdipapirer	660 863	586 765
Sum Eksponering	4 481 985	5 205 178

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

OVERSIKT OVER UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

Banken overvåker kredittrisikoen på alle eksponeringer månedlig. Risikoklassifiseringsmodellen avdekker forventet sannsynlighet for mislighold. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og eventuelt mislighold. Risikoklasser vises i tabellen og viser intervaller for risikoklassifiseringen. Kreditteksponeringer klassifiseres utfra generisk data fra kredittvurderingsselskap og utfra adferd på kundens konto. I 2022 er risikoklassifiseringen for risikoklasse 8 endret fra høy risiko til middels risiko.

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

Utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer pr 31.12.2023:

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

Utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer pr 31.12.2022:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede	
			kredittrammer	SUM
Lav risiko (1-3)	824 747	14 272	163 031	1 002 050
Moderat risiko (4-8)	2 062 394	9 104	196 129	2 267 628
Høy risiko (9-10)	824 096	9 760	16 470	850 327
Mislighold (11)	142 018	10 343	5 634	157 994
TOTALT	3 853 255	43 479	381 264	4 277 998
Nedskrivninger	-67 435	- 172	-	- 67 607
NETTO	3 785 820	43 307	381 264	4 210 391

KREDITTENGASJEMENT FORDELT PÅ GEOGRAFI

31.12.2023

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

31.12.2022

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum
Innlandet Fylke	2 452 074	36 714	170 458	2 659 246
Viken Fylke	769 831	6 264	102 619	878 714
Oslo	530 329	0	44 788	575 117
Norge i øvrig	101 020	500	63 400	164 921
Sum	3 853 255	43 478	381 264	4 277 998

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR

31.12.2023

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

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

31.12.2022

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån	Garantier	Ubenyttet kredittramme	Totalt
Omsetning og drift av fast eiendom	1 552 195	8 255	36 077	1 596 527
Utvikling av byggeprosjekter	942 537	2 351	182 724	1 127 612
Faglig og finansiell tjenesteyting	462 233	8 000	46 134	516 367
Varehandel, reparasjon av motorvogner	212 099	8 940	20 782	241 821
Jordbruk og tilknyttede tjenester	166 113	200	15 053	181 366
Bygge- og anleggsvirksomhet	157 986	6 592	40 565	205 143
Industri	76 878	5 360	12 768	95 006
Forretningsmessig tjenesteyting	104 093	450	2 621	107 164
Transport ellers og lagring	32 673	2 011	11 179	45 863
Skogbruk og tilknyttede tjenester	42 090	-	1 214	43 304
Tjenesteytende næringer ellers	33 933	612	4 269	38 814
Overnattings- og serveringsvirksomhet	23 932	406	1 607	25 945
Informasjon og kommunikasjon	4 600	-	5 147	9 747
Bergverksdrift og utvinning	3 104	300	810	4 214
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 555	-	-	1 555
Sum Bedriftsmarked	3 816 021	43 478	380 951	4 240 450
Personmarked	37 234	-	313	37 547
Totalsum	3 853 255	43 478	381 264	4 277 997

EKSPONERING ETTER SIKKERHETSDEKNING

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

<i>Alle tall i NOK 1 000</i>	2023	2022
Sikkerhetsverdi over 100 %	1 499 239	2 200 950
Sikkerhetsverdi 85 %-100 %	585 895	1 223 511
Sikkerhetsverdi 75 %-85 %	223 888	243 375
Sikkerhetsverdi 65 %-75 %	191 132	205 674
Sikkerhetsverdi 55 %-65 %	148 860	134 065
Sikkerhetsverdi 45 %-55 %	201 828	161 570
Sikkerhetsverdi 35 %-45 %	69 246	54 121
Sikkerhetsverdi under 35 %	524 126	54 732
SUM	3 442 214	4 277 998

