

Resultatregnskap 1. kvartal 2025

SpareBank 1 Næringskreditt

Innholdsfortegnelse

Styrets kvartalsberetning 1. kvartal 2025

Resultatregnskap.....	10
Totalresultat	11
Balanse.....	11
Endring i egenkapital.....	13
Kontantstrømoppstilling	13
Resultat- og balanseutvikling	14

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon.....	16
Note 2 Netto renteinntekter	17
Note 3 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter.....	18
Note 4 Driftskostnader	18
Note 5 Lån med pant i næringseiendom.....	19
Note 6 Avsetninger til tap på utlån	21
Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	22
Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	22
Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter	23
Note 10 Finansielle derivater.....	24
Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter	25
Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	26
Note 13 Andre forpliktelser.....	27
Note 14 Beløpsmessig balanse	28
Note 15 Kapitaldekning	29
Note 16 Opplysninger om nærstående parter	30
Note 17 Omarbeiding av sammenligningstall	31
Kontaktinformasjon	32

Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS per 31.03. 2025

SpareBank 1 Næringskreditts virksomhet

SpareBank 1 Næringskreditt AS ('Næringskreditt' eller 'Foretaket') er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) med konsesjon gitt av Finanstilsynet. Foretaket drives i henhold til bestemmelsen i Finansforetaksloven¹. Foretaket utsteder EU Covered Bonds (Premium).

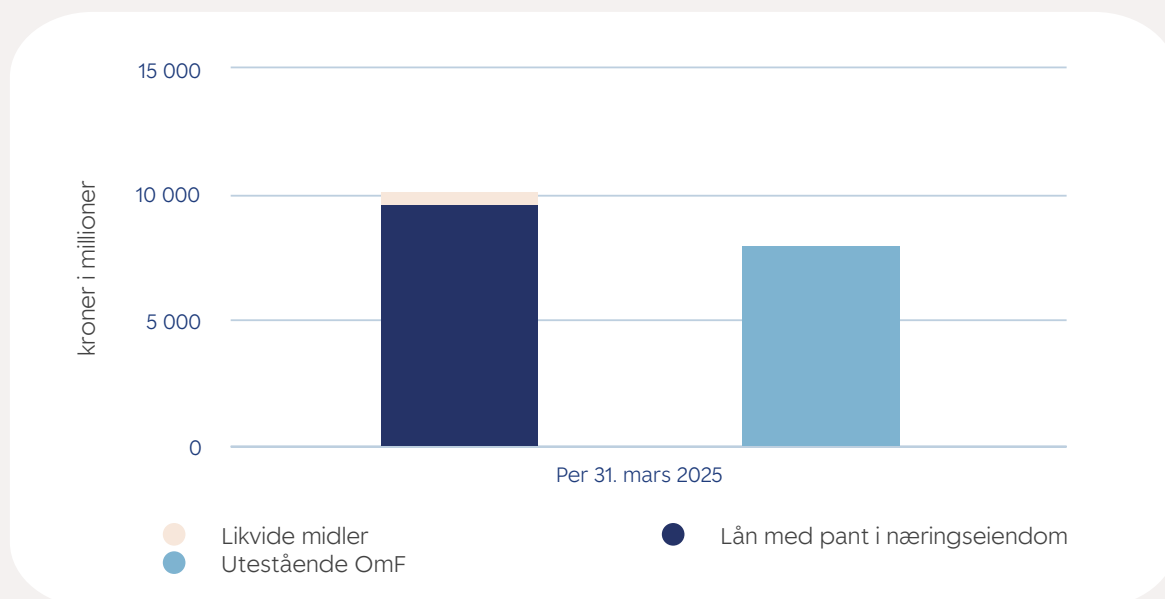
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF)². Foretaket er lokalisert i Stavanger og har felles administrasjon med SpareBank 1 Boligkreditt.

Foretaket er tett integrert med sine eierbankers prosesser, og fungerer som en finansieringsarm for disse. Når eierbankene overfører næringseiendomslån til Foretaket for at disse skal bli finansiert med OmF, forblir alle forhold relatert til kundene liggende i bankene. Lånene som blir overført til Næringskreditt må tilfredsstillende en rekke regler. Det er inngått en forvaltningsavtale med hver av eierbankene som gjelder kjøp av næringseiendomslån. Eierbankene mottar deretter en nettorente fra Foretaket på disse lånene. Egenkapital tilføres Foretaket fra eierbankene etter behov.

Moody's Ratings Service gir kredittrating av obligasjonene som utstedes, den er Aaa.

Sikkerhetsmassen

SpareBank 1 Næringskreditts sikkerhetsmasse og utestående obligasjoner med fortrinnsrett er satt sammen som vist i illustrasjonen nedenfor³.



¹ Finansforetaksloven kapittel 11, seksjon II og tilhørende forskrifter, som er endret per juli 2022 iht. Directive (EU) 2019/2162

² Regulatorisk grense er 60 prosent, men Foretaket har satt en lavere grense. For Bolig, som er felleslån for sameier og boligbyggerlag, er regulatorisk grense 80 prosent, men Foretaket bruker 60 prosent.

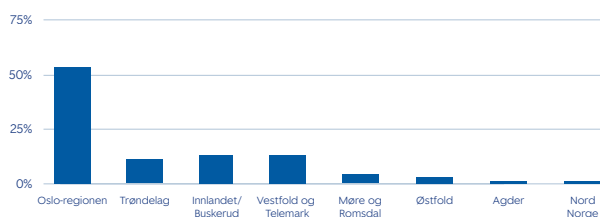
³ Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 31.3.2025.

