



Resultatregnskap 3. kvartal 2025

SpareBank 1 Næringskreditt

Innholdsfortegnelse

Styrets kvartalsberetning 3. kvartal 2025

Resultatregnskap.....	10
Totalresultat	11
Balanse.....	11
Endring i egenkapital.....	13
Kontantstrømoppstilling	13
Resultat- og balanseutvikling	14

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon.....	16
Note 2 Netto renteinntekter	17
Note 3 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter.....	18
Note 4 Driftskostnader	18
Note 5 Lån med pant i næringseiendom.....	19
Note 6 Avsetninger til tap på utlån	21
Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	22
Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	22
Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter.....	23
Note 10 Finansielle derivater.....	24
Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter	25
Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	26
Note 13 Andre forpliktelser.....	27
Note 14 Beløpsmessig balanse.....	28
Note 15 Kapitaldekning.....	29
Note 16 Opplysninger om nærstående parter	30
Note 17 Omarbeiding av sammenligningstall	31
Kontaktinformasjon	32

Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS per 30.09. 2025

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 finansforetaksloven¹. Foretaket utsteder EU Covered Bonds (Premium).

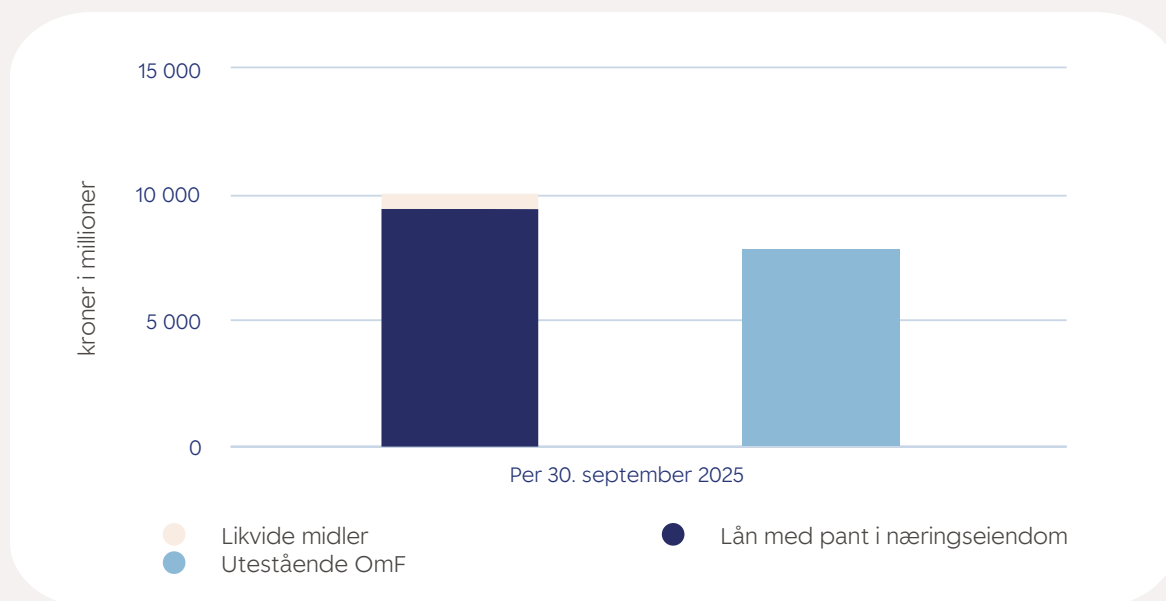
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (Omf)². Foretaket er lokalisert i Stavanger og har felles administrasjon med SpareBank 1 Boligkreditt.

Foretaket er tett integrert med sine eierbankers prosesser, og fungerer som en finansieringsarm for disse. Når eierbankene overfører næringseiendomslån til Foretaket for at disse skal bli finansiert med OmF, forblir alle forhold relatert til kundene liggende i bankene. Lånene som blir overført til Næringskreditt må tilfredsstille en rekke regler. Det er inngått en forvaltningsavtale med hver av eierbankene som gjelder kjøp av næringseiendomslån. Eierbankene mottar deretter en nettorente fra Foretaket på disse lånene. Egenkapital tilføres Foretaket fra eierbankene etter behov.

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

Sikkerhetsmassen

SpareBank 1 Næringskreditts sikkerhetsmasse og utestående obligasjoner med fortrinnsrett er satt sammen som vist i illustrasjonen nedenfor³.



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

² Regulatorisk grense er 60 prosent, men Foretaket har satt en lavere grense. For Bolig, som er felleslån for sameier og boligbyggerlag, er regulatorisk grense 80 prosent, men Foretaket bruker 60 prosent.

