

# Resultatregnskap 2. kvartal 2024

SpareBank 1 Næringskreditt

# Innholdsfortegnelse

## Styrets kvartalsberetning 2. kvartal 2024

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 Provisjonskostnader .....	17
Note 4 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter.....	18
Note 5 Driftskostnader .....	18
Note 6 Lån med pant i næringseiendom .....	19
Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon .....	20
Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	20
Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter.....	21
Note 10 Finansielle derivater .....	22
Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	22
Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi .....	23
Note 13 Andre forpliktelser.....	25
Note 14 Beløpsmessig balanse.....	25
Note 15 Kapitaldekning.....	26
Note 16 Opplysninger om nærstående parter .....	28
Kontaktinformasjon .....	29

# Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS per 30.6. 2024

## 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 Finansforetaksloven<sup>1</sup>.

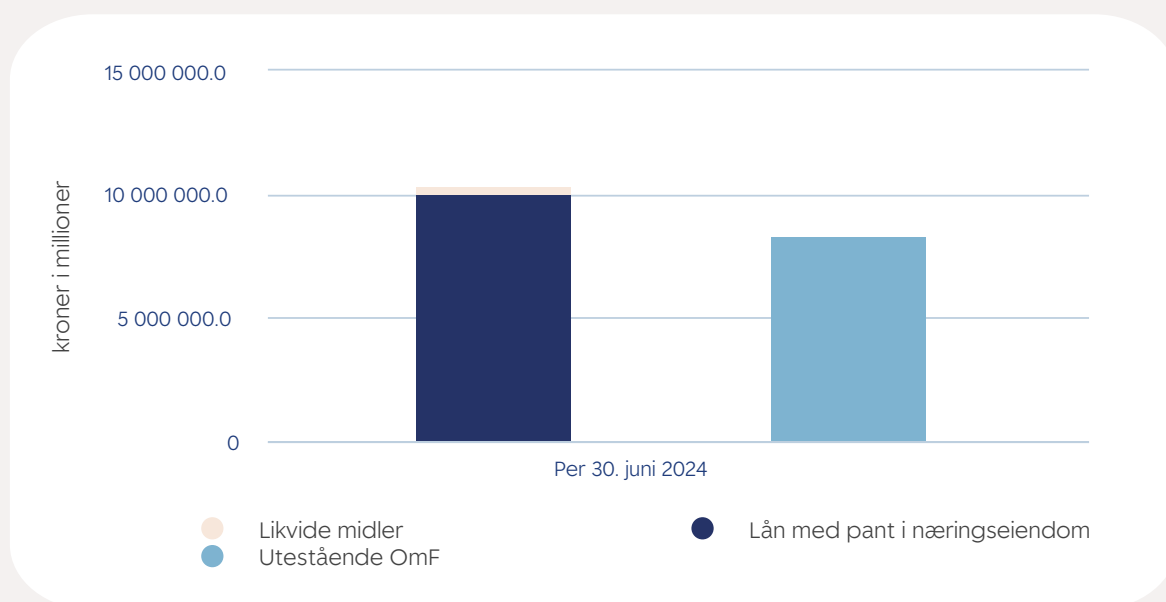
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendoms lån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Foretaket er lokalisert i Stavanger har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

Foretaket er tett integrert i sine eierbankers prosesser, og fungerer som en finansieringsarm for disse. Når eierbankene overfører næringseiendoms lån 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 tilfredsstille en rekke regler. Det er inngått en forvaltningsavtale med hver av eierbankene som gjelder kjøp av næringseiendoms lån. Eierbankene mottar en provisjon fra Foretaket, som er beregnet som utlånsmarginen Næringskreditt oppnår mellom kunderente og innlånsrente, fratrukket operasjonelle og finansielle kostnader. 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 nedenfor<sup>2</sup>.



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

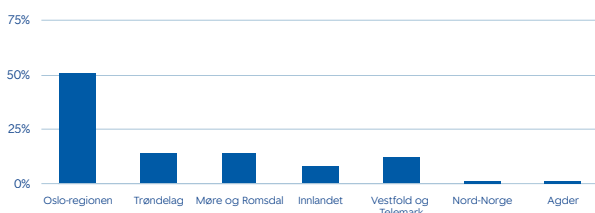
<sup>2</sup> Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 30.6.2024.

