



Årsrapport 2025

SpareBank
SMN 

Bank
Eiendom
Regnskap



Innhold

Kapittel 1

Dette er SpareBank 1 SMN	3
--------------------------	---

Kapittel 2

Styrets årsberetning	20
Bærekraftsrevisors attestasjonsuttalelse	225

Kapittel 3

Årsregnskap med noter	227
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5	364
Revisors beretning	365

Kapittel 4

Vedlegg	368
---------	-----



Dette er SpareBank 1 SMN

Konsernsjefens forord	4
Viktige hendelser i 2025	5
Nøkkeltall	6
Vi står støtt i en verden i endring	11
Styret	14
Konsernledelsen	17

Konsernsjefens forord

- Solid samfunnsbygger

2025 har vært et år preget av geopolitisk uro, økende usikkerhet og sterk konkurranse. Samtidig har SpareBank 1 SMN levert meget solide resultater, og bygd videre på det solide fundamentet som er lagt gjennom generasjoner. I møte med et marked i bevegelse og et samfunn i endring, har vi holdt fast ved våre verdier og vår ambisjon om å være ledende i markedet og en drivkraft for vekst og utvikling i Midt-Norge.

Et av årets høydepunkt var åpningen av nytt finanshus i Kristiansund. Byen har lenge vært et sentralt knutepunkt for næringsliv og samfunnsliv på Nordmøre, og det største stedet der SpareBank 1 SMN ikke har vært til stede. Med etableringen styrker vi vår tilstedeværelse i en region med stort potensial.

Satsingen på finanshus er en sentral del av konsernets strategi, og samler bank, forsikring, regnskap, og eiendomsmegling under ett tak. Dette gir oss nærhet til kundene og en helhetlig tilnærming som gir oss fortrinn i forhold til konkurrentene. Vi ser at denne modellen gir resultater: Kundene får én dør inn til alt de trenger, og vi får mulighet til å følge dem gjennom alle livets og virksomhetens faser.

I løpet av året ble det også klart at SpareBank 1 Markets, der SpareBank 1 SMN er største eier, går sammen med sin mangeårige forretningspartner i Sverige, Swedbank. Sammen satser vi nå i det svenske markedet under navnet SB1 Markets, og styrker vår nordiske tilstedeværelse. Samarbeid og både produkt- og utviklingsselskaper er noe som står sentralt i SpareBank 1 SMN sin strategi. I 2025 ble det blant annet gjennomført integrasjon av Eika i Fremtind, mens Vipps lansert tæpping i hele verden.

Her i Midt-Norge har EiendomsMegler 1 Midt-Norges kjøpt Norion Næringsmegling og fusjonert virksomheten med vår egen. Ambisjonen er å ta en ledende posisjon innen næringsmegling i regionen, og samtidig markere oss nasjonalt. Dette oppkjøpet gir oss økt kompetanse og kapasitet, og styrker vårt helhetlige tilbud til næringslivet.

Gjennom året har vi fortsatt å investere i både fysisk tilstedeværelse og digitale løsninger. Vår FYGITAL-modell, der vi kombinerer det beste fra den fysiske og digitale verden, har blitt ytterligere forsterket. Vi har tatt i bruk nye digitale verktøy og kunstig intelligens for å gi kundene enda bedre opplevelser, og for å øke vår effektivitet. Dette ser vi som de første stegene i en hurtig og målrettet anvendelse av teknologien.

Vi har over tid vært tydelige på at vi skal prioritere lønnsom vekst, og har derfor kombinert en rekke vekstinitiativ med økt samhandling mellom de ulike forretningsområdene. Nå ser vi at synergiene bidrar til vekst og lønnsomhet i hele Midt-Norge, samtidig som vi

tar markedsandeler innenfor prioriterte bransjer i Oslo. Bredde gjør at vi er den minst renteavhengige banken i Norge.

Samtidig har vi holdt fast ved vårt samfunnsoppdrag. Gjennom vår eiermodell har vi også i år bidratt med betydelige midler til samfunnsnyttige formål i hele Midt-Norge. Det ble bevilget 336,3 millioner kroner direkte til samfunnsnyttige formål i 2025. Dette er en arv vi forvalter med stolthet, og som gir oss et tydelig ansvar for å bidra til utvikling og verdiskaping i regionen.

Et av hovedprosjektene for samfunnsutbytte i 2025 var satsingen på folkehelse og folkefest mot VM på ski. Vi bidro totalt med rundt 35 millioner kroner i støtte og aktiviteter som gikk direkte til lag og foreninger før og under VM på ski. Dette var, og er, et viktig bidrag til bedre folkehelse og vil skape verdi for lokalsamfunn i hele Midt-Norge i lang tid fremover. I samme ånd prioriterte vi støtte til lag og organisasjoner som arbeider for like muligheter og aktiviteter som styrker folkehelsen gjennom hele 2025. Like muligheter er også fremmet i et felles prosjekt med RBK gjennom satsing på utviklingstilbud for barn og unge, samt søkelys på kvinnesatsing og kvinnehelse.

Resultatet for 2025 viser styrken i konsernet, med et resultat før skatt på 5.449 millioner kroner. En ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent understreker SpareBank 1 SMN sin solide posisjon, og nok en gang så leverer vi gode resultater for våre eiere med en egenkapitalavkastning på 14,8 prosent. Styret har foreslått et utbytte på 13,50 kroner per egenkapitalbevis, et nivå som gjenspeiler både resultatene og vår ambisjon om å gi tilbake til eierne.

Når vi nå går inn i 2026, gjør vi det med stor tro på at vår brede tilnærming og kjennskap til Midt-Norge, der finanshusmodellen er én av flere viktige drivere, skal bidra til videre vekst og utvikling. Vi skal fortsette å være tett på kundene, utvikle nye tjenester og bidra til verdiskaping i hele Midt-Norge. Sammen med kunder, partnere og lokalsamfunn skal vi fortsette å bygge regionen vår.

Jan-Frode Janson
Konsernsjef SpareBank 1 SMN



Viktige hendelser i 2025

Første kvartal

- Resultat etter skatt på 1.004 millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 14,0 prosent.
- SpareBank 1 og Swedbank inngår et partnerskap for å skape en ledende nordisk investeringsbank. Swedbanks virksomhet innen Corporate Finance og High Yield innlemmes i SpareBank 1 Markets, og SpareBank 1 Markets utvider sin virksomhet innen aksjeanalyse og megling av verdipapirer til å omfatte det svenske markedet.
- EiendomsMegler 1 Midt-Norge overtar Norion Eiendomsmegling fra 1. april 2025, og sikter med det å bli nummer én innen salg, utleie og verdivurdering i Midt-Norge.
- Som hovedsponsor til VM på ski 2025 skaper Sparebank 1 SMN opplevelser knyttet til folkehelse og like muligheter. I VM-perioden fra 26. februar til 9. mars blir det gjennomført en rekke arrangement og tiltak i Trondheim, med over 80.000 deltakere.
- Konserndirektør for Økonomisk Kriminalitet og forretningsstøtte ansettes. Johan-Petter Winsnes som var konstituert leder tiltrer stillingen permanent 1. april 2025.

Andre kvartal

- Resultat etter skatt på 1.131 millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 16,2 prosent.
- Finansmarkedene preges av volatilitet som følge av USAs tollsatser den 2. april. Midt-norske bedrifters investeringsplaner for 2025 og 2026 endres i liten grad av den økte usikkerheten.
- Inflasjonen kommer nærmere sentralbankens mål om 2 prosent, og behovet for innstrammet pengepolitikk anses mindre. Norges Bank reduserer styringsrenten fra 4,50 prosent til 4,25 prosent i juni 2025.
- Lagmannsretten avsier 3. juni 2025 dom i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS. Dommen innebærer en justering av fastprisen bankene i SpareBank 1-alliansen betaler, med om lag 100 millioner kroner i året. SpareBank 1 SMN foretar avsetning for påløpt kostnad fom. 2023 til Q2 2025 på 47 millioner kroner.
- Ny kapitalkravsforordning (CRR3) implementeres i norsk lov fra 1. april 2025, og beregningen av gulvet for risikovektede eiendeler endres. Gulvet fases gradvis inn over en fem-års periode, fra 50 prosent i 2025 til 72,5 prosent i 2030. Finansdepartementet besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 prosent til 25 prosent gjeldende fra 1. juli 2025.

