

# Årsrapport 2023

SpareBank 1 Næringskreditt

# Innholdsfortegnelse

## Styrets beretning for årsregnskapet 2023

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Resultatregnskap.....               | 12 |
| Totalresultat .....                 | 13 |
| Balanse.....                        | 13 |
| Endring i egenkapital.....          | 15 |
| Kontantstrømoppstilling .....       | 15 |
| Resultat- og balanseutvikling ..... | 16 |
| Noter til regnskapet .....          | 18 |
| Revisors beretning.....             | 51 |
| Kontaktinformasjon .....            | 54 |

# Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS for året 2023

## SpareBank 1 Næringskreditts virksomhet

SpareBank 1 Næringskreditt AS ('Næringskreditt' eller 'Foretaket') er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) med konsesjon gitt av Finanstilsynet. Foretaket drives i henhold til bestemmelsen i Finansforetaksloven<sup>1</sup>.

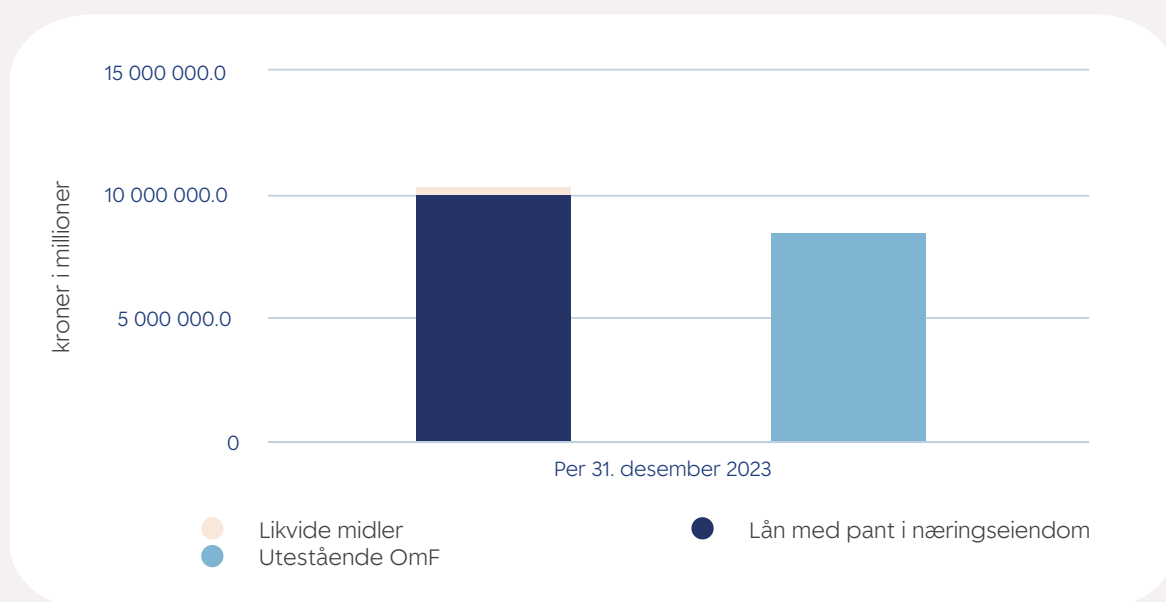
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Foretaket er lokalisert i Stavanger har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

Foretaket er tett integrert i sine eierbankers prosesser, og fungerer som en finansieringsarm for disse. Når eierbankene overfører næringseiendomslån til Foretaket for at disse skal bli finansiert med OmF, forblir alle forhold relatert til kundene liggende i bankene. Lånene som blir overført til Næringskreditt må tilfredsstille en rekke regler. Det er inngått en forvaltningsavtale med hver av eierbankene som gjelder kjøp av næringseiendomslån. Eierbankene mottar en provisjon fra Foretaket, som er beregnet som utlånsmarginen Næringskreditt oppnår mellom kunderente og innlånsrente, fratrasket operasjonelle og finansielle kostnader. Egenkapital tilføres Foretaket fra eierbankene etter behov.

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

## Sikkerhetsmassen

SpareBank 1 Næringskreditts sikkerhetsmasse og utestående obligasjoner med fortrinnsrett er satt sammen som vist i illustrasjonen nedenfor<sup>2</sup>.



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

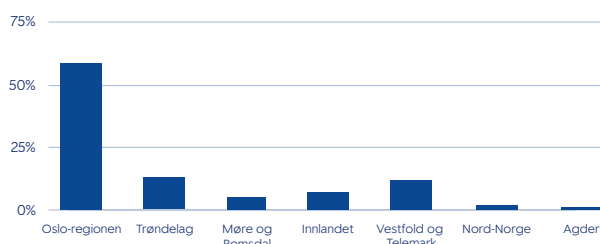
<sup>2</sup> Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 31.3.2023.

Derivater er inkludert i dekningsmassen utelukkende for å rente- og valutasikre innlån, og innregnes i illustrasjonen ovenfor sammen med innlånene de sikrer. Beholdningen av likvide midler skal minimum utgjøre full dekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt iht. OmF lovkravet. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen var 25,4 prosent per 31. desember 2023, og var ellers som gjengitt i tabellen nedenfor for utlån til næringseiendom. Kun kvalifiserende eiendeler inkluderes (dvs. hvis en andel av et næringseiendoms lån representerer en belåningsgrad utover 60 prosent, så er en slik overskytende andel ekskludert).

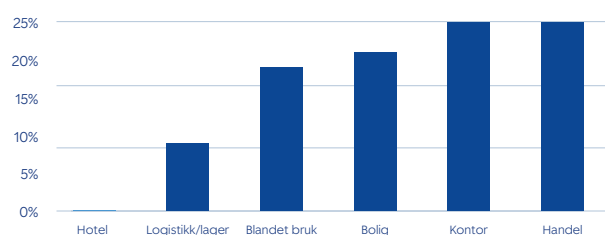
## Nøkkeltall

|                                           | 4. kv. 2023 | 3. kv. 2023 | 2. kv. 2023 | 1. kv. 2023 | 4. kv. 2022 |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Antall lån i porteføljen                  | 199         | 200         | 203         | 198         | 204         |
| Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill) | 50,6        | 49,8        | 48,9        | 49,3        | 48,4        |
| Antall låntakere                          | 163         | 163         | 166         | 166         | 170         |
| Vekted gjennomsnitt LTV portfolio         | 38,5 %      | 38,5 %      | 38,4 %      | 37,8 %      | 38,2 %      |
| Overpantsettelse sikkerhetsmasse          | 25,4 %      | 25,8 %      | 24,8 %      | 22,0 %      | 21,9 %      |

Geografisk fordeling av lånevolum til næringseiendom



Fordeling etter type lånevolum til næringsbygg



Som vist over befinner en stor andel av lånene i Foretaket seg i Oslo og områder i nærheten, mens 21 prosent relaterer seg til den del av boliglånssegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag ("Bolig" i figuren til høyre).

## Sentrale hendelser i 2023

Volumet av finansierte næringseiendomslån er generelt stabilt på rundt 10 mrd. kroner og det har kun vært en mindre utvidelse av et OMF lån i 2023.

Allan Troelsen har kommet inn som nytt styremedlem i Foretaket hvor han erstatter Knut Oscar Fleten i samme posisjon. Troelsen er administrerende direktør i SpareBank 1 Nordmøre. En presentasjon av hele styret i SpareBank 1 Næringskreditt finnes her: <https://spacom.sparebank1.no/about>

## Regnskap 2023

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

Totalkapitalen ved utgangen av 2023 var 10,6 (11,6) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringseiendom, samt Foretakets likvide midler. I tillegg kommer markedsverdien av derivater. Disse instrumentene (swaps) sikrer utelukkende valuta- og renterisiko for innlånene, eller medfører at en fast rente eksponering i et obligasjonsinnlån endres til flytende rente for Foretaket. Brutto utlån i Foretaket var på 10,1 (9,9) mrd. kroner per 31. desember. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 287 (1.491) mill. kroner. Foretaket har hatt et stabilt samlet utlånsvolum over en lengre periode, selv om det er en andel lån som løpende går ut og kommer inn i Foretaket. Reduksjonen i balansen per 31. desember 2023, reflekterer at likviditet er benyttet til å redusere gjeld ved forfall.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 230,2 (186,4) mill. kroner per 31. desember 2023. Renteinntektene fra Foretakets likviditet, som er inkludert i netto renteinntekter, er hovedsakelig grunnen til denne økningen. Provisjoner til bankene som har solgt lån til Foretaket var 116,3 (129,0) mill. kroner. Endringen reflekterer en marginalt redusert netto utlånsmargin i 2023 sammenlignet med 2022. Provisjoner som betales til eierbankene for solgte lån til Foretaket, utgjør beløp som er nær Foretakets netto rentemargin for næringseiendoms lån, fratrasket Næringskredits driftskostnader.

Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var -3 (-10,3) mill. kroner. Dette skyldes i hovedsak realiserte kurseffekter i likviditetsporteføljen etter nedsalg, mens fjorårets tap overveiende besto av urealiserte tap etter utgang i kredittpremier.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 14,0 (12,2) mill. kroner. Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er økt med 23,3 mill. kroner (økt med 8,5 mill. kroner) i 2023. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er 73,6 (26,3) mill. kroner. Økningen i resultatet skyldes hovedsakelig økte renteinntekter på Foretakets likvide midler.

## Risikovurderinger

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

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

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

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

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

Foretaket legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoområder på en slik måte at dette bidrar til at Foretaket når sine strategiske målsettinger. Det vises til note 19 og 20 i årsrapporten for 2023 for mer utfyllende informasjon.

## Medarbeiderne og arbeidsmiljø

Foretaket har identisk administrasjon med SpareBank 1 Boligkreditt. Foretakene har til sammen 7 ansatte, hvorav fem menn og to kvinner. 20 prosent av de felles kostnadene allokeres til SpareBank 1 Næringskreditt som betyr at 1,4 årsverk er tilregnet Næringskreditt. Foretaket kjøper en vesentlig del av sine støttefunksjoner fra SpareBank 1 SMN. Dette gjelder regnskapsføring, HR tjenester og finansrelaterte back-office funksjoner, og har derfor flere indirekte årsverk lokalisert der. BN Bank leverer noen datavarehustjenester til Næringskreditt. Foretaket betjenes av en sentral enhet i SpareBank 1-alliansen for IT-relaterte saksområder. I tillegg har Foretaket forvaltningsavtaler med aktuelle eierbanker som håndterer de enkelte utlånskundene.

Foretaket har flyttet inn i nye lokaler tidlig i 2020 som er energieffektive (BREEAM-NOR sertifisert), med energimerking B. Energiforbruket ligger på 85 kWh/m<sup>2</sup> og utslipp fra driften av bygningen er 12.9 kg Co<sub>2</sub>/m<sup>2</sup>. Foretaket har ingen parkeringsplasser tilgjengelige for motorkjøretøy. Det har vært et ikke materielt registrert sykefravær i SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt i 2023. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i materielle skader eller personskader.

Styret består ved årsslutt av syv personer, fordelt på fem menn og to kvinner. Foretaket ønsker en jevn fordeling mellom kjønnene.

## Aksjonærer og Eierstyring

Foretakets aksjonærer er banker i SpareBank 1-alliansen som selger og overfører lån til Foretaket, eller banker som igjen er eid av allianse bankene. Aksjonærene tilfører egenkapital til Foretaket basert på overført volum utlån og de regulatoriske kravene som gjelder for Næringskreditts kapitaldekning. Aksjonærene er pliktige til å stemme for eventuelle rettede emisjoner mot nye SpareBank 1-banker som har tilført, eller vil tilføre, utlånsvolum. Ved fortrinnsrettsemisjoner er aksjonærene pliktige å tegne kapital i forhold til eierandel.

Næringskreditt er ikke part i avtaler som trer i kraft, endres eller opphører som følge av et overtakelsestilbud.

Foretaket har på plass ansvarsforsikring for styret og ansatte, samt forsikringsdekning for cyber relatert hendelser (hacking, løsepenger osv.), samt tap knyttet til kriminelle hendelser utført mot foretaket. Alle slik forsikringspoliser er inngått sammen med øvrige enheter i SpareBank 1 alliansen.

Næringskreditt har etiske regler som forbyr korrupsjon. Reglene inneholder retningslinjer for hvordan interessekonflikter kan unngås, og videre hvordan uetiske forhold unngås overfor kunder, motparter og samfunnet som helhet.