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 iht. OmF lovkravet. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen var 25,2 prosent per 30. juni 2024, og var ellers som gjengitt i tabellen nedenfor for utlån til næringseiendom. Kun kvalifiserende eiendeler inkluderes (dvs. hvis en andel av et næringseiendoms lån representerer en belåningsgrad utover 60 prosent, så er en slik overskytende andel ekskludert).

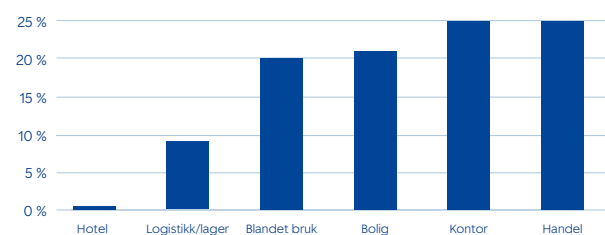
## Nøkkeltall (oppdateres)

	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023
Antall lån i porteføljen	196	196	199	200	203
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	51,2	50,8	50,6	49,8	48,9
Antall låntakere	157	160	163	163	166
Vektet oppdatert gj.sn. LTV portfolio	37,6 %	38,0 %	38,5 %	38,5 %	38,4 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	25,2 %	25,4 %	25,4 %	25,8 %	24,8 %

Geografisk fordeling av lånevolum til næringseiendom



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 21 prosent relaterer seg til den del av boliglanssegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag ("Bolig" i figuren til høyre).

## Sentrale hendelser i 2024

Volumet av finansierte næringseiendoms lån er generelt stabilt på rundt 10 mrd. kroner. Utstedelser har funnet sted i første kvartal 2024 i forbindelse med forfall av gjeld på 1,7 mrd. norske kroner og 0,5 mrd. svenske kroner.

Det har vært utskiftninger i styret i Næringskreditt per utgangen av mars 2024. Dermed oppfylder Næringskreditt den lovpålagte forpliktelsen som blir effektiv ved utgangen av inneværende år om minst 40 prosent deltakelse av begge kjønn i styret. Styret presenteres på Foretakets websider, spacom.no. Styrets besetning er nøyaktig lik den for SpareBank 1 Boligkreditt.

Næringskreditt har utarbeidet et nytt Prospekt for utstedelse av OMF på regulert marked, Oslo Børs. Hittil har Foretakets obligasjoner kun vært notert på Nordic ABM.

## Regnskap per 30.6.2024

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 første var 10,6 (10,7) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringseiendom. I tillegg kommer Foretakets likvide midler og derivatposisjoner. Swaps sikrer utelukkende valuta- og renterisiko for innlåne, eller medfører at en fast rente-eksponering i et obligasjonsinnlån endres til flytende rente for Foretaket. Brutto utlån i Foretaket var på 10,1 (10,0) mrd. kroner per 30. juni 2024. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 276 (434) mill. kroner. Foretaket har hatt et stabilt samlet utlånsvolum over en lengre periode, selv om det er en andel lån som løpende går ut og kommer inn i Foretaket.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 125 (106) mill. kroner per 30. juni 2023. Renteinntektene fra Foretakets likviditet, som er inkludert i netto renteinntekter, er hovedsakelig grunnen til denne økningen. Provisjoner som betales til eierbankene for solgte lån til Foretaket, utgjør beløp som er nær Foretakets netto rentemargin for næringseiendoms lån, fratrukket Næringskreditts driftskostnader. Provisjoner til bankene som har solgt lån til Foretaket var 59 (56) mill. kroner. Endringen i provisjoner reflekterer endring i volumet av lån finansiert, og endring i rentemarginen.

Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var 0,7 (-2,3) mill. kroner. Disse effektene er små, noe som skyldes relativ stabilitet i både rentenivå (3m Nibor) og kredittpremier.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 5,1 (7) mill. kroner, sistnevnte med en reduksjon etter justering for pensjonsforpliktelser. Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er redusert med 1,2 mill. kroner (økt med 1,2 mill. kroner) i første halvår 2024, og er da på totalt 39,5 millioner. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er da 63 (40) mill. kroner. Økningen i resultatet skyldes hovedsakelig økte renteinntekter på Foretakets likvide midler.

## 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 årsskiftet 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, etikk og holdninger hos personalet, er også elementer av operasjonell risiko. Denne risikoen vurderer Styret som moderat.