NOTE 12: RENTERISIKO

Banken har pr 31.12.2023 begrenset renterisiko, da både innskudd og utlån forrentes med flytende rente (fastrente tilbys ikke). Beregningene under tar utgangspunkt i ett prosentpoeng skift i rentekurven.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Beholdning	Rentedurasjon	Renterisiko
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	3 053 734	0,08	-2 545
Utlån til kunder med fast rente	-	-	-
Rentebærende verdipapirer flytende rente	660 863	0,25	-1 652
Rentebærende verdipapirer fastrente	-	-	-
Øvrige rentebærende eiendeler	305 191	0,08	-254
Gjeld			
Innskudd med flytende rente	2 964 848	0,17	4 941
Innskudd med fast rente	-	-	-
Verdipapirgjeld med flytende rente	280 000	0,25	700
Verdipapirgjeld med fast rente	-	-	-
Øvrig gjeld med flytende rente	-	-	-
Øvrig gjeld med fast rente	-	-	-
Derivater	-	-	-
Sum renterisiko			1 190

NOTE 13: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er den risiko som er knyttet til bankens mulighet for å finansiere økning i utlån og evnen til å gjøre opp for bankens forpliktelser ved forfall. Næringsbankens likviditetsrisiko styres gjennom likviditetsstrategi- og policy som bankens styre gjennomgår årlig. Likviditetspolicy inneholder interne mål og rammer for tilgjengelig likviditet, sammensetning av overskuddslikviditet og krav til bankens likviditetsbuffer. Likviditetsrisikoen skal være lav. Bankens policy omfatter også en beredskapsplan for at banken skal være forberedt på mulige likviditetskriser.

Næringsbanken har, i tillegg til egenkapital, finansiering gjennom obligasjonsmarkedet og kundeinnskudd. Riktig prising på innskuddsprodukter og god kommunikasjon med bankens kunder er derfor viktig for å opprettholde god likviditetsstyring. Pr

31.12.2023 var bankens netto innskuddsdekning 97,3 %. Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres ved å overvåke minstekrav til likviditetsreserve (LCR) og daglig likviditetsutvikling.

Innskudd er bankens viktigste tilgang på kapital i tillegg til egenkapitalen. En betydelig andel av kundeinnskuddene har oppsigelsestid på henholdsvis 31 dager og 3 mnd. I tabellen nedenfor er innskudd med 31 dagers oppsigelsestid plassert i kolonnen 1-3 måneder, mens innskudd med oppsigelsestid på 3 måneder er plassert i kolonnen 3-12 mnd.

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

LIKVIDITETSFORFALL

Tabellen viser restløpetid på eiendeler og gjeld inkludert estimerte renter fra obligasjonsgjeld. Øvrige renter er ikke medtatt i tabellen. Ansvarlig lånekapital er klassifisert etter første innløsningsrett for utsteder.

ÅR 2023

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

ÅR 2022

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Udefinert	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	SUM
Fordringer på sentralbanker	42 460						42 460
Fordringer på kredittinstitusjoner	303 304						303 304
Utlån til kunder	35 897	8 003	69 884	405 019	2 327 429	939 589	3 785 820
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	600 578						600 578
Øvrige eiendeler	12 230						12 230
Sum eiendeler	994 769	8 003	69 884	405 019	2 327 428	939 588	4 744 691
Innskudd fra kunder	3 236 753		168 341	347 900			3 752 994
Gjeld ved utsted. av verdipapirer					200 000		200 000
Ansvarlig lånekapital					50 000		50 000
Estimerte renter			2 910	8 730	58 200		69 840
Øvrig gjeld	23 477						23 477
Sum gjeld inkludert estimerte renter	3 260 230		171 251	356 630	308 200		4 096 311
Sum	-2 265 461	8 003	-101 367	48 389	2 019 228	939 588	648 380

NOTE 14: NETTO RENTEINNTEKTER

RENTERAPPORT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner - målt til amortisert kost	11 517	3 122
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder - målt til amortisert kost	280 614	191 453
Kredittprovisjonsinntekter	12 841	11 369
Andre renterelaterte inntekter	491	84
Renteinntekter og lignende inntekter	305 463	206 027
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	123 310	54 637
Renter og lignende kostnader på verdipapirgjeld	9 819	5 188
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3 901	2 768
Avgift til sikringsfondet	1 377	1 378
Andre rentekostnader og lignende kostnader	752	137
Rentekostnader og lignende kostnader	139 159	64 108
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	166 304	141 919

