

Pilar 3

Risiko- og kapitalstyring

Offentliggjøring av
finansiell informasjon

2025

INNHOLDSFORTEGNELSE

1 INNLEDNING

- 1.1 Konsernets risikoerklæring
- 1.2 Bekreftelse fra konserndirektør risk (CRO)

2 REGULATORISKE RAMMEBETINGELSER

- 2.1 Generelt
- 2.2 Sentrale regulatoriske endringer i 2026 og fremover
- 2.3 Oppsummering

3 RISIKOSTYRING

- 3.1 Strategiske prinsipper
- 3.2 Rammeverk for risiko- og kapitalstyring
- 3.3 Organisering og ansvarsforhold
- 3.4 Styrende dokumenter
- 3.5 Overvåking og rapportering
- 3.6 Gjenopprettingsplan

4 KAPITALDEKNING

- 4.1 Kapitalkrav
- 4.2 Beregningsgrunnlag
- 4.3 ICAAP og ILAAP
- 4.4 Kapitaldekning

5 KREDITTRISIKO

- 5.1 Definisjon
- 5.2 Styring og kontroll
- 5.3 Risikovilje
- 5.4 Risikoeksponering
- 5.5 Mislighold og nedskrivninger
- 5.6 IRB-systemet
- 5.7 Standardmetoden
- 5.8 Kapitalkrav for kredittrisiko
- 5.9 Motpartsrisiko for derivater

6 MARKEDSRISIKO

- 6.1 Definisjon

- 6.2 Styring og kontroll
- 6.3 Risikovilje
- 6.4 Risikoeksponering

7 LIKVIDITETSRISIKO

- 7.1 Definisjon
- 7.2 Styring og kontroll
- 7.3 Risikovilje
- 7.4 Risikoeksponering

8 OPERASJONELL RISIKO

- 8.1 Definisjon
- 8.2 Styring og kontroll
- 8.3 Kapitalkrav

9 ESG-RISIKO

- 9.1 Definisjon
- 9.2 Styring og kontroll
- 9.3 Risikovilje
- 9.4 Utvikling i risikostyring

10 ANDRE RISIKOTYPER

- 10.1 Forretningsrisiko
- 10.2 Eierrisiko
- 10.3 Compliancerisiko
- 10.4 Øvrige risikotyper

FORKORTELSER OG BEGREPSFORKLARINGER

1 INNLEDNING

Dette dokumentet gir en beskrivelse av risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Nord Norge. Rapporten beskriver sentrale risikoområder, og redegjør for hvordan risikoene måles, kontrolleres og styres i konsernet.

Gjeldende kapitalkravsregelverk, Basel III, består av tre pilarer.

- *Pilar 1* definerer hvordan kapitalkravet beregnes, og hvilke betingelser som gjelder for oppfyllelse av kravene.
- *Pilar 2* beskriver konsernets ansvar for å vurdere andre risikotyper enn de som det beregnes kapitalkrav for under pilar 1, samt tilsynsmessig oppfølging.
- *Pilar 3* omfatter kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Det foreligger omfattende regulatoriske krav knyttet til offentliggjøring av finansiell informasjon (pilar 3). *Kvalitativ* overordnet informasjon om risiko- og kapitalstyring skal offentliggjøres årlig. Kvantitativ informasjon om kapitalkrav, risikoeksponeringer og annen kvantitativ informasjon om egne modeller skal også offentliggjøres årlig, men i tillegg skal noe informasjon offentliggjøres halvårlig (overordnede nøkkeltall knyttet til kapitaldekning, LCR og NSFR). SpareBank 1 Nord-Norge sin pilar 3-rapportering for 2025 består av:

1. Ett dokument med *kvalitativ* overordnet informasjon om risiko- og kapitalstyring (dette dokumentet).
2. Ett dokument med utfyllende *kvantitativ* informasjon (vedlegg til dette dokumentet).

Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin. Offentliggjøringen skal gi markedsaktørene mulighet til å vurdere foretakenes risikoprofil, kapitalisering og styring og kontroll av risiko. Utbredt bruk av egne systemer og metoder for beregning av kapitalkrav, samt for styring og kontroll av risiko, gjør det vanskeligere å sammenligne bankenes risikoprofil. Kravene til standardisert pilar 3-rapportering har derfor til hensikt å bedre sammenlignbarhet og sammenheng i informasjonen som offentliggjøres.

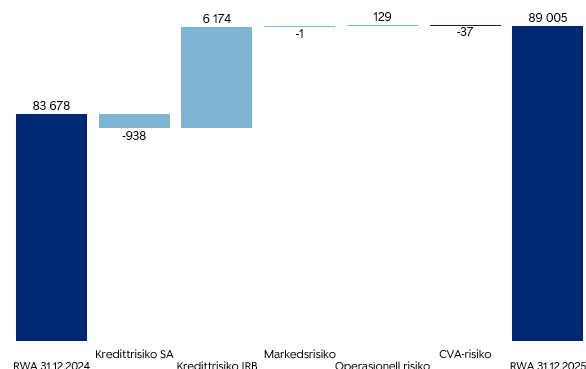
1.1 KONERNETS RISIKOERKLÆRING

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge har vedtatt at konsernets samlede risikovilje er *lav til moderat*, og at styret skal holdes orientert om konsernets risikoutvikling gjennom regelmessig rapportering. Det er konsernets vurdering at risikostyringsrammeverket er tilstrekkelig, og at det er tilpasset konsernets drift og risikovilje. Det vurderes også at det samlede risikonivået er i overensstemmelse med fastsatt risikovilje.

Tabell 1 – Utvikling fra 2024 til 2025 i utvalgte nøkkeltall for enkelte sentrale risikotyper

Nøkkeltall	31.12 2024	31.12 2025
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning (RoE)	21,8 %	18,1 %
Kapital		
Ren kjernekapitaldekning	16,80 %	16,20 %
Uvetket kjernekapitalandel	7,83 %	7,23 %
Rating	Aa3	Aa3
Likviditet		
LCR (Total)	147 %	153 %
NSFR	120 %	121 %
Innskuddsdekning inkl. kredittforetak	58,20 %	58,50 %
Kredittrisiko		
Risikovekter i IRB-porteføljen Massemarked	23,1 %	25,8 %
Risikovekter i IRB-porteføljen Foretak	54,5 %	54,3 %
Utlånsvekst i konsern (brutto utlån)	3,9 %	5,7 %

Figur 1 - Utvikling i beregningsgrunnlag (RWA) fra 2024 til 2025. Denominert i MNOK.



Når det gjelder vesentlige konserninterne transaksjoner og transaksjoner med nærstående parter, henvises det til note i årsregnskapet som gjelder investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet, samt note angående personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte.

1.2 BEKREFTELSE FRA KONSERNDIREKTØR RISK (CRO)

Det bekreftes at konsernets pilar 3-dokumentasjon per 31. desember 2025 er utarbeidet i samsvar med kravene til offentliggjøring beskrevet i del 8 i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/876 av 20. mai 2019, og at opplysningene gir et rettviseende bilde av konsernets kapital og risikoforhold. I henhold til interne retningslinjer eies prosessen for pilar 3-dokumentasjonen av Konserndirektør Risk (CRO). Dokumentasjonen behandles i styrets risikoutvalg før godkjenning og vedtak i styret.

For vurdering av de viktigste risikoområdene knyttet til konsernets forretningsmodell, og hvordan disse risikoene styres, vises det til beskrivelsene av de enkelte risikoområdene i egne kapitler i dette dokumentet.



Marius Nilsen
Konserndirektør Risk (CRO)

2 REGULATORISKE RAMMEBETINGELSER

2.1 GENERELT

Endringstakten i de regulatoriske rammebetingelsene er høy, og dette forventes å vedvare fremover. Konsernet identifiserer, vurderer og tilpasser seg regulatoriske endringer løpende. Dette for å sikre etterlevelse av de regulatoriske kravene og håndtering av forretningsmessige implikasjoner.

2.2 SENTRALE REGULATORISKE ENDRINGER I 2026 OG FREMOVER

I det følgende oppsummeres sentrale endringer i 2025, samt varslede endringer de kommende årene.

KAPITAL/SOLIDITET

Motsyklisk kapitalbuffer: Som følge av Covid-19 ble det motsykliske kapitalbufferkravet i mars 2020 redusert fra 2,5 % til 1 %. I perioden 2021-2023 ble motsyklisk kapitalbuffer økt tre ganger, med til sammen 1,5 prosentpoeng, til maksimalt nivå 2,5 %. Bufferkravet har blitt holdt på dette nivået siden.

Systemrisikobuffer: Finansdepartementet besluttet i desember 2022 at systemrisikobufferkravet holdes uendret på maksimalt nivå (4,5 %). Dette har blitt opprettholdt siden.

Risikovektgult: Finansdepartementet besluttet i desember 2024 at tidligere fastsatte risikovektgult på 20 % for boliglån økes til 25%. Gultet trådte i kraft 1. juli 2025. Gultet på 35 % for næringsseidslån ble videreført. Den første regulatoriske rapporteringen etter endringen skjedde per 3. kvartal 2025. RWA for konsernet økte med cirka 5 milliarder kroner som følge av endringen.

EBA-høring - Revidering av retningslinjene for SREP: EBA har sendt på høring et forslag til reviderte retningslinjer for SREP. Utkastet til reviderte retningslinjer omfatter de nye CRD VI-mandatene for gultkrav mht. beregningsgrunnlaget og tredjelands-filialer, renterisikoen for bankporteføljen (IRRBB) og kredittspreadsrisiko som følge av aktiviteter utenfor handelsporteføljen (CSRBB), og innlemmer ESG-faktorer og operasjonell robusthet.

Oppdatert SREP-rundskriv: Finanstilsynet publiserte i november 2025 oppdatert SREP-rundskriv. De mest sentrale endringene var:

- Et oppdatert rammeverk som er enklere, mer risikobasert og mer proporsjonalitet
- Et styrket fokus på IRRBB, CSRBB, ESG og operasjonell risiko
- En bedre harmonisering med CRR3/CRD6
- Klare forventninger om bedre datagrunnlag, styring og dokumentasjon
- At tilsynstiltakene blir mer fleksible og mer forutsigbare

Pilar 2-vedtak (SREP): SpareBank 1 Nord-Norge fikk i november 2025 Oppdatert pilar 2-vedtak (P2R) på 1,5 %, samt 0,75 % i P2G. Dette var en økning i P2R på 0,10 prosentpoeng, men en reduksjon i P2G på 0,25 prosentpoeng.

CRR3/CRD6: EU-parlamentet har nå vedtatt CRR3/CRD6, og endringene trådte i kraft 01.01.2025. Endringene i kapitalkravsregelverket (CRR3) omfatter hovedsakelig:

- En mer risikosensitiv standardmetode for kredittrisiko
- Begrensninger i IRB-metoden: Unntak for enkelte typer engasjementer og minimumsnivåer på risikoparameterne
- «Basel IV-gulvet» (nytt kapitalkravsgult for IRB-foretak)
- Mer robust og risikosensitivt kapitalkrav for svekket kredittverdighet hos derivatmotparter («CVA-risiko»)
- Ny felles beregningsmetode for operasjonell risiko
- Leverage ratio-buffer for globalt systemviktige banker og justeringer i eksponeringsmålet
- Endrede markedsrisikostandarder («fundamental review of the trading book», FRTB)

Høring - Gjennomføring av forordning (EU) 2021/23 om gjenoppretting og krisehåndtering av sentrale motparter: Finansdepartementet har publisert et høringsnotat om gjenoppretting og krisehåndtering av sentrale motparter (institusjoner spesialisert på risikohåndtering av handel med finansielle instrumenter). I dette høringsnotatet har Finanstilsynet utredet behovet for endringer i norsk rett for å gjennomføre forventede EØS-forpliktelser som svarer til forordning (EU) 2021/23 (EMIR CCPRR). Formålet med forordningen er å sikre at den sentrale motpartens kritiske funksjoner i finansmarkedet bevares, at den

finansielle stabiliteten opprettholdes, samt reduserer kostnadene ved krisehåndteringen.

Fastsettelse av krav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL): Finanstilsynet fastsatte i desember 2025 minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for 15 banker. Åtte av disse bankene har fått fullt krav til MREL og etterstilling, mens syv banker har fått et forenklet krav til MREL uten etterstilling. SpareBank 1 Nord-Norge var blant de bankene med fullt krav til MREL og etterstilling, gjeldende fra 1. januar 2026.

KREDITT

IRB-området: Forordning (EU) 2024/1623 (CRR3) gjaldt i EU fra 1.1.2025, bortsett fra nye kapitalkrav for markedsrisiko (FRTB), som er utsatt. Endringene trådte i kraft i Norge fra 1. april 2025. Den isolerte implementeringseffekten av CRR3 var (ekskludert økt risikovektsgulv for boliglån fra og med 3. kvartal 2025) for SNN sin rene kjernekapitaldekning var positiv på implementeringstidspunktet.

MARKEDSRISIKO

MIFIR: Et utkast til endring kommisjonsforordningen med hensyn til forpliktelsen til å gi markedsdata på et rimelig forretningsmessig grunnlag, fastsettelse av hva som utgjør et likvid marked for aksjeinstrumenter, og definisjon av og opplysninger om «post trade»-risikoreduksjonstjenester er offentliggjort. Oppdaterte regler er foreløpig ikke ferdigbehandlet i EØS-komiteen.

Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF): EBA har gitt råd om revisjon av OMF-regelverket. EBA gir blant annet følgende anbefalinger:

- Harmonisere nasjonale rammeverk ytterligere for å redusere markedsfragmentering, samtidig som fleksibiliteten til den prinsippbaserte tilnærmingen under OMF-direktivet bevares.
- Beskytte investorer ved å styrke sikkerhetstiltakene og forbedre åpenheten på tvers av alle nasjonale rammeverk.
- Forenkle og effektivisere EUs rettslige rammeverk ved å samkjøre OMF-direktivet tettere med kapitalkravsforordningen (CRR).

ESG

Høring - Utsatt innføring av krav til bærekraftsrapportering: Finansdepartementet har sendt på høring et utkast til endringer i overgangsregler

til lov om endringer i regnskapsloven mv. (bærekraftsrapportering) på høring. Dette gjelder forslag om innføring av EUs «Stop the clock»-direktiv i norsk rett. Direktivet pauser den trinnvise innføringen av rapporteringskravene i CSRD i to år.

ESA-høring - Integrasjon av ESG-risikoen i tilsynsmessige stresstester: De tre ESA-ene har publisert en felles høring av foreslåtte retningslinjer for integrasjon av ESG-risikoen i de tilsynsmessige stresstestene.

ANDRE OMRÅDER

AI Act: Digitaliserings- og forvaltningsdepartementet (DFD) har sendt på høring et forslag til ny lov om kunstig intelligens (KI-loven), som gjennomfører EUs forordning om kunstig intelligens (AI Act / KI-forordningen), reg. EU/1684/2024, i norsk rett.

DORA-Loven: Stortinget vedtok Lov om digital operasjonell motstandsdyktighet i finanssektoren («DORA-loven») med endelig virkning gjennom sin annengangsbehandling 20. mai 2025. Ikrafttreden ble fastsatt til 1. juli 2025. Finansdepartementet har fastsatt forskrifter til loven, i tråd med et utkast fra Finanstilsynet. Forskriften gjennomfører utfyllende tekniske regler tilknyttet DORA. Dette omfatter blant annet:

- Utfyllende bestemmelser om retningslinjer for tredjepartsleverandører av IKT-tjenester
- Utfyllende bestemmelser om retningslinjer for IKT-risikostyring
- Klassifisering av IKT-relaterte hendelser og cybertrusler
- Utfyllende bestemmelser om varsling av og rapport om IKT-relaterte hendelser og cybertrusler
- Gjennomføringsbestemmelser om standardmaler for informasjonsregisteret

2.3 OPPSUMMERING

Totalt sett vurderes endringene på det regulatoriske området som omfattende, men håndterbare. Det er ikke forventet at konsernet på kort eller mellomlang sikt må foreta vesentlige endringer i forretningsmodell eller strategi som følge av endringer i regulatoriske rammebetingelser.

Se for øvrig årsrapport 2025 for ytterligere redegjørelse knyttet til regulatoriske endringer.

3 RISIKOSTYRING

3.1 STRATEGISKE PRINSIPPER

Risiko- og kapitalstyringen i SNN skal understøtte konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom de strategiske prinsippene for risiko- og kapitalstyring:

Innsikt

- God forståelse av konsernets risikoeksponering.
- God risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring og internkontroll.

Kvalitet

- Helhetlig risikostyring som sikrer effektiv drift og forsvarlig håndtering av vesentlige risikoer.
- Differensiert risikostyring som sikrer rett kvalitet i prosesser og systemer.

Kundeorientert

- Forstå hvordan ulike kundeaktiviteter driver risikoen i virksomheten.
- Balansere forholdet mellom risiko og forretning på en god måte.