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 note 19 og 20 i årsrapporten for 2023 for mer utfyllende informasjon.

### Makroøkonomisk utvikling og utsikter<sup>3</sup>:

Det anslås lav vekst for norsk økonomi for 2024, men denne forventes normalisert i 2025. Mens investeringer og privat konsum begge er bidragsyttere til dette i 2024, er det rentenedsettingen som forventes på bakgrunn av en normalisering av inflasjonen i 2025 som endrer bildet i det året. Innen investeringer er det boligbygging som forventes mest positivt endret i 2025, dette etter flere år med prosentvise reduksjoner fra foregående år. Olje- og gass investeringer blir forventet lave fra og med 2025 etter to sterke år med over 10 prosent vekst fra foregående år. Prognosen fremstiller en reallønnsvekst i 2024 og 2025 for husholdningene. Dette driver økningen i konsum fra 2025.

Omsetningen av næringseiendom i Norge i 2024 er så langt på et lavt nivå. Avkastningen (yield) i statistikken for næringseiendom har vært tydelig økende, men er nå stabil siden inngangen av 2024, og er for tiden på 5,75 prosent i Trondheim, 5,5 prosent i Bergen og 4,75 prosent i Oslo (kilde: Akershus Eiendom). Prisreduksjonene av eiendom som er forårsaket av høyere avkastningskrav, er motvirket av økte leieinntekter, men kommer kanskje også mindre tydelig frem grunnet relativt få transaksjoner. Næringskreditt har ikke observert noen vesentlig endring i LTV i sin portefølje av finansierte eiendommer. Foretaket har strenge krav til utvalg (belåningsgrad, utnyttelse og beliggenhet) av finansierte eiendommer. Sammen med at over 20 prosent av utlånsvolumet er innenfor boligsegmentet (fellesgjeld sameier og borettslag), medvirker dette til at porteføljen vurderes relativt godt posisjonert.

<sup>3</sup> Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 8. desember 2023. Markedsutvikling næringseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2021	2022	2023	2024	2025
BNP vekst, fastland	4,5	3,7	0,7	0,5	2,4
Husholdningenes konsum	5,1	6,2	-0,8	0,2	2,7
Investeringer	0,7	5,2	0,0	-3,5	1,3
Arbeidsledighetsrate (AKU)	4,4	3,2	3,6	4,1	4,2
KPI vekst	3,5	5,8	5,5	3,0	2,3
Årlig lønnsvekst	3,5	4,3	5,2	5,2	4,6
Driftsbalansen til BNP	14,9	30,2	17,9	15,9	17,1

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 14 juni, 2024

## Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. 60 prosent av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og omliggende områder. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er 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 25,38 prosent per 30. juni 2024. Innføringen av 'SMB rabatt' med 'bankpakken' i 2022, løftet da kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen er høyere enn det totale kapitalkravet inklusive alle buffere (og pilar 2) som er på 18,0 prosent per 30. juni 2024. 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 22 prosent av lånevolumet i porteføljen ved utgangen av 2. kvartal 2024. Denne andelen er økt fra 16 prosent sammenlignet med for ett år siden. Ingen lån i Foretaket er i dag – eller har vært – av problematisk karakter eller i mislighold.

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 gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet per 30. juni 2024. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 6. august 2024  
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 andre kvartal 2024 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fast satt 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 30.06.2024.