Foretaket redegjør for Eierstyringsstrategien for Bolig- og Næringskreditt i eget dokument tilgjengelig på Boligkreditts webside <https://spabol.sparebank1.no/about>

## Samfunnsansvar

SpareBank 1 Næringskreditt er utsteder av OmF og har en svært begrenset virksomhet. Virksomheten består i å kjøpe lån med pant i næringseiendom fra banker innenfor SpareBank 1-alliansen, og å finansiere dette ved å utstede OmF. Foretaket redegjør for samfunnsansvaret i en egen beretning som er å finne på <https://spacom.sparebank1.no/about>.

### Åpenhetsloven

Åpenhetsloven som handler om bedrifters åpenhet om arbeid med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold ble effektiv i Norge 1. juli 2022. På grunn av balanse størrelsen og renteinntekter er Foretaket av en slik størrelse at det faller inn under kriteriene for bedrifter som er dekket av loven.

Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og levering av tjenester, og sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Fordi SpareBank 1 Næringskreditt kun er en spesialisert kredittforetak som finansierer næringseiendoms lån med OmF, er aktivitetene svært begrenset. Eierbankene, som overfører næringseiendoms lån til Foretaket som et ledd i sin finansiering, fortsetter å betjene lånene og kundene, som er regulert i en egen avtale. En større eierbank, SpareBank 1 SMN, fungerer i en spesiell og utvidet tjenesteytende kapasitet som leverandør til Foretaket av betaling og oppgjør, verdipapirprisings tjenester, regnskapsføring og tilhørende regulatorisk rapportering samt som personalavdeling. Andre leverandører til Næringskreditt er juridiske firma i Norge og UK, og internasjonale revisjonsforetak.

På lik linje med eierbankene kjøper Foretaket tjenester og varer fra SpareBank 1 Utvikling DA, et internt allianse leverandørselskap. SpareBank 1 Utvikling har, siden 2019 og på vegne av SpareBank 1 alliansen, analysert, og hvor nødvendig, fulgt opp sine leverandører for å bekrefte eller forbedre etterlevelse av sine bærekraftige og forsvarlig regler for forretningspraksis. Resultatene fra denne undersøkelsen vil bli inkludert i en rapport om Åpenhetsloven slik den blir forstått å gjelde for SpareBank 1 Næringskreditt. Rapporten vil bli publisert på <https://spacom.sparebank1.no/about>.

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

Etter økningene i Norges Banks styringsrente til nå 4,5 prosent, er prognosen for norsk økonomi lav vekst i 2023 og 2024. Hovedgrunnene til dette er en forventet negativ utvikling i privat konsum og i totale investeringer i 2023 og 2024. Både næringsinvesteringer i fastlandsøkonomien og boligbygging forventes å bidra sterkt negativt til BNP-vekst i 2024, mens olje- og gass investeringer virker i motsatt retning. Sistnevnte, samt sterkt eksportoverskudd og ingen markant høyere arbeidsledighet, bidrar til å holde forventet BNP-vekst positiv. Boligprisutviklingen var flat for 2023 under ett, men falt noe over 5 prosent i årets andre halvdel. Husholdningene får en reallønnsvekst i 2024 og 2025 i prognosen, som bidrar positivt, selv om forventet inflasjon ligger over Norges Banks måltall for begge år i gjennomsnitt.

Omsetningen av næringseiendom i Norge per september 2023 var omtrent halvparten av omsetningen i 2022 som igjen var 40 prosent lavere enn rekordåret 2021. Omtrent 20 prosent av omsetningen i 2023 gjaldt boligbygg. Avkastningen (yield) i statistikken for næringseiendom er nå tydelig økende og er kommet opp på 5,75 prosent i Trondheim, 5,5 prosent i Bergen og 4,75 prosent i Oslo (kilde: Akershus Eiendom). Ved lavere verdsetting av eiendommene, og oppjusterte leieinntekter, så øker avkastningen. Fordi Næringskreditt har strenge krav til utvalg (belåningsgrad, utnyttelse og beliggenhet) av finansierte eiendommer, samt over 20% av utlånsvolumet innenfor boligsegmentet (fellesgjeld sameier og borettslag), er porteføljen relativt godt posisjonert.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

| Siste datamåling og prognose (%) | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------------------|------|------|------|------|------|
| BNP vekst, fastland              | 4,5  | 3,8  | 0,7  | 0,9  | 1,7  |
| Husholdningenes konsum           | 5,1  | 6,2  | -1,1 | 0,1  | 2,4  |
| Investeringer                    | 0,7  | 5,2  | -1,0 | -3,4 | -0,6 |
| Arbeidsledighetsrate (AKU)       | 4,4  | 3,2  | 3,6  | 3,9  | 4,1  |
| KPI vekst                        | 3,5  | 5,8  | 5,6  | 4,5  | 2,5  |
| Årlig lønnsvekst                 | 3,5  | 4,3  | 5,6  | 5,4  | 4,3  |
| Driftsbalansen til BNP           | 13,3 | 29,5 | 17,5 | 19,1 | 19,3 |

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 8 desember, 2023

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

## Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. 60 prosent av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og omliggende områder i Viken fylke. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er under 40 prosent. Eiendommenes verdi vurderes løpende, og minst hver 12. måned. Det er ingen konstaterte tap, og ingen lån med forsinket betaling i porteføljen.

Næringskreditt har kun ren kjernekapital, og kapitaldekningen var 24,4 prosent per 31. desember 2023. Innføringen av 'SMB rabatt' med 'bankpakken' i 2022, løftet da kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen er høyere enn det totale kapitalkravet inklusive alle buffere (og pilar 2) som er på 18,0 prosent per 31. desember 2023. En management-buffer i tillegg på 0,4 prosentpoeng, betyr at Foretakets operasjonelle måltall blir 18,4 prosent. Systemrisiko-bufferen for standardbanker (som Næringskreditt) for kapitalkrav ble gjeldende på nivået for IRB banker på 4,5 prosent fra utgangen av 2023.

Andelen nedbetalingslån med innvilget tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer ved oppstarten av et nytt lån) er 18 prosent av lånevolumet i porteføljen ved utgangen av 4. kvartal 2023. Denne andelen er økt fra 16 prosent sammenlignet med for ett år siden. Ingen lån i Foretaket er i dag – eller har vært – av problematisk karakter eller i mislighold.

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

\* \* \*

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet per 31. desember 2023. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 15. mars 2024  
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Bengt Olsen  
Styrets leder



/s/ Trond Søråas



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Merete N. Kristiansen



/s/ Allan Troelsen



/s/ Heidi Aas Larsen



/s/ Steinar Enge

# SpareBank 1 Næringskreditt AS

## – Erklæring fra Styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet for 2023 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fast satt av EU.

Etter Styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31.12.2023.

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

Stavanger, 15. mars 2024  
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ Bengt Olsen  
Styrets leder

/s/ Trond Søråas

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Allan Troelsen

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad  
Administrerende direktør

## Resultatregnskap 2023

| NOK 1 000                                     | Note | 2023            | 2022            |
|-----------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Renteinntekter                                | 5    | 619 930         | 395 928         |
| Rentekostnader                                | 5    | -389 792        | -209 515        |
| <b>Netto renteinntekter</b>                   |      | <b>230 138</b>  | <b>186 413</b>  |
| Provisjoner til SpareBank 1-banker            | 6    | -116 268        | -129 042        |
| <b>Netto provisjoner</b>                      |      | <b>-116 268</b> | <b>-129 042</b> |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | 7    | -2 993          | -10 321         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>              |      | <b>-2 993</b>   | <b>-10 321</b>  |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                    |      | <b>110 877</b>  | <b>47 051</b>   |
| Lønn, honorar og andre personalkostnader      | 8    | -4 929          | -4 059          |
| Andre driftskostnader                         | 9,10 | -9 024          | -8 188          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                    |      | <b>-13 953</b>  | <b>-12 247</b>  |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>        |      | <b>96 925</b>   | <b>34 804</b>   |
| Tap på utlån                                  | 11   | -23 291         | -8 472          |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>               |      | <b>73 633</b>   | <b>26 332</b>   |
| Skattekostnad                                 | 9    | -16 278         | -5 793          |
| <b>Periodens resultat</b>                     |      | <b>57 355</b>   | <b>20 539</b>   |

## Oppstilling av totalresultat 2023

| NOK 1 000                | 2023          | 2022          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Periodens resultat       | 57 355        | 20 539        |
| <b>Totalresultat</b>     | <b>57 355</b> | <b>20 539</b> |
| <b>Disponeringer:</b>    |               |               |
| Avsatt til utbytte       | 57 312        | 20 619        |
| Annen egenkapital        | 44            | -80           |
| <b>Sum disponeringer</b> | <b>57 355</b> | <b>20 539</b> |

## Balanse 2023

| NOK 1 000                                     | Note  | 2023              | 2022              |
|-----------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>                              |       |                   |                   |
| Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner | 19    | 44 595            | 74 192            |
| Sertifikater og obligasjoner                  | 16,19 | 241 916           | 1 416 785         |
| Lån med pant i næringseiendom                 | 11    | 10 145 655        | 9 942 439         |
| Finansielle derivater                         | 15    | 200 571           | 181 500           |
| Andre eiendeler                               | 10    | 956               | 30                |
| <b>Sum eiendeler</b>                          |       | <b>10 633 694</b> | <b>11 614 946</b> |
| <b>Egenkapital og gjeld</b>                   |       |                   |                   |
| <b>Gjeld</b>                                  |       |                   |                   |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer  | 14    | 8 476 723         | 9 506 722         |
| Finansielle derivater                         | 15    | 36 220            | 33 717            |
| Utsatt skatt                                  | 9     | 21 159            | 4 881             |
| Betalbar skatt                                | 9     | -                 | 7 986             |
| Andre forpliktelser                           | 18    | 12 758            | 11 542            |
| Sum gjeld                                     |       | 8 546 860         | 9 564 848         |
| <b>Sum gjeld</b>                              |       | <b>8 546 860</b>  | <b>9 564 848</b>  |

**Egenkapital**

|                                 |    |                   |                   |
|---------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Aksjekapital                    | 12 | 1 623 556         | 1 623 556         |
| Overkursfond                    |    | 405 889           | 405 889           |
| Opptjent egenkapital            |    | 77                | 34                |
| Avsatt utbytte                  |    | 57 312            | 20 619            |
| Periodens resultat              |    | -                 | -                 |
| <b>Sum egenkapital</b>          |    | <b>2 086 834</b>  | <b>2 050 098</b>  |
|                                 |    |                   |                   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b> |    | <b>10 633 694</b> | <b>11 614 946</b> |

Stavanger den 15.03.2024  
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ Bengt Olsen  
styrets leder

/s/ Trond Søråas

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Allan Troelsen

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad  
administrerende direktør

## Endring i egenkapital

| NOK 1 000                            | Aksjekapital     | Overkursfond   | Avsatt utbytte | Annen egenkapital | Sum egenkapital  |
|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>Balanse per 31. desember 2021</b> | <b>1 623 556</b> | <b>405 889</b> | <b>44 457</b>  | <b>114</b>        | <b>2 074 016</b> |
| Betalt utbytte                       |                  |                | -44 457        |                   | <b>-44 457</b>   |
| Resultat for perioden                |                  |                | 20 619         | -80               | <b>20 539</b>    |
| <b>Balanse per 31. desember 2022</b> | <b>1 623 556</b> | <b>405 889</b> | <b>20 619</b>  | <b>34</b>         | <b>2 050 098</b> |
| Utbytte forrige år                   |                  |                | -20 619        |                   | <b>-20 619</b>   |
| Resultat for perioden                |                  |                | 57 312         | 44                | <b>57 355</b>    |
| <b>Balanse per 31. desember 2023</b> | <b>1 623 556</b> | <b>405 889</b> | <b>57 312</b>  | <b>77</b>         | <b>2 086 834</b> |

## Kontantstrømoppstilling

| NOK 1 000                                               | 2023           | 2022            |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>    |                |                 |
| Innbetaling av renter                                   | 584 728        | 356 654         |
| Utbetaling av provisjoner                               | -115 382       | -129 934        |
| Utbetaling til drift                                    | -15 028        | -15 793         |
| Betalt skatt                                            | -7 986         | -18 783         |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b> | <b>446 333</b> | <b>192 145</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>      |                |                 |
| Netto utbetaling ved kjøp av utlån                      | -187 423       | -156 138        |
| Netto utbetaling ved investering i statssertifikater    | 0              | 49 935          |
| Netto utbetaling ved investering i obligasjoner         | 1 167 140      | -303 224        |
| Netto investering i immaterielle eiendeler              | 0              | 0               |
| Netto investering i varige driftsmidler                 | 0              | 0               |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>   | <b>979 716</b> | <b>-409 427</b> |