Bærekraft

- Optimalisert forhold mellom risiko og lønnsomhet som sikrer langsiktig verdiskapning.
- Sparebank 1 Nord-Norge skal ikke tilby produkter og/eller tjenester, eller utføre handlinger som innebærer vesentlig risiko for medvirkning til uetisk adferd, krenkelse av menneske- og

arbeidstakerrettigheter, korrupsjon eller miljødelegger.

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid drive virksomheten i samsvar med regulatoriske krav og interne retningslinjer.

3.2 RAMMEVERK FOR RISIKO- OG KAPITALSTYRING

Risikostyring, kapitalstyring og internkontroll er nøkkelområder innenfor finansiell virksomhet. Styring og kontroll av risiko er et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapingen i SpareBank 1 Nord-Norge.

Konsernets kontroll- og styringsmodell følger prinsippet om de tre forsvarslinjer (se figuren nedenfor). Modellen skal ivareta organisatoriske krav til uavhengighet, og spesifiserer roller og ansvar i den daglige risikostyringen.

Det er etablert et rammeverk for styring og kontroll av konsernets risikoeksponering:

1. Organisering og ansvarsforhold
2. Styrende dokumenter
3. Overvåking og rapportering
4. Gjenoppsettplan

Disse er nærmere beskrevet i det følgende.

Figur 2 - Ansvarsinndeling i risikostyringsprosessen (3LOD: Trelinjemodellen).



3.3 ORGANISERING OG ANSVARSFORHOLD

STYRET

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge har ansvaret for å vedta en forsvarlig risikoprofil, avkastningsmål, overordnede rammeverk for risiko- og kapitalstyring, inkludert IRB-systemet og risikomodeller generelt. Styret er videre ansvarlig for å vedta risikorammer, måltall og fullmakter, samt å initiere, vurdere og godkjenne den *interne prosessen for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov* (ICAAP) og tilhørende kapitalplanlegging.

Styret skal forsikre seg om at rammeverket er tilstrekkelig kommunisert og implementert i hele konsernet, og videre forsikre seg om at rammeverket følges opp med tilstrekkelig autoritet og ressurser. Styrets oppgaver er formalisert i en egen årsplan som oppdateres årlig. Denne skal sikre at styret har tilstrekkelig tid og fokus på tillagte sentrale oppgaver.

KONSERNSJEF

Konsernsjef (CEO) har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Konsernsjef er dermed ansvarlig for implementering av effektive risikostyringssystemer i konsernet, og at risikoeksponeringen overvåkes. Konsernsjef er også ansvarlig for delegering av fullmakter til administrasjonen, samt rapportering til styret.

CHIEF RISK OFFICER (CRO)

Konserndirektør Risikostyring (CRO) har det operasjonelle ansvaret for at det etableres et rammeverk for styring og kontroll som ivaretar både regulatoriske krav og interne målsettinger. CRO er videre deltaker i periodiske oppfølgingsmøter med divisjonene. I driftsoppfølgingen gjennomgås status, markedsplaner og tiltak knyttet til strategisk måloppnåelse. I tillegg er CRO deltaker, og ivaretar enheten sine vurderinger, i risikoutvalgsmøter og styremøter.

RISIKOSTYRING (RISK)

Avdeling for risikostyring er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til konsernsjef. CRO (Konserndirektør Risikostyring) kan rapportere direkte til styret dersom situasjonen skulle kreve det. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling og forvaltning av rammeverket for risikostyring, kapitalstyring og internkontroll, inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen har også ansvaret for løpende overvåking og rapportering av konsernets risikoeksponering til styret. Avdeling for risikostyring

arbeider tett sammen med øvrige fagavdelinger og forretningsiden, men uten at uavhengigheten kompromitteres. Det er etablert formelle arenaer hvor avdeling for risikostyring og forretningsområdene møtes for å diskutere risikorelaterte problemstillinger.

COMPLIANCE

Complianceavdelingen er organisert uavhengig av forretningsenhetene, og identifiserer, vurderer, gir råd om, overvåker og rapporterer virksomhetens compliancerisiko til styret. Konsernets compliancefunksjon dekker alle forretningsenheter, fagavdelinger og datterselskaper med hensyn til etterlevelse av regulatoriske krav og interne retningslinjer. Avdelingen skal være uavhengig og skal, der dette er nødvendig, samarbeide med andre fagpersoner og avdelinger. Dette gjelder særlig risikostyring, juridisk avdeling og internrevisjon, samt etterlevelsansvarlige i datterselskaper.

KREDITT

Kredittavdelingen er konsernets sentrale avdeling på kredittområdet, med ansvar for utarbeidelse og vedlikehold av mål, styrende dokumenter, samt operativ styring og oppfølging av konsernets kredittvirksomhet og kreditttrisikohåndtering. Avdelingen har en frittstående rolle opp mot øvrige enheter (både kunderettede divisjoner og andre fagavdelinger).

INTERNREVISJONEN

Internrevisjonen overvåker at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger om forbedringer skal følges opp av organisasjonen. Konsernets internrevisjon håndteres av EY.

EKSTERN REVISOR

Ekstern revisors hovedoppgave er å vurdere hvorvidt konsernets årsregnskap er avgitt i samsvar med regulatoriske krav. De siste årene har i tillegg bærekraftsrapporteringen inngått som en del av ekstern revisors arbeid. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll.

LEDERE AV FORRETNINGSOMRÅDER OG FAGAVDELINGER

Ledere av forretningsområder og fagavdelinger, samt ansatte, har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sine ansvarsområder. Lederne skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er innenfor de rammer og styringsprinsipper som er

besluttet av styret eller konsernsjef. De faktiske kredittbeslutningene fattes i forretningsområdene.

UTVALG OG KOMITEER

Styrets risikoutvalg har ansvar for den innledende behandlingen av tema relatert til risikostyring, kapitalstyring og internkontroll mv. før endelig styrebehandling og godkjenning. Dette innbefatter blant annet ICAAP, IRB-validering, risikostrategi, risikorapporter, samt styrende dokumenter for de ulike risikoområdene. Styrets risikoutvalg kan iverksette de undersøkelser det finner nødvendig for å ivareta sine oppgaver, herunder innhenting av eksterne råd og bistand.

Styrets revisjonsutvalg har ansvar for den innledende behandlingen av tema relatert til finansiell rapportering og bærekraftsrapportering mv. før endelig styrebehandling og godkjenning. Dette innbefatter blant annet kvartalsrapporter, årsrapport, samt overvåking av, og dialog med, ekstern revisor. Styrets revisjonsutvalg kan iverksette de undersøkelser det finner nødvendig for å ivareta sine oppgaver, herunder innhenting av eksterne råd og bistand.

Styrets godtgjørelsesutvalg har ansvar for forberedelse av styresaker som gjelder konsernets godtgjørelsesordninger, samt foreslå endringer i disse. I SpareBank 1 Nord-Norge består godtgjørelsesutvalget av styrets leder og to øvrige medlemmer, og er uavhengig av ledende ansatte. Konsernet innordner sin praksis i henhold til regulatoriske krav. Godtgjørelsesutvalgets mandat oppfyller disse bestemmelsene.

Styringsforum for risiko- og kapitalstyring (RIKAP) har ansvar for å ivareta den overordnede administrative oppfølgingen av konsernets balansestyring, risikoprofil, finansiering, likviditet og soliditet, samt oppfølging av etterlevelsen av regulatoriske krav på området. RIKAP behandler blant annet ICAAP, risikostrategi, IRB-validering og kreditt-modeller, samt øvrige styrende dokumenter på ulike risikoområder. RIKAP er bredt sammensatt med ledende ansatte fra forretningsenhetene og avdelingene som har ansvar for risiko- og kapitalstyring.

Kredittutvalgene har ansvaret for å avgi en uavhengig innstilling til fullmaktshaver ved store og komplekse kredittinnvilgelser. Som del av innstillingen foretar kredittutvalgene en vurdering av søknaden i henhold til styrende dokumenter på området. Kredittutvalgene legger særlig vekt på å avdekke risiko i tilknytning til den enkelte søknad, og foretar en selvstendig vurdering av kreditt risiko.

Compliancekomiteen har ansvaret for å identifisere og vurdere endringer i regulatoriske krav som berører konsernets virksomhet, samt å påse at nødvendige tilpasninger blir iverksatt. Videre skal komiteen behandle endringer i risikobildet, herunder brudd på regulatoriske krav og interne retningslinjer, samt identifisere svakheter i internkontrollen knyttet til etterlevelse, med tilhørende behov for tiltak.

3.4 STYRENDE DOKUMENTER

I det følgende gis en oversikt over styrende dokumenter med særlig relevans for konsernets risikostyring (ikke uttømmende). Alle styrende dokumenter skal understøtte konsernets visjon og strategiske mål, og samtidig være innenfor konsernets etiske regelverk.

OVERORDNEDE

Risikostrategien er retningsgivende for arbeidet med risikostyring og internkontroll i konsernet. Strategien definerer hvilken risiko konsernet er villig til å akseptere for å oppnå målsetninger i forretningsstrategien, og gir også føringer for hvordan denne risikoen skal styres og følges opp. Strategien setter retning for underliggende styrende dokumenter på de ulike risikoområdene (se nedenfor). Dokumentet fastsettes av styret og oppdateres årlig, eller oftere ved behov. Avdeling for risikostyring rapporterer status på risikorammer og måltall minimum kvartalsvis til styret.

Policy for risikostyring og internkontroll definerer prinsipper og legger føringer for risikostyring og internkontroll i konsernet. Gjennom den løpende virksomhetsutøvelsen er konsernet eksponert for ulike typer risikoer som kan forhindre måloppnåelse. Prosesser og systemer for risikostyring og internkontroll skal sikre langsiktig verdiskapning gjennom effektiv drift og forsvarlig håndtering av de risikoene som konsernet er eksponert for. Dokumentet fastsettes av styret.

Kapitalpolicyen fastsetter konsernets kapitalmål, og skal sikre at banken og konsernet kan opprettholde en forsvarlig soliditet på kort og lang sikt. Policyen fastsetter videre konsernets eier- og utbyttepolitikk. Dokumentet fastsettes av styret og oppdateres årlig, eller oftere ved behov.

Etisk regelverk / «Code of conduct» («SNN-koden») har som formål å skape trygghet for at handlinger som foretas er i tråd med konsernets verdier. Regelverket tydeliggjør etiske normer for forretningspraksis og personlig adferd, og bidrar til å bygge en sunn organisasjons- og risikokultur. Dokumentet fastsettes av styret.

KREDITTMÅRÅDET

Policy for porteføljestyling BM og Policy for porteføljestyling PM gir nærmere føringer for styring og kontroll av utlånsporteføljen, herunder arbeids- og rollefordeling ved overvåking, styring og rapportering. Dette innbefatter utarbeidelse og iverksettelse av tiltak for å styre risikoen til et akseptabelt nivå. Dokumentene fastsettes av styret og oppdateres årlig, eller oftere ved behov.

Policy for kredittfullmakter og bevilgning (Bevilgningsreglement) fastsetter prinsipper og kriterier for delegering av beslutningsmyndighet fra styret, med tilhørende beslutningsstruktur og beløpsgrenser. Styret delegerer, innenfor gitte rammer, fullmakt til konsernsjef for det operasjonelle ansvaret for beslutninger i kredittsaker. Konsernsjef kan innenfor sine fullmakter delegere videre fullmakter. Kredittfullmaktene differensieres etter volum og risiko. Dokumentet fastsettes av styret og oppdateres årlig, eller oftere ved behov.

Policy for kredittinnvilgelse BM og Policy for kredittinnvilgelse PM operasjonaliserer risikostrategien, beskriver ansvars- og rollefordeling, og fastsetter mer detaljerte kriterier for kredittvirksomheten. Policyene beskriver hva som er akseptabelt innenfor gitte områder i kredittvurderingen. Hensikten er å sikre at banken opptre ensartet, og i tråd med regulatoriske rammebetingelser og interne krav. Dokumentene fastsettes av styret og oppdateres årlig, eller oftere ved behov.

ANDRE RISIKOOMRÅDER

Policy for eierrisiko gir nærmere føringer for styring og kontroll av konsernets eierrisiko.

Policy for eierstyring gir nærmere føringer for styring og kontroll av konsernets eierposter.

Policy for likviditetsrisiko omhandler rammer, retningslinjer og mål for styring av likviditets- og finansieringsrisiko.

Policy for markedsrisiko omhandler rammer og retningslinjer for all aktivitet knyttet til kapitalmarkedsområdet.

Policy for compliancerisiko gir nærmere føringer for styring og kontroll av compliancerisiko.

Policy for bærekraft beskriver konsernets overordnede føringer for arbeidet med ESG i hele konsernet.

Policy for antihvitvasking, bekjempelse av terrorfinansiering og internasjonale sanksjoner gir føringer for konsernets holdninger og sentrale prinsipper knyttet til håndtering av hvitvasking og terrorfinansiering.

Policy for utkontraktering angir handlingsrommet og overordnede betingelser for utkontraktering av tjenester til tredjeparter.

IKT-strategi SNN gir nærmere føringer for hvordan konsernet skal arbeide med IKT slik at IKT bidrar til oppnåelse av forretningsstrategiske mål og etterlevelse av risikostrategiske føringer.

IKT-policy SpareBank1-alliansen gir de overordnede føringer for styringen av IKT-virksomheten for alle banker og produktselskaper i SpareBank 1-alliansen.

Sikkerhetspolicyens formål er å redusere sårbarheten og å styrke fellesskapet i SpareBank 1-alliansen, ivareta liv og helse, verdier, informasjon og aktiva på en god måte, og å tilrettelegge for målrettet samhandling innen hele sikkerhetsområdet i SpareBank 1-alliansen, samt effektiv utøvelse av styringsmodellen.

RISIKOTAKSONOMI

Konsernets *risikotaksonomi* spesifiserer hvilke risikoområder som inngår i konsernets rammeverk for overvåking og rapportering av risiko, og disaggregerer hvert område på underområder og risikodrivere. Figur 3 nedenfor viser risikotaksonomien for 2025, mens Figur 4 viser konsernets kvalitative risikovilje for 2025.

Figur 3 - Risikotaksonomi

Nivå 1 Risikotype	Nivå 2 Underkategori	Nivå 3 Risikodriver
Forretningsrisiko	Lønnsomhet	
Soliditet	Kapital	Vektete kapitalkrav Uvektet kjernekapitalandel
	Konverterings-kapasitet	MREL-behov Krav til etterstillelse
Markedsrisiko	Verdifallsrisiko	Kredittspreadsrisiko Valutarisiko Råvarerisiko Renterisiko
	Motpartsrisiko	Aksjerisiko Eiendomsrisiko Basisspreadrisiko
Likviditets- og finansieringsrisiko	Kortsiktig likviditetsbehov	Derivatavtaler (CCR/CVA)
	Langsiktig finansieringsbehov	Verdipapirer Usikrede og sikrede kapitalmarkedslån
Kredittrisiko	PM	Likvide eiendeler Forfallstruktur
	BM	Konsentrasjon
Operasjonell risiko	Teknologirisiko	Tilgjengelighet og kontinuitet Dataintegritet Sikkerhetsrisiko
	Prosessrisiko	
	Tredjepartsrisiko	Utkontrakteringsrisiko Leverandøroppfølgingsrisiko
	HR-risiko	
	Omdømmerisiko	
	Modellrisiko	
Compliancerisiko	Juridisk risiko	
	AML	
	IKT	
	Forbrukervern	Finansavtaleloven Forsikringsavtaleloven Verdipapirhandelloven
ESG-risiko	Øvrige områder	GDPR Interne misligheter Governance Bærekraft
	Klimarisiko	Fysisk risiko Overgangersrisiko Naturrisiko
	Samfunnsansvarsrisiko	
Eierrisiko	Selskapsstyringsrisiko	
	DS	
	TS/FKV	RoE SB1G RoE øvrige TS/FKV Konsentrasjon

Figur 4 - Kvalitativ risikovilje samlet, samt risikovilje fordelt på risikoområdene i risikotaksonomi gjeldende for Risikostrategi for 2025.

Risikoområde	Risikovilje 2025	
	Normal-scenario	Stress-scenario
Forretningsrisiko	Lav	
Soliditet	Lav	
Kredittrisiko	Moderat	Lav til moderat
Markedsrisiko	Lav til moderat	
Likviditets- og finansieringsrisiko	Lav	
Eierrisiko	Moderat	
Operasjonell risiko	Lav til moderat	
Compliancerisiko	Lav	
ESG-risiko	Lav til moderat	
Systemrisiko	Eksternt gitt	
Samlet risikovilje	Lav til moderat	

3.5 OVERVÅKING OG RAPPORTERING

I det følgende beskrives de mest sentrale periodiske rapporteringene i risikostyringsarbeidet.

