



DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2025



NÆRINGSBANKEN

HOVEDTALL FOR 3. KVARTAL 2025 OG HITIL I ÅR 2025 - KONSERN

RESULTATSAMMENDRAG (Alle tall i NOK 1000)	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	1.1.-30.09. 2025	1.1.-30.09. 2024	2024
Netto rente- og provisjonsinntekter	8 006	34 129	41 638	98 304	121 712
Netto verdiendring finansielle instrumenter	17 845	8 858	44 231	23 124	38 690
Sum netto inntekter	25 851	42 987	85 869	121 428	160 402
Sum driftskostnader	-18 836	-15 672	-53 221	-48 568	-68 503
Verdiendring på ikke-finansielle eiendeler	-11 011		-11 011		
Resultat før nedskrivning og tap	-3 996	27 315	21 638	72 860	91 899
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-50 266	-43 494	-36 372	-102 630	-242 625
Resultat før skatt	-54 262	-16 179	-14 735	-29 630	-150 726
Skatt på ordinært resultat	-	-	-9 882	-	23 623
Resultat etter skatt for perioden	-54 262	-16 179	-24 616	-29 630	-127 103

LØNNSOMHET

Egenkapitalavkastning	-28,2 %	-8,3 %	-5,4 %	-5,4 %	-17,4 %
Totalkapitalavkastning	-6,0 %	-1,8 %	-1,1 %	-1,1 %	-3,5 %
Kostnadsprosent	72,9 %	36,5 %	62,0 %	40,0 %	42,7 %
Netto rente- og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,97 %	3,81 %	1,63 %	3,40 %	3,21 %

BALANSE- OG NØKKELTALL

Brutto utlån til kunder	2 009 000	2 758 232	2 478 880
Utlånsvekst siste 12 måneder	-27,2 %	-22,1 %	-26,2 %
Innskudd fra kunder	2 558 394	2 759 808	2 723 980
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-7,3 %	-17,3 %	-8,1 %
Innskuddsdekning	127,3 %	100,1 %	109,9 %
Forvaltningskapital	3 327 885	3 655 597	3 518 318

NEDSKRIVNING OG TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Nedskrivninger i prosent av brutto utlån	15,2 %	13,7 %	17,0 %
Eksponering i Trinn 2 i prosent av brutto utlån	25,1 %	48,8 %	38,7 %
Eksponering i Trinn 3 i prosent av brutto utlån	41,1 %	31,0 %	40,7 %

SOLIDITET OG LIKVIDITET

Ren kjernekapitaldekning	27,67 %	26,09 %	23,80 %
Kjernekapitaldekning	29,48 %	27,49 %	25,33 %
Kapitaldekning	31,73 %	29,25 %	27,24 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,74 %	21,49 %	18,95 %
Risikovektet balanse etter beregningsgrunnlag	2 216 638	2 854 458	2 615 486
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	66,6 %	78,1 %	74,3 %
Egenkapital	705 323	828 397	729 940
Innskutt og opptjent egenkapital pr. aksje	6,64	7,87	6,88
LCR	1 364 %	1 951 %	2 059 %
NSFR	150,4 %	147,2 %	152,1 %

STYRETS BERETNING 3. KVARTAL 2025

3. kvartal 2025 (3. kvartal 2024 i parentes):

• Resultat etter skatt:	-54,3 (-16,2) millioner kroner
• Egenkapitalavkastning:	-28,2 (-8,3) prosent
• Resultat før nedskrivning og tap:	-4,0 (27,3) millioner kroner
• Netto rente- og kredittprovisjoner:	8,0 (34,1) millioner kroner
• Rentenetto:	1,0 (3,8) prosent
• Netto verdiendring finansielle instrumenter:	17,8 (8,9) millioner kroner
• Nedskrivning og tap på utlån og garantier:	-50,3 (-43,5) millioner kroner
• LCR:	1 364 (1 951) prosent
• Ren kjernekapitaldekning:	27,7 (26,1) prosent

Fra og med 3. kvartal 2025 avlegges delårsregnskapet i Næringsbanken ASA som konsernregnskap. Banken etablerte ved utgangen av 2024 datterselskapet Lunken Holding AS, som har som formål å forvalte, drifte og utvikle fast eiendom.

Resultat for tredje kvartal 2025

Næringsbankens resultat etter skatt for tredje kvartal 2025 ble på -54,3 (-16,2) millioner kroner. Dette tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på -28,2 % (-8,3 %) for kvartalet.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 8,0 (34,1) millioner kroner i kvartalet. Nedgangen fra tilsvarende kvartal i 2024, skyldes i stor grad nedbygging av utlånsporteføljen i perioden. Netto verdiendring fra finansielle instrumenter bidrar positivt med 17,8 (8,9) millioner kroner.

Driftskostnader er 18,8 (15,7) millioner kroner i kvartalet. Revurdering av verdier i datterselskapet Lunken Holding AS gir et negativt bidrag på 11,0 (-) millioner kroner i kvartalet.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en kostnad på -50,3 (-43,5) millioner kroner i kvartalet. En stor del av dette skyldes negativ utvikling for fire engasjementsgrupperinger allerede i mislighold. Tapene motvirkes delvis av reduksjon fra innfrielse av utlån med forhøyet risiko (trinn 2).

Viktige hendelser i tredje kvartal 2025

Banken har i tredje kvartal fortsatt arbeidet med risikoreduksjon. Samtidig har markedsaktiviteten mot nye utlån økt, og det er utbetalt 201 millioner kroner i nye utlån i kvartalet. Dette tilsvarer 9 % av brutto utlån ved inngangen til 3. kvartal 2025. Det ventes at Banken vil se større effekt fra dette i perioden som kommer.

Bankens kjernebankleverandør, tidligere SDC, ble i kvartalet kjøpt opp av det danske teknologiselskapet Netcompany A/S. Banken ser positivt på transaksjonen, og forventer et styrket produkt som følge av dette. Dette medførte også et salg av Bankens aksjer i SDC.

Banken hadde en vellykket refinansiering av 50 millioner kroner i et ansvarlig lån og 40 millioner kroner i en evigvarende fondsobligasjon.

Den organisatoriske delingen mellom oppfølging av engasjementer med forhøyet risiko og mislighold, og gode eksisterende kunder og nye engasjementer, er operativ og gir positiv effekt. Samtidig forventer Banken at markedsomstillingen vil ta tid, noe som er på linje med tidligere forventninger.

