



ÅRSRAPPORT 2025



NÆRINGSBANKEN

INNHOILDSFORTEGNELSE

1.	ADMINISTRERENDE DIREKTØR HAR ORDET	3
2.	HOVEDTALL FOR 2025 - Konsern	4
3.	REDEGJØRELSE OG RESULTATER	5
3.1.	STYRETS ÅRSBERETNING	5
3.2.	ÅRSREGNSKAP	14
4.	NOTER	19
	NOTE 1: GENERELL INFORMASJON	19
	NOTE 2: REGNSKAPSPRINSIPPER	19
	NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER.....	20
	NOTE 4: SEGMENTINFORMASJON	21
	NOTE 5 KAPITALDEKNING	21
	NOTE 6: RISIKOSTYRING.....	23
	NOTE 7: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER	25
	NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER.....	25
	NOTE 9: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER	26
	NOTE 10: TAP PÅ UTLÅN	26
	NOTE 11: KREDITTEKSPONERING.....	34
	NOTE 12: RENTERISIKO	38
	NOTE 13: LIKVIDITETSRISIKO	39
	NOTE 14: NETTO RENTEINNTEKTER.....	40
	NOTE 15: NETTO PROVISJON OG ANDRE INNTEKTER INKLUSIV INNTÉKT FRA FINANSIELLE EIENDELER	41
	NOTE 16: GODTGJØRELSE OG YTELSE TIL LEDENDE ANSATTE	41
	NOTE 17: ANDRE DRIFTSKOSTNADER	43
	NOTE 18: PENSJONSFORPLIKTELSE	43
	NOTE 19: SKATT	44
	NOTE 20: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER	46
	NOTE 21: VALUTARISIKO OG FINANSIELLE DERIVATER	46
	NOTE 22: VARIGE DRIFTSMIDLER	46
	NOTE 23: IMMATERIELLE EIENDELER	47
	NOTE 24: VERDIPAPIRGJELD, ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON	48
	NOTE 25: INNSKUDD FRA KUNDER.....	48
	NOTE 26: ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE	49
	NOTE 27: KONSERNSTRUKTUR.....	50
	NOTE 28: NÆRSTÅENDE TRANSASJONER	50
	NOTE 29: AKSJONÆRER.....	52
	NOTE 30: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	52
5.	REVISJONSBERETNING	53
6.	ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM).....	58

1. KONSTITUERT ADMINISTRERENDE DIREKTØR HAR ORDET



2025 har vært et år der Næringsbanken har tatt viktige steg videre i arbeidet med å styrke banken og legge grunnlaget for en mer bærekraftig og lønnsom utvikling. Der 2024 i stor grad handlet om å redusere risiko, styrke styring og kontroll og etablere en mer robust plattform for videre drift, har 2025 vært preget av at disse tiltakene i større grad har begynt å gi resultater.

Gjennom året har banken videreført arbeidet med å forbedre porteføljekvaliteten og redusere risikoeksponeringen. Dette har gitt tydelige utslag. Andelen engasjementer i trinn 2 er redusert betydelig, samtidig som banken har arbeidet målrettet med oppfølging av misligholdte og høyrisikoutsatte engasjementer. Samlet har dette bidratt til en friskere portefølje og et bedre utgangspunkt for videre utvikling.

2025 ble også året der banken igjen kom i gang med nye utlån etter utlånsstoppen i 2022. Utlånsaktiviteten tok seg gradvis opp gjennom året, og særlig i andre halvår så vi at banken i større grad evnet å omsette forbedrede prosesser, tydeligere kredittarbeid og styrket organisasjon til ny forretning. Det er et viktig signal om at banken er på vei fra en fase preget av opprydding og stabilisering, til en fase der vi også kan rette større oppmerksomhet mot kontrollert vekst.

Resultatet for 2025 er fortsatt preget av at banken står midt i en krevende omstilling. Samtidig er utviklingen klart forbedret sammenlignet med året før. Selv om vi fortsatt ikke er der vi skal være, mener vi at utviklingen i 2025 bekrefter at banken beveger seg i riktig retning.

Bankens finansielle stilling er ved utgangen av året solid. Kapitaldekningen er høy og likviditetssituasjonen sterk. Dette gir banken nødvendig robusthet i møte med fortsatt usikkerhet i markedet, samtidig som det gir handlefrihet til å støtte lønnsom vekst når de riktige mulighetene oppstår. En sterk balanse er en viktig forutsetning for å kunne videreutvikle banken på en trygg og langsiktig måte.

2025 har også vært et år med viktige strukturelle og organisatoriske grep. Banken har videreutviklet organisasjonen for å sikre bedre oppfølging av både risikoutsatte engasjementer og nye forretningsmuligheter. Dette har styrket vår evne til å håndtere krevende saker, samtidig som vi bygger kapasitet og kompetanse for videre utvikling. I tillegg er konsernstrukturen videreutviklet for å støtte en mer målrettet håndtering av overtatte eiendeler og verdigjenvinning.

Når vi ser fremover, vurderer vi utsiktene for 2026 som forsiktig positive. Norsk økonomi er fortsatt preget av usikkerhet, men vi ser samtidig tegn til større stabilitet i rammebetingelsene. For Næringsbanken vil prioriteten være å videreføre arbeidet med å redusere risiko, styrke lønnsomheten og utvikle ny forretning med utgangspunkt i bankens kjernekompetanse og markedsposisjon. Veksten skal være kontrollert, lønnsom og basert på god risikoforståelse.

De siste tre årene har vært krevende, men også nødvendige. I 2025 har vi tatt nye steg i riktig retning. Banken står ved inngangen til 2026 bedre rustet enn for ett år siden, med en sterkere organisasjon, en bedre sammensatt portefølje og et mer robust fundament for videre utvikling.

Jeg vil rette en stor takk til bankens medarbeidere for innsatsen og engasjementet gjennom et år preget av høy aktivitet og viktige endringer. Jeg vil også takke våre kunder, samarbeidspartnere og aksjonærer for tilliten. Sammen har vi lagt et bedre grunnlag for veien videre.

Moelv, 30. mars 2026

Runar Hauge

konstituert administrerende direktør/CFO

2. HOVEDTALL FOR 2025 - KONSERN

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	2025
Netto rente- og provisjonsinntekter	44 932
Netto andre inntekter	73 516
Sum netto inntekter	118 448
Sum driftskostnader	-99 934
Verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	-6 041
Resultat før nedskrivning og tap	12 473
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-74 237
Resultat før skatt	-61 764
Skatt på ordinært resultat	-
Resultat etter skatt for perioden	-61 764
LØNNSOMHET	
Egenkapitalavkastning	-5,1 %
Totalkapitalavkastning	-1,0 %
Kostnadsprosent	88,9 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,65 %
BALANSE- OG NØKKELTALL	
Brutto utlån til kunder	1 982 990
Utlånsvekst siste 12 måneder	-20,0 %
Innskudd fra kunder	2 500 525
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-8,2 %
Innskuddsdekning	126,1 %
Forvaltningskapital	3 237 294
NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER	
Nedskrivninger i prosent av brutto utlån	14,4 %
Eksposering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	17,0 %
Eksposering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	35,9 %
SOLIDITET OG LIKVIDITET	
Ren kjernekapitaldekning	27,48 %
Kjernekapitaldekning	29,38 %
Kapitaldekning	31,75 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,33 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	2 108 730
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	65,1 %
Egenkapital	668 067
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	6,27
LCR	1 871 %
NSFR	146,7 %

3. REDEGJØRELSE OG RESULTATER

3.1. STYRETS ÅRSBERETNING

OM NÆRINGSBANKEN ASA

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

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

Banken har 251 aksjonærer, og de to største eierne har hver en eierandel på 19,4 % hver. Forretningsadressen er Storgata 95 i Moelv i Ringsaker kommune. I tillegg har Banken kontorer i Oslo og Elverum.

VIKTIGE HENDELSER I 2025

Banken videreførte i 2025 arbeidet med risikoreduksjon og omstilling av virksomheten. I første kvartal fikk banken på plass de første nye utlånene siden utlånsstoppen i 2022, samtidig som reorganiseringen gjennomført i 2024 ga positive effekter i form av mer fokuserte og spesialiserte arbeidsprosesser.

Gjennom andre halvår økte markedsaktiviteten mot nye utlån. Banken utbetalte 201 millioner kroner i nye utlån i tredje kvartal og 343 millioner kroner i fjerde kvartal. Samtidig ble det understreket at markedsomstillingen ville ta tid, og at det ved utgangen av året fortsatt var krevende forhold, særlig innen bygg og anlegg.

Den organisatoriske delingen mellom oppfølging av engasjementer med forhøyet risiko og mislighold, og arbeid med gode eksisterende og nye kunder, ble gradvis operativ gjennom året og ga positiv effekt.

I tredje kvartal ble bankens kjernebankleverandør SDC kjøpt opp av Netcompany A/S. Banken vurderte dette positivt, og transaksjonen medførte også salg av



bankens aksjer i SDC. I samme kvartal gjennomførte banken refinansiering av 50 millioner kroner i ansvarlig lån og 40 millioner kroner i evigvarende fondsobligasjon.

Fra og med tredje kvartal 2025 avla banken delårsregnskap som konsernregnskap. Dette hadde sammenheng med etableringen av datterselskapet Lunken Holding AS ved utgangen av 2024. I fjerde kvartal ble det i tillegg etablert flere indirekte datterselskaper for å bedre verdigjenvinning knyttet til overtatte sikkerheter.

Johan Nilsen Linn fratrådte som administrerende direktør 10. november 2025, og styret utnevnte økonomidirektør Runar Hauge som konstituert administrerende direktør fra samme dato.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

RESULTAT FOR 2025

Næringsbankens resultat etter skatt for 2025 ble på - 61,9 (-127,1) millioner kroner. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på -5,1 % (-17,4 %). Det negative resultatet er i hovedsak knyttet til fortsatt nedskrivning og tap på utlån og garantier, samt lavere netto rente- og kredittprovisjonsinntekter som følge av nedbygging av utlånsporteføljen gjennom året. Samtidig bidro lavere tap enn året før, positiv verdiutvikling i finansielle instrumenter og gradvis økt ny utlånsaktivitet til en vesentlig forbedring sammenlignet med 2024.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 44,9 (121,7) millioner kroner for året 2025. Nedgangen fra 2024, skyldes i hovedsak nedbygging av utlånsporteføljen i perioden. Netto verdiendring fra finansielle instrumenter bidrar positivt med 59,2 (38,7) millioner kroner. Inntekter fra salg i datterselskaper bidrar positivt med 14,8 millioner kroner.

Driftskostnader er 99,9 (68,5) millioner kroner. Økningen skyldes engangseffekter, samt kostnader knyttet til konsernselskaper. Negative resultateffekter fra datterselskaper utgjør 13,2 millioner kroner for året 2025.

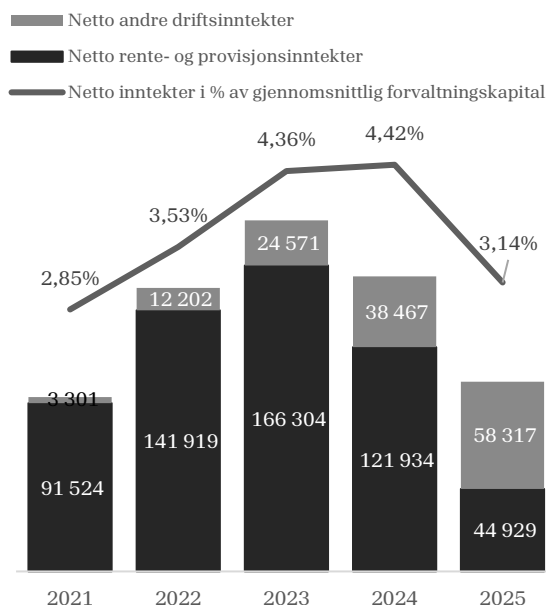
Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en kostnad på -74,2 (-242,6) millioner kroner. En stor del av dette skyldes modellmessige endringer knyttet til sikkerhetsvurderinger for engasjementer allerede i mislighold, samt endringer i modellmessige avsetninger. I tillegg så Banken negativ utvikling for noen engasjementsgrupperinger allerede i mislighold.