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

NOTE 15: NETTO PROVISJON OG ANDRE INNTEKTER INKLUSIV INNTEKT FRA FINANSIELLE EIENDELER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 607	6 295
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 184	3 428
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	23 148	9 335
Andre driftsinntekter	-	-
Netto andre driftsinntekter	32 939	12 202

NOTE 16: GODTGJØRELSE OG YTELSER TIL LEDENDE ANSATTE

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

GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Styrets leder fastsatte administrerende direktørs lønn den 25. januar 2023 til godtgjørelse på 2.750.000 kroner i 100 % stilling i tillegg en sign on fee på 500.000 kroner. Administrerende direktør inngår i de ansattes pensjons og forsikringsavtaler. Næringsbanken tilbyr ikke lån til bankens ansatte.

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

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

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

STYRELEDERS BETINGELSER

Styreleder i Næringsbanken Pål Svenkerud mottok styrehonorar på kr 300 000 etter gjennomført Generalforsamling våren 2023.

GODTGJØRELSE OG LIGNENDE I 2023

Ledelse	Fast årslønn 31.12.2023	Utbetalt lønn ³	Andre godtgjørelser	Pensjons- kostnad ⁴	Antall aksjer ⁵
<i>Alle tall i NOK 1000</i>					
Johan Linn, adm. direktør ⁶	2 750	3 233	148	213	
Per Arne Kvaalen, CFO ⁵	1 515	307	5	32	14 203
Hans Skjelbreid, adm. dir. ⁵	2 000	324	5	50	
Roger Granlund, IT-sjef ⁵	1 020	574	12	50	
Alexander Løknes, kredittsjef ⁵	1 450	1 248	23	161	
Tore Halvorsen, banksjef marked ⁵	1 516	731	70	87	
Unni Tenold, CRO/COO ⁵	1 400	723	16	130	
Helge Brynestad, COO ⁵	1 500	775	17	131	
Runar Hauge, CFO ⁵	1 550	800	16	130	
Rune Horn, banksjef marked ⁵	1 600	533	9	75	
Robin Fransson, CRO ⁵	1 049	697	14	68	1 371
Sum ledelse	17 350	9 945	335	1 127	15 574

GODTGJØRELSE TIL STYRET

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utbetalt honorar ⁷	Antall aksjer
Pål Svenkerud, styreleder	300	126 097 ⁸
Steffen Hellum, medlem (til april 2023)	180	769 883 ⁹
Kristian Holth, vara (medlem fra april 2023)	180	19 444 517 ¹⁰
Elisabeth Krokeide, medlem	180	-
Anne Marit Standeren, medlem (til nov 2023, EGF)	180	-
Lars Tjeldflaat, medlem (til nov 2023, EGF)	180	-
Vegar Sæten, medlem (fra nov 2023, EGF)		105 000 ¹¹
Anne Hvattum ¹² , medlem (fra nov 2023, EGF)		
Tore Thorstensen, vara (fra nov 2023, EGF) ¹³		6 737 070 ¹⁴
Gro Hvammen, medlem *8/12 (til april 2023)	120	60 000 ¹⁵
Sum styret	1 320	27 242 567

³ Utbetalt lønn avviker fra fast årslønn, årlig korreksjon.

⁴ Pensjonskostnad er etter ant måneder ansatt i Banken i 2023.

⁵ Aksjer eid direkte eller gjennom aksjeselskaper hvor ansatte har en eierandel.

⁶ Per Arne Kvaalen sluttet 31.01.23, Johan Linn administrerende direktør fra 25.01.23, Hans Skjelbreid sluttet 06.02.23, Roger Granlund sluttet 30.06.23, Alexander Løknes startet 20.02.23, Tore Halvorsen var ansatt til 30.04.23, Unni Tenold startet 29.05.23, Helge Brynestad startet 01.06.23, Runar Hauge startet 01.06.23, Robin Fransson sluttet 30.06.23 og Rune Horn startet 01.09.23.

⁷ Honorar utbetalt i 2023 er for året 2022, derfor avvik i honorar. Honorar for 2023 utbetales etter Generalforsamlingen våren 2024.