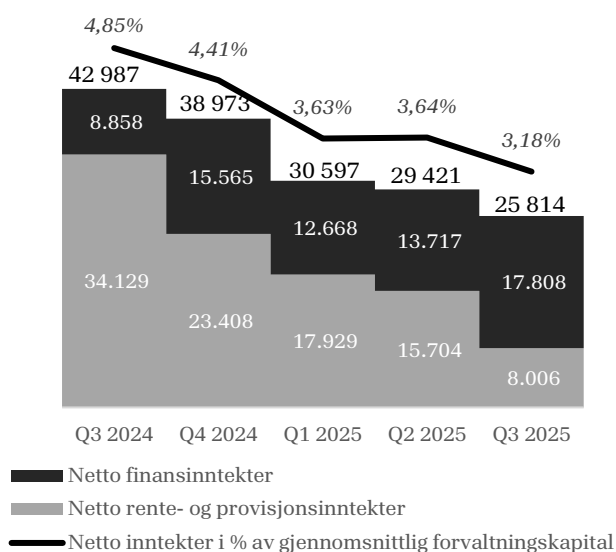
Netto rente- og provisjonsinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter ble 8,0 (34,1) millioner kroner i andre kvartal 2025. Reduksjonen fra tilsvarende periode i 2024 er knyttet til en målrettet balansenedbygging. Dette har også påvirket underliggende rentenetto.

Det forventes at netto renteinntekter vil holde dette nivået i en periode fremover som følge av den pågående risikotransformasjonen. Samtidig vil effekten av nye utlån gradvis gjøre seg gjeldende.

Netto verdiendringer finansielle instrumenter

Netto verdiendringer finansielle instrumenter var 17,8 (8,9) millioner kroner i tredje kvartal 2025. I en periode med nedbygging av utlånsporteføljen er tilsvarende oppbygging av likviditetsporteføljen et viktig bidrag til Bankens resultat og risikoprofil, og må sees i sammenheng med netto rente- og provisjonsinntekter. En stabil inntjening fra likviditetsporteføljen er i dette kvartalet supplert med en engangseffekt fra salg av SDC-aksjer tilsvarende 3,4 millioner kroner. Dette er kvartalet med høyest bidrag fra finans siden Bankens oppstart.



Sammenstillingen av netto inntekter viser balansens reallokering mot lavere risiko. Ved at likviditetsporteføljen står for en større andel av Bankens balanse, faller netto inntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det forventes at denne tendensen snur med nye utlån.

Driftskostnader

Sum driftskostnader var 18,8 (15,7) millioner kroner i tredje kvartal 2025. Dette tilsvarer en kostnadsprosent på 72,9 (36,5). Av dette utgjør andre driftskostnader 6,3

(5,0) millioner kroner. Andre driftskostnader ligger nå på et nivå som kan forventes fremover.

Lønn og andre personalkostnader er noe høyere enn tilsvarende periode i 2024, med 11,7 (10,2) millioner kroner. Dette er som forventet etter styrkingen av bemanningen det siste året. Samtidig er det en effekt av lønnsoppgjøret i dette kvartalet.



Konsernstruktur og resultateffekter av nærstående forhold

Næringsbanken ASA eier 100 % av aksjene i Lunken Holding AS, som ble etablert i 2024 og innlemmet i konsernregnskapet fra 3. kvartal 2025. Datterselskapets aktiva består av eiendommer i en norsk vinterdestinasjon, og verdien har i forbindelse med ferdigstilling og påbegynt salg, blitt revurdert. Dette gir en kostnad på 11 millioner kroner i konsernregnskapet, og fremkommer som verdiendring på ikke-finansielle eiendeler. Det vises til note 9 og 10 nedenfor for mer utfyllende informasjon.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier

Avsetningene i tapsutsatt del av porteføljen utgjør 260 millioner kroner som er en reduksjon med 85 millioner kroner fra 2. kvartal 2025. Reduksjonen i avsetningen er en følge av at tidligere tapsavsetninger er realisert med 164 millioner kroner, samtidig som det er foretatt økte tapsavsetninger med 79 millioner kroner. Avsetningsgraden for misligholdte engasjementer har blitt noe redusert i kvartalet som følge av bedre sikkerhetsdekning i gjenværende portefølje. Samtidig har avsetninger til forhøyet risiko (trinn 2) blitt redusert som følge av innfrielser. Avsetninger til frisk portefølje (trinn 1) har økt noe som følge av større portefølje.

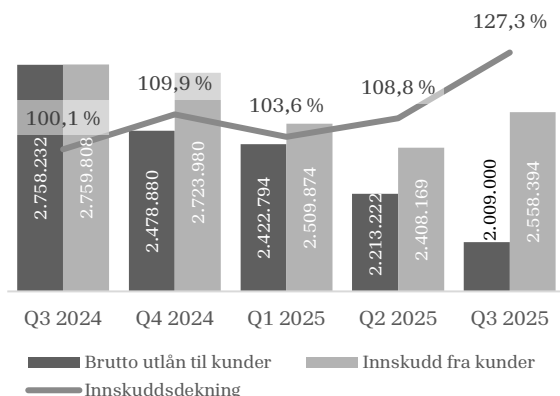
Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en kostnad på -50,3 (-43,5) millioner kroner i kvartalet. Dette drives i hovedsak av negativ utvikling for fire engasjementsgrupperinger allerede i mislighold.

For nærmere beskrivelse og mer detaljert gjennomgang av Bankens nedskrivninger og tap på utlån og garantier, viser vi til Note 10 i Årsrapporten for 2024, samt Note 5 nedenfor.

Banken fortsetter arbeidet med å redusere risikoen i utlånsporteføljen. Dette skjer gjennom oppfølging og strukturering av eksisterende kunder, og også gjennom nye utlån

Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån til kundene er redusert med 204 millioner kroner i kvartalet, og utgjør 2 009 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 749 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2024. Reduksjon av utlånsporteføljen er et bevisst risikoreduserende tiltak.



Innskudd fra kunder har økt med 150 millioner kroner i kvartalet, og utgjør nå 2 558 millioner kroner. Av dette utgjorde garanterte innskudd 90 %. Næringsbanken ønsker til enhver tid å tilby attraktive innskuddsbetingelser for kundene.