NETTO RENTE- OG PROVISJONSINNTEKTER

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 44,9 (121,7) millioner kroner i 2025. Reduksjonen fra 2024 er knyttet til en målrettet nedbygging av utlånsporteføljen, som også har påvirket underliggende rentenetto gjennom året. Banken har samtidig økt ny utlånsaktivitet i andre halvår, og forventer at effekten av dette gradvis vil gjøre seg gjeldende fremover.

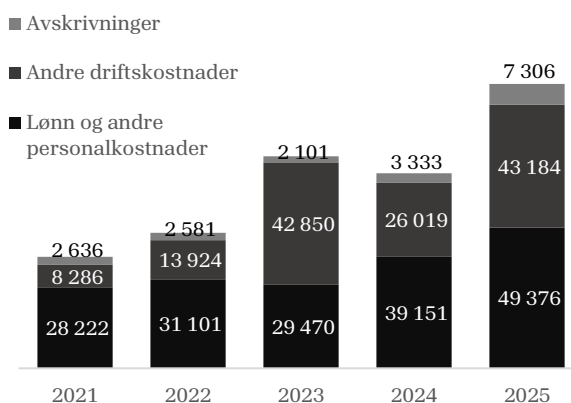
NETTO ANDRE INNTEKTER

Netto andre inntekter utgjorde 74,1 (38,7) millioner kroner i 2025. Positive verdiendringer på finansielle instrumenter har gjennom året gitt et viktig bidrag til resultatet, som følge av at en større del av balansen har vært plassert i likviditetsporteføljen. I tredje kvartal bidro også salg av aksjer i SDC positivt, mens det i fjerde kvartal ble resultatført inntekter fra salg i datterselskaper.



DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader var 99,9 (68,5) millioner kroner i 2025. Økningen fra 2024 skyldes i hovedsak kostnader knyttet til konsernselskaper og engangseffekter i fjerde kvartal, herunder lederbyttet i november. Justert for engangseffekter ligger lønn og andre personalkostnader der vi skal forvente som følge av styrket bemanning og høyere aktivitet.



NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Nedskrivning og tap på utlån og garantier utgjorde 74,2 (242,6) millioner kroner i 2025. Tapene var vesentlig lavere enn i 2024, men resultatet er fortsatt preget av krevende forhold i deler av utlånsporteføljen. I første halvår hadde banken netto tilbakeføringer av tap, mens tredje og fjerde kvartal var preget av økte

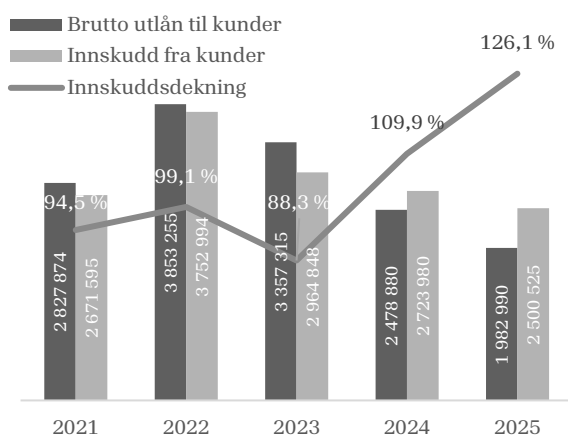
tapskostnader knyttet til negativ utvikling i misligholdte engasjementer, endrede sikkerhetsvurderinger og modellmessige avsetninger. Ved utgangen av 2025 utgjorde nedskrivninger 14,4 % av brutto utlån, mot 17,0 % ved utgangen av 2024.

Det vises til Note 10 «Tap på utlån», for en mer detaljert gjennomgang av Bankens tapsnedskrivninger.

UTLÅN TIL OG INNSKUDD FRA KUNDER

Brutto utlån til kunder ble redusert gjennom året og utgjorde 1 983 millioner kroner ved utgangen av 2025, mot 2 479 millioner kroner ved utgangen av 2024. Reduksjonen er et bevisst risikoreduserende tiltak. Samtidig økte banken utlånsaktiviteten mot slutten av året, med utbetaling av 201 millioner kroner i tredje kvartal og 343 millioner kroner i fjerde kvartal. Innskudd fra kunder utgjorde 2 501 millioner kroner ved utgangen av året, mot 2 724 millioner kroner året før. Brutto innskuddsdekning var 126,1 (109,9) %.

Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i Bankens primærrområde, som er Innlandet og Stor-Oslo. Den største bransjeeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.



LIKVIDITET OG FINANSIERING

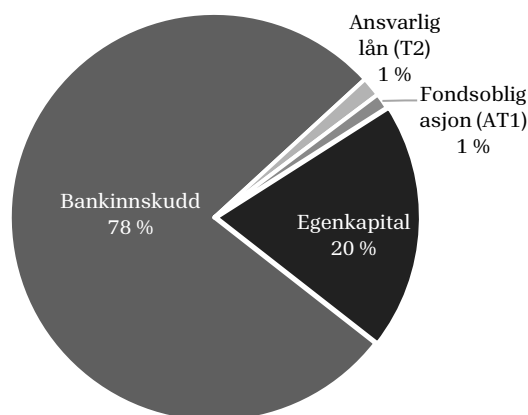
Banken har en god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven utgjør 41 % av forvaltningskapitalen ved utgangen av kvartalet. Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 31. desember 2025

var 1 871 % (2 059 %). Dette er noe ned fra foregående kvartal og skyldes utbetalinger til nye utlån.

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

Som indikert av innskuddsdekningen, er bankinnskudd Bankens viktigste fundingkilde. Den høye innskuddsdekningen begrunnes med forventninger om fremtidig utlånsvekst, og har historisk blitt plassert gjennom likviditetsporteføljen med positiv avkastning. På sikt har Banken en målsetning om å fase inn senior obligasjonsfinansiering for å sikre stabilitet, langsiktighet og diversifikasjon.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 146,7 (152,1) %. Egenkapital utgjør også en signifikant del av Bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 19,40 (18,95) %.



KAPITALDEKNING

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 27,48 % (23,80 %), kjernekapitaldekning på 29,38 % (25,33 %) og kapitaldekning på 31,75 % (27,24 %). Uvektet kjernekapitalandel er 19,33 % (18,95 %).

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 31.12.2025. Krav til kjernekapitaldekning er 21,5 % og kapitaldekningskravet er 23,5 %. Kravet til ren kjernekapital er sammensatt av minimumskrav ren kjernekapital (4,5 %), bevaringsbuffer (2,5 %), motsyklisk buffer (2,5 %), systemrisikobuffer (4,5 %) og pilar 2 (6 % som må dekkes av ren kjernekapital).

Banken har en ledelsesbasert kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng, og har god margin til interne mål og kapitaldekningskrav. Banken har 160 millioner kroner i ren kjernekapital utover krav til ren kjernekapitaldekning.

Som følge av endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025, rapporterer Banken i henhold til nytt regulativ med virkning fra 2. kvartal 2025. De mest vesentlige endringene kommer som følge av høyere beregningsgrunnlag fra Bankens likviditetsportefølje, samtidig som beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko justeres noe ned. Øvrig kredittportefølje er relativt uforandret som følge av CRR3. Total effekt av CRR3-innføringen utgjør en reduksjon av beregningsgrunnlaget på om lag 40 millioner kroner. Lavere beregningsgrunnlag for kredittrisiko tilskrives i tillegg redusert og friskere utlånsportefølje, samt likviditetsplasseringer.

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

RISIKOSTYRING

Bankens risikostyring er viktig for å sikre finansiell stabilitet og tillit hos kunder og myndigheter. Rammeverket er utformet i tråd med gjeldende lover og forskrifter, og dekker alle vesentlige risikoområder som går igjennom under. Gjennom klare ansvarsforhold, robuste kontrollmekanismer og kontinuerlig overvåking, arbeider banken for å balansere avkastning og risiko. Denne helhetlige tilnærmingen bidrar til å redusere potensielle tap, styrke bankens motstandskraft og sikre bærekraftig verdiskaping over tid.

FINANSIELL RISIKO

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative effekter på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å

etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer.

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

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

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

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser ved forfall. Dette er bankens største risikoområde. Kredittrisikoen er i hovedsak knyttet til utlån, men omfatter også garantier, bevilgede kreditter og eksponering i rentebærende verdipapirer.

Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i forretningsstrategi, risikopolicy og kredittpolicy. Risikopolicyen angir overordnede prinsipper og rammer, mens kredittpolicyen fastsetter den operative risikoappetitten og nærmere krav til kredittgivning, oppfølging og rapportering. Kredittrisikoen overvåkes løpende på både engasjements- og porteføljnivå og rapporteres regelmessig til ledelse og styre.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede Strategi for håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko vedtatt av styret. Likviditetspolicyen skal gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoappetitt på området. Bankens innskudd består av om lag 85,9 % innskudd fra privatpersoner som dekt av den norske innskuddsgarantiordningen. Det øvrige er innskudd fra bedrifter.

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

Risikoeksponering og -utvikling rapporteres periodisk til styre og ledelse.

MARKEDSRISIKO

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

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

RENTERISIKO

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

OPERASJONELL RISIKO

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

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

FORRETNINGSRISIKO

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

ETTERLEVELSESRISIKO (Compliance)

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

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Næringsbanken hadde ved årsskiftet 25 ansatte som utgjør 24 årsverk, fordelt på 17 menn og 8 kvinner. To ansatte har deltidsstillinger. Bankens har ansatt 3 personer i løpet av 2025. I løpet av 2025 har 1 ansatte sluttet. Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn og andre forhold, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling.

Det er ikke gjennomført aktiviteter definert som forsknings- og utviklingsarbeider i 2025.

Styret har bestått av fem medlemmer samt ett varamedlem med møterett. Det er ikke valgt ansattrepresentanter til styret. Styret består av tre kvinner og to menn, tilsvarende en kjønnsfordeling på 60 prosent kvinner og 40 prosent menn. Varamedlemmet er mann. I løpet av 2025 har det blitt avholdt 20 styremøter, hvorav 7 har vært fysiske og 13 digitale. Mer informasjon om styret kan finnes på <https://www.naeringsbanken.no/om-oss/styrende-organer>.

I 2025 var sykefraværet i banken på 2,9 %. Banken arbeider kontinuerlig med å legge til rette for et godt og helsefremmende arbeidsmiljø, med fokus på trivsel, forebygging og oppfølging av ansatte. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste, som bistår med rådgivning og oppfølging i arbeidsmiljøspørsmål ved behov. Det har i løpet av året ikke vært rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

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

REDEGJØRELSE OM SAMFUNNSANSVAR

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

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

samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser.

Redegjørelse etter åpenhetsloven offentliggjøres på bankens nettsider (<https://www.naeringsbanken.no/nb/om-oss/aapenhetsloven>).

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

ESG-RISIKO

Næringsbanken driver ikke virksomhet som medfører vesentlig forurensning av det ytre miljø utover det som er normalt for bankdrift. Banken flyttet ved utgangen av 2023 inn i nytt hovedkontor i Moelv. I prosjektet har det vært lagt vekt på bærekraftige løsninger både i byggemåte og gjennomføring av byggeprosessen.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin virksomhet og i sin kredittgivning. Næringsbanken ønsker å bidra til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping for våre kunder og deres interessenter. Banken har derfor oppmerksomhet på hvordan virksomheten kan påvirke og bidra til en mer bærekraftig utvikling gjennom sine finansielle tjenester.

Som en del av kundebehandlingen vurderer banken forhold knyttet til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG). I kredittprosesser og i arbeidet med «kjenn din kunde» (KYC) foretas vurderinger av kundenes virksomhet og deres håndtering av relevante ESG-forhold. Banken undersøker blant annet forhold knyttet til etterlevelse av lover og regler, forebygging av uetisk adferd, hvitvasking og arbeidslivskriminalitet. Dersom det avdekkes forhold som vurderes som uakseptable eller innebærer høy risiko, kan dette medføre at personer eller virksomheter ikke kan etablere eller opprettholde et kundeforhold i banken.