Tredje kvartal

- Resultat etter skatt på 1.171 millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 15,9 prosent.
- Norges Bank reduserer styringsrenten fra 4,25 prosent til 4,00 prosent.
- I forlengelse av partnerskapsinngåelsen mellom SpareBank 1 Markets og SwedBank (nå SB1 Markets) i første kvartal starter SB1 Markets sin virksomhet i Sverige 1. september 2025. Konsernet inntektsfører en gevinst på 42 millioner kroner, og eier 31,9 prosent etter gjennomføringen av transaksjonen
- Styret beslutter å tilby konsernledelsen en engangsordning for kjøp av egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN. Ordningen gir konsernsjef og øvrige medlemmer av konsernledelsen anledning til å kjøpe henholdsvis inntil 30.000 og 15.000 egenkapitalbevis med 30 prosent rabatt på bankens kostpris.

Fjerde kvartal

- Resultat etter skatt på 1.061 millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 13,7 prosent.
- Finanstilsynet vedtar nytt Pilar 2-krav på 1,6 prosenet av konsernet beregningsgrunnlag, en reduksjon på 0,1 prosentpoeng fra tidligere Pilar 2-krav. Videre beslutter Finanstilsynet å redusere forventningen til kapitalkravsmargin fra minst 1,25 til 1,00 prosent. Styret vedtar 18 desember med dette nytt langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning. Målet settes til minimum 15,9 prosent.
- Styret vedtar revidert konsernstrategi for perioden 2026 til 2028. Strategien skal styrke konkurransekraften som selvstendig regionalbank gjennom bedre digitale flater, økt bruk av teknologi og KI, videreutvikling av SpareBank 1-alliansen, og målrettet satsning på kompetanse, ledelse og kultur.
- Sparebanken Møre (8. desember 2025) og Lokalbank-alliansen (7. januar 2026) går inn på eiersiden i Kredittbanken. Med dette står 70 norske banker sammen om en felles satsning på forbrukerfinansiering gjennom eierskap i Kredittbanken.
- Styret i SpareBank 1 SMN vedtar å utvide spareprogrammet for konsernets ansatte. Ansatte som har meldt seg inn i spareordningen vil spare et årlig beløp opp til 48.000 kroner per år. 81 prosent av konsernets ansatte deltar i spareordningen for 2026.

Finansielle nøkkeltall

Konsernets APM er nærmere beskrevet på smn.no

Beskrivelse	Enhet	2025	2024	2023	2022	2021
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	Prosent	14,8 %	16,6 %	14,2 %	12,3 %	13,5 %
Kostnadsprosent	Prosent	44%	42%	45%	42%	45%
Balansetall						
Brutto utlån til kunder (eks. SB1 Boligkreditt og næringskreditt)	MNOK	184.387	180.102	169.862	152.629	147.301
Brutto utlån til kunder (inkl. SB1 Boligkreditt og næringskreditt)	MNOK	258.923	249.350	236.329	211.244	195.353
Brutto utlån til privatkunder (lønnstakere)	MNOK	175.343	167.159	159.777	141.833	132.894
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	MNOK	83.580	82.191	76.553	69.411	62.458
Utlånsvekst (inkl. SB1 Boligkreditt og næringskreditt)	Prosent	3,8 %	5,5 %	11,9 %	8,1 %	6,9 %
Tapsprosent utlån (inkl. SB1 Boligkreditt og næringskreditt)	Prosent	0,06%	0,05%	0,01%	0,00%	0,09 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	Prosent	0,88%	0,89%	0,88%	0,97%	1,68%
Innskudd	MNOK	146.165	140.897	132.888	122.010	111.286
Innskudd fra privatkunder (lønnstakere)	MNOK	68.267	62.581	57.874	48.316	44.589
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	MNOK	77.898	78.316	75.015	73.693	66.697
Innskuddsvekst	Prosent	3,7 %	6,0 %	8,9 %	9,6 %	14,1 %
Innskuddsdekning (balanseført innskudd/utlån) (eks. SB1 Boligkreditt og næringskreditt)	Prosent	79%	78%	78%	80%	76%
Innskuddsdekning (balanseført innskudd/utlån) (inkl. SB1 Boligkreditt og næringskreditt)	Prosent	56%	57%	56%	58%	57%

Beskrivelse	Enhet	2025	2024	2023	2022	2021
Soliditet						
Ren kjernekapital	MNOK	23.328	22.409	21.589	19.776	17.790
Ren kjernekapitaldekning	Prosent	16,8 %	18,3 %	18,8 %	18,9 %	18,0 %
Kjernekapital	MNOK	25.731	24.769	23.793	21.835	19.322
Kjernekapitaldekning	Prosent	18,5 %	20,2 %	20,8 %	20,9 %	19,6 %
Kapitaldekning	Prosent	20,8 %	22,8 %	23,0 %	23,1 %	21,6 %
Risikoveid volum	MNOK	139.273	122.622	114.633	104.716	98.664
Ansvarlig kapital	MNOK	28.958	28.004	26.399	24.147	21.333
Likviditetsdekning (LCR)	Prosent	156%	183%	175%	239%	138%
Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)	Prosent	7,0 %	7,0 %	7,2 %	7,1 %	6,9 %
Egenkapitalbevis (MING)						
Børskurs ved utgangen av året	NOK	206,05	171,32	141,8	127,4	149
Utstedte bevis (i mill.)	Antall	144,19	144,21	144,20	129,29	129,39
Børsverdi (mill. kr)	MNOK	29.711	24.706	20.448	16.471	19.279
Utbytte per bevis	NOK	13,50	12,50	12,00	6,50	7,50
Bokført egenkapital per bevis (inkl. utbytte)	NOK	135,06	128,09	120,48	109,86	103,48
Resultat per bevis, majoritetsandel	NOK	19,08	20,60	16,88	12,82	13,31
Pris/resultat (PE) per bevis, annualisert	NOK	10,80	8,32	8,40	9,94	11,19
Pris/bokført egenkapital (PB)	NOK	1,49	1,34	1,18	1,16	1,44
Egenkapitalbevisbrøk	Prosent	67%	67%	67%	64%	64%

Ikke-finansielle nøkkeltall

Konsernets ikke-finansielle nøkkeltall følger samme styring- og ansvarsstruktur som finansielle nøkkeltall. Konsernet har reetablert nøkkeltall for å håndtere konsernets vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO). Konsernet har i løpet av året hatt to prosjekter hvor ikke-finansielle nøkkeltall har vært en sentral del: *"Konsernets omstillingsplan for klima og natur"* og *"håndtering av IRO knyttet til sosiale forhold og virksomhetsstyring."*

Konsernets omstillingsplan er utarbeidet og vedtatt av bankens styre. Det er ikke imidlertid ikke publisert nøkkeltall for klima og natur i årsrapporten da disse fortsatt er under utarbeidelse. Se kapittel om Klima og natur for mer informasjon om konsernets omstillingsplan. Sistnevnte prosjekt er ferdigstilt i løpet av året. Integrering av nøkkeltallene i konsernets virksomhetsstyring vil være en pågående prosess i løpet av kommende periode.

Det er også utarbeidet tilhørende handlingsplaner til hver styringsindikator og tilhørende målsetning. Disse er nærmere beskrevet i Styrets årsberetning. En komplett oppsummering finner du her.

Konsernets ikke-finansielle nøkkeltall er presentert i tabellen på neste side. Utdypende definisjoner og forklaringer er beskrevet på påfølgende side.