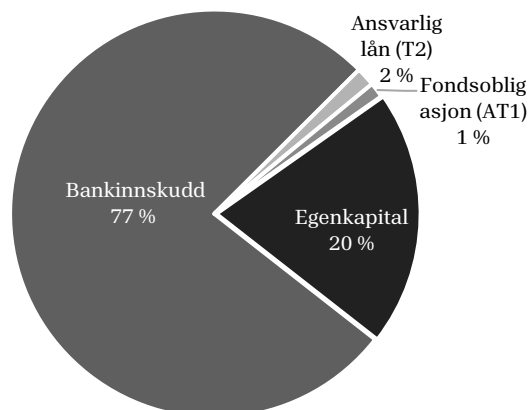
Sum forvaltningskapital var 3 338 (3 656) millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2025.

Brutto innskuddsdekning var ved utgangen av kvartalet på 127,3 (100,1) %.

Utlånsporteføljen speiler i stor grad markedet i Bankens primærområde, som er Innlandet og Akershus fylker. Gjennomsnittlig eksponering per utlånskunde er 6,1 (6,9) millioner kroner fordelt på 315 (403) kunder. Den største bransjeeksponeringen er mot eiendom og eiendomsutvikling i regionen.

Likviditet og finansiering

Banken har en god likviditetssituasjon, og likviditetsreserven utgjør 44 % av forvaltningskapitalen ved utgangen av kvartalet. Liquidity Coverage Ratio (LCR) pr 30. september 2025 var 1 364 % (1 951 %). 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.

Banken hadde en vellykket refinansiering av subordinert kapital i 3. kvartal 2025. På sikt har Bankens målsetning om å fase inn senior obligasjonsfinansiering for å sikre stabilitet, langsiktighet og diversifikasjon.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 150,4 (147,2) %. Egenkapital utgjør også en signifikant del av Bankens finansiering med en uvektet kjernekapitalandel på 19,7 (21,5) %.

Kapitaldekning

Banken har på balansedato en ren kjernekapitaldekning på 27,67 % (26,09 %), kjernekapitaldekning på 29,48 % (27,49 %) og kapitaldekning på 31,73 % (29,25 %). Uvektet kjernekapitalandel er 19,74 % (21,49 %).

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for Næringsbanken er 20,0 % per 30.09.2025. 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 170 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. 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 6 for mer detaljert informasjon om Bankens kapitaldekning.

Hendelser etter balansedato

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30. september 2025 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Markeds- og framtidsutsikter

Utsiktene for norsk økonomi er stabile med moderat vekst, høy sysselsetting og gradvis lavere inflasjon. Norges Bank reduserte styringsrenten til 4,0 prosent i september, og signaliserer at rentenivået vil holde seg relativt høyt en periode før ytterligere nedgang. Inflasjonen ligger fortsatt over målet, og lønnsveksten er høy, noe som medfører vedvarende kostnadspress for mange bedrifter.

I Bankens markedsområde, rapporterer eksport- og industribedrifter om stabile markedsutsikter, mens bygg- og anleggsnæringen har et konjunkturelt etterslep som viser gradvis bedring. Banken vurderer markedsutviklingen som forsiktig positiv, men forventer at normalisering i enkelte næringer vil ta tid.

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

Annen informasjon

Johan Nilsen Linn fratrådte som administrerende direktør 10. november 2025. Styret har utnevnt økonomidirektør Runar Hauge som konstituert administrerende direktør gjeldende fra samme dato.

Utrekninger av alternative resultatmål vises på side 29-30.

Moelv 12. november 2025

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

SAMMENDRATT OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

Konsern		Alle tall i NOK 1000	Note	Morbank				
3. kvartal 2025	1.1.-30.9. 2025			3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	1.1.-30.9. 2025	1.1.-30.9. 2024	2024
39 935	137 475	Renteinntekter og lignende inntekter		42 289	64 821	139 830	198 968	256 625
-31 603	-95 431	Rentekostnader og lignende kostnader		-31 603	-30 652	-95 431	-100 789	-134 690
8 332	42 044	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10 686	34 169	44 399	98 179	121 934
692	2 462	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		692	939	2 462	3 438	4 289
-1 018	-2 868	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1 018	-979	-2 868	-3 313	-4 511
17 808	44 194	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.		17 808	8 858	44 194	23 124	38 690
37	37	Andre driftsinntekter		37		37		
17 519	43 825	Netto andre driftsinntekter		17 519	8 818	43 825	23 249	38 467
25 851	85 869	Sum netto inntekter		28 206	42 987	88 224	121 428	160 402
-11 695	-31 234	Lønn og andre personalkostnader		-11 695	-10 170	-31 234	-27 630	-39 151
-6 282	-19 411	Andre driftskostnader		-6 282	-4 977	-19 411	-18 952	-26 019
-859	-2 577	Avskrivninger		-859	-525	-2 577	-1 986	-3 333
-18 836	-53 221	Sum driftskostnader		-18 836	-15 672	-53 221	-48 568	-68 503
-11 011	-11 011	Verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler	9, 10					
- 3 996	21 638	Resultat før nedskrivning og tap		9 369	27 315	35 003	72 860	91 899
-50 266	-36 372	Kredittap på utlån og garantier	5	-63 631	-43 494	-49 738	-102 490	-242 625
-54 262	-14 735	Resultat for perioden før skatt		-54 262	-16 179	-14 735	-29 630	-150 726
-	-9 882	Skatt på ordinært resultat		-	-	-9 882	-	23 623
-54 262	-24 616	Resultat etter skatt for perioden		-54 262	-16 179	-24 616	-29 630	-127 103
-	-	Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
-54 262	-24 616	Totalresultat for perioden		-54 262	-16 179	-24 616	-29 630	-127 103

SAMMENDRATT BALANSEOPPSTILLING

Konsern				Morbank		
30.09.2025	2024	Alle tall i NOK 1000	Note	30.09.2025	30.09.2024	2024
293 472	305 157	Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2	293 472	312 405	305 157
1 715 782	1 993 303	Utlån til og fordringer på kunder	3, 4, 5	1 779 113	2 379 606	2 056 717
1 168 711	1 028 990	Sertifikater, obligasjoner	7	1 168 711	868 069	1 028 990
22 018	21 191	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	22 018	17 205	21 191
63 361		Eiendom holdt for salg	10			
50 774	60 655	Eiendel ved utsatt skatt	8	50 774	37 032	60 655
13 768	109 051	Andre eiendeler	10	13 768	41 280	45 608
3 327 855	3 518 348	Sum eiendeler		3 327 855	3 655 597	3 518 318
2 558 394	2 723 980	Innskudd og andre innlån fra kunder		2 558 394	2 759 808	2 723 980
14 137	14 317	Annen gjeld		14 317	17 298	14 317
50 000	50 082	Ansvarlig lånekapital		50 000	50 094	50 082
2 622 531	2 788 378	Sum gjeld		2 622 531	2 827 200	2 788 378
300 628	300 658	Aksjekapital	11	300 628	300 628	300 628
536 642	536 642	Overkurs		536 642	536 642	536 642
-171 947	-147 330	Annen egenkapital		-162 065	-48 873	-147 330
40 000	40 000	Fondsobligasjon		40 000	40 000	40 000
705 353	729 970	Sum egenkapital		705 353	828 397	729 940
3 327 855	3 518 348	Sum gjeld og egenkapital		3 327 855	3 655 597	3 518 318