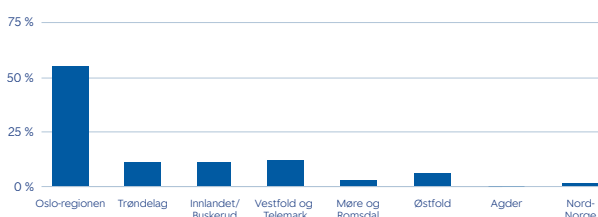
³ Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 30.9.2024.

Næringskreditt utsteder Covered Bonds Premium, dvs. følger kravene i EU CRR, Art. 129. Derivater er inkludert i dekningsmassen utelukkende for å rente- og valutasikre innlån, og innregnes i illustrasjonen ovenfor sammen med innlånene de sikrer. Beholdningen av likvide midler skal minimum utgjøre full dekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen var 27,1 prosent per 30. september 2025. Tabellen nedenfor gir en oversikt over utlånene:

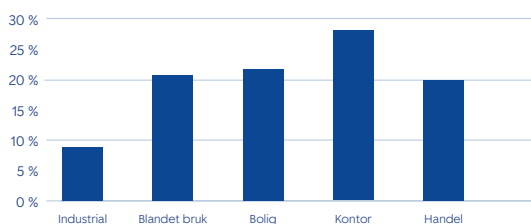
Nøkkeltall

	3. kv. 2025	2. kv. 2025	1. kv. 2025	4. kv. 2024	3. kv. 2024
Antall lån i porteføljen	176	176	186	189	188
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	54,3	52,9	50,9	51,3	51,4
Antall låntakere	142	143	151	151	152
Vektet oppdatert gj.sn. LTV portfolio	36,1 %	35,8 %	35,7 %	37,0 %	36,8 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	26,1 %	25,3 %	27,1 %	26,6 %	26,5 %

Geografisk fordeling av lånevolum til næringsseidendom



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 en økende, og nå mellom 25 og 30 prosent, andel relaterer seg til den del av boliglånsegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag ("Bolig" i figuren til høyre). Disse utgjør ca. 50 prosent av antallet lån.

Sentrale hendelser de tre første kvartaler 2025

Det er utstedt SEK 750 millioner i covered bonds hittil i 2025 (i 2. kvartal).

Som i Boligkreditt har det også i Næringskreditt funnet sted en endring som innebærer at aksjonærene (bankene i SpareBank 1-alliansen) mottar mer netto rentebidrag i løpet av året. Dette reduserer alt annet likt resultatet i Foretaket.

Moody's har oppdatert Næringskreditts utsteder-rating, som er en PMR (privately monitored rating), til Aa3 fra A1. Foretaket har en TPI-faktor på 4, som betyr at 4 nedgraderinger av eierbankers rating (utgangspunktet for kan finne sted uten at dette vil føre til noen endring i Aaa rating for utstedte covered bonds.

Det arbeides med en søknad om IRB-A-status for Næringskreditt, et arbeid som har stått på agendaen noen år. Det er en forventning om at en endring i IRB status fra standard vil kunne øke volumet av lån finansiert gjennom Foretaket.

Foretaket har ingen vesentlige refinansieringsbehov ut året 2025, slik prognosen er i begynnelsen av 4. kvartal.

Regnskap per 30.09.2025

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

Totalkapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2025 var 10,4 (10,5) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringseiendom. Brutto utlån i Foretaket var på 9,7 (9,8) mrd. kroner per 30. september 2025. Foretakets likvide midler og derivatposisjoner er de andre hovedelementene på eiendelssiden i balansen. Sistnevnte er swaps som utelukkende sikrer valuta- og renterisiko. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 528 (273) mill. kroner. Foretaket har hatt et stabilt samlet utlånsvolum over en lengre periode.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 68 (100) mill. kroner per 30. september 2025. Inntektene kommer hovedsakelig fra renteinntektene fra Foretakets likviditet, fordi rentenetto fra finansierte næringsutlån føres tilbake til de eierbankene som genererte utlånene. En endring fra februar 2025 innebar høyere betalinger som rentebidrag til eierbankene (tidligere provisjon), og dermed et lavere resultat i Foretaket.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT-systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 10,5 (8,5) mill. kroner. Økningen i disse kostnadene skyldes noen tidsavgrensninger på kostnader som medfører at 2024-perioden fremstår med lavere kostnader, mens det også har vært noe kostnadsvekst i 2025.

Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er redusert med 18 mill. kroner (økt med 4,8 mill. kroner) hittil i 2025, og er da på totalt 18 millioner eller omtrent 0,18 prosent av utlånene. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er etter dette 74 (88) mill. kroner.

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 regnskapsdato moderat renterisiko og uvesentlig valutarisiko.

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

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

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

Makroøkonomisk utvikling og utsikter⁴

Fastlands-BNP i Norge er økende, og drives i hovedsak av privat konsum etter sterke reallønnsoppgjør, som også forventes for 2026. Offentlige utgifter øker med mer enn BNP-veksten og drives bl.a. av forsvarsutgifter og et større oljefond som da øker handlingsregelens uttak.