Styringsindikator	Basisår	Basis-verdi	Måleenhet		Forretnings-område	Omfang	Mål	År for måloppnåelse	Resultat 2025	Resultat 2024 ²⁾
Opplevd balanse mellom jobb og fritid	2024	6,8	Score	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	7,5	2027	7,2	6,8
Likelønn konsern (eks. konsernledelse)	2024	89,3 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	88,7 %	89,3 %
Ledere (eks konsernsjef)	2024	87,7 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	88,9 %	87,7 %
Privatmarked - Kunderettet stillinger	2024	96,8 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	93,1 %	96,8 %
Næringsliv - Kunderettet stillinger	2024	90,7 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	90,2 %	90,7 %
Kjerneleveranse (Regnskap)	2024	95,0 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	94,9 %	95,0 %
Andre ansatte	2024	91,8 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	90,4 %	91,8 %
Sykefravær	2024	5,2 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	< 5,4%	2028	5,6 %	5,2 %
Andre arbeidsrelaterte avvik og/eller klager	2024	10	Antall	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	8	2027	12	10
Tilfeller av diskriminering og trakassering	2024	3	Antall	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	0	2026	2	3
Gjennomføringsgrad obligatorisk opplæring	2024	89,6 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2025	94,1 %	89,6 %
Risikovurdering av lokale leverandører med forhøyet risiko	2025	52%	Prosent	Relativ	Eiendom og innkjøp	Oppstrøm	100%	2027	52%	I/T
Leverandører med innkjøp > 100 KNOK hvor CoC er signert	2025	34%	Prosent	Relativ	Eiendom og innkjøp	Oppstrøm	95%	2027	26%	I/T
Avvik i utlånsforskriften benyttet til å bidra til finansiell inkludering av unge og etablerere ¹⁾	2024	53%	Prosent	Relativ	Privatmarked	Nedstrøm	IA	IA	52%	53%
Bergningsgrad av uautoriserte transaksjoner	2024	43%	Prosent	Relativt	Økonomisk kriminalitet	Nedstrøm	80%	2027	77%	43%
Etterlevelse av tilbakeføringsplikten i reklamasjonssaker	2025	80%	Prosent	Relativt	Økonomisk kriminalitet	Nedstrøm	95%	2027	80%	I/T
Antall brudd på personvern eller tap av kundedata meldt til Datatilsynet	2025	6	Antall	Absolutt	Compliance	Nedstrøm	0	2026	6	11
Antall registrerte personvernsrelaterte avvik	2025	242	Antall	Absolutt	Compliance	Egen drift	240	2026	242	I/T
Hendelser som har medført at informasjon har kommet på avveie som medfører uakseptabel konsekvens tilsvarende tersklene i BIA	2024	0	Antall	Absolutt	Teknologi og utvikling	Oppstrøm Egen drift	0	Hvert år	0	0
Hendelser som fører til nedetid på driftssystemer, som medfører uakseptabel konsekvens i henhold til BIA	2024	0	Antall	Absolutt	Teknologi og utvikling	Oppstrøm Egen drift	0	Hvert år	0	0

¹⁾ Banken har som mål å prioritere bruk av avvikskvoten på to grupperinger: Unge kunder og/eller etablerere, og kunder som opplever hendelser i livet som påvirker den økonomiske situasjonen, eksempelvis samlivsbrudd, midlertidig inntektsbortfall o.l. På rapporteringstidspunktet er det vanskelig (på aggregert nivå) å skille mellom kunder som opplever hendelser i livet og øvrige kundegrupper. Det er forventet at dette skal bli enklere ved systemendringer i kommende periode. Styringsindikatoren skal på sikt inkludere denne grupperingen, og det er av den grunn ikke satt et mål for styringsindikatoren.

²⁾ I/T = Ikke tilgjengelig

Styringsindikatorer	Definisjon(er)
Opplevd balanse mellom jobb og fritid	Et gjennomsnitt av flere spørsmål i konsernets løpende medarbeiderundersøkelse: “Jeg klarer å koble av fra jobb på fritiden”, “Jeg synes det går greit å prioritere oppgavene mine i travle arbeidsperioder” og “Jeg har en overkommelig arbeidsmengde”.
Likelønn konsern (eks. konsernledelse)	Likelønn (kvinner relativt til menn) for hele konsernet.
Ledere (eks konsernsjef)	Konsernledelse, selskapsledelse (i datterselskaper) og ansatte som rapporterer direkte til konsern- eller selskapsledelse.
Privatmarked - Kunderettet stillinger	Ansatte i privatmarked (bank, megler og SB1 Finans) som har direkte kundekontakt
Næringsliv - Kunderettet stillinger	Ansatte i Næringsliv (bank og SB1 Finans) som har direkte kundekontakt
Kjerneleveranse (Regnskap)	Ansatte i SB1 Regnskapshuset som yter regnskapstjenester til kunder
Andre ansatte	Backoffice, IT, marked og forretningsutvikling, Stab og støtte, samt regulatorisk
Sykefravær	Sykefravær i henhold til definisjonen i ESRS S1-14
Arbeidsmiljørelaterte varsler	Forhold som er i strid med rettsregler, skriftlige etiske retningslinjer i virksomheten eller etiske normer.
Tilfeller av diskriminering og trakassering	Varslede tilfeller av diskriminering og trakassering, uavhengig av hvorvidt varslet er etterkommet eller ikke
Gjennomføringsgrad obligatorisk opplæring	Fullført obligatorisk opplæring innen utgangen av året, ikke justert for sykefravær og permisjoner.
Risikovurdering av lokale leverandører med forhøyet risiko	Risiko defineres her som risikoen for brudd på arbeids- og menneskerettigheter. Leverandører med forhøyet risiko er har iboende høyere risiko som følge av bransjen de operer i, eller lignende faktorer.
Leverandører med innkjøp > 100 KNOK hvor CoC er signert	CoC taler til konsernets etiske retningslinjer. De etiske retningslinjene handler om holdninger og verdier og skal bidra til bevissthet om og etterlevelse av den etiske standarden som kreves av ansatte og tillitsvalgte i konsernet ved beslutninger i det daglige.
Avvik i utlånsforskriften benyttet til å bidra til finansiell inkludering av unge og etablerere	Innvilget volum av avvikskvoten delt på total avvikskvote. Bankens avvikskvote er fastsatte basert på gitte prosentgrenser av totalt utlånsvolum.
Bergningsgrad av uautoriserte transaksjoner	Uautoriserte transaksjoner er definert som transaksjoner kunden ikke har samtykket til.
Etterlevelse av tilbakeføringsplikten i reklamasjonssaker	Måltallet består kun av absolutt overholdelse av tilbakeføringsplikt (tilbakeføringen innen én virkedag). Måltallet ekskluderer saker hvor banken må oversitte tilbakeføringsplikten for å gjøre ytterligere undersøkelser for å avdekke/avkrefte bedrag.
Antall brudd på personvern eller tap av kundedata meldt til Datatilsynet	Meldepliktige personvernsavvik av større alvorlighetsgrad i form av omfang eller antall berørte
Antall personvernsrelaterte avvik registrert i interne systemer	Totale personvernsrelaterte avvik (uavhengig av størrelse og alvorlighetsgrad).
Hendelser som har medført at informasjon har kommet på avveie som medfører uakseptabel konsekvens tilsvarende tersklene i BIA	I tråd med DORA-forordningen (EU) 2022/2554 har konsernet gjennomført en BIA (business impact analysis) for å identifisere og analysere hvordan avbrudd eller svikt i IT-relaterte prosesser kan påvirke kritiske prosesser og funksjoner.
Hendelser som fører til nedetid på driftssystemer, som medfører uakseptabel konsekvens i henhold til BIA	

Vi står støtt i en verden i endring

Gjennom opp- og nedturer har vi stått sammen med folk og bedrifter i Midt-Norge siden 1823. Med is i magen når situasjoner har krevd det, og alltid med ett hovedmål; å gi god økonomisk rådgiving til folk og bedrifter.

Over 200 års erfaring i å håndtere endringer kommer godt med i en tid preget av endringer. Geopolitisk uro skaper ustabilitet i finansmarkedene, internasjonalt og her hjemme. Samtidig utfordrer skjerpet konkurranse og teknologiske omveltninger måten vi jobber på.

Disse endringene skaper både utfordringer og muligheter, og vi er godt posisjonert for å møte utfordringene. Solid avkastning, sterk markedsposisjon, lokal tilstedeværelse og tette kunderelasjoner er sentrale forutsetninger.

Innovasjon og omstilling er nøkkelord for tiden fremover. Vi skal fortsette å ta ut potensialet i ny teknologi, og spesielt kunstig intelligens, for å forenkle, forbedre og effektivisere hverdagen for ansatte og kunder.

Verdigrunnlaget fra 1823 er med oss videre: Vi skal gi god økonomisk rådgiving til folk og bedrifter, i gode og dårlige tider. Kundene møter vi både digitalt og fysisk, med innsikt, råd og et totaltilbud av finansielle produkter og tjenester.

Banken som i dag heter SpareBank 1 SMN ble stiftet som Trondhjems Sparebank. Fra å være en lokal sparebank for Trondheim er vi i dag Midt-Norges ledende finanskonsern. Vi har en sterk tilstedeværelse i Trøndelag og Møre og Romsdal, i tillegg til kontorer i Vestland og Oslo. Hovedkontoret vårt er fremdeles i Trondheim og vi har kunder over hele landet.

Banken med datterselskaper tilbyr kunder et helhetlig tilbud innen bank, regnskap og eiendomsmegling. Sammen er vi «Ett SMN».

De som stiftet banken ville at den skulle være eid av samfunnet, og samfunnet er fortsatt vår største eier. Over 40 % av overskuddet går derfor tilbake til lokalsamfunnet. Vi kaller dette samfunnsutbytte. Vi har et hjerte for lokalsamfunnene rundt om i regionen vår og en urokkelig tro på at «Sammen får vi ting til å skje».