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, 6. august 2024

**/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 2. kvartal 2024

NOK 1 000	Note	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023	2023
Renteinntekter	2	171 735	146 272	350 390	286 447	619 930
Rentekostnader	2	-107 511	-91 768	-225 159	-180 722	-389 792
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>64 223</b>	<b>54 504</b>	<b>125 231</b>	<b>105 725</b>	<b>230 138</b>
Provisjoner til SpareBank 1-banker	3	-28 818	-28 854	-58 744	-55 695	-116 268
<b>Netto provisjoner</b>		<b>-28 818</b>	<b>-28 854</b>	<b>-58 744</b>	<b>-55 695</b>	<b>-116 268</b>
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	4	-1 695	-432	773	-2 275	-2 993
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>-1 695</b>	<b>-432</b>	<b>773</b>	<b>-2 275</b>	<b>-2 993</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>33 710</b>	<b>25 217</b>	<b>67 261</b>	<b>47 756</b>	<b>110 877</b>
Lønn, honorar og andre personalkostnader		-998	-906	-1 581	-2 474	-4 929
Andre driftskostnader	5	-1 256	-2 075	-3 540	-4 489	-9 024
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-2 254</b>	<b>-2 981</b>	<b>-5 120</b>	<b>-6 963</b>	<b>-13 953</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>31 457</b>	<b>22 236</b>	<b>62 140</b>	<b>40 793</b>	<b>96 925</b>
Tap på utlån		-2 649	-2 176	1 216	-1 167	-23 291
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>28 808</b>	<b>20 060</b>	<b>63 356</b>	<b>39 626</b>	<b>73 633</b>
Skattekostnad		-6 338	-4 413	-13 938	-8 718	-16 278
<b>Periodens resultat</b>		<b>22 470</b>	<b>15 647</b>	<b>49 418</b>	<b>30 908</b>	<b>57 355</b>

## Oppstilling av totalresultat for 2. kvartal 2024

NOK 1 000	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023	2023
Periodens resultat	49 418	30 908	57 355
<b>Totalresultat</b>	<b>49 418</b>	<b>30 908</b>	<b>57 355</b>

## Balanse 2. kvartal 2024

NOK 1 000	Note	30.06.2024	30.06.2023	2023
<b>Eiendeler</b>				
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner		39 531	61 492	44 595
Sertifikater og obligasjoner	11	236 876	373 419	241 916
Lån med pant i næringseiendom	6	10 118 311	9 988 631	10 145 655
Finansielle derivater	10	165 829	215 518	200 571
Andre eiendeler		902	19 067	956
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 561 448</b>	<b>10 658 127</b>	<b>10 633 694</b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>				
<b>Gjeld</b>				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	8 357 910	8 451 309	8 476 723
Finansielle derivater	10,12	77 226	98 914	36 220
Utsatt skatt		21 159	4 881	21 159
Betalbar skatt		13 938	8 718	-
Andre forpliktelser	13	12 274	33 919	12 758
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 482 507</b>	<b>8 597 740</b>	<b>8 546 860</b>

NOK 1 000

Note

30.06.2024

30.06.2023

2023

**Egenkapital**

Aksjekapital	7	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkursfond		405 889	405 889	405 889
Opptjent egenkapital		77	34	57 389
Periodens resultat		49 418	30 908	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 078 940</b>	<b>2 060 387</b>	<b>2 086 834</b>
<hr/>				
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10 561 448</b>	<b>10 658 127</b>	<b>10 633 694</b>

Stavanger 06.08.2024

/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
<b>Balanse per 31. desember 2022</b>	<b>1 623 556</b>	<b>405 889</b>	<b>20 619</b>	<b>34</b>	<b>2 050 098</b>
Betalt utbytte			(20 619)		<b>(20 619)</b>
Resultat for perioden			57 312	44	<b>57 355</b>
<b>Balanse per 31. desember 2023</b>	<b>1 623 556</b>	<b>405 889</b>	<b>57 312</b>	<b>77</b>	<b>2 086 834</b>
Utbytte forrige år			(57 312)		<b>(57 312)</b>
Resultat for perioden				49 418	<b>49 418</b>
<b>Balanse per 30.juni 2024</b>	<b>1 623 556</b>	<b>405 889</b>	<b>-</b>	<b>49 495</b>	<b>2 078 940</b>

## Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Endring utlån til kunder	38 282	-38 332	-187 423
Renteinnbetaling på utlån til kunder	326 445	251 274	547 219
Endring sertifikater og obligasjoner	7 798	1 041 429	1 167 140
Renteinnbetaling på sertifikater og obligasjoner	13 813	28 612	37 509
Utbetaling av provisjoner	-59 846	-56 596	-115 382
Utbetaling til drift	-6 302	-7 600	-15 028
Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-106 086	-10 384	-18 208
Betalt skatt	0	-7 986	-7 986
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>214 105</b>	<b>1 200 416</b>	<b>1 407 841</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Netto investering i immaterielle eiendeler	0	0	0
Netto investering i varige driftsmidler	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Opptak ved gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-2 153 894	-1 016 284	-1 242 012
Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	2 211 353	0	199 934
Renteutbetalinger på utstedet verdipapirer	-219 316	-176 214	-374 740
Utbetalt utbytte	-57 312	-20 619	-20 619
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-219 169</b>	<b>-1 213 117</b>	<b>-1 437 438</b>
<b>Netto kontantstrømmer for perioden</b>	<b>-5 064</b>	<b>-12 700</b>	<b>-29 597</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB</b>	<b>44 595</b>	<b>74 192</b>	<b>74 192</b>
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter	-5 064	-1 663	-29 597
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB</b>	<b>39 531</b>	<b>72 529</b>	<b>44 595</b>