Næringskreditt utsteder Covered Bonds Premium, dvs. følger kravene i EU CRR, Art. 129. Derivater er inkludert i dekningsmassen utelukkende for å rente- og valutasikre innlån, og innregnes i illustrasjonen ovenfor sammen med innlånene de sikrer. Beholdningen av likvide midler skal minimum utgjøre full dekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen var 27,1 prosent per 31. mars 2025. Tabellen nedenfor gir en oversikt over utlånene:

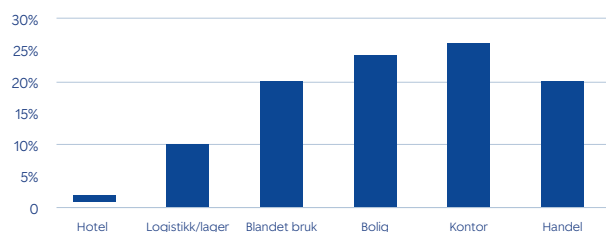
Nøkkeltall

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024
Antall lån i porteføljen	186	189	188	196	196
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	50,9	51,3	51,4	51,2	50,8
Antall låntakere	151	151	152	157	160
Vektet oppdatert gj.sn. LTV portfolio	35,7 %	37,0 %	36,8 %	37,6 %	38,0 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	27,1 %	26,6 %	26,5 %	25,2 %	25,4 %

Geografisk fordeling av lånevolum til næringsseiendom



Fordeling etter type lånevolum til næringsbygg



Som vist over befinner en stor andel av lånene i Foretaket seg i Oslo og områder i nærheten, mens nær 25 prosent relaterer seg til den del av boliglånssegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag ("Bolig" i figuren til høyre). Disse er ca. 50 prosent av antallet lån.

Sentrale hendelser i 1. kvartal 2025

Det er ikke utstedt obligasjoner i løpet av første kvartal 2025.

Som i Boligkreditt har det også i Næringskreditt funnet sted en endring som innebærer at aksjonærene (bankene i SpareBank 1 alliansen) mottar mer netto rentebidrag i løpet av året. Dette reduserer dermed resultatet i Foretaket. Det vil derfor på generell basis vises lavere resultater fremover sammenlignet med tilsvarende perioder tidligere år. I tillegg er netto renteinntekter endret ved at rentebidraget til eierbankene tas inn her. Dette ble gjort ved en regnskapsendring fra og med 2024 og medfører at netto renteinntekter fremstår som lavere sammenlignet med tidligere perioder.

Moody's har oppdatert Næringskreditts utsteder-rating, som er en PMR (privately monitored rating), til Aa3 fra A1. Foretaket har en TPI faktor på 4, som betyr at 4 nedgraderinger kan finne sted uten at dette ville ha ført til noen endring i Aaa rating for utstedte covered bonds.

Det arbeides med en søknad om IRB-A status for Næringskreditt, et arbeid som har stått på agendaen noen år. Det er en forventning om at en endring i IRB status fra standard vil kunne øke volumet av lån finansiert gjennom Foretaket.

Regnskap per 31.03.2025

Regnskapet er utarbeidet samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU. Tall i parentes nedenfor referer til samme periode forrige år for sammenligning.

Totalkapitalen ved utgangen av 2024 var 10,4 (10,8) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringseiendom. Brutto utlån i Foretaket var på 9,7 (10,1) mrd. kroner per 31. mars 2025. Foretakets likvide midler og derivatposisjoner er de andre hovedelementene på eiendelssiden i balansen. Sistnevnte er swaps som utelukkende sikrer valuta- og renterisiko. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 520 (472) mill. kroner. Foretaket har hatt et stabilt samlet utlånsvolum over en lengre periode.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 25,2 (31,1) mill. kroner per 31. mars 2025. Reduksjonen kommer etter justering av Foretakets modell for utbetaling av rentebidrag til eierbankene (se beskrivelse i avsnittet om sentrale hendelser over). Inntektene kommer hovedsakelig fra renteinntektene fra Foretakets likviditet men påvirkes også positivt av effekten av egenkapitalens størrelse som en rentefri finansieringskilde. Netto rentemargin er økt i 1. kvartal, som i hovedsak kommer fra omleggingen mot mer netto rentebidrag til eierebankene.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 3,3 (2,9) mill. kroner. Økningen i disse kostnadene skyldes en tidsavgrensing innen pensjonskostnader som medførte at 1. kvartal 2024 fremstår med lavere kostnader.

Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er redusert med 6,3 mill. kroner (reduisert med 3,9 mill. kroner) i første kvartal 2025, og er da på totalt 29,5 millioner eller 0,3 prosent av utlånene. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er etter dette 21,9 (26,9) mill. kroner.

Risikovurderinger

Foretaket er som utsteder av OmF underlagt strenge regler for eksponering mot kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Dette, sammen med Foretakets målsetting om fortsatt tilfredsstillende rating, tilsier at Foretaket vil ha en lav risiko knyttet til sin virksomhet, og stiller strenge krav til risikostyring.

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som kan oppstå som følge av at kunder og andre medkontrahenter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Foretaket. Sammensetningen av utlånsporteføljen med lån sikret innenfor 60 prosent av eiendommens verdi gjør at Styret legger til grunn at kredittrisikoen er moderat til lav.

Markedsrisiko er definert som risiko for tap ved endringer i observerbare markedsvariabler som for eksempel renter, valutakurser og priser på finansielle instrumenter. Foretaket utsteder i overveiende grad obligasjoner pålydende i NOK. Alle innlån (og investeringer) i en annen valuta enn NOK, eller med fastrentebetingelser, er sikret ved finansielle valuta- og/eller rentebytteavtaler, eller gjennom annen naturlig sikring. Den samlede kontantstrømmen tilsvarer derfor innlån i norske kroner med flytende rentebetingelser (NIBOR 3 måneder). Foretaket hadde per regnskapsdato moderat renterisiko og uvesentlig valutarisiko.

Likviditetsrisiko er risikoen for at Foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall, eller ikke kan finansiere økninger i eiendelene til normale vilkår. Styringen av likviditetsrisikoen i Foretaket er basert på en overordnet likviditetsstrategi vedtatt av Styret, som baseres på den endrede OmF-forskriftens krav til likviditet. Foretaket skal ha en likviditetsreserve på minimum alle forfall 6 måneder frem i tid, eller i henhold til krav til NSFR ("Net Stable Funding Ratio"). Styret vurderer at likviditetssituasjon er god.