Samtidig utgjør investeringer på aggregert nivå ingen utpregede impulser for BNP. Dette skyldes mest reduserte forventede investeringer i boligbygging frem gjennom 2026, som er påvirket av fortsatt høye renter og byggekostnader. Olje- og gassinvesteringer forventes å være fallende etter år med høyere investeringer (høye priser og bedre skattevilkår som løper ut).

Rentereduksjoner fra Norges Bank fant sted i juni og september, men det er usikkert hvor mye renten vil reduseres fremover. KPI-prognosen frem til utgangen av 2027 som vist i tabellen under, er over målet på 2 prosent.

Omsetningen av næringseiendom i Norge hittil i 2025 er på et lavere nivå enn flere forutgående år, bortsett fra 2023. Det er mest boligtomter som så langt er omsatt i 2025, deretter kontorer. Avkastningen (yield) for næringseiendom har ifølge statistikken vært stabil siden slutten av 2023 for alle de store byene i Norge, mens den i 2025 er kommet litt ned (kilde: Akershus Eiendom), sammen med reduserte renter i år.

Næringskreditt har en lav gjennomsnittlig LTV i sin portefølje av finansierte eiendommer (se tabell over under avsnittet Nøkkeltall). Foretaket har strenge krav til utvalg (belåningsgrad, utnyttelse og beliggenhet) av finansierte eiendommer. Sammen med at nesten 25 prosent av utlånsvolumet er innenfor boligsegmentet (fellesgjeld sameier og borettslag), medvirker dette til at porteføljen vurderes relativt godt posisjonert.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2023	2024	2025	2026	2027
BNP vekst, fastland	0,7	0,6	1,9	1,8	2,3
Husholdningenes konsum	-1,2	1,4	3,0	3,3	2,9
Investeringer	-1,5	-1,4	0,7	-1,1	2,2
Arbeidsledighetsrate (AKU)	3,6	4,0	4,5	4,3	4,1
KPI vekst	5,5	3,1	3,0	2,2	2,6
Årlig lønnsvekst	5,2	5,6	4,9	4,0	3,8
Driftsbalansen til BNP	17,4	16,7	15,7	12,9	10,9

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 16. september 2025

⁴ Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 18. mars 2025. Markedsutvikling næringseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom i april 2025.

Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg i Norge. Noe over halvparten av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og omliggende områder. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er godt 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 36,91 prosent per 30. september 2025. CRR3 er påvirket av en betydelig økning i kalkulert kapitaldekning i 2025 fordi risikovektingen for standardmetoden er redusert. Innføringen av 'SMB rabatt' i 2022, løftet sist kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen per 30.09.25 var vesentlig høyere enn det totale kapitalkravet inklusive alle buffere (og pilar 2) som er på 18,0 prosent. En management-buffer i tillegg på 0,4 prosentpoeng, betyr at Foretakets operasjonelle minimum måltall blir 18,4 prosent.

Andelen nedbetalingslån med tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer ved oppstarten av et nytt lån) er 23 prosent av lånevolumet i porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2025. Denne andelen var 24 prosent ett år tidligere. Ingen lån i Foretaket er i dag – eller har vært – av problematisk karakter eller i mislighold. Det finnes ingen lån i IFRS 9 trinn 3, mens det er 18 av totalt 176 lån i trinn 2 (negativ kredittmigrasjon over en viss grense) med en total sum på 1,6 mrd. kroner.

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

* * *

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet per 30. september 2025 gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 31. oktober 2025
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Bengt Olsen
Chairman of the board



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Trond Søråas



/s/ Bjørn Rune Rindal



/s/ Heidi Aas Larsen



/s/ Inger Eriksen



/s/ Herborg Aanestad

SpareBank 1 Næringskreditt AS

– Erklæring fra Styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet per utgangen av tredje kvartal 2025 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fastsatt av EU.

Etter Styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 30.09.2025.

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, 31. oktober 2025

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Trond Søråas

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Inger Eriksen

/s/ Herborg Aanestad

/s/ Bjørn Rune Rindal

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Resultatregnskap 3. kvartal 2025

NOK 1 000	Note	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024 (reklassifisert)	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024 (reklassifisert)	2024
Renteinntekter effektiv rentes metode	2,17	118 514	141 040	365 866	418 463	557 091
Andre renteinntekter	2	5 499	3 475	15 941	17 698	22 039
Rentekostnader	2	-102 680	-110 929	-313 503	-336 087	-446 704
Netto renteinntekter		21 333	33 586	68 304	100 074	132 426
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	3	-214	184	-2 123	958	301
Sum andre driftsinntekter		-214	184	-2 123	958	301
Sum driftsinntekter		21 119	33 771	66 181	101 031	132 728
Lønn, honorar og andre personalkostnader		-1 160	-1 242	-3 158	-2 823	-4 026
Andre driftskostnader	4	-2 217	-2 162	-7 307	-5 701	-8 254
Sum driftskostnader		-3 376	-3 404	-10 464	-8 525	-12 280
Driftsresultat før tap på utlån		17 743	30 366	55 716	92 507	120 448
Tap på utlån	6	-1 033	-6 046	17 920	-4 830	5 025
Driftsresultat før skatt		16 709	24 320	73 636	87 677	125 473
Skattekostnad		-3 676	-5 350	-16 200	-19 289	-27 622
Periodens resultat		13 033	18 970	57 436	68 388	97 851

