



DELÅRSRAPPORT 4. KVARTAL 2024



NÆRINGSBANKEN

HOVEDTALL FOR 4. KVARTAL 2024 OG ÅRET 2024

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Netto rente- og provisjonsinntekter	23 408	42 300	121 712	167 727
Netto verdiendring finansielle instrumenter	15 565	7 282	38 690	23 148
Sum netto inntekter	38 973	49 582	160 402	190 875
Sum driftskostnader	19 934	21 477	68 503	74 421
Resultat før nedskrivning og tap	19 039	28 105	91 899	116 454
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	140 136	44 125	242 625	237 415
Resultat før skatt	-121 097	-16 020	-150 726	-120 962
Skatt på ordinært resultat	23 623	33 073	23 623	33 073
Resultat etter skatt for perioden	-97 473	17 053	-127 103	-87 888

LØNNSOMHET

Egenkapitalavkastning	-43,4 %	8,7 %	-17,4 %	-12,2 %
Totalkapitalavkastning	-8,9 %	1,5 %	-3,5 %	-2,1 %
Kostnadsprosent	51,1 %	43,3 %	42,7 %	39,0 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,6 %	4,0 %	3,2 %	3,8 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder		2 478 880	3 357 315
Utlånsvekst siste 12 måneder		-26,2 %	-12,9 %
Innskudd fra kunder		2 723 980	2 964 848
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-8,1 %	-21,0 %
Innskuddsdekning		109,9 %	88,3 %
Forvaltningskapital		3 518 318	4 076 722

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

SOLIDITET OG LIKVIDITET

Ren kjernekapitaldekning		23,80 %	22,19 %
Kjernekapitaldekning		25,33 %	23,35 %
Kapitaldekning		27,24 %	24,80 %
Uvektet kjernekapitalandel		18,95 %	19,65 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag		2 615 486	3 449 832
Egenkapital		729 940	855 364
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje		6,88	8,31
LCR		2 059 %	1 339 %
NSFR		152,1 %	137,7 %

STYRETS BERETNING 4. KVARTAL 2024

4. kvartal 2024 (4. kvartal 2023 i parentes):

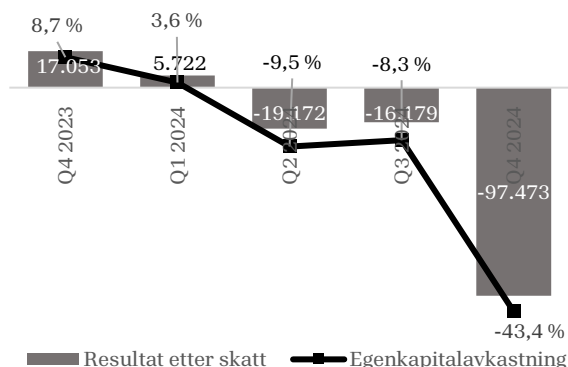
• Resultat etter skatt:	-97,5 (17,1) millioner kroner
• Egenkapitalavkastning:	-43,4 (8,7) prosent
• Resultat før nedskrivning og tap:	19,0 (28,1) millioner kroner
• Netto rente- og provisjonsinntekter:	23,4 (42,3) millioner kroner
• Rentenetto:	2,6 (4,0) prosent
• Netto verdiendring finansielle instrumenter:	15,6 (7,3) millioner kroner
• Nedskrivning og tap på utlån og garantier:	140,1 (44,1) millioner kroner
• Ren kjernekapitaldekning:	23,8 (22,2) prosent

Resultat for fjerde kvartal 2024

Næringsbankens resultat etter skatt for fjerde kvartal 2024 ble på -97,5 (17,1) millioner kroner. Dette tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på -43,4 % (8,7 %) for kvartalet.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 23,4 (42,3) millioner kroner i kvartalet. Nedgangen fra tilsvarende kvartal i 2023, skyldes i stor grad nedbygging av utlånsporteføljen i perioden. Netto verdiendring fra finansielle instrumenter bidrar positivt med 15,6 (7,3) millioner kroner.

Driftskostnader er 19,9 (21,5) millioner kroner i kvartalet. Nedskrivning og tap på utlån og garantier utgjør 140,1 (44,1) millioner kroner. Denne økningen kommer i første rekke fra en omfattende portefølje- og sikkerhetsgjennomgang i kvartalet med økning av UTP-markerte engasjementer («Unlikely-To-Pay») og justerte sikkerhetsverdier i eksisterende misligholdte engasjementer.



Viktige hendelser i fjerde kvartal 2024

Banken observerer at langvarige økonomisk krevende forhold – spesielt innenfor eiendom og eiendomsutvikling i Bankens geografiske nedslagsfelt – preger en større del av utlånsporteføljen. Dette gjør seg utslag i at Banken forventer at flere kunder vil få problemer med å gjøre opp sine forpliktelser, og dermed har blitt definert som UTP.