Operasjonell risiko inkluderer risiko for økonomisk tap ved feil eller misligheter i gjennomføringen av transaksjoner, svikt i den interne kontrollen, eller som følge av driftsavbrudd i IT-systemene. Risiko for tap av renommé, juridisk risiko, risiko ved manglende kompetanse, er også elementer av operasjonell risiko. Denne risikoen vurderer Styret som lav.

Foretaket legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoområder på en slik måte at dette bidrar til at Foretaket når sine strategiske målsettinger. Det vises til noter i årsrapporten om risikobeskrivelse for mer utfyllende informasjon.

Makroøkonomisk utvikling og utsikter⁴:

BNP er antatt voksende, men noe redusert grunnet konfliktene internasjonalt rundt toll og handel. Privat konsum øker etter et godt lønnsoppgjør med betydelig reallønnsvekst i 2024, noe som også er forventet i 2025. Samtidig viser aggregerte investeringer negative vekstrater som også antas å bli tilfelle for 2025. Dette skyldes både bedriftenes investeringer, men mest reduserte investeringer i boligbygging, som er påvirket av fortsatt høye renter. Motsatt vei trekker økte offentlige investeringer som følge av høyere forsvarsinvesteringer

Selv om rentereduksjoner er forventet fra Norges Bank i 2025, er det usikkert hvor mye renten vil reduseres fremover. KPI-prognosen ligger frem til utgangen av 2027, som vist i tabellen under, over målet på 2 prosent. Det er både sterke lønnsoppgjør, svak krone og importerte prisøkninger som bidrar til dette.

Omsetningen av næringseiendom i Norge i 2024 var omtrent på et historisk normalt nivå, iflg. data fra Akershus Eiendom. Samtidig er omsetning i løpet av første kvartal 2025 ca. 20 prosent av volumet for 2024. Avkastningen (yield) for næringseiendom har ifølge statistikken vært stabil siden begynnelsen av 2024 for alle de store byene i Norge (kilde: Akershus Eiendom). Økte avkastningskrav sammenlignet med tidligere år har generelt redusert verdier for byggene, men effekten av dette motvirkes av inflasjonsjustering i leiekontrakter og økt leie.

Næringskreditt har observert en mindre reduksjon i LTV i sin portefølje av finansierte eiendommer (se tabell over under avsnittet Nøkkeltall). Foretaket har strenge krav til utvalg (belåningsgrad, utnyttelse og beliggenhet) av finansierte eiendommer. Sammen med at nesten 25 prosent av utlånsvolumet er innenfor boligsegmentet (fellesgjeld sameier og borettslag), medvirker dette til at porteføljen vurderes relativt godt posisjonert.

⁴ Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 18. mars 2025. Markedsutvikling næringseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom i april 2025.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2023	2024	2025	2026	2027
BNP vekst, fastland	0,7	0,6	1,2	1,9	2,0
Husholdningenes konsum	-1,2	1,2	2,1	2,3	2,6
Investeringer	-2,6	-4,9	-2,9	1,6	3,2
Arbeidsledighetsrate (AKU)	3,6	4,0	4,0	4,1	4,0
KPI vekst	5,5	3,1	2,7	2,6	2,6
Årlig lønnsvekst	5,2	5,6	4,2	3,8	3,8
Driftsbalansen til BNP	17,4	17,1	14,3	13,0	11,3

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 18 mars 2025

Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. Godt halvparten av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og omliggende områder. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er godt under 40 prosent. Eiendommenes verdi vurderes løpende, og minst hver 12. måned. Det er ingen konstaterte tap, og ingen lån med forsinket betaling i porteføljen.

Næringskreditt har kun ren kjernekapital, og kapitaldekningen var 26,10 prosent per 31. mars 2025. Innføringen av 'SMB rabatt' med 'bankpakken' i 2022, løftet da kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen per 31.03.25 var høyere enn det totale kapitalkravet inklusive alle buffere (og pilar 2) som er på 18,0 prosent. En management-buffer i tillegg på 0,4 prosentpoeng, betyr at Foretakets operasjonelle minimum måltall blir 18,4 prosent.

Andelen nedbetalingslån med innvilget tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer ved oppstarten av et nytt lån) er 27 prosent av lånevolumet i porteføljen ved utgangen av 1. kvartal 2025. Denne andelen er økt fra 18 prosent sammenlignet med ett år tidligere. Ingen lån i Foretaket er i dag – eller har vært – av problematisk karakter eller i mislighold. Det finnes ingen lån i IFRS 9 trinn 3, mens det er 21 av totalt 186 lån i Trinn 2 (negativ kreditt migrasjon over en viss grense) for en total sum på 1,5 mrd. kroner. Dette er en økning fra ett år siden da slikt volum var til sammen 575 millioner kroner.

Den siste tids volatilitet i markeder som følge av tollsatsene introdusert av USA i begynnelsen av april måned blir nøye overvåket. Endrede renter og kredittpremier kan påvirke muligheten for å utstede obligasjoner. Covered bond markedet har opplevd relativt stabil kredittpremie utvikling sammenlignet med andre deler av obligasjonsmarkedene. Handelen mellom Norge og USA er begrenset i omfang.

Styret i SpareBank 1 Næringskreditt vurderer Foretaket som stabilt og sikkert. Dette skyldes den lave risikoprofilen for utlån, lave belåningsgrader for finansiert næringseiendom, samt Foretakets høye kapitalbuffer. Foretakets eierbanker er godt kapitaliserte, og har lånereserver som vil kunne kvalifisere for overføring til Foretakets sikkerhetsmasse. Utlånsvolumet har vært stabilt de siste årene, men forventes fortsatt å kunne øke moderat på mellomlang sikt, dette under forutsetning av en IRB A godkjenning for Foretaket.

