

# Resultatregnskap 4. kvartal 2024

SpareBank 1 Næringskreditt

# Innholdsfortegnelse

## Styrets kvartalsberetning 3. 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 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter.....	18
Note 4 Driftskostnader .....	18
Note 5 Lån med pant i næringseiendom.....	19
Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon.....	20
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	20
Note 8 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter.....	21
Note 9 Finansielle derivater.....	22
Note 10 Klassifisering av finansielle instrumenter .....	22
Note 11 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi.....	23
Note 12 Andre forpliktelser.....	25
Note 13 Beløpsmessig balanse .....	25
Note 14 Kapitaldekning.....	26
Note 15 Opplysninger om nærstående parter.....	28
Note 16 Omarbeiding av sammenligningstall .....	28
Kontaktinformasjon .....	30

# Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS per 31.12. 2024 (4. kvartals rapport)

## 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>.

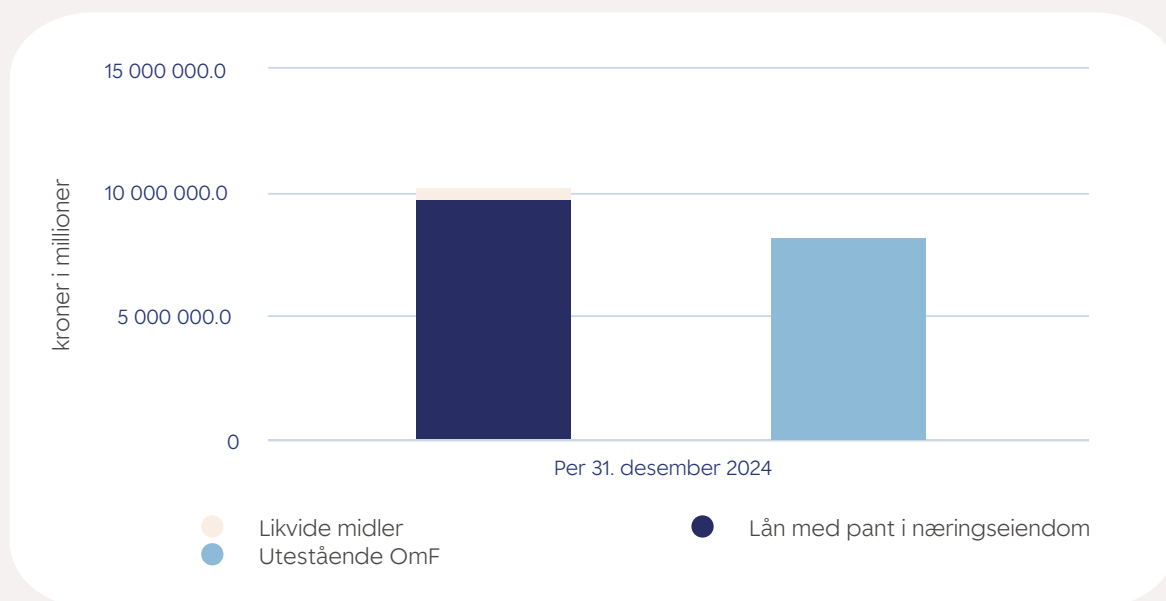
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Foretaket er lokalisert i Stavanger har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

Foretaket er tett integrert 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 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

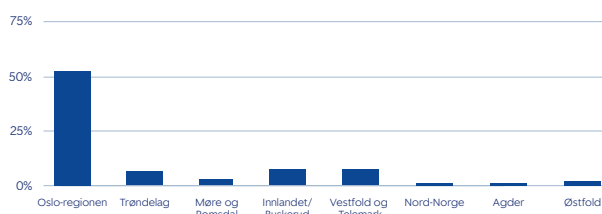
<sup>2</sup>Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 30.9.2024.