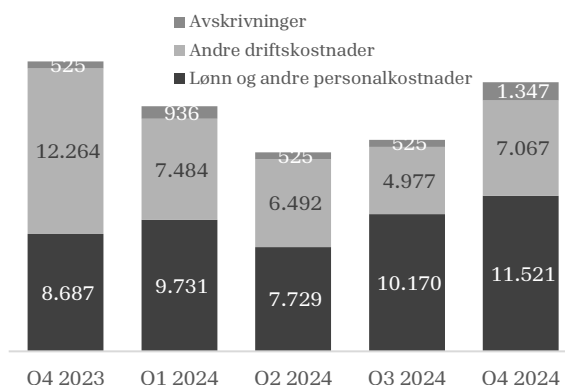
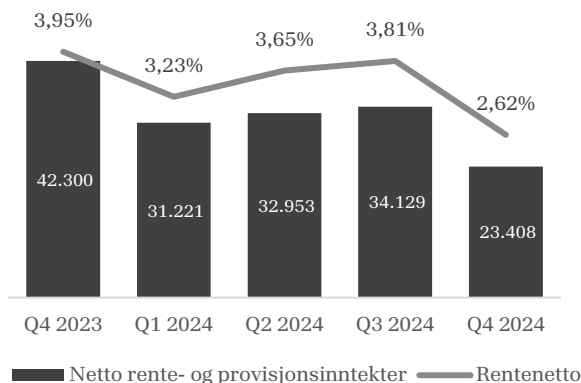
Strategiarbeidet høsten 2024 legger vekt på fortsatt arbeid med risikoreduksjon av Bankens balanse, og samtidig utlån til nye kunder.

Banken har gjennom det siste året jobbet målrettet for å styrke organisasjonen gjennom ansettelse av nøkkelpersonell og ledelse med høy fagkompetanse. Med dette følger også en reorganisering som spisser fokus på misligholdte kunder og kunder med forhøyet risiko, samt en enhet som skal fokusere på nye kunder og gode eksisterende kunder.

Netto rente- og provisjonsinntekter

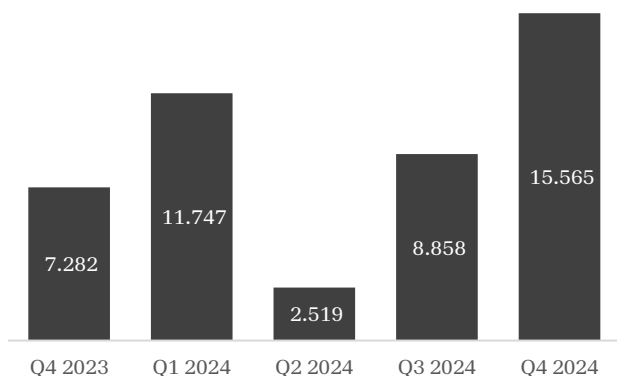
Netto rente- og provisjonsinntekter ble 23,4 (42,3) millioner kroner i fjerde kvartal 2024. Reduksjonen fra tilsvarende periode i 2023 er knyttet til en målrettet balansenedbygging. Dette har også påvirket underliggende rentenetto.

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



Netto verdiendringer finansielle instrumenter

Netto verdiendringer finansielle instrumenter var 15,6 (7,3) millioner kroner i fjerde kvartal 2024. Dette er høyere enn foregående kvartaler og tilsvarende kvartal i 2023, og er en konsekvens av en større likviditetsportefølje.



Driftskostnader

Sum driftskostnader var 19,9 (21,5) millioner kroner i fjerde kvartal 2024. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 51,4 (43,3). Av dette utgjør andre driftskostnader 7,2 (12,3) millioner kroner. Banken hadde et ekstraordinært høyt kostnadsnivå i 2023 som følge av de prosessene banken var gjennom. Andre driftskostnader ligger nå på et nivå som kan forventes fremover.

Lønn og andre personalkostnader er høyere enn tilsvarende periode i 2023, med 11,5 (8,7) millioner kroner. Dette er som forventet etter styrkingen av bemanningen det siste året.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier

Det er foretatt nedskrivninger for forventede tap på utlån og garantier gjennom kvartalet med 140,1 (44,1) millioner kroner. Samlet nedskrivning som andel av brutto utlån utgjør 17,0 % (9,3 %).

Banken har i kvartalet gjennomført en omfattende portefølje- og sikkerhetsgjennomgang. Dette har gitt en økning i UTP-markeringer, som igjen har gitt forhøyede tapsavsetninger.

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

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

Sammen med konstaterte kredittap, har dette ført til en reduksjon i total eksponering på 936 millioner kroner fra samme kvartal i 2023, og 323 millioner kroner i 4. kvartal 2024.

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

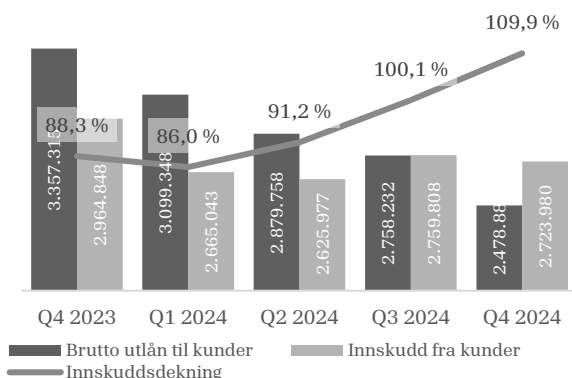
Balansenedbygging fører isolert sett til lavere tapsavsetninger. Dette motsvares av vanskeligere økonomiske forhold for kundene og økt usikkerhet som følge av dette. Det vil fortsatt være usikkerhet knyttet til utviklingen i økonomiske forhold fremover.

Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån til kundene er redusert med 279 millioner kroner i kvartalet, og utgjør 2 479 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 878 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2023. Innskudd fra kunder er noe ned i kvartalet, og utgjør 2 724 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 85,9 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

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

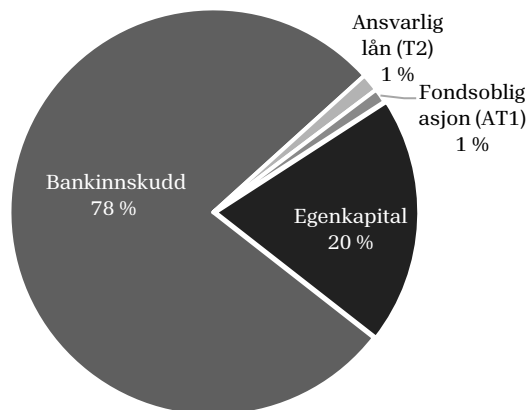
Banken har i tidligere kvartaler redusert innskuddsmassen for å følge nedbyggingen av utlånsporteføljen. Denne trenden har avtatt noe det siste halve året. Brutto innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 109,9 (88,3) %, og Banken har styrket innskuddsdekningen betydelig gjennom året.



Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i bankens primærområde, som er Innlandet og Akershus fylker. Gjennomsnittlig eksponering per utlånskunde 6,6 (6,5) millioner kroner fordelt på 374 (518) kunder. Den største bransjeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.

Likviditet og finansiering

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



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

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

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

Kapitaldekning

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

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 31.12.2024. Krav til kjernekapitaldekning er 21,5 % og kapitaldekningskravet er 23,5 %. Kravet til ren kjernekapital er sammensatt av minimumskrav ren kjernekapital (4,5 %), bevaringsbuffer (2,5 %),

motsyklisk buffer (2,5 %), systemrisikobuffer (4,5 %) og pilar 2 (6 % som må dekkes av ren kjernekapital). Banken har en ledelsesbasert kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng, og har god margin til interne mål og kapitaldekningskrav. Banken har 99 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

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

Hendelser etter balansedato

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

Markeds- og framtidsutsikter

Det er fortsatt større usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen i norsk økonomi enn normalt. Høyere renter og høy inflasjon påvirker lønnsomheten i bedriftene. Ifølge Norges Banks Regionale nettverk forventer bedriftene – spesielt innen bygg og anlegg – at situasjonen skal forverres før den blir bedre. Samtidig er det mer optimistiske forventninger for fremtiden.

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

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

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

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

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

Annen informasjon

Utrekninger av alternative resultatmål vises på side 28-29.

Moelv 12. februar 2024

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

SAMMENDRATT OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter		57 657	80 426	256 625	305 463
Rentekostnader og lignende kostnader		33 902	38 062	134 690	139 159
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23 756	42 364	121 934	166 304
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		851	1 177	4 289	5 607
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 199	1 240	4 511	4 184
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.		15 565	7 282	38 690	23 148
Netto andre driftsinntekter		15 218	7 218	38 467	24 571
Sum netto inntekter		38 973	49 582	160 402	190 875
Lønn og andre personalkostnader		11 521	8 687	39 151	29 470
Andre driftskostnader		7 067	12 264	26 019	42 850
Avskrivninger		1 347	525	3 333	2 101
Sum driftskostnader		19 934	21 477	68 503	74 421
Resultat før nedskrivning og tap		19 039	28 105	91 899	116 454
Kredittap på utlån og garantier	5	140 136	44 125	242 625	237 415
Resultat for perioden før skatt		-121 097	-16 020	-150 726	-120 962
Skatt på ordinært resultat		23 623	33 073	23 623	33 073
Resultat etter skatt for perioden		-97 473	17 053	-127 103	-87 888
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
Totalresultat for perioden		-97 473	17 053	-127 103	-87 888

SAMMENDRATT BALANSEOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Note	2024	2023
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2	305 157	305 191
Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	2 056 717	3 046 743
Sertifikater, obligasjoner	7	1 028 990	660 863
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	21 191	13 847
Immaterielle eiendeler		37	2 744
Varige driftsmidler		359	410
Bruksrettseiendel		5 191	6 423
Eiendel ved utsatt skatt	8	60 655	37 032
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader		3 992	1 753
Andre eiendeler		36 028	1 716
Sum eiendeler		3 518 318	4 076 722
Innskudd og andre innlån fra kunder		2 723 980	2 964 848
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	190 319
Påløpte kostnader		1 778	1 057
Avsetninger		646	823
Annen gjeld		11 892	14 253
Ansvarlig lånekapital		50 082	50 059
Sum gjeld		2 788 378	3 221 358
Aksjekapital		300 628	294 527
Overkurs		536 642	537 151
Annen egenkapital		-20 227	-16 315
Periodens resultat		-127 103	
Fondsobligasjon		40 000	40 000
Sum egenkapital		729 940	855 364
Sum gjeld og egenkapital		3 518 318	4 076 722

SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	3 549	6 354	17 517	11 355
Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-35 828	-371 042	-240 869	-788 146
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-31 618	-33 786	-122 824	-123 310
Inn/utbetalinger på utlån til kunder	191 366	183 797	732 673	495 940
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	49 420	76 180	224 537	293 455
Inn/utbetalinger på verdipapirer	-165 764	-50 000	-345 764	-50 000
Provisjonsinnbetalinger	851	1 177	4 289	5 607
Provisjonsutbetalinger	-1 199	-1 240	-4 511	-4 184
Utbetalinger til drift	-15 680	-20 856	-69 421	-71 546
Betalt skatt	-	1 355	-	-11 735
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4 902	-208 062	195 627	-242 563
Kjøp av varige driftsmidler	-	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Innskutt egenkapital	-	219 052	5 592	219 052
Opptak av ansvarlig lån	-	-	-	-
Opptak av fondsobligasjon	-	-	-	-
Opptak av senior obligasjonsgjeld	-	-	-190 319	-
Renteutbetalinger fondsobligasjon	-1 262	-1 023	-3 912	-3 655
Renteutbetalinger ansvarlig lån	-1 083	-1 112	-4 309	-3 928
Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-	-2 800	-2 713	-9 778
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-2 345	214 116	-195 661	201 691
Netto kontantstrøm i perioden	-7 248	6 054	-34	-40 873
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-7 248	6 054	-34	-40 873
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	312 405	299 137	305 191	346 064
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	305 157	305 191	305 157	305 191

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

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

<i>Alle tall i 1000 NOK</i>	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2023	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		-104 941
Renter fondsobligasjon			-3 656		-2 650
Egenkapital pr 31.12.2023	294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

NOTE 2: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024	31.12.2023
Fordringer på kredittinstitusjoner	264 302	235 629
Fordringer på sentralbanker	40 855	69 562
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	305 157	305 191

NOTE 3: UTLÅN TIL KUNDER

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

NOTE 4: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024 Lån, garantier, kreditter	31.12.2023 Lån, garantier, kreditter
30-60 dager	55 705	380 678
60-90 dager	10 322	64 038
over 90 dager	558 290	354 725
SUM	624 317	799 441

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

Alle tall i NOK 1000	31.12.2024		31.12.2023
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Lån, garantier, kreditter
Brutto tapsutsatte engasjement	929 516	79 317	717 948
Individuelle nedskrivninger	289 411	49 918	255 385
Netto tapsutsatte engasjement	640 104	29 399	462 563

NOTE 5: TAP PÅ UTLÅN

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

Banken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 4/2024, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 4. kvartal 2024 og Norges Banks Regionale Nettverk 4/2024, som sentral bakgrunn for estimater.

Den norske og internasjonale økonomien har vært under press som følge av en uønsket høy inflasjon, som

har bidratt til at prisveksten har avtatt – om enn i en tregere takt enn tidligere antatt. Samtidig har styringsrenter hos våre handelspartnere blitt justert ned. Norges Bank signaliserer nå at renten mest sannsynlig blir redusert med 25 basispunkter i mars 2025. Finansmarkedet indikerer samtidig ytterligere to kutt i 2025/2026.

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

De fleste sektorer og regioner forventer en noe høyere aktivitet det nærmeste halve året. Unntaket er bygg og anlegg, der det fortsatt forventes at det blir verre før det blir bedre².

	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i forventet scenario	82 834 ¹	72 773	55 078
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i nedsidescenario	144 959	127 352	96 947
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) i oppsidescenario	20 708	18 193	13 850
Utfallsrom +/-	62 125	54 579	41 869
Utfallsrom i prosent av EAD frisk portefølje (trinn 1 og 2)	4,31 %	2,85 %	1,57 %
ECL frisk portefølje (trinn 1 og 2) med alternativ scenariovekting			
Nedside 15 % - Forventet 80 % - Oppside 5 %	89 046	78 231	59 297
Nedside 15 % - Forventet 75 % - Oppside 10 %	85 940	75 502	57 236
Nedside 20 % - Forventet 70 % - Oppside 10 %	89 046	78 231	59 329
Nedside 30 % - Forventet 60 % - Oppside 10 %	95 259	83 688	63 516
Nedside 50 % - Forventet 40 % - Oppside 10 %	107 684	94 604	71 890

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. Et høyere rentenivå

Med tanke på at disse bransjene fortsatt er i et etterslep i forhold til resten av økonomien, og Banken har sin hovedeksponering mot denne sektoren og tilknyttede

¹ Forventet scenario antar normalfordeling med 20 % Nedside/60 % Base/20 % Oppside. Alternativene ser på skjevhet mot nedsidescenariet.