NOK 1 000

2023

2022

**Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter**

|                                                           |                   |                 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån            | -1 060 294        | 132 387         |
| Netto innbetaling ved opptak ansvarlig lånekapital        | 0                 | 0               |
| Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner   | 7                 | -82 311         |
| Innbetalt egenkapital                                     | 0                 | 0               |
| Utbetalt utbytte                                          | -20 619           | -44 457         |
| Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter    | -374 740          | -176 847        |
| <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b> | <b>-1 455 646</b> | <b>-171 228</b> |

|                                           |                |                 |
|-------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Netto kontantstrømmer for perioden</b> | <b>-29 597</b> | <b>-388 510</b> |
|-------------------------------------------|----------------|-----------------|

|                                                          |               |                |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB</b> | <b>74 192</b> | <b>462 702</b> |
| Netto innbetalinger/utbetalinger av kontanter            | -29 597       | -388 510       |
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB</b> | <b>44 595</b> | <b>74 192</b>  |

## Resultat- og balanseutvikling

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

### Resultatregnskap

| NOK 1 000                                     | 4. kvartal<br>2023 | 3. kvartal<br>2023 | 2. kvartal<br>2023 | 1. kvartal<br>2023 | 4. kvartal<br>2022 |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Renteinntekter                                | 172 765            | 160 718            | 146 272            | 140 175            | 136 763            |
| Rentekostnader                                | -109 414           | -99 656            | -91 768            | -88 954            | -85 153            |
| <b>Netto renteinntekter</b>                   | <b>63 351</b>      | <b>61 061</b>      | <b>54 504</b>      | <b>51 221</b>      | <b>51 610</b>      |
| Provisjoner til SpareBank 1-banker            | -29 435            | -31 139            | -28 854            | -26 840            | -32 007            |
| <b>Netto provisjoner</b>                      | <b>-29 435</b>     | <b>-31 139</b>     | <b>-28 854</b>     | <b>-26 840</b>     | <b>-32 007</b>     |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | -601               | -117               | -432               | -1 843             | 331                |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                    | <b>33 316</b>      | <b>29 806</b>      | <b>25 217</b>      | <b>22 539</b>      | <b>19 933</b>      |
| Lønn, honorarer og andre personalkostnader    | -1 143             | -1 312             | -906               | -1 567             | -953               |
| Andre driftskostnader                         | -2 123             | -2 411             | -2 075             | -2 414             | -1 869             |
| <b>Sum driftskostnader</b>                    | <b>-3 266</b>      | <b>-3 724</b>      | <b>-2 981</b>      | <b>-3 982</b>      | <b>-2 821</b>      |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>        | <b>30 050</b>      | <b>26 082</b>      | <b>22 236</b>      | <b>18 557</b>      | <b>17 112</b>      |
| Tap på utlån                                  | -21 759            | -366               | -2 176             | 1 009              | -4 171             |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>               | <b>8 291</b>       | <b>25 716</b>      | <b>20 060</b>      | <b>19 566</b>      | <b>12 941</b>      |
| Skattekostnad                                 | -1 903             | -5 658             | -4 413             | -4 305             | -2 847             |
| <b>Periodens resultat</b>                     | <b>6 389</b>       | <b>20 059</b>      | <b>15 647</b>      | <b>15 262</b>      | <b>10 094</b>      |

## Balanse

| NOK 1 000                                     | 4. kvartal<br>2023 | 3. kvartal<br>2023 | 2. kvartal<br>2023 | 1. kvartal<br>2023 | 4. kvartal<br>2022 |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Eiendeler</b>                              |                    |                    |                    |                    |                    |
| Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner | 44 595             | 120 698            | 61 492             | 72 529             | 74 192             |
| Sertifikater og obligasjoner                  | 241 916            | 51 760             | 373 419            | 1 487 027          | 1 416 785          |
| Lån med pant i næringseiendom                 | 10 145 655         | 10 051 347         | 9 988 631          | 9 834 556          | 9 942 439          |
| Finansielle derivater                         | 200 571            | 196 354            | 215 518            | 263 678            | 181 500            |
| Andre eiendeler                               | 956                | 414                | 19 067             | 76 687             | 30                 |
| <b>Sum eiendeler</b>                          | <b>10 633 694</b>  | <b>10 420 573</b>  | <b>10 658 127</b>  | <b>11 734 477</b>  | <b>11 614 946</b>  |
| <b>Gjeld</b>                                  |                    |                    |                    |                    |                    |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer  | 8 476 723          | 8 213 774          | 8 451 309          | 9 541 656          | 9 506 722          |
| Sikkerheter i derivattransaksjoner            | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  |
| Finansielle derivater                         | 36 220             | 95 324             | 98 914             | 26 360             | 33 717             |
| Utsatt skatt                                  | 21 159             | 4 881              | 4 881              | 4 881              | 4 881              |
| Betalbar skatt                                | 0                  | 14 375             | 8 718              | 4 305              | 7 986              |
| Andre forpliktelser                           | 12 758             | 11 775             | 33 919             | 91 916             | 11 542             |
| <b>Sum gjeld</b>                              | <b>8 546 860</b>   | <b>8 340 128</b>   | <b>8 597 740</b>   | <b>9 669 117</b>   | <b>9 564 848</b>   |
| <b>Egenkapital</b>                            |                    |                    |                    |                    |                    |
| Aksjekapital                                  | 1 623 556          | 1 623 556          | 1 623 556          | 1 623 556          | 1 623 556          |
| Overkursfond                                  | 405 889            | 405 889            | 405 889            | 405 889            | 405 889            |
| Opptjent egenkapital                          | 77                 | 34                 | 34                 | 34                 | 34                 |
| Avsatt til utbytte                            | 57 312             | 0                  | 0                  | 20 619             | 20 619             |
| Resultat                                      | 0                  | 50 967             | 30 908             | 15 262             | 0                  |
| <b>Sum egenkapital</b>                        | <b>2 086 834</b>   | <b>2 080 445</b>   | <b>2 060 387</b>   | <b>2 065 360</b>   | <b>2 050 098</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>               | <b>10 633 694</b>  | <b>10 420 573</b>  | <b>10 658 127</b>  | <b>11 734 477</b>  | <b>11 614 946</b>  |

# Noter til regnskapet

## Note 1 Generell informasjon

### 1.1 Generell informasjon

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

Regnskapet for SpareBank 1 Næringskreditt AS har blitt utformet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU.

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

### 1.2 Segmenter

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

### 1.3 Estimer

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

Årsregnskapet for 2023 er godkjent av Styret 15.03.2024

## Note 2 Regnskapsprinsipper

### Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er foretakets funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i NOK tusen med mindre noe annet er angitt.

### Balanseføring og fraregning av eiendeler og forpliktelser

Eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet foretaket oppnår reell kontroll over rettighetene til eiendelene og påtar seg reelle forpliktelser. Eiendeler fraregnes på det tidspunktet reell risiko vedrørende eiendelene er overført, og kontroll over rettighetene til eiendelene er bortfalt eller utløpt.

### Utlån

Utlån måles til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus mottatte renter og avdrag, pluss akkumulerte effektive renter, justert for eventuelle tapsavsetninger og konstaterte tap. Alle lån er til flytende rentebetingelser.

### Vurdering av verdifall på utlån

IFRS 9 ble implementert 01.01.2018. I henhold til IFRS 9 skal utlån balanseføres netto for beregnet forventede tap. For utlån som etter førstegangs balanseføring har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko (lån i trinn 2 eller 3), beregnes forventet tap over hele den gjenværende levetiden til utlånet. Trinn 3 benyttes for utlån som er kredittforringet. Økning i kredittrisiko vurderes basert på økning i sannsynlighet for mislighold av lån med manglende betaling utover 90 dager.

For utlån som ikke har hatt, eller lenger har, en vesentlig økning i kredittrisiko (lån i trinn 1), beregnes forventet tap som tap som følger fra mislighold som oppstår innen 12 måneder fra balansedagen.

Grensene som bestemmer når et lån flyttes fra trinn 1 til 2 er som følger:

- manglende betaling på 30 dager eller mer.
- sannsynligheten for mislighold er økt med 150 prosent (eller to klasser på den interne misligholdsmodellen brukt i SpareBank 1 - alliansen).
- minimum sannsynlighet for mislighold etter migrasjon av risikoklasser er over på 0,6 prosent.

Foretaket har ingen lån i trinn 3, og har siden oppstart ikke realisert tap på utlån. Lån som kommer i mislighold flyttes fra trinn 2 til 3.

Modellen for tapsavskrivning ser 5 år fremover i tid, og det utvikles en PD og en LGD for hvert av disse årene. For lån med lengre løpetid gjøres det etter år 5 en restverdibetraktning.

For betraktningen av makroøkonomisk utvikling betraktes tre scenarier; et base case, et nedside case og et oppside case. Tre scenarier er tilstrekkelig for å uttrykke de forskjellige retningene av økonomisk utvikling. Foretaket vil prognostisere for de neste 5 år. Vektingen av scenariene kan endre seg i tid, men reflekterer at base case er det Foretaket legger til grunn i all hovedsak, mens nedside- og oppsidescenariene indikerer hva en alternativ utvikling kan være, og man kan følge de modellerte konsekvensene for PD og LGD for disse, selv om de anses som mindre sannsynlige og følgelig har en mindre innflytelse på totalt estimert tap. Det totale forventede tapet summeres for hvert scenario og hvert trinn lån (1, 2, eller 3), og den vektete summen av de tre scenariene blir tapsestimatet som Foretaket reflekterer i resultatet (endringen i tapsestimatet fra periode til periode).

Modellens base case bruker makrovariabler fra statistisk sentralbyrås konjunkturprognose, mens nedsidenivået bestemmes av, men trenger ikke være identiske med, vurderingene Finanstilsynet legger til grunn i nedsidecase for norsk økonomi, årlig, i rapporten om finansielt utsyn. Sammenhengen mellom makrovariablene (rentenivå arbeidsledighet og prisutvikling næringseiendom) og PD og LGD frem i tid bestemmes av samme modell som Foretaket bruker i den årlige ICAAP-prosessen. Næringskreditt kan kun yte lån til definerte kategorier av næringseiendom, inklusive fellesgjeld i sameier og borettslag som er innenfor 60 prosent belåningsgrad. LGD er naturlig lavere for Næringskreditt enn for en bank.

Modellen kjøres hvert kvartal for å utvikle et oppdatert nivå på totale beregnede tapsavskrivninger (ECL). Endringer reflekteres i periodens resultat samt mot balansen i verdien på utlånene.

I henhold til avtalen mellom banker som selger lån til Foretaket og Næringskreditt, er det adgang til å motregne eventuelle kreditttap som har oppstått i porteføljen mot gjenværende provisjoner som skal betales ut til alle banker for resten av året. Det er i praksis hele rentemarginen som betales ut som provisjon til bankene. Det har ikke forekommet en slik avkortning av provisjon til bankene siden Foretakets oppstart. IFRS 9 - beregningene for tap tar heller ikke denne avtalen om provisjonsavkortning inn i beregningene.

### **Forretningssegment**

Selskapet har et forretningssegment, som er Næringseiendomssegmentet. Segmentet består av utlån til Næringseiendom, og samtlige utlån er kjøpt fra banker i SpareBank 1 - alliansen.

### **Verdipapirer**

Verdipapirer består av sertifikater og obligasjoner. Disse bokføres til virkelig verdi over resultatet. Foretaket har en portefølje av verdipapirer (samt bankinnskudd) for å møte krav til egen likviditet, som beskrevet i reguleringer og i egne foretaks policy. Foretaket kan også holde verdipapirer (samt bank innskudd) som følge av at swap - motparter må postere sikkerheter til Foretaket.

### **Sikringsbokføring**

Foretaket gjennomfører virkelig verdi - sikring av innlån med fast rente og innlån i utenlandsk valuta. Disse innlånene inngår sammen med rente- og rentevalutabytteavtaler i individuelt tilpassede sikringsforhold. Foretaket vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdi - sikring blir både sikringsinstrument og sikringsobjekt regnskapsført til virkelig verdi i forhold til markedsrente- og valutaelementet, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kontantstrømmene er således kjent for hele kontraktens løpetid etter at sikringsforholdet er inngått.