Bankens utlånsvirksomhet er i hovedsak rettet mot virksomheter innenfor norsk eiendomssektor. Nybygg

og rehabilitering av fast eiendom representerer et område med betydelig potensial for utvikling mot mer klimavennlige og energieffektive løsninger. Banken legger derfor vekt på å følge utviklingen innen bærekraftig eiendomsutvikling og vil i videre utvikling av prosesser og rutiner legge til rette for å kunne bidra med kunnskap og stimulere til mer bærekraftige løsninger gjennom kredittgivningen.

Samtidig har banken oppmerksomhet på klima- og miljørisiko knyttet til eksisterende engasjementer og tilhørende sikkerhetsobjekter. Dette gjelder blant annet risiko knyttet til energikrav, klimarelaterte endringer og fremtidige regulatoriske krav som kan påvirke verdien av eiendom og kundenes betjeningsevne. Banken arbeider løpende med å videreutvikle sine rutiner og analyser for å identifisere, vurdere og håndtere ESG-relatert risiko i porteføljen.

ANTI-HVITVASKING

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

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

FORETAKSSTYRING

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

Generalforsamlingen er øverste organ i Næringsbanken. Generalforsamlingen er åpen og tilgjengelig for alle aksjeeiere. Bankens vedtekter har

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

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer, valgt av generalforsamlingen. Styret består av fem medlemmer, og ett varamedlem. Tre av styrets faste medlemmer er kvinner og to er menn som gir en kjønnsfordeling på 60 prosent kvinner og 40 prosent menn. Næringsbanken har tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og administrerende direktør.

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

Det skal fastsette planer og budsjetter for bankens virksomhet. Det er styrets ansvar å påse at dette blir gjort. Styret skal også fastsette retningslinjer for virksomheten, herunder regler om taushetsplikt for opplysninger om banken og dens virksomhet.

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

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

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

Ekstern revisor skal gi ledelsen og styret uavhengige og objektive synspunkter som skal bidra til at banken når

sine målsettinger ikke bare for regnskapsrapportering, men også for målsettinger innenfor andre områder. I forbindelse med årsregnskapsrevisjonen fremlegger revisor sitt syn på i hvilken grad regnskapet gir et forsvarlig uttrykk for virksomhetens økonomiske stilling i overensstemmelse med IFRS, og bidrar dermed til virksomhetens målsettinger for regnskapsrapportering.

HENDELSER ETTER BALANSEDATO

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. desember 2025 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET FOR 2025

Årsresultatet etter skatt for 2025 utgjør -61,9 millioner kroner og tas fra Annen egenkapital. I 2025 har det blitt utbetalt 3,8 millioner kroner i renter på fondsobligasjon.

FORUTSETNING FOR FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2025 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Banken har gjennom året redusert utlånsporteføljen og risikovektet balanse betydelig. Ny utlånsaktivitet er også etablert. Dette har bidratt til høyere soliditet, lavere risiko og forbedret likviditet. Banken har gjennomført en målrettet kompetansebygging og har fått på plass en organisasjon som er tilpasset eksisterende- og forventet ny utlånsportefølge.

Det fremlagte regnskapet med resultat, balanse, egenkapitaloppstilling og kontantstrøm og tilhørende noter, gir god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskifte.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Utsiktene for 2026 vurderes som relativt stabile, med moderat vekst i norsk økonomi, høy sysselsetting og en inflasjon som over tid ventes å avta. Samtidig bidrar den geopolitiske situasjonen med krigen i Midtøsten, til økt usikkerhet i internasjonale energi- og finansmarkeder.

Banken legger til grunn at rentenivået vil holde seg på nåværende nivå for året som kommer. Samtidig er inflasjonen fortsatt over målet, og lønnsveksten er høy, noe som kan gi vedvarende kostnadspress for deler av næringslivet.

Forventningsindikatorer peker samlet mot at aktiviteten holder seg oppe inn i 2026, men med tegn til noe avdemping og fortsatt betydelige forskjeller mellom næringer. Bedret kjøpekraft hos husholdningene trekker i positiv retning, mens lav boligbygging, svakere etterspørsel fra deler av offentlig sektor og økt internasjonal usikkerhet kan dempe veksten. Dersom uroen i Midtøsten vedvarer eller tiltar, kan det også bidra til høyere prisimpulser og et mer uforutsigbart rente- og markedsbilde. Forventningene til prisvekst er fortsatt høyere i enkelte grupper, noe som kan påvirke tempoet i normaliseringen.

For banken innebærer dette et markedsbilde der etterspørselen etter kreditt kan øke gradvis, men fortsatt preges av selektivitet og krav til robust kontantstrøm, solid egenkapital og god sikkerhetsdekning – særlig innen eiendom og bygg/anlegg. Banken legger til grunn et forsiktig positivt scenario for 2026.

Banken har gjennom det siste året tatt store steg i forhold til ønsket risikotransformasjon, har god likviditet og kapitaldekning og vil i 2026 ha prioritet på lønnsom, risikojustert vekst og fortsatt nedbygging av risikoutsatt portefølge.

Moelv 30. mars 2026

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Elin Bull Stokke
Styremedlem

(sign.)

Runar Hauge
Konstituert adm. direktør



3.2. ÅRSREGNSKAP

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

Konsern			Morbank	
2025	Alle tall i NOK 1000	Note	2025	2024
175 659	Renteinntekter og lignende inntekter	14	178 852	256 625
-130 727	Rentekostnader og lignende kostnader	14	-130 730	-134 690
44 932	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14	48 122	121 934
2 982	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	2 982	4 289
-3 848	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	-3 848	-4 511
59 182	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	15	59 182	38 690
15 200	Andre driftsinntekter	15	37	
73 516	Netto andre driftsinntekter	15	58 353	38 467
118 448	Sum netto inntekter		106 475	160 402
-49 376	Lønn og andre personalkostnader	16	-49 376	-39 151
-43 252	Andre driftskostnader	17	-28 132	-26 019
-7 306	Avskrivninger	22 og 23	-3 387	-3 333
-99 934	Sum driftskostnader		-80 895	-68 503
-6 041	Verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler			
12 474	Resultat før nedskrivning og tap		25 580	91 899
-74 237	Kredittap på utlån og garantier	10	-74 237	-242 625
-61 763	Resultat for perioden før skatt		-48 657	-150 726
-	Skatt på ordinært resultat	19	-	23 623
-61 763	Resultat etter skatt for perioden		-48 657	-127 103
-	Andre inntekter og kostnader		-	-
-61 763	Totalresultat for perioden		-48 657	-127 103

BALANSEOPPSTILLING

Konsern			Morbank	
2025	Alle tall i NOK 1000	Note	2025	2024
177 301	Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	7	177 301	305 157
1 696 612	Utlån til og fordringer på kunder	8	1 792 939	2 056 717
1 158 086	Sertifikater, obligasjoner	20	1 158 086	1 028 990
22 379	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	22 379	21 191
66 537	Eiendom holdt for salg	28		
60 655	Eiendel ved utsatt skatt	19	60 655	60 655
55 834	Andre eiendeler	22, 23	40 517	45 608
3 237 405	Sum eiendeler		3 251 877	3 518 318
2 500 525	Innskudd og andre innlån fra kunder	25	2 500 525	2 723 980
18 703	Annen gjeld	26	20 069	14 317
50 000	Ansvarlig lånekapital	24	50 000	50 082
2 569 228	Sum gjeld		2 570 593	2 788 378
300 628	Aksjekapital		300 628	300 628
536 642	Overkurs		536 642	536 642
-209 093	Annen egenkapital		-195 986	-147 330
40 000	Fondsobligasjon		40 000	40 000
668 177	Sum egenkapital		681 284	729 940
3 237 405	Sum gjeld og egenkapital		3 251 877	3 518 318

Moelv 30. mars 2026

STYRET I NÆRINGSBANKEN ASA

(sign.)

Ola Limoseth
Styreleder

(sign.)

Elisabeth Krokeide
Styremedlem

(sign.)

Elin Bull Stokke
Styremedlem

(sign.)

Maria Haug Edvardsen
Styremedlem

(sign.)

Vegard Sæten
Styremedlem

(sign.)

Runar Hauge
Konstituert adm. direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Konsern		Morbank	
2025	Alle tall i NOK 1000	2025	2024
9 917	Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	9 917	17 517
-223 455	Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	-223 455	-240 869
-118 080	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-122 806	-122 824
200 869	Inn/utbetalinger på utlån til kunder	207 155	732 673
165 739	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	168 935	224 537
-2 916	Renteutbetalinger ansvarlig lån	-2 916	-4 309
-	- Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-	-2 713
-75 004	Inn/utbetalinger på verdipapirer	-75 004	-345 764
-332	Renteutbetalinger leasing	-332	-427
2 982	Provisjonsinnbetalinger	2 982	4 289
-3 848	Provisjonsutbetalinger	-3 848	-4 511
15 200	Inntekter fra drift		
-92 758	Utbetalinger til drift	-77 551	-67 104
-121 679	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-116 923	190 495
-	- Kjøp/salg langsiktige investeringer	-4 756	-
-	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 756	-
	Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
-	- Innskutt egenkapital	-	5 592
-	- Tilbakekjøp og nedbetaling av senior obligasjonsgjeld	-	-190 319
-2 333	Avdrag leasinggjeld	-2 333	-1 890
-3 844	Renteutbetalinger fondsobligasjon	-3 844	-3 912
-6 178	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-6 178	-190 529
-127 856	Netto kontantstrøm i perioden	-127 856	-34
-127 856	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-127 856	-34
305 157	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	305 157	305 191
177 301	Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	177 301	305 157

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

Konsern					Morbank					
Selskaps- kapital	Overkurs	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum egen- kapital	Alle tall i 1000 NOK	Selskaps- kapital	Overkurs	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum egen- kapital
294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364	Egenkapital pr. 01.01.2024	294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364
6 101	-509			5 592	Kapitalforhøyelse	6 101	-509			5 592
		-127 103		-127 103	Resultat for perioden			-127 103		-127 103
		-3 912		-3 912	Renter fondsobligasjon			-3 912		-3 912
300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940	Egenkapital pr. 31.12.2024	300 628	536 642	-147 330	40 000	729 940
		-57 918		-57 918	Resultat for perioden			-44 811		-44 811
		-3 844		-3 844	Renter fondsobligasjon			-3 844		-3 844
300 628	536 642	-209 093	40 000	668 177	Egenkapital pr. 31.12.2025	300 628	536 642	-195 986	40 000	681 284



4. NOTER

NOTE 1: GENERELL INFORMASJON

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

NOTE 2: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS[®] Accounting Standards og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og i kraft pr. 31.12.2025, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

IFRS 18

Presentasjon og opplysninger i finansregnskap vil erstatte IAS 1 *Presentasjon av finansregnskap* og gjelder fra 1. januar 2027, forutsatt at den blir godkjent av EU. Den nye standarden introduserer følgende viktige nye krav:

- Foretak er pålagt å klassifisere alle inntekter og kostnader i fem kategorier i resultatregnskapet, nemlig drift, investering, finansiering, avviklet virksomhet og inntektsskatt. Det skal også presenteres et driftsresultat som nå er definert i standarden. Resultat etter skatt endres ikke.
- Ledelsesdefinerte resultatmål (MPM) skal opplyses i en enkelt note i finansregnskapet.
- Det er gitt forbedret veiledning om hvordan informasjon skal grupperes i finansregnskapet.
- Det er også gjort noen endringer i kontantstrømoppstillingen.

Banken har ennå ikke vurdert virkningen av den nye standarden.