Næringskreditt usteder 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 26,6 prosent per 31. desember 2024. Tabellen nedenfor gir en oversikt over utlånene:

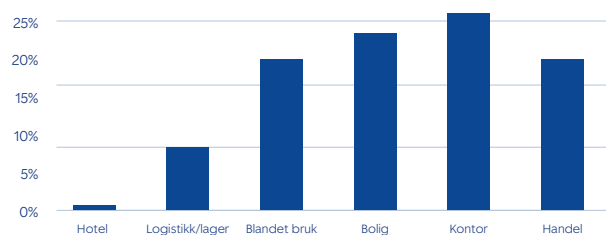
## Nøkkeltall

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023
Antall lån i porteføljen	189	188	196	196	199
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	51,3	51,4	51,2	50,8	50,6
Antall låntakere	151	152	157	160	163
Vektet oppdatert gj.sn. LTV portfolio	37,0 %	36,8 %	37,6 %	38,0 %	38,5 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	26,6 %	26,5 %	25,2 %	25,4 %	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), og disse er ca. 50 prosent av antallet lån.

## Sentrale hendelser i 2024

Volumet av finansierte næringsseiendoms 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 endringer i styret i Næringskreditt per utgangen av mars 2024. Dermed oppfyller Næringskreditt den lovpålagte forpliktelsen som blir effektiv ved utgangen av inneværende år om minst 40 prosent deltakelse av begge kjønn i styret. Styret er presentert på Foretakets websider, spacom.no. Styrets besetning er 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.

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 31.12.2024

Regnskapet er utarbeidet i 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 10,5 (10,6) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringseiendom. Foretakets likvide midler og derivatposisjoner er de andre hovedelementene. Sistnevnte er swaps som utelukkende sikrer valuta- og renterisiko. Brutto utlån i Foretaket var på 9,8 (10,1) mrd. kroner per 31. desember 2024. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 546 (287) 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 erstattes i Foretaket.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 132 (114) mill. kroner per 31. desember 2024. Disse kommer hovedsakelig fra renteinntektene fra Foretakets likviditet men påvirkes også positivt av effekten av en rentefri finansiering av egenkapitalen. Rentebidraget til eierbankene, som er inkludert som et fratrekk i netto renteinntekter, var 114 (116) mill. kroner. Endringer i bidraget reflekterer endring i volumet av lån finansiert gjennom Foretaket rentemarginen per utlån.

Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var 0,3 (-3,0) mill. kroner. Disse effektene er små, noe som skyldes et relativt stabilt nivå i både renter (3m Nibor) og kredittpremier.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 12,3 (14) mill. kroner. Reduksjonen i 2024 kom fordi det fant sted justeringer for pensjonsforpliktelser i 2023 og i 2024. Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er redusert med 5 mill. kroner (økt med 23 mill. kroner) i 2024, og er da på totalt 35,7 (40,7) millioner. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er etter dette 97,9 (57,3) mill. kroner.

## Risikovurderinger

Foretaket er som utsteder av OmF underlagt strenge regler for eksponering mot kreditt risiko, 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.

**Kreditt risiko** 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 kreditt risikoen 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, 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 utsikter<sup>3</sup>:

BNP syklusen er nå under oppsving i Norge. Privat konsum øker og bedriftenes investeringer, som har hatt en reduksjon fra et høyt nivå etter høy inflasjon og økte renter, antas å komme tilbake i vekst i 2026. Det er fortsatt lave boliginvesteringer som i hovedsak er bidragsyteren til negative investeringer totalt i 2025.

Selv om rentereduksjoner er forventet fra Norges Bank i første halvår 2025, er det usikkert hvor mye renten vil reduseres fremover. KPI prognosen for 2025 er redusert til 2,7 prosent, slik tabellen under viser, og ligger da fortsatt over målet på 2 prosent. Renteendringer kan påvirke kronekursen, som kan bidra til økt inflasjon via importen.