En verden i endring krever omstilling, men vårt verdigrunnlag ligger fast. Vi tar samfunnsansvaret på alvor. Det har vi gjort i over 200 år, og det skal vi fortsette med.



Mål og ambisjoner

SpareBank 1 SMN har som mål å være det ledende finanskonsernet i Midt-Norge og blant de best presterende i Norden. Vi skal skape finansielle verdier, bygge samfunnet i regionen og ta vår del av ansvaret for en bærekraftig utvikling.

Med sterke kunderelasjoner og høy avkastning over tid har vi et godt fundament å bygge videre på. Vi har tydelige mål innen lønnsomhet, soliditet og effektivitet.

Målene for kommende periode er:

- Lønnsom med minst 13 prosent egenkapitalavkastning
- Solid med ren kjernekapitaldekning på 16,3 prosent. Utdelingsgrad om lag 50 prosent
- Effektiv. Årlig mål om mindre enn 40 prosent kost/inntekt i morbank, og mindre enn 85 prosent kost/inntekt i datterselskaper
- Styrket markedsposisjon. Ambisjon om å være nummer én innen konsernets virksomhetsområder
- Flere fornøyde kunder. Ambisjon om å ha de mest fornøyde kundene innen alle virksomhets- og markedsområder
- Stolte og engasjerte ansatte. Ambisjon om å ha de mest engasjerte medarbeiderne i finansbransjen i Norge
- Kvalitet i alt vi gjør. Ambisjon om å innfri interne og eksterne forventninger i alle prosesser.

Strategiske prioriteringer

Styret har vedtatt revidert konsernstrategi for perioden 2026–2028. Strategien videreutvikler SpareBank 1 SMNs fundament som en selvstendig regionbank med sterk forankring i Midt Norge.

Mye ligger fast: ambisjonen om Ett SMN, merverdien fra bredden og helheten i konsernet, kombinasjonen av ledende digitale løsninger og personlig rådgivning, og målet om å skape markedets beste finanshus.

Samtidig styrkes konkurransekraften gjennom bedre digitale flater, økt verdiskaping fra teknologi og kunstig intelligens, videreutvikling av SpareBank 1 alliansen og en målrettet satsing på ferdigheter, ledelse og kultur.

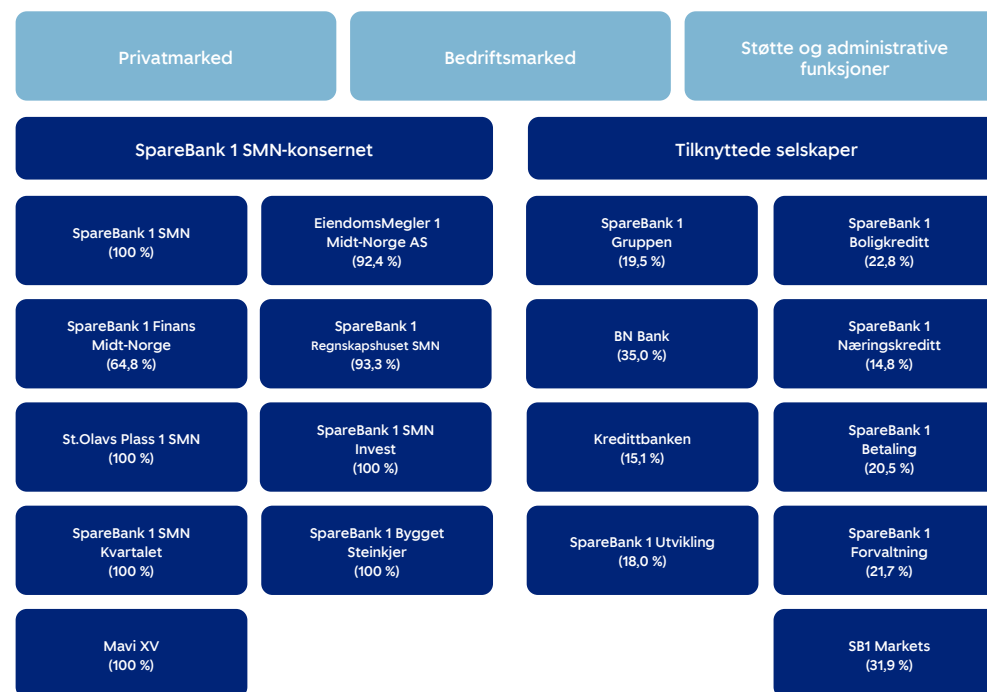
- Skape markedets beste finanshus
- Forenkle og forbedre med teknologi og kunstig intelligens
- Utvikle ferdigheter for fremtiden
- Lede an i utviklingen av sparebank-Norge
- Bygge bærekraftige samfunn og næringsliv

Organiseringen av SpareBank 1 SMN

Vi er en selvstendig regional sparebank og Midt-Norges ledende finanskonsern. Sammen med våre datterselskaper og tilknyttede selskap er vi et komplett finanshus som jobber mot privat- og bedriftsmarkedet. Med datterselskaper inkludert har konsernet ved utgangen av 2025 i overkant av 1.800 ansatte.

Gjennom SpareBank 1-alliansen og konsernets datterselskaper tilbyr konsernet konkurransedyktige produkter innen finansiering, sparing, forsikring, betaling, eiendomsmegling, leasing, regnskap- og regnskapsnære tjenester, og kapitalmarkedstjenester tilpasset kundenes nåværende og fremtidige behov.

Organiseringen av SpareBank 1 SMN:



Hovedkontoret vårt ligger i Trondheim sentrum, og vi har kontorer i og utenfor Midt-Norge – fra Oslo i sør til Kolvereid i nord.

Mange av kontorene har flere forretningsområder samlokalisert under samme tak. 26 av kontorene våre er det vi kaller finanshus – her finner du bank, regnskapshus og eiendomsmegler på én og samme plass. Med tilstedeværelse i hele regionen spiller vi på lag med kunden og lokalsamfunnet som vi alle er en del av.

En nærmere beskrivelse av konsernets datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleseide virksomheter finnes i Styrets årsberetning, under kapittelet Finansielle resultater.

- Finanshus
 - Bank og regnskap
 - Bank
 - Regnskap
 - Bank og eiendomsmegler
 - Eiendomsmegler
- * Trondheim sentrum, Moholt, Heimdal, Byåsen, Grilstad



Styret



Kjell Bjordal (1953), styreleder

Medlem av styret siden 2007 og styreleder siden 2013. Medlem av godtgjørelsesutvalget siden 2012 og leder siden 2013.

AMP Wharton Business School (1989). Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole, NHH (1976) og 1. avdeling jus.

Han er i dag selvstendig næringsdrivende og har omfattende erfaring fra ledende stillinger, blant annet som administrerende direktør i EWOS-Gruppen og leder av fôrdivisjonen i Cermaq. Han har også vært administrerende direktør i NorAqua samt økonomidirektør og senere konsernsjef i Glamox Gruppen. I tillegg har han bred styreefaring som styreleder i Nordlaks-konsernet, Axio og Norsk Landbrukskjemi.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 130.000 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Mette Kamsvåg (1971), styremedlem

Medlem av styret siden 2018. Medlem av godtgjørelsesutvalget siden 2024.

Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI (1994).

Hun er selvstendig næringsdrivende og har omfattende erfaring fra IT og betalingsformidling gjennom ulike lederposisjoner i BBS og Nets over en periode på 15 år. Hun var CEO i Nets fra 2011 til 2014. I tillegg har hun bred styreefaring som styreleder i WebMed AS, SmartCraft ASA og group.one samt styremedlem i Worldline SA.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 5.600 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Christian Stav (1968), nestleder

Medlem av styret siden 2019. Leder av revisjonsutvalget, medlem av risikoutvalget siden 2019.

Master of Business Administration fra NHH (2003), Autorisert Europeisk Finansanalytiker (AFA) fra NHH (2003). Statsautorisert revisor (1994) og Siviløkonom fra NHH (1991). Høyere revisorstudium NHH (1992).

Han er konsernsjef i NTE og har omfattende erfaring fra revisjon og rådgivningstjenester. Han har tidligere vært partner i EY Transaction Advisory Services og hatt lederposisjoner innen økonomi og finans i NTE, blant annet som økonomi- og finansdirektør. I tillegg har han bred styreefaring som styreleder i NTE Energi AS, NTE Marked AS, NTE Elektro AS og NTE Telekom AS.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 35.000 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Nina Olufsen (1976), styremedlem

Medlem av styret siden 2024. Medlem av risikoutvalget og revisjonsutvalget fra samme tidspunkt.

Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI (2003), offentlig rett og privatrett grunnfag fra UiO

Hun er Chief Strategy & People Officer i ScaleAQ Group og har omfattende erfaring fra ledende stillinger, blant annet i Mestergruppen, Morris AS og Norrøna Sport AS. I tillegg har hun bred styreefaring gjennom en rekke styreverv.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 0 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Ingrid Finboe Svendsen (1961), styremedlem

Medlem av styret siden 2023, leder av risikoutvalget og medlem av revisjonsutvalget fra samme tidspunkt.

Bedriftsøkonom fra BI (1990) og kommunalkandidat fra Norges kommunal- og sosialhøyskole (1983).

Hun er direktør i Thomas Angells Stiftelser og har tidligere erfaring som direktør i Arbeidstilsynet. Hun har hatt flere lederstillinger i offentlig sektor, blant annet som kommunaldirektør for organisasjon i Trondheim kommune og som organisasjonsdirektør i Sør-Trøndelag fylkeskommune. I tillegg har hun bred styreeerfaring som styreleder i Trondheim Spektrum samt som styremedlem i Olavsfestdagene og E.C. Dahls stiftelse.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 1.150 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Freddy Aursø (1972), styremedlem

Medlem av styret siden 2022

MBA fra University of Newcastle (2003). Ingeniør fra NTNU (1998).

Han er CEO i Lighthouse8 og har omfattende erfaring som administrerende direktør i flere internasjonale selskaper, blant annet Global Media, Bigmouthmedia og LBi. I tillegg har han bred styreeerfaring som styreleder i Lighthouse8 AS, Lighthouse8 Pte Ltd, Lighthouse8 Pty Ltd og Lighthouse8 Ltd. Han har tidligere vært styreleder og styremedlem i en rekke selskaper både i Norge og internasjonalt.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 0 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Kristian Sætre (1961), styremedlem

Medlem av styret siden 2023.

Sivilingeniør fra NTH (1987). Maskiningeniør fra Ingeniørhøgskolen Ålesund (1982).

Han er Senior Vice President i Vard Group AS og har omfattende ledererfaring fra maritim og industriell sektor. Han har tidligere hatt flere sentrale roller i AS Volda Mekaniske Verksted og Scana Volda, blant annet 11 år som administrerende direktør i Scana Volda AS. Han var administrerende direktør i Ulstein Verft AS i perioden 2013–2019 og har senere vært daglig leder i A-K maskiner. I tillegg har han bred styreeerfaring fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre, hvor han var nestleder i styret i perioden 2008–2014 samt varamedlem i 2022–2023.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 1.000 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Inge Lindseth (1963), ansattrepresentant

Medlem av styret siden 2019.

Utdannelse innen IT Drift fra HIST og Prosjektledelse fra BI.

Han har vært konserntillitsvalgt siden 2019 og har bred erfaring fra organisasjonsarbeid. Han har vært styremedlem i Finansforbundet region Trøndelag fra 2020 og er fast møtende vararepresentant i forbundsstyret. Tidligere har han hatt roller som tillitsvalgt og ansattrepresentant i representantskapet. Han har også erfaring som fagansvarlig og leder for servicedesk innen teknologi, drift og sikkerhet. Han har vært ansatt i SpareBank 1 SMN siden 1982 og har hatt ulike stillinger og oppgaver i banken.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 13.563 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Christina Straub (1974), ansatterepresentant

Medlem av styret siden 2019.

Bankakademiet 1. avdeling og Forsikring.

Hun er produksjef betaling i SpareBank 1 SMN og har hatt ulike funksjoner i banken siden 2006. Hun har vært nestleder i Finansforbundet SMN fra 2019. Hun har tidligere vært ansatt i Vår Bank & Forsikring i perioden 1998–2001 og i TietoEvry fra 2001 til 2006. I tillegg er hun nestleder i Finansforbundet Region Trøndelag og har vært tillitsvalgt i flere interne utvalg.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 1.279 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).

Konsernledelsen



Jan-Frode Janson (1969)
Konsernsjef

Doktor ingeniør i Industriell økonomi og teknologiledelse fra NTNU (1996). Siviløkonom fra Høgskolen i Bodø (1992).

Konsernsjef i SpareBank 1 SMN siden 1. mai 2019. Tidligere konsernsjef i SpareBank 1 Nord-Norge og viseadministrerende direktør i Fokus Bank/Danske Bank. Har i tillegg hatt lederjobber i Orkla og ABB.

Styreleder i SpareBank 1 Betaling AS, Fremtind Forsikring AS, Fremtind Holding AS og i SpareBank 1 SMNs datterselskaper EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS, Mavi XV AS og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS. Styremedlem i SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Utvikling DA, Vipps Mobilepay AS, VIPPS Holding AS, BankID BankAxept AS og NTNU.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 52.816 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Astrid Undheim (1980)
Konserndirektør Teknologi og utvikling

Doktorgrad i Kommunikasjonsteknologi fra NTNU (2009). Mastergrad i Kommunikasjonsteknologi fra NTNU (2004).

Ansatt i SpareBank 1 SMN siden 2020, tidligere lang erfaring fra Telenor, senest som leder av forskningsavdelingen på Analytics & AI.

Styremedlem i BN Bank ASA. Medlem av Rådet for SSB, deltaker i utvalget Norge mot 2025 (2020-2021). Tidligere erfaring fra flere offentlige utvalg.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 3.044 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Trond Søråas (1968)
Konserndirektør Konsernfinans og eierstyring

Autorisert Finansanalytiker fra Norges Handelshøyskole, NHH (2006) samt siviløkonom fra samme sted (1994).

Ansatt i SpareBank 1 SMN siden februar 2022. Tidligere erfaring fra KLP Banken AS og BN Bank ASA, senest som direktør økonomi- og finans i BN Bank ASA.

Styreleder i SpareBank 1 Markets AS. Styreleder i BN Bank ASA. Styremedlem i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Styreleder i SpareBank 1 SMN Invest AS og Gma Invest AS.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 10.817 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Ola Neråsen (1965)
Konserndirektør Risikostyring

Statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole, NHH (1994). Siviløkonom fra BI (1990).

Ansatt i SpareBank 1 SMN siden 1997, konserndirektør for risikostyring siden 2009. Tidligere erfaring fra Deloitte og Forsvaret.

Styremedlem i Stiftstaden Sykkelklubb

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 50.632 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Rolf Jarle Brøske (1980)
Konserndirektør Marked, kommunikasjon og digitalt salg

Studier i statsvitenskap og historie fra Høgskolen i Molde og NTNU.

Ansatt i SpareBank 1 SMN siden 2016. Tidligere medlem av konsernledelsen med ansvar for kommunikasjon i Det norske Oljeselskap samt ledelsen i Danske Bank (Fokus Bank). Erfaring som rådgiver for tidligere næringsminister Børge Brende og for ordføreren i Trondheim. Har innehatt en rekke politiske verv.

Styreleder i Brøske & Bianchi Wine Import AS. Styremedlem i SpareBank 1 Spleis AS, Trøndelag Høyre, Sør-Trøndelag Høyre og Nidarosdomens guttekor.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 16.363 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Vegard Helland (1975)
Konserndirektør Næringsliv

Autorisert Finansanalytiker fra Norges Handelshøyskole, NHH (2007) og siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bodø (1999).

Ansatt i SpareBank 1 SMN siden 2003 og har primært jobbet mot bedriftsmarkedet. Konserndirektør for Bedriftsmarked siden 2010. Tidligere erfaring som revisormedarbeider og konsulent i KPMG og som analytiker hos Fontiera AS.

Styreleder i SpareBank 1 Finans Midt-Norge. Styremedlem i SpareBank 1 Markets AS, SpareBank 1 Factoring AS, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS, Kredinor AS og Mavi XV AS.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 36.852 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Johan-Petter Winsnes (1975)
Konserndirektør Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte

Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI (2008) og studier i sosiologi fra NTNU.

Ansatt i SpareBank 1 SMN siden 2012, og har vært leder for HR i perioden 2015-2024. Konserndirektør for økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte siden 2025.

Tidligere erfaring fra konsultentselskapet Accenture og Fara. Styreleder ved NTNU Handelshøyskolen.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 3.312 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Monica Haftorn Iversen (1975)
Konserndirektør Privatmarked

Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole, NHH (2002).