RISIKORAPPORT (KVARTALSVIS)

Avdeling for risikostyring rapporterer kvartalsvis til ledelsen og styret. Risikorapporten inneholder informasjon om status og utvikling i risikobildet, samlet og fordelt på de ulike risikotypene.

Risikorapporten tar utgangspunkt i risikostrategien, gjenopprettingsplanen og styrende dokumenter for hver enkelt risikotype. Status og utvikling med hensyn til rammeutnyttelse, måloppnåelse og indikatorer rapporteres for hver risikokategori.

COMPLIANCERAPPORT (KVARTALSVIS)

Complianceavdelingen rapporterer kvartalsvis til ledelsen og styret. Compliancerapporten inneholder informasjon om status og utvikling i risikobildet på området.

Compliancerapporten tar utgangspunkt i risikostrategien, compliancepolicyen og årsplanen for complianceavdelingen. Status på og utvikling i etablerte måltall og indikatorer rapporteres for hvert definert delområde innenfor compliance.

LEDERBEKREFTELSE (ÅRLIG)

Direktører, banksjefer, fagsjefer og avdelingsledere skal rapportere oppover i organisasjonen på hvordan risikostyringen innenfor deres ansvarsområder er gjennomført sett opp mot etablert rammeverk og risikoeksponering. Dette skal gi konsernsjefen og styret et grunnlag for å kontrollere at risikostyringen er forsvarlig ivaretatt. En slik lederbekreftelse (internkontrollrapportering) gjennomføres én gang i året. Gjennomføringen av lederbekreftelsen koordineres av avdeling for risikostyring.

Hensikten med lederbekreftelsen er:

1. Å gi en oppsummering av gjennomføringen av internkontroll og risikostyring.
2. Å kartlegge konsernets styrker og svakheter innen internkontroll og risikostyring, slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.
3. Å legge grunnlaget for et aktivt engasjement og forståelse for internkontroll og risikostyring blant ledere på alle nivåer i konsernet.

Rapporteringen skal brukes aktivt i lederutviklingsprosessen, som skaper økt forståelse for viktigheten av god risikostyring og kvalitet.

3.6 GJENOPPRETTINGSPLAN

INNLEDNING

EU sitt krisehåndteringsdirektiv (heretter BRRD2) stiller krav om at banker utarbeider egne *gjenopprettingsplaner*, der bankens fremgangsmåte for håndtering av finansielt stress dokumenteres. Formålet med gjenopprettingsplanen er:

- Identifisere og vurdere ulike muligheter for å håndtere tiltagende utfordringer i konsernet.
- Identifisere og vurdere ulike muligheter for å gjenopprette finansiell styrke og levedyktighet i utfordrende situasjoner.
- Definere hvordan tiltagende utfordringer og utfordrende situasjoner skal håndteres.
- Sikre at konsernet overlever en alvorlig økonomisk nedgangskonjunktur.

Hensikten med planen er å beskytte bankenes eiere og kreditorer, inklusive innskuddshaverne, samt å sikre finansiell stabilitet. Planene skal vedlikeholdes og oppdateres minst årlig, og planene skal godkjennes av styret. SpareBank 1 Nord-Norge sin gjenopprettingsplan ble sist oppdatert og styregodkjent i september 2025.

Et viktig formål med BRRD2 er å begrense kostnadene for skattebetalerne som følge av krise i et foretak, og unngå at krise i et finansforetak truer finansiell stabilitet. BRRD2 legger vekt på at aksjonærer og kreditorer må bære sin andel av kostnadene når et foretak er i krise. Innskudd som dekkes av innskuddsgarantiordninger skal normalt skjermes fra tap.

Finanstilsynet utarbeider årlig en *krisetiltaksplan*, med tilhørende minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL), for SpareBank 1 Nord-Norge. Siste plan og minstekrav ble fastsatt i desember 2025. SNN hadde per 31.12.2025 en buffer til regulatoriske krav til vektet MREL-behov og til etterstillelseskrav på over henholdsvis 860 bps og 300 bps.

HOVEDPUNKTENE I GJENOPPRETTINGSPLANEN

Konsernets gjenopprettingsplan er en integrert del av konsernets samlede planverk for krise- og kontinuitetsledelse (krise- og kontinuitetsplan).

Hovedpunktene i gjenopprettingsplanen er:

1. Styring og kontroll
2. Juridisk og operasjonell struktur
3. Gjenopprettingsindikatorer
4. Beredskapstiltak
5. Scenarier
6. Kommunikasjon

Gjenopprettingsindikatorene er fastsatt på en slik måte at de skal være relevante og dekkende på tvers av ulike scenarier. Gjenopprettingsindikatorene er relatert til:

1. Kapital/soliditet (CET1, mv.)
2. Likviditet og finansiering (LCR mv.)
3. Lønnsomhet (RoE mv.)
4. Eiendelskvalitet (EL mv.)
5. Kapitalmarkedet (Rating mv.)
6. Makroøkonomi (Arbeidsledighet mv.)

Beredskapstiltakene er fastsatt på en slik måte at de skal være relevante og dekkende på tvers av ulike scenarier. *Beredskapstiltakene* er relatert til:

1. Soliditet
2. Likviditet og finansiering
3. Lønnsomhet

Styring og kontroll er fastsatt på en slik måte at dette skal være relevante og dekkende på tvers av ulike scenarier. Følgende hovedprinsipper er gjeldende:

1. Håndteringen skal være i tråd med konsernets overordnede planverk for krise- og kontinuitetsledelse.
2. Styret skal beslutte iverksettelse av gjenopprettingsplanen.
3. CRO og CFO er ansvarlig for identifisering av krisenivå.

4 KAPITALDEKNING

4.1 KAPITALKRAV

Kapitaldekningsregelverket (CRR3/CRD5) stiller en rekke krav til soliditeten i finansforetak og verdipapirforetak, herunder krav til kapitalbuffernes størrelse og sammensetning. Hensikten er å underbygge finansiell stabilitet ved å sikre foretakenes evne til å møte uventede tap.

Foretakenes kapitalisering måles som *ren kjernekapital*, *kjernekapital* og *ansvarlig kapital*, etter bestemmelser om hvilke instrumenter og kapitaltyper som kan medregnes under de ulike områdene. For hvert av de tre nevnte områdene gjelder ulike krav til kapitalens størrelse som andel av foretakets *risikovektede beregningsgrunnlag* (RWA), samt krav til kjernekapitalens størrelse som andel av *eksponeringsmålet*¹.

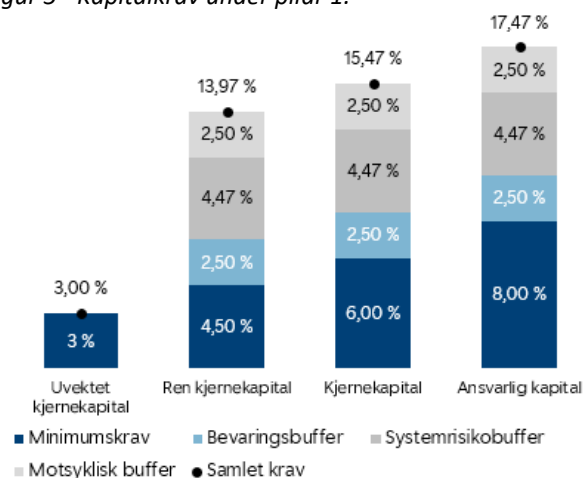
PILAR 1-KRAV

Under pilar 1-bestemmelsene gjelder følgende samlede krav til kapitaldekningen i SpareBank 1 Nord-Norge per 4. kvartal 2025²:

- Ren kjernekapital som andel av RWA: 13,97 %
- Kjernekapital som andel av RWA: 15,47 %
- Ansvarlig kapital som andel av RWA: 17,47 %
- Ren kjernekapital som andel av eksponeringsmål (uvektet kjernekapitalandel): 3 %

Pilar 1-kravene består av minimumskrav og ulike bufferkrav. Figuren nedenfor vises sammensetningen av kravene per 4. kvartal 2025.

Figur 5 - Kapitalkrav under pilar 1.



¹ Sum av eiendeler og utenom-balanseposter før risikovekting.

² Korrigeret for differensierte bufferkrav.

PILAR 2-KRAV

Utover å holde tilstrekkelig kapital etter pilar 1-kravene, skal det årlig utføres en samlet vurdering av konsernets risikoeksponering og kapitalbehov. Vurderingen utføres som del av foretakets interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP), samt også av Finanstilsynet (SREP). Dersom det avdekkes risikoforhold som enten ikke, eller kun delvis, er dekket under pilar 1, skal Finanstilsynet vedta et krav om ytterligere kapital, kjent som pilar 2-kravet.

SpareBank 1 Nord-Norge mottok i desember 2025 nytt SREP-vedtak fra Finanstilsynet. Vedtaket er gjeldende fra 31. desember 2025. Det nye pilar 2-kravet (P2R) for SpareBank 1 Nord-Norge utgjør 1,5 prosent av beregningsgrunnlaget i pilar 1. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens 75 prosent må dekkes av kjernekapital.

Vedtaket signaliserer også en forventning om en kapitalkravsmargin (P2G) på 0,75 % av RWA.

SpareBank 1 Nord-Norge venter at neste SREP-vedtak kommer i løpet av 4. kvartal 2027.

MREL³

Et sentralt element i krisehåndteringsregelverket er at kapitalinstrumenter og gjeld kan nedskrives og/eller konverteres til egenkapital ved intern oppkapitalisering (bail-in), slik at foretakene har tilstrekkelig ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for å kunne krisehåndteres uten bruk av offentlige midler.

³ Samlet MREL-behov skal i utgangspunktet også måles etter uvektet metode. Dog er ikke MREL-krav ved uvektet metode bindende for

Bankens MREL-behov (effektiv MREL-prosent) per 31.12.25 er fastsatt til 35,44 %⁴, og er summen av MREL-prosenten på 25,97 % og et kombinert bufferkrav (CBR) på 9,47 % av det til enhver tid gjeldende justerte risikovektede beregningsgrunnlaget (TREA).

Det lineære innfasingskravet til minstekrav til samlet etterstillelse ble 1.1.2024 skiftet ut med det fulle etterstillelseskravet som per 31.12.2025 er på 28,47 %⁴ av justert beregningsgrunnlag. Etterstillelseskravet kan kun oppfylles med ansvarlig kapital og etterstilt gjeld (senior non-preferred). Differansen mellom effektivt MREL-behov og foretakets etterstilte instrumenter (ansvarlig kapital og etterstilt gjeld) kan oppfylles seniorgjeld som tilfredsstiller kravene oppstilt i finansforetaksforskriften § 20-7a, første ledd.

INTERNE KAPITALMÅL

SpareBank 1 Nord-Norge har etablert interne kapitalmål («management buffer») for ren kjernekapital, kjernekapital, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapital på 0,75 % over de til enhver tid gjeldende regulatoriske minstekrav. Målene er sammenfallende med P2G (ref. ovenfor).

Interne mål for effektiv MREL og minstekrav til etterstillelse er 0,50 % over de til enhver tid gjeldende regulatoriske minstekrav.

4.2 BEREGNINGSGRUNNLAG

Bruken av eget risikovektet beregningsgrunnlag (RWA) skal sikre at kapitalkravet differensieres med hensyn på risikonivået i det enkelte foretak. Beregningsgrunnlaget bestemmes separat for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko etter bestemmelsene i pilar 1, og det gis en viss anledning til å velge mellom ulike metoder for beregningen. De ulike metodene er illustrert nedenfor, og metodevalg i Sparebank 1 Nord-Norge er uthevet.

Figur 6 - Mulige metodetilnærminger og benyttede metoder.

Kredittrisiko	Markedsrisiko	Operasjonell risiko
Standard-metode	Standard-metode (SA)	BI < 1 € MRD
Grunnleggende IRB-metode	Interne modeller	1 > BI ≤ 30 € MRD
Avanset IRB-metode	Standard-metoden (for kredittrisiko)	BI > 30 € MRD

konsernet, da nominelt MREL-krav ved risikovektet metode er høyere enn ved uvektet metode.

KREDITTRISIKO

SpareBank 1 Nord-Norge er hovedsakelig eksponert mot kredittrisiko via utlån til person- og bedriftsmarkedet, og bruker avansert IRB-metode til beregning av kapitalkrav på disse eksponeringene. For eksponeringer mot banker, offentlige institusjoner, lag og foreninger og borettslag benyttes standardmetoden (SA).

Kredittrisiko inkluderer også *kapitalkrav for verdipapirer*. Disse eksponeringene er knyttet til konsernets likviditets- og investeringsportefølje, samt motpartseksponeringer tilknyttet derivater. Likviditets- og investeringsporteføljen består hovedsakelig av obligasjoner og sertifikater som kvalifiserer for låneadgang i Norges Bank, og er verdipapirer med lav risiko. Banken benytter *standardmetoden* for beregning av kapitalkrav for denne porteføljen.

For beregning av kapitalkrav tilknyttet derivater benytter banken *standardmetode for motpartsrisiko (SA-CCR)*.

MARKEDSRISIKO

I løpet av 2023 var omfang verdipapirer i porteføljen begrenset og var under terskelverdiene i artikkel 94 i CRR2. *Standardmetoden* for kredittrisiko ble derfor benyttet i beregning av kapitalkrav for denne porteføljen. Bankens handelsportefølje (relatert til kundeaktiviteter) ble solgt ned til null per 31.12.2023.

I 2025 er derfor beregningsgrunnlag knyttet til markedsrisikoeksponeringen i sin helhet beregnet gjennom standardmetode for kredittrisiko (se punkt over).

I forbindelse med innføringen av CRR2 ble det utarbeidet nye beregningsmetodikker, gjennom FRTB-regelverket, for markedsrisiko. Frem til CRR3 ble innført 1. april 2025, ble det nye regelverket kun anvendt i rapporteringsøyemed og fikk ingen konsekvenser for størrelsen på de norske bankenes beregningsgrunnlag for markedsrisiko. I første omgang vil beregningsmetodikk i tråd med FRTB kun inngå i bankenes beregning av IRB-gulv (S-TREA). FRTB blir gjeldende i beregning av bankenes ordinære beregningsgrunnlag (U-TREA) først 1.1.2026.

Som følge av at SpareBank 1 Nord-Norge ikke har en handelsportefølje-eksponering, samt at eksponering for valutarisiko i bankboka og generell råvareeksponering er betydelig under terskelverdiene for å anvende FRTB-metodikken, vil innføringen av krav om FRTB-

⁴ Krav mottatt i oppdatert vedtak i desember 2025 er tilpasset til endringer i foretaksspesifikk systemrisikobuffer per 31.12.2025.

beregninger i både S-TREA, og etter hvert i U-TREA, ikke være gjeldende på morbanknivå.

I beregningsgrunnlaget på *konsolidert* basis benyttes, som følge av proporsjonal konsolidering av tilknyttede selskaper, i tillegg standardmetode (SA) for markedsrisiko i beregning av RWA.

OPERASJONELL RISIKO

I etterkant av innføring av CRR3 (1. april 2025) benytter samtlige europeiske banker samme oppdaterte standardmetode for beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko. Det som skiller mellom bankene vil nå kun være hvilken multiplikator som anvendes i fastsettelse av kapitalkravet, noe som igjen avgjøres på bakgrunn av størrelsen på foretakenes *Business Indicator (BI)*. SNNs *BI* er både på selskapsnivå og konsolidert nivå under 1 €MRD, noe som medfører at den laveste multiplikatoren kan benyttes i kapitalkravsberegningen (12 %).

4.3 ICAAP OG ILAAP

Konsernet avlegger årlig en rapport som dokumenterer den *interne prosessen for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov* (ICAAP), herunder også *intern prosess for vurdering av finansierings- og likviditetsbehov* (ILAAP). Kravene til prosess og rapportering fremgår av pilar 2-bestemmelsene.

Rapporteringen oppsummerer et stort antall aktiviteter som utføres kontinuerlig gjennom året, herunder:

- Risikorapporter (kvartalsvis)
- Validering av IRB-systemet (løpende og årlig)
- Lederbekreftelse (årlig)
- Prognoser (løpende)
- Kartlegging av styring og kontroll (årlig)
- Gjenopprettingsplan (årlig)
- ICAAP fra tilknyttede selskaper (årlig)

I forbindelse med rapporteringen utføres og oppdateres også særskilte vurderinger av:

- Makroøkonomisk utvikling
- Systemrisiko
- Regulatoriske rammebetingelser
- Konsernets samlede risikoeksponering, med tilhørende kapitalbehov
- Konsernets styring og kontroll
- Konsernets finansielle stilling

Summen av overnevnte danner grunnlag for finansielle framskrivninger som konkluderer hvorvidt konsernets soliditet, likviditet og finansiering er tilstrekkelig sett opp mot den samlede risikoeksponeringen.

4.4 KAPITALDEKNING

Tabellen nedenfor viser utviklingen i rapportert kapitaldekning i perioden 2022 til 2025.