VALUTA

Regnskapet er presentert i norske kroner (NOK). Dette er også bankens funksjonelle valuta. Tallene i regnskapet er oppgitt i hele tusen med mindre annet kommer frem av noten.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

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

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

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

SKATT

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

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

Utsatt skatt/ eiendel ved utsatt skatt er beregnet med gjeldende fremtidig skattesats, p.t. 25 %. Beregningen er gjort på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

KONTANTSTRØM

Kontantstrøm er utarbeidet etter den direkte metode.

Alle renteinnbetalinger og renteutbetalinger er klassifisert som del av operasjonelle aktiviteter. Renteutbetaling fondsobligasjon er å anse som utbytte til del av egenkapital, og er klassifisert som del av finansieringsaktiviteter. Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter inkluderer Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank.

Inn/utbetalinger på verdipapirer er kjøp og salg av andeler i rentefond i likviditetsporteføljen (LCR) og klassifisert som del av operasjonelle aktiviteter.

Kjøp og salg av langsiktige investeringer er klassifisert som del av investeringsaktiviteter.

PENSJON

Næringsbanken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har en kollektiv pensjonsordning

som oppfyller kravene etter loven. Dette er en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte i SpareBank 1 Forsikring, og det er således ingen avsetning for fremtidige pensjonsforpliktelser ved periodeslutt.

GJELD OG ØVRIGE FORPLIKTELSER

Andre gjeldsposter inkludert leverandørgjeld er regnskapsført til amortisert kost.

VIRKELIG VERDI

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

Nivåene er som følger:

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

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

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

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

NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

Banken har balanseført utsatt skattefordel under forventninger om fremtidig benyttelse av denne. Det vil være usikkerhet knyttet til dette estimatet. For mer informasjon om bankens vurdering av utsatt skattefordel se note 19.

Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling vil påvirke Bankens tapsavsetninger. For mer

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

NOTE 4: SEGMENTINFORMASJON

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

NOTE 5 KAPITALDEKNING

Næringsbanken har netto ansvarlig kapital på 672 millioner kroner, kjernekapital på 622 millioner kroner og ren kjernekapital på 582 millioner kroner. Kapitaldekningen (2024 i parentes) utgjorde 31,8 % (27,2 %), kjernekapitaldekningen 29,5 % (25,3 %) og ren kjernekapitaldekning var 27,6 % (23,8 %). Uvektet kjernekapitalandel var 19,4 % (19,0 %). Beregningene er basert på standardmetoden i kapitalkravsregelverket.

Banken mottok i september 2023 vedtak om forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) på 6 % fra Finanstilsynet, som trådte i kraft 30. november 2023. Minstekravet til pilar 2 skal dekkes med ren kjernekapital. Systemrisikobufferkravet ble økt 31. desember 2023, etter en utsettelse på ett år for standardbankene. Banken har en ledelsesbasert kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng.

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

Som følge av endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3) trådte i kraft 1. april 2025, rapporterer Banken i henhold til nytt regulativ med virkning fra 2. kvartal 2025. De mest vesentlige endringene kommer som følge av høyere beregningsgrunnlag fra Bankens likviditetsportefølje, samtidig som beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko justeres noe ned. Øvrig kredittportefølje er relativt uforandret som følge av CRR3. Total effekt av CRR3-innføringen utgjør en reduksjon av beregningsgrunnlaget på om lag 40 millioner kroner. Lavere beregningsgrunnlag for kredittrisiko tilskrives i tillegg redusert og friskere utlånsportefølje, samt likviditetsplasseringer.

Banken gjennomførte en vellykket refinansiering av ansvarlig obligasjonslån og fondsobligasjon i september 2025.

Som følge av porteføljetransformasjon, ser vi reduksjon i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko. Misligholdte engasjementer blir erstattet av nye utlån med lavere kredittvekt. Samtidig reduseres beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko som følge av negativ vekst.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2025	31.12.2024
Aksjekapital	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642
Annen egenkapital	-195 986	-147 330
Sum	641 284	689 940

Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-60 655	-66 354
Justeringer i ren kjernekapital	-1 180	-1 050
Ren kjernekapital	579 448	622 535
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000
Sum kjernekapital	619 448	662 535
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	669 448	712 535

BEREGNINGSGRUNNLAG	31.12.2025	31.12.2024
Institusjoner	27 102	52 860
Foretak	103 331	317 710
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	872 351	684 958
Misligholdte engasjementer	686 030	1 102 080
Andeler i verdipapirfond	178 206	75 188
Egenkapitalposisjoner	22 379	21 191
Øvrige engasjement	40 517	45 608
Kredittrisiko (SA)	1 929 916	2 299 595
Operasjonell risiko	178 814	315 891
Totalt beregningsgrunnlag	2 108 730	2 615 486
Ren kjernekapitaldekning	27,48 %	23,80 %
Kjernekapitaldekning	29,38 %	25,33 %
Kapitaldekning	31,75 %	27,24 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,33 %	18,95 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	94 893
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	52 718
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	52 718
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	94 893
Pilar 2	6,0 %	6,0 %	126 524
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	20,0 %	421 746
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,5 %	31 631
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	21,5 %	453 377
Tilgjengelig ren kjernekapital			579 448
Ren kjernekapital utover kravet			157 702
Ren kjernekapital utover internt mål			126 071

PILAR 1 – MINIMUMSKRAV TIL ANSVARLIG KAPITAL

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

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

PILAR 2 – VURDERING AV SAMLET KAPITALBEHOV OG TILSYNSMESSIG OPPFØLGING

Banken mottok i september 2023 vedtak om forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) på 6 % fra Finanstilsynet, som trådte i kraft 30. november 2023. Dette er uforandret i

NOTE 6: RISIKOSTYRING

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

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

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til

2025. Pilar 2 viser den kapitalen banken må holde for å dekke risikoer som ikke fullt ut er hensyntatt av Pilar 1.

Banken har gjennom 2025 fortsatt arbeidet med risikotransformasjon av balansen. En større andel av Bankens har gjennom året redusert misligholdt- og risikoforhøyet portefølje (se Note 10). Parallelt med dette har Banken kommet i gang med nye utlån. I sum har utlånseksponeringen blitt redusert. Frigjort kapital fra denne reduksjonen, har blitt reallokert til likviditetsinstrumenter med lav risikovekt.

Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapitalen er 64,9 % (74,3 %), en reduksjon på 9,4 prosentpoeng gjennom året.

PILAR 3 -KRAV OM OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON

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

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

risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

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

KREDITTRISIKO

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

Risikoeksponering og -utvikling rapporteres periodisk til styre og ledelse.

MARKEDSRISIKO

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

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

RENTERISIKO

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

Renterisiko vil også kunne oppstå gjennom fastrentepapirer som måles til virkelig verdi over resultatet. Banken har ingen direkte plasseringer i slike papirer.

OPERASJONELL RISIKO

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

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

FORRETNINGSRISIKO

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

ETTERLEVELSESRISIKO (Compliance)

Dette er risiko for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Det

arbeides kontinuerlig med å vurdere tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

ESG-RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også

klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer.

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

NOTE 7: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2025	31.12.2024
Fordringer på kredittinstitusjoner	134 483	264 302
Fordringer på sentralbanker	42 818	40 855
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	177 301	305 157

NOTE 8: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern 31.12.2025	Morbank 31.12.2025	Morbank 31.12.2024
Nedbetalingslån	1 818 521	1 856 461	2 076 466
Kasse og brukskreditter	85 834	85 834	167 378
Byggelån	78 635	137 022	235 035
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	1 982 990	2 079 317	2 478 880
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	17 238	17 238	4 990
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	35 529	35 529	77 844
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	233 611	233 611	339 330
Netto utlån til kunder	1 696 612	1 792 939	2 056 717

NOTE 9: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter	31.12.2025		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
30-60 dager	25 682	-	75 172	1
60-90 dager	17 183	-	62 101	-
over 90 dager	398 759	196	629 057	7
SUM	441 624	196	766 330	8

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

Tapsutsatte engasjement	31.12.2025		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>				
Brutto tapsutsatte engasjement	708 517	2 703	1 006 740	2 093
Individuelle nedskrivninger	232 404	1 206	338 743	587
Netto tapsutsatte engasjement	476 112	1 496	667 997	1 506

NOTE 10: TAP PÅ UTLÅN

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

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

Trinn 2: Overgang til trinn 2 skjer når det er en vesentlig økt kredittrisiko i forhold til bevilgningstidspunktet. En vesentlig økning i kredittrisiko er for eksempel ved lettelse i kredittavtalen og svekket betjeningsevne. Dette

innebærer blant annet restanse, kundedadferd og andre kriterier satt av banken, eksempelvis restanse over 30 dager, om det er flere enn 2 restanser på minimum 5 dager innen 12 måneder eller en av kundens konti flyttes til trinn 2 og kunden har andre engasjementer med indikasjoner på økt kredittrisiko.

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

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

det vil bli gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet. Det blir også vurdert UTP-markering på øvrige engasjement i en gruppe dersom det foreligger smitteeffekter som følge av kredittforringelse i ett engasjement som direkte påvirker tapsavsetningen i et annet engasjement.

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

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

MODELLBESKRIVELSE

Vi baserer vår kredittgivning på kundens tilbakebetalingsevne og sikkerhetsdekning for lånet. I tillegg kommer vurderinger av hvitvaskingsregler og miljørisiko som til en viss grad vil påvirke klassifiseringen. I sikkerhetsdimensjonen vurderes markedsverdier av pantet gjennom eksterne meglere, intern verdsettelse, Eiendomsverdi eller bokførte verdier for løsøre. Benyttede markedsverdier reduseres med forhåndsdefinerte faktorer som gir sikkerhetens verdi i depot. Dette for å ta høyde for blant annet pantenes likviditet og svingninger på markedspriser over tid. Næringsbanken tar i all hovedsak pant i eiendom, men også i andre eiendeler. For eiendom beregnes denne som hovedregel mellom 70 %-85 % av markedsverdi og løsøre typisk 30 % av estimert markedsverdi. Sikkerheten bak kreditter påvirker beregning av kredittap i bankens PD-modell.

Klassifiseringen blir foretatt i en modell inndelt i klasse 1 til 12, hvor klasse 11 og 12 viser kunder som er misligholdt. Risikoklassifiseringen gjøres i bankens risikoklassifikasjonssystem, som er en adferdsbasert modell drevet av betalingserfaring med kunden og finansielle nøkkeltall. Alle kunder som ikke er i mislighold eller i brudd på lånevilkår, tildeles en risikoklasse på en skala fra 1 – 10. Banken erfarer at ved nye kundeetableringer tildeles kunden en relativt

høy PD inntil kundens adferdsmønster inngår i PD beregningene etter 6 måneder.

Kundene inndeles i tre risikogrupper:

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

Se note 11 for fordeling av eksponering mellom risikoklasser.

ØKNING AV KREDITTRISIKO

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

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

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

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

Dette bruker vi til å se på nedside- og oppsidescenarier for frisk portefølje. Nedsidescenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra

	31.12.2025	31.12.2024
ECL trinn 1 og 2 i forventet scenario	52 767	82 834
ECL trinn 1 og 2 i nedsidescenario	80 400	144 959
ECL trinn 1 og 2 i oppsidescenario	13 196	20 708
Utfallsrom +/-	27 633	62 125
Utfallsrom i prosent av EAD i trinn 1 og 2	2,39 %	4,31 %

FORUTSETNINGER FOR MODELLEN

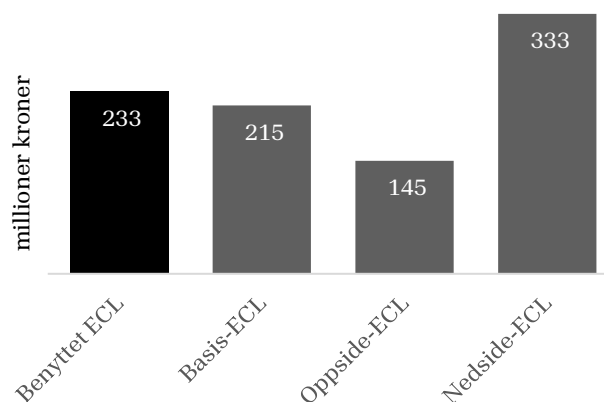
Banken benytter seg av systemleverandøren Netcompanys modell for tapsavsetninger i henhold til IFRS 9. Fremtidig forventet nivå på mislighold (PD) vil være påvirket av Bankens forventninger til makroøkonomisk utvikling. Samtidig vil et fremtidig tapsnivå (LGD) være avhengig av verdien av underliggende sikkerheter. I fjerde kvartal gjennomførte Netcompany en rekalkibrering av underliggende modell for forventet mislighold (PD). Dette medførte en utflating av PD-kurven ved at kortsiktige misligholdssannsynligheter løfter seg relativt til lengre. Dette får først og fremst effekt for forventede tap for friske engasjementer (trinn 1), der vi ser en økning i tapsavsetninger i kvartalet.