Oppstilling av totalresultat for 3. kvartal 2025

NOK 1 000	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	2024
Periodens resultat	57 436	68 388	97 851
Totalresultat	57 436	68 388	97 851

Balanse 3. kvartal 2025

NOK 1 000	Note	30.09.2025	30.09.2024	2024
Eiendeler				
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner		83 876	273 624	108 018
Sertifikater og obligasjoner	11	444 583	271 838	438 124
Lån med pant i næringseiendom	5	9 656 874	9 769 922	9 761 356
Finansielle derivater	10	232 193	234 035	207 121
Andre eiendeler		1 053	480	134
Sum eiendeler		10 418 579	10 549 898	10 514 753
Egenkapital og gjeld				
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	8 233 254	8 345 670	8 282 938
Sikkerheter i derivattransaksjoner	9	28 329	27 000	-
Finansielle derivater	10,12	38 441	26 099	62 093
Utsatt skatt		1 315	21 159	1 315
Betalbar skatt		16 200	19 289	28 992
Andre forpliktelser	13	14 131	12 772	12 042
Sum gjeld		8 331 670	8 451 987	8 387 379

NOK 1 000

Note

30.09.2025

30.09.2024

2024

Egenkapital

Aksjekapital	7	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkursfond		405 889	405 889	405 889
Opptjent egenkapital		28	77	97 928
Avsatt utbytte		-	-	-
Periodens resultat		57 436	68 388	-

Sum egenkapital		2 086 909	2 097 910	2 127 373
------------------------	--	------------------	------------------	------------------

Sum gjeld og egenkapital		10 418 579	10 549 898	10 514 753
---------------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Stavanger, 31.10.2025

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Trond Søråas

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Inger Eriksen

/s/ Herborg Aanestad

/s/ Bjørn Rune Rindal

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Avsatt utbytte	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2023	1 623 556	405 889	57 312	77	2 086 834
Betalt utbytte			(57 312)		(57 312)
Resultat for perioden			97 900	(50)	97 851
Balanse per 31. desember 2024	1 623 556	405 889	97 900	28	2 127 373
Utbytte forrige år			(97 900)		(97 900)
Resultat for perioden				57 436	57 436
Balanse per 30. september 2025	1 623 556	405 889	0	57 464	2 086 910

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	Note	30.09.2025	30.09.2024	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Endring utlån til kunder	5	124 432	360 440	371 354
Renteinnbetaling på utlån til kunder	2	366 726	428 032	574 188
Endring sertifikater og obligasjoner	11	-7 562	-26 460	-193 023
Renteinnbetaling på sertifikater og obligasjoner	2	16 286	16 728	20 720
Økning/(reduksjon) gjeld til kredittinstitusjoner		28 323	27 320	0
Utbetaling til drift	4	-12 905	-9 352	-13 868
Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-2 262	-106 633	-105 927
Betalt skatt		-28 992	0	-18 474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		484 046	690 075	634 970
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Netto investering i immaterielle eiendeler		0	0	0
Netto investering i varige driftsmidler		0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	0	0

NOK 1 000	Note	30.09.2025	30.09.2024	2024
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Opptak ved gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	-899 375	-2 153 894	-2 153 894
Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	9	805 864	2 079 347	2 079 347
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer		-316 777	-329 188	-439 689
Utbetalt utbytte		-97 900	-57 312	-57 312
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-508 188	-461 047	-571 547
Netto kontantstrømmer for perioden				
		-24 142	229 028	63 423
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB				
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter		-24 142	229 028	63 423
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB		83 876	273 624	108 018

Resultat- og balanseutvikling

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

Resultatregnskap

NOK 1 000	3. kvartal 2025	2. kvartal 2025	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024
Renteinntekter effektiv rentes metode	118 514	121 964	125 388	138 629	141 040
Andre renteinntekter	5 499	4 395	6 047	4 341	3 475
Rentekostnader	-102 680	-104 661	-106 161	-110 617	-110 929
Netto renteinntekter	21 333	21 697	25 273	32 353	33 586
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-214	-1 841	-68	-656	184
Sum driftsinntekter	21 119	19 857	25 205	31 696	33 771
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	-1 160	-929	-1 069	-1 203	-1 242
Andre driftskostnader	-2 217	-2 786	-2 304	-2 553	-2 162
Sum driftskostnader	-3 376	-3 715	-3 373	-3 755	-3 404
Driftsresultat før tap på utlån	17 743	16 141	21 832	27 941	30 366
Tap på utlån	-1 033	12 703	6 250	9 856	-6 046
Driftsresultat før skatt	16 709	28 844	28 083	37 796	24 320
Skattekostnad	-3 676	-6 346	-6 178	-8 333	-5 350
Periodens resultat	13 033	22 498	21 904	29 463	18 970