Omsetningen av næringseiendom i Norge i 2024 var 35 prosent høyere fra et lavt tall i 2023. Bortsett fra 2023 må man tilbake til 2013 for å finne et lavere omsetningstall iflg data fra Akershus Eiendom. Avkastningen (yield) for næringseiendom har i følge statistikken vært stabil i 2024, og er for kontorlokaler i Oslo på 4,75 prosent, i Trondheim på 5,75 prosent og i Bergen 5,5 prosent (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 til tross for ovennevnte 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 nesten 25 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 13. desember 2024. Markedsutvikling næringseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom i januar 2025.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2022	2023	2024	2025	2026
BNP vekst, fastland	4,3	0,6	0,9	1,8	2,3
Husholdningenes konsum	7,8	-0,9	1,1	3,1	3,4
Investeringer	0,3	-0,5	-2,3	-0,9	1,3
Arbeidsledighetsrate (AKU)	3,2	3,6	4,0	4,1	4,1
KPI vekst	5,8	5,5	3,2	2,7	2,5
Årlig lønnsvekst	4,3	5,2	5,3	4,3	3,8
Driftsbalansen til BNP	29,6	17,8	18,2	16,7	14,1

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 13 desember, 2024

## 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 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 25,74 prosent per 31. desember 2024. Innføringen av 'SMB rabatt' med 'bankpakken' i 2022, løftet da kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen per 31.12.24 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 4. kvartal 2024. 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.

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. desember 2024 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, 10. februar 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, 10. februar 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 4. kvartal 2024

NOK 1 000	Note	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Renteinntekter	2,16	142 970	143 330	579 130	503 662
Rentekostnader	2	-110 617	-109 414	-446 704	-389 792
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>32 353</b>	<b>33 917</b>	<b>132 426</b>	<b>113 870</b>
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	3	-656	-601	301	-2 993
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>-656</b>	<b>-601</b>	<b>301</b>	<b>-2 993</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>31 696</b>	<b>33 316</b>	<b>132 728</b>	<b>110 877</b>
Lønn, honorar og andre personalkostnader		-1 203	-1 143	-4 026	-4 929
Andre driftskostnader	4	-2 553	-2 123	-8 254	-9 024
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-3 755</b>	<b>-3 266</b>	<b>-12 280</b>	<b>-13 953</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>27 941</b>	<b>30 050</b>	<b>120 448</b>	<b>96 925</b>
Tap på utlån		9 856	-21 759	5 025	-23 291
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>37 796</b>	<b>8 291</b>	<b>125 473</b>	<b>73 633</b>
Skattekostnad		-8 333	-1 903	-27 622	-16 278
<b>Periodens resultat</b>		<b>29 463</b>	<b>6 389</b>	<b>97 851</b>	<b>57 355</b>

## Oppstilling av totalresultat for 4. kvartal 2024

NOK 1 000	01.01.2024- 31.012.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Periodens resultat	97 851	57 355
<b>Totalresultat</b>	<b>97 851</b>	<b>57 355</b>

## Balanse 4. kvartal 2024

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
<b>Eiendeler</b>			
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner		108 018	44 595
Sertifikater og obligasjoner	10	438 124	241 916
Lån med pant i næringseiendom	5	9 761 356	10 145 655
Finansielle derivater	9	207 121	200 571
Andre eiendeler		134	956
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 514 753</b>	<b>10 633 694</b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Gjeld</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	8 282 938	8 476 723
Sikkerheter i derivattransaksjoner	8	-	-
Finansielle derivater	9,11	62 093	36 220
Utsatt skatt		1 315	21 159
Betalbar skatt		28 992	-
Andre forpliktelser	12	12 042	12 758
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 387 379</b>	<b>8 546 860</b>

<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital	6	1 623 556	1 623 556	
Overkursfond		405 889	405 889	
Opptjent egenkapital		97 928	57 389	
Avsatt utbytte		-	-	
Periodens resultat		-	-	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 127 373</b>	<b>2 086 834</b>	
<hr/>				
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10 514 753</b>	<b>10 633 694</b>	