Banken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 4/2025, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 4. kvartal 2025 og Norges Banks Regionale Nettverk 4/2025, som sentrale forutsetninger for estimer.

Bankens markeds- og fremtidsutsikter for 2026 bygger på et hovedscenario med moderat vekst og gradvis lavere inflasjon, men med fortsatt pris- og lønnspress over målet. Renten forventes å holde seg relativt høy en periode, og dette – sammen med konjunkturelt etterslep i bygg- og anlegg – tilsier at banken i stor grad viderefører makroforventningene fra tidligere perioder.

nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet. Forventet kredittap (ECL) påvirkes i disse scenariene gjennom stress/lettelser i sannsynlighet for mislighold.

Tilsvarende vektes engasjementer i mislighold (trinn 3) på individuell basis. Her benyttes 3 scenarier med normalvektning på 60 % for basisscenarioet, 20 % for oppsidescenarioet og 20 % for nedsidescenarioet. Der det er forhold som tilsier det, vil vektingen avvike normalvektningen. Resultatet av scenariene og vektingen gir forventet ECL for det enkelte engasjementet. Figuren ovenfor angir ECL i de ulike scenariene i millioner kroner, gitt en korrelasjon på 1,0. Benyttet ECL er høyere enn basisscenarioet, noe som indikerer at negative utfall vektes tyngre i forventningene.



Det er fortsatt krevende økonomiske forhold for mange av Bankens kunder, noe som påvirker misligholdsandelen (trinn 3). Dette kan skje som følge

av restanse over 90 dager, smitte gjennom grupperinger, eller UTP-markeringer («Unlikely to pay»). Dette er engasjementer der Bankens med stor sannsynlighet forventer mislighold.

I 2025 ser Bankens en netto reduksjon i mislighold på 298 millioner kroner fra utgangen av 2024¹. Endringen i tapsutsatt portefølje består i 358 millioner i engasjementer som er misligholdt eller vurdert tapsutsatt, friskmelding av engasjementer med 55 millioner kroner, og innfrielse, konstatering og delkonstatering av tap tilsvarende en eksponering på 737 millioner kroner. Konstatering skjer som følge av at Bankens ikke lenger har rimelige forventninger om ytterligere inndrivelse fra et engasjement. Delkonstatering foretas når deler av engasjementer kan anses som tapt.

Bankens holder økonomiske forventninger i modellen i hovedsak uendret gjennom året, men gjør en endring i underliggende PD-modell som får regnskapsmessig effekt. Avsetningene i tapsutsatt del av porteføljen utgjør 234 millioner kroner som er en reduksjon med 106 millioner kroner fra utgangen av 2024. Reduksjonen i avsetningen er en følge av at tidligere

tapsavsetninger er realisert og friskmelding av engasjementer. Dette motvirkes av økte avsetninger på engasjementer allerede i mislighold. Endrede vurderingsmodeller for tomteeiendom og kontantstrømeiendom, samt revurdering av øvrig sikkerhetsmasse, har påvirket tapsavsetningene. Bildet for øvrig er sammensatt der flere engasjementer har utviklet seg negativt, samtidig som det er oppnådd gjenvinning og tilbakeføring av tapsavsetninger.

Avsetningsgraden for misligholdte engasjementer er noe redusert gjennom året. Avsetninger til forhøyet risiko (trinn 2) har blitt redusert som følge av innfrielse, friskmeldinger og noe mislighold. Avsetninger til frisk portefølje (trinn 1) har økt som følge av nye utlån og den nevnte modellmessige endringen.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en kostnad på -74,2 (-242,6) millioner kroner i 2025.

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings- grad	Makro- vektet PD12	Implisitt PD	Vektet LGD med gulf
31.12.25	1	820 077	17 238	2,1 %	9,9 %	9,9 %	21,3 %
	2	336 229	35 529	10,6 %	18,3 %	44,9 %	23,5 %
	1+2	1 156 306	52 767	4,6 %	12,5 %	20,7 %	22,1 %
31.12.24	1	481 115	4 990	1,0 %	4,1 %	4,1 %	25,5 %
	2	960 024	77 844	8,1 %	21,7 %	37,9 %	21,4 %
	1+2	1 441 139	82 834	5,8 %	15,8 %	25,2 %	22,8 %

Tabell 1. Nøkkeltall trinn 1 og 2

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings- grad	Endring EAD YoY	Endring ECL YoY
31.12.25	3	711 220	233 611	32,9 %	-297 613	-105 719
31.12.24	3	1 008 833	339 329	33,6 %	290 885	83 836

Tabell 2. Nøkkeltall engasjementer i mislighold (trinn 3)

¹ Målt som Exposure at Default (EAD)

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD YoY	Endring ECL YoY
31.12.25	1+2+3	1 867 526	286 378	15,3 %	-582 446	-135 785
31.12.24	1+2+3	2 449 972	422 163	17,2 %	-963 985	111 591

Tabell 3. Eksponering og tapsnedskrivning

NEDSKRIVNINGER PR 31.12.2025

Alle tall i NOK 1000	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger	233 611	339 330
Modellnedskrivninger trinn 1	17 238	4 990
Modellnedskrivninger trinn 2	35 529	77 844
Sum modellnedskrivninger	52 767	82 834
Sum nedskrivninger	286 378	422 163

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2025

Alle tall i NOK 1000	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	814 800	5 278	820 077
Eksponeringer i trinn 2	334 639	1 590	336 229
Eksponeringer i trinn 3	708 517	2 703	711 220
SUM	1 857 955	9 571	1 867 526

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.12.2025

Alle tall i NOK 1000	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	17 238	15	17 253
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	35 529	613	36 141
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	233 611	723	234 334
SUM	286 378	1 351	287 729

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2024

Alle tall i NOK 1000	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	496 379	10 647	507 026
Eksponeringer i trinn 2	971 738	6 227	977 965
Eksponeringer i trinn 3	1 010 763	2 887	1 013 650
SUM	2 478 880	19 761	2 498 641

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	4 990	14	5 004
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	77 844	66	77 910
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	339 330	506	339 835
SUM	422 163	587	422 750

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksposering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 833	2 449 972
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-334 128	334 128		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-45 234		45 234	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	324 595	-324 595		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-243 509	243 509	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	49 645		-49 645	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		5 281	-5 281	-
Endringer som følge av ny eksponering	380 817	37 645	135 520	553 982
Endringer som følge av økt eksponering	229 757	37 544	69 732	337 034
Endringer som følge av redusert eksponering	-266 490	-470 290	-736 682	-1 473 461
Eksposering fordelt på trinn 31.12.2025	820 077	336 229	711 220	1 867 526

Lån til datterselskap og indirekte datterselskaper er eliminert i oversikten.

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.12.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2024	4 990	77 844	339 330	422 163
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-3 220	3 220		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-916		916	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	13 817	-13 817		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-33 111	33 111	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	29 497		-29 497	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		1 616	-1 616	-
Endringer som følge av ny eksponering	4 046	4 171	18 891	27 107
Endringer som følge av økt forventet kredittap	7 276	70 774	212 038	290 089
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-38 252	-75 167	-339 561	-452 981
Nedskrivninger fordelt på trinn pr 31.12.2025	17 238	35 529	233 611	286 378

Lån til datterselskap og indirekte datterselskaper er eliminert i oversikten.

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN FOR 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2023	736 637	1 932 767	717 948	3 386 958
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-270 495	254 897		-15 595
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-18 395		17 779	-616
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	185 700	-218 836		-33 136
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-600 026	566 037	-33 989
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		15 928	-8 190	7 738
Endringer som følge av ny eksponering	99 044	48 798	58 721	206 563
Endringer som følge av økt eksponering				
Endringer som følge av redusert eksponering	-250 984	-473 504	-343 462	1 067 950
Eksponering fordelt på trinn 31.12.2024	481 115	960 024	1 008 833	2 449 972

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivninger pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 573
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-641	13 024		12 383
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-85		6 019	5 934
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	2 023	-2 860		-837
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-34 996	153 543	118 547
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1				-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		1 475	-1 627	-152
Endringer som følge av ny eksponering	2 550	49 107	80 920	132 577
Endringer som følge av økt forventet kredittap	-1 280	-17 281	-154 515	-173 076
Ledelsesbasert avsetning		16 800		16 800
Nedskrivninger pr 31.12.2024	5 004	77 910	339 835	422 749

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Kreditteksponering utlån 31.12.2025	814 800	334 639	708 517	1 857 955
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	496 379	971 738	1 010 763	2 478 880
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2025	5 278	1 590	2 703	9 571
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	10 647	6 227	2 887	19 761
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2025	0,28 %	38,52 %	26,76 %	14,11 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	0,13 %	1,07 %	17,52 %	2,97 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2025	2,12 %	10,62 %	32,97 %	15,41 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2024	1,01 %	8,01 %	33,57 %	17,03 %

NOTE 11: KREDITTEKSPONERING

TOTAL BRUTTO KREDITTEKSPONERING

	31.12.2025		31.12.2024	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Balanse	Utenfor balansen ²	Balanse	Balanse/uten for balansen
Sentralbank	42 818		40 855	
Kredittinstitusjoner	134 483		264 302	
Foretak	157 835	16 744	441 425	14 983
Pant i eiendom	1 267 369	25 496	905 495	1 529
Mislighold	702 922	16 927	1 134 960	3 248
Fondsandeler i verdipapirer	1 158 086		1 028 990	
Sum Eksponering	3 463 513	59 167	3 813 027	19 760

OVERSIKT OVER UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

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

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

² Ubenyttede kreditter og garantier

Utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer pr 31.12.2025:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	SUM
Lav risiko (1-3)	21 552	656	-	22 208
Moderat risiko (4-8)	773 708	1 936	2 804	778 448
Høy risiko (9-10)	382 747	1 327	275	384 349
Mislighold (11)	679 948	1 390	1 183	682 521
TOTALT	1 857 955	5 309	4 262	1 867 526
Nedskrivninger	-286 378	-1 048	-302	-287 729
NETTO	1 571 577	4 261	3 960	1 579 797

Utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer pr 31.12.2024:

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	SUM
Lav risiko (1-3)	114 675	2 706	4 718	122 099
Moderat risiko (4-8)	575 816	3 067	4 249	583 132
Høy risiko (9-10)	699 413	1 571	562	701 545
Mislighold (11)	1 040 308	1 761	1 126	1 043 195
TOTALT	2 430 212	9 105	10 655	2 449 972
Nedskrivninger	-422 163	-270	-316	-422 750
NETTO	2 034 579	8 834	10 339	2 027 222

KREDITTENGASJEMENT FORDELT PÅ GEOGRAFI

31.12.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum
Innlandet Fylke	978 826	3 685	3 130	985 641
Akershus	381 722	1 024	820	383 566
Oslo	388 768	-	-	388 768
Norge i øvrig	108 639	600	312	109 551
Sum	1 857 955	5 309	4 262	1 867 526

31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trukket engasjement	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum
Innlandet Fylke	1 704 590	5 692	8 146	1 718 428
Akershus	313 513	2 593	1 621	317 727
Oslo	276 390		122	276 512
Norge i øvrig	135 719	820	766	137 305
Sum	2 430 212	9 105	10 655	2 547 051