SAMMENDRATT KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Konsern			Morbank				
3. kvartal 2025	1.1.-30.09. 2025		3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	1.1.-30.09. 2025	1.1.-30.09. 2024	2024
<i>Alle tall i NOK 1000</i>							
2 903	8 242	Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	2 903	8 247	8 242	13 969	17 517
150 226	-165 585	Inn/utbetalinger av innskudd fra kunder	150 226	133 831	-165 585	-205 040	-240 869
-30 405	-92 161	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-30 405	-31 211	-92 161	-91 206	-122 824
-43 666	245 425	Inn/utbetalinger på utlån til kunder	-43 666	82 563	245 425	541 307	732 673
60 720	152 921	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	60 720	56 999	152 921	175 117	224 537
-1 200	-3 272	Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-1 200	-1 084	-3 272	-3226	-4 309
-	-	Renteutbetalinger senior obligasjonsgjeld	-	1 735	-	-2 713	-2 713
-165 000	-100 000	Inn/utbetalinger på verdipapirer	-165 000	-250 000	-100 000	-180 000	-345 764
-83	-249	Renteutbetalinger leasing	-83		-249		-427
692	2 462	Provisjonsinnbetalinger	692	939	2 462	3 438	4 289
-1 018	-2 868	Provisjonsutbetalinger	-1 018	-979	-2 868	-3 313	-4 511
-18 471	-51 864	Utbetalinger til drift	-18 471	-16 481	-51 864	-53 741	-67 104
-	-	Betalt skatt	-	-	-		-
-45 303	-6 949	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-45 303	-15 441	-6 949	194 592	190 495
-	-	Kjøp av varige driftsmidler	-	-	-	-	-
-	-	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-	-	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter							
-	-	Innskutt egenkapital	-	-	-	5 592	5 592
-	-	Netto opptak av ansvarlig lån	-	-	-	-	-
-	-	Netto opptak av fondsobligasjon	-	-	-	-	-
-	-	Netto opptak av senior obligasjonsgjeld	-	-10 339	-	-190 319	-190 319
-596	-1 788	Avdrag leasinggjeld	-596		-1 788		-1 890
-1 006	-2 949	Renteutbetalinger fondsobligasjon	-1 006	-684	-2 949	-2 650	-3 912
-1 602	-4 736	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 602	-11 022	-4 736	-187 378	-190 529
-46 905	-11 686	Netto kontantstrøm i perioden	-46 905	-26 463	-11 686	7 214	-34
-46 905	-11 686	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-46 905	-26 463	-11 686	7 214	-34
340 377	305 157	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	340 377	338 868	305 157	305 191	305 191
293 472	293 472	Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	293 472	312 405	293 472	312 405	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
		-21 668		-11 786	Resultat for perioden			-21 668		-11 786
		-2 949		-2 949	Renter fondsobligasjon			-2 949		-2 949
300 628	536 642	-171 947	40 000	705 323	Egenkapital pr. 30.09.2025	300 628	536 642	-171 947	40 000	705 323

Alle tall i 1000 NOK	Selskaps- kapital	Overkurs	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 01.01.2024	294 527	537 151	-16 315	40 000	855 364
Kapitalforhøyelse	6 101	-509			5 592
Resultat for perioden			-29 630		-29 630
Renter fondsobligasjon			-2 929		-2 929
Egenkapital pr 30.09.2024	300 628	536 642	-48 873	40 000	828 397

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 Delårsrapportering og er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS[®] Accounting Standards og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU og i kraft pr. 31.12.2024, samt gjeldende lover og bestemmelser for banker. Regnskapsprinsippene er uendret fra 2024, og det henvises til årsregnskapet 2024 for en nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Delårsrapporten og delårsregnskapet har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll.

Fra og med 3. kvartal 2025 avlegges konsernregnskap som inkluderer datterselskapet Lunken Holding AS, som eies 100 % av Næringsbanken ASA, og det indirekte datterselskapet Lunken Eiendom AS, som er eid 100 % av Lunken Holding AS. Konsolidering er foretatt etter oppkjøpsmetoden, og vurdert som kjøp av eiendeler. Dersom ikke annet er angitt er noteopplysninger for konsern og morselskap like. Ved vesentlige forskjeller vil det være omtalt spesifikt.

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

NOTE 2: FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Fordringer på kredittinstitusjoner	250 983	271 396	264 302
Fordringer på sentralbanker	42 489	41 009	40 855
Sum fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	293 472	312 405	305 157

NOTE 3: UTLÅN TIL KUNDER

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern 30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Nedbetalingslån	1 818 839	1 818 839	2 241 514	2 076 466
Kasse og brukskreditter	110 745	110 745	185 827	167 378
Byggelån	79 413	156 112	330 891	235 035
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	2 009 000	2 085 697	2 758 232	2 478 880
12-mnd forventet kredittap på «friske» utlån (trinn 1)	3 633	3 633	2 403	4 990
Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	40 570	40 570	70 370	77 844
Nedskrivninger som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	249 015	262 380	305 854	339 330
Netto utlån til kunder	1 715 782	1 779 113	2 379 606	2 056 717

Lån til det indirekte datterselskapet, Lunken Eiendom AS, på 76,7 millioner kroner er eliminert i konsern, mens revurdering av eiendommer holdt for salg med -11 millioner kroner er inkludert i nedskrivninger i trinn 3.