² Norges Bank Regionalt Nettverk 4/2024 og BDO Bygg- og anleggsanalysen 2024.

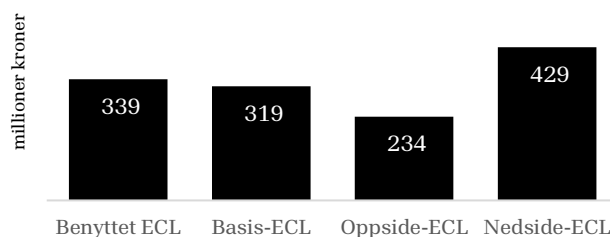
bransjer, oppjusteres makromatrisen noe i forhold til 3. kvartal 2024.

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

Banken gjorde en avsetning på 16,8 millioner kroner i 2. kvartal 2024 for å møte kortsiktig forverring av den makroøkonomiske situasjonen. Denne beholdes på samme nivå, og sammen med den generelle makroøkonomiske justeringen, fører dette til høyere tapsavsetninger fra frisk portefølje (trinn 1 og 2) i kvartalet.

Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling påvirker bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedside-scenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i bankens friske portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks³ forventningsindikator for kommende kvartal. Dette gir et utfallsrom på +/- 75 % (1 standardavvik).

Dette bruker vi til å se på nedside- og oppsidescenarier for frisk portefølje. Nedside-scenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet. I de alternative scenariene nedenfor vektlegges nedsidegradvis tyngre enn det forventede scenariet og oppsidescenariet. Banken har nedjustert makroøkonomiske forventninger, og dette vil øke estimatutfallet.



Figur 1 Misligholdsscenarioer

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

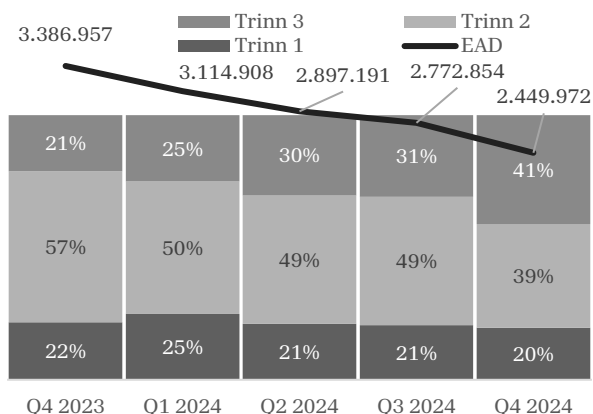
Det er fortsatt vanskeligere økonomiske forhold, noe som påvirker misligholdsandelen (trinn 3). Dette kan skje som følge av restanse over 90 dager, smitte gjennom grupperinger, eller UTP-markeringer («Unlikely to pay»). Dette er engasjementer der Banken med stor sannsynlighet forventer mislighold.

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

Banken har siste året jobbet målrettet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen gjennom oppfølging av utlånskundene – enten ved å øke sikkerhetsdekningen eller ved å oppfordre til refinansiering i andre banker. Dette har ført til en reduksjon i total eksponering på 937 millioner kroner fra utgangen av 2023 og 323 millioner kroner fra forrige kvartal. Denne eksponeringsreduksjonen er sentral i risikotransformasjonen av Bankens balanse.

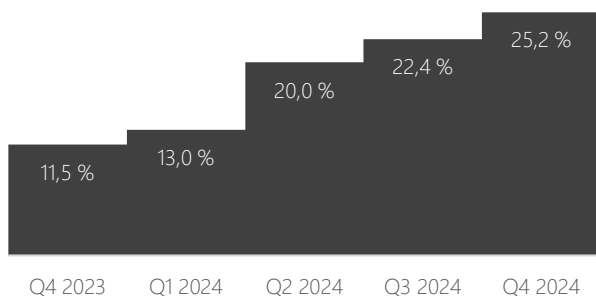
Banken søker å redusere volumet i de engasjementene som har høyest sannsynlighet for mislighold (PD) og som har dårligst sikkerhetsdekning i tilfelle mislighold (LGD).

³ Norges Bank Regionalt Nettverk 2/2024 – historisk dataserie 2005-2024



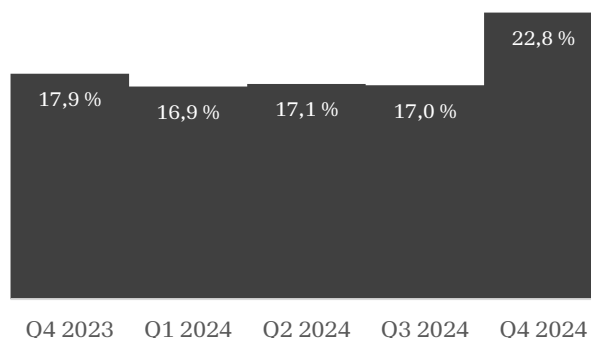
Figur 2 Eksponering og trinnfordeling

Underliggende PD har vært økende gjennom det siste året. Dette skyldes spesifikke forhold knyttet til enkeltengasjementer, og overordnede makroøkonomiske forhold. Vektet makrojustert PD⁴ i frisk portefølje (trinn 1 og 2) er 15,8 (6,9) %. Økningen skyldes vanskeligere økonomiske forhold og den ledelsesbaserte avsetningen i 2. kvartal 2024.