Konsernets rene kjernekapital er økt gjennom 2025, hovedsakelig som følge av innregning av 44,4 prosent av årets resultat (1,58 MRDNOK), delvis motvirket av økt fradragsføring av vesentlige investeringer i foretak i finansiell sektor. Totalt beregningsgrunnlag er økt gjennom året med 5,3 MRDNOK (+6,4 %), hvorav innføringen av økt risikovektgultv på boligeiendom 1. juli står for det vesentligste av nettoøkningen.

Tabell 2 - Kapitaldekning 2022-2025.

Beløp i millioner kroner (MNOK)	4Q 2025	4Q 2024	4Q 2023	4Q 2022
Ansvarlig kapital				
Ren kjernekapital	14 420	14 054	13 466	12 351
Hybridkapital	1 647	1 674	1 381	731
Tilleggskapital	2 240	2 101	1 977	1 148
Sum ansvarlig kapital	18 308	17 829	16 824	14 230
Risikovektet beregningsgrunnlag				
Kreditrisiko ⁵	79 194	73 958	69 579	63 612
Gjeldsrisiko	0	0	0	0
Operasjonell risiko	9 106	8 977	7 965	7 134
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	635	672	933	654
Øvrige poster	70	71	50	0
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	89 005	83 678	78 527	71 399
Minimumskrav til ansvarlig kapital	7 120	6 694	6 282	5 712
Eksponeringsmål for uvektet kjernekapitalandel	222 289	200 947	187 803	176 983
Kapitaldekning				
Ren kjernekapitaldekning	16,2 %	16,8 %	17,1 %	17,3 %
Annen godkjent kjernekapital (AT1)	1,9 %	2,0 %	1,8 %	1,0 %
Kjernekapitaldekning	18,1 %	18,8 %	18,9 %	18,3 %
Tilleggskapital (T2)	2,5 %	2,5 %	2,5 %	1,6 %
Totalkapitaldekning	20,6 %	21,3 %	21,4 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,2 %	7,8 %	7,9 %	7,4 %
MREL				
Ansvarlig kapital (ekskl. OMF)	15 220	15 314	14 733	12 033
Etterstilt gjeld (senior non-preferred)	7 907	6 576	6 456	4 665
Sum ansvarlig kapital og etterstilt gjeld	23 126	21 890	21 189	16 698
Usikret seniorgjeld (gjenværende løpetid > 1 år)	9 219	7 503	9 644	10 971
Sum ansvarlig kapital og tellende konvertibel gjeld	32 345	29 393	30 833	27 669
Risikovektet beregningsgrunnlag ekskl. OMF (TREA)	73 412	71 134	67 110	61 528
Effektiv MREL	44,1 %	41,3 %	45,9 %	45,0 %
Krav til etterstilling	31,5 %	30,8 %	31,6 %	27,1 %

⁵ Inkluderer rwa på 6,5 MRDNOK knyttet til risikovektgultv på boligeiendom per 4. kvartal 2025

5 KREDITTRISIKO

5.1 DEFINISJON

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser i henhold til avtale. I et låneforhold består kredittrisiko i at låntaker ikke oppfyller låneavtalen.

Kredittrisiko omfatter flere underkategorier. *Konsentrasjonsrisiko* er risiko som oppstår ved høy samlet eksponering på en enkelt motpart eller utsteder av sikkerhet. Konsentrasjonsrisikoen kan også være knyttet til motparter med virksomhet innen samme bransje eller geografisk område. *Restrisiko* er risikoen for at sikkerheter det tas hensyn til ved fastsettelse av kapitalkrav for kredittrisiko, er mindre effektive enn forventet. *Motpartsrisiko*, som oppstår blant annet gjennom derivateksponeringer, behandles også under kredittrisiko.

Kredittrisikoen i SpareBank 1 Nord-Norge er i hovedsak knyttet til ordinære utlånsporteføljer i personmarkedet og bedriftsmarkedet i morbank, eierandeler og forretningsmessige aktiviteter i datter- og tilknyttede selskaper, samt likviditetsporteføljen (se også eget kapittel om markedsrisiko).

5.2 STYRING OG KONTROLL

OVERORDNET

Styring av kredittrisiko i konsernet gjennomføres i tråd med kravene og anbefalingene i (ikke uttømmende):

1. CRR/CRD-forskriften
2. EBA/GL/2020/06
3. EBA/GL/2021/05
4. Utlånsforskriften
5. Finanstilsynets metodikk for risikobasert tilsyn

Styring og kontroll av kredittrisiko gjennomføres ved å sikre:

1. Et hensiktsmessig miljø og kultur for styring av kredittrisiko.
2. En hensiktsmessig kredittprosess.
3. En hensiktsmessig prosess for kreditt-administrasjon, måling og overvåking av risiko.
4. En hensiktsmessig kontroll av prosessene for styring av kredittrisiko.

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge har fastsatt overordnede strategiske føringer, rammer og mål for

styring og kontroll av kredittrisiko. Kredittrisikoen styres gjennom konsernets risikostrategi og ulike underliggende styrende dokumenter på kredittområdet.

ROLLER OG ANSVAR

Styrets roller og ansvar for styring og kontroll av kredittrisiko defineres gjennom konsernets styrende dokumenter. Se nærmere beskrivelse i kapittel 3.4.

Styret fastsetter konsernets risikovilje på området, herunder overordnende risikorammer og måltall for kredittvirksomheten.

Konsernsjef har ansvar for å implementere styrevedtatte rammer og retningslinjer innen kredittrisiko, og sørger for at det utvikles systemer for overvåking, rapportering og oppfølging av kredittrisiko på engasjements- og porteføljenivå.

Forretningsenhetene har ansvar for å drive kredittvirksomheten innenfor de rammer som er nedfelt i styrende dokumenter, og sørger for overvåking og oppfølging av risiko i egen portefølje. Forretningsenhetene har ansvaret for å iverksette tiltak for å begrense bankens risiko når det er påkrevet.

Kredittavdelingene har ansvar for å utarbeide forslag til styrende dokumenter og endring i disse i samarbeid med avdeling for risikostyring. Kredittavdelingene skal bidra til gode kredittprosesser i forretningsenhetene, og overtar ansvaret for misligholdte- og tapsutsatte kunder etter gitte kriterier. Avdelingene bidrar til gjennomføring av tiltak ved avvik fra etablerte rammer og måltall. Videre har avdelingene ansvar for deler av den kvalitative valideringen av IRB-systemet.

Avdeling for risikostyring utfører uavhengig kontroll av risikostyringsprosessene. Dette innebærer å overvåke og bidra til at konsernet etablerer et rammeverk for styring av kredittrisiko som tilfredsstiller regulatoriske krav og behovet for robuste interne styringsprinsipper. Videre skal avdelingen påse at konsernets risikovilje ligger betryggende innenfor konsernets risikoevne, og at risikoeksponeringen til enhver tid ligger innenfor styrefastsatt risikovilje.

Internrevisjonen utfører uavhengige kontroller av utlånsvirksomheten og rapporterer resultater og eventuelle avvik direkte til forretningsenhetene, avdeling for risikostyring, compliance, konsernledelsen og styret.

Eksternrevisjonen foretar uavhengige vurderinger av tapsavsetninger og tapsutsatte engasjement.

RAPPORTERING

Risikoeksponeringen på området rapporteres kvartalsvis til styret gjennom Avdeling for risikostyring sin risikorapport. Rapporteringen innbefatter blant annet:

1. Kredittporteføljens egenskaper og utvikling.
2. Eksponeringer fordelt på ulike dimensjoner.
3. Risikomigrering i porteføljen, herunder utvikling i de ulike parameterne i A-IRB.
4. Utvikling innen konsentrasjonsrisiko.
5. Status på og utvikling innen fastsatte kredittstrategiske risikorammer og måltall.

Kredittavdelingene utarbeider løpende rapporter som oppsummerer ulike aktiviteter og tiltak på området. Rapporteringene innbefatter blant annet:

1. Overvåkning av høyrisikokunder
2. Watchlister
3. Oppfølging av covenants
4. Utvidet gjennomgang av vesentlige engasjement
5. Fornying av kreditter
6. Tapsrapport/ECL IFRS 9

Kredittmodellene valideres løpende, og det avlegges årlig en valideringsrapport som vedtas av styret. For detaljert beskrivelse av konsernets valideringsprosess vises det til eget kapittel om IRB-metoden.

Utover nevnte faste rapporteringer har Kredittavdelingene og Avdeling for risikostyring ansvaret for rapportering ved behov eller ved spesielle hendelser innen kredittområdet.

SIKKERHETER OG ANDRE RISIKOREDUSERENDE TILTAK

Konsernet benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. De vanligste formene for sikkerheter i personmarkedet er fast eiendom som bolig- og fritidseiendom. Sikkerheter i andre objekter enn fast eiendom er begrenset på personmarkedet. I bedriftsmarkedet er næringseiendom, skip og fartøy vanlige sikkerheter. I tillegg er pant i bankinnskudd, driftstilbehør, varelager, fordringer og ulike konsesjoner utbredt.

Verdifastsettelse av sikkerhetsobjektene baserer seg på prinsippene om at omsetningsverdien skal vurderes konservativt og i størst mulig grad basere seg på objektive verddivurderingskriterier. Kilden som benyttes for å fastsette omsetningsverdi kan være (ikke uttømmende) bokført verdi, intern vurdering basert på fastsatte kriterier, ekstern meglers verddivurdering, takst

eller salgssum. *Omsetningsverdien* er bankens vurdering av objektets markedsverdi, forutsatt frivillig salg på måletidspunktet. *Realisasjonsverdien* er omsetningsverdien redusert til en verdi som skal gjenspeile objektets verdi ved realisasjon i kraftig lavkonjunktur («downturn»). Reduksjonsfaktorene som benyttes for å redusere omsetningsverdien til realisasjonsverdi gir et anslag på mulig verdifall for et objekt, og avhenger av objekttype og betegnelse. Verdifallet tar høyde for kraftig lavkonjunktur, samt markedets kunnskap om at omsetningen skjer som følge av mislighold/konkurs. Konsernet har retningslinjer for frekvens på oppdatering av omsetningsverdi på de ulike sikkerhetsobjektene.

I tillegg til sikkerhet i objekter kan banken i enkelte tilfeller ha vilkår om negativ pantsettelse i avtalen overfor kunden. Negativ pant begrenser kundens adgang til å pantsette sine eiendeler til andre långivere.

Kausjoner i form av selvskyldnerkausjon, enkel kausjon eller andre former for kausjoner benyttes også for å redusere kredittrisiko. En kausjon er en avtale mellom långiver og kausjonist om at kausjonisten stiller seg ansvarlig for et lån, helt eller delvis, ved siden av låntaker. Garantistiller kan være bedrifter, privatpersoner, banker og i enkelte tilfeller det offentlige. Kausjonens omsetningsverdi fastsettes ut fra kausjonistens evne til å betjene kausjonsansvaret, samt kausjonistens kredittverdighet. Der hvor bedrifter er kausjonist, påvirkes omsetningsverdi av kausjonistens kredittverdighet, samt kausjonistens finansielle situasjon basert på regnskapsinformasjon.

5.3 RISIKOVILJE

Risikoviljen operasjonaliseres gjennom måltall og risikorammer for kredittrisiko i henhold til konsernets risikostrategi. Konsernets risikovilje på området er definert som *moderat*. Risikoviljen er uendret fra 2024 til 2025.

5.4 RISIKOEKSPONERING

Konsernets primære geografiske markedsområde er knyttet til konsernets visjon «*For Nord-Norge*», og består av fylkene *Troms, Finnmark og Nordland*.

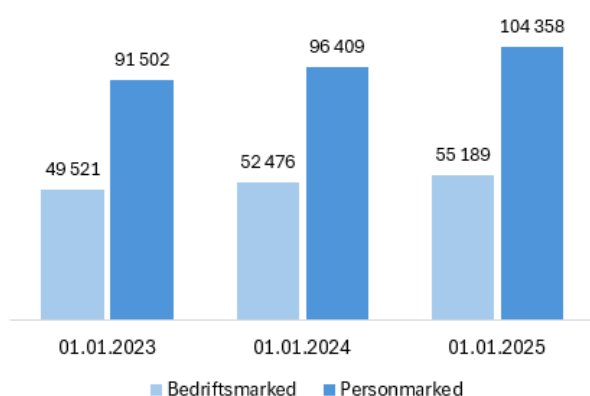
Utlånsporteføljens fordeling på ulike markedssegment fremgår av tabellen nedenfor.

Tabell 3 – Segmentfordeling utlånsportefølje, inklusive lån via Sb1 BK, Sb1 NK og SNN Finans. Eksklusive utlån til døtre/TS/FKV.

Brutto utlån i million kroner	Utlån	Andel
Personmarked	104 358	65,4 %
Boliglån i morbank	48 518	30,4 %
Boliglån i Sb1 Boligkreditt	50 961	31,9 %
Øvrig personmarked	4 878	3,1 %
Bedriftsmarked	55 189	34,6 %
Næringseiendom	15 625	9,8 %
Fiske og fangst	8 557	5,4 %
Transport og lagring	4 834	3,0 %
Varehandel, overnatting mv.	4 024	2,5 %
Akvakultur	3 183	2,0 %
Industri	2 310	1,4 %
Kraftproduksjon	2 239	1,4 %
Bygg og anlegg	2 036	1,4 %
Eiendomsprosjekter	2 036	1,3 %
Øvrig bedriftsmarked	10 190	6,4 %
Totalt	159 547	100,0 %

Per 31.12.2025 utgjør konsernets totale brutto utlån 160 MRDNOK, herav 65 % i personmarkedet og 35 % i bedriftsmarkedet. Tabellen viser at bedriftsporteføljen er bredt diversifisert på næringer. Øvrige personmarked er hovedsakelig salgspantlån via SNN Finans.

Figur 7 – Utlånsvekst. Inklusive lån via Sb1 BK, Sb1 NK og SNN Finans. Eksklusive utlån til døtre/TS/FKV.



I 2025 er årsveksten i porteføljen 10,7 MRDNOK (7,2 %), fordelt med 7,9 MRDNOK (8,2 %) i personmarkedet og 2,7 MRDNOK (5,2 %) i bedriftsmarkedet.

5.5 MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNINGER

Konsernet har egne rutiner for å identifisere og følge opp høyrisikokunder gjennom watchlisters og early-warning-systemer. Rutinene skal bidra til å avdekke og

håndtere risiko, sikre et system for iverksettelse av tidlige tiltak opp mot kunden, og minimere konsernets tap.

I det følgende beskrives konsernets definisjon og oppfølging av mislighold og høyrisikoengasjement i henhold til misligholdsdefinisjonen gjeldende i 2025.

MISLIGHOLD

Et engasjement vurderes å være i mislighold dersom ett av de følgende kriteriene er oppfylt:

- Et krav overstiger kr 2 000 for BM (kr 1 000 for PM) og utgjør mer enn 1 % av totalt engasjement i 90 sammenhengende dager.
- Én eller flere eksterne anmerkninger av type gjeldsordning, tvangsakkord, åpning av gjeldsforhandlinger eller melding om offentlig akkord.
- Én eller flere konkursanmerkninger av type internt registrert konkurs, åpning av konkurs eller melding om konkurs, eller:
- Når banken holder det for usannsynlig at kunden vil overholde sine betalingsforpliktelser («unlikelyness to pay») som følge av:
 - › Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
 - › Betalingsmislighold eller andre kontraktsbrudd.
 - › Kunden er gitt nye vilkår (spesielle innrømmelser) som følge av finansielle problemer.
 - › Sannsynlighet for gjeldsforhandling eller konkurs større enn 50 %.
 - › At det av andre grunner anses som sannsynlig at kunden ikke vil overholde sine forpliktelser.

Oppfyllelse av ett eller flere av ovenstående kriterier medfører at engasjementet migrerer til risikoklasse J. Kunder med individuelle nedskrivninger eller kunder med nylig konstaterte tap migrerer til risikoklasse K.

Misligholdsdefinisjonen medfører videre at enhver misligholdsmerking som SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS (datterselskap) foretar på felles kunder, automatisk resulterer i misligholdsmerking i morbank (og vice versa), ref. kravene om «misligholdssmitte».

En videre konsekvens av misligholdsmerking er karenstid på misligholdte kunder, hvor misligholdsstatus opprettholdes i en viss periode etter at ovenstående kriterier for misligholdsmerking ikke lenger er gjeldende. Lengden på karenstiden avhenger av hvilket kriterium som ble oppfylt da kunden i utgangspunktet ble misligholdsmerket. Kunden kan også, i noen tilfeller,

være i en prøveperiode i etterkant av utløpet av karenstiden. Terskelen for å misligholdesmerke kunden på nytt i løpet av prøveperioden er lavere enn i forkant av opprinnelig mislighold.