### **Verdisetting av derivater og andre finansielle instrumenter**

SpareBank 1 Næringskreditt AS bruker finansielle derivater til å styre i det vesentlige all markedsrisiko i balansen. Renterisiko er sikret til 3 måneders NIBOR basis, og valutarisiko er for det meste sikret gjennom derivater og noen ganger gjennom motposisjoner i samme valuta.

Selv om Foretaket sikrer all vesentlig rente- og valuta risiko på balansen, kan netto urealiserte kursgevinster (kurstap) oppstå av følgende grunner:

- Midlertidige verdiendringer i en renteswap kan oppstå som en følge av at rentekurven har endret seg fra tidspunktet da den flytende siden i swappen sist ble fastsatt og balansetidspunktet.
- Når eiendelene i handelsporteføljen verdsettes til virkelig verdi så skjer det basert på observerbare markedspriser som inneholder et kreditlement. Dette kreditlementet er ikke reflektert i verdisettingen av eventuelt tilhørende swapper som sikrer disse obligasjonene på rente og valuta.

- I sikring som skjer gjennom en motposisjon i samme valuta, kan valutarisiko forekomme som en følge av at de flytende rentekupongene kan bli betalt/motatt til forskjellige tidspunkter, og/eller det kan foreligge størrelsesforskjeller på kupongene.

### **Immaterielle eiendeler**

Kjøpte datasystemer og programvare oppføres i balansen til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid. Utgifter til utvikling eller vedlikehold kostnadsføres etter hvert som de påløper.

### **Kontanter og kontantekvivalenter**

Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd, andre kortsiktige likvider og investeringer med forfall innen tre måneder på anskaffelsestidspunktet.

### **Skatt**

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser, når det er sannsynlig at det vil foreligge fremtidig skattbar inntekt, og at midlertidige forskjeller kan trekkes fra denne inntekten. Endringen er regnskapsført i årets skattekostnad. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Ved vurdering av sannsynlighet vil historisk inntjening og forventede fremtidige marginer bli lagt til grunn.

### **Pensjoner**

SpareBank 1 Næringskreditt AS har ingen direkte ansatte. Pensjonsforpliktelsene blir ivaretatt i SpareBank 1 Boligkreditt AS og faktureres delvis til Næringskreditt etter nøkkelen om felles kostandsfordeling.

### **Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter direkte metode, og kontantstrømmene er gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontantstrømoppstillingen er inndelt i kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

### **Avsetninger**

Foretaket regnskapsfører avsetninger når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av sikkerhet. Avsetninger vurderes ved hver balansedag og justeres for å reflektere oppdatert beste estimat.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen.

### **Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser**

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rentes metode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglisjerbar, regnskapsføres til kost.

### **Renteinntekter og -kostnader**

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter

på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

### **Provisjonsinntekter og -kostnader**

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

### **Utbytte**

Utbytte bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av foretakets generalforsamling.

### **Hendelser etter balansedagen**

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når Styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser fram til regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige. Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

### **IFRS 13 - Måling til virkelig verdi (fair value)**

IFRS 13 etablerer en enhetlig kilde for retningslinjer under IFRS for all verdsettelse til virkelig verdi og informasjon om virkelig verdi - verdsetting. Omfanget til IFRS 13 er bredt; virkelig verdi - verdsettingskravet i IFRS 13 gjelder for både finansielle og ikke-finansielle instrumenter, selv om andre IFRS krever eller tillater virkelig verdi. IFRS 13 definerer virkelig verdi som en verdi som vil bli mottatt ved salg av en eiendel eller som vil bli betalt for å overføre en forpliktelse i en regulær transaksjon i dens hovedmarked (eller det mest fordelsaktige markedet) på balansedagen under gjeldende markedsforhold. Virkelig verdi IFRS 13 er en utgangs ('exit') pris som det er mulig å direkte observere eller beregne under en annen verdsettingsmetode. IFRS 13 inneholder også omfangsrike krav til informasjon som må offentliggjøres. IFRS 13 må anvendes for regnskapsperioder fra 1. januar 2013. Utenom ekstra offentliggjøring av informasjon, har ikke IFRS 13 hatt noen materiell innvirkning på noen beløp i regnskapet.

### **Gjeldende nye og reviderte internasjonale finansielle rapporteringsstandarder (IFRS'er)**

I det inneværende år har Foretaket ikke tatt inn noen nye og/eller reviderte IFRS'er. IFRS 16 for leieavtaler (kontorlokaer) er gjennomført i SpareBank 1 Boligkreditt AS, som fakturerer Næringskreditt for den avtalte andelen felleskostnader, som er 20 prosent.

### **Endringer i standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt**

Standardene og tolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av regnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Foretakets intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av regnskapet.

### **Endringer i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 - Referanserentereformen - Fase 2**

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i august 2020 andre fase av prosjektet knyttet til referanserentereformen som endrer IFRS 9 Finansielle instrumenter, IFRS 7 Finansielle instrumenter: Opplysninger, IFRS 4; Forsikringskontrakter og IFRS 16 Leieavtaler. Fase to ferdigstiller IASB sin respons på den pågående reformen av interbankrenter (IBOR) og andre referanserenter.

Endringene komplementerer fase 1 av prosjektet som ble vedtatt i 2019, og fokuserer på de regnskapsmessige effektene som kan oppstå når et foretak implementerer nye referanserenter som følge av reformen.

Endringene i fase 2 består i hovedsak av følgende:

- Praktisk løsning for særskilte endringer i kontraktsregulerte kontantstrømmer.
- Lettelse fra spesifikke krav knyttet til sikringsbokføring.
- Opplysningskrav.

Endringene i fase 2 gjelder kun om man har finansielle instrumenter eller sikringsforhold som inkluderer en referanserente som vil endres som følge av reformen.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2021. Tidliganvendelse er tillatt og gjennomført av Foretaket

### **Endringer i IAS 1 - Klassifisering av forpliktelser som kort eller langsiktig**

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i januar 2020 endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap med hensikt å klargjøre vilkårene for å klassifisere en forpliktelse som kort eller langsiktig.

Hensikten med endringene er å fremme konsistens i anvendelsen av kravene ved å hjelpe foretak i å avgjøre om gjeld og andre forpliktelser med et usikkert oppgjørstidspunkt skal klassifiseres som kortsiktig (forfallsdato eller potensiell forfallsdato innen 12 måneder) eller langsiktig. Endringene klargjør også klassifiseringskravene knyttet til gjeld som foretaket potensielt kan gjøre opp ved konvertering til egenkapital.

Endringene presiserer følgende:

- Betydningen av retten til å utsette et oppgjør.
- Retten til å utsette et oppgjør må eksistere ved slutten av regnskapsperioden.
- At klassifisering ikke er påvirket av sannsynligheten for at et selskap vil utøve sin rett til utsettelse.
- Dersom et tilhørende innebygd derivat oppfyller definisjonen av et egenkapitalinstrument vil forpliktelsens vilkår ikke påvirke dens klassifisering."

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. Endringene må anvendes retrospektivt. Foretaket planlegger ikke å anvende disse endringene tidlig.

### **Nye og endrede standarder effektive for fremtidige perioder**

Ingen standarder eller tolkninger kommer som ikke enda har kommet til anvendelse er forventet å ha noen materiell innvirkning på Foretakets regnskaper.

## Note 3 Risikostyring

SpareBank 1 Næringskreditt AS er en institusjon som kjøper lån med sikkerhet i næringseiendom fra banker i SpareBank 1-alliansen. Denne virksomheten finansieres hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette medfører at foretaket er underlagt det norske lovverket om obligasjoner med fortrinnsrett, og de kravene dette stiller til risikoeksponering. I tillegg ønsker Foretaket minst å opprettholde en høy kredittrating på obligasjonene med fortrinnsrett, noe som også medfører høy grad av fokus på risikostyring og lav risikoeksponering.

Formålet med risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Næringskreditt AS er å sikre en tilfredsstillende kapitaldekning og en forsvarlig formuesforvaltning i forhold til Foretakets vedtatte forretningsstrategier og risikoprofil. Dette sikres gjennom en hensiktsmessig prosess for risikostyring, og planlegging og oppfølging av foretakets kapitalinnhenting og kapitaldekning.

Foretakets risiko- og kapitalstyring skal være i henhold til beste praksis. Dette oppnås gjennom:

- En sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- Et kompetent kontrollmiljø
- En god forståelse av hvilke vesentlige risikoer Foretaket er stilt overfor

### Organisering og organisasjonskultur

SpareBank 1 Næringskreditt AS er opptatt av å ha en sterk og sunn organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring. Foretaket er opptatt av uavhengighet i styring og kontroll, og ansvaret er fordelt mellom ulike roller i organisasjonen:

- Styret vedtar hovedprinsippene for risikostyringen, herunder fastsettelse av risikoprofil, rammer og retningslinjer. Styret har også ansvaret for å påse at foretaket har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatte risikoprofil og myndighetspålagte krav.
- Administrerende direktør står for den daglige ledelsen av Foretakets virksomhet i tråd med lover, vedtekter, fullmakter og instruksjoner. Saker som etter Foretakets forhold er av uvanlig art eller har stor betydning legges frem for styret. Administrerende direktør kan imidlertid avgjøre en sak etter fullmakt fra styret. Administrerende direktør er ansvarlig for å implementere foretakets strategi, og i samarbeid med styret, utvikle strategien videre.

Risk manager rapporterer direkte styret. Risk manager har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring, inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Stillingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen, og for at Foretaket etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Balansekomiteen er et rådgivende organ innen operativ styring av Foretakets balanse innenfor de rammer som er innvilget av styret. Komiteen er et viktig rådgivende organ i Foretakets operative styring av likviditetsrisiko. Balansekomiteen ledes av administrerende direktør, og er sammensatt av finanssjefene i de største eierbankene, samt én representant for SamSpar-gruppen.

Investeringskomiteen er et rådgivende organ i vurderingen av kredittlinjer for motparter og sammensetning av likviditetsporteføljen. Investeringskomiteens leder er administrerende direktør, og er for øvrig sammensatt av finansdirektør og direktør for balansestyring. Administrerende direktør har fått delegert fullmakt fra styret, slik at han er i stand til å fatte vedtak vedrørende kredittlinjer for motparter og for enkeltpapirer.

**Risikokategorier:**

I risikostyringen skiller foretaket mellom følgende risikokategorier:"

Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av at motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Foretaket. Kredittrisiko styres gjennom Foretakets kredittpolicy. Kredittpolicyen evalueres og godkjennes av Foretakets styre minimum årlig.

- Likviditetsrisiko: risikoen for at Foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendeler.
- Markedsrisiko: risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.
- Operasjonell risiko: risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Nærmere omtale om risikokategoriene er gitt i senere noter, se note 19 og 20 av denne årsrapporten."

- Klimarisiko: risikoen for tap som følge av verdifall på aktiva som ikke kan opprettholde sin funksjon som en følge av reguleringer, loveendringer eller markedspraksis som følge av eller på grunn av klima endringene. Foretaket har ikke utviklet et konkret syn på klimarisiko i Foretakets utlånsportefølje, og ser ingen nærstående sannsynlighet for at en slik risiko skal materialisere seg.

**Referanserente reformen**

Hvis en referanse rente blir erstattet eller endret så vil Foretaket tidsriktig gjøre endringene som kreves, i henhold til markedspraksis, lover og reguleringer. Referanserenter som brukes er NIBOR, EURIBOR, STIBOR. Det er ikke gjort endringer for noen av disse enda. For NIBOR, som er Foretakets viktigste referanserente, vil det sannsynligvis være forbundet større implementeringsendringer om denne endres, men det forventes ingen materielle eller negative utvirkninger av det. Der en referanserente inngår i et sikringsforhold vil Foretaket søke å endre rente simultant for både sikringsinstrumentet og det sikringsobjektet slik at sikringsforholdet består og fortsetter som før.

## Note 4 Viktige estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av finansiell informasjon i samsvar med IFRS, medfører at ledelsen benytter estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

### **Estimater for lånetap**

Se beskrivelsen av vurdering av verdifall på utlån i note 2. Beregningen er forbundet med estimater og usikkerhet. Foretaket skal, for lån i trinn 2 og 3 (lån i trinn 3 som er mislighold har ikke forekommet), beregne fremtidige rater for misligholdssannsynlighet og tap gitt mislighold på porteføljebasis for hvert år, 5 år i tid. Disse estimatene bygger på faktisk observert mislighold for den type lån som kan komme inn i SpareBank 1 Næringskredits portefølje fra Alliansebankene, samt scenarier for den økonomiske utviklingen.