⁸ Aksjene eies av Emerald Invest AS, hvor Pål Svenkerud eier 1 % av aksjene og nærstående eier øvrige 99 % av aksjene.

⁹ Aksjene eies av Spirus AS, hvor Steffen Hellum eier 100 %.

¹⁰ Aksjene eies av Constructio AS, hvor Kristian Holth eier, direkte og indirekte, 45,03% av aksjene og nærstående til Hoth eier øvrige 54,97 % av aksjene. Constructio AS eier i tillegg følgende instrumenter utover aksjer i Banken: Ansvarlig lån (T2) par 8 millioner kroner og Fondsobligasjoner (AT1) par 5,5 millioner kroner.

¹¹ Aksjene eies av Kapamara Invest AS, hvor Vegard Sæten eier 100 % av aksjene.

¹² Anne Hvattum er CFO i LY Forsikring ASA som eier 1 640 921 aksjer i Næringsbanken.

¹³ Kari Andreassen, nærstående til Thorstensen, eier 494 000 aksjer i Næringsbanken. Thorstensen eier også fondsobligasjoner (AT1) par 8 millioner kroner.

¹⁴ Aksjene eies gjennom selskapene Inperia Tomt AS (4 088 909 aksjer), hvor Thorstensen og nærstående eier 50 % av aksjene og Vålerveien 220 AS (2 648 161 aksjer), hvor eierandelen er 100 % av aksjene.

¹⁵ Aksjene er eid av PH Capital AS, som er eid 50 % av Gro Hvammen.

ANTALL ÅRSVERK

Banken har hatt 19 årsverk fordelt på 22 ansatte i regnskapsåret 2023 (15,5 årsverk i 2022).

HONORAR TIL REVISOR

Godtgjørelse til revisor er i regnskapsåret kostnadsført med kr 1 094 430 ekskl. merverdiavgift. Dette fordeler seg med kr 518 210 for revisjon, kr 538 220 for andre attestasjoner, og kr 35 000 for andre tjenester utenfor revisjon.

NOTE 17: ANDRE DRIFTSKOSTNADER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
IT- kostnader	7 907	5 087
Kontorrekvisita, porto mv.	831	58
Salg, representasjon og markedsføring	1 855	1 922
Andre administrasjonskostnader	131	349
Administrasjonskostnader	10 725	7 416
Andre driftskostnader	3 616	884
Honorar revisor, konsulent og juridisk bistand	26 719	3 532
Medlemskontingenter	18	310
Forsikringer	378	343
Øvrige driftskostnader	1 120	1 439
Driftskostnader	31 852	6 508
Sum andre driftskostnader	42 577	13 924

NOTE 18: PENSJONSFORPLIKTELSER

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

PENSJONSAVTALEN BESTÅR AV:

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

INNSKUDDSPENSJON

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

BETALINGSFRITAK VED ARBEIDSUFØRHET

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

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

Banken har ingen pensjonsforpliktelser utover innbetalt årlig premie på nevnte ordninger. Totalt fradragsberettiget beløp for 2023 utgjør kr 2 286 740.

NOTE 19: SKATT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Skatteavstemming		
Resultat før skatt	-120 961	45 626
Permanente forskjeller	-14 603	-2 718
Endring midlertidige forskjeller	-16 647	759
Skattepliktig inntekt 31.12.	-152 212	43 666
Skattesats	25 %	25 %
Betalbar skatt	-	10 917
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler	606	366
Leasing	-274	-
Aksjer og andre verdipapirer	3 751	-12 930
Fremførbart underskudd	-152 212	-
Sum forskjeller 31.12	-148 129	-12 564
Eiendel ved utsatt skatt (25 %)	-37 032	-3 141
Skattekostnad		
Betalbar skatt	-	10 917
For lite/(mye) avsatt betalbar skatt tidligere år	818	75
Endring utsatt skatt	-33 891	-190
Sum	-33 073	10 802
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats		
Forventet skatt etter nominell skattesats (25%)	-30 240	11 406
Effekt av permanente forskjeller	-3 651	-679
Avregning betalbar skatt fra tidligere år	818	75
Skattekostnad i henhold til resultatregnskapet	-33 073	10 802