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR

31.12.2025				
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån	Garantier	Ubenyttet kredittramme	Totalt
Omsetning og drift av fast eiendom	1 226 628	2 444	509	1 229 580
Utvikling av byggeprosjekter	17 195			17 195
Faglig og finansiell tjenesteyting	84 398		94	84 492
Varehandel, reparasjon av motorvogner	120 406	200		120 606
Jordbruk og tilknyttede tjenester	97 494	785	1 947	100 226
Bygge- og anleggsvirksomhet	20 578	517	1 411	22 506
Industri	3 870		111	3 981
Forretningsmessig tjenesteyting	34 019	225		34 244
Transport ellers og lagring	37 098			37 098
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7 307	751		8 058
Tjenesteytende næringer ellers	23 206			23 206
Overnattings- og serveringsvirksomhet	11 703	307	134	12 145
Informasjon og kommunikasjon	388			388
Utenrikssjøfart og rørtransport	2 540			2 540
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 071			1 071
ENK, uten bransjekode	160 689	80		160 769
Sum Bedriftsmarked	1 848 590	5 309	4 206	1 858 105
Personmarked	9 365		56	9 421
Totalsum	1 857 955	5 309	4 262	1 867 526

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

31.12.2024

Alle tall i NOK 1000

	Utlån	Garantier	Ubenyttet kredittramme	Totalt
Omsetning og drift av fast eiendom	1 045 483	775	184	1 046 442
Utvikling av byggeprosjekter	505 294	2 419	2 813	510 526
Faglig og finansiell tjenesteyting	344 886		1 386	346 272
Varehandel, reparasjon av motorvogner	132 767	1 901	1 979	136 647
Jordbruk og tilknyttede tjenester	63 416		581	63 997
Bygge- og anleggsvirksomhet	101 848	852	2 605	105 305
Industri	40 658	1 789	601	43 048
Forretningsmessig tjenesteyting	65 520	225		65 745
Transport ellers og lagring	2 740	49		2 789
Skogbruk og tilknyttede tjenester	26 066		349	26 415
Tjenesteytende næringer ellers	20 106	114		20 220
Overnattings- og serveringsvirksomhet	18 356	154	2	18 512
Informasjon og kommunikasjon	12 299			12 299
Utenrikssjøfart og rørtransport	12 643	828	111	13 581
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 132			1 132
Sum Bedriftsmarked	2 393 216	9 105	10 610	2 412 931
Personmarked	36 996	0	45	37 041
Totalsum	2 430 212	9 105	10 655	2 449 972

EKSPONERING ETTER SIKKERHETSDEKNING

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

Alle tall i NOK 1 000	2025	2024
Sikkerhetsverdi over 100 %	871 350	955 578
Sikkerhetsverdi 85 %-100 %	285 159	355 133
Sikkerhetsverdi 75 %-85 %	77 701	169 502
Sikkerhetsverdi 65 %-75 %	166 945	219 685
Sikkerhetsverdi 55 %-65 %	73 820	56 156
Sikkerhetsverdi 45 %-55 %	143 523	161 847
Sikkerhetsverdi 35 %-45 %	95 033	61 774
Sikkerhetsverdi under 35 %	323 209	470 296
SUM	2 036 740	2 449 972

NOTE 12: RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisiko vil også kunne oppstå gjennom fastrentepapirer som måles til virkelig verdi over resultatet. Bankens har ingen direkte plasseringer i slike papirer.

Banken har pr 31.12.2025 begrenset renterisiko, da både innskudd og utlån forrentes med flytende rente (fastrente tilbys ikke). Samtidig har Bankens verdipapirportefølje for likviditetsformål, kort durasjonseksposering (under 3 måneder). I tabellen nedenfor har vi sett på en økning av underliggende rente med ett prosentpoeng, målt opp mot underliggende rentefølsomhet (rentedurasjon). For utlån antas det at det tar 1 måned før en rentejustering trer i kraft. Tilsvarende 2 måneder for flytende innskudd.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Beholdning	Rentedurasjon	Renterisiko
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	1 696 612	0,08	-1 414
Utlån til kunder med fast rente	-	-	-
Rentebærende verdipapirer flytende rente	1 158 086	0,25	-2 895
Rentebærende verdipapirer fastrente	-	-	-
Øvrige rentebærende eiendeler	177 301	0,08	-148
Gjeld			
Innskudd med flytende rente	2 242 766	0,17	3 738
Innskudd med fast rente	257 759	0,22	573
Verdipapirgjeld med flytende rente	90 000	0,25	225
Sum renterisiko			79

NOTE 13: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er den risiko som er knyttet til bankens mulighet for å finansiere økning i utlån og evnen til å gjøre opp for bankens forpliktelser ved forfall. Næringsbankens likviditetsrisiko styres gjennom Strategi for håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko. Denne strategien inneholder mål og rammer for tilgjengelig likviditet, samt sammensetning av overskuddslikviditet og krav til bankens likviditetsbuffer. Strategien omfatter også en beredskapsplan ved mulige likviditetskriser.

Næringsbanken har, i tillegg til egenkapital, i hovedsak finansiering gjennom kundeinnskudd. Riktig prising på innskuddsprodukter og god kommunikasjon med bankens kunder er derfor viktig for å opprettholde god likviditetsstyring. Pr 31.12.2025 var bankens brutto innskuddsdekning 126,1 (109,9) %. Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres ved å overvåke minstekrav til likviditetsreserve (LCR) og daglig likviditetsutvikling. Gjennom nedbyggingen av balansen gjennom 2024 og 2025, har Bankens likviditet og innskuddsdekning blitt klart styrket. LCR er 1 871 (2 059) prosent ved utgangen av 2025. Banken har også en trekkfasilitet i Norges Bank tilsvarende 200 millioner kroner ved utgangen av 2025.

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

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

LIKVIDITETSFORFALL

Tabellen viser restløpetid på eiendeler og gjeld inkludert estimerte renter. Ansvarlig lånekapital er klassifisert etter første innløsningsrett for utsteder.

ÅR 2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Udefinert	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	SUM
Fordringer på sentralbanker	42 818						42 818
Fordringer på kredittinstitusjoner	134 483						134 483
Utlån til kunder	-	17 212	154 123	488 127	941 285	266 779	1 867 526
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 180 465						1 180 465
Øvrige eiendeler	101 172						101 172
Estimerte renter	59 493	126	3 403	33 054	282 042	146 130	524 247
Sum eiendeler	1 518 432	17 212	154 123	488 127	941 285	266 779	3 326 464
Innskudd fra kunder	2 242 766	90 549	167 210				2 500 525
Ansvarlig lånekapital					50 000		50 000
Estimerte renter obligasjonsgjeld			2 161	6 483	32 414		41 058
Estimerte renter innskudd	99 159	1 039	2 020				102 229
Øvrig gjeld	18 703						14 317
Sum gjeld ink. renter	2 360 628	91 588	171 392	6 483	82 414		2 712 504
Sum	-841 485	-74 376	-17 268	481 645	858 871	266 779	613 961

ÅR 2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Udefinert	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	SUM
Fordringer på sentralbanker	40 855						40 855
Fordringer på kredittinstitusjoner	264 302						264 302
Utlån til kunder		67 749	161 908	444 796	1 257 775	523 561	2 455 789
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 050 181						1 050 181
Øvrige eiendeler	106 263						106 263
Estimerte renter	55 029	495	3 575	20 119	376 873	286 783	752 875
Sum eiendeler	1 516 631	67 749	161 908	444 796	1 257 775	523 561	3 917 390
Innskudd fra kunder	2 319 093	79 283	325 603				2 723 980
Gjeld ved utsted. av verdipapirer							
Ansvarlig lånekapital				50 000			50 000
Estimerte renter obligasjonsgjeld			1 951	3 834			5 786
Estimerte renter innskudd	107 180	948	4 091				112 219
Øvrig gjeld	14 317						14 317
Sum gjeld ink. renter	2 440 590	80 232	331 646	53 834	-	-	2 906 301
Sum	-923 959	-12 482	-169 738	390 961	1 257 775	523 561	1 011 089

NOTE 14: NETTO RENTEINNTEKTER

RENTERAPPORT

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern 2025	Morbank 2025	Morbank 2024
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner - målt til amortisert kost	9 940	9 940	12 707
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder - målt til amortisert kost	160 841	164 033	233 172
Kredittprovisjonsinntekter	4 901	4 901	5 936
Andre renterelaterte inntekter	-23	-23	4 810
Renteinntekter og lignende inntekter	175 659	178 851	256 625
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		-	-
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	117 331	117 331	122 824
Renter og lignende kostnader på verdipapirgjeld	5 009	5 009	2 713
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 916	2 916	4 309
Avgift til sikringsfondet	5 434	5 434	4 402
Andre rentekostnader og lignende kostnader	40	40	442
Rentekostnader og lignende kostnader	130 730	130 730	134 690
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	44 929	48 121	121 934

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

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

	Konsern	Morbank	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2025	2025	2024
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 982	2 982	4 289
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 848	3 848	4 511
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	59 182	59 182	38 690
Andre driftsinntekter	15 200	37	-
Netto andre driftsinntekter	73 516	58 353	38 468

NOTE 16: GODTGJØRELSE OG YTELSE TIL LEDENDE ANSATTE

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

GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Styrets leder fastsatte administrerende direktørs lønn 20. desember 2023 til kroner 3.750.000 i 100 % stilling med virkning fra 1. januar 2024. Lønnen ble ikke endret i 2025. Administrerende direktør Johan Linn fratrådte sin stilling 7. november 2025. Runar Hauge ble konstituert som administrerende direktør og CFO fra 10. november 2025 med en årslønn på kroner 2.500.000.

Administrerende direktør inngår i bankens ordinære pensjons- og forsikringsordninger. Næringsbanken tilbyr ikke lån til bankens ansatte.

Næringsbankens retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til administrerende direktør og øvrig ledelse skal understøtte bankens strategi og langsiktige verdiskaping. Styrets godtgjørelsesutvalg består til enhver tid av deler av det samlede styret. Godtgjørelsesutvalget innstiller i saker som omhandler godtgjørelse i samsvar med gjeldende forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner mv. Godtgjørelsesutvalget har hatt møter i 2025, men bankens godtgjørelsesordninger er ikke blitt revidert.

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

Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse til ledende ansatte i banken i samråd med styrets leder. Lønn fastsettes ut fra behovet for å tilby konkurransedyktige betingelser innenfor bankens prioriterte fokusområder. Godtgjørelsen skal bidra til at Næringsbanken tiltrekker seg og beholder ledende ansatte med ønsket kompetanse og erfaring. Lederlønninger skal være konkurransedyktige, men ikke ledende i bankens markedsområde.

STYRELEDERS BETINGELSER

Styreleder i Næringsbanken, Ola Limoseth (tiltrådt i april 2024), mottok i 2025 et styrehonorar på kroner 500.000. I tillegg ble det utbetalt et engangshonorar på kroner 100.000 som kompensasjon for et særlig krevende verv etter gjennomført generalforsamling våren 2025.

Styreleder vil motta styrehonorar for perioden april 2025 til april 2026 etter vedtak på generalforsamlingen våren 2026.

GODTGJØRELSE OG LIGNENDE I 2025

Ledelse	Fast årslønn	Utbetalt	Andre	Pensjons-	Antall
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	31.12.2025	lønn³	godtgjørelser	kostnad⁴	aksjer
Johan Linn, adm. direktør ⁵	3 750	3 920	4 998	236	260 000
Runar Hauge, konst. CEO/CFO ⁶	2 500	1 966	38	238	59 273
Alexander Løknes, kredittsjef ⁷	1 900	1 856	38	214	45 659
Glenn Lorentzen, JUR/CRO/CCO	1 900	1 447	35	214	
Stian Thomassen, Banksjef Marked ⁸	2 023	1 283	31	172	101 650
Anders Aronsveen, kredittsjef ⁹	1 900	750	20	93	
Sum ledelse	13 973	11 222	5 160	1 167	466 582

GODTGJØRELSE TIL STYRET

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utbetalt honorar ¹⁰	Antall aksjer
Ola Limoseth, styreleder	600	33 334
Kristian Holth, medlem (til 28.3.2025) ¹¹	265	19 444 517
Elisabeth Krokeide, medlem	265	
Vegar Sæten, medlem ¹²	265	105 000
Maria Haug Edvardsen, medlem	265	
Elin Bull Stokke, medlem (fra 28.3.2025) ¹³	0	4 088 909
Tore Thorstensen, varamedlem ¹⁴	265	6 737 070
Sum styret	1 925	26 412 684

³ Utbetalt lønn avviker fra fast årslønn, årlig korreksjon.