NOTE 4: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

Aldersfordeling misligholdte lån og kreditter	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
30-60 dager	31 597	-	94 134	5	75 172	1
60-90 dager	4	-	20 166	-	62 101	-
over 90 dager	496 332	9	476 765	16	629 057	7
SUM	527 933	9	591 064	22	766 330	8

Tabellen viser lån og kreditter som objektivt vurderes som tapsutsatte:

Tapsutsatte engasjement	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier
<i>Alle tall i NOK 1000</i>						
Brutto tapsutsatte engasjement	826 160	2 734	795 091	61 307	1 006 740	2 093
Individuelle nedskrivninger	249 015	1 025	268 887	36 967	338 743	587
Netto tapsutsatte engasjement	577 146	1 709	526 204	24 340	667 997	1 506

NOTE 5: TAP PÅ UTLÅN

Banken benytter seg av systemleverandøren SDCs modell for tapsavsetninger i henhold til IFRS 9. For nærmere beskrivelse av modell for beregning av tap på utlån, henvises det til årsrapporten for 2024. Fremtidig forventet nivå på mislighold (PD) vil være påvirket av Bankens forventninger til makroøkonomisk utvikling. Samtidig vil et fremtidig tapsnivå (LGD) være avhengig av verdien av underliggende sikkerheter.

Banken har brukt Norges Banks Pengepolitiske Rapport 3/2025, Norges Banks Forventningsundersøkelse for 3. kvartal 2025 og Norges Banks Regionale Nettverk 3/2025, som sentrale forutsetninger for estimater.

Norsk økonomi er inne i en fase med moderat vekst og gradvis lavere inflasjon. Samtidig er pris- og lønnspresset høyere enn Norges Banks langsiktige mål. Styringsrenten er satt ned til 4 %, og det prises kun inn ett kutt i neste 12-månedersperiode. Det nærmer seg normal kapasitetsutnyttelse og en del bedrifter melder om knapphet på arbeidskraft. Aktivitetsnivået i

industrien og eksportrettet industri er stabil, mens bygg og anlegg har mer optimistiske forventninger.

Selv om utsiktene for økonomien som helhet er positiv, er det fortsatt et konjunkturelt etterslep i bygg- og anleggsnæringen til tross for optimisme om fremtiden. Bankens ønsker å se en materialisering av en positiv tendens, og holder makromatrisen i stor grad uforandret fra forrige kvartal og utgangen av 2024. Det vises til årsrapporten for 2024 for mer inngående gjennomgang.

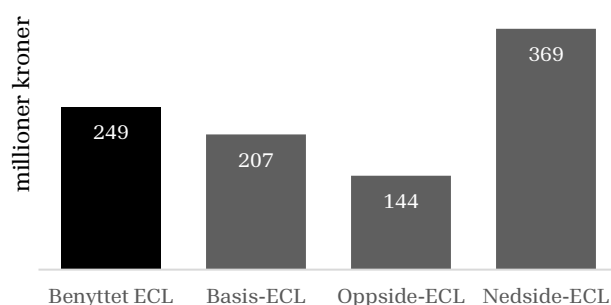
Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger knyttet til forventninger om økonomisk utvikling påvirker Bankens tapsavsetninger i frisk portefølje – dvs. trinn 1 og 2. Ved å se på oppside- og nedsidescenarier tilknyttet økonomisk utvikling, kan man si noe om usikkerheten tilknyttet modellmessige tapsavsetninger i Bankens portefølje. Utgangspunktet er Norges Banks Regionale Nettverks¹ forventningsindikator for kommende kvartal. Dette gir et utfallsrom på +/- 75 % (1 standardavvik).

¹ Norges Bank Regionalt Nettverk – historisk dataserie 2005-2024

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
ECL trinn 1 og 2 i forventet scenario	44 204	72 773	82 834
ECL trinn 1 og 2 i nedsidescenario	76 104	127 352	144 959
ECL trinn 1 og 2 i oppsidescenario	12 303	18 193	20 708
Utfallsrom +/-	31 901	54 579	62 125
Utfallsrom i prosent av EAD i trinn 1 og 2	2,91 %	2,85 %	4,31 %

Dette bruker vi til å se på nedside- og oppsidescenarier for frisk portefølje. Nedsidescenariet er en ytterligere forverring av økonomiske forhold med 75 % fra nåværende vurdering av frisk portefølje, og tilsvarende forbedring i oppsidescenariet. Lavere forventet kreditttap i nedsidescenariet pr. 30.09.25 i forhold til årsskiftet kommer som følge av redusert eksponering i trinn 2. Strammere utfallsrom kommer av lavere relativ andel av engasjementer med forhøyet risiko (trinn 2), samtidig som at trinn 1 har økt i perioden.

Tilsvarende vektes engasjementer i mislighold (trinn 3) på individuell basis. Her vil man benytte seg av 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 tredje kvartal 2025 ser Bankens en netto reduksjon i mislighold på 187 millioner kroner fra utgangen av 2. kvartal 2025². Endringen i tapsutsatt portefølje består i 98 millioner i nye engasjementer som er misligholdt eller vurdert tapsutsatt, friskmelding av engasjementer med 30 millioner kroner, innfrielse av lån tilsvarende 87 millioner kroner og konstatering og delkonstatering av tap tilsvarende en eksponering på 164 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 fra forrige kvartal. Avsetningene i tapsutsatt del av porteføljen utgjør 260 millioner kroner som er en reduksjon med 85 millioner kroner fra 2. kvartal 2025. Reduksjonen i avsetningen er en følge av at tidligere tapsavsetninger er realisert med 164 millioner kroner, samtidig som det er foretatt økte tapsavsetninger med 68 millioner kroner. Avsetningsgraden for misligholdte engasjementer har blitt noe redusert i kvartalet som følge av bedre sikkerhetsdekning i gjenværende portefølje. Samtidig har avsetninger til forhøyet risiko (trinn 2) blitt redusert som følge av innfrielse. Avsetninger til frisk portefølje (trinn 1) har økt noe som følge av nye utlån.

Nedskrivning og tap på utlån og garantier viser en kostnad på -50,3 (-43,5) millioner kroner i kvartalet. Dette drives i hovedsak av negativ utvikling for fire engasjementsgrupperinger allerede i mislighold.