Balanse

NOK 1 000	3. kvartal 2025	2. kvartal 2025	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024
Eiendeler					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	83 876	317 231	83 265	108 018	273 624
Sertifikater og obligasjoner	444 583	448 786	437 636	438 124	271 838
Lån med pant i næringseiendom	9 656 874	9 404 837	9 701 775	9 761 356	9 769 922
Finansielle derivater	232 193	226 240	194 461	207 121	234 035
Andre eiendeler	1 053	902	1 353	134	480
Sum eiendeler	10 418 579	10 397 995	10 418 491	10 514 753	10 549 898
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 233 254	8 223 936	8 184 238	8 282 938	8 345 670
Sikkerheter i derivattransaksjoner	28 329	28 116	0	0	27 000
Finansielle derivater	38 441	43 567	41 390	62 093	26 099
Utsatt skatt	1 315	1 315	1 315	1 315	21 159
Betalbar skatt	16 200	12 524	25 933	28 992	19 289
Andre forpliktelser	14 131	14 661	16 337	12 042	12 772
Sum gjeld	8 331 670	8 324 119	8 269 213	8 387 379	8 451 987
Egenkapital					
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	28	28	28	97 928	77
Avsatt til utbytte	0	0	97 900	0	0
Resultat	57 436	44 403	21 904	0	68 388
Sum egenkapital	2 086 909	2 073 876	2 149 278	2 127 373	2 097 910
Sum gjeld og egenkapital	10 418 579	10 397 995	10 418 491	10 514 753	10 549 898

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 næringsseiendom. 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. Regnskapet er også i samsvar med IAS 34 som omhandler rapportering for et delår.

Funksjonell valuta som er presentert i regnskapet er norske kroner (NOK). Alle beløp er i tusen NOK hvis ikke annet er vist til.

Delårsregnskap er ikke revidert.

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

1.2 Segmenter

Foretaket har ett segment, som er utlån for å finansiere næringsseiendom, 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.

Regnskapet for 3. kvartal 2025 er godkjent av styret 31.10.2025

Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Renteinntekter			
Renteinntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 129	5 323	8 001
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom (effektiv rentes metode)	360 737	413 140	549 091
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	15 941	17 698	22 039
Sum renteinntekter	381 807	436 161	579 130
Rentekostnader			
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	340	203	415
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	311 810	334 606	444 144
Krisetiltaksfond *	1 353	1 279	1 705
Annen rentekostnad	-	-	440
Sum rentekostnader	313 503	336 087	446 704
Sum netto renteinntekter	68 304	100 074	132 426

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

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som selger sine lån til Foretaket. Rentemargin beregnes ved å trekke gjennomsnittlig finansieringskostnad fra utlånets rentesats for perioden. Rentebidraget som betales til eierbankene er transaksjonskostnader og en del av den effektive renten for boliglånene. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader uttrykt som en margin relatert til lånet og trukket fra. Se også omtale av forholdet i note 17.

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Rentemarginbidrag betalt til SpareBank 1-bankene, er trukket fra renteinntekter på boliglån	106 156	87 299	114 844

Note 3 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	-31 101	-56 628	-12 145
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	29 134	56 051	11 536
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-155	1 535	910
Netto gevinster (tap)	-2 123	958	301

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

Note 4 Driftskostnader

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Driftskostnader utenom IT	3 572	3 596	4 793
Databehandling og IT-drift	3 317	1 617	2 808
Lønn, honorar og andre personalkostnader	3 158	2 823	4 026
Andre driftskostnader	418	488	653
Avskr. av driftsmidler og immat. eiendeler	0	0	0
Sum	10 464	8 525	12 280

Note 5 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Nedbetalingslån	9 573 303	9 708 647	9 697 734
Ikke utbetalte påløpte renter	101 381	106 859	99 351
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	9 674 683	9 815 507	9 797 085
Tapsavsetning IFRS 9 Level 1	-6 559	-17 062	-12 984
Tapsavsetning IFRS 9 Level 2	-11 250	-28 522	-22 745
Tapsavsetning IFRS 9 Level 3 (mislighold)	0	0	0
Sum netto utlån og fordringer på kunder	9 656 874	9 769 922	9 761 356