Stavanger den 10.02.2025

/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
<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				97 851	<b>97 851</b>
<b>Balanse per 31. desember 2024</b>	<b>1 623 556</b>	<b>405 889</b>	<b>-</b>	<b>97 928</b>	<b>2 127 373</b>

## Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Endring utlån til kunder	371 354	-187 423
Renteinnbetaling på utlån til kunder	574 188	431 837
Endring sertifikater og obligasjoner	-193 023	1 167 140
Renteinnbetaling på sertifikater og obligasjoner	20 720	37 509
Utbetaling til drift	-13 868	-15 028
Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-105 927	-18 208
Betalt skatt	-18 474	-7 986
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>634 970</b>	<b>1 407 841</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investering i immaterielle eiendeler	0	0
Netto investering i varige driftsmidler	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

NOK 1 000

31.12.2024

31.12.2023

**Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter**

Opptak ved gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-2 153 894	-1 242 012
Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	2 079 347	199 934
Renteutbetalinger på utstedet verdipapirer	-439 689	-374 740
Utbetalt utbytte	-57 312	-20 619
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-571 547</b>	<b>-1 437 438</b>

<b>Netto kontantstrømmer for perioden</b>	<b>63 423</b>	<b>-29 597</b>
---	---------------	----------------

**Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB**

Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter	63 423	-29 597
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB</b>	<b>108 018</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	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Renteinntekter	142 970	144 515	142 917	148 729	143 330
Rentekostnader	-110 617	-110 929	-107 511	-117 648	-109 414
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>32 353</b>	<b>33 586</b>	<b>35 406</b>	<b>31 082</b>	<b>33 917</b>
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-656	184	-1 695	2 469	-601
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>31 696</b>	<b>33 771</b>	<b>33 710</b>	<b>33 550</b>	<b>33 316</b>
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	-1 203	-1 242	-998	-583	-1 143
Andre driftskostnader	-2 553	-2 162	-1 256	-2 284	-2 123
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-3 755</b>	<b>-3 404</b>	<b>-2 254</b>	<b>-2 867</b>	<b>-3 266</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>27 941</b>	<b>30 366</b>	<b>31 457</b>	<b>30 684</b>	<b>30 050</b>
Tap på utlån	9 856	-6 046	-2 649	3 865	-21 759
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>37 796</b>	<b>24 320</b>	<b>28 808</b>	<b>34 549</b>	<b>8 291</b>
Skattekostnad	-8 333	-5 350	-6 338	-7 601	-1 903
<b>Periodens resultat</b>	<b>29 463</b>	<b>18 970</b>	<b>22 470</b>	<b>26 948</b>	<b>6 389</b>

## Balanse

NOK 1 000	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023
<b>Eiendeler</b>					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	108 018	273 624	39 531	38 393	44 595
Sertifikater og obligasjoner	438 124	271 838	236 876	434 011	241 916
Lån med pant i næringseiendom	9 761 356	9 769 922	10 118 311	10 051 733	10 145 655
Finansielle derivater	207 121	234 035	165 829	229 184	200 571
Andre eiendeler	134	480	902	2 258	956
<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 514 753</b>	<b>10 549 898</b>	<b>10 561 448</b>	<b>10 755 578</b>	<b>10 633 694</b>
<b>Gjeld</b>					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 282 938	8 345 670	8 357 910	8 555 750	8 476 723
Sikkerheter i derivattransaksjoner	0	27 000	0	0	0
Finansielle derivater	62 093	26 099	77 226	44 225	36 220
Utsatt skatt	1 315	21 159	21 159	21 159	21 159
Betalbar skatt	28 992	19 289	13 938	7 601	0
Andre forpliktelser	12 042	12 772	12 274	70 374	12 758
<b>Sum gjeld</b>	<b>8 387 379</b>	<b>8 451 987</b>	<b>8 482 507</b>	<b>8 699 108</b>	<b>8 546 860</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	97 928	77	77	77	57 389
Avsatt til utbytte	0	0	0	0	0
Resultat	0	68 388	49 418	26 948	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 127 373</b>	<b>2 097 910</b>	<b>2 078 940</b>	<b>2 056 471</b>	<b>2 086 834</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10 514 753</b>	<b>10 549 898</b>	<b>10 561 448</b>	<b>10 755 578</b>	<b>10 633 694</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 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 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 4. kvartal 2024 er godkjent av styret 10.02.2025.



## Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
<b>Renteinntekter</b>		
Renteinntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 001	6 211
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom	549 091	463 825
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	22 039	33 626
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>579 130</b>	<b>503 662</b>
<b>Rentekostnader</b>		
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	415	415
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	444 144	387 678
Krisetiltaksfond *	1 705	1 699
Annen rentekostnad	440	-
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>446 704</b>	<b>389 792</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>132 426</b>	<b>113 870</b>

\* 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 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. Netto rentemargin betalt til bankene er transaksjonskostnader og er en del av effektiv rente for lånene. Rentemarginbidrag til bankene, tidligere provisjoner, ble omdøpt fra og med fjerde kvartal 2024 i regnskapet. Fordi betegnelsen på en egen kostnadslinje under nettoinntekt kunne være misvisende, ble regnskapet omarbeidet for å inkludere dette elementet i netto renteinntekt.

Se også Note 16 for referanse.

## Note 3 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	-12 145	-32 228
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	11 536	32 125
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	910	-2 890
<b>Netto gevinster (tap)</b>	<b>301</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 4 Driftskostnader

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Driftskostnader utenom IT	4 793	4 943
Databehandling og IT-drift	2 808	3 503
Lønn, honorar og andre personalkostnader	4 026	4 929
Andre driftskostnader	653	579
Avskr. av driftsmidler og immat. eiendeler	0	0
<b>Sum</b>	<b>12 280</b>	<b>13 953</b>

## Note 5 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Nedbetalingslån	9 697 734	10 069 088
Ikke utbetalte påløpte renter	99 351	117 322
<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	<b>9 797 085</b>	<b>10 186 410</b>
Tapsavsetning IFRS 9 Level 1	-12 984	-25 082
Tapsavsetning IFRS 9 Level 2	-22 745	-15 672
Tapsavsetning IFRS 9 Level 3 (mislighold)	0	0
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9 761 356</b>	<b>10 145 655</b>
<b>Misligholdte utlån</b>		
Mislighold *	0,00 %	0,00 %
Spesifiserte nedskrivninger	0,00 %	0,00 %
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Tapsutsatte lån</b>		
Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,00 %	0,00 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %
<b>Netto tapsutsatte lån</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 6 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 %
<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 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK 1 000	Nominelle beløp* 31.12.2024	Nominelle beløp* 31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 080 450	8 250 480
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8 080 450</b>	<b>8 250 480</b>

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

NOK 1 000	Bokført verdi 31.12.2024	Bokført verdi 31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 193 452	8 401 728
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-569	-661
Påløpte, ikke betalte renter	90 054	75 655
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8 282 938</b>	<b>8 476 723</b>

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

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett År	Nominelle beløp* 31.12.2024	Nominelle beløp* 31.12.2023
2024	-	2 375 480
2025	1 200 000	1 200 000
2026	2 000 000	2 000 000
2027	2 820 450	615 000
2028	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000
<b>Sum</b>	<b>8 080 450</b>	<b>8 250 480</b>
<b>Totalt</b>	<b>8 080 450</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	31.12.2024	31.12.2023
NOK	7 152 580	7 772 470
SEK	535 537	-
EUR	594 821	704 253
<b>Sum</b>	<b>8 282 938</b>	<b>8 476 723</b>