* * *

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet per 31. mars 2025 gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 29. april 2025
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Bengt Olsen
Chairman of the board



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Trond Søråas



/s/ Bjørn Rune Rindal



/s/ Heidi Aas Larsen



/s/ Inger Eriksen



/s/ Herborg Aanestad

SpareBank 1 Næringskreditt AS

– Erklæring fra Styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet per utgangen av tredje kvartal 2024 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU.

Etter Styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31.12.2024.

Styret og administrerende direktør erklærer etter beste overbevisning at kvartalsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til Foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer Foretaket står overfor.

Stavanger, 29. april 2025

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Trond Søråas

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Inger Eriksen

/s/ Herborg Aanestad

/s/ Bjørn Rune Rindal

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Resultatregnskap 1. kvartal 2025

NOK 1 000	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024 (reklassifisert)	2024
Renteinntekter effektiv rentes metode	2,17	125 388	139 518	557 091
Andre renteinntekter	2	6 047	9 211	22 039
Rentekostnader	2	-106 161	-117 648	-446 704
Netto renteinntekter		25 273	31 082	132 426
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	3	-68	2 469	301
Sum andre driftsinntekter		-68	2 469	301
Sum driftsinntekter		25 205	33 550	132 728
Lønn, honorar og andre personalkostnader		-1 069	-583	-4 026
Andre driftskostnader	4	-2 304	-2 284	-8 254
Sum driftskostnader		-3 373	-2 867	-12 280
Driftsresultat før tap på utlån		21 832	30 684	120 448
Tap på utlån	6	6 250	3 865	5 025
Driftsresultat før skatt		28 083	34 549	125 473
Skattekostnad		-6 178	-7 601	-27 622
Periodens resultat		21 904	26 948	97 851

Oppstilling av totalresultat for 1. kvartal 2025

NOK 1 000	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Periodens resultat	21 904	26 948	97 851
Totalresultat	21 904	26 948	97 851

Balanse 1. kvartal 2025

NOK 1 000	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	2024
Eiendeler				
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner		83 265	38 393	108 018
Sertifikater og obligasjoner	11	437 636	434 011	438 124
Lån med pant i næringseiendom	5	9 701 775	10 051 733	9 761 356
Finansielle derivater	10	194 461	229 184	207 121
Andre eiendeler		1 353	2 258	134
Sum eiendeler		10 418 491	10 755 578	10 514 753
Egenkapital og gjeld				
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	8 184 238	8 555 750	8 282 938
Sikkerheter i derivattransaksjoner	9	-	-	-
Finansielle derivater	10,12	41 390	44 225	62 093
Utsatt skatt		1 315	21 159	1 315
Betalbar skatt		25 933	7 601	28 992
Andre forpliktelser	13	16 337	70 374	12 042
Sum gjeld		8 269 213	8 699 108	8 387 379

Egenkapital

Aksjekapital	7	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkursfond		405 889	405 889	405 889
Opptjent egenkapital		28	77	97 928
Avsatt utbytte		97 900	-	-
Periodens resultat		21 904	26 948	-
Sum egenkapital		2 149 278	2 056 471	2 127 373
Sum gjeld og egenkapital		10 418 491	10 755 578	10 514 753

Stavanger den 29.04.2025

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Trond Søråas

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Inger Eriksen

/s/ Herborg Aanestad

/s/ Bjørn Rune Rindal

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Avsatt utbytte	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2023	1 623 556	405 889	57 312	77	2 086 834
Betalt utbytte			(57 312)		(57 312)
Resultat for perioden			97 900	(50)	97 851
Balanse per 31. desember 2024	1 623 556	405 889	97 900	28	2 127 373
Utbytte forrige år					-
Resultat for perioden				21 904	21 904
Balanse per 31.mars 2025	1 623 556	405 889	97 900	21 932	2 149 278

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	Note	3/31/25	3/31/24	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Endring utlån til kunder	5	71 114	109 436	371 354
Renteinnbetaling på utlån til kunder	2	123 971	127 680	574 188
Endring sertifikater og obligasjoner	11	0	-188 622	-193 023
Renteinnbetaling på sertifikater og obligasjoner	2	6 155	7 914	20 720
Utbetaling til drift	4	-4 545	-4 042	-13 868
Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		448	-3 569	-105 927
Betalt skatt		-9 237	0	-18 474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		187 904	48 797	634 970
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i immaterielle eiendeler		0	0	0
Netto investering i varige driftsmidler		0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	0	0

NOK 1 000	Note	3/31/25	3/31/24	2024
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak ved gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	-99 724	-2 153 894	-2 153 894
Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	9	0	2 211 353	2 079 347
Renteutbetalinger på utstedet verdipapirer		-112 934	-111 502	-439 689
Utbetalt utbytte		0	0	-57 312
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-212 658	-54 044	-571 547
Netto kontantstrømmer for perioden				
		-24 753	-5 247	63 423
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB				
		108 018	44 595	44 595
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter		-24 753	-5 247	63 423
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB		83 265	39 349	108 018

Resultat- og balanseutvikling

Kvartalsregnskapene er ikke individuelt revidert og er inkludert som tilleggsinformasjon til denne rapporten.

Resultatregnskap

NOK 1 000	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
Renteinntekter effektiv rentes metode	125 388	138 629	141 040	137 904	139 518
Andre renteinntekter	6 047	4 341	3 475	5 013	9 211
Rentekostnader	-106 161	-110 617	-110 929	-107 511	-117 648
Netto renteinntekter	25 273	32 353	33 586	35 406	31 082
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-68	-656	184	-1 695	2 469
Sum driftsinntekter	25 205	31 696	33 771	33 710	33 550
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	-1 069	-1 203	-1 242	-998	-583
Andre driftskostnader	-2 304	-2 553	-2 162	-1 256	-2 284
Sum driftskostnader	-3 373	-3 755	-3 404	-2 254	-2 867
Driftsresultat før tap på utlån	21 832	27 941	30 366	31 457	30 684
Tap på utlån	6 250	9 856	-6 046	-2 649	3 865
Driftsresultat før skatt	28 083	37 796	24 320	28 808	34 549
Skattekostnad	-6 178	-8 333	-5 350	-6 338	-7 601
Periodens resultat	21 904	29 463	18 970	22 470	26 948