### **Virkelig verdi på finansielle instrumenter**

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å benytte ulike verdsettelsesteknikker. Foretaket benytter metoder og forutsetninger som, så langt som mulig, er basert på observerbare markedsdata, og som representerer markedsforholdene på balansedagen.

### **Inntektsskatt**

Ved fastsettelse av inntektsskatten er det påkrevd betydelig bruk av skjønn. For mange transaksjoner og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. SpareBank 1 Næringskreditt AS balansefører skatteforpliktelser knyttet til framtidige avgjørelser i skatte- og tvistesaker basert på om ytterligere inntektsskatt vil påløpe. Hvis det endelige utfallet i en sak avviker fra opprinnelig avsatt beløp, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad og avsetning for utsatt skatt i den perioden avviket fastslås. Foretaket er ikke underlagt finansskatt da det ikke har noen ansatte. Den forventete skattesatsen er derfor 22 prosent for 2023.

## Note 5 Netto renteinntekter

| NOK 1 000                                                                               | 2023           | 2022           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Renteinntekter</b>                                                                   |                |                |
| Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 6 211          | 5 083          |
| Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordring på kunder                 | 580 093        | 364 815        |
| Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner                                          | 33 626         | 26 030         |
| <b>Sum renteinntekter</b>                                                               | <b>619 930</b> | <b>395 928</b> |
| <b>Rentekostnader</b>                                                                   |                |                |
| Renter og lignende på kredittinstitusjoner                                              | 415            | 90             |
| Renter og lignende på obligasjoner                                                      | 387 678        | 207 519        |
| Krisetiltaksfond *                                                                      | 1 699          | 1 906          |
| <b>Sum rentekostnader</b>                                                               | <b>389 792</b> | <b>209 515</b> |
| <b>Sum netto renteinntekter</b>                                                         | <b>230 138</b> | <b>186 413</b> |

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

## Note 6 Provisjonskostnader

| NOK 1 000                                | 2023           | 2022           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Provisjonskostnader</b>               |                |                |
| Provisjoner betalt til SpareBank1-banker | 116 268        | 129 042        |
| <b>Sum provisjonskostnader</b>           | <b>116 268</b> | <b>129 042</b> |

Provisjoner er kostnader til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som overfører sine lån til Foretaket. Beløpene kalkuleres ved å trekke gjennomsnittet av Foretakets finansieringskostnader fra hvert låns rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. Provisjonene blir redusert med et beløp som reserveres for B-aksjonærer. SpareBank 1 Næringskreditt AS har to typer aksjonærer, der B-aksjonærene skyter inn egenkapital på vegne av BN Bank, og får et ekstraordinært utbytte på slike beløp.

## Note 7 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

| NOK 1 000                                                                      | 2023          | 2022           |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi                   | -32 228       | 122 840        |
| Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld) | 32 125        | -124 912       |
| Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi              | -2 890        | -8 249         |
| <b>Netto gevinster (tap)</b>                                                   | <b>-2 993</b> | <b>-10 321</b> |

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

## Note 8 Driftskostnader

| NOK 1 000                                     | 2023          | 2022          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Driftskostnader utenom IT                     | 4 943         | 4 063         |
| Databehandling og IT drift                    | 3 503         | 3 689         |
| Andre driftskostnader                         | 579           | 287           |
| Avskr.av driftsmidler og immat.eiendeler      | 0             | 149           |
| Lønn og andre personalkostnader til ansatte*: | 4 109         | 3 344         |
| Honorarer til styret                          | 819           | 715           |
| <b>Sum</b>                                    | <b>13 953</b> | <b>12 247</b> |

\* Alle av selskapets ansatte har delt arbeidsforhold mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Avlønning skjer i SpareBank 1 Boligkreditt AS, som belaster lønnskostnadene relatert til SpareBank 1 Næringskreditt AS, videre til selskapet.

### Revisor

Avtalt revisjonshonorar og kostnadsført godtgjørelse til PWC AS og samarbeidende selskaper, inkludert over, fordeler seg slik:

| NOK 1 000                                                                    | 2023       | 2022       |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon                                                           | 348        | 390        |
| Andre attestasjonstjenester inkl. granskning, depottesting og comfort letter | 104        | 26         |
| Andre tjenester                                                              | 59         | 246        |
| <b>Sum (inkl mva)</b>                                                        | <b>511</b> | <b>662</b> |

## Ledende ansatte

Informasjonen oppgitt for ledende ansatte viser total kompensasjon for både SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt. SpareBank 1 Næringskreditt belastes 20 % av disse kostnadene.

### Utbetalt i 2023

| NOK 1 000                                 | Lønn/honorar | Bonus    | Annen godtgjørelse | Pensjons-kostnad | Personallån  |
|-------------------------------------------|--------------|----------|--------------------|------------------|--------------|
| Ledende ansatte                           |              |          |                    |                  |              |
| Administrerende direktør - Arve Austestad | 2 688        | -        | 178                | 818              | 1 613        |
| <b>Sum ledende ansatte</b>                | <b>2 688</b> | <b>-</b> | <b>178</b>         | <b>818</b>       | <b>1 613</b> |

Annen godtgjørelse er en utbetaling av en tidligere opptjent ytelsespensjon

### Utbetalt i 2022

| NOK 1 000                                 | Lønn/honorar | Bonus    | Annen godtgjørelse | Pensjons-kostnad | Personallån  |
|-------------------------------------------|--------------|----------|--------------------|------------------|--------------|
| Ledende ansatte                           |              |          |                    |                  |              |
| Administrerende direktør - Arve Austestad | 2 547        | -        | 177                | 1 367            | 1 706        |
| <b>Sum ledende ansatte</b>                | <b>2 547</b> | <b>-</b> | <b>177</b>         | <b>1 367</b>     | <b>1 706</b> |

\*) Av pensjonskostnaden gjelder kr 560 217 betalt premie for 2021

Samtlige ansatte i foretaket har tilbud om personallån.

| Styret                                           | Utbetalt i 2023 | Utbetalt i 2022 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Bengt Olsen                                      | 123             | 95              |
| Kjell Fordal (Styrets leder til 31.03.2022)      | -               | 119             |
| Geir-Egil Bolstad (Styrets leder fra 31.03.2022) | 99              | 95              |
| Merete Nygaard Kristiansen                       | 99              | 95              |
| Knut Oscar Fleten                                | 99              | 95              |
| Heidi Cathrine Aas Larsen                        | 99              | 95              |
| Trond Søråas                                     | 99              | 26              |
| Steinar Enge (Styremedlem fra 31.03.2022)        | 99              | -               |
| Inge Reinertsen (Styremedlem til 31.03.2022)     | -               | 95              |
| <b>Sum Styret</b>                                | <b>714</b>      | <b>715</b>      |

Utbetalinger til Styret finner sted året etter tjenestear. Kostnadene for styret er direkte kostnader i Næringskreditt.

## Note 9 Skatt

| NOK 1 000                                                         | 2023            | 2022          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Resultat før skatt                                                | 73 991          | 26 332        |
| Endring midlertidige forskjeller finansielle instrumenter         | -178 053        | 9 967         |
| <b>Grunnlag for betalbar skatt</b>                                | <b>-104 061</b> | <b>36 300</b> |
| Betalbar skatt                                                    | -               | 7 986         |
| Endring utsatt skatt*                                             | 16 278          | -2 193        |
| <b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>                         | <b>16 278</b>   | <b>5 793</b>  |
| <b>Betalbar skatt i balansen</b>                                  | <b>-</b>        | <b>7 986</b>  |
| Endring skattesats på endring midlertidige forskjeller            | 39 172          | -2 193        |
| <b>Sum endring utsatt skatt</b>                                   | <b>39 172</b>   | <b>-2 193</b> |
| <b>Midlertidige forskjeller per 31.12.</b>                        |                 |               |
| Netto urealisert gevinst /tap                                     | 96 176          | 22 185        |
| <b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b> | <b>96 176</b>   | <b>22 185</b> |
| Netto skattereduserende midlertidige forskjeller                  |                 |               |
| Netto skatteøkende midlertidige forskjeller                       | 96 176          | 22 185        |
| Netto midlertidige forskjeller                                    | 96 176          | 22 185        |
| <b>Netto utsatt skattefordel (-)/ utsatt skatt (+)</b>            | <b>21 159</b>   | <b>4 881</b>  |
| Fremførbart skattemessig underskudd                               | -104 061        | -             |
| <b>Sum øvrige forskjeller</b>                                     | <b>-104 061</b> | <b>-</b>      |
| Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (22%)           | 16 278          | 5 793         |
| <b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>                         | <b>16 278</b>   | <b>5 793</b>  |
| <b>Effektiv skattesats</b>                                        | <b>22,0 %</b>   | <b>22,0 %</b> |

## Note 10 Immaterielle eiendeler

NOK 1 000

Datasystemer og programvare

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2022                       | 1 893        |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>                | <b>1 893</b> |
| Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2022 | 1 745        |
| Årets avskrivning                                 | 149          |
| Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2022 | 1 893        |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>               | <b>-</b>     |
| Anskaffelseskost 01.01.2023                       | 1 893        |
| Tilgang kjøpt                                     | -            |
| Avgang                                            | -            |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.2023</b>                | <b>1 893</b> |
| Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2023 | 1 893        |
| Årets avskrivning                                 | -            |
| Årets nedskrivning                                | -            |
| Avgang ordinære avskrivninger                     | -            |
| Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2023 | 1 893        |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.2023</b>               | <b>0</b>     |
| Økonomisk levetid                                 | 3 år         |
| Avskrivningsplan                                  | Lineær       |

## Note 11 Lån med pant i næringseiendom

| NOK 1 000                                                          | 2023              | 2022             |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Nedbetalingslån                                                    | 10 069 088        | 9 881 664        |
| Ikke utbetalte påløpte renter                                      | 117 322           | 78 238           |
| <b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b> | <b>10 186 410</b> | <b>9 959 902</b> |
| Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 1                             | 25 082            | 8 823            |
| Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 2                             | 15 672            | 8 640            |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>                     | <b>10 145 655</b> | <b>9 942 439</b> |
| <b>Misligholdte utlån</b>                                          |                   |                  |
| Mislighold *                                                       | 0,00 %            | 0,00 %           |
| Spesifiserte nedskrivninger                                        | 0,00 %            | 0,00 %           |
| <b>Netto misligholdte utlån</b>                                    | <b>0,00 %</b>     | <b>0,00 %</b>    |
| <b>Tapsutsatte lån</b>                                             |                   |                  |
| Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt                           | 0,00 %            | 0,00 %           |
| - Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån                      | 0,00 %            | 0,00 %           |
| <b>Netto tapsutsatte lån</b>                                       | <b>0,00 %</b>     | <b>0,00 %</b>    |

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

### Endring i tapsavsetninger 2023

|                                                  | 2023          |               |          |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| Forklaring på endringer i bruttoværende verdier  | Level 1       | Level 2       | Level 3  | Total         |
| Utlån og forskudd til kunder til amortisert kost |               |               |          |               |
| <b>Balanse 1. januar</b>                         | <b>8 823</b>  | <b>8 640</b>  | <b>-</b> | <b>17 463</b> |
| Overført til (fra) trinn 1                       | -9 705        | 9 705         | -        | -             |
| Overført til (fra) trinn 2                       | 3 342         | -3 342        | -        | -             |
| Overført til (fra) trinn 3                       | -             | -             | -        | -             |
| Nye Lån                                          | 5 020         | 117           | -        | 5 137         |
| Avgang                                           | 1 196         | 276           | -        | 1 473         |
| Netto ny måling av nedskrivninger                | 16 406        | 276           | -        | 16 681        |
| Netto endring                                    | 16 259        | 7 032         | -        | -23 291       |
| <b>Balanse 31 desember</b>                       | <b>25 082</b> | <b>15 672</b> | <b>-</b> | <b>40 754</b> |

## Endring i tapsavsetninger 2022

|                                                                                                     | 2022         |              |          |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------|---------------|
| Forklaring på endringer i bruttoværende verdier<br>Utlån og forskudd til kunder til amortisert kost | Level 1      | Level 2      | Level 3  | Total         |
| <b>Balanse 1. januar</b>                                                                            | <b>3 042</b> | <b>5 949</b> | <b>-</b> | <b>8 991</b>  |
| Overført til (fra) trinn 1                                                                          | -4 685       | 4 685        | -        | -             |
| Overført til (fra) trinn 2                                                                          | 590          | -590         | -        | -             |
| Overført til (fra) trinn 3                                                                          | -            | -            | -        | -             |
| Nye Lån                                                                                             | 3 353        | 633          | -        | 3 986         |
| Avgang                                                                                              | 731          | 503          | -        | 1 234         |
| Netto ny måling av nedskrivninger                                                                   | 5 791        | -2 539       | -        | 3 252         |
| Netto endring                                                                                       | 5 780        | 2 691        | -        | -8 472        |
| <b>Balanse 31. desember</b>                                                                         | <b>8 823</b> | <b>8 640</b> | <b>-</b> | <b>17 463</b> |

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

Makroforutsetningene som ligger til grunn for tapsavsetningene over baseres på 3 ulike scenarier fem år frem i tid; et base case som vekter 80%, og et nedside og oppside case som hver vekter 10%.