## Note 8 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	31.12.2024
<b>Gjeld</b>					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	-177 654	-30 622	14 491	8 282 938
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0
	<b>8 476 723</b>	<b>-177 654</b>	<b>-30 622</b>	<b>14 491</b>	<b>8 282 938</b>

## Note 9 Finansielle derivater

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
<b>Rentekontrakter</b>		
<b>Renteswap</b>		
Kontraktsum	2 265 000	2 265 000
Eiendel	2 083	11 360
Forpliktelse	62 093	36 220
<b>Valutakontrakter</b>		
<b>Valutaswap</b>		
Kontraktsum	915 450	509 480
Eiendel	205 037	189 211
Forpliktelse	-	-
<b>Totalt finansielle derivater</b>		
Kontraktsum	3 180 450	2 774 480
Eiendel	207 121	200 571
Forpliktelse	62 093	36 220

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

## Note 10 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	31.12.2024
<b>Eiendeler</b>			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	108 018	108 018
Sertifikater og obligasjoner	438 124	-	438 124
Lån med pant i næringseiendom	-	9 761 356	9 761 356
Finansielle derivater	207 121	-	207 121
<b>Sum eiendeler</b>	<b>645 244</b>	<b>9 869 374</b>	<b>10 514 619</b>

NOK 1 000

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

31.12.2024

<b>Gjeld</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 282 938	8 282 938
Derivater	62 093	-	62 093
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>62 093</b>	<b>8 282 938</b>	<b>8 345 030</b>

\* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.354 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\*\*

31.12.2023

<b>Eiendeler</b>			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	44 595	44 595
Sertifikater og obligasjoner	241 916	-	241 916
Lån med pant i næringseiendom	-	10 145 655	10 145 655
Finansielle derivater	200 571	-	200 571
<b>Sum eiendeler</b>	<b>442 487</b>	<b>10 190 251</b>	<b>10 632 738</b>
<b>Gjeld</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 476 723	8 476 723
Derivater	36 220	-	36 220
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>36 220</b>	<b>8 476 723</b>	<b>8 512 943</b>

\* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.165 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 11 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 31.12.2024

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	438 124	-	-	438 124
Finansielle derivater	-	207 121	-	207 121
<b>Sum eiendeler</b>	<b>438 124</b>	<b>207 121</b>	-	<b>645 244</b>
Finansielle derivater	-	62 093	-	62 093
<b>Sum forpliktelser</b>	-	<b>62 093</b>	-	<b>62 093</b>

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2023

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	241 916	-	-	241 916
Finansielle derivater	-	200 571	-	200 571
<b>Sum eiendeler</b>	<b>241 916</b>	<b>200 571</b>	-	<b>442 487</b>
Finansielle derivater	-	36 220	-	36 220
<b>Sum forpliktelser</b>	-	<b>36 220</b>	-	<b>36 220</b>

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



## Note 12 Andre forpliktelser

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Rentebidrag til SpareBank 1-banker	9 327	10 202
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	466	381
Avsatt utbytte	-	-
Øvrige påløpte kostnader	2 249	2 176
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>12 042</b>	<b>12 758</b>

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet.

## Note 13 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. Verdien 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	31.12.2024	31.12.2023
Obligasjon med fortrinnsrett	8 080 450	8 250 480
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>8 080 450</b>	<b>8 250 480</b>
Lån med pant i Næringseiendom	9 692 341	10 060 843
Obligasjoner stat/statsgarantert	40 000	40 000
ReverseRepo/ depo mindre enn 100 dager	106 542	44 721
Obligasjoner med fortrinnsrett	392 000	200 000
Derivater	0	0
<b>Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>10 230 883</b>	<b>10 345 564</b>
<b>Sikkerhetsmassens dekningsgrad</b>	<b>126,61 %</b>	<b>125,39 %</b>