Balanse

NOK 1 000	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
Eiendeler					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	83 265	108 018	273 624	39 531	38 393
Sertifikater og obligasjoner	437 636	438 124	271 838	236 876	434 011
Lån med pant i næringseiendom	9 701 775	9 761 356	9 769 922	10 118 311	10 051 733
Finansielle derivater	194 461	207 121	234 035	165 829	229 184
Andre eiendeler	1 353	134	480	902	2 258
Sum eiendeler	10 418 491	10 514 753	10 549 898	10 561 448	10 755 578
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 184 238	8 282 938	8 345 670	8 357 910	8 555 750
Sikkerheter i derivattransaksjoner	0	0	27 000	0	0
Finansielle derivater	41 390	62 093	26 099	77 226	44 225
Utsatt skatt	1 315	1 315	21 159	21 159	21 159
Betalbar skatt	25 933	28 992	19 289	13 938	7 601
Andre forpliktelser	16 337	12 042	12 772	12 274	70 374
Sum gjeld	8 269 213	8 387 379	8 451 987	8 482 507	8 699 108
Egenkapital					
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkursfond	405 889	405 889	405 889	405 889	405 889
Opptjent egenkapital	28	97 928	77	77	77
Avsatt til utbytte	97 900	0	0	0	0
Resultat	21 904	0	68 388	49 418	26 948
Sum egenkapital	2 149 278	2 127 373	2 097 910	2 078 940	2 056 471
Sum gjeld og egenkapital	10 418 491	10 514 753	10 549 898	10 561 448	10 755 578

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

1.1 Generell informasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS (Foretaket eller Næringskreditt) er SpareBank 1-alliansens OMF utsteder som finansierer lån til og sikret av næringseiendom. Lånene er innvilget og siden overført til Næringskreditt av SpareBank 1-bankene som eier Foretaket. "

Regnskapet for SpareBank 1 Næringskreditt AS har blitt utformet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU. Regnskapet er også i samsvar med IAS 34 som omhandler rapportering for et delår.

Funksjonell valuta som er presentert i regnskapet er norske kroner (NOK). Alle beløp er i tusen NOK hvis ikke annet er vist til.

Delårsregnskap er ikke revidert.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS, og felles kostnader faktureres til Næringskreditt med 20 prosent, som tilsvarer omtrent faktisk ressursbruk. Som for Boligkreditt, er selskapet lokalisert i Stavanger. SpareBank 1 Næringskreditt er som Boligkreditt støttet av forretningsfunksjoner i SpareBank 1 SMN, Trondheim og SpareBank 1 Gruppen, Oslo.

1.2 Segmenter

Foretaket har ett segment, som er utlån for å finansiere næringseiendom, herunder utlån som representerer fellesgjelden i et sameie eller boligbyggerlag. Alle lån som Næringskreditt finansierer har blitt kjøpt fra de långivende bankene i SpareBank 1 - alliansen, som også er eierne av Foretaket.

1.3 Estimer

Utformingen av finansiell informasjon involverer ledelsens estimer som gjennom regnskapsprinsippene påvirker verdier for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimer har blitt beskrevet i notene.

Regnskapet for 1. kvartal 2025 er godkjent av styret 29.04.2025

Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Renteinntekter			
Renteinntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 771	2 375	8 001
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom (effektiv rentes metode)	123 617	137 143	549 091
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	6 047	9 211	22 039
Sum renteinntekter	131 435	148 729	579 130
Rentekostnader			
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	15	138	415
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	105 695	117 084	444 144
Krisetiltaksfond *	451	426	1 705
Annen rentekostnad	-	-	440
Sum rentekostnader	106 161	117 648	446 704
Sum netto renteinntekter	25 273	61 008	132 426

* Fra 2019 ble SpareBank 1 Næringskreditt innlemmet som bidragsyter til det norske Krisetiltaksfond

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som selger sine lån til Foretaket. Rentemargin beregnes ved å trekke gjennomsnittlig finansieringskostnad fra utlånets rentesats for perioden. Rentebidraget som betales til eierbankene er transaksjonskostnader og en del av den effektive renten for boliglånene. I tillegg blir SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader uttrykt som en margin relatert til lånet og trukket fra. Se også omtale av forholdet i note 17.

Note 3 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	6 911	9 449	-12 145
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	-6 599	-8 202	11 536
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-380	1 221	910
Netto gevinster (tap)	-68	2 469	301

Foretaket sikrer utstedte faste renteobligasjoner og obligasjoner utstedt i fremmed valuta til en flytende rente. Sikrede utstedelser (obligasjoner) føres til amortisert kost justert for verdiendring på sikret valuta- og eller renteelement. Derivatene som sikrer obligasjonene føres til virkelig verdi. Verdiavvik mellom obligasjoner og sikringsderivater kan forekomme i det obligasjonene har utstedelseskostnader som amortiseres over løpetiden. Avvik kan også forekomme hvis rentenivået på balansedato er endret sammenlignet med det siste rente fixing-nivået på flytende ben i sikringsswapper. Obligasjoner blir også utstedt til flytende rente over NIBOR i norske kroner som ikke står i sammenheng med derivater. Disse obligasjonene føres til amortisert kost.