SpareBank 1 Nord-Norge har egne rutiner for oppfølging av misligholdte engasjementer på personmarkedet og på bedriftsmarkedet. Rutinene beskriver hva som skal foretas i ulike faser av misligholdarbeidet, og hvem som er ansvarlig for de ulike delprosessene.

RESTRUKTURERTE ENGASJEMENT

Et engasjement ansees å være restrukturert dersom en prosess medfører endring av opprinnelig kredittavtale til gunst for kunden, og/eller med bedre betingelser enn andre kunder med tilsvarende risikoprofil ville fått, og endringen ikke ville ha blitt innvilget hvis kunden ikke var i finansielle problemer.

Typiske kjennetegn er vesentlige betalingslettelser i form av endringer i rentebetingelse og/eller avdragslettelser, konvertering av gjeld til andre finansielle instrumenter, samt gjeldsettergivelse.

NEDSKRIVNINGER/IFRS 9 (ECL)

BAKGRUNN

Etter tidligere regnskapsregler (IAS 39) skulle nedskrivninger for tap bare finne sted når det var objektive bevis for at en tapshendelse hadde inntruffet etter første gangs balanseføring («Incurred loss»). Etter implementering av IFRS 9 fra 01.01.2018 skal tapsavsetningene beregnes basert på forventet kreditttap («Expected Credit Loss» - ECL).

METODIKK

Generelt

For å beregne forventet kreditttap (ECL) benytter SpareBank 1 Nord-Norge en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på bankens kredittmodeller (IRB), herunder estimater for PD, LGD og EAD, og det er foretatt modelltilpasninger for å ivareta kravene i IFRS 9. Tilpasningene knytter seg blant annet til konjunkturelle egenskaper («*point in time*» kontra «*through the cycle*»). Videre har konsernet i 2025 foretatt enkelte oppdateringer i ECL-modellen. Disse endringene ble implementert fra og med 4. kvartal 2025. Endringene er basert på tilbakemeldinger fra ekstern revisor, intern revisor, erfaringer over tid, samt observert markedspraksis.

Tilordning til ulike trinn

Et sentralt prinsipp i tapsmodellen er at alle relevante engasjementer tilordnes til ulike trinn, herunder:

Trinn 1: Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av tapsmodellen. Disse eiendelene får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. På dette trinnet ligger alle finansielle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller trinn 3.

Trinn 2: Dette trinnet tildeles finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis for mislighold eller tap. Forventet tap beregnes over lånets løpetid.

For å tilordne eiendeler til trinn 2 benyttes det ulike kriterier, herunder:

- Det viktigste kriteriet er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved førstegangsinnregning. En vesentlig økning i PD defineres som en økning på over 150 %. I tillegg må PD være høyere enn 0,60 % i etterkant av økning. Alle engasjementer med PD > 10 % havner videre automatisk i trinn 2, uavhengig av endring i PD fra førstegangsinnregning.
- Engasjementer der det har vært mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse tilordnes til trinn 2.
- Engasjementer som er underlagt særskilt overvåking («watchlist»), eller er gitt betalingslettelser («forbearance»), tilordnes til trinn 2.

Trinn 3: Alle finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis for mislighold eller tap på balansedagen, tildeles trinn 3. Forventet tap over lånets løpetid beregnes. Dette trinnet omfatter finansielle eiendeler som etter tidligere regelverk (IAS 39) ble definert som misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer.

Positiv trinn-migrasjon

En eiendel tilordnes fra kategori 2 til kategori 1 når:

- Kunden har hatt en positiv utvikling i risiko, slik at økningen i kredittrisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.
- Kunden fjernes fra «særskilt overvåking».
- Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden ble satt til «særskilt overvåking».

En eiendel tilordnes fra kategori 3 til kategori 2 når:

- Det ikke lengre foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, men økningen i kredittrisiko siden innvilgelse er fortsatt vesentlig. Tilordning til kategori 2 kan imidlertid ikke skje før karenperioden er over.

En eiendel tilordnes fra kategori 3 til kategori 1 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap og økningen i kredittrisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig. Tilordning til kategori 1 kan imidlertid ikke skje før karenperioden er over.

Parameter- og scenariovurderinger

Andre sentrale drivere for tapsestimatene er:

- Forventet utvikling i PD og LGD i ulike scenarioer
- Scenariovekting

For å vurdere dette har banken etablert en komité som vurderer utviklingen i faktorer som global PMI, øvrige nasjonale forventningsindikatorer, rentebaner, nasjonal og regional arbeidsledighet, kapasitetsutnyttelse og nasjonal og lokal utvikling i eiendomspriser mv.

De ulike makroøkonomiske scenarioene er:

- **Scenario 1:** Representerer det mest sannsynlige utfallet gitt nåværende makrosituasjon.
- **Scenario 2:** Representerer et utfall som er mer negativt enn scenario 1.
- **Scenario 3:** Representerer et utfall som er mer positivt enn scenario 1.

PRESENTASJON I REGNSKAPET

Tapsavsetninger på *bokførte utlån i balansen* er presentert som reduksjon av eiendelen. Tapsavsetninger på eiendeler som *ikke er bokført i balansen* er presentert som en økning i gjeld.

Når det er overveiende sannsynlig at tap er endelig, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket av tidligere foretatte individuelle tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene, samt over- eller underdekning sett mot tidligere tapsavsetninger resultatføres. Verdiendringen, eller tap, er delt inn i følgende typer:

1. Periodens endring i tapsavsetninger (trinn 1-3)
2. Konstaterte tap
3. Inngang på tidligere avskrevne tap

Se årsrapport 2025 for nærmere beskrivelse.

5.6 IRB-SYSTEMET

IRB-systemet omfatter modeller, organisering, arbeids- og beslutningsprosesser, kontrollmekanismer, IT-systemer, rammeverk, interne retningslinjer og rutiner som er knyttet til klassifisering og kvantifisering av kredittrisiko.

Bruk av IRB-systemet betinger kvalitet, involvering, etterlevelse og transparens i hele verdikjeden. Dette innebærer robuste kvantitative metoder for måling av risiko, kvalitet i de administrative prosessene som frembringer data til de kvantitative metodene, og krav til at organisasjonen integrerer og benytter dataene i risikostyring på alle relevante nivåer.

MODELLUTVIKLING, KONTROLL OG ENDRINGER

SpareBank 1 Nord-Norge fikk i januar 2007 tillatelse til å benytte IRB-modeller for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. I februar 2015 fikk banken i tillegg godkjenning for å benytte avansert IRB-metode (A-IRB) for foretaksporteføljen. Modellene er utviklet i fellesskap i SpareBank 1-alliansen, med alliansens felles Kompetansesenter for kredittmodeller (KFK) som førende for modellutvikling.

SpareBank 1 Nord-Norge, ved styret, har et selvstendig ansvar for å sikre at IRB-systemet benyttes og etterleves i henhold til gjeldende regelverk og vilkårene i IRB-tillatelsen. For å sikre at modellene er tilstrekkelig presise, samt at de anvendes som forutsatt, kontrolleres og valideres IRB-systemet løpende (kvantitativt og kvalitativt). Alle modellendringer vedtas av styret, og implementeres av avdeling for risikostyring. Konsernets valideringsprosess er nærmere beskrevet i et eget kapittel nedenfor.

Internrevisor reviderer, på oppdrag fra styret, IRB-systemet regelmessig og minimum årlig. Revisjonen innbefatter både kvantitativ validering og kvalitativ validering. Formålet med revisjonen er å gi styret og ledelsen en uavhengig og nøytral vurdering av IRB-systemet. I tillegg gir internrevisjonen innspill til forbedringer knyttet til IRB-systemet.

I 2022 trådte nye retningslinjer fra EBA på IRB-området i kraft. Banken har de siste årene arbeidet med å oppdatere IRB-modellene og valideringsrammeverket mv. i tråd med de nye retningslinjene, og sendte i juni 2021 inn søknad til Finanstilsynet vedrørende dette. Prosessen er fortsatt pågående.

KREDITTMODELLER

SpareBank 1 Nord-Norge benytter egenutviklede modeller for å estimere misligholdssannsynlighet (PD), eksponering ved mislighold (EAD), tapsgrad ved mislighold (LGD), forventet tap (EL) og uventet tap/risikojustert kapital (UL). Kredittmodellene benyttes for risikoklassifisering, porteføljestyling og beregning av kapitalbehov mv. Risikoklassifiseringssystemet beregner kredittrisiko i låneporteføljen på enkeltkontonivå, og systemet er hovedsakelig basert på komponentene i figuren nedenfor.

Figur 8 - Hovedkomponenter i risikoklassifiseringssystemet.



MISLIGHOLDSSANNSYNLIGHET - PD (PROBABILITY OF DEFAULT)

Misligholdssannsynlighet (PD) er sannsynligheten for at en kunde misligholder sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Et engasjement anses som misligholdt dersom ett av kriteriene for mislighold, som beskrevet i eget kapittel ovenfor, er oppfylt. Engasjementene klassifiseres i risikoklasser ut fra misligholdssannsynligheten.

Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall, samt ikke-finansielle variabler, som atferd og alder. Engasjementene klassifiseres deretter i risikoklasser utfra anslått misligholdssannsynlighet, hvor risikoklassene A-I er for friske kunder, og risikoklasse J/K er for kunder med misligholdte eller individuelt nedskrevne engasjement (Tabell 4).

PD-modellene til SpareBank 1 er kalibrert mot langsiktig utfall, med et samlet misligholdsnivå som skal reflektere misligholdet over en økonomisk syklus med både normale år og kriseår.

Tabell 4 - PD-nivå for risikoklasser.

Risiko-klasse	PD-intervall	Rating S&P	Rating Moody's
A	< 0,00 % - 0,10 %]	AAA - A-	Aaa A3
B	< 0,10 % - 0,25 %]	BBB+ BBB	Baa1 Baa2
C	< 0,25 % - 0,50 %]	BBB-	Baa3
D	< 0,50 % - 0,75 %]	BB+	Ba1
E	< 0,75 % - 1,25 %]	BB	Ba2
F	< 1,25 % - 2,50 %]	BB-	Ba3
G	< 2,5 % - 5,00 %]	B+	B1
H	< 5,00 % - 10,00 %]	B	B2
I	< 10,0 % - 99,99 %]	B- CCC/C	B3 Caa3/C
J	100 %		
K	100 % individuell tapsavsetning/ konstaterte tap		

EKSPONERING VED MISLIGHOLD - EAD (EXPOSURE AT DEFAULT)

Eksponering ved mislighold (EAD) defineres som eksponeringen banken har til en kunde ved et eventuelt fremtidig mislighold. Kredittkonverteringsfaktoren, KF, defineres som andelen av ubenyttet ramme som vil være trukket og utestående på det tidspunktet kunden går i mislighold. For personmarkedet benyttes en KF på 100 % for trekkrettigheter, hvilket betyr at det forutsettes at eksisterende ubenyttede rammer er fullt trukket opp ved mislighold. For kredittrammer i bedriftsmarkedssegmentet benyttes ulike konverteringsfaktorer.

TAPSGRAD VED MISLIGHOLD - LGD (LOSS GIVEN DEFAULT)

Tapsgrad ved mislighold (LGD) angir det forventede tapet som kan oppstå dersom kunden misligholder sine forpliktelser. LGD-modellen tar hensyn til blant annet realisasjonsverdien av de sikkerheter kunden har avgitt. Det potensielle tapet som modellen beregner er et anslag for potensielt tap i en kraftig lavkonjunktur («downturn»).

Den oppdaterte kapitalkravsforordningen (CRR3) stiller minimumskrav til LGD per utlån. På boliglån benyttes en fast sats på 5 %, mens på foretakslån er satsene 0-25 % avhengig av sikkerhet. For boliglån finnes også et særnorsk krav om at boliglånsporteføljens samlede LGD ikke kan være lavere enn LGD beregnet i Finanstilsynets referansemodell.

FORVENTET TAP - EL (EXPECTED LOSS)

Forventet tap (EL) er det beløpet banken statistisk sett må forvente å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12 måneders periode. Forventet tap er produktet av PD, EAD og LGD.

UVENTET TAP/RISIKOJUSTERT KAPITAL - UL (UNEXPECTED LOSS)

Uventet tap/risikojustert kapital angir tap utover det forventede tapet (EL, ref. ovenfor). Parameteren beskriver hvor mye kapital som er nødvendig for å absorbere et uventet tap. Risikojustert kapital beregnes med et konfidensnivå på 99,9 %.

VALIDERING

Konsernet har utviklet en prosess for løpende videreutvikling og etterprøving av IRB-systemet. Formålet med valideringsprosessen er å sikre at:

1. IRB-systemet er tilpasset porteføljene det anvendes på.
2. Forutsetningene som IRB-systemet bygger på er rimelige.
3. IRB-systemet måler det som det er tiltenkt å måle.
4. IRB-systemet er godt integrert i organisasjonen, og at det utgjør en sentral del av bankens risikostyring og beslutningstaking.

Valideringsprosessen består av to hovedområder: *Kvantitativ validering* og *kvalitativ validering*. Førstnevnte benytter empiriske data, og omfatter alle

valideringsaktiviteter tilknyttet beregning av statistiske parametere for kredittmodellene. Dette innebærer blant annet benchmarking, backtesting og evaluering av diskriminerende egenskaper, og skal sikre at benyttede estimer holder tilstrekkelig nivå og kvalitet. Den kvalitative valideringen har som mål å kontrollere og kvalitetssikre anvendelsen av IRB-systemet i organisasjonen. Kvalitativ validering undersøker blant annet om modellene anvendes i henhold til anvendelseskravene, om utarbeidet retningslinjer er adekvate, samt at etterlevelse av disse er tilfredsstillende.

Valideringsprosessen koordineres av avdeling for risikostyring. Resultatene fra valideringsprosessen oppsummeres årlig i en rapport til styret og danner grunnlaget for styrets vurdering av IRB-systemet.

Bankene i SpareBank 1-alliansen benytter «data pools», der datagrunnlaget for valideringen består av data både på alliansenivå og banknivå. Dette datagrunnlaget benyttes som utgangspunkt i bankenes kvantitative validering av IRB-modellene. Den kvantitative valideringen gjennomføres av valideringsansvarlige i avdeling for risikostyring. Den kvalitative valideringen utføres parallelt av, primært, Kredittavdelingen. Valideringsansvarlige utarbeider en samlet valideringsrapport som inkluderer begge hovedområder som fremlegges styringsforum for risiko- og kapitalstyring (RIKAP). Nevnte forum, i samarbeid med valideringsansvarlige, anbefaler eventuelle endringer på bakgrunn av valideringsresultatene. Anbefalte endringer fra RIKAP behandles og vedtas av styret.

KVALITATIV VALIDERING

Helt konkret skal den kvalitative valideringen gi svar på følgende spørsmål:

- Hvordan anvendes IRB-systemet i SpareBank 1 Nord-Norge?
- Hvordan etterleves IRB-systemet i SpareBank 1 Nord-Norge?
- Er det behov for å iverksette tiltak? Og i så tilfelle: Hvilke?

I den kvalitative valideringen kontrolleres en rekke områder for å kvalitetssikre anvendelsen og etterlevelsen av IRB-systemet. Områder for kvalitativ validering er som følger⁶:

- Anvendelse av IRB-systemet ved beregning av regulatorisk kapitalkrav.

⁶ Metodikk for kvalitativ validering er oppdatert i henhold til nye retningslinjer fra EBA, og er under implementering.

- IRB-systemets hensiktsmessighet for beregning av regulatorisk kapitalkrav.
- IRB-systemets integrasjon i konsernets rammeverk for styring og kontroll.
- IRB-systemets integrasjon i kredittprosesser (innvilgelse, oppfølging og avvikling).
- Etterlevelse av styrende dokumenter på IRB-området.
- Kapasitet og kompetanse i organisasjonen knyttet til IRB.
- IRB-systemets brukerksept i organisasjonen
- Håndtering av regulatoriske endringer på IRB-området.
- Vurdering av kompletthet i risikovurderingen
- Stikkprøver av kredittsaker.

Siste valideringsrapport viser at IRB-systemet er godt integrert i organisasjonen, og at systemet danner grunnlaget for bankens risikovurderinger og risikostyring.

KVANTITATIV VALIDERING

I kvantitativ validering etterprøves modellene for PD, LGD, EAD og EL iht. regulatoriske krav. Valideringen belyser følgende momenter ved modellene:

- Treffsikkerhet på porteføljenivå (kalibrering).
- Treffsikkerhet på kundenivå (rangeringsevne).
- Stabilitet og representativitet for porteføljen.

I tillegg vurderes valideringsdataenes kvalitet og representativitet for porteføljen.