NOK 1 000

31.12.2024

31.12.2023

Fyllingssikkerhet		
Bolilån	9 692 341	10 060 843
Fyllingssikkerhet	538 542	284 721
<b>Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett</b>	<b>10 230 883</b>	<b>10 345 564</b>
<b>Andel fyllingssikkerhet</b>	<b>5,3 %</b>	<b>2,8 %</b>
<b>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Likviditetsreserve	40 968	41 540
Netto utbetalinger neste 30 dager	7 814	6 466
LCR (%)	524,3 %	642,5 %
<b>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Poster som gir stabil finansiering	9 605 399	9 278 233
Poster som krever stabil finansiering	8 844 570	8 816 918
NSFR	108,6 %	105,2 %

## Note 14 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.desember 2024 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	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889
Annen Egenkapital	28	77
Justeringer i ren kjernekapital (AVA)	-438	-242
Immaterielle eiendeler	0	0
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 029 035</b>	<b>2 029 281</b>

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Fondsobligasjon	-	-
<b>Sum Kjernekapital</b>	<b>2 029 035</b>	<b>2 029 281</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 029 035</b>	<b>2 029 281</b>

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	31.12.2024	31.12.2023
Derivater og eksponering mot banker	84 088	68 889
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 373 092	7 856 978
Obligasjoner med fortrinnsrett	39 715	20 037
Øvrige engasjementer	134	0
<b>Sum kredittrisiko standardmetoden</b>	<b>7 497 028</b>	<b>7 945 904</b>

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Markedsrisiko	-	-
Operasjonell risiko	190 092	153 187
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	196 486	212 640
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>7 883 606</b>	<b>8 311 730</b>

Kapitaldekning	31.12.2024	31.12.2023
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	7 883 606	8 311 730
Kapitaldekning (18,0%)	25,74 %	24,41 %
Kjernekapitaldekning (16,0%)	25,74 %	24,41 %
Ren kjernekapitaldekning (14,5%)	25,74 %	24,41 %
Leverage ratio (krav 3%)	19,11 %	18,91 %

## Note 15 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, SpareBank 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 114,8 millioner kroner, og skyldig ikke betalt rentebidrag til Sparebank 1 Banker er pr. 31.12.2024 er 9,3 millioner kroner.

## Note 16 Omarbeiding av sammenligningstall

NOK 1 000	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	31.12.2023	4. kvartal 2023
<b>Financial statement:</b>					
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom	168 059	165 310	167 069	580 093	167 743
Reklassifisering	-28 555	-28 818	-29 926	-116 268	-29 435
<b>Renteinntekter lån med pant i næringseiendom omarbeidet</b>	<b>139 505</b>	<b>136 492</b>	<b>137 143</b>	<b>463 825</b>	<b>138 308</b>
<b>Totale renteinntekt</b>	<b>144 515</b>	<b>142 917</b>	<b>148 729</b>	<b>503 662</b>	<b>143 330</b>
Provisjon til SpareBank 1 Bankene	28 555	28 818	29 926	116 268	29 435
Reklassifisering	-28 555	-28 818	-29 926	-116 268	-29 435
<b>Provisjon til SpareBank 1 Bankene omarbeidet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOK 1 000	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
<b>Kontantstrømoppstilling:</b>	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Renteinntekter fra utlån til kunder	516 224	326 445	157 796	547 219
Reklassifisering	-88 192	-59 846	-30 117	-115 382
<b>Renteinnbetaling på utlån til kunder omarbeidet</b>	<b>428 032</b>	<b>266 599</b>	<b>127 680</b>	<b>431 837</b>
Betalt provisjon	88 192	59 846	30 117	115 382
Reklassifisering	-88 192	-59 846	-30 117	-115 382
<b>Betalt provisjon omarbeidet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt 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. Netto rentemargin betalt til bankene er transaksjonskostnader og er en del av effektiv rente for lånene. Rentemarginbidrag til bankene, tidligere provisjoner, ble omdøpt fra og med fjerde kvartal 2024 i regnskapet. Fordi betegnelsen på en egen kostnadslinje under nettoinntekt kunne være misvisende, ble regnskapet 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