² Målt som Exposure at Default (EAD)

Periode	Trinn	EAD	ECL	Avsetnings-grad	Endring EAD QoQ	Endring EAD YoY	Endring ECL QoQ	Endring ECL YoY
Q3 2025	1+2+3	1 923 068	293 218	15,2 %	-235 323	-849 786	-107 990	-85 713
Q2 2025	1+2+3	2 158 391	401 208	18,6 %	-277 419	-738 800	-12 540	43 809
Q1 2025	1+2+3	2 435 810	413 748	17,0 %	-14 161	-679 097	-8 415	89 357
Q4 2024	1+2+3	2 449 972	422 163	17,2 %	-322 882	-963 985	43 232	111 591
Q3 2024	1+2+3	2 772 854	378 626	13,7 %	-124 337	-790 821	21 227	116 896

Tabell 1. Eksponering og tapsnedskrivning

NEDSKRIVNINGER PR 30.09.2025

Alle tall i NOK 1000	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger	249 015	305 854	339 330
Modellnedskrivninger trinn 1	3 633	2 403	4 990
Modellnedskrivninger trinn 2	40 570	70 370	77 844
Sum modellnedskrivninger	44 204	72 773	82 834
Sum nedskrivninger	293 218	378 626	422 163

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 30.09.2025

Alle tall i NOK 1000	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	582 892	9 208	592 100
Eksponeringer i trinn 2	502 813	1 995	504 808
Eksponeringer i trinn 3	823 426	2 734	901 965
SUM	1 909 132	13 936	1 923 068

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 30.09.2025

Alle tall i NOK 1000	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	3 633	41	3 675
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	40 570	202	40 772
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	249 015	353	249 368
SUM	293 218	597	293 815

EKSPONERINGER FORDELT PÅ TRINN 31.12.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	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 FORDELT PÅ TRINN 30.09.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
Eksponeringer i trinn 1	500 463	70 978	571 440
Eksponeringer i trinn 2	1 273 075	71 942	1 345 016
Eksponeringer i trinn 3	795 091	61 307	856 398
SUM	2 568 628	204 226	2 772 854

NEDSKRIVNING OG AVSETNINGER 30.09.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Utlån kunder	Ubenyttede kreditter og garantier	Totalt
12-mnd forventet kredittap på "friske" utlån (trinn 1)	2 095	307	2 403
Nedskrivning som følge av økning i kredittrisiko (trinn 2)	66 982	3 388	70 370
Nedskrivning som følge av at engasjementet er kredittforringet (trinn 3)	268 887	36 967	305 854
SUM	337 964	40 662	378 626

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 30.09.2025

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eksponering 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	-202 463	202 463		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-35 277		35 277	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	197 116	-197 116		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-183 541	183 541	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	27 470		-27 470	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		5 281	-5 281	-
Endringer som følge av ny eksponering	223 840	37 623	90 311	351 774
Endringer som følge av økt eksponering	133 419	34 622	59 572	227 613
Endringer som følge av redusert eksponering	-157 316	-354 547	-518 622	-1 030 485
Andre endringer i perioden	-75 805			-75 805
Eksponering fordelt på trinn 30.09.2025	592 100	504 808	826 160	1 923 068

Andre endringer i perioden er eliminering av lån til det indirekte datterselskapet Lunken Eiendom AS.

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 30.09.2025

<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	-1 823	1 823		-
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-731		731	-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	7 825	-7 825		-
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-27 529	27 529	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	7 321		-7 321	-
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		1 616	-1 616	-
Endringer som følge av ny eksponering	2 669	4 162	16 306	23 137
Endringer som følge av økt forventet kredittap	1 997	54 859	161 133	217 989
Endringer som følge av redusert forventet kredittap	-18 615	-64 381	-276 065	-359 060
Andre endringer i perioden			-11 011	-11 011
Nedskrivninger fordelt på trinn pr 30.09.2025	3 633	40 570	249 015	393 218

Andre endringer i perioden er revurdering av verdier i det indirekte datterselskapet Lunken Eiendom AS. Dette fremkommer i konsernregnskapet som verdiendringer ikke-finansielle eiendeler.

EKSPONERINGER OG MIGRASJONER FORDELT PÅ TRINN 30.09.2024

<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	-334 267	331 346		-2 919
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-52 838		52 949	111
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	293 204	-293 892		-688
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-293 728	282 270	-11 458
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	26 813		-26 864	-51
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		36 718	-41 694	-4 976
Endringer som følge av ny eksponering	91 708	45 550	86 564	223 822
Endringer som følge av redusert eksponering	-189 421	-413 747	-214 775	-817 943
Eksponering fordelt på trinn 30.09.2024	571 440	1 345 016	856 398	2 772 854

ENDRING I NEDSKRIVNING FOR FORVENTET KREDITTAP 30.09.2024

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Nedskrivning pr 31.12.2023	2 438	52 641	255 494	310 573
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 2	-885	7 225		6 340
Endring som følge av overgang fra trinn 1 til trinn 3	-1 387		3 186	1 799
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 1	2 112	-7 144		-5 032
Endring som følge av overgang fra trinn 2 til trinn 3		-13 804	52 147	38 343
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 1	659		-218	441
Endring som følge av overgang fra trinn 3 til trinn 2		3 043	-2 001	1 042
Endringer som følge av ny eksponering	1 203	49 452	98 680	149 335
Endringer som følge av redusert eksponering	-1 736	-37 842	-101 435	-141 013
Endringer som følge av økt forventet kredittap		16 800		16 800
Nedskrivning pr 30.09.2024	2 403	70 370	305 854	378 626

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 31.03.2024

<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				
Endringer som følge av redusert 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 30.09.2025	582 892	502 813	823 426	1 909 132
Kreditteksponering utlån 30.09.2024	500 463	1 273 075	795 091	2 568 628
Kreditteksponering utlån 31.12.2024	496 379	971 738	1 010 763	2 478 880
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.09.2025	9 208	1 995	2 734	13 936
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 30.06.2024	70 978	71 942	61 307	204 226
Kreditteksponering ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	10 647	6 227	2 887	19 761
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 30.09.2025	0,45 %	10,13 %	12,92 %	4,28 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 30.09.2024	0,43 %	4,71 %	60,30 %	19,91 %
Tapsavsetningsprosent ubenyttede kreditter og garantier 31.12.2024	0,13 %	1,07 %	17,52 %	2,97 %
Tapsavsetningsprosent utlån 30.09.2025	0,62 %	8,07 %	30,24 %	15,36 %
Tapsavsetningsprosent utlån 30.09.2024	0,42 %	5,26 %	33,82 %	13,16 %
Tapsavsetningsprosent utlån 31.12.2024	1,01 %	8,01 %	33,57 %	17,03 %



NOTE 6 KAPITALDEKNING

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.