Base Case består av siste konjunktur prognoser fra SSB hva gjelder arbeidsledighet og pengemarkedsrente de kommende år, sammen med et antatt videre fall i priser på næringseiendom i år 1 (2024) etterfulgt av et videre mindre fall i år 2 (2025). Etter 2 år er prisene dermed falt 21%. Prognosen for prisutviklingen på næringseiendom er avledet fra data i Norges Banks pengepolitiske rapport.

De ulike scenariene legger disse variablene til grunn:

| Scenario / År      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Base</b>        |       |       |       |       |       |
| Arbeidsledighet    | 3,6 % | 3,9 % | 4,1 % | 4,2 % | 4,2 % |
| Pengemarkedsrente  | 4,1 % | 4,6 % | 4,2 % | 3,6 % | 3,5 % |
| Næringseiendom (a) | -16 % | -5 %  | 1 %   | 2 %   | 8 %   |
| <b>Nedside</b>     |       |       |       |       |       |
| Arbeidsledighet    | 7,0 % | 7,0 % | 6,0 % | 5,0 % | 3,9 % |
| Pengemarkedsrente  | 6,0 % | 7,0 % | 5,5 % | 4,0 % | 3,5 % |
| Næringseiendom     | -20 % | -10 % | 10 %  | 10 %  | 10 %  |
| <b>Oppside</b>     |       |       |       |       |       |
| Arbeidsledighet    | 3,0 % | 3,0 % | 3,0 % | 3,0 % | 3,0 % |
| Pengemarkedsrente  | 2,6 % | 2,6 % | 2,6 % | 2,6 % | 2,6 % |
| Næringseiendom     | 0 %   | 2 %   | 2 %   | 2 %   | 2 %   |

(a) Fallet i Næringseiendom er kumulativt; etter et fall på 17% i år 1 i base case faller prisene 2% videre i år 2 og er da 19% redusert fra utgangspunktet.

### Sensitivitet

Dersom hvert scenario alene legges til grunn (100% vekt), så vil base case føre til forventede modelltap (expected cumulative loss eller ECL) på 35,9 millioner kroner eller 0,36% av utlån (basert på exposure at default, EAD), og nedside case ca. 105 millioner kroner eller 1,05% av utlån (EAD).

Dersom nivået på arbeidsledighet og pengemarkedsrente blir 1 prosentpoeng høyere enn antatt i base case, i hvert år over prognoseperioden, så resulterer det i en ECL på ca. 52 millioner kroner eller 0,52% av utlån.

## Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

### Aksjonæroversikt per 31.12.2022

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

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

## Note 13 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| NOK 1 000                                               | Nominelle beløp*<br>2023 | Nominelle beløp*<br>2022 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Obligasjoner med fortrinnsrett                          | 8 250 480                | 9 292 480                |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>8 250 480</b>         | <b>9 292 480</b>         |

\* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

| NOK 1 000                                               | Bokført verdi<br>2023 | Bokført verdi<br>2022 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Obligasjoner med fortrinnsrett                          | 8 401 728             | 9 429 787             |
| Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser            | -661                  | -924                  |
| Påløpte, ikke betalte renter                            | 75 655                | 77 859                |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>8 476 723</b>      | <b>9 506 722</b>      |

\*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

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

| Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett | Nominelle beløp* | Nominelle beløp* |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| År                                      | 2023             | 2022             |
| 2023                                    | -                | 1 018 000        |
| 2024                                    | 2 375 480        | 2 599 480        |
| 2025                                    | 1 200 000        | 1 200 000        |
| 2026                                    | 2 000 000        | 2 000 000        |
| 2027                                    | 615 000          | 415 000          |
| 2028                                    | 1 650 000        | 1 650 000        |
| 2029                                    | 410 000          | 410 000          |
| <b>Sum</b>                              | <b>8 250 480</b> | <b>9 292 480</b> |
| <b>Totalt</b>                           | <b>8 250 480</b> | <b>9 292 480</b> |

\*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjelden fordelt på valutaer(bokført verdi ved årsslutt)

| NOK 1 000  | 2023             | 2022             |
|------------|------------------|------------------|
| NOK        | 7 772 470        | 8 852 682        |
| EUR        | 704 253          | 654 040          |
| <b>Sum</b> | <b>8 476 723</b> | <b>9 506 722</b> |

## Note 14 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

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

| NOK 1 000                                    | 2022             | Tilbakebetaling av lån | Verdijustering | Andre endringer | 2023             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------------|----------------|-----------------|------------------|
| <b>Gjeld</b>                                 |                  |                        |                |                 |                  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 9 506 722        | -1 013 063             | -14 995        | -1 941          | 8 476 723        |
|                                              | <b>9 506 722</b> | <b>-1 013 063</b>      | <b>-14 995</b> | <b>-1 941</b>   | <b>8 476 723</b> |

## Note 15 Finansielle derivater

| NOK 1 000                           | 2023      | 2022      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Rentekontrakter</b>              |           |           |
| <b>Renteswap</b>                    |           |           |
| Kontraktsum                         | 2 265 000 | 2 815 000 |
| Eiendel                             | 11 360    | 40 952    |
| Forpliktelse                        | 36 220    | 33 717    |
| <b>Valutakontrakter</b>             |           |           |
| <b>Valutaswap</b>                   |           |           |
| Kontraktsum                         | 509 480   | 509 480   |
| Eiendel                             | 189 211   | 140 548   |
| Forpliktelse                        | 0         | 0         |
| <b>Totalt finansielle derivater</b> |           |           |
| Kontraktsum                         | 2 774 480 | 3 324 480 |
| Eiendel                             | 200 571   | 181 500   |
| Forpliktelse                        | 36 220    | 33 717    |

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

SpareBank 1 Næringskreditt kan gjøre bruke av derivater som sikringsinstrumenter som inngår i referanserentereformen. Reformen har som mål å gjøre disse rentene mer objektive, basert på markedstransaksjoner.

IBOR referanserenter brukes i disse av foretakets konstellasjoner:

1. Fastrente NOK obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering
2. Fastrente EUR obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering
3. Fastrente SEK obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering
4. Tre måneders EUR obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering

Foretaket vil følge markedspraksis og evt. signere ISDA protokoller for å ivareta reformene som nødvendig.

| Finansielle sikringsderivater* utstedt gjeld, med IBOR rente, ekskl. NIBOR kontrakter | 2023           | 2022           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Euribor kontrakter under punkt 4 over                                                 | 562 800        | 526 000        |
| <b>Totalt</b>                                                                         | <b>562 800</b> | <b>526 000</b> |

\*nominelle beløp

### Mottatte sikkerheter

Mottatte sikkerheter kan brukes til å motregne mot kostnader og andre beløp Foretaket evt. må betale for å bytte motparter i derivat (swap), om slike avtaler misligholdes. Generelt er det dekning i sikkerheter for markedseksponering som oppstår for Foretaket fra første krone. Næringskreditt posterer ikke ut sikkerheter som ikke tidligere har blitt mottatt fra motpartene.

| NOK 1 000            | 2023 | 2022 |
|----------------------|------|------|
| Mottatte sikkerheter | 0    | 0    |

## Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter

| NOK 1 000                                        | Finansielle eiendeler og gjeld<br>vurdert til virkelig verdi | Finansielle eiendeler og gjeld<br>vurdert til amortisert kost | 2023              |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>                                 |                                                              |                                                               |                   |
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | -                                                            | 44 595                                                        | 44 595            |
| Sertifikater og obligasjoner                     | 241 916                                                      | -                                                             | 241 916           |
| Lån med pant i næringseiendom                    | -                                                            | 10 145 655                                                    | 10 145 655        |
| Finansielle derivater                            | 200 571                                                      | -                                                             | 200 571           |
| <b>Sum eiendeler</b>                             | <b>442 487</b>                                               | <b>10 190 251</b>                                             | <b>10 632 738</b> |
| <b>Gjeld</b>                                     |                                                              |                                                               |                   |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*    | -                                                            | 8 476 723                                                     | 8 476 723         |
| Derivater                                        | 36 220                                                       | -                                                             | 36 220            |
| Sikkerheter i derivatransaksjoner                | -                                                            | 0                                                             | 0                 |
| <b>Sum gjeld</b>                                 | <b>36 220</b>                                                | <b>8 476 723</b>                                              | <b>8 512 943</b>  |

\* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.165 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

**Eiendeler**

|                                                  |                  |                   |                   |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner | -                | 74 192            | 74 192            |
| Sertifikater og obligasjoner                     | 1 416 785        | -                 | 1 416 785         |
| Lån med pant i næringseiendom                    | -                | 9 942 439         | 9 942 439         |
| Finansielle derivater                            | 181 500          | -                 | 181 500           |
| <b>Sum eiendeler</b>                             | <b>1 598 284</b> | <b>10 016 631</b> | <b>11 614 916</b> |

**Gjeld**

|                                               |               |                  |                  |
|-----------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer* | -             | 9 506 722        | 9 506 722        |
| Derivater                                     | 33 717        | -                | 33 717           |
| <b>Sum gjeld</b>                              | <b>33 717</b> | <b>9 506 722</b> | <b>9 540 439</b> |

\* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.491 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

## Note 17 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

### Metoder for å fastsette virkelig verdi

#### Generelt

Rentekurven som brukes som input til virkelig verdi vurderingene av sikringsinstrumentene og sikringsobjektene består av NIBOR kurven ved løpetid under ett år. Ved løpetid utover ett år brukes swap-kurven.

#### Rentebytteavtaler

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

#### Utstedte Obligasjonslån

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

## Sertifikater og obligasjoner (eiendeler)

Verdsettes i henhold til observerbare markedspriser.

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

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

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

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

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2022

| NOK 1 000                    | Nivå 1           | Nivå 2         | Nivå 3   | Totalt           |
|------------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| Sertifikater og obligasjoner | 1 416 785        | -              | -        | 1 416 785        |
| Finansielle derivater        | -                | 181 500        | -        | 181 500          |
| <b>Sum eiendeler</b>         | <b>1 416 785</b> | <b>181 500</b> | <b>-</b> | <b>1 598 284</b> |
|                              |                  |                |          |                  |
| Finansielle derivater        | -                | 33 717         | -        | 33 717           |
| <b>Sum forpliktelser</b>     | <b>-</b>         | <b>33 717</b>  | <b>-</b> | <b>33 717</b>    |

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

## Note 18 Andre forpliktelser

| NOK 1 000                             | 2023          | 2022          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Provisjoner til SpareBank 1-banker    | 10 202        | 9 316         |
| Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS | 381           | 350           |
| Øvrige påløpte kostnader              | 2 176         | 1 877         |
| <b>Sum andre forpliktelser</b>        | <b>12 758</b> | <b>11 542</b> |

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet

## Note 19 Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for at tap kan oppstå som en konsekvens av at kunder og andre ikke har mulighet eller vilje til å møte kontraktsmessige forfall på avtalt tid. Kredittrisiko omfatter i hovedsak utlån til kunder med sikkerhet i næringseiendom, men inkluderer også kredittrisiko i derivatkontrakter (motparter posterer kontanter som sikkerheter for all eksponering Foretaket har) og investeringer i verdipapirer som holdes i likviditetsporteføljen.

I forvaltningsavtalen har SpareBank 1 Næringskreditt adgang til å motregne tap på individuelle kundelån mot den provisjonen som opptjenes. Foretaket har siden oppstart ikke hatt noen forekomst av avkortet provisjon til noen eierbanker.