Ansatt i SpareBank 1 SMN siden mai 2022. Tiltrådte stillingen som konserndirektør november 2024. Tidligere direktør for Markedsområder Privatmarked.

Tidligere lang erfaring fra Danske Bank/Fokus Bank, senest som Head of Performance Management Business Customers i Norden og del av ledelsen i Norge.

Styremedlem i EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 817 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Kjetil Reinsberg (1961)
Administrerende direktør i EiendomsMegler 1
Midt-Norge

Eiendomsmegler fra BI (2008).

Administrerende direktør i EiendomsMegler 1 Midt-Norge siden 1999. Tidligere erfaring fra Storebrand Bank, Notar og Bedre Råd samt flere års erfaring fra byggebransjen.

Styreleder i Brauten Eiendom AS. Styremedlem i EiendomsMegler 1 Norge, Agri Eiendom AS, Eiendom Norge Holding AS og Eiendom Norge.

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 35.440 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Arne Nypan (1970)
Administrerende direktør i SpareBank 1
Regnskapshuset SMN

Master of Business Administration (MBA) fra Universitetet i Lund (1997). Bachelor in Business Administration (B.Sc.) fra Handelshøyskolen i København (1995). Offisersutdanning fra Hæren (1992).

Administrerende direktør i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN siden 2020. Tidligere administrerende direktør i SpareBank 1 Finans Midt-Norge (2013 til 2020), leder for kundekonsept i SpareBank 1 SMN (2013), konsernbanksjef i SpareBank 1 SMN (2003-2012). Tidligere erfaring fra Innovation Strategic Consulting og Fokus Bank (Danske Bank).

Styreleder i Nypan AS, styremedlem i Rosenborg Sport AS og Rosenborg Ballklub

Antall egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN: 39.697 per 31.12.2025 (inkludert eventuelle egenkapitalbevis eiet av nærstående).



Styrets årsberetning

Innledning	21
Bærekraftsrapport	
Generell informasjon	22
Klima og natur	64
Sosiale forhold	159
Virksomhetsstyring	204
Finansielle resultater	214

Innledning

Styrets årsberetning gir en samlet omtale av konsernets virksomhet, utvikling, resultater og vesentlige forhold for året, inkludert risikoer, målsetninger og styringspraksis. Årsberetningen skal gi et helhetlig og balansert bilde av konsernets stilling og utvikling. Konsernets rapportering i tråd med bærekraftsdirektivet (CSRD) inngår som en del av Styrets årsberetning.

Konsernets rapportering på bærekraft følger europeiske standarder for bærekraftsrapportering (ESRS) slik de foreligger per 31.12.2025, og inneholder vesentlig informasjon om konsernets virksomhet knyttet til ulike bærekraftsrelaterte områder. Hvorvidt et tema er vesentlig eller ikke avgjøres av en dobbel vesentlighetsanalyse. Analysen skal bidra til at konsernet retter fokus, og tilhørende rapportering, på vesentlige områder og tilhørende rapporteringskrav.

Konsernet rapporterer på fire ulike områder innenfor Klima og natur, fire ulike områder innenfor Sosiale forhold og et tema under Virksomhetsstyring. Til tross for at åtte av ti standarder er ansett som vesentlige er ikke alle tilhørende rapporteringskrav vesentlige. Omfanget er størst innenfor Klimaendringer, Konsernets ansatte, Forbrukere og sluttbrukere, og Virksomhetsstyring.

Gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse er nærmere beskrevet på side 33. Analysen ble gjennomført i 2024 med en påfølgende revisjon i 2025, og har resultert i flere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO) som konsernet skal håndtere gjennom målsetninger, handlingsplaner, tiltak og retningslinjer. Konsernets IRO nærmere beskrevet på side 38.

Konsernet har i 2025 oppdatert målsetninger eller styringsindikatorer i henhold til CSRD. Konsernets styre, revisjonsutvalg og ledelse har vært tett involvert i utarbeidelsen av styringsindikatorer som skal integreres i konsernets virksomhetsstyring i løpet av kommende periode. Konsernets finansielle og ikke-finansielle nøkkeltall er beskrevet på side 6.

En oversikt over konsernets rapportering i tråd med ESRS er beskrevet på side 41. ESRS-indeksen gir en detaljert oversikt over hvilke rapporteringskrav som er utledet hvor i konsernets rapportering.

Det foreligger en oversikt over akronymer og forkortelser som benyttes i konsernets rapportering, se [vedlegg begrepsoversikt](#).



Bank
Eiendom
Regnskap



Generell informasjon

Grunnlag for utarbeidelse	23
Styring	26
Strategi	28
Konsernets doble vesentlighetsanalyse	33
ESRS-indeks	41
Liste over datapunkter som stammer fra annen EU-lovgivning	56
Styringsindikatorer	60
Handlingsplaner og tiltak	61
Retningslinjer	63

Generell informasjon

Grunnlag for utarbeidelse av bærekraftsrapportering

Bærekraftsrapporteringen skal gi konsernets interessenter et fullstendig og objektivt bilde av konsernets håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (heretter benevnt IRO) knyttet til klima, natur, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Rapporteringen dekker perioden 1. januar til 31. desember 2025.

Rapporteringen gjelder for konsernet SpareBank 1 SMN, og er konsolidert på lik linje med konsernets finansielle rapportering. I tilfeller hvor det er inkludert informasjon som går ut over konsernet (verdikjedeinformasjon), vil det eksplisitt utheves sammen med informasjonen det gjelder. Ingen informasjon knyttet til immaterielle rettigheter, erfaringsbasert fagkunnskap eller utvikling er utelatt fra rapporteringen.

Bærekraftsrapporteringen er utarbeidet i tråd med regnskapslovens kapittel 2 (endret ved lov 21 juni 2024 nr. 42, som med virkning fra 1. januar 2024 ble utvidet med innførselen av bærekraftsdirektivet (CSRD) (Commission Delegated Regulation (EU) 2023/2772) og de tilhørende rapporteringsstandardene til direktivet (European Sustainability Reporting Standards). Rapporteringen er avlagt i henhold til gjeldende standarder per 31.12.2025.

Bærekraftsrapporteringen inngår som en del av styrets årsberetning, og er utformet i henhold til kravene i ESRS 1. Strukturen er som følger:

- Generell informasjon
- Klima og natur
- Sosiale forhold
- Virksomhetsstyring

Styrets beretning om finansielle resultater er beskrevet i årsberetningens kapittel om *Finansielle resultater* i tråd med regnskapslovens § 2-2.

Andre rammeverk og reguleringer inkludert i rapporteringen

Konsernet er underlagt Åpenhetsloven, Lov om likestilling og forbud mot diskriminering (likestillings- og diskrimineringsloven) og Allmennaksjelovens (ASAL) § 6-16b om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Lederlønsrapportering etter ASAL § 6-16b og konsernets rapportering av aktivitets- og redegjørelsesplikt (ARP) etter likestillings- og diskrimineringsloven er offentlig tilgjengelig på konsernets nettsider. Konsernets rapportering i tråd med Åpenhetsloven vil publiseres innen 30.06.

Konsernets rapportering i tråd med norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse (NUES) og regnskapsloven § 2-9 er publisert på smn.no

Dersom det refereres til andre deler av årsberetningen, eller til annen offentlig tilgjengelig informasjon som foreligger på samme rapporteringstidspunkt, er det henvist til dette. Informasjon som det refereres til er attestert av revisor med samme sikkerhet som rapporteringen i tråd med CSRD.

I tilfeller hvor konsernet har identifisert vesentlige påvirkninger, risikoer eller muligheter som ikke tilhører en gitt standard i ESRS er det sett hen til GRI (Global Reporting Initiative) 2021, og de tematiske, samt sektorspesifikke, standardene som foreligger hvis relevant.