Figur 3 Implisitt PD⁵ frisk portefølje (trinn 1 og 2)

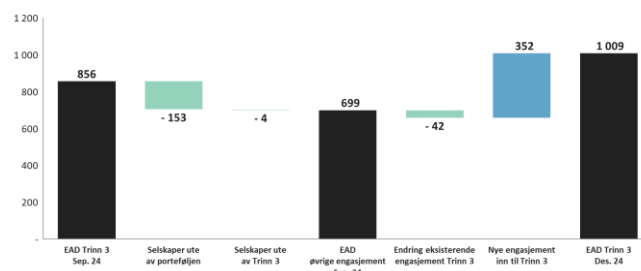
En økning i implisitt PD for frisk portefølje kommer i første rekke som følge av migrasjon fra trinn 1 til trinn 2, samt den nevnte økningen i PD¹². Sistnevnte indikerer en høyere sannsynlighet for mislighold i et engasjements livsløp.



Figur 4 LGD i frisk portefølje (trinn 1 og 2)

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

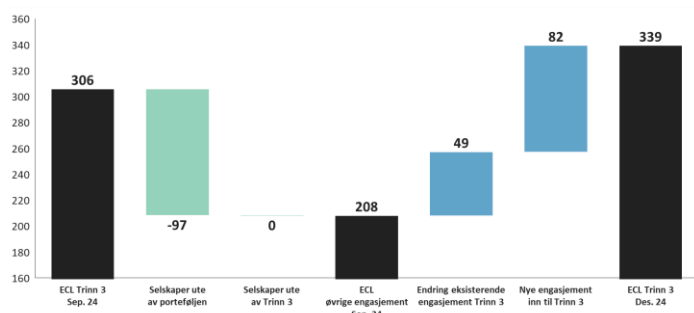
Som følge av den sikkerhetsoppdateringen, har det også vært en omfattende porteføljegjennomgang i kvartalet. Dette har gitt en økning i UTP-markeringer og smitte tilsvarende en eksponering på 352 millioner kroner.



Samtidig har det blitt innfridd engasjementer tilsvarende en eksponering 153 millioner kroner, og et konstatert tap på 101 millioner kroner. Dette er 4,1 millioner kroner over tidligere avsatt. Total tapskostnad i kvartalet er 140,1 millioner kroner. Økningen i ECL kommer i første rekke fra nye UTP-markerte engasjementer, og justerte sikkerhetsverdier i eksisterende misligholdte engasjementer.

⁴ PD¹² er misligholdssannsynlighet neste 12 måneder.

⁵ Implisitt PD er den misligholdssannsynligheten som brukes i tapsavsetningen i frisk portefølje (trinn 1 og 2).



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

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetningsgrad	Makro-vektet PD12	Implisitt PD	Vektet LGD med gulv	Gj.snittlig EAD/eng.
Q4 2024	1	481 115	4 990	1,0 %	4,1 %	4,1 %	25,5 %	2,830
	2	960 024	77 844	8,1 %	21,7 %	37,9 %	21,4 %	3,782
	1+2	1 441 139	82 834	5,8 %	15,8 %	25,2 %	22,8 %	3,268
Q4 2023	1	736 242	2 438	0,3 %	1,8 %	1,8 %	18,6 %	2,143
	2	1 932 767	52 641	2,7 %	8,7 %	13,7 %	17,7 %	3,467
	1+2	2 669 009	55 078	2,1 %	6,9 %	11,5 %	17,9 %	2,968

Tabell 1. Nøkkeltall trinn 1 og 2

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetningsgrad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
Q4 2024	3	1 008 833	339 329	33,6 %	152 435	290 885	33 476	83 836
Q3 2024	3	856 398	305 854	35,7 %	-23 888	322 371	14 712	97 257
Q2 2024	3	880 286	288 345	32,8 %	97 956	505 529	15 417	186 327
Q1 2024	3	782 330	272 928	34,9 %	64 381	503 316	17 434	210 053
Q4 2023	3	717 948	255 494	35,6 %	183 922	568 063	46 897	208 780

Tabell 2. Nøkkeltall engasjementer i mislighold (trinn 3)

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetningsgrad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
Q4 2024	1+2+3	2 449 972	422 163	17,2 %	-322 882	-963 985	43 232	111 591
Q3 2024	1+2+3	2 772 854	378 626	13,7 %	-124 337	-790 821	21 227	116 896
Q2 2024	1+2+3	2 897 191	357 400	12,3 %	-217 716	-1 299 608	33 008	241 636
Q1 2024	1+2+3	3 114 908	324 391	10,4 %	-272 049	-1 081 891	13 818	237 589
Q4 2023	1+2+3	3 386 957	310 572	9,2 %	-176 718	-891 041	48 537	243 137