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-171 947	-48 873	-147 330
Sum	665 323	788 397	689 940
Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital	-50 774	-42 719	-66 354
Justeringer i ren kjernekapital	-1 191	-885	-1 050
Ren kjernekapital	613 359	744 793	622 535
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	40 000	40 000	40 000
Sum kjernekapital	653 359	784 793	662 535
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	50 000	50 000	50 000
Sum ansvarlig kapital	703 359	834 793	712 535
BEREGNINGSGRUNNLAG	30.09.2025	30.06.2024	31.12.2024
Institusjoner	50 328	54 279	52 860
Foretak	111 151	394 828	317 710
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	773 141	808 203	684 958
Misligholdte engasjementer	863 681	1 204 410	1 102 080
Andeler i verdipapirfond	176 948	59 360	75 188
Egenkapitalposisjoner	22 018	17 205	21 191
Øvrige engasjement	13 768	41 280	45 608
Kredittrisiko (SA)	2 011 035	2 579 565	2 299 595
Operasjonell risiko	205 604	274 893	315 891
Totalt beregningsgrunnlag	2 216 638	2 854 458	2 615 486
Ren kjernekapitaldekning	27,67 %	26,09 %	23,80 %
Kjernekapitaldekning	29,48 %	27,49 %	25,33 %
Kapitaldekning	31,73 %	29,25 %	27,24 %
Uvektet kjernekapitalandel	19,74 %	21,49 %	18,95 %

MINSTEKRAV REN KJERNEKAPITAL	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	30.06.2025
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	99 749
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	55 416
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	55 416
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %	99 749
Pilar 2	6,0 %	6,0 %	6,0 %	132 998
Sum krav til ren kjernekapital	20,0 %	20,0 %	20,0 %	443 328
Ledelsesbasert margin	1,5 %	1,5 %	1,5 %	33 250
Sum mål ren kjernekapital	21,5 %	21,5 %	21,5 %	476 577
Tilgjengelig ren kjernekapital				613 359
Ren kjernekapital utover kravet				170 031
Ren kjernekapital utover internt mål				136 782

NOTE 7: AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

Andeler i verdipapirfond	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DNB Global Treasury	286 919	286 919	274 467	274 467	277 110	277 110
Holberg Likviditet J	627 443	627 443	326 421	326 421	431 360	431 360
Holberg OMF	204 201	204 201	267 180	267 180	320 520	320 520
PLUSS Likviditet	50 148	50 148				
Sum andeler i verdipapirfond	1 168 711	1 168 711	868 069	868 069	1 028 990	1 028 990

Aksjer	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi	Bokført verdi	Estimert virkelig verdi
Aksjer SDC	-	-	442	442	442	442
Aksjer Brage Finans	22 018	22 018	16 763	16 763	20 748	20 748
Sum aksjer	22 018	22 018	17 205	17 205	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.

NOTE 8: ANDRE VURDERINGSPOSTER

Banken har pr. 30. september 2025 en eiendel ved utsatt skatt på 50,8 millioner kroner. Som følge av balansens risikotransformasjon har likviditetsporteføljen økt, og samtidig har andelen av frisk portefølje økt som følge av nye utlån. Det forventes at effekten av dette blir mer synlig utover. Banken har solid kapitaldekning, en betydelig likviditetsportefølje og underliggende inntjening i eksisterende låneportefølje og øvrig drift, samt at det ikke forventes vesentlig økte tapskostnader. Samtidig er resultatet i inneværende kvartal negativt, noe som tilsier en forsiktig tilnærming til vurderingen av eiendelen ved utsatt skatt. Banken velger derfor å ikke tilbakeføre beregnet skatt fra tidligere kvartaler i 2025. Det vises for øvrig til Note 19 i Bankens årsrapport for 2024, for ytterligere vurdering rundt skatt.



NOTE 9: KONSERNSTRUKTUR

Lunken Holding AS er et heleid datterselskap av Næringsbanken ASA, etablert i 2024 som holdingselskap for eiendomsrelaterte investeringer og spesialselskaper (SPVer). Lunken Holding eier 100 % av Lunken Eiendom AS, som er et SPV (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	Bokført verdi 30.09.2025	Selskapets egenkapital 30.09.2025	Selskapets resultat 1.1.-30.09.2025
Lunken Holding AS	Moelv, Norge	100 %	kr 30 000	kr 30 000	-
Lunken Eiendom AS	Moelv, Norge	100 % eid av Lunken Holding AS	kr 30 000	kr 30 000	-

NOTE 10: NÆRSTÅENDE TRANSAKSJONER

Nærstående parter er definert som konsernselskaper, styremedlemmer, ledende ansatte og deres nærstående. Transaksjoner mellom Næringsbanken ASA, Lunken Holding AS og det indirekte datterselskapet Lunken Eiendom 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 30.09.2025 på 76,7 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	30.09.2025	2024
Lånebeløp	76 696	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.-30.09	2 355	-

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. Det er Bankens intensjon at eiendommene skal selges så snart som mulig, og det er iverksatt prosess for salg. Eiendommene oppfyller dermed kriteriene i IFRS 5, og er klassifisert som eiendel holdt for salg per 30. september 2025.

Eiendommen er klassifisert som eiendom holdt for salg i Lunken Eiendom AS og i konsernregnskapet for Næringsbanken ASA per 30. september 2025. Den ble klassifisert som investeringseiendom per 31.12.24, og ligger under Ander 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). Eiendommen er ikke utleid per 30.09.2025.

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 30.09.2025, fremkommer som tapskostnad på utlån i morbank og som verdiendringer ikke-finansielle eiendeler i konsernregnskapet. Spesifisert ser det slik ut (alle tall i tusen):

Alle tall i NOK 1 000

Eiendom holdt for salg 31.12.2024	63 443
Nedlagte kostnader 30.09.2025	10 928
Eiendom holdt for salg, kostpris 30.09.2025	74 372
Eiendom holdt for salg, virkelig verdi 30.09.2025	63 361
Verdijustering 30.09.2025	-11 011
Påløpte rentekostnader	-2 355
Totalt	-13 366

NOTE 11: AKSJONÆRER

OVERSIKT OVER 20 STØRSTE AKSJONÆRER PR. 30.09.2025

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. 30. september 2025 er NOK 300 628 011, fordelt på 100 209 337 aksjer, hver pålydende NOK 3.

Banken hadde pr 30. september 2025 251 aksjonærer. Alle aksjer gir lik stemmerett. Ledende ansatte i Næringsbanken ASA eide på samme tidspunkt 543 109 aksjer - tilsvarende 0,5 % av aksjene.

NOTE 12: HENDELSER ETTER BALANSETIDSPUNKT

Johan Nilsen Linn fratrådte som administrerende direktør 10. november 2025. Styret har utnevnt økonomidirektør Runar Hauge som konstituert administrerende direktør gjeldende fra samme dato.