Ved manglende føringer i CSRD vil andre rammeverk kunne benyttes. I slike tilfeller er dette eksplisitt angitt i tilknytning til den aktuelle informasjonen

Henvisninger til andre deler av styrets årsberetning

Følgende informasjon er innlemmet ved henvisning til andre deler av styrets årsberetning:

Standard	Rapporteringskrav	Henvisning til andre deler av styrets årsberetning
ESRS 2	SBM-3.48	Temaspesifikke standarder ¹⁾
ESRS E1	IRO-1.20 flg.	Generell informasjon - Konsernets doble vesentlighetsanalyse
ESRS E2	IRO-1.11	Generell informasjon - Konsernets doble vesentlighetsanalyse
ESRS E3 ²⁾	IRO-1.8	Generell informasjon - Konsernets doble vesentlighetsanalyse
ESRS E4	IRO-1.17 flg.	Generell informasjon - Konsernets doble vesentlighetsanalyse
ESRS E5	IRO-1.11	Generell informasjon - Konsernets doble vesentlighetsanalyse
ESRS S1	SBM-2.12	Generell informasjon - Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
ESRS S2	SBM-2.9	Generell informasjon - Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
ESRS S4	SBM-2.8	Generell informasjon - Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
ESRS G1	GOV-1.5	Generell informasjon - Styring
ESRS G1	IRO-1.6	Generell informasjon - Konsernets doble vesentlighetsanalyse

¹⁾ Unntaket i ESRS 2 SBM-3.49 er benyttet ved å beskrive tilnærming og håndtering av konsernets vesentlige IRO, og hvordan de er integrert med i forretningsmodeller og strategi under relevante temaspesifikke standarder. En komplett over konsernets IRO er beskrevet i Konsernets doble vesentlighetsanalyse.

²⁾ IRO-1 skal svares ut til tross for at standarden ikke er vurdert som vesentlig

Henvisninger til annen rapportering

Følgende informasjon er innlemmet ved henvisning til annen rapportering:

Standard	Rapporteringskrav	Henvisning til annen rapportering
ESRS 2	GOV-3.29	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ¹⁾
ESRS E1	GOV-3.13	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ¹⁾

¹⁾ Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ligger tilgjengelig på smn.no.

Bærekraftsrelaterte forhold er beskrevet i flere noter i finansregnskapet:

- Inntekter per segment i tråd med IFRS 8 er presentert i note 4.
- ESG-risiko er beskrevet under risikoforhold i note 6.

Som vedlegg til styrets beretning ligger:

- ESRS-indeks med detaljerte henvisninger til hvor rapporteringskravene er oppfylt.
- Detaljert oversikt over datapunkter i ESRS som stammer fra annen EU-lovgivning.

Opplysninger knyttet til spesifikke omstendigheter

De generelle rapporteringsprinsippene nedenfor gjelder for bærekraftsrapporteringen som helhet. Eventuelle behov for nærmere forklaringer eller avvik er beskrevet i tilknytning til den aktuelle informasjonen.

Tidshorisonter

Tidshorisontene som benyttes i rapporteringen er kort, mellomlang og lang sikt. Definisjonene av tidshorisonter følger av ESRS 1.

Tidshorisontene er som følger:

Tidshorison	Definisjon
Kort	Påfølgende års rapporteringsperiode
Mellomlang	Enden av inneværende års rapporteringsperiode og opp til 5 år
Lang	Mer enn 5 år

Informasjon som strekker seg over lang sikt kan videre disaggregeres for å sikre relevans. Dette er i så fall eksplisitt fremhevet. Dersom temaspesifikke rapporteringskrav avviker fra definisjonene ovenfor, legges disse til grunn.

Verdikjedeinformasjon

Interaksjon med verdikjeden er avgrenset til å gjelde konsernets førsteledd (direkte forretningsforbindelser). Konsernet har normalt ikke direkte dialog eller annen interaksjon med aktører i disse aktørenes verdikjeder, som for eksempel kunders kunder eller leverandørers leverandører. Dette leddet påvirkes indirekte gjennom de krav, forventninger og betingelser konsernet stiller til egne forretningsforbindelser.

Dersom det er benyttet indirekte kilder for å fremskaffe verdikjedeinformasjon til målsetninger og styringsindikatorer, er dette beskrevet i sammenheng med den aktuelle styringsindikatoren. Beregningsmetodikk og nøyaktighet er også beskrevet i sammenheng med aktuelle målsetninger og styringsindikatorer.

I tilfeller hvor overgangsbestemmelsen i ESRS 1 kapittel 10.2 er benyttet vil dette være eksplisitt fremhevet. Det vil i disse tilfellene beskrives hvilken innsats som er gjort for å innhente nødvendig informasjon, bakgrunnen for at informasjon ikke kunne fremskaffes, og hvilke tiltak som er iverksatt for å sikre at denne informasjonen blir tilgjengelig i fremtiden.

Sammenligningsinformasjon, estimeringsusikkerhet og begrensninger

Målsetninger og styringsindikatorer inneholder sammenligningsinformasjon dersom denne er mulig å fremskaffe uten uforholdsmessig innsats. I tilfeller hvor sammenligningstall ikke foreligger vil dette begrunnes. Hvis det er relevant er det også presentert kvalitativ sammenligningsinformasjon.

Estimeringsusikkerhet er et resultat av manglende mulighet for direkte måling. Dersom informasjon inneholder slik usikkerhet er kilder til usikkerhet, forutsetninger, begrensninger og grad av usikkerhet eksplisitt fremhevet og beskrevet. Fremoverskuende informasjon inneholder uten unntak estimeringsusikkerhet.

Datakilder og forutsetninger benyttet i bærekraftsrapporteringen er konsistent med finansiell informasjon hvis mulig.

Endringer i rapporteringen og korrigering av tidligere års feil

Endringer i rapporteringen kan oppstå som følge av korrigering av tidligere års feil eller i lys av ny informasjon som ikke var tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Endringer som påvirker styringsindikatorer eller vesentlige størrelser er også sammenligningstall omarbeidet for å sikre konsistens over tid. Hvis det er u hensiktsmessig å omarbeide sammenligningstall er det opplyst om dette.

Eventuelle oppdagede feil i tidligere års rapportering korrigeres i inneværende rapport, med mindre dette anses upraktisk eller uvesentlig. Slike korrigeringer er beskrevet i tilknytning til den aktuelle informasjonen.

De viktigste endringene i rapporteringen sammenlignet med forrige periode er følgende:

- Konsernets doble vesentlighetsanalyse er revidert i tråd med årshjul for oppdatering. Det er ikke tilkommet vesentlige IRO som en del av denne prosessen, men det er tidligere IRO som ikke lenger er vurdert å være vesentlig. Dette er nærmere beskrevet under *Konsernets doble vesentlighetsanalyse*.
- Strukturen på kapittelet om *Generell informasjon* er endret for å reflektere strukturen i ERS 2.
- Større og mindre endringer i faktorer, forutsetninger og metodikk for beregning av klimagassutslipp oppstrøm og nedstrøm er gjennomført. Formålet er å sikre et mer stabilt presisjonsnivå som vil vedvare i kommende perioder. Disse endringene er nærmere beskrevet i Note 2 i *Klimaendringer*.
- Styringsindikatorene som ble publisert i årsrapport 2024 er oppdatert for å håndtere konsernets vesentlige IRO, med tilhørende handlingsplaner. Disse er beskrevet under relevante tematiske kapitler under henholdsvis *Klima og natur*, *Sosiale forhold* og *Virksomhetsstyring*. En komplett oversikt kan finnes under delkapitlene *Styringsindikatorer* og *Handlingsplaner* i *Generell informasjon*.
- Konsernets omstillingsplan for klima og natur er ferdigstilt, og nærmere beskrevet under *Klimaendringer*.

- Tall for 2024 er korrigert i flere tabeller under Konsernets ansatte hvor det er oppdaget feil. Dette gjelder blant annet i Note 2 og Note 3.

I første halvår av 2025 vedtok EU kommisjonen den første av flere forenklingsvedtak knyttet til å redusere den administrative rapporteringsbyrden, og minimere belastning på små- og mellomstore bedrifter som indirekte påvirkes av regelverket.

Den første forenklingen, "Stop-the-clock"-direktivet, utsetter rapporteringsplikten til rundt 80 prosent av selskapene som i utgangspunktet var underlagt rapporteringsplikt fra og med 1. januar 2025. Denne forenklingen påvirker ikke SpareBank 1 SMN. I forbindelse med endringene som bærekraftsrapportering står ovenfor er det også vedtatt en "quick-fix"-rettsakt, som sikrer at foretak som allerede rapporterer i tråd med ERS ikke blir underlagt ytterligere krav som i utgangspunktet skulle gjelde fra og med rapporteringsåret 2025.

Videre skal direktivet Omnibus II forenkle og redusere rapporteringskravene i EU taksonomien og ERS.

- Endringer i terskelverdiene for hvilke selskaper som er underlagt CSRD.
- Endringene i taksonomien introduserer et vesentlighetsbegrep, og skal redusere antallet datapunkter og forenkle skjematikk betydelig.
- Endringene i ERS vil påvirke rapporteringens fremtidige utforming og struktur.

Førstnevnte endring ble vedtatt i EU i desember 2025. SpareBank 1 SMN vil ikke påvirkes av denne endringen. Resterende endringer i Omnibus II vil påvirke konsernet, og forventes å ha effekt for rapporteringsåret 2026.