⁴ Pensjonskostnad sum etter antall måneder ansatt i 2025

⁵ Administrerende direktør Johan Linn fratrådte sin stilling 7. november 2025. Det er inngått en avtale om sluttvederlag, og tilhørende kostnader er kostnadsført i 2025. Kostnaden representerer en engangseffekt i regnskapet for året 2025 med MNOK 5,973.

⁶ Runar Hauge, konstituert administrerende direktør/CFO fra 10.11.2025

⁷ Alexander Løknes, kredittsjef tom 30.11.2025

⁸ Stian Thomassen, Banksjef marked fra 7.4.2025

⁹ Anders Aronsveen, kredittsjef fra 1.12.2025

¹⁰ Styrehonorar utbetalt i 2025 er for året 2024 (Perioden GF 25.4.2024-GF28.3.2025) Honorar for 2025 utbetales etter Generalforsamling våren 2026.

¹¹ Aksjene eies av Constructio AS, hvor Kristian Holth eier, direkte og indirekte, 45,03% av aksjene og nærstående til Holth eier øvrige 54,97 % av aksjene.

¹² Aksjene eies av Kapamara Invest AS, hvor Vegard Sæten eier 100 % av aksjene.

¹³ Aksjene eies gjennom Inperiva Tomt AS (4 088 909 aksjer), hvor Elin Bull Stokke og nærstående eier 50 % av aksjene.

¹⁴ Aksjene eies gjennom selskapene Inperiva Tomt AS (4 088 909 aksjer), hvor Thorstensen og nærstående eier 50 % av aksjene og Vålerveien 229 AS (2 648 161 aksjer), hvor eierandelen er 100 % av aksjene.

ANTALL ÅRSVERK

Banken har hatt 24 årsverk fordelt på 25 ansatte i regnskapsåret 2025 (21 årsverk i 2024).

HONORAR TIL REVISOR

Godtgjørelse til revisor er i regnskapsåret kostnadsført med kr 2 862 791 ekskl. merverdiavgift. Dette fordeler seg med kr 1 993 005 for revisjon, kr 811 677 for andre attestasjoner, og kr 40 000 for andre tjenester utenfor revisjon.

NOTE 17: ANDRE DRIFTSKOSTNADER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern 2025	Morbank 2025	Morbank 2024
IT- kostnader	11 738	11 729	9 767
Kontorrekvisita, porto mv.	731	731	768
Salg, representasjon og markedsføring	694	92	932
Andre administrasjonskostnader	193	193	139
Administrasjonskostnader	13 356	12 745	11 606
Andre driftskostnader lokaler	16 386	2 853	3 469
Honorar revisor, konsulent og juridisk bistand	12 446	11 526	10 326
Medlemskontingenter	151	151	757
Forsikringer	447	414	333
Øvrige driftskostnader	2 800	2 776	1 194
Driftskostnader	32 230	17 720	16 079
Sum andre driftskostnader	45 586	30 465	27 685

NOTE 18: PENSJONSFORPLIKTELSE

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

PENSJONSAVTALEN BESTÅR AV:

Innskuddspensjon med betalingsfrihet ved arbeidsuførhet. SpareBank 1 Forsikring har vært Bankens leverandør av innskuddspensjon i nåværende avtale fra 1. mars 2021. Avtalens innhold: 7 % innskuddspensjon fra første krone opp til 12G (til enhver tid G) og 15 % tilleggssparing fra 7.1G til 12G (Dvs. 22 % sparing i intervallet 7.1G-12G).

INNSKUDDSPENSJON

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

BETALINGSFRITAK VED ARBEIDSUFØRHET

Ordningen sikrer at innbetalingene til pensjonsavtalen videreføres dersom en ansatt blir arbeidsufør i mer enn 12 måneder. SpareBank 1 Forsikring overtar innbetalingsansvaret i henhold til fastsatt uføregrad (minimum 20 %), og så lenge uførheten varer, maksimalt frem til fylte 67 år.

Innbbetalingene reguleres årlig med 3 % for å ta høyde for eventuelle lønnsøkninger som ellers ville ha funnet sted i perioden.

Banken har ingen pensjonsforpliktelser utover årlig innbetalt premie knyttet til de nevnte ordningene. Totalt fradragsberettiget beløp for 2025 utgjør kroner 2.771.832.

NOTE 19: SKATT

Etter flere år med sterk utlånsvekst i kombinasjon med for svak kredittpraksis, intern styring og kontroll, innførte Bankens utlånsstopp høsten 2022. Det ble da tydelig at utlånsporteføljens kredittkvalitet var dårligere enn man tidligere hadde lagt til grunn. Dette ble forsterket av langvarige vanskelige økonomiske forhold for mange av kundene. Bankens har de siste tre årene jobbet målrettet for å få kontroll på utlånsporteføljen og gjennomføre en målrettet risikotransformasjon av porteføljen.

Dårligere betjeningsevne blant kundene sammen med lavere sikkerhetsverdier, har gitt betydelige tapsavsetninger. Per 31.12.2025 er det konstaterte kredittap på 381 millioner kroner, og det er avsatt 286 millioner kroner for forventede kredittap. Dette har ført til at Næringsbanken ASA de siste tre regnskapsårene har hatt negativt resultat før skatt på hhv. 120,9 millioner kroner i 2023, 150,7 millioner kroner i 2024, og 61,8 millioner kroner i 2025. Med permanente og midlertidige forskjeller utgjør dette akkumulert 369 millioner kroner i skattereduserende midlertidige forskjeller per 31.12.2025.

Banken har det siste året fortsatt arbeidet med reduksjon av misligholdt og risikoforhøyet utlånsportefølje som en del av risikoreduksjonen av Bankens balanse brutto tilsvarende 921 millioner kroner. Dette har en direkte effekt på netto renteinntekter som reduseres med 77 millioner kroner fra 2024. Samtidig har likviditetsporteføljen vokst som følge av innfrielse fra utlånsporteføljen, og netto verdiendringer fra finansielle instrumenter bidrar med 59,2 millioner kroner. I sum gir risikoreduksjonen av balansen en reduksjon i netto inntekter med 42,3 millioner kroner i 2025. Etter om lag tre år med utlånsstopp, satte Bankens i gang med nye utlån i 2025. Aktiviteten er god, og det forventes at Bankens ser effekter av dette i perioden som kommer.

Det legges til grunn at utlånsmarginer holder seg på nåværende nivå og at utlånsporteføljen er steady state. Dette er en svært forsiktig tilnærming. Likviditetsporteføljen (LCR-porteføljen) utgjør om lag 40 prosent av Bankens balanse. Dette er en portefølje bestående i hovedsak av LCR level 1 og 2-instrumenter, har lav risiko og tilsvarende lav, men stabil inntjening. Rentesrenteeffekten vil gi gradvis høyere inntjening i denne delen av porteføljen.

Kostnader justeres for engangseffekter og inflasjonsjusteres ihht. Norges Banks hovedmål for inflasjon i perioden. Med utgangspunkt i at utlånsporteføljen holdes stabil, forventes det ikke ytterligere tap fremover for denne porteføljen.

Estimering av resultater langt frem i tid er tillagt mindre vekt enn for de første årene. I estimeringen av fremtidige skattemessige resultater er det derfor lagt mindre vekt på resultater ut i tid. Dette er gjort ved å legge inn en årlig reduksjonsfaktor for resultatene fra 2027, og det er benyttet estimerte resultater for fem år frem i tid. Basert på denne beregningen er det antatt at 66% av de skattereduserende midlertidige forskjellene vil kunne benyttes i løpet av denne

tidsperioden. Dette har bidratt til at 31,6 millioner kroner i eiendel ved utsatt skatt (126,3 millioner kroner skattereduserende midlertidige forskjeller) ikke er innregnet per 31.12.2025.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern 2025	Morbank 2025	Morbank 2024
Skatteavstemming			
Resultat før skatt	-61 763	-48 656	-150 726
Permanente forskjeller ¹⁵	-3 844	-3 844	-4 422
Endring midlertidige forskjeller	-13 174	-14 301	-19 219
Skattepliktig inntekt 31.12.	-78 782	-66 802	-174 367
 Skattesats	25 %	25 %	25 %
Betalbar skatt	-	-	-
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler	-1 368	-37	618
Leasing	-456	-456	-456
Aksjer og andre verdipapirer	38 097	38 097	23 140
Fremførbart underskudd	-405 157	-393 381	-326 580
Sum midlertidige forskjeller brutto 31.12.	-368 885	-355 778	-303 277
Ikke innregnede midlertidige forskjeller	126 263	113 156	60 655
Sum midlertidige forskjeller 31.12	-242 622	-242 622	-242 622
 Eiendel ved utsatt skatt (25 %)	-60 655	-60 655	-60 655
Skattekostnad			
Betalbar skatt	-	-	-
For lite/(mye) avsatt betalbar skatt tidligere år	-	-	-
Endring utsatt skatt	-	-	-23 623
Sum	-	-	-23 623
 Avstemming fra nominell til faktisk skattesats			
Forventet skatt etter nominell skattesats (25%)	-15 441	-12 164	-37 682
Effekt av permanente forskjeller	- 961	-961	- 1 105
Effekt av ikke aktivert fremførbart underskudd	16 402	13 125	15 164
Avregning betalbar skatt fra tidligere år	-	-	-
Skattekostnad i henhold til resultatregnskapet	-	-	-23 623

¹⁵ Renter på fondsobligasjoner føres mot egenkapitalen, mens resultateffekten føres over resultatet.

NOTE 20: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

Sertifikater og obligasjoner	31.12.2025		31.12.2024	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	290 321	290 321	277 110	277 110
Holberg Likviditet J	559 544	559 544	431 360	431 360
Holberg OMF	206 866	206 866	320 520	320 520
PLUSS Likviditet	101 355	101 355		
Sum sertifikater og obligasjoner	1 158 086	1 158 086	1 028 990	1 028 990

Aksjer	31.12.2025		31.12.2024	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	-	-	442	442
Aksjer Brage Finans	22 378	22 378	20 748	20 748
Sum aksjer	22 378	22 378	21 191	21 191

Andelene i verdipapirfond er plassert i nivå 1 i virkelig verdi hierarkiet, og målt til virkelig verdi. Aksjene i SDC (avhendet i 3. kvartal 2025) og Brage Finans er plassert i nivå 3, og virkelig verdi er estimert basert på nylige transaksjonskurser.

Banken har også et heleid datterselskap i Lunken Holding AS. Det vises til Note 27 og 28 for ytterligere informasjon.

NOTE 21: VALUTARISIKO OG FINANSIELLE DERIVATER

Næringsbanken har ingen valutaeksponering utover løpende fakturering fra Netcompany (Bankens kjernebankleverandør) i DKK. Banken har ikke benyttet seg av finansielle derivater i 2025.