NOTE 20: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

ÅR 2023

Andeler i verdipapirfond

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	264 424	264 424
Holberg OMF	396 439	396 439
Sum andeler i verdipapirfond	660 863	660 863

Aksjer

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	403	403
Aksjer Brage Finans	13 443	13 443
Sum aksjer	13 847	13 847

ÅR 2022

Andeler i verdipapirfond	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	254 308	254 308
Holberg OMF	332 457	332 457
Sum andeler i verdipapirfond	586 765	586 765

Aksjer	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	370	370
Aksjer Brage Finans	13 443	13 443
Sum aksjer	13 813	13 813

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

NOTE 21: VALUTARISIKO OG FINANSIELLE DERIVATER

Næringsbanken har ingen valutaeksponering utover løpende fakturering fra SDC (It leverandør) i DKK. Banken har ikke benyttet seg av finansielle derivater i 2023.

NOTE 22: VARIGE DRIFTSMIDLER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Anskaffelseskost pr 1.1	1 938	1 938
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	1 938	1 938
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-1 323	-912
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	-204	-412
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-1 527	-1 323
Bokført verdi pr 31.12	410	615

BRUKSRETTSEIENDEL

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Anskaffelseskost pr 1.1	0	1 258
Tilgang	6 423	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	6 423	1 258
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-	-984
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	-	-274
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-	-1 258
Bokført verdi pr 31.12	6 423	0

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

NOTE 23: IMMATERIELLE EIENDELER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Anskaffelseskost pr 1.1	13 127	13 127
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	13 127	13 127
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-8 487	-6 590
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	-1 896	-1 896
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-10 383	-8 487
Bokført verdi pr 31.12	2 744	4 640

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

NOTE 24: VERDIPAPIRGJELD, ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

VERDIPAPIRGJELD

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Hovedstol	Løpetid	Rente
Senior obligasjon NO0011108326	200 000	24.9.21 - 24.9.24	3 mnd. NIBOR + 0,85 %

ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

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

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

NOTE 25: INNSKUDD FRA KUNDER

INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR/ NÆRING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Faglig og finansiell tjenesteyting	194 458	243 862
Omsetning og drift av fast eiendom	57 381	132 926
Bygge- og anleggsvirksomhet	48 720	78 412
Industri	4 969	41 222
Jordbruk, skogsbruk og fiske	3 439	53 838
Transport ellers og lagring	4 822	36 261
Forretningsmessig tjenesteyting	9 195	42 466
Varehandel, reparasjon av motorvogner	16 142	32 627
Andre næringer	40 396	43 756
Personmarked	2 585 327	2 900 236
Sum	2 964 848	3 752 994

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2023	2022
Leverandørgjeld	3 336	1 129
Skattetrekk	1 088	2 518
Arbeidsgiveravgift, finansskatt, finansskatt på feriepenger	950	1 600
Skyldig omvendt MVA	85	77
Betalbar skatt	434	10 917
Øvrige forpliktelser	8 360	5 494
Sum annen gjeld	14 253	21 735
Påløpt kostnad / avsetning feriepenger	1 057	1 742
Andre påløpte kostnader		
Sum påløpte kostnader	1 057	1 742

NOTE 27: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 31.12.2023

NAVN	BEHOLDNING	ANDEL
ØMF Holding AS	19 444 517	19,81 %
Constructio AS	19 444 517	19,81 %
Opulens Invest AS	9 176 730	9,35 %
Inpervia Tomt AS	4 088 909	4,16 %
Arctic Securities AS ¹⁶	4 036 368	4,11 %
Vålerveien 229 AS	2 648 161	2,70 %
Vito Kongsvinger AS	2 314 367	2,36 %
Tin Milovanovic Skogservice AS	2 262 657	2,30 %
Skattum Vekst AS	2 208 072	2,25 %
Stenshagen Invest AS	1 962 694	2,00 %
Ly Forsikring ASA	1 640 921	1,67 %
Mustelidae AS	1 500 010	1,53 %
Fevang AS	1 256 566	1,28 %
Simto AS	1 080 092	1,10 %
JEM AS	1 063 511	1,08 %
HAMK AS	932 404	0,95 %
Midthun & Gylterud AS	908 303	0,93 %
Terje Østdal Invest AS	826 667	0,84 %
Spirus AS	769 883	0,78 %
Løren Holding AS	747 625	0,76 %
Andre aksjonærer	19 862 661	20,23 %
Sum	98 175 635	100,00 %

¹⁶ Midlertidig i påvente av allokering i forbindelse med rettet emisjon transje 2 ultimo desember 2023.