Note 4 Driftskostnader

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Driftskostnader utenom IT	1 276	1 026	4 793
Databehandling og IT-drift	922	1 140	2 808
Lønn, honorar og andre personalkostnader	1 069	583	4 026
Andre driftskostnader	106	117	653
Avskr. av driftsmidler og immat. eiendeler	0	0	0
Sum	3 373	2 867	12 280

Note 5 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Nedbetalingslån	9 626 621	9 959 652	9 697 734
Ikke utbetalte påløpte renter	104 633	128 970	99 351
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	9 731 254	10 088 622	9 797 085
Tapsavsetning IFRS 9 Level 1	-11 387	-26 637	-12 984
Tapsavsetning IFRS 9 Level 2	-18 092	-10 252	-22 745
Tapsavsetning IFRS 9 Level 3 (mislighold)	0	0	0
Sum netto utlån og fordringer på kunder	9 701 775	10 051 733	9 761 356

Utlån klassifisert etter IFRS 9 trinn

	3/31/25			
NOK 1 000	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse	8 046 579	1 750 506	-	9 797 085
Overført til (fra) trinn 1	200 192	-200 192	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-96 174	96 174	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	(117 779)	-8 052	-	-125 831
Nye utstedte eller kjøpte utlån	310 000		-	310 000
Utlån som har blitt fraregnet	-130 000	-120 000	-	-250 000
Netto endring	166 239	(232 070)	-	(65 831)
Utgående balanse	8 212 818	1 518 436	-	9 731 254

	3/31/24			
NOK 1 000	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse	9 455 937	730 473	-	10 186 410
Overført til (fra) trinn 1	241 518	-241 518	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-258 815	258 815	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-205 301	-1 393	-	-206 693
Nye utstedte eller kjøpte utlån	251 750	0	-	251 750
Utlån som har blitt fraregnet	(142 845)	-	-	(142 845)
Netto endring	-113 692	15 904	-	-97 788
Utgående balanse	9 342 245	746 377	-	10 088 622

	12/31/24			
NOK 1 000	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse	9 455 937	730 473	-	10 186 410
Overført til (fra) trinn 1	89 224	-89 224	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-1 152 193	1 152 193	-	-
Overført til (fra) trinn 3	0	0	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-415 316	-4 636	-	-419 952
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 021 618	-	-	1 021 618
Utlån som har blitt fraregnet	-952 692	-38 300	-	-990 992
Netto endring	-1 409 358	1 020 033	-	-389 325
Utgående balanse	8 046 579	1 750 506	-	9 797 085

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Mislighold *	0,00%	0,00%	0,00%
Spesifiserte nedskrivninger	0,00%	0,00%	0,00%
Netto misligholdte utlån	0,00%	0,00%	0,00%
Tapsutsatte lån			
Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,00%	0,00%	0,00%
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,00%	0,00%	0,00%
Netto tapsutsatte lån	0,00%	0,00%	0,00%

* Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag og/eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Note 6 Avsetninger til tap på utlån

Tabellene viser endring i tapsavsetning

	3/31/25			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balance 1. januar	12 984	22 745	-	35 729
Overført til (fra) trinn 1	-1 042	1 042	-	-
Overført til (fra) trinn 2	76	-76	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye Lån	551	0	-	551
Avgang	-338	-2 813	-	(3 151)
Netto ny måling av nedskrivninger	-845	-2 806	-	(3 651)
Netto endring	-1 597	-4 653	-	(5 025)
Balance 31. mars 2025	11 387	18 092	-	29 479

	3/31/24			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balance 1. januar	25 082	15 672	-	40 754
Overført til (fra) trinn 1	-607	607	-	-
Overført til (fra) trinn 2	1 009	-1 009	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye Lån	1 279	0	-	1 279
Avgang	-304	-5 970	-	(6 274)
Netto ny måling av nedskrivninger	178	952	-	1 130
Netto endring	1 555	-5 420	-	(3 865)
Balance 31. mars 2024	26 637	10 252	-	36 889

	12/31/24			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balance 1. januar	25 082	15 672	-	40 754
Overført til (fra) trinn 1	-13 128	13 128	-	-
Overført til (fra) trinn 2	59	-59	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye Lån	2 944	0	-	2 944
Avgang	-7 118	-5 548	-	(12 665)
Netto ny måling av nedskrivninger	5 144	-448	-	4 696
Netto endring	-12 098	7 073	-	(5 025)
Balance 31. desember 2024	12 984	22 745	-	35 729

Næringskreditt har ingen lån i Trinn 3, som er lån i mislighold eller lån forventet å komme i mislighold (definert som manglende betaling etter 90 dager)

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonæroversikt pr 31.12.2024

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
BN BANK	7 111 051	43,80%	43,80%
SPAREBANK 1 SMN	2 062 045	12,70%	12,70%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	1 768 289	10,89%	10,89%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	1 594 935	9,82%	9,82%
SPAREBANK 1 SØR- NORGE (SON)	1 518 945	9,36%	9,36%
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	1 512 471	9,32%	9,32%
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	348 061	2,14%	2,14%
SPAREBANK 1 NORDMØRE	226 031	1,39%	1,39%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	93 732	0,58%	0,58%
Sum	16 235 560	100%	100%

Aksjekapitalen består av 16.235.560 aksjer, hver pålydende kr 125. Aksjekapital betales inn av den banken som overfører lån for finansiering av Foretaket. Aksjeandelene rebalanseres mellom eierne periodisk, og som regel hvert år, i henhold til de relative andelene av lån for næringseiendom overført til Foretaket blant eierbankene.

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK 1 000	Nominelle beløp* 3/31/25	Nominelle beløp* 3/31/24	2024
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 980 450	8 311 930	8 080 450
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 980 450	8 311 930	8 080 450

* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket (SEK/NOK)

NOK 1 000	Bokført verdi 3/31/25	Bokført verdi 3/31/24	2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 087 265	8 447 957	8 193 452
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-501	-602	-569
Påløpte, ikke betalte renter	97 474	108 396	90 054
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 184 238	8 555 750	8 282 938

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir fordelt på forfallstidspunkt (hovedstol)

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett År	Nominelle beløp* 3/31/25	Nominelle beløp* 3/31/24	2024
2024	-	231 480	-
2025	1 100 000	1 200 000	1 200 000
2026	2 000 000	2 000 000	2 000 000
2027	2 820 450	2 820 450	2 820 450
2028	1 650 000	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000	410 000
Sum	7 980 450	8 311 930	8 080 450
Totalt	7 980 450	8 311 930	8 080 450

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjelden fordelt på valutaer(bokført verdi ved årsslutt)

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
NOK	7 071 595	7 305 704	7 152 580
SEK	533 839	510 956	535 537
EUR	578 803	739 091	594 821
Sum	8 184 238	8 555 750	8 282 938

Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

Tabellen under viser endringer i forpliktelser som har oppstått fra finansieringsaktiviteter.