Utlån klassifisert etter IFRS 9 trinn

NOK 1 000	30.09.2025			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	8 046 579	1 750 506	-	9 797 085
Overført til (fra) trinn 1	526 016	-526 016	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-670 612	670 612	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	(141 767)	-20 109	-	-161 876
Nye utstedte eller kjøpte utlån	934 150	-	-	934 150
Utlån som har blitt fraregnet	-628 676	-266 000	-	-894 676
Netto endring	19 111	(141 513)	-	(122 402)
Utgående balanse	8 065 690	1 608 993	-	9 674 683

	30.09.2024			
NOK 1 000	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse	9 455 937	730 473	-	10 186 410
Overført til (fra) trinn 1	89 234	-89 234	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-820 366	820 366	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-541 392	-3 833	-	-545 225
Nye utstedte eller kjøpte utlån	645 639	0	-	645 639
Utlån som har blitt fraregnet	(433 017)	(38 300)	-	(471 317)
Netto endring	-1 059 903	689 000	-	-370 903
Utgående balanse	8 396 034	1 419 473	-	9 815 507

	31.12.2024			
NOK 1 000	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse	9 455 937	730 473	-	10 186 410
Overført til (fra) trinn 1	89 224	-89 224	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-1 152 193	1 152 193	-	-
Overført til (fra) trinn 3	0	0	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-415 316	-4 636	-	-419 952
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 021 618		-	1 021 618
Utlån som har blitt fraregnet	-952 692	-38 300	-	-990 992
Netto endring	-1 409 358	1 020 033	-	-389 325
Utgående balanse	8 046 579	1 750 506	-	9 797 085

Misligholdte utlån	30.09.2025	30.09.2024	2024
Mislighold *	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Spesifiserte nedskrivninger	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto misligholdte utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tapsutsatte lån			
Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,00 %	0,00 %	0,00 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %	0,00 %

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

Note 6 Avsetninger til tap på utlån

Tabellene viser endring i tapsavsetning

	30.09.2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1. januar	12 984	22 745	-	35 729
Overført til (fra) trinn 1	-6 481	6 481	-	-
Overført til (fra) trinn 2	429	-429	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye lån	1 133	0	-	1 133
Avgang	-2 533	-10 143	-	(12 676)
Netto ny måling av nedskrivninger	1 027	-7 404	-	(6 377)
Netto endring	-6 425	-11 495	-	(5 025)
Balanse 30. september 2025	6 559	11 250	-	17 809

	30.09.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1. januar	25 082	15 672	-	40 754
Overført til (fra) trinn 1	-15 063	15 063	-	-
Overført til (fra) trinn 2	127	-127	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye lån	2 140	0	-	2 140
Avgang	-4 645	-5 548	-	(10 193)
Netto ny måling av nedskrivninger	9 420	3 462	-	12 882
Netto endring	-8 020	12 850	-	4 830
Balanse 30. september 2024	17 062	28 522	-	45 584

	31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1. januar	25 082	15 672	-	40 754
Overført til (fra) trinn 1	-13 128	13 128	-	-
Overført til (fra) trinn 2	59	-59	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye lån	2 944	0	-	2 944
Avgang	-7 118	-5 548	-	(12 665)
Netto ny måling av nedskrivninger	5 144	-448	-	4 696
Netto endring	-12 098	7 073	-	(5 025)
Balanse 31. desember 2024	12 984	22 745	-	35 729

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)

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonæroversikt pr 30.09.2025

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
BN BANK	7 111 051	43,80 %	43,80 %
SPAREBANK 1 SMN	2 062 045	12,70 %	12,70 %
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	1 768 289	10,89 %	10,89 %
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	1 594 935	9,82 %	9,82 %
SPAREBANK 1 SØR- NORGE (SON)	1 518 945	9,36 %	9,36 %
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	1 512 471	9,32 %	9,32 %
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	348 061	2,14 %	2,14 %
SPAREBANK 1 NORDMØRE	226 031	1,39 %	1,39 %
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	93 732	0,58 %	0,58 %
Sum	16 235 560	100 %	100 %

Aksjekapitalen består av 16 235 560 aksjer, hver pålydende kr 125. Aksjekapital betales inn av den banken som overfører lån for finansiering av Foretaket. Aksjeandelene rebalanseres mellom eierne periodisk, og som regel hvert år, i henhold til de relative andelene av lån for næringseiendom overført til Foretaket blant eierbankene.