Foretaket kjøper lån som er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 % av eiendomsens verdi, innvilget til kunder med god betjeningsevne. Kredittpolicyen har som målsetting å gi en svært lav risikoprofil på foretakets utlånsportefølje. Foretakets risikoklassifiseringssystemer benyttes til å styre foretakets utlånsportefølje i tråd med kredittstrategien. SpareBank 1 Næringskreditt AS benytter SpareBank 1-alliansens systemløsninger når det gjelder overtakelse av lån med pant i næringseiendom. Kredittrisikoen overvåkes for øvrig gjennom overvåkning av utvikling i kredittkvalitet i porteføljen, løpende misligholdsrapportering og overtrekkslister. Status på porteføljen blir rapportert månedlig til styret.

### Kreditteksponering

| NOK 1 000                                     | 2023              | 2022              |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lån med pant i næringseiendom                 | 10 145 655        | 9 942 439         |
| Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner | 44 595            | 74 192            |
| Sertifikater og obligasjoner                  | 241 916           | 1 416 785         |
| Finansielle derivater                         | 200 571           | 181 500           |
| Andre eiendeler                               | 956               | 30                |
| <b>Sum eiendeler</b>                          | <b>10 633 694</b> | <b>11 614 946</b> |
| Mottatt sikkerhet ifbm. derivatavtaler        |                   |                   |
| <b>Total kreditteksponering</b>               | <b>10 633 694</b> | <b>11 614 946</b> |

## Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har kun innskudd SpareBank 1 SMN.

## Utlån til kunder

Risikoklassiferingen av engasjementene bygger på SpareBank 1 kredittmodell der, blant annet, disse faktorene inngår:

- leiekontrakter og kontanstrømsanalyse
- finansiell status og yteevne låntaker
- kvalitative faktorer ved næringsbygget

SpareBank 1 Næringskreditt AS kjøper kun utlån fra eierbankene som har høy betjeningsevne og lav belåningsgrad (60%). Dette tilsier at utlånene til foretaket ligger i de lavere risikogruppene. Foretaket benytter samme risikoklassifiseringmodell som eierbankene. Nedenunder er det oppstilt en oversikt over hvordan de ulike kundeengasjementene fordeler seg på risikogruppene. Risikogrupperingen er foretatt basert på misligholdssannsynlighet (PD). Foretaket bruker en egen kredittkomite behandling når det gjelder overtakelse av lån som er spesielt stor og/eller ligger i de nedre intervallene for misligholdssansynlighet.

## Fordeling på risikogrupper - basert på sannsynlighet for mislighold

| Risikogruppe  | Fordeling i % | Totalt engasjement * |                  |
|---------------|---------------|----------------------|------------------|
|               | 2023          | 2023                 | 2022             |
| Laveste       | 67,7 %        | 6 864 012            | 6 841 330        |
| Lav           | 22,1 %        | 2 241 368            | 1 848 560        |
| Middels       | 10,3 %        | 1 040 275            | 1 252 549        |
| Høy           | 0,0 %         | -                    | -                |
| Svært høy     | 0,0 %         | -                    | -                |
| Mislighold    | 0,0 %         | -                    | -                |
| <b>Totalt</b> | <b>100 %</b>  | <b>10 145 655</b>    | <b>9 942 439</b> |

\* Totalt engasjement er oppgitt eks. påløpte renter, før gruppevisse tapsavsetninger

\*\* Mislighold er definert som restanse med varighet over 90 dager

## Konsentrasjon i låneporteføljen

Største engasjement per 31.12.2022 utgjorde 4,4% av sikkerhetsmassen, mens de 10 største utgjorde 31,7% av sikkerhetsmassen.

## Utlån fordelt på geografisk område

| NOK 1 000   |                             | Utlån 2023*       | Utlån 2023 i % | Utlån 2022*      | Utlån 2022 i % |
|-------------|-----------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>NO03</b> | <b>Oslo</b>                 | 3 972 460         | 39,15 %        | 3 439 477        | 34,59 %        |
| <b>NO30</b> | <b>Viken</b>                | 1 629 952         | 16,07 %        | 1 841 497        | 18,52 %        |
| <b>NO50</b> | <b>Trøndelag</b>            | 1 245 084         | 12,27 %        | 1 504 082        | 15,13 %        |
| <b>NO38</b> | <b>Vestfold og Telemark</b> | 1 416 822         | 13,96 %        | 1 228 996        | 12,36 %        |
| <b>NO34</b> | <b>Innlandet</b>            | 823 867           | 8,12 %         | 985 813          | 9,92 %         |
| <b>NO15</b> | <b>Møre og Romsdal</b>      | 654 130           | 6,45 %         | 591 518          | 5,95 %         |
| <b>NO18</b> | <b>Nordland</b>             | 176 572           | 1,74 %         | 139 719          | 1,41 %         |
| <b>NO42</b> | <b>Agder</b>                | 123 322           | 1,22 %         | 114 857          | 1,16 %         |
| <b>NO54</b> | <b>Troms og Finnmark</b>    | 103 445           | 1,02 %         | 96 480           | 0,97 %         |
| <b>SUM</b>  |                             | <b>10 145 655</b> | <b>100,0 %</b> | <b>9 942 439</b> | <b>100,0 %</b> |

\* Utlån er oppgitt eks. påløpte renter, før gruppevisse tapsavsetninger

## Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har kun innskudd i finansinstitusjoner i ratingklasse A-/A2 eller høyere ved årsskiftet.

## Obligasjoner og sertifikater

| Obligasjoner og sertifikater |                                                | 2023           | 2022             |
|------------------------------|------------------------------------------------|----------------|------------------|
| AAA/Aaa                      | Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 200 340        | 1 374 763        |
| AA1/AA+                      | Obligasjoner med fortrinnsrett                 |                |                  |
| AAA/Aaa                      | Øvrige stat eller statsgaranterte verdipapirer | 41 540         | 42 022           |
| AAA/Aaa                      | Sertifikater norsk stat                        |                |                  |
| <b>Sum</b>                   |                                                | <b>241 881</b> | <b>1 416 785</b> |

Fitch / Moody's ratingklasser er benyttet. Laveste rating gjelder i tilfeller med ulik rating. Alle obligasjonene er notert på børs.

## Finansielle derivater

Derivatforretninger er inngått med motparter med tilfredsstillende kredittrating. Dersom verdien av derivatforretningene overstiger kredittrammene SpareBank 1 Næringskreditt AS har for motpartsrisiko i derivatkontrakter, må motpartene stille sikkerhet i form av kontanter. SpareBank 1 Næringskreditt AS er ikke forpliktet til å stille sikkerhet til motpartene dersom verdien skulle gå i motpartenes favør.

## Note 20 Finansiell risiko

### Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke vil kunne møte sine forpliktelser ved forfall. I all hovedsak utsteder SpareBank 1 Næringskreditt AS obligasjoner med fortrinnsrett (OmF eller covered bonds), med kortere løpetid enn lånene med pant i næringsbygg som danner den største eierskapsposten. Likviditetsrisikoen som da oppstår er nøye overvåket og er i tråd med den norske OmF-lovgivingen som blant annet krever at inngående kontantstrømmer fra sikkerhetsmassen alltid skal være tilstrekkelig til å møte utgående kontantstrømforpliktelser til eiere av utstedte covered bonds, samt til motparter i derivatavtaler. For å kontrollere likviditetsrisikoen er det utarbeidet rammer og reserver som er godkjent av styret. SpareBank 1 Næringskreditt AS opprettholder en likviditetsreserve som dekker forfall neste 6 måneder, i henhold til foreslått harmonisert regelverk for OmF. Det utarbeides ukentlige likviditetsrapporter til administrasjonen. Rapportering til styret skjer på månedlig basis.

Næringskreditts eiere har forpliktet seg gjennom avtale til å kjøpe OmF i en situasjon der markedstilgangen kan være stengt. Dette medfører ikke en likviditetsbelastning hos SpareBank 1-bankene fordi OmF kan deponeres i Norges Bank til enhver tid. Foretaket kan kreve å selge OmF til eierbankene i henhold til avtalen i en størrelsesorden som tilsvarer de neste 12 måneders forfall, fratrukket Foretakets egenbeholdning av likviditet. Den enkelte banks ansvar for likviditetsbehovet er primært begrenset til dens eierandel i Foretaket, subsidiært til det dobbelte av det initielle ansvaret. I den fremtidige forpliktelsen trekkes det fra eventuelle tidligere kjøp av OmF under avtalen.

| Hovedstolslikviditet -<br>alle beløp i 1 000 NOK | 31.12.2023         | Uten<br>forfallsdato | Løpetid<br>0-3 måned | Løpetid<br>4-12 måneder | Løpetid<br>2-3 år | Løpetid<br>4-5 år | Løpetid<br>over 5 år |
|--------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner                   | 44 595             | 44 595               |                      |                         |                   |                   |                      |
| Utlån til kunder                                 | 13 414 533         |                      | 903 790              | 2 138 204               | 2 728 666         | 1 273 361         | 6 370 513            |
| Derivater                                        | 200 571            |                      | 0                    | 35 502                  | 0                 | 3 049             | 162 021              |
| Sertifikater og obligasjoner                     | 241 881            |                      |                      | 0                       | 0                 | 81 696            | 160 185              |
| Øvrige eiendeler u/ restløpetid                  | 30                 | 30                   |                      |                         |                   |                   |                      |
| <b>Sum eiendeler</b>                             | <b>13 901 611</b>  | <b>44 626</b>        | <b>903 790</b>       | <b>2 173 705</b>        | <b>2 728 666</b>  | <b>1 358 105</b>  | <b>6 692 719</b>     |
| Gjeld stiftet v/utstedelse av<br>verdipapir      | -9 687 954         |                      | -112 904             | -2 733 314              | -3 770 058        | -2 484 979        | -586 699             |
| Øvrig gjeld m/ restløpetid                       | 0                  |                      |                      |                         |                   |                   |                      |
| Derivater                                        | -36 220            |                      | -402 407             | 0                       | 141               | 374 467           | -8 422               |
| Andre forpliktelser u/<br>restløpetid            | -24 409            | -24 409              |                      |                         |                   |                   |                      |
| Egenkapital                                      | -2 086 834         | -2 086 834           |                      |                         |                   |                   |                      |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                  | <b>-11 835 417</b> | <b>-2 111 243</b>    | <b>-515 311</b>      | <b>-2 733 314</b>       | <b>-3 769 917</b> | <b>-2 110 512</b> | <b>-595 121</b>      |
| <b>Nettosum alle poster</b>                      |                    | <b>-2 066 617</b>    | <b>388 479</b>       | <b>-559 609</b>         | <b>-1 041 251</b> | <b>-752 406</b>   | <b>6 097 598</b>     |

## Renterisiko:

Renterisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av renteendringer. I tråd med det norske lovverket for obligasjoner med fortrinnsrett og interne retningslinjer sikrer foretaket i hovedsak all renterisiko ved hjelp av rentebytteavtaler. Renterisiko (sensitiviteten) blir i foretaket beregnet som dollardurasjon ved 100 basispunkter parallelt skift i rentekurven. SpareBank 1 Næringskreditt AS sin balanse består hovedsakelig av utlån med pant næringseiendom med flytende rente som kan endres innen to ukers varsel. På innlånssiden har foretaket oppsigelige innskudd og innlån fra nærstående banker med flytende renter, samt utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. De utstedte obligasjonene med fortrinnsrett er hovedsakelig brukt i bytteordningen med Norges Bank. Rentebindingen på alle innlån er sikret med rentebytteavtaler til 3 måneder.

| Hovedstolslikviditet -<br>alle beløp i 1 000 NOK | 31.12.2023     | Uten<br>forfallsdato | Løpetid<br>0-3 måned | Løpetid<br>4-12 måneder | Løpetid<br>2-3 år | Løpetid<br>4-5 år | Løpetid<br>over 5 år |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Utlån til kredittinstitusjoner                   | 44 595         | 44 595               |                      |                         |                   |                   |                      |
| Utlån til kunder                                 | 13 414 533     |                      |                      | 13 414 533              |                   |                   |                      |
| Obligasjoner                                     | 241 916        |                      | 241 916              | 0                       | 0                 | 0                 |                      |
| Ikke rentebærende eiendeler                      | 956            | 956                  |                      |                         |                   |                   |                      |
| Sum eiendeler                                    | 13 702 001     | 45 551               | 241 916              | 13 414 533              | 0                 | 0                 | 0                    |
| Gjeld stiftet v/utstedelse av<br>verdipapir      | -9 687 954     |                      | -5 626 425           | -1 004 145              | -755 467          | -2 283 501        | -18 415              |
| Andre forpliktelser u/ restløpetid               | -24 409        | -24 409              |                      |                         |                   |                   |                      |
| Egenkapital                                      | -2 086 834     | -2 086 834           |                      |                         |                   |                   |                      |
| Sum gjeld og egenkapital                         | -11 799 196    | -2 111 243           | -5 626 425           | -1 004 145              | -755 467          | -2 283 501        | -18 415              |
| <b>Netto renteeksponering</b>                    |                |                      |                      |                         |                   |                   |                      |
| <b>før derivater</b>                             | 1 902 804      | -2 065 692           | -5 384 509           | 12 410 389              | -755 467          | -2 283 501        | -18 415              |
| <b>Derivater</b>                                 | <b>164 351</b> |                      | <b>-2 798 298</b>    | <b>704 176</b>          | <b>200 595</b>    | <b>2 057 989</b>  | <b>164 461</b>       |
| <b>Netto renteeksponering</b>                    |                | <b>-2 065 692</b>    | <b>-8 182 807</b>    | <b>13 114 565</b>       | <b>-554 872</b>   | <b>-225 512</b>   | <b>146 046</b>       |
| <b>I prosent av forvaltningskapital</b>          |                | <b>15 %</b>          | <b>59 %</b>          | <b>94 %</b>             | <b>4 %</b>        | <b>2 %</b>        | <b>1 %</b>           |

Tabellen under angir netto markedsverdiendring i norske kroner per 1 prosentpoeng renteendring for foretakets eiendeler og forpliktelser. Sensitivitetsanalysen viser forventet resultatutslag ved 1 prosentpoeng parallelt skift på hele rentekurven.