## Resultat- og balanseutvikling

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

### Resultatregnskap

NOK 1 000	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2.kvartal 2023
Renteinntekter	171 735	178 655	172 765	160 718	146 272
Rentekostnader	-107 511	-117 648	-109 414	-99 656	-91 768
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>64 223</b>	<b>61 008</b>	<b>63 351</b>	<b>61 061</b>	<b>54 504</b>
Provisjoner til SpareBank 1-banker	-28 818	-29 926	-29 435	-31 139	-28 854
<b>Netto provisjoner</b>	<b>-28 818</b>	<b>-29 926</b>	<b>-29 435</b>	<b>-31 139</b>	<b>-28 854</b>
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-1 695	2 469	-601	-117	-432
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>33 710</b>	<b>33 550</b>	<b>33 316</b>	<b>29 806</b>	<b>25 217</b>
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	-998	-583	-1 143	-1 312	-906
Andre driftskostnader	-1 256	-2 284	-2 123	-2 411	-2 075
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-2 254</b>	<b>-2 867</b>	<b>-3 266</b>	<b>-3 724</b>	<b>-2 981</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>31 457</b>	<b>30 684</b>	<b>30 050</b>	<b>26 082</b>	<b>22 236</b>
Tap på utlån	-2 649	3 865	-21 759	-366	-2 176
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>28 808</b>	<b>34 549</b>	<b>8 291</b>	<b>25 716</b>	<b>20 060</b>
Skattekostnad	-6 338	-7 601	-1 903	-5 658	-4 413
<b>Periodens resultat</b>	<b>22 470</b>	<b>26 948</b>	<b>6 389</b>	<b>20 059</b>	<b>15 647</b>

## Balanse

NOK 1 000	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2.kvartal 2023
<b>Eiendeler</b>					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	39 531	38 393	44 595	120 698	61 492
Sertifikater og obligasjoner	236 876	434 011	241 916	51 760	373 419
Lån med pant i næringseiendom	10 118 311	10 051 733	10 145 655	10 051 347	9 988 631
Finansielle derivater	165 829	229 184	200 571	196 354	215 518
Andre eiendeler	902	2 258	956	414	19 067
<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 561 448</b>	<b>10 755 578</b>	<b>10 633 694</b>	<b>10 420 573</b>	<b>10 658 127</b>
<b>Gjeld</b>					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 357 910	8 555 750	8 476 723	8 213 774	8 451 309
Sikkerheter i derivattransaksjoner	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	77 226	44 225	36 220	95 324	98 914
Utsatt skatt	21 159	21 159	21 159	4 881	4 881
Betalbar skatt	13 938	7 601	0	14 375	8 718
Andre forpliktelser	12 274	70 374	12 758	11 775	33 919
<b>Sum gjeld</b>	<b>8 482 507</b>	<b>8 699 108</b>	<b>8 546 860</b>	<b>8 340 128</b>	<b>8 597 740</b>
<b>Egenkapital</b>					
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	77	77	57 389	34	34
Avsatt til utbytte	0	0	0	0	0
Resultat	49 418	26 948	0	50 967	30 908
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 078 940</b>	<b>2 056 471</b>	<b>2 086 834</b>	<b>2 080 445</b>	<b>2 060 387</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10 561 448</b>	<b>10 755 578</b>	<b>10 633 694</b>	<b>10 420 573</b>	<b>10 658 127</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 Generell informasjon

### 1.1 Generell informasjon

Regnskapet for SpareBank 1 Næringskreditt AS har blitt utarbeidet 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 forretnings funksjoner 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 Estimater

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

Regnskapet for 2. kvartal 2024 er godkjent av styret 06.08.2024.



## Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
<b>Renteinntekter</b>			
Renteinntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 787	3 961	6 211
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom	332 379	256 339	580 093
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	14 224	26 147	33 626
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>350 390</b>	<b>286 447</b>	<b>619 930</b>
<b>Rentekostnader</b>			
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	138	415	415
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	224 169	179 437	387 678
Krisetiltaksfond *	852	870	1 699
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>225 159</b>	<b>180 722</b>	<b>389 792</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>125 231</b>	<b>105 725</b>	<b>230 138</b>

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

## Note 3 Provisjonskostnader

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
<b>Provisjonskostnader</b>			
Provisjoner betalt til SpareBank1-banker	58 744	55 695	116 268
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>58 744</b>	<b>55 695</b>	<b>116 268</b>

Provisjoner er kostnader til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som overfører sine lån til Foretaket. Beløpene kalkuleres ved å trekke gjennomsnittet av Foretakets finansieringskostnader fra hvert låns rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra.

## Note 4 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	30 794	14 010	-32 228
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	-31 412	-12 673	32 125
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 391	-3 612	-2 890
<b>Netto gevinster (tap)</b>	<b>773</b>	<b>-2 275</b>	<b>-2 993</b>

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 5 Driftskostnader

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Driftskostnader utenom IT	2 300	2 406	4 943
Databehandling og IT-drift	914	1 849	3 503
Lønn, honorar og andre personalkostnader	1 581	2 474	4 929
Andre driftskostnader	326	234	579
<b>Sum</b>	<b>5 120</b>	<b>6 963</b>	<b>13 953</b>

## Note 6 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Nedbetalingslån	10 030 805	9 919 997	10 069 088
Ikke utbetalte påløpte renter	127 044	87 264	117 322
<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	<b>10 157 849</b>	<b>10 007 261</b>	<b>10 186 410</b>
Tapsavsetning IFRS 9 Level 1	-24 066	-7 862	-25 082
Tapsavsetning IFRS 9 Level 2	-15 472	-10 768	-15 672
Tapsavsetning IFRS 9 Level 3 (mislighold)	0	0	0
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>10 118 311</b>	<b>9 988 631</b>	<b>10 145 655</b>
<b>Misligholdte utlån</b>			
Mislighold *	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Spesifiserte nedskrivninger	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Tapsutsatte lån</b>			
Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,00 %	0,00 %	0,00 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Netto tapsutsatte lån</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>

\* 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 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

### Aksjonæroversikt pr 31.03.2024

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
BN BANK	6 760 571	41,64 %	41,64 %
SPAREBANK 1 SMN	2 402 572	14,80 %	14,80 %
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	2 074 367	12,78 %	12,78 %
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	1 629 282	10,04 %	10,04 %
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	1 301 721	8,02 %	8,02 %
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	1 228 896	7,57 %	7,57 %
SPAREBANK 1 NORDMØRE	424 999	2,62 %	2,62 %
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	242 813	1,50 %	1,50 %
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	170 339	1,05 %	1,05 %
<b>Sum</b>	<b>16 235 560</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

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* 30.06.2024	Nominelle beløp* 30.06.2023	2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 212 450	8 274 480	8 250 480
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8 212 450</b>	<b>8 274 480</b>	<b>8 250 480</b>

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

NOK 1 000	Bokført verdi 30.06.2024	Bokført verdi 30.06.2023	2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 282 360	8 389 108	8 401 728
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-705	-792	-661
Påløpte, ikke betalte renter	76 256	62 993	75 655
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8 357 910</b>	<b>8 451 309</b>	<b>8 476 723</b>

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

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett År	Nominelle beløp* 30.06.2024	Nominelle beløp* 30.06.2023	2023
2024	132 000	2 599 480	2 375 480
2025	1 200 000	1 200 000	1 200 000
2026	2 000 000	2 000 000	2 000 000
2027	2 820 450	415 000	615 000
2028	1 650 000	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000	410 000
<b>Sum</b>	<b>8 212 450</b>	<b>8 274 480</b>	<b>8 250 480</b>
<b>Totalt</b>	<b>8 212 450</b>	<b>8 274 480</b>	<b>8 250 480</b>

\*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket.