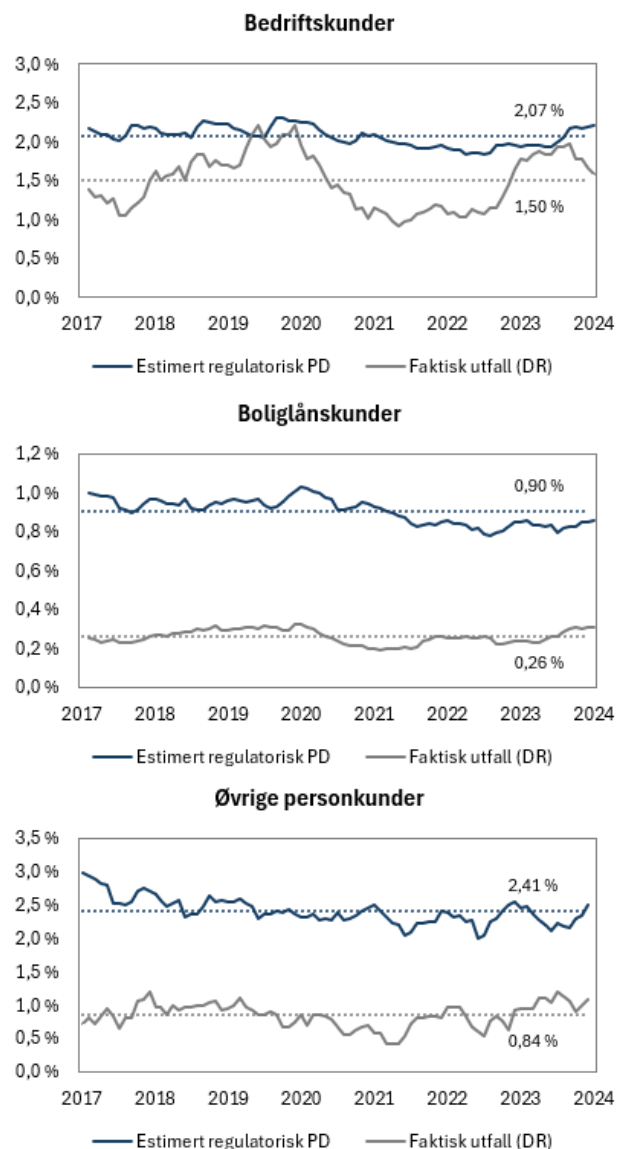
PD-modeller

PD-modellens rangeringsevne testes ved å analysere om det faktiske misligholdet for kunder med lav predikert misligholdssannsynlighet er lavere enn for kunder med høy predikert misligholdssannsynlighet. Valideringen viser at PD-modellene har tilfredsstillende rangeringsevne, både for person- og bedriftsmarked.

PD-modellens kalibrering testes ved å sammenligne porteføljens predikerte misligholdsrater med den faktiske misligholdsraten («DR-raten»). I vurderingen benyttes vanligvis siste syvårsperiode for å sikre langsiktighet i vurderingene. Figurene nedenfor viser resultater fra siste godkjente valideringsrapport.

Figur 9 - PD og DR: Normalscorede BM-kunder (topp), boliglånskunder (midten), øvrige personkunder (bunn).

Med normalscorede menes BM-kunder som scores på ordinært regnskap.



DR-raten for bedriftsmarked er naturlig sensitiv mot de konjunkturrelle variasjonene, mens PD-nivået er konjunkturnøytralt slik regelverket krever. PD-nivåets margin (differanse) til DR-raten er 0,57 p.p. for den samlede syvårsperioden, og 0,24 p.p. for 2024 isolert. Knappere margin forklares ved da makroøkonomiske betingelsene har vært mer anstrengte siste halvannet år, og målingen for 2024 forventes ikke å reflektere den langsiktige marginen. Valideringen har konkludert at PD-modellens kalibrering er forsvarlig sett opp mot den langsiktige DR-raten for BM.

I personkundesegmentene er DR-raten erfaringsmessig mindre konjunktursensitiv enn for BM. For boliglån er marginen 0,65 p.p. for siste syvårsperiode, og 0,56 p.p. for 2024 isolert. For øvrige personkunder er marginen 1,57 p.p. siste syvårsperiode, og 1,27 p.p. for 2024

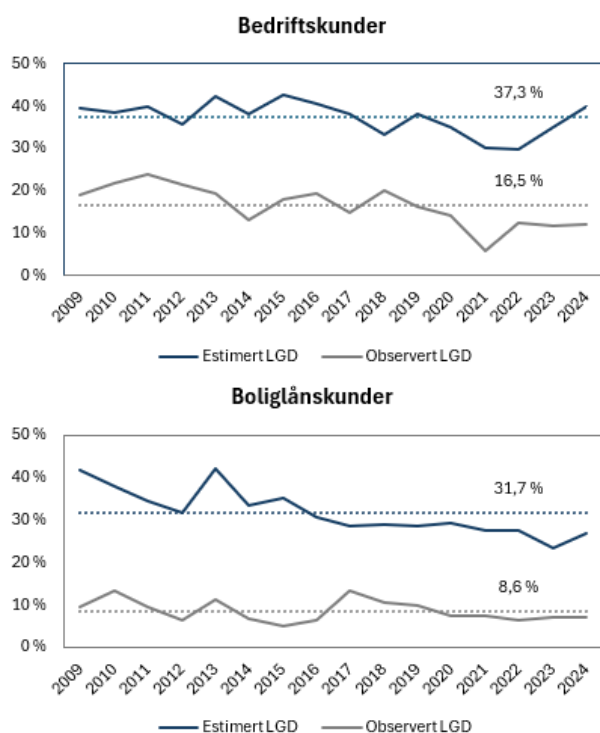
isolert. Også for PM-segmentene er det konkludert at PD-modellen er tilstrekkelig kalibrert sett opp mot langsiktig DR-rate. For boliglån er kalibreringsnivået noe forhøyet pga. særnorske krav til boliglånsmodeller fra Finanstilsynet.

LGD-modeller

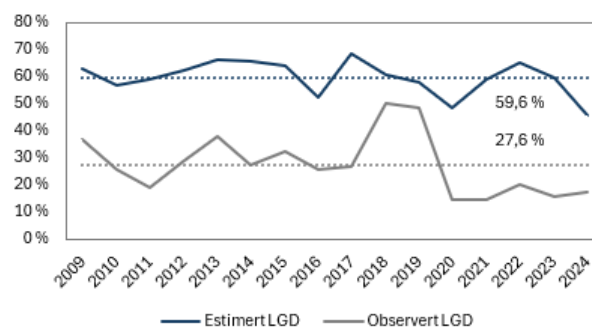
LGD-modellens rangering testes ved å undersøke om den faktiske tapsgraden for kunder med lav predikert LGD er lavere enn for kunder med høy predikert LGD. Valideringen viser at LGD-modellens rangering er svakere enn for PD-modellene. Utfordringer knyttet til å utvikle gode LGD-modeller er også kjent å gjelde de større europeiske bankene. Begrenset rangeringsevne gjelder særlig i personkundesegmentene. Det presiseres at rangeringen ikke utfordrer samlet beregnet kapitalbehov på området.

LGD-modellens kalibrering testes ved å sammenligne porteføljens predikerte tapsgrad med den faktiske tapsgraden. Slik regelverket krever skal LGD-modellens kalibrering vurderes basert på hele bankens tapshistorikk, og saker som fremdeles pågår skal inkluderes med en foreløpig beregnet tapsgrad. Figurene nedenfor viser resultater fra siste godkjente valideringsrapport.

Figur 10 – BM-kunder (topp), boliglånskunder (midten), øvrige personkunder (bunn).



Øvrige personkunder



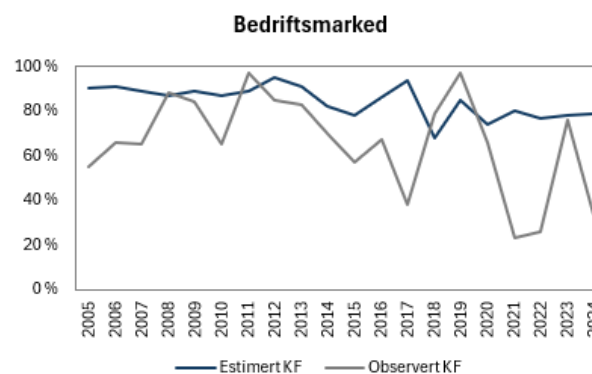
For LGD-estimaten ventes en vesentlig margin mot observert tapsgrad i normalkonjunktur ettersom regelverket krever at estimaten skal hensynta økte tap i alvorlig nedgangskonjunktur.

For kalibreringsgrunnlaget samlet er marginen 20,8 p.p. for bedriftsmarked, 23,2 p.p. for boliglån og 31,9 p.p. for øvrige personkunder. Valideringen har konkludert at LGD-modellene er tilstrekkelig kalibrert sett opp mot den langsiktige tapsgraden i alle segmenter. Også for LGD er kalibreringsnivået for boliglån noe forhøyet grunnet særnorske krav fra Finanstilsynet.

EAD-modeller

EAD-modeller anvendes kun på eksponeringer med ledig rammer som kunden kan trekke på, og har derfor et langt smalere nedslagsfelt enn øvrige modeller.

EAD-modellens kalibrering testes ved å sammenligne predikert og observert konverteringsfaktor for konti med ledige rammer. For personmarked benyttes 100 % KF for alle ledige rammer. Figuren viser resultater for BM fra siste godkjente valideringsrapport.



For det samlede grunnlaget er gjennomsnittlig estimert KF 84,5 % og gjennomsnittlig observert KF 66,1 %. Marginen er 18,4 p.p., og valideringen har konkludert at estimert KF er forsvarlig kalibrert sett opp mot langsiktig observert KF.

5.7 STANDARDMETODEN

SpareBank 1 Nord-Norge benytter standardmetoden (SA) for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko i enkelte delporteføljer. Dette innbefatter stater og sentralbanker, institusjoner, lag og foreninger og borettslag. RWA for kredittrisiko, ved bruk av SA, var 22,7 MRDNOK ved utgangen av 2025.

5.8 KAPITALKRAV FOR KREDITTRISIKO

Konsernets samlede beregningsgrunnlag for kredittrisiko var ved utgangen av 2025 på 79,2 MRDNOK, og medførte et kapitalkrav før bufferkrav (8 %) på 6,3 MRDNOK. Til sammenligning utgjorde beregningsgrunnlaget og kapitalkravet for kredittrisiko henholdsvis 74,0 MRDNOK og 5,9 MRDNOK ved utgangen av 2024.

I beregningen av kapitaldekning gjelder ikke samme regelverk for konsolidering av tilknyttede- og felleskontrollerte selskaper som for regnskapet. Kapitaldekningmessig er konsernet underlagt reglene om vesentlige og ikke-vesentlige eierandeler i finansiell sektor. Dette medfører at eksponeringer i selskaper i finansiell sektor hvor konsernets eierandel overstiger 20 %, proporsjonalt konsolideres. Dersom eierandelen overstiger 50 % konsolideres selskapet fullt ut. Videre skal eierandeler i finansforetak, som er en del av en såkalt «samarbeidende gruppe», konsolideres uavhengig av størrelsen på eierandelen.

Banken har eierandeler under 20 % i SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Kreditt. Dette er selskaper som inngår i en «samarbeidende gruppe», og som konsolideres proporsjonalt i kapitaldekningen. Videre eier banken 9,99 % i BN Bank. Det er SpareBank 1 Nord-Norge sin vurdering at bankens eierskap i BN Bank ikke omfattes av bestemmelsene om «samarbeidende gruppe». Banken har likevel, etter dialog med Finanstilsynet, besluttet å proporsjonalt konsolidere også BN Bank.

På bakgrunn av en stemmeandel, i visse tilfeller, på over 20 %, foretas det også forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i SB1 Markets.

Regnskapsmessig konsolideres ovennevnte selskaper *ikke*, og kreditteksponeringer i disse selskapene er således ikke inkludert i brutto utlån i regnskapet. Tabell 5 viser beregningsgrunnlaget for kredittrisiko, etter IRB-metoden og standardmetoden.

5.9 MOTPARTSRISIKO FOR DERIVATER

Motpartsrisiko er risiko knyttet til at motparter ikke klarer å innfri sine kontraktuelle forpliktelser til angitt tid. Risikoen oppstår primært ved handel i finansielle instrumenter som inngås mellom to motparter (OTC).

SNN er definert som kategori 3-bank etter regelverket for clearing av derivater (EMIR). Sikkerhetsstillelse for derivateksponering reguleres gjennom Credit Support Annex (CSA), som er et tillegg til de standardiserte avtalene inngått mellom konsernet og motpartsbankene (ISDA Master Agreement). Det foreligger ikke krav om ytterligere sikkerhetsstillelse ved eventuell nedgradering av bankens kredittrating.

Prinsipper for styring av kontroll av motpartsrisiko fremgår av *policy for markedsrisiko*. Banken anvender standardmetode for motpartsrisiko (SA-CCR) til beregning av eksponeringsverdi (EAD) og kapitalkrav for motpartsrisiko. I tillegg beregnes det et særskilt kapitalkrav for kredittrisikojustering (CVA), som skal dekke risikoen for verdifall i derivatposisjoner som følge av endringer i motparters kredittverdighet i perioden før et eventuelt mislighold. Banken benytter forenklet basismetode for CVA (BA-CVA) ved beregning av kapitalkrav.

Konsernets motparts- og CVA-risiko styres, overvåkes og rapporteres gjennom daglig oppfølging av eksponeringer sett opp mot rammer og innvilgede kredittlinjer fastsatt av styret, samt løpende oppfølging av sikkerhetsstillelse. I førstelinje utfører Treasury og SpareBank 1 Markets derivattransaksjoner, mens bokføring og operativ oppfølging ivaretas av Driftsstøtte kapitalmarked. Avdeling for risikostyring har ansvaret for løpende uavhengig overvåking, vurdering og rapportering av bankens samlede risikoeksponering.

Tabell 5 - Beregningsgrunnlag for kredittrisiko 31.12.2025 (inkludert motpartsrisiko).

Beløp i million kroner	Engasjements- størrelse	EAD	Beregnings- grunnlag	Risikovekt
Foretak - IRB				
Øvrige	33 090	32 022	16 329	51,0 %
Spesialiserte foretak	17 445	16 866	10 222	60,6 %
Sum foretak IRB	50 535	48 888	26 551	54,3 %
Massemarked - IRB				
Eiendomsengasjementer	111 238	111 218	21 428	19,3 %
Risikovektgultv på boligeiendom	NA	NA	6 545	NA
Øvrige	4 857	4 626	1 958	42,3 %
Sum massemarked IRB	116 095	115 844	29 931	25,8 %
Egenkapitalposisjoner	-	-	-	NA
Sum foretak og massemarked-IRB og egenkapitalposisjoner	166 630	164 732	56 481	34,3 %
Standardmetoden	71 951	71 748	22 712	38,6 %

6 MARKEDSRISIKO

6.1 DEFINISJON

Markedsrisiko defineres som risiko for verdiendringer på eiendeler/finansielle posisjoner som følge av endringer i markedsverdi, herunder endringer i priser på obligasjoner og sertifikater, rentenivå, aksje- og valutakurser samt eiendom.

6.2 STYRING OG KONTROLL

Bankens retningslinjer for styring og kontroll av markedsrisiko er definert i *policy for markedsrisiko*. Følgende er en operasjonalisering av bankens risikostrategi, og omhandler retningslinjer og risikorammer for all aktivitet knyttet til kapitalmarkedsområdet. Policyen revideres og vedtas av styret minimum på årlig basis.

I policyen fremkommer fullmaktstruktur for posisjons- og handlerammer, delegert fra konsernsjef til øvrige og relevante deler av administrasjonen. Størrelse på rammer og måltall fastsettes i henhold til konsernets risikostrategi, og utformes på bakgrunn av stresstester og analyser av eksponeringsbehov samt markedsbevegelser.

Bankens risikoeksponering styres, overvåkes og rapporteres opp mot vedtatte rammer og måltall gjennom kontinuerlig oppfølging. Avdeling for risikostyring har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av konsernets markedsrisiko, og for uavhengig rapportering både internt og eksternt.

Styringsforum for risiko- og kapitalstyring (RIKAP) gjennomgår minimum månedlig status på markedsrisiko, herunder rammeutnyttelse og resultatutvikling i porteføljer mv.

6.3 RISIKOVILJE

Konsernets kvalitative risikovilje på området er lav til moderat. Risikoviljen er operasjonalisert gjennom risikoramme for samlet markedsrisikoeksponering, og fastsettes «bottom-up» av underordnede risikotyper i tråd med Finanstilsynets markedsrisikomodul.

6.4 RISIKOEKSPONERING

Konsernets eksponering mot markedsrisiko relateres hovedsakelig til aktiviteter som understøtter bankens kjernevirksomhet. Det tas ikke posisjoner i verdipapirer og finansielle instrumenter med henblikk om videresalg eller for, på kort sikt, å dra fordel av pris- eller rentevariasjoner. Konsernets tilnærming for estimering av risikoeksponering følger gjeldende kapitalkravsregelverk (pilar 1) og Finanstilsynets modul for markedsrisiko (pilar 2).