Tabell 3. Eksponering og tapsnedskrivning

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger	339 330	255 494
Modellnedskrivninger trinn 1	4 990	2 438
Modellnedskrivninger trinn 2	77 844	52 641
Sum modellnedskrivninger	82 834	55 078
Sum nedskrivninger	422 163	310 572

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	439 931	41 184	481 115
Eksponeringer i trinn 2	896 139	63 885	960 024
Eksponeringer i trinn 3	929 865	78 968	1 008 833
SUM	2 265 935	184 036	2 449 972

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	4 865	125	4 990
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	73 148	4 696	77 844
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	289 411	49 918	339 330
SUM	367 425	54 739	422 163

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2023

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2023

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	674 955	61 286	736 242
Eksponeringer i trinn 2	1 781 569	151 198	1 932 767
Eksponeringer i trinn 3	692 352	25 596	717 948
SUM	3 148 877	238 080	3 386 957

NEDSKRIVNING OG TAP 31.12.2023

<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

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2023	736 637	1 932 767	717 948	3 386 958
Endring som følge av nye eksponeringer	131 223	62 182	98 112	291 517
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-512 153	507 148		-5 005
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-74 014		73 647	-366
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-622 220	613 230	-8 990
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		40 805	-45 794	-4 989
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	26 813		-26 864	-51
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	424 140	-434 576		-10 437
Endringer som følge av redusert eksponering	-251 135	-526 084	-421 446	-1 198 665
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 883	2 449 972

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 572
Endring som følge av nye eller økte eksponeringer	4 073	85 305	170 973	260 351
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-1 414	16 018		14 604
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-1 622		14 040	12 418
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-35 857	123 283	87 426
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		3 804	-2 257	1 546
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	659		-218	441
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	2 800	-10 599		-7 799
Endringer som følge av redusert eksponering	-1 943	-50 266	-221 986	-274 195
Andre endringer i perioden		16 800		16 800
Nedskrivning pr 31.12.2024	4 990	77 844	339 330	422 163

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR 31. DESEMBER 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	3 853 254
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	-	425 415	-
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
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2023	736 242	1 932 767	717 948	3 386 958

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31. DESEMBER 2023

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

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2023	674 955	1 781 569	692 352	3 148 877
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	439 931	896 139	929 865	2 265 935
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	61 286	151 198	25 596	238 080
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	41 184	63 885	78 968	184 036
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2023	0,15 %	2,56 %	48,27 %	6,85 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	0,30 %	7,35 %	63,21 %	29,74 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2023	0,35 %	2,74 %	35,12 %	9,34 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2024	1,11 %	8,16 %	31,12 %	16,22 %



NOTE 6 KAPITALDEKNING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	300 628	294 527
Overkurs	536 642	537 151
Annen egenkapital	-20 227	-16 315
Periodens resultat	-127 103	
Sum	689 940	815 364
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-66 354	-49 267
Justeringer i ren kjernekapital	-1 050	-675
Ren kjernekapital	622 535	765 422
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000
Sum kjernekapital	662 535	805 422
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	712 535	855 422
BEREGNINGSGRUNNLAG	31.12.2024	31.12.2023
Institusjoner	52 860	47 126
Foretak	317 710	575 810
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	684 958	1 057 754
Forfalte engasjementer	462 680	242 161
Høyrisiko etter Artikkel 128	639 400	1 184 616
Andeler i verdipapirfond	75 188	39 644
Egenkapitalposisjoner	21 191	13 847
Øvrige engasjement	45 608	13 981
Kredittrisiko (SA)	2 299 595	3 174 939
Operasjonell risiko	315 891	274 893
Totalt beregningsgrunnlag	2 615 486	3 449 832
Ren kjernekapitaldekning	23,80 %	22,19 %
Kjernekapitaldekning	25,33 %	23,35 %
Kapitaldekning	27,24 %	24,80 %
Uvektet kjernekapitalandel	18,95 %	19,65 %

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

NOTE 7: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

31.12.2024

Andeler i verdipapirfond

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

Aksjer

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

31.12.2023

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

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

NOTE 8: ANDRE VURDERINGSPOSTER

Banken har pr. 31. desember 2024 en eiendel ved utsatt skatt på 60,7 millioner kroner. Banken har solid kapitaldekning, en betydelig likviditetsportefølje og underliggende inntjening i eksisterende låneportefølje og øvrig drift, samt at det ikke forventes vesentlig økte tapskostnader. Basert på dette forventer Banken at skattefordelen vil kunne utnyttes innenfor den kommende strategiperioden.