Gjelden fordelt på valutaer (bokført verdi ved årsslutt)

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
NOK	7 275 277	7 723 554	7 772 470
SEK	506 453	-	-
EUR	576 181	727 755	704 253
<b>Sum</b>	<b>8 357 910</b>	<b>8 451 309</b>	<b>8 476 723</b>

## Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

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

NOK 1 000	31.12.2023	Tilbakebetaling av lån	Verdijustering	Andre endringer	30.06.2024
<b>Gjeld</b>					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	-81 013	-38 355	556	8 357 910
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0
	<b>8 476 723</b>	<b>-81 013</b>	<b>-38 355</b>	<b>556</b>	<b>8 357 910</b>

## Note 10 Finansielle derivater

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
<b>Rentekontrakter</b>			
<b>Renteswap</b>			
Kontraktsum	2 265 000	2 265 000	2 265 000
Eiendel	4 242	1 464	11 360
Forpliktelse	72 780	98 914	36 220
<b>Valutakontrakter</b>			
<b>Valutaswap</b>			
Kontraktsum	915 450	509 480	509 480
Eiendel	161 587	214 054	189 211
Forpliktelse	4 447	-	-
<b>Totalt finansielle derivater</b>			
Kontraktsum	3 180 450	2 774 480	2 774 480
Eiendel	165 829	215 518	200 571
Forpliktelse	77 226	98 914	36 220

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	30.06.2024
<b>Eiendeler</b>			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	39 531	39 531
Sertifikater og obligasjoner	236 876	-	236 876
Lån med pant i næringseiendom	-	10 118 311	10 118 311
Finansielle derivater	165 829	-	165 829
<b>Sum eiendeler</b>	<b>402 704</b>	<b>10 157 842</b>	<b>10 560 546</b>

NOK 1 000

Finansielle eiendeler og gjeld  
vurdert til virkelig verdiFinansielle eiendeler og gjeld  
vurdert til amortisert kost

30.06.2024

<b>Gjeld</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 357 910	8 357 910
Derivater	77 226	-	77 226
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>77 226</b>	<b>8 357 910</b>	<b>8 435 137</b>

\* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.297 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\*\*

30.06.2023

<b>Eiendeler</b>			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	61 492	61 492
Sertifikater og obligasjoner	373 419	-	373 419
Lån med pant i næringseiendom	-	9 988 631	9 988 631
Finansielle derivater	215 518	-	215 518
<b>Sum eiendeler</b>	<b>588 937</b>	<b>10 050 123</b>	<b>10 639 060</b>
<b>Gjeld</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 451 309	8 451 309
Derivater	98 914	-	98 914
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>98 914</b>	<b>8 451 309</b>	<b>8 550 223</b>

\* Av utstedte verdipapirer verdsettes 2.909 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 observert 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 30.06.2024

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	236 876	-	-	236 876
Finansielle derivater	-	165 829	-	165 829
<b>Sum eiendeler</b>	<b>236 876</b>	<b>165 829</b>	<b>-</b>	<b>402 704</b>
Finansielle derivater	-	77 226	-	77 226
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>77 226</b>	<b>-</b>	<b>77 226</b>

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.06.2023

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	373 419	-	-	373 419
Finansielle derivater	-	215 518	-	215 518
<b>Sum eiendeler</b>	<b>373 419</b>	<b>215 518</b>	<b>-</b>	<b>588 937</b>
Finansielle derivater	-	98 914	-	98 914
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>98 914</b>	<b>-</b>	<b>98 914</b>

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



## Note 13 Andre forpliktelser

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Provisjoner til SpareBank 1-banker	9 100	8 414	10 202
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	105	111	381
Øvrige påløpte kostnader	3 069	25 394	2 176
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>12 274</b>	<b>33 919</b>	<b>12 758</b>

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet.

## Note 14 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht. Finansforetakslov- og forskrift, som inkorporerer EU Covered Bond Directive 2019/2162 og EU Capital Requirement Directive, Art. 129. Verdiene i dekningsmassen skal være minst 105 prosent av forpliktelsene de dekker. Samtidig er det et krav på maksimum 60 prosent i belåningsgrad for eiendommene som er belånt og som kan tas inn i sikkerhetsmassen. De utstedte OMF kvalifiserer til betegnelsen EU Covered Bond (Premium)

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

Presentasjonen av beløpsmessig balanse er endret fra 31.12.2022 til et nominelt prinsipp. Dette innebærer at både utstedte obligasjoner med fortrinnsrett, boliglån og likvide midler vises til nominell verdi, eller til 100 prosent av pålydende. Lån i SpareBank 1 Næringskreditt er alle til flytende rente, og det er derfor ingen reell endring i verdsettelsesprinsippet fra tidligere perioder. Fordi verdien av de utstedte obligasjonene med fortrinnsrett nå vises til pari, inkluderer denne nominelle obligasjonsverdien verdien av sikringsderivater (FX og rentebytteavtaler) og reflekterer valutakursen på tidspunktet for obligasjonsutstedelse i tilfelle obligasjoner utenom NOK.