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK 1 000	Nominelle beløp* 30.09.2025	Nominelle beløp* 30.09.2024	2024
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 984 200	8 080 450	8 080 450
Egenbeholdning obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 984 200	8 080 450	8 080 450

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

NOK 1 000	Bokført verdi 30.09.2025	Bokført verdi 30.09.2024	2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 130 888	8 237 549	8 193 452
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-538	-637	-569
Påløpte, ikke betalte renter	102 903	108 757	90 054
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 233 254	8 345 670	8 282 938

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

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

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett År	Nominelle beløp* 30.09.2025	Nominelle beløp* 30.09.2024	2024
2025	300 000	1 200 000	1 200 000
2026	2 000 000	2 000 000	2 000 000
2027	2 820 450	2 820 450	2 820 450
2028	2 453 750	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000	410 000
Sum	7 984 200	8 080 450	8 080 450
Totalt	7 984 200	8 080 450	8 080 450

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjelden fordelt på valutaer(bokført verdi ved årsslutt)

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
NOK	6 280 754	7 201 460	7 152 580
SEK	1 357 235	543 862	535 537
EUR	595 266	600 347	594 821
Sum	8 233 254	8 345 670	8 282 938

Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

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

NOK 1 000	31.12.2024	Utstedelse obl.lån hovedstol, kjøp	Utstedelse obl.lån hovedstol, salg	Verdijustering	Andre endringer	30.09.2025
Gjeld						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 282 938	-899 375	805 864	21 133	22 694	8 233 254
Gjeld til kredittinstitusjoner					28 329	28 329
	8 282 938	-899 375	805 864	21 133	51 023	8 261 583

NOK 1 000	31.12.2023	Utstedelse obl.lån hovedstol, kjøp	Utstedelse obl.lån hovedstol, salg	Verdijustering	Andre endringer	30.09.2024
Gjeld						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	-2 153 894	2 079 347	7 577	-64 083	8 345 670
Gjeld til kredittinstitusjoner					27 000	27 000
	8 476 723	-2 153 894	2 079 347	7 577	-37 083	8 372 670

Note 10 Finansielle derivater

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Rentekontrakter			
Renteswap			
Kontraktsum	2 265 000	2 265 000	2 265 000
Eiendel	10 829	15 520	2 083
Forpliktelse	35 538	26 099	62 093
Valutakontrakter			
Valutaswap			
Kontraktsum	1 719 200	915 450	915 450
Eiendel	221 364	218 514	205 037
Forpliktelse	2 903	-	-
Totalt finansielle derivater			
Kontraktsum	3 984 200	3 180 450	3 180 450
Eiendel	232 193	234 035	207 121
Forpliktelse	38 441	26 099	62 093

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	30.09.2025
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	83 876	83 876
Sertifikater og obligasjoner	444 583	-	444 583
Lån med pant i næringseiendom	-	9 656 874	9 656 874
Finansielle derivater	232 193	-	232 193
Sum eiendeler	676 776	9 740 750	10 417 526
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 233 254	8 233 254
Derivater	38 441	-	38 441
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	28 329	28 329
Sum gjeld	38 441	8 261 583	8 300 024

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 4 010 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi *	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost**	30.09.2024
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	273 624	273 624
Sertifikater og obligasjoner	271 838	-	271 838
Lån med pant i næringseiendom	-	9 769 922	9 769 922
Finansielle derivater	234 035	-	234 035
Sum eiendeler	505 872	10 043 546	10 549 418
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 345 670	8 345 670
Derivater	26 099	-	26 099
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	27 000	27 000
Sum gjeld	26 099	8 372 670	8 398 768

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3 417 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Generelt

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

Rentebytteavtaler

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

Utstedte obligasjonslån

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

Sertifikater og obligasjoner (eiendeler)

Verdsettes i henhold til observerbare markedspriser.

Presentasjon av virkelig verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1)

- Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer i nivå 1 (nivå 2)
- Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger) (nivå 3)

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.09.2025

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	444 583	-	-	444 583
Finansielle derivater	-	232 193	-	232 193
Sum eiendeler	444 583	232 193	-	676 776
Finansielle derivater	-	38 441	-	38 441
Sum forpliktelser	-	38 441	-	38 441

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.09.2024

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	271 838	-	-	271 838
Finansielle derivater	-	234 035	-	234 035
Sum eiendeler	271 838	234 035	-	505 872
Finansielle derivater	-	26 099	-	26 099
Sum forpliktelser	-	26 099	-	26 099

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

Note 13 Andre forpliktelser

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Rentebidrag til SpareBank 1-banker	12 218	9 308	9 327
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	(341)	464	466
Avsatt utbytte	-	-	-
Øvrige påløpte kostnader	2 254	3 000	2 249
Sum andre forpliktelser	14 131	12 772	12 042

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet

Note 14 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht. finansforetaksloven § 11-4. Verdiene i dekningsmassen skal være minst 105 prosent av forpliktelsene de dekker. 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. De utstedte OMF kvalifiserer til betegnelsen EU Covered Bond (Premium).

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 vises nominelt. Boliglån og likvide midler vises til nominell verdi, eller til 100 prosent av pålydende. Innlån vises også nominelt, det vil si sammen med swap som fullstending sikrer renter (ved fastrenteinnlån) og valuta (ved innlån i andre valuta enn NOK).

NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Obligasjon med fortrinnsrett	7 984 200	8 080 450	8 080 450
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	7 984 200	8 080 450	8 080 450
Lån med pant i næringseiendom	9 573 303	9 708 647	9 692 341
Obligasjoner stat/statsgarantert	40 000	40 000	40 000
Reverse Repo/ depo mindre enn 100 dager	54 384	245 763	106 542
Obligasjoner med fortrinnsrett	401 000	228 000	392 000
Derivater	0	0	0
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 068 686	10 222 410	10 230 883
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	126,11 %	126,51 %	126,61 %
Fyllingssikkerhet			
Boliglån	9 573 303	9 708 647	9 692 341
Fyllingssikkerhet	495 383	513 763	538 542
Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 068 686	10 222 410	10 230 883
Andel fyllingssikkerhet	4,9 %	5,0 %	5,3 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	30.09.2025	30.09.2024	2024
Likviditetsreserve	40 504	41 131	40 968
Netto utbetalinger neste 30 dager	16 463	16 753	7 814
LCR (%)	246,0 %	245,5 %	524,3 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	30.09.2025	30.09.2024	2024
Poster som gir stabil finansiering	9 959 902	10 274 565	9 605 399
Poster som krever stabil finansiering	8 255 135	8 919 927	8 844 570
NSFR	120,7 %	115,2 %	108,6 %

Note 15 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 30. september 2025 er 18,0 %, inklusive alle buffere og et Pilar II-krav på 0,5 %. I tillegg beregner selskapet en Management Buffer på 0,4 %.

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

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889	405 889
Annen egenkapital	28	77	28
Justeringer i ren kjernekapital (AVA)	-445	-272	-438
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum ren kjernekapital	2 029 028	2 029 251	2 029 035
Fondsobligasjon	-	-	-
Sum kjernekapital	2 029 028	2 029 251	2 029 035
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	2 029 028	2 029 251	2 029 035

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Derivater og eksponering mot banker	77 090	121 240	84 088
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 965 683	7 303 283	7 373 092
Obligasjoner med fortrinnsrett	40 407	23 070	39 715
Øvrige engasjementer	451	480	134
Sum kredittrisiko standardmetoden	5 083 631	7 448 073	7 497 028

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	30.09.2025	30.09.2024	2024
Markedsrisiko	-	-	-
Operasjonell risiko	158 641	153 187	190 092
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	254 897	219 014	196 486
Totalt beregningsgrunnlag	5 497 170	7 820 274	7 883 606

Kapitaldekning	30.09.2025	30.09.2024	2024
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	5 497 170	7 820 274	7 883 606
Kapitaldekning (18,0 %)	36,91 %	25,95 %	25,74 %
Kjernekapitaldekning (16,0 %)	36,91 %	25,95 %	25,74 %
Ren kjernekapitaldekning (14,5 %)	36,91 %	25,95 %	25,74 %
Leverage ratio (krav 3 %)	19,35 %	19,68 %	19,11 %

Note 16 Opplysninger om nærstående parter

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

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

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

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2025 beregnet rentebidrag betalt til Sparebank 1-Banker på 106,2 millioner kroner, og skyldig ikke betalt rentebidrag til Sparebank 1-Banker er pr. 30.09.2025 er 12,2 millioner kroner.

Note 17 Omarbeiding av sammenligningstall

NOK 1 000

3. kvartal
2024

Financial statement:

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom	168 059
Reklassifisering	-28 555
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom omarbeidet	139 505
Totale renteinntekter	144 515
Provisjon til SpareBank 1-Bankene	28 555
Reklassifisering	-28 555
Provisjon til SpareBank 1-Bankene omarbeidet	-

Kontantstrømoppstilling:

30.09.2024

Renteinntekter fra utlån til kunder	516 224
Reklassifisering	-88 192
Renteinnbetaling på utlån til kunder omarbeidet	428 032
Betalt provisjon	88 192
Reklassifisering	-88 192
Betalt provisjon omarbeidet	-

Renteinntekter fra lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som selger sine lån til Foretaket. Rentemargin beregnes ved å trekke gjennomsnittlig finansieringskostnad fra utlånets rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. Netto rentemargin betalt til bankene er transaksjonskostnader og er en del av effektiv rente for lånene. Presentasjon av rentemarginbidrag til bankene ble endret fra 2024. Tidligere ble provisjonen presentert som en egen kostnadslinje. Sammenligningstall er omarbeidet for å inkludere dette elementet i netto renteinntekt. Se også note 2.

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Postadresse:
SpareBank 1 Næringskreditt
postboks 243

4002 Stavanger

Besøksadresse:
Børehaugen 1b
4006 Stavanger

Norge



Administrerende direktør
Arve Austestad
Tlf: +47 950 39 769



Finansdirektør og IR
Eivind Hegelstad
Tlf: +47 954 13 379