NOTE 9: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 31.12.2024

NAVN	BEHOLDNING	ANDEL
ØMF Holding AS	19 444 517	19,4 %
Constructio AS	19 444 517	19,4 %
Opulens Invest AS	9 176 730	9,2 %
Inpervia Tomt AS	4 088 909	4,1 %
Vålerveien 229 AS	2 648 161	2,6 %
Vito Kongsvinger AS	2 314 367	2,3 %
Tin Milovanovic Skogservice AS	2 262 657	2,3 %
Skattum Vekst AS	2 208 072	2,2 %
Johs Olsen Eiendom AS	1 979 852	2,0 %
Stenshagen Invest AS	1 962 694	2,0 %
Ly Forsikring ASA	1 640 921	1,6 %
Oppland Eiendom AS	1 581 362	1,6 %
Mustelidae AS	1 500 010	1,5 %
Fevang AS	1 256 566	1,3 %
Simto AS	1 080 092	1,1 %
JEM AS	1 063 511	1,1 %
HAMK AS	932 404	0,9 %
Midthun & Gylterud AS	908 303	0,9 %
Terje Østdal Invest AS	826 667	0,8 %
Spirus AS	769 883	0,8 %
Andre aksjonærer	23 119 142	23,1 %
Sum	100 209 337	100,00 %

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

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

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

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

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

Moelv 12. februar 2025

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Kristian Holth
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Johan Linn
Administrerende direktør

RESULTAT FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	57 657	64 821	67 096	67 050	80 426
Rentekostnader og lignende kostnader	33 902	30 652	-33 716	-36 420	-38 062
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	23 756	34 169	33 380	30 630	42 364
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	851	939	891	1 607	1 177
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1 199	-979	-1 318	-1 016	-1 240
Nto verdiendring finansielle instrumenter	15 565	8 858	2 519	11 747	7 282
Netto andre driftsinntekter	15 218	8 818	2 092	12 339	7 218
Sum netto inntekter	38 973	42 987	35 472	42 969	49 582
Lønn og andre personalkostnader	-11 521	-10 170	-7 729	-9 731	-8 687
Andre driftskostnader	-7 067	-4 977	-6 492	-7 484	-12 264
Avskrivninger	-1 347	-525	-525	-936	-525
Sum driftskostnader	-19 934	-15 672	-14 746	-18 151	-21 477
Resultat før nedskrivning og tap	19 039	27 315	20 726	24 818	28 105
Kredittap på utlån og garantier	-140 136	-43 494	-41 806	-17 189	-44 125
Resultat for perioden før skatt	-121 097	-16 179	-21 080	7 629	-16 020
Skatt på ordinært resultat	23 623	-	1 907	-1 907	33 073
Resultat etter skatt for perioden	-97 473	-16 179	-19 172	5 722	17 053
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-97 473	-16 179	-19 172	5 722	17 053

BALANSE FRA DELÅRSREGNSKAPENE

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	305 157	312 405	338 868	198 112	305 191
Utlån til og fordringer på kunder	2 056 717	2 379 606	2 522 359	2 774 957	3 046 743
Sertifikater, obligasjoner	1 028 990	868 069	606 592	719 590	660 863
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	21 191	17 205	17 191	17 182	13 847
Immaterielle eiendeler	37	365	1 312	2 259	2 744
Varige driftsmidler	359	359	359	359	410
Bruksrettseiendel	5 191	6 012	6 012	6 012	6 423
Eiendel ved utsatt skatt	60 655	37 032	37 032	35 125	37 032
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	3 992	6 487	8 461	7 869	1 753
Andre eiendeler	36 028	28 057	19 041	4 442	1 716
Sum eiendeler	3 518 318	3 655 597	3 557 226	3 765 908	4 076 722
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 723 980	2 759 808	2 625 977	2 665 043	2 964 848
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	13 068	170 399	190 319
Påløpte kostnader	1 778	1 054	371	1 733	1 057
Avsetninger	646	323	812	5 932	823
Annen gjeld	11 892	15 921	21 357	7 006	14 253
Ansvarlig lånekapital	50 082	50 094	50 082	50 082	50 059
Sum gjeld	2 788 378	2 827 200	2 711 667	2 900 194	3 221 358
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628	300 628	294 527
Overkurs	536 642	536 642	536 642	536 642	537 151
Annen egenkapital	-20 227	-19 243	-18 259	-17 279	-16 315
Periodens resultat	-127 103	-29 630	-13 451	5 722	
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	729 940	828 397	845 560	865 713	855 364
Sum gjeld og egenkapital	3 518 318	3 655 597	3 557 226	3 765 908	4 076 722

ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)

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

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse	Utrekning
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 518 318
Egenkapitalavkastning (RoE)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-97\,473 - 994)}{739\,168} \right)^{365/92} \right] - 1 = -43,38 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-97\,473 - 994)}{3\,586\,957} \right)^{365/92} \right] - 1 = -8,94 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{19\,934}{38\,973} = 51,1 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale nedskrivninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Totale nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{422\,163}{2\,478\,880} = 17,03 \%$
Rentenetto	Netto rente og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved opplysninger av rentenetto for	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Netto rente} - \text{og kredittprovisjoner})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right]$

	kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens rentenetto annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{23\,408}{3\,586\,957} \right)^{365/92} - 1 \right] = 2,62 \%$
Resultat etter skatt pr. aksje	Aksjonærenes andel av periodens resultat etter skatt pr utdelt aksje	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobligasjon})}{\text{Antall aksjer}}$ $= \frac{(-97\,473 - 994)}{100\,209\,337} = -0,98$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til brutto utlån til kunder	$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$ $\frac{2\,723\,980}{2\,478\,880} = 109,9 \%$



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