NOK 1 000	12/31/24	Utstedelse obl.lån hovedstol, kjøp	Utstedelse obl.lån hovedstol, salg	Verdijustering	Andre endringer	3/31/25
Gjeld						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 282 938	99 724	0	1 207	-199 631	8 184 238
Gjeld til kredittinstitusjoner	0		0	0	0	0
	8 282 938	99 724	0	1 207	-199 631	8 184 238

NOK 1 000	12/31/23	Utstedelse obl.lån hovedstol, kjøp	Utstedelse obl.lån hovedstol, salg	Verdijustering	Andre endringer	3/31/24
Gjeld						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	2 153 894	-2 211 353	-40 535	177 021	8 555 750
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0	0	0
	8 476 723	2 153 894	-2 211 353	-40 535	177 021	8 555 750

Note 10 Finansielle derivater

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Rentekontrakter			
Renteswap			
Kontraktsum	2 265 000	2 265 000	2 265 000
Eiendel	6 852	4 977	2 083
Forpliktelse	41 390	44 225	62 093
Valutakontrakter			
Valutaswap			
Kontraktsum	915 450	1 014 930	915 450
Eiendel	187 609	224 207	205 037
Forpliktelse	-	-	-
Totalt finansielle derivater			
Kontraktsum	3 180 450	3 279 930	3 180 450
Eiendel	194 461	229 184	207 121
Forpliktelse	41 390	44 225	62 093

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	3/31/25
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	83 265	83 265
Sertifikater og obligasjoner	437 636	-	437 636
Lån med pant i næringseiendom	-	9 701 775	9 701 775
Finansielle derivater	194 461	-	194 461
Sum eiendeler	632 097	9 785 040	10 417 138
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 184 238	8 184 238
Derivater	41 390	-	41 390
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	0	0
Sum gjeld	41 390	8 184 238	8 225 628

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.257 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi *	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost**	3/31/24
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	38 393	38 393
Sertifikater og obligasjoner	434 011	-	434 011
Lån med pant i næringseiendom	-	10 051 733	10 051 733
Finansielle derivater	229 184	-	229 184
Sum eiendeler	663 195	10 090 125	10 753 321
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 555 750	8 555 750
Derivater	44 225	-	44 225
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	-	-
Sum gjeld	44 225	8 555 750	8 599 975

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.494 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Generelt

Rentekurven som brukes som input til virkelig verdi vurderingene av sikringsinstrumentene og sikringsobjektene består av

NIBOR kurven ved løpetid under ett år. Ved løpetid utover ett år brukes swap-kurven.

Rentebytteavtaler

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer ved neddiskoterte kontanstrømmer til observerte markedsrenter.

Utstedte Obligasjonslån

For innlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom neddiskontering av kontanstrømmer i henhold til observerte markedsrenter.

Sertifikater og obligasjoner (eiendeler)

Verdsettes i henhold til observerbare markedspriser.

Presentasjon av virkelig verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1)
- Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer i nivå 1 (nivå 2)
- Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger) (nivå 3)

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.03.2025

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	437 636	-	-	437 636
Finansielle derivater	-	194 461	-	194 461
Sum eiendeler	437 636	194 461	-	632 097
Finansielle derivater	-	41 390	-	41 390
Sum forpliktelser	-	41 390	-	41 390

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.03.2024

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	434 011	-	-	434 011
Finansielle derivater	-	229 184	-	229 184
Sum eiendeler	434 011	229 184	-	663 195
Finansielle derivater	-	44 225	-	44 225
Sum forpliktelser	-	44 225	-	44 225

* Regnskapsført til virkelig verdi i forhold til markedsrente- og valutaelementet.

Note 13 Andre forpliktelser

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Rentebidrag til SpareBank 1-banker	13 192	10 011	9 327
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	323	397	466
Avsatt utbytte	-	57 312	-
Øvrige påløpte kostnader	2 821	2 654	2 249
Sum andre forpliktelser	16 337	70 374	12 042

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet

Note 14 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht. finansforetaksloven § 11-4. Verdiene i dekningsmassen skal være minst 105 prosent av forpliktelsene de dekker. Ved lån som har en belåningsgrad over 60% avkortes tilhørende sikkerhet slik at bare et maksimumslån tilsvarende en verdi på 60% av sikkerheten er inkludert. De utstedte OMF kvalifiserer til betegnelsen EU Covered Bond (Premium)

I beløpsmessig balanse brukes markedsverdien. I tillegg ekskluderes lån som er i mislighold, det vil si at krav er forfalt i mer enn 90 dager (det har ikke vært noen tilfeller av misligholdte lån i foretaket siden oppstart).

Presentasjonen av beløpsmessig balanse vises nominelt. Boliglån og likvide midler vises til nominell verdi, eller til 100 prosent av pålydende. Innlån vises også nominelt, det vil si sammen med swap som fullstending sikrer renter (ved fastrenteinnlån) og valuta (ved innlån i andre valuta enn NOK)

NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Obligasjon med fortrinnsrett	7 980 450	8 311 930	8 080 450
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	7 980 450	8 311 930	8 080 450
Lån med pant i Næringseiendom	9 626 621	9 956 640	9 692 341
Obligasjoner stat/statsgarantert	40 000	40 000	40 000
ReverseRepo/ depo mindre enn 100 dager	82 150	38 790	106 542
Obligasjoner med fortrinnsrett	392 000	390 000	392 000
Derivater	0	0	0
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 140 771	10 425 430	10 230 883
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	127,07%	125,43%	126,61%
Fyllingssikkerhet			
Boliglån	9 626 621	9 956 640	9 692 341
Fyllingssikkerhet	514 150	468 790	538 542
Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 140 771	10 425 430	10 230 883
Andel fyllingssikkerhet	5,1 %	4,5 %	5,3 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	3/31/25	3/31/24	2024
Likviditetsreserve	40 810	41 409	40 968
Netto utbetalinger neste 30 dager	8 986	9 953	7 814
LCR (%)	454,1 %	416,1 %	524,3 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	3/31/25	3/31/24	2024
Poster som gir stabil finansiering	9 606 892	10 308 748	9 605 399
Poster som krever stabil finansiering	8 839 120	8 866 115	8 844 570
NSFR	108,7 %	116,3 %	108,6 %

Note 15 Kapitaldekning

Det primære mål for selskapets kapitalstyring er å sikre at selskapet overholder eksternt pålagte kapitalkrav og at selskapet opprettholder sunne finansielle nøkkeltall og en solid kredittverdighet for å støtte sin virksomhet.