## Sensitivitet på netto rentekost i NOK 1 000

| Valuta | Endring i basispunkter | 2023  | 2022 |
|--------|------------------------|-------|------|
| NOK    | 100                    | 2 721 | 58   |

**Valutarisiko:**

Valutarisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av valutakursendringer. SpareBank 1 Næringskreditt AS sin balanse består i all hovedsak av utlån til kunder i norske kroner, oppsigelige innskudd i norske kroner og lån opptatt i det norske eller internasjonale obligasjonsmarkedet. I tråd med det norske lovverket for obligasjoner med fortrinnsrett og interne retningslinjer sikrer foretaket all åpen valutarisiko, enten ved hjelp av valutabytteavtaler eller naturlig sikring, slik at valutaeksponeringen elimineres. Det utarbeides ukentlige eksponeringsrapporter til administrasjonen. Rapportering til styret skjer på månedlig basis. Valutarisiko (sensitiviteten) blir i foretaket beregnet ved å summere foretakets netto eksponering i de enkelte valutaer. Foretaket hadde ingen vesentlig nettoeksponering mot andre valutaer enn NOK ved årsskiftet.

## Netto valutaeksponering i NOK 1 000

| Valuta              | 2023      | 2022      |
|---------------------|-----------|-----------|
| <b>SEK</b>          | <b>26</b> | <b>18</b> |
| - Bankinnskudd      | 26        | 18        |
| - Obligasjons gjeld | 0         | 0         |
| - Derivater         | 0         | 0         |
| <b>EUR</b>          | <b>39</b> | <b>36</b> |
| - Bankinnskudd      | 40        | 37        |
| - Obligasjons gjeld | -704 177  | -654 040  |
| - Derivater         | 704 176   | 654 040   |
| SUM                 | 64        | 54        |

## Resultateffekt før skatt i NOK 1 000

| Valuta | Endring i valutakurs i % | 2023 | 2022 |
|--------|--------------------------|------|------|
| SEK    | +10                      | 3    | 2    |
| EUR    | +10                      | 4    | 4    |
| SUM    |                          | 7    | 6    |

**Operasjonell risiko:**

Den operasjonelle risikoen i SpareBank 1 Næringskreditt AS er begrenset. Foretaket driver kun med utlån til næringseiendom, plassering av likvide midler i sikre gjeldsinstrumenter og finansiering av disse aktivitetene. I tillegg er majoriteten av den operasjonelle risikoen forbundet med håndtering av næringseiendomsålanene i eierbankene. Dette er regulert gjennom forvaltningsavtalen mellom foretaket og den enkelte eierbank.

Foretaket har kontinuerlig fokus på videreutvikling av foretakets struktur, systemer og prosesser. Flere av de daglige oppgavene til foretaket er dessuten satt ut til SpareBank 1 SMN, som, i egenskap av å være en større organisasjon, har større grad av overlapping i den normale driften. I tillegg har foretaket et tett samarbeid med flere av de andre, større eierbankene.

I forbindelse med endringer i foretakets drift er et slik "spesialoppgaveforetak" som SpareBank 1 Næringskreditt AS i en spesiell situasjon. Eventuelle driftsutvidelser, introduksjoner av nye produkter eller utskifting av IT-systemer, vil være så store endringer at de nødvendigvis vil underlegges egne risikovurderinger og man vil utvikle prosessene før det iverksettes.

Foretaket gjennomfører en workshop minimum årlig hvor man går gjennom alle risikoområder foretaket er eksponert for. Foretakets styring og kontroll av operasjonell risiko vurderes som tilfredsstillende.

Basert på faktorene som det er redegjort for over er det foretakets oppfatning at det er ikke er forhold som skulle tilsi at det å benytte basismetoden representerer en undervurdering av den operasjonelle risikoen i foretaket. Foretaket benytter derfor basismetoden under kapitalkravsforskriften som metode for å beregne kapital for operasjonell risiko. Dette skal tilsvare et konfidensnivå på 99,9 %.

Kapitalbehovet beregnet per 31.12.2023 er ca NOK 8,3 millioner (se også note som omhandler kapitaldekning) og dette vurderes å være representativt.

## Note 21 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht. finansforetaksloven § 11-4. Ved lån som har en belåningsgrad over 60% avkortes tilhørende sikkerhet slik at bare et maksimumslån tilsvarende en verdi på 60% av sikkerheten er inkludert. I beløpsmessig balanse brukes markedsverdien. I tillegg ekskluderes lån som er i mislighold, det vil si at krav er forfalt i mer enn 90 dager (det har ikke vært noen tilfeller av misligholdte lån i foretaket siden oppstart).

Presentasjonen av beløpsmessig balanse er endret fra 30.09.2022 til et nominelt prinsipp. Dette innebærer at både utstedte obligasjoner med fortrinnsrett, boliglån og likvide midler vises til nominell verdi, eller til 100 prosent av pålydende. Lån i SpareBank 1 Næringskreditt er alle til flytende rente, og det er derfor ingen reell endring i verdsettelsesprinsippet fra tidligere perioder. Fordi verdien av de utstedte obligasjonene med fortrinnsrett nå vises til pari, inkluderer denne nominelle obligasjonsverdien verdien av sikringsderivater (FX og rentebytteavtaler) og reflekterer valutakursen på tidspunktet for obligasjonsutstedelse i tilfelle obligasjoner utenom NOK..

| NOK 1 000                                                                | 31.12.2023        | 31.12.2022        |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligasjon med fortrinnsrett                                             | 8 250 480         | 9 790 480         |
| <b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>                                | <b>8 250 480</b>  | <b>9 790 480</b>  |
| Lån med pant i Næringseiendom                                            | 10 060 843        | 9 846 955         |
| Obligasjoner stat/statsgarantert                                         | 40 000            | 40 000            |
| ReverseRepo/ depo mindre enn 100 dager                                   | 44 721            | 73 669            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                           | 200 000           | 1 365 000         |
| Derivater                                                                | 0                 | 0                 |
| <b>Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett</b> | <b>10 345 564</b> | <b>11 325 624</b> |
| <b>Sikkerhetsmassens dekningsgrad</b>                                    | <b>125,39 %</b>   | <b>121,88 %</b>   |

| NOK 1 000                                                            | 31.12.2023        | 31.12.2022        |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fyllingssikkerhet                                                    |                   |                   |
| Bolilån                                                              | 10 060 843        | 9 846 955         |
| Fyllingssikkerhet                                                    | 284 721           | 1 478 669         |
| <b>Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett</b> | <b>10 345 564</b> | <b>11 325 624</b> |
| <b>Andel fyllingssikkerhet</b>                                       | <b>2,8 %</b>      | <b>13,1 %</b>     |
| <b>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>                                | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Likviditetsreserve                                                   | 41 540            | 47 017            |
| Netto utbetalinger neste 30 dager                                    | 6 466             | 49 788            |
| LCR (%)                                                              | 414,9 %           | 843,9 %           |
| <b>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</b>                               | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| Poster som gir stabil finansiering                                   | 9 278 233         | 10 504 825        |
| Poster som krever stabil finansiering                                | 8 816 918         | 8 725 800         |
| NSFR                                                                 | 104,1 %           | 115,2 %           |

## Note 22 Kapitaldekning

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

Pålagt totalkapitalkrav fra Myndighetene per 31. desember 2023 er 16,5%. I tillegg beregner selskapet et Pilar II-krav på 0,5%, og en Management Buffer på 0,4%.

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

| Ansvarlig kapital i NOK 1 000         | 2023             | 2022             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Aksjekapital                          | 1 623 556        | 1 623 556        |
| Overkurs                              | 405 889          | 405 889          |
| Annen Egenkapital                     | 77               | 34               |
| Justeringer i ren kjernekapital (AVA) | -242             | -1 417           |
| Immaterielle eiendeler                | 0                | 0                |
| Sum ren kjernekapital                 | 2 029 281        | 2 028 062        |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>          | <b>2 028 062</b> | <b>2 028 495</b> |

| Ansvarlig kapital i NOK 1 000   | 2023             | 2022             |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Fondsobligasjon                 | -                | -                |
| <b>Sum kjernekapital</b>        | <b>2 029 281</b> | <b>2 028 062</b> |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | -                | -                |
| <b>Sum tilleggskapital</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>  | <b>2 029 281</b> | <b>2 028 062</b> |

| Beregningsgrunnlag i NOK 1000              | 2023             | 2022             |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Derivater og eksponering mot banker        | 68 889           | 67 886           |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 7 856 978        | 7 637 635        |
| Obligasjoner med fortrinnsrett             | 20 037           | 137 476          |
| Øvrige engasjementer                       | 0                | 30               |
| <b>Sum kredittrisiko standardmetoden</b>   | <b>7 945 904</b> | <b>7 843 028</b> |

| Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000 | 2023             | 2022             |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Markedsrisiko                              | -                | -                |
| Operasjonell risiko                        | 153 187          | 163 227          |
| Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA) | 212 640          | 235 181          |
| <b>Totalt beregningsgrunnlag</b>           | <b>8 311 730</b> | <b>8 241 436</b> |

| Kapitaldekning                   | 2023      | 2022      |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Risiko-vekted kapitalgrunnlag    | 8 311 730 | 8 241 436 |
| Kapitaldekning (15,5%)           | 24,41 %   | 24,61 %   |
| Kjernekapitaldekning (13,0%)     | 24,41 %   | 24,61 %   |
| Ren kjernekapitaldekning (12,0%) | 24,41 %   | 24,61 %   |
| Leverage ratio (krav 3%)         | 18,91 %   | 17,51 %   |

## Note 23 Opplysninger om nærstående parter

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

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

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

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2023 beregnet provisjon på 116,3 millioner kroner, og skyldig ikke betalt provisjon pr. 31.12.2023 er 10,2 millioner kroner.

## Note 24 Betinget utfall og hendelser etter balansedagen

### **Betinget utfall**

SpareBank 1 Næringskreditt AS er ikke part i noen rettsaker.

### **Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke vært hendelsen etter balansedagen som påvirket årsregnskapet for 2023.

Utbytte er foreslått til NOK 3,53 per aksje og vil totalt utgjøre 57,3 millioner kroner.

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Næringskreditt AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Næringskreditt AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling av totalresultat, endring 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, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

### 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 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), 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 SpareBank 1 Næringskreditt AS sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 29. mars 2019 for regnskapsåret 2019.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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.

Vi har fastslått at det ikke finnes noen sentrale forhold ved revisjonen å omtale i vår beretning.

### 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.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om samfunnsansvar.

### **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 internkontroll 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 selskapet eller 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 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 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 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.



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.

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.

Stavanger, 15. mars 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Arne Birkeland", written over a horizontal line.

Arne Birkeland  
Statsautorisert revisor

## Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS

---

Postadresse:  
SpareBank 1 Næringskreditt  
postboks 250

4066 Stavanger

Besøksadresse:  
Børehaugen 1  
4006 Stavanger

Norge



Administrerende direktør  
Arve Austestad  
Tlf: +47 5150 9411



Finansdirektør og IR  
Eivind Hegelstad  
Tlf: +47 5150 9367