ERKLÆRING FRA STYRET OG KONSTITUERT ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2025 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Moelv, 12. november 2025

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

RESULTAT FRA DELÅRSREGNSKAPENE³

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024
Renteinntekter og lignende inntekter	39 935	46 877	50 663	57 657	64 821
Rentekostnader og lignende kostnader	-31 603	-31 296	-32 532	-33 902	-30 652
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8 332	15 581	18 132	23 756	34 169
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	692	1 069	701	851	939
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1 018	-946	-904	-1 199	-979
Nto verdiendring finansielle instrumenter	17 808	13 717	12 668	15 565	8 858
Andre driftsinntekter	37				
Netto andre driftsinntekter	17 519	13 840	12 466	15 218	8 818
Sum netto inntekter	25 851	29 421	30 597	38 973	42 987
Lønn og andre personalkostnader	-11 695	-9 376	-10 163	-11 521	-10 170
Andre driftskostnader	-6 282	-6 392	-6 736	-7 067	-4 977
Avskrivninger	-859	-859	-859	-1 347	-525
Sum driftskostnader	-18 836	-16 627	-17 758	-19 934	-15 672
Verdiendring ikke-finansielle eiendeler	-11 011				
Resultat før nedskrivning og tap	-3 996	12 794	12 840	19 039	27 315
Kredittap på utlån og garantier	-50 266	7 771	6 123	-140 136	-43 494
Resultat for perioden før skatt	-54 262	20 565	18 962	-121 097	-16 179
Skatt på ordinært resultat	-	-5 141	-4 741	23 623	-
Resultat etter skatt for perioden	-54 262	15 424	14 222	-97 473	-16 179
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-54 262	15 424	14 222	-97 473	-16 179

³ Konserntall for 3. kvartal 2025. Morbank for tidligere kvartaler.

BALANSE FRA DELÅRSREGNSKAPENE³

<i>Alle tall i NOK 1000</i>	Konsern Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024
Fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	293 472	340 377	226 176	305 157	312 405
Utlån til og fordringer på kunder	1 715 782	1 812 014	2 009 046	2 056 717	2 379 606
Sertifikater, obligasjoner	1 168 711	990 667	991 631	1 028 990	868 069
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	22 018	21 235	21 176	21 191	17 205
Eiendom holdt for salg	63 361				
Eiendel ved utsatt skatt	50 774	50 774	55 915	60 655	37 032
Andre eiendeler	13 768	14 345	16 822	45 608	41 280
Sum eiendeler	3 327 855	3 229 410	3 320 766	3 518 318	3 655 597
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 558 394	2 408 169	2 509 874	2 723 980	2 759 808
Annen gjeld	14 137	13 531	17 629	14 317	17 298
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 068	50 080	50 082	50 094
Sum gjeld	2 622 531	2 471 767	2 577 583	2 788 378	2 827 200
Aksjekapital	300 628	300 628	300 628	300 628	300 628
Overkurs	536 642	536 642	536 642	536 642	536 642
Annen egenkapital	-171 947	-119 627	-134 087	-147 330	-48 873
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Sum egenkapital	705 353	757 643	743 183	729 940	828 397
Sum gjeld og egenkapital	3 327 855	3 229 410	3 320 766	3 518 318	3 655 597

Til Styret i Næringsbanken ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendrett balanseoppstilling for Næringsbanken ASA per 30. september 2025 og tilhørende sammendratte oppstilling over totalresultat, sammendrett oppstilling over endringer i egenkapital og sammendrett kontantstrømoppstilling for ni månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 12. november 2025
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(Elektronisk signert)

ALTERNATIVE RESULTATMÅL (APM)

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

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse	Utgengning
Forvaltningskapital	Totale eiendeler	kr 3 337 766
Egenkapitalavkastning (RoE)	Resultat etter skatt i perioden i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og egenkapital. Ved opplysninger av egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Egenkapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-44\,380 - 1\,020)}{696\,439} \right)^{365/92} \right] - 1 = -23,52 \%$
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.	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Rente Fondsobl})}{\text{Gjennomsnittlig Forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right] - 1$ $\left[\left(1 + \frac{(-44\,380 - 1\,020)}{3\,283\,588} \right)^{365/92} \right] - 1 = -4,99 \%$
Kostnadsprosent	Sum driftskostnader i perioden i prosent av sum netto inntekter i perioden	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Netto inntekter}} = \frac{18\,836}{25\,851} = 72,9 \%$
Samlet tapsavsetning i forhold til brutto utlån	Totale tapsavsetninger ved periodeslutt i prosent av brutto utlån ved periodeslutt	$\frac{\text{Sum nedskrivninger}}{\text{Brutto utlån}} =$ $\frac{293\,218}{2\,009\,000} = 14,60 \%$
Rentenetto	Netto rente og provisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved opplysninger av rentenetto for	$\left[\left(1 + \frac{(\text{Netto rente} - \text{og kredittprovisjoner})}{\text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital}} \right)^{365/D} \right]$

	kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens rentenetto annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{8\,006}{3\,283\,588} \right)^{365/92} \right] - 1 = 0,97 \%$
Netto inntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto inntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved opplysninger av netto inntekter for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens nøkkeltall annualisert.	$\left[\left(1 + \frac{(Netto\ inntekter)}{Gjennomsnittlig\ forvaltningskapital} \right)^{365/D} \right]$ $\left[\left(1 + \frac{25\,814}{3\,283\,588} \right)^{365/92} \right] - 1 = 3,18 \%$
Resultat etter skatt pr. aksje	Aksjonærenes andel av periodens resultat etter skatt pr utdelt aksje	$\frac{(Resultat\ etter\ skatt - Rente\ Fondsobligasjon)}{Antall\ aksjer}$ $= \frac{(-44\,380 - 1\,020)}{100\,209\,337} = -0,45$
Innskuddsdekning	Innskudd fra kunder i forhold til brutto utlån til kunder	$\frac{Innskudd\ og\ andre\ innlån\ fra\ kunder}{Brutto\ utlån\ til\ kunder}$ $\frac{2\,558\,394}{2\,009\,000} = 127,3 \%$
Risikovektet balanse i prosent av forvaltningskapital	Beskrivelse av balansens risiko i forhold til Bankens forvaltningskapital	$\frac{Beregningsgrunnlag\ (RWA)}{Forvaltningskapital}$ $\frac{2\,216\,638}{3\,337\,766} = 66,41 \%$



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