I henhold til vedtak på ekstraordinær generalforsamling avholdt 30. november 2023, ble Bankens aksjekapital nedsatt fra NOK 193 580 712 til NOK 64 526 904, ved reduksjon av hver aksjes pålydende verdi fra NOK 9 til NOK 3. Samtidig traff generalforsamlingen vedtak om å forhøye aksjekapitalen med NOK 230 millioner kroner, fordelt på 76 666 667 aksjer. Etter registrering av kapitalnedsettelsen og kapitalforhøyelsen, er Bankens aksjekapital NOK 294 526 905 fordelt på 98 175 635 aksjer hver pålydende NOK 3. Dette er også registert aksjekapital, antall aksjer og pålydende pr. 31. desember 2023.

Banken hadde på samme tidspunkt 241 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide pr 31. desember 2023 ingen aksjer i selskapet.

NOTE 28: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

I tråd med ekstraordinær generalforsamlings vedtak fra 30. november 2023, gjennomførte Banken en reparasjonsemisjon rettet mot eksisterende aksjeeiere som ikke deltok i den rettede emisjonen og ansatte og styremedlemmer. Totalt ble et bruttoproveny på 6,1 millioner kroner hentet inn. Ledende ansatte kjøpte 472 866 aksjer tilsvarende kr 1,4 millioner kroner. Etter utstedelsen vil Bankens aksjekapital være NOK 300 594 711, fordelt på 100 198 237 aksjer, hver pålydende NOK 3.

5. 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 4 076 722
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-87\,888 - 3\,655)}{751\,610} \right)^{365/365} \right] - 1 = -12,18 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-87\,888 - 3\,655)}{4\,410\,706} \right)^{365/365} \right] - 1 = -2,08 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{74\,421}{190\,875} = 39,0 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale nedskrivninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Totale nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{310\,572}{3\,357\,315} = 9,25 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{167\,727}{4\,410\,706} \right)^{365/365} - 1 \right] = 3,80 \%$
Resultat etter skatt pr. aksje	Aksjonærenes andel av periodens resultat etter skatt pr utdelt aksje	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobligasjon})}{\text{Antall aksjer}}$ $= \frac{(-87\,888 - 3\,655)}{98\,175\,635} = -0,93$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til netto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Netto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,967\,848}{3\,046\,743} = 97,3 \%$

6. REVISJONSBERETNING



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

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

Til generalforsamlingen i Næringsbanken ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Næringsbanken ASA som består av balanseoppstilling per 31. desember 2023, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



1. Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier

Det vises til Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 6 Risikostyring, avsnitt om kredittisiko, Note 9 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer og Note 10 Tap på utlån, samt styrets årsberetning under avsnittene Finansielle tall og Kredittisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier og som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 55,1 per 31.12.2023. Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 255,5 per 31.12.2023.</p> <p>For utlån, kreditter og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (trinn 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (trinn 2). Bankens anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Definisjon av vesentlig økning i kredittisiko (SICR) • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • vekting av ulike forventede framtidsrettede makroøkonomiske scenarier <p>For kredittforringede finansiell eiendeler (trinn 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittforringede engasjementer, • fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap i trinn 1, 2 og 3 som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at beregning av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er uten vesentlige feil, og • at ECL-modellen beregner tap i overenstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for trinn 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittisiko og bankens vekting av ulike scenarier, • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (trinn 3).</p> <p>For et utvalg engasjementer i trinn 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelses.</p> <p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p>



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

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

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

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

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom



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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



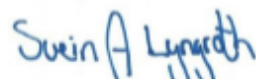
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Oslo, 26. mars 2024
KPMG AS



Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor



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