NOTE 22: VARIGE DRIFTSMIDLER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2025	2024
Anskaffelseskost pr 1.1	1 938	1 938
Tilgang	4 756	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	6 693	1 938
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-1 732	-1 527
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	-206	-204
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-1 938	-1 732
Bokført verdi pr 31.12	4 756	206

BRUKSRETTSEIENDEL

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2025	2024
Anskaffelseskost pr 1.1	8 357	6 696
Tilgang	-	1 842
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	8 357	8 357
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	2 163	274
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	2 333	1 890
Akkumulerte avskrivninger 31.12	4 497	2 163
Bokført verdi pr 31.12	3 861	6 194

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

NOTE 23: IMMATERIELLE EIENDELER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2025	2024
Anskaffelseskost pr 1.1	13 127	13 127
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12	13 127	13 127
Akkumulerte av/nedskrivninger pr 1.1	-12 280	-10 383
Årets utrangeringer	-	-
Årets avskrivninger	-847	-1 896
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-13 127	-12 280
Bokført verdi pr 31.12	-	847

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

NOTE 24: VERDIPAPIRGJELD, ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

31.12.2025:

ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Hovedstol	Utstedt	Calldato	Rente
Ansvarlig lån NO0013643122	50 000	05.09.2025	05.09.2030	3 mnd. NIBOR + 5,25 %
Fondsobligasjon NO0013643130	40 000	05.09.2025	05.09.2030	3 mnd. NIBOR + 6,50 %

31.12.2024

ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJON

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

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

NOTE 25: INNSKUDD FRA KUNDER

INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR/ NÆRING

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2025	2024
Faglig og finansiell tjenesteyting	142 432	155 681
Omsetning og drift av fast eiendom	37 863	98 554
Bygge- og anleggsvirksomhet	28 390	63 082
Industri	432	6 065
Jordbruk, skogsbruk og fiske	444	8 284
Transport ellers og lagring	4 619	9 080
Forretningsmessig tjenesteyting	92 262	17 431
Varehandel, reparasjon av motorvogner	24 363	42 704
Andre næringer	22 127	124 260
Personmarked	2 147 592	2 198 840
Sum	2 500 525	2 723 980

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

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	2025	2024
Leieforpliktelser	4 316	4 807
Leverandørgjeld	1 432	1 814
Skattetrekk	1 573	1 337
Arbeidsgiveravgift, finansskatt, finansskatt på feriepeng	1 528	1 448
Skyldig omvendt MVA	158	121
Betalbar skatt		
Øvrige forpliktelser	7 125	2 365
Sum annen gjeld	16 134	11 892
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	1 351	587
Andre avsetninger	157	59
Sum avsetninger	1 508	646
Påløpt kostnad / avsetning feriepeng	2 427	1 778
Andre påløpte kostnader		
Sum påløpte kostnader	2 427	1 778



NOTE 27: KONSERNSTRUKTUR

Lunken Holding AS er 100% eid av Næringsbanken ASA, etablert i 2024 som holdingselskap for eiendomsrelaterte investeringer og spesialselskaper (SPVer). Lunken Holding AS eier 100 % av Lunken Eiendom AS, Lunken Storgata 7 AS og Lunken Kvartal 10 AS som er SPVer (Special Purpose Vehicle) opprettet for å eie og forvalte eiendommer overtatt ved mislighold. Formålet med strukturen er å håndtere og realisere eiendeler overtatt som følge av gjenvinningsprosessen i misligholdte kredittengasjementer.

Datterselskap	Forretnings-kontor	Eierandel
Lunken Holding AS	Moelv, Norge	100 %
Lunken Eiendom AS	Moelv, Norge	100 % eid av Lunken Holding AS
Lunken Storgata 7 AS	Moelv, Norge	100 % eid av Lunken Holding AS
Lunken Kvartal 10 AS	Moelv, Norge	100 % eid av Lunken Holding AS
Lunken Brugata 3 AS	Moelv, Norge	100 % eid av Lunken Holding AS

NOTE 28: NÆRSTÅENDE TRANSAKSJONER

Nærstående parter er definert som konsernselskaper, styremedlemmer, ledende ansatte og deres nærstående. Transaksjoner mellom Næringsbanken ASA, Lunken Holding AS og de indirekte datterselskapene Lunken Eiendom AS, Lunken Storgata 7 AS og Lunken Kvartal 10 AS er gjennomført på markedsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet. Følgende opplysninger gis i samsvar med IFRS 24 «Related Party Disclosures» og Finanstilsynets rundskriv 9/2019.

Lån til datterselskap – Lunken Eiendom AS (SPV)

Banken har lån på markedsmessige vilkår med saldo per 31.12.2025 på 58,4 millioner kroner til Lunken Eiendom AS. Lånet ble første gang etablert ultimo 2024, og senere økt i mai 2025, og benyttes til utvikling og salg av eiendommer knyttet til mislighold av utlån. Transaksjonen er eliminert i konsernregnskapet, men vurderes som vesentlig for forståelsen av konsernets nærstående transaksjoner, etter som den involverer både overføring av eiendeler og konsernfinansiering.

Alle tall i NOK 1 000	31.12.2025	2024
Lånebeløp	58 386	63 413
Rentevilkår	Nibor 3M + 0,25 %	Nibor 3M + 0,25 %
Løpetid	01.12.2026	01.12.2026

Sikkerhet	Eiendom festet grunn (pålydende 75 millioner kroner (1. pri) + 10 millioner kroner (2. pri)	Eiendom festet grunn (pålydende 75 millioner kroner (1. pri)
Formål	Utvikling og salg av eiendommer knyttet til mislighold av utlån	Utvikling og salg av eiendommer knyttet til mislighold av utlån
Renteinntekter 1.1.-31.12	3 192	-

Eiendom overtatt ved mislighold – Eiendeler holdt for salg

Lunken Eiendom AS eier fritidseiendommer i en norsk vinterdestinasjon som ble overtatt av Næringsbanken ASA i 2024 som følge av mislighold av utlån til en ekstern kunde. Eiendommene ble deretter overført fra morbanken til Lunken Eiendom AS til bokført verdi. Formålet med overføringen er å bevare og forvalte verdien av eiendelen og muliggjøre senere realisasjon gjennom SPV-strukturen. Selskapet har ferdigstilt et leilighetsbygg med 14 leiligheter og 3 hytter. I tillegg foreligger 6 hyttetomter. 5 av leiligheter og 2 hytter er solgt per 31.12.2025. En av leilighetene er solgt til Banken til markedsverdi for utleie til ansatte. Intensjonen er at eiendommene skal selges så snart som mulig, og prosess for salg er pågående. Eiendommene oppfyller dermed kriteriene i IFRS 5, og er klassifisert som eiendel holdt for salg per 31. desember 2025.

Eiendommen er klassifisert som eiendom holdt for salg i Lunken Eiendom AS og i konsernregnskapet for Næringsbanken ASA per 31. desember 2025. Den ble klassifisert som investeringseiendom per 31.12.24, og ligger under Andre eiendeler i konsernregnskapet. Virkelig verdi er fastsatt med utgangspunkt i faktiske omsetninger, samt verdivurderinger fra intern verdsetter, og er vurdert som nivå 3 i virkelig verdi-hierarkiet etter IFRS 13 (ikke-observerbare markedsdata).

Mellomværende i morbankens selskapsregnskap

I morbankens selskapsregnskap inngår lånet under posten «Utlån til og fordringer på kunder». Renteinntekter fra konsernselskaper inngår i «Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter». Eventuelle renteberegninger og innbetalinger skjer på markedsmessige vilkår. Verdijusteringen som er foretatt i eiendommer holdt for salg i Lunken Eiendom AS per 31.12.2025, fremkommer som tapskostnad på utlån i morbank og som verdiendringer ikke-finansielle eiendeler i konsernregnskapet.

Ansvarlige lån

Det er gitt et ansvarlig lån fra Næringsbanken ASA til datterselskap Lunken Holding AS med 27,97 millioner kroner. Lunken Holding AS har videre gitt ansvarlige lån til sine datterselskaper Lunken Eiendom AS (17,97 millioner kroner), Lunken Storgata 7 AS (4,97 millioner kroner) og Lunken Kvartal 10 AS (2,97 millioner kroner). Lunken Holding AS har ettergitt gjeld pr 31.12.2025 på 4,97 millioner kroner hos Lunken Storgata 7 AS på bakgrunn av hendelse etter balansetidspunkt – salg av Storgata 7 med overtakelse 15.02.2026. Transaksjonene er eliminert i konsernregnskapet.

NOTE 29: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 31.12.2025

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

Registrert aksjekapital pr. 31. desember 2025 er NOK 300 628 011, fordelt på 100 209 337 aksjer, hver pålydende NOK 3.

Banken hadde pr 31. desember 2025 251 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide på samme tidspunkt 237 450 aksjer - tilsvarende 0,2 % av aksjene.

NOTE 30: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. desember 2025 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

5. REVISJONSBERETNING



KPMG AS
Dronning Eufemias gate 6A
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Næringsbanken ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Næringsbanken ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Næringsbanken ASA sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 8. november 2017 for regnskapsåret 2017.

© KPMG AS and KPMG Law Advokatfirma AS, Norwegian limited liability companies and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer • medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Kristiansund
Arendal	Stavanger
Bergen	Trondheim
Drammen	Tynset
Hamar	

Pernéo document key: CC-1UW-YOPLO-C2P9E-YBSXVH-OUZBE-QV7TC



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier

Det vises til Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 6 Risikostyring, avsnitt om kredittrisiko, Note 9 Misligholdte engasjementer og Note 10 Tap på utlån, samt styrets årsberetning avsnittene Nedskrivning og tap på utlån og garantier og Kredittrisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier og som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 52,8 per 31.12.2025. Forventet kredittap på utlån, kreditter og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 233,6 per 31.12.2025. For utlån, kreditter og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2). Bankens anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere: - Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko (SICR) - sannsynlighet for mislighold (PD), - tap ved mislighold (LGD), - eksponering ved mislighold (EAD), - vektning av ulike forventede framtdsrettede makroøkonomiske scenarier For kredittforringede finansiell eiendeler (trinn 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: - identifisering av kredittforringede engasjementer, - fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap i trinn 1, 2 og 3 som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert: - at beregning av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er uten vesentlige feil, og - at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for trinn 1 og 2 har vi blant annet: - evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vektning av ulike scenarier, - vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (trinn 3). For et utvalg engasjementer i trinn 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse. For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon. Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kredittap er tilstrekkelig etter kravene i IFRS



	7.
--	----

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

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

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Næringsbanken ASA er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjemesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Næringsbanken ASA. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjemesystemet for å vurdere: - om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og - om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss



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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

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

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

Oslo, 30. mars 2026

KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

6. ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)

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

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse	Utgangspunkt
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 237 294
Egenkapitalavkastning (RoE)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden ((IB+UB)/2). Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-61\,873 - 3\,844)}{659\,003} \right)^{365/365} \right] - 1 = -5,13 \%$
Totalkapitalavkastning (ROA)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av totalkapitalavkastningen for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-61\,873 - 3\,844)}{3\,377\,806} \right)^{365/365} \right] - 1 = -1,00 \%$
Kostnadsprosent		$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{99\,866}{112\,230} = 89,0 \%$

Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden

$$\frac{\text{Totale nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$$

Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån

Totale nedskrivninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt

$$\frac{286\,378}{1\,982\,990} = 14,40\%$$

Rentenetto

Netto rente og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved opplysninger av rentenetto for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens rentenetto annualisert.

$$\left[\left(1 + \frac{(\text{Netto rente} - \text{og kredittprovisjoner})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/d} \right]$$

$$\left[\left(1 + \frac{44\,064}{3\,377\,806} \right)^{365/365} \right] - 1 = 0,65\%$$

Netto inntekter bankdrift i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto inntekter fra bankdrift i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Inntekter fra datterselskaper holdes utenom. Ved opplysninger av netto inntekter for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens nøkkeltall annualisert.

$$\left[\left(1 + \frac{(\text{Netto inntekter fra bankdrift})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/d} - 1 \right]$$

$$\left[\left(1 + \frac{106\,475}{3\,377\,806} \right)^{365/365} \right] - 1 = 3,15\%$$

$$\frac{\text{Innskudd og andre innlån fra kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$$

Innskuddsdekning

Innskudd fra kunder i forhold til brutto utlån til kunder

$$\frac{2\,500\,525}{1\,982\,990} = 126,1\%$$



Næringsbanken ASA

Storgata 95

2390 Moelv

Sentralbord: +47 623 50 600

post@naeringsbanken.no

Org.nr. 917 850 984

www.naeringsbanken.no



NÆRINGSBANKEN