Pålagt totalkapitalkrav fra Myndighetene per 31.mars 2025 er 18,0%, inklusive alle buffere og et Pilar II-krav på 0,5%. I tillegg beregner selskapet en Management Buffer på 0,4%.

Eierbankene har forpliktet seg til å støtte et minimumsnivå for selskapets kjernekapitaldekning (tier 1) på minimum regulatorisk nivå, primært pro rata i henhold til eierskapsandel, subsidiært solidarisk, men begrenset oppad til det dobbelte av den enkelte banks initielle ansvar.

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889	405 889
Annen Egenkapital	28	77	28
Justeringer i ren kjernkapital (AVA)	-438	-434	-438
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum ren kjernekapital	2 029 035	2 029 088	2 029 035
Fondsobligasjon	-	-	-
Sum Kjernekapital	2 029 035	2 029 088	2 029 035
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	2 029 035	2 029 088	2 029 035

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	3/31/25	3/31/24	2024
Derivater og eksponering mot banker	76 464	77 796	84 088
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 293 004	7 710 068	7 373 092
Obligasjoner med fortrinnsrett	39 682	39 260	39 715
Øvrige engasjementer	1 353	1 302	134
Sum kredittrisiko standardmetoden	7 410 503	7 828 425	7 497 028

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	3/31/25	3/31/24	2024
Markedsrisiko	-	-	-
Operasjonell risiko	190 092	153 187	190 092
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	172 652	233 038	196 486
Totalt beregningsgrunnlag	7 773 247	8 214 650	7 883 606

Kapitaldekning	3/31/25	3/31/24	2024
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	7 773 247	8 214 650	7 883 606
Kapitaldekning (18,0%)	26,10%	24,70%	25,74%
Kjernekapitaldekning (16,0%)	26,10%	24,70%	25,74%
Ren kjernekapitaldekning (14,5%)	26,10%	24,70%	25,74%
Leverage ratio (krav 3%)	19,28%	18,66%	19,11%

Note 16 Opplysninger om nærstående parter

Foretaket har kjøpt lån fra SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Østlandet, SpareBank 1 Sør-Norge, SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Østfold Akershus, SpareBanken 1 Nordvest, SpareBank 1 Ringerike Hadeland, SpareBank 1 Hallingdal Valdres og BN Bank. Det foreligger en forvaltningsavtale mellom partene.

Foretaket kjøper en vesentlig del av sine kontorstøttefunksjoner fra SpareBank 1 SMN. Det er inngått en SLA mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 SMN. I tillegg kjøper SpareBank 1 Næringskreditt AS enkelte IT-løsninger og tjenester fra BN Bank ASA og SpareBank 1 Utvikling.

SpareBank 1 Næringskreditt AS leier inn ansatte fra SpareBank 1 Boligkreditt. I henhold til styrevedtak i SpareBank 1 Næringskreditt AS skal 20 % av administrative kostnader i SpareBank 1 Boligkreditt AS belastes SpareBank 1 Næringskreditt AS. Fordelingsnøkkelen reflekterer faktisk ressursbruk i SpareBank 1 Boligkreditt AS.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2024 beregnet rentebidrag betalt til Sparebank 1 Banker på 33,9 millioner kroner, og skyldig ikke betalt rentebidrag til Sparebank 1 Banker er pr. 31.03.2025 er 13,2 millioner kroner.

Note 17 Omarbeiding av sammenligningstall

NOK 1 000	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
Financial statement:			
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom	168 059	165 310	167 069
Reklassifisering	-28 555	-28 818	-29 926
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom omarbeidet	139 505	136 492	137 143
Totale renteinntekt	144 515	142 917	148 729
Provisjon til SpareBank 1 Bankene	28 555	28 818	29 926
Reklassifisering	-28 555	-28 818	-29 926
Provisjon til SpareBank 1 Bankene omarbeidet	-	-	-

Kontantstrømoppstilling:	9/30/24	6/30/24	3/31/24
Renteinntekter fra utlån til kunder	516 224	326 445	157 796
Reklassifisering	-88 192	-59 846	-30 117
Renteinnbetaling på utlån til kunder omarbeidet	428 032	266 599	127 680
Betalt provisjon	88 192	59 846	30 117
Reklassifisering	-88 192	-59 846	-30 117
Betalt provisjon omarbeidet	-	-	-

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som selger sine lån til Foretaket. Rentemargin beregnes ved å trekke gjennomsnittlig finansieringskostnad fra utlånets rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. Netto rentemargin betalt til bankene er transaksjonskostnader og er en del av effektiv rente for lånene. Presentasjon av rentemarginbidrag til bankene ble endret fra 2024. Tidligere ble provisjonen presentert som en egen kostnadslinje. Sammenligningstall er omarbeidet for å inkludere dette elementet i netto renteinntekt. Se også note 2.

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Postadresse:
SpareBank 1 Næringskreditt
postboks 243

4002 Stavanger

Besøksadresse:
Børehaugen 1b
4006 Stavanger

Norge



Administrerende direktør
Arve Austestad
Tlf: +47 950 39 769



Finansdirektør og IR
Eivind Hegelstad
Tlf: +47 954 13 379