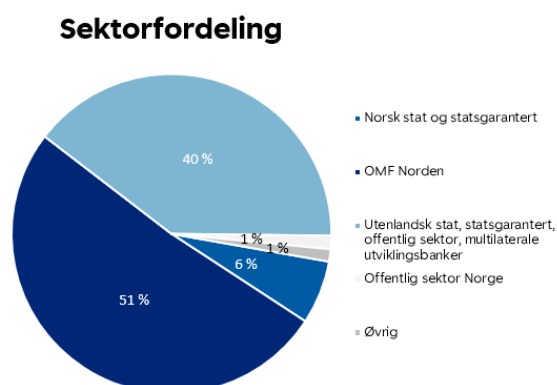
AKSJERISIKO

Aksjerisiko består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i egenkapitalinstrumenter, inkludert derivater med egenkapitalinstrumenter som underliggende aktivum. Konsernets er eksponert for aksjerisiko gjennom langsiktige posisjoner i bankporteføljen. For detaljert informasjon om investeringer i aksjer vises det til note 29 i årsregnskapet for 2025.

KREDITSPREADRISIKO

Kreditspreadrisiko er risiko for tap som følge av endring i markedsverdi på obligasjoner, sertifikater og eventuelle kreditderivater som følge av endringer i kreditspreader. Konsernets eksponering for kreditspreadrisiko er knyttet til daglig likviditetsstyring og forvaltning av obligasjoner og sertifikater i bankporteføljen. Ved utgangen av 2025 var markedsverdi på bankporteføljen 22,4 MRDNOK.

Figur 11 - Andel eksponering per sektor i bankporteføljen.



RENTERISIKO

Renterisiko defineres som risikoen for tap som følge av en endring i markedsrentene. Konsernet beregner renterisiko ved å analysere effekten av renteendringer, som effekt på økonomisk verdi (EVE) og netto renteinntekter (NII).

Det skilles mellom renterisiko som oppstår som følge av bankaktiviteter og handelsaktiviteter. Treasury forvalter risiko knyttet til bankaktiviteter, herunder innskudd, utlån, kapitalmarkedsfinansiering og rentebærende porteføljer. Handelsaktivitetene er kunderelaterte, og omfatter rente- og valutasikringer for kunder. Banken har utkontraktert håndtering av handelsaktivitetene til SpareBank 1 Markets, som må operere innenfor bankens egne fastsatte rammer for denne aktiviteten.

Banken utfører derivatforretninger for å avdekke og redusere renterisiko. Det gjøres basisswapper og renteswapper, hvor sikringsforretningene utføres mot anerkjente finansinstitusjoner. Banken benytter sikringsbokføring på alle innlån med fastrente.

I styrevedtatt risikoramme for renterisiko (EVE) inngår aktiva og passiva målt til virkelig verdi, samt balanseposter som bokføres ved bruk av virkelig verdisikring. Dette for å hensynta umiddelbare regnskapseffekter ved renteendringer. Risikorammen utgjør 125 MNOK, samlet for bank- og handelsaktiviteter, målt i 6 ulike stressscenarioer⁷. I tillegg overvåkes og rapporteres renterisiko (EVE) i regulatorisk forstand, som omfatter alle rentesensitive balanseposter⁸.

Tabell 6 – Største tapspotensiale for renterisiko (EVE), målt mot risikoramme, ved kvartalsslutt i 2025. Denominert i MNOK.

Dato	Opptil 1 md.	Fra 1 md. til og med 3 md.	Fra 3 md. til og med 1 år	Fra 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Total
Mar. 25	-31	-44	-2	7	0	-71
Jun. 25	-38	-51	-2	-1	0	-93
Sep. 25	-33	-44	5	-9	0	-81
Des. 25	-34	-44	0	4	0	-74

For utlåns- og innskuddsprodukter, som er bokført til amortisert kost, har majoriteten pt-betingelser («*pro tempore*»). Gjennomslagsgraden for renteendringer i Norge er høy, og det impliserer høy sannsynlighet for

reprising ved endringer i styringsrenten. Øvrige utlåns- og innskuddsprodukter med flytende betingelser har hovedsakelig 3mN som underliggende referanserate. For innskudd uten avtalt løpetid er vektet gjennomsnitt og lengste rentebindingstid henholdsvis 6 uker og 13 uker. Ved førtidig innfrielse av fastrenteprodukter vil kostnader relatert til overkurs belastes til kunde.

Banken overvåker renterisiko, målt som netto renteinntekt (NII), gjennom simulering av stressscenarioer på to prosentpoeng. Utviklingen i markedsrenter og balansesammensetning følges løpende, og tiltak vurderes basert på prognostisert effekt på netto renteinntekter. Banken har begrenset mismatch mellom renteinntekter og rentekostnader relatert til utvikling i Nibor. Eventuelle negative Nibor-effekter motvirkes gjennom justering av utlåns- og innskuddsrenter i henhold til etablert praksis og forretningsmessige vurderinger.

VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for at konsernet pådrar seg tap som følge av endringer i valutakursene. Risikoen oppstår gjennom mismatch mellom eiendeler og forpliktelser i respektive valutaer. Ved utgangen av 2025 var konsernets netto valutaposisjon på 21,0 MNOK (lang posisjon), hvorav USD utgjorde den største eksponeringen i enkeltvaluta på 17,7 MNOK. For adekvat styring og kontroll foreligger risikoramme for valutaeksponering både på aggregert nivå og for enkeltvaluta.

EIENDOMSRISIKO

Eiendomsrisiko består av markedsrisiko knyttet til posisjoner og direkte eierskap i eiendom, inkludert egne eide forretningslokaler, eiendomsselskaper, overtatte kredittengasjement og eierandeler i eiendomsfond. Konsernets eiendomsrisiko består i all hovedsak av eget forretningsbygg («Rødbanken») som indirekte eies gjennom to av bankens heleide datterselskaper. For detaljert informasjon om konsernets eiendommer vises det til note 30 og 31 i årsregnskapet for 2025.

⁷ I tråd med EBA/RTS/2022/10.

⁸ Viser til vedlegg med utfyllende kvantitativ informasjon for observert tapspotensiale.

7 LIKVIDITETSRISIKO

7.1 DEFINISJON

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at konsernet ikke er i stand til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at konsernet ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden ved dette øker betydelig.

7.2 STYRING OG KONTROLL

Bankens retningslinjer for styring og kontroll av likviditetsrisiko fremgår av *policy for likviditetsrisiko*. Policyen er en operasjonalisering av bankens risikostrategi, og omhandler rammer, retningslinjer og mål for styring av likviditetsrisiko. Policyen oppdateres og vedtas av styret årlig, eller oftere ved behov.

I policy for likviditetsrisiko fremkommer fullmakt- og rapporteringsstruktur i henhold til regulatoriske krav og forventninger, delegert fra konsernsjef til øvrige og relevante deler av administrasjonen. Størrelse på rammer og måltall fastsettes i henhold til konsernets risikostrategi, og utformes på bakgrunn av stresstester og analyser av likviditets- og finansieringsbehov samt markedsbevegelser.

Bankens risikoeksponering styres, overvåkes og rapporteres gjennom daglig oppfølging av eksponering sett opp mot rammer og måltall samt utvikling i markedet. Treasury er ansvarlig for daglig likviditetsstyring, og utarbeider prognoser for likviditet og finansiering, herunder blant annet LCR og NSFR, i tråd med gjeldende risikorammer og måltall vedtatt av styret. Avdeling for risikostyring har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av konsernets likviditetsrisiko, og for uavhengig rapportering både internt og eksternt.

Styringsforum for risiko- og kapitalstyring (RIKAP) gjennomgår, minimum månedlig, status på likviditetsrisiko, herunder rammeutnyttelse, balanse-sammensetning og finansieringsstruktur mv.

7.3 RISIKOVILJE

Konsernets kvalitative risikovilje på området er definert som lav, og skal baseres på følgende hovedprinsipper:

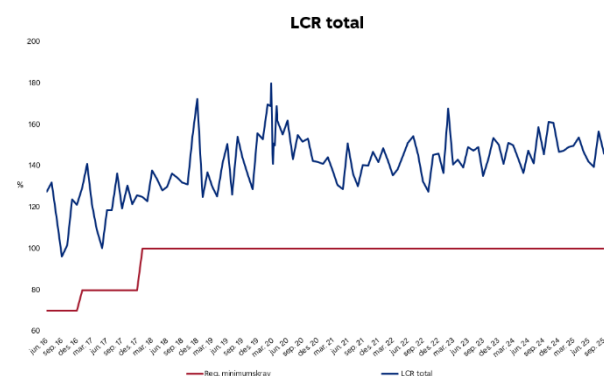
- Konsernet skal ha lav likviditets- og finansieringsrisiko både på sumnivå og knyttet til enkeltområder.
- Konsernet skal ha fokus på kjernevirksomheten.
- Regulatoriske krav skal til enhver tid etterleves.
- Risikoeksponeringen på området skal ikke gi grunnlag for forverret kreditt-rating eller markedstilgang.
- Konsernet skal optimalisere forholdet mellom risiko og lønnsomhet i et langsiktig perspektiv.

Risikoviljen er nærmere operasjonalisert gjennom rammer og måltall for likviditetsrisiko, og følger anbefalingene i Finanstilsynet likviditetsrisikomodul.

7.4 RISIKOEKSPONERING

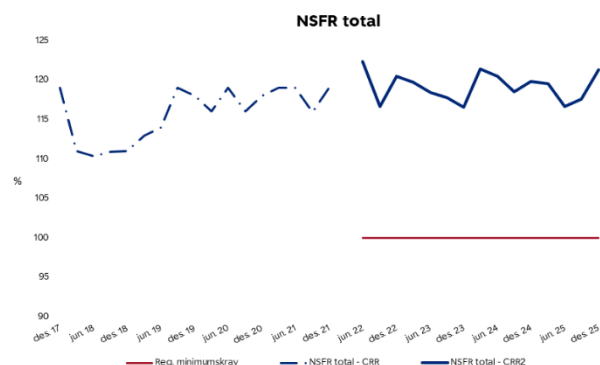
Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, LCR (Liquidity Coverage Ratio), stiller krav til at banken har likvide eiendeler som tilsvarer netto likviditetsutgang i en stresssituasjon i penge- og kapitalmarkedene 30 dager frem i tid. Ved utgangen av 2025 var LCR total 153,2 %, og gjennomsnittlig LCR total i året var 149,1 %. Regulatorisk minstekrav på 100 % etterleves med en buffer.

Figur 12 – Historisk utvikling i LCR total mot regulatorisk minstekrav.



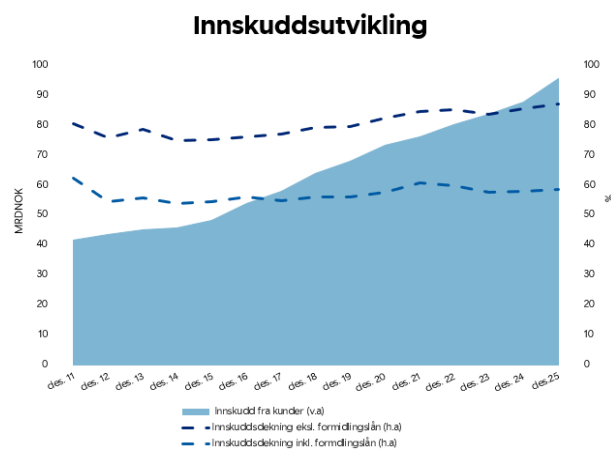
Det langsiktige likviditetsrisikomålet, NSFR (Net Stable Funding Ratio), viser andelen mindre likvide eiendeler som må finansieres med stabile innlånskilder. Ved utgangen av 2025 var NSFR total 121,3 %, hvorav gjennomsnittlig NSFR total i 2025 var 118,8 %. Regulatorisk minstekrav på 100 % etterleves med en buffer.

Figur 13 - Historisk utvikling i NSFR total. Regulatorisk krav ble først gjeldende 01. juni 2022.



Innskudd utgjør bankens viktigste finansieringskilde, og bidrar til å redusere bankens refinansieringsrisiko i en krisesituasjon med begrenset tilgang på ekstern finansiering. Ved utgangen av 2025 utgjør innskudd fra kunder 95,4 MRDNOK, en økning på ca. 7 MRDNOK de siste 12 månedene. Innskuddsdekningen var henholdsvis 87,0 % og 58,5 %, ekskludert og inkludert overførte lån til OMF foretak. Banken har over tid hatt høy innskuddsdekning sammenlignet med peers. Figuren nedenfor underbygger at bankens innskuddsdekning har vært stabil over flere år.

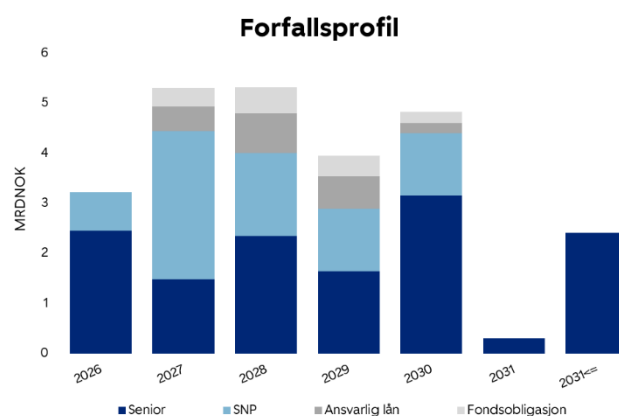
Figur 14 - Historisk utvikling i innskudd fra kunder og konsernets innskuddsdekning.



⁹ Inkluderer seniorobligasjoner (SP), ansvarlig lån (SUBORD), fondsobligasjoner (FONDS) og senior etterstilt gjeld (SNP).

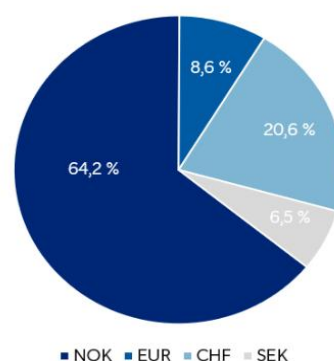
Bankens verdipapirgjeld er diversifisert både med hensyn til gjeldsinstrumenter, gjenstående løpetid og valuta. Ved utgangen av 2025 har banken utstedt 25,2 MRDNOK i verdipapirgjeld⁹. Andel verdipapirgjeld med løpetid over ett år utgjorde 85,2 % av samlet verdipapirgjeld, og har gjennomsnittlig løpetid på 3,7 år.

Figur 15 – Forfallsprofil på verdipapirgjeld.



Figur 16 – Verdipapirgjeld fordelt på valutatype.

Valutafordeling



Det gjennomføres regelmessig stresstester av konsernets likviditets- og finansieringsbehov samt balansesammensetning. Styret godkjenner årlig forutsetningene i stresstesten, og det er vedtatt at banken skal, til enhver tid, ha tilstrekkelig likviditetsbuffer til å opprettholde utlansvekst, til tross for at markedet for ekstern finansiering bortfaller i 12 måneder. Ved utgangen av 2025 tilsier resultatene fra stresstesten at bankens likviditetsbuffer er tilstrekkelig til å håndtere en stor krise, i bank og markedet, hvor effekten av et 30 prosent boligprisfall er hensyntatt.

8 OPERASJONELL RISIKO

8.1 DEFINISJON

Operasjonell risiko defineres som risiko for at mennesker, prosesser, systemer eller eksterne hendelser hindrer konsernets evne til å oppfylle sine mål. Operasjonell risiko er en funksjon av prosessdesign, interne kontroller, ansattes adferd, foretakets tilsyn med tredjeparter, fysisk sikkerhet, samt krise- og kontinuitetsplanlegging.

Operasjonell risiko er et omfattende risikoområde, og inkluderer blant annet:

1. **Teknologirisiko:** Risikoen for at IT-prosesser, sikkerhet, stabilitet, kapasitet og ytelse truer kjernevirksomheten. Risikoeksponeringen er en funksjon av teknologi-infrastrukturens robusthet mot eksterne trusler, samt konsernets planlegging og utførelse av krise- og kontinuitetsrammeverket mv. Teknologirisiko inkluderer systemers evne til å møte brukerens krav til stabilitet og mobilitet.
2. **Prosessrisiko:** Risikoen for at svakheter i interne prosesser (design, internkontroll mv.) negativt påvirker konsernets virksomhet, og herunder medfører ikke-uvesentlige finansielle, driftsmessige og andre negative konsekvenser for konsernet.
3. **Humankapitalrisiko (HR-risiko):** Risikoen for at ressursbruk og sysselsetting ikke samsvarer med konsernets visjon og strategiske mål. Dette inkluderer blant annet talenthåndtering, og er en funksjon av ansettelse, opplæring, evne til å beholde ansatte, karriere og lederutvikling, internt opprykk, resultatstyring og kompensasjon. Nøkkelpersonrisiko inngår også som en del av HR-risiko.