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Obligasjon med fortrinnsrett	8 212 450	8 274 480	8 250 480
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>8 212 450</b>	<b>8 274 480</b>	<b>8 250 480</b>
Lån med pant i Næringseiendom	10 005 720	9 916 866	10 060 843
Obligasjoner stat/statsgarantert	40 000	40 000	40 000
ReverseRepo/ depo mindre enn 100 dager	38 279	38 419	44 721
Obligasjoner med fortrinnsrett	194 000	329 000	200 000
Derivater	0	0	0
<b>Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>10 277 999</b>	<b>10 324 284</b>	<b>10 345 564</b>
<b>Sikkerhetsmassens dekningsgrad</b>	<b>125,15 %</b>	<b>124,77 %</b>	<b>125,39 %</b>

NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Fyllingssikkerhet			
Bolilån	10 005 720	9 916 866	10 060 843
Fyllingssikkerhet	272 279	407 419	284 721
<b>Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>10 277 999</b>	<b>10 324 284</b>	<b>10 345 564</b>
<b>Andel fyllingssikkerhet</b>	<b>2,6 %</b>	<b>3,9 %</b>	<b>2,8 %</b>
<b>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>			
	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>2023</b>
Likviditetsreserve	41 281	41 729	41 540
Netto utbetalinger neste 30 dager	7 727	4 976	6 466
LCR (%)	534,2 %	838,6 %	414,9 %
<b>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</b>			
	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>2023</b>
Poster som gir stabil finansiering	10 155 652	10 411 031	9 278 233
Poster som krever stabil finansiering	8 744 557	8 524 622	8 816 918
NSFR	116,1 %	122,1 %	104,1 %

## Note 15 Kapitaldekning

DDet 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 30. juni 2024 er 17,5%. I tillegg beregner selskapet et Pilar II-krav på 0,5%, og 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	30.06.2024	30.06.2023	2023
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889	405 889
Annen Egenkapital	77	34	77
Justeringer i ren kjernkapital (AVA)	-237	-373	-242
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 029 286</b>	<b>2 029 105</b>	<b>2 029 281</b>

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Fondsobligasjon	-	-	-
<b>Sum Kjernekapital</b>	<b>2 029 286</b>	<b>2 029 105</b>	<b>2 029 281</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-	-
<b>Sum tilleggs kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 029 286</b>	<b>2 029 105</b>	<b>2 029 281</b>

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Derivater og eksponering mot banker	56 535	74 214	68 889
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 576 163	7 644 221	7 871 242
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 559	33 168	20 037
Øvrige engasjementer	902	829	0
<b>Sum kredittrisiko standardmetoden</b>	<b>7 653 158</b>	<b>7 752 433</b>	<b>7 960 168</b>

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	30.06.2024	30.06.2023	2023
Markedsrisiko	-	-	-
Operasjonell risiko	153 187	163 227	153 187
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	189 539	250 798	212 640
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>7 995 884</b>	<b>8 166 457</b>	<b>8 325 994</b>

Kapitaldekning	30.06.2024	30.06.2023	2023
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	7 995 884	8 166 457	8 325 994
Kapitaldekning (17,5%)	25,38 %	24,85 %	24,37 %
Kjernekapitaldekning (15,5%)	25,38 %	24,85 %	24,37 %
Ren kjernekapitaldekning (14,0%)	25,38 %	24,85 %	24,37 %
Leverage ratio (krav 3%)	19,07 %	18,87 %	18,84 %

## Note 16 Opplysninger om nærstående parter

Foretaket har kjøpt lån fra SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Østlandet, SpareBank 1 Sørøst-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 provisjon på 58,7 millioner kroner, og skyldig ikke betalt provisjon pr. 30.06.2024 er 9,1 millioner kroner.

## 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