Øvrige operasjonelle risikoer omfatter modellrisiko, juridisk risiko, tredjepartsrisiko og omdømmerisiko.

8.2 STYRING OG KONTROLL

Konsernets risikovilje på området er *lav til moderat* for 2025, det samme som i 2024.

Konsernets evne til å arbeide systematisk med styring og kontroll, herunder systematisk oppfølging av svakheter/forbedringsområder, er grunnmuren i konsernets styring av operasjonell risiko. Forbedringsområder identifiseres løpende gjennom analyser og kartlegginger, hvor risikovurderinger ved nye initiativer og vesentlige endringer skal sikre god styring og kontroll når konsernet endrer seg, forbedrer seg og tilpasser seg endringene i omgivelsene.

Risikobildet endrer seg i takt med omgivelsene. Nye trusselaktører, nye typer kriminalitet og nye måter å angripe både kundene og konsernet på, gjør risikostyring utfordrende. SpareBank 1 Nord-Norge samarbeider tett i ulike fora i SpareBank 1-alliansen, samt med sikkerhetsmiljøet i SpareBank 1 Utvikling DA, og er godt rustet mot trusselbildet som i økende grad er preget av cyber-risiko. Avdeling for risikostyring vurderer kontinuerlig endringer i risikobildet, og tilpasser risikostyringsarbeidet slik at de til enhver tid største risikoene får høyest prioritet.

Avdeling for risikostyring har ansvaret for den løpende, uavhengige, overvåkingen av den operasjonelle risikoen, og rapporterer status og utvikling innenfor området til ledelsen og styret ved behov, og minimum kvartalsvis. I tillegg til kvartalsvis rapportering, gjennomføres det årlig en lederbekreftelse (internkontrollbekreftelse), samt en vurdering av konsernets styring og kontroll innenfor ulike risikoområder og samlet. I henhold til regulatoriske krav mottar styret fra internrevisor årlig en uavhengig vurdering av kvaliteten på risikostyring og internkontroll i konsernet.

8.3 KAPITALKRAV

Kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes etter standardmetoden i tråd med CRR3. Ved utgangen av 2025 var konsernets samlede beregningsgrunnlag for operasjonell risiko 9,1 MRDNOK, som medfører et kapitalkrav før bufferkrav (8 %) på 728 MNOK.

9 ESG-RISIKO

9.1 DEFINISJON

ESG-risiko er et omfattende risikoområde, og vurderes *både* som en egen risikotype og som en underliggende risikodriver for øvrige risikotyper. Risikoen deles inn i tre underområder:

- Klimarisiko (E)
- Samfunnsansvarsrisiko (S)
- Selskapsstyringsrisiko (G)

ESG-risiko materialiseres gjennom finansielle og ikke-finansielle tap, som følge av at konsernets kunder eller eiendeler blir negativt påvirket av nåværende eller fremtidig klimarisiko, samfunnsansvarrisiko eller selskapsstyringsrisiko.

9.2 STYRING OG KONTROLL

ESG er integrert i strategiske prinsipper og taktiske mål, sentrale prosesser og styrende dokumenter. EBA GL 2025/01¹⁰ er de nye retningslinjene fra European Banking Authority (EBA) for hvordan banker og kredittinstitusjoner skal identifisere, måle, håndtere og overvåke ESG-risiko (miljømessige, sosiale og styringsrelaterte risikoer). Retningslinjene er forankret i artikkel 87a (5) i Capital Requirements Directive (CRD6) og er en del av EUs bredere bærekraftsagenda og er gjeldende fra 11. januar 2026. De nye retningslinjene stiller økte krav til styring og kontroll av ESG-risiko. Formålet er å sikre at institusjonene er robuste og motstandsdyktige overfor ESG-risikoer på kort, mellomlang og lang sikt, og at de er forberedt på overgangen til et klimanøytralt EU innen 2050. Konsernet har de siste årene jobbet målrettet for å etterstrebe de nye retningslinjene for styring og kontroll av ESG-risiko.

ESG-risiko er et *fremvoksende* risikoområde. Særlig for klimaproblematikken er det fremdeles svært stor usikkerhet knyttet til de konkrete effektene på forretningen, både direkte effekter av klimaendringene i seg selv, og indirekte effekter av nye reguleringer som skal motvirke klimaendringene. Utviklingen av et treffsikkert rammeverk for styring og kontroll på området er derfor utfordrende og på et tidlig stadium, og handler i første omgang om etablering av strukturer for måling og kartlegging av risikoeksponeringen, samt bevisstgjøring av medarbeidere i organisasjonen.

ESG-risikoen styres gjennom konsernets rammeverk på området. Dette innbefatter blant annet:

- Risikoeksponeringen er vurdert med utgangspunkt i metodene anbefalt til EBA/GL/2025/01.
- Årlig revisjon av konsernets finansielle vesentlighetsanalyse.
- Etableringen av omstillingsplaner for bransjer og revidere eksisterende.
- Oppdatere styringsdokumenter for å være i tråd med målsetningene.
- Videreutvikling av metodikk og modellverk for identifisering av ESG-risiko i utlånsporteføljen.
- Økt de ansattes klimakompetanse for at de skal kunne gi mer presis rådgivning tilknyttet omstilling, klimarisiko og -tilpasning.

Etablert styring og kontroll skal underbygge konsernets risikovilje på området (*lav til moderat*).

9.3 RISIKOVILJE

Risikoviljen på klimarisiko er *lav til moderat*. Risikoviljen operasjonaliseres gjennom omstillingsplan, måltall og risikorammer for ESG-risiko, i henhold til konsernets risikostrategi. Etablerte måltall dekker alle de tre aspektene ved ESG-risiko.

9.4 UTVIKLING I RISIKOSTYRING¹¹

SNN arbeider kontinuerlig med å utvikle og forbedre identifisering, styring og kontroll av klimarisiko. SNN har de senere årene både utvidet antall KRI-er og endret på KRI-er i risikostrategien som knytter seg til ESG. Dette er gjort med bakgrunn i ny kunnskap, datatilgang, samt forventninger i nye retningslinjer for styring og kontroll av ESG-risiko. ESG er fortsatt et fremvoksende og krevende risikoområde som det må arbeides med kontinuerlig for å oppnå bedre oversikt over reell risikoeksponering. Fokus på bærekraft i hele organisasjonen er imidlertid økende, og emnet får i økende grad plass i styrende dokumenter.

POLICY FOR BÆREKRAFT

Oppdateres årlig, og skal være retningsgivende for konsernets styring av ESG-risiko.

BÆREKRAFTSABISJONEN

I forretningsstrategien er bærekraftig vekst satt som en av to strategiske satsingsområder. Videre er det

¹⁰ EBA GL 2025/01

¹¹ Se kapittel 2.2 for nærmere beskrivelser av regulatoriske endringer på området.

presisert at som verdens nordligste finanskonsern skal vi særlig ta hensyn til forhold som angår arktiske områder. SpareBank 1 Nord-Norge har en vedtatt ambisjon om å være en pådriver for en bærekraftig fremtid i nord. I denne ambisjonen ligger en forpliktelse om å redusere eget klimaavtrykk, og samtidig bruke vår sterke påvirkningskraft i samfunnet til å motivere til bærekraftig utvikling. Konsernets vesentlighetsanalyse definerer hvilke bærekrafttemaer som er strategisk viktig for SpareBank 1 Nord-Norge. Disse skal inkluderes og tas med i all vår virksomhet. Dette gjelder både måten virksomheten drives på og de krav vi stiller til kunder, leverandører, egne ansatte og andre interessenter.

ESG-TEAMET

ESG-teamet har ansvaret for å godkjenne objekter/engasjement som kan kvalifiseres i henhold til grønt finansrammeverk (GFF). Teamet har i 2025 hatt kvartalsvis møter for å vurdere om kunder kvalifiserer for rammeverket, samt revidert og oppdatert kriteriene til finansrammeverket.

ESG-SCORINGSMODUL

I henhold til konsernets *Policy for kredittinnvilgelse* skal kundenes ESG-risiko alltid vurderes ved kredittinnvilgelse. Som følge av dette tok banken i 2023 i bruk den nye ESG-modulen for kredittinnvilgelser på BM. For alle BM-kunder med eksponering over 5 MNOK skal det foretas en risikoklassifisering ved hjelp av ESG-modulen. Det ble i 2023 opprettet en egen KPI for å øke fokuset på integrering av modellen i organisasjonen.

Ved utløpet av 2025 var det scoret 752 kunder med et samlet volum på 49,5 MRDNOK med gyldig status i ESG-modulen. Gjennom bruk av ESG-modulen er konsernet nå er i ferd med å oppnå et representativt utvalg av kunder innenfor enkelte bransjer. Dette kan igjen benyttes i det videre arbeidet med å kartlegge muligheter og trusler innenfor de respektive bransjene.

KPI og arbeid med å score en enda høyere andel av BM-porteføljen videreføres i 2026.

BÆREKRAFTSRAPPORTERING (CSRD)

Konsernet doble vesentlighetsanalyse ble i 2025 oppdatert med identifiserte IROer, som har en direkte innvirkning på konsernets motstandsdyktighet og forretningsmodell. Dette er nærmere beskrevet i årsregnskapets kapittel 3.1.

OMSTILLINGSPLAN

Styret i SNN vedtok i oktober 2025 en revidert omstillingsplan med mål om nettonull i utlånsporteføljen i 2050, med tilhørende utslippsmål frem til 2030 for egen drift og for følgende bransjer: Fiskeri, havbruk, bolig og næringseiendom (gjelder kun utlån). I årsrapporten for 2025 er det rapportert om fremdrift mot målene, hvor utslipp fra både utlån og leasing inkluderes for fiskeri og havbruk.

STRESSTESTING AV ESG-RISIKO

SpareBank 1-alliansen har sammen med KFK arbeidet med å implementere stresstesting av ESG-risiko i eksisterende rammeverk for IFRS9-modellen for utlånstap (ECL). Formålet med stresstesting av ESG er å identifisere kunder og bransjer som under ulike ESG-scenario vil kunne få en økning i forventede utlånstap, og dermed hvilke kunder og bransjer som banken burde ha et økt ESG-fokus på i tiden fremover. Dette skal være med å styrke bankenes objektive vurderinger av virkningen av klimarisiko på tapsavsetningene i IFRS 9-modellen (ECL).

Konsernet utvidet i 2025 antall scenarioer som ble stresstestet. For å kartlegge mulige finansielle effekter av bankens fysiske risikoeksponering, ble det foretatt stresstester hvor verdi på bankens sikkerheter på utstedte lån med høy fysisk risiko ble påført et verditap. I tillegg ble havbruksporteføljen stresstestet for endring i produksjonsområdene i Nord-Norge i forbindelse med SREP-prosessen i 2025.

ØVRIGE INIATIVER

Arbeidet med å definere, konkretisere og videreutvikle et grønt produktrammeverk i banken og i SB1-alliansen er ytterligere intensivert i 2025.

Alliansen har sammen videre arbeidet med å forbedre og tilgjengeliggjøre relevant ESG-data som kan anvendes både til myndighets-, markeds- og risikorapportering. Dataen vil også kunne benyttes av 1. linje og vil gi et enda mer detaljert og oppdatert bilde av ESG-risiko i rådgivers egen utlånsportefølje.

Bedre og hyppigere ESG-data har medført at det også foretas endringer i KPI-er/måltall i bankens risikostrategi for 2026 relatert til blant annet omstillingsplan og fysisk risiko.

Det ventes ytterligere initiativer og utvikling på ESG-området i 2026.

10 ANDRE RISIKOTYPER

10.1 FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko defineres som risiko for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av konsernets virksomhet, eller endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Sistnevnte gjelder spesielt fall i inntekter som følge av økt konkurranse, endring i rammebetingelser eller annen endring i forretningsgrunnlaget samt endring i kostnadsbildet som man ikke klarer å kompensere gjennom andre kostnadsreducerende eller inntektsøkende tiltak.

Konsernets risikovilje på området er *lav*.

Konsernets forretningsmodell og styring og kontroll vurderes som robust sett mot endringene i markedet og myndighetenes regulering mv.

10.2 EIERRISIKO

Eierrisiko defineres som risikoen for at konsernet blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategisk eide selskap, eller at konsernet må tilføre ny egenkapital til strategisk eide selskap.

Omfanget av konsernets eierrisiko avhenger av konsernets eierandeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper, og de forhold som påvirker deres resultater og kapitalisering. Risikoen avhenger derfor av de enkelte selskaperes virksomhet og deres underliggende risiko.

Bokført verdi på eierposter i tilknyttede selskaper utgjør ved utgangen av 2025 4,9 % av totale eiendeler i konsernet. Eierpostene har stor innvirkning på konsernets soliditet og resultat. Volatiliteten i resultater fra tilknyttede selskaper er for de fleste selskaper knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko og forsikringsrisiko.

SpareBank 1 Nord-Norge følger opp datterselskaper og tilknyttede selskaper gjennom styredeltakelse og gjennom styrende dokumenter som *Policy for eierrisiko* og *Policy for eierstyring*. Dette sikrer god informasjonsfangst og ivaretagelse av SpareBank 1 Nord-Norges eierinteresser.

Konsernets risikovilje på området er *moderat*.

10.3 COMPLIANCERISIKO

Compliancerisiko defineres som risiko for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomisk tap, eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller interne retningslinjer. Dette omfatter krav og retningslinjer for virksomhetsstyring, håndtering av personopplysninger (GDPR), anti-hvitvasking (AML), IKT-sikkerhet, forbrukervern mv.

Konsernets risikovilje på området er *lav*.

10.4 ØVRIGE RISIKOTYPER

Øvrige risikotyper som konsernet er eksponert for, men som ikke er redegjort nærmere for i dette dokumentet, innbefatter:

- Systemrisiko
- Pensjonsrisiko
- Forsikringsrisiko
- Risiko for overdreven gjeldsoppbygging

FORKORTELSER OG BEGREPSFORKLARINGER

Ansvarlig kapital	Ansvarlig kapital er den kapital som kan medregnes ved dekning av kapitalkravene. Ansvarlig kapital kan bestå av ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital. Detaljert informasjon om hva som kvalifiserer som de ulike kapitaltypene ved beregning av kapitaldekning er definert i kapitalkravsregelverket.
Ren kjernekapital	<i>Ren kjernekapital</i> er i all hovedsak innskutt og opptjent egenkapital. Dette inkluderer også grunnfondskapital.
Kjernekapital	<i>Kjernekapital</i> er ren kjernekapital i tillegg til hybridkapital/fondsobligasjoner. Fondsobligasjoner er låneinstrumenter som i spesielle tilfeller kan omgjøres til egenkapital.
Tilleggskapital	<i>Tilleggskapital</i> består av ansvarlig lånekapital.
RWA	<i>Risk weighted assets</i> : Risikovektede eiendeler (beregningsgrunnlag)
IRB	<i>Internal ratings-based approach</i> : Interne målemetoder. I denne sammenheng er IRB en tillatelse gitt av Finanstilsynet til konsernet for at konsernets egne estimater/modeller kan brukes for å beregne kapitalkravet for kredittrisiko. IRB kommer i to kategorier: F-IRB og A-IRB, der F (foundation) betyr grunnleggende metode og A (advanced) står for avansert metode. Under A-IRB benytter konsernet egne modeller for PD, LGD, EL, EAD. For grunnleggende metode (F-IRB) benyttes ikke egen modell for LGD.
PD	<i>Probability of default</i> : Misligholdssannsynlighet. PD er den estimerte sannsynligheten for at en kunde vil misligholde sitt engasjement.
LGD	<i>Loss given default</i> : Tap gitt mislighold. Det sentrale elementet i LGD-modellen er forholdet mellom engasjement og realisasjonsverdi sikkerheter. Modellen har også elementer som sikrer at det beregnes LGD også for godt sikrede engasjementer.
EAD	<i>Exposure at default</i> : Eksponering ved mislighold. EAD er den forventede størrelsen på engasjementet dersom mislighold inntreffer. Den forventede størrelsen avhenger av innvilget ramme/kreditt/bevilgning, saldo og type engasjement.
EL	<i>Expected loss</i> : Forventet tap. Et produkt av PD, LGD og EAD. Forventet tap er størrelsen på det tapet som forventes for engasjementet.
UL	<i>Unexpected loss</i> : Uventet tap, herunder tap utover det forventede tapet (EL).
LR	<i>Leverage ratio</i> : Uvektet kjernekapitalandel.
RoE	<i>Return on equity</i> : Egenkapitalavkastning.
CRO	<i>Chief risk officer</i> : Konserndirektør Risk.
CFO	<i>Chief financial officer</i> : Konserndirektør Økonomi og finans.
CEO	<i>Chief executive officer</i> : Konsernsjef.