Hendelser etter balansedagen

Informasjon som først foreligger etter årsslutt, men som vil være vesentlig, relevant og beslutningsnyttig sett i sammenheng med øvrig informasjon er nevnt her. Det er ingen kjente hendelser etter balansedagen.

Styring

Konsernet styrende organer er definert som representantskapet, styret og konsernledelsen. Øvrige komitéer, utvalg og konsernfunksjoner skal bidra til at konsernets styrende organer er i stand til å utføre sine oppgaver på en god, objektiv og effektiv måte.

Konsernets vesentlige IRO er gjenstand for vurdering og håndtering av styrende organer i behandlingen i en rekke saker i løpet av året, både spesifikke saker og periodisk rapportering av ulike typer for forretningsrisiko. Eksempelvis håndteres IRO innenfor:

- Klima og natur i konsernets omstillingsplan for klima og natur.
- Sirkulær økonomi i konsernets pågående pilotprosjekter.
- Sosiale forhold og virksomhetsstyring gjennom periodisk rapportering på hvitvasking og terrorfinansiering, inkl. svindel, HR-risiko, personvern m.m.

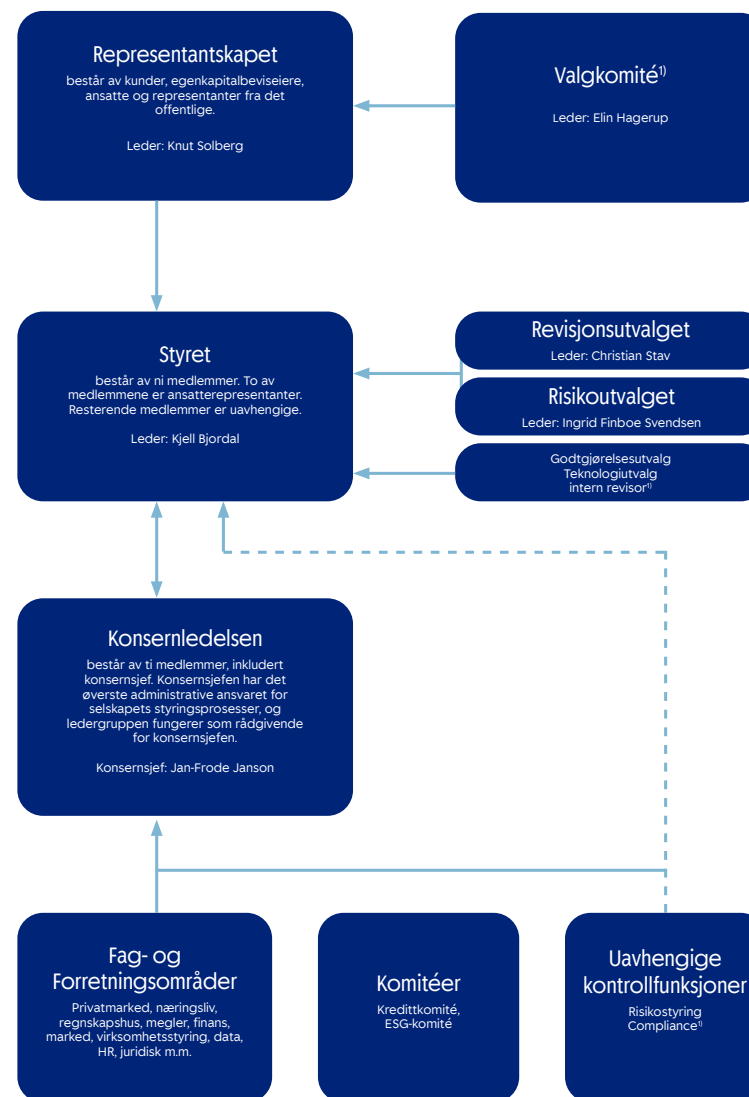
Konsernets styringsstruktur og styrende organer er illustrert i figuren til høyre. Risikostyringsfunksjonen og compliance-funksjonen har tilgang til å rapportere direkte til styret ved behov. Hensiktsmessige mekanismer for oppfølging og måling av måloppnåelse følger styringsstrukturen.

Representantskapet

Konsernets øverste organ er representantskapet, som består av 32 personer fra fire ulike interessentgrupper. Representantene består av åtte ansatte, ni kunder, tolv egenkapitalbeveiere og tre medlemmer fra Fylkestingene i Trøndelag og Møre og Romsdal. Av representantene er 20 menn og 12 kvinner som utgjør en kvinne-til-mann kvotient på 60 prosent.

De ulike representantene fra de ulike interessentgruppene velges annenhvert år av de respektive interessentgruppene. Innskuddskunder (over 18 år) velger kundene, og egenkapitalbeveiere velger egenkapitalbeveiere. I februar 2025 ble egenkapitalbeveierens valg avholdt. Kundevalget avholdes 29. desember 2025 til 16. januar 2026.

Representantskapets ledelse består per årsslutt av en mannlig leder og en kvinnelig nestleder. Representantskapet har to møter i året, hvor det ene møtet er formell behandling av årsregnskapet med videre, og det andre dedikert til faglig oppdatering. Representantskapets behov for faglig oppdatering avklares gjennom dialog med administrasjonen og representantskapets leder avgjør hvilke ressurser som skal benyttes.



¹) Se NUES pkt. 7, 9, 10 og 15.

Styret

Styret består av ni medlemmer. Av medlemmene er fem menn og fire kvinner som utgjør en kvinne-til-mann-kvotient på 80 prosent. To av medlemmene er ansatterepresentanter valgt av de ansatte. De resterende medlemmene av styret er valgt av representantskapets valgkomité. Samtlige styremedlemmer valgt av representantskapet er uavhengige, og uten særinteresser i konsernet (78 prosent av styret er uavhengig).

Styret har tolv faste møter i året og møtes ellers ved behov. I løpet av 2025 har styret hatt 18 møter. Styret har en bred kompetanse fra ulike bransjer. Kompetansebehovet som kreves for å håndtere konsernets vesentlige IRO vurderes dekket gjennom styrets brede erfaring fra næringslivet. Styret har også mulighet til å dra på kunnskap og kompetanse på flere områder ved å engasjere eksterne og interne fagpersoner.

Styret har en overvåkende rolle ovenfor administrasjonen for å påse at vesentlige IRO blir håndtert, og at det etableres hensiktsmessige rapporteringslinjer mellom styret og administrasjonen.

Medlemmene av styret er beskrevet under *Styret og konsernledelse* i kapittelet *Dette er SpareBank 1 SMN*.

Risiko- og revisjonsutvalg

Som børsnotert finansforetak er konsernet pålagt å ha et risikoutvalg og et revisjonsutvalg. Utvalgene består av tre styremedlemmer, hvorav en er mann og to er kvinner. Utvalgene har bred ledererfaring fra større private virksomheter og offentlig sektor.

Revisjonsutvalget skal blant annet informere styret om resultatet av finansiell revisjon og attestasjon av bærekraftsrapportering, overvåke systemene for internkontroll av nevnt rapportering, og ha løpende kontakt med valgt revisor. Revisjonsutvalget skal også vurdere og overvåke revisors uavhengighet.

Revisjonsutvalget har i løpet av 2025 hatt 10 møter.

Utvalget møtes minst fem ganger i året.

Risikoutvalget skal blant annet bidra til at risikostyringen er i tråd med beste praksis og styrets ambisjonsnivå, samt bidra til å sikre at konsernets kapitaldekning tilfredsstillende interne og regulatoriske krav. I tillegg gjennomgår utvalget risikostyringsstrategier, saker og forhold knyttet til bankens arbeid med antihvitvasking og -terrorfinansiering, og policyer som forberedelse til styrets behandling. Utvalget har også ansvaret for oppfølging av internrevisjon.

Risikoutvalget skal også bidra til at lover og forskrifter samt interne regler som regulerer konsernet identifiseres, implementeres og etterleves.

Risikoutvalget har i løpet av 2025 hatt 12 møter.

Utvalget møtes minst fem ganger i året.

Konsernledelsen

Konsernets ledelse består av åtte menn og to kvinner som utgjør en kvinne-til-mann-kvotient på 20 prosent. Konsernsjefen har det øverste administrative ansvaret for konsernets styringsprosesser, og konsernledelsen fungerer som rådgivende for konsernsjefen. For å utføre sine arbeidsoppgaver mottar konsernledelsen regelmessig rapporteringer om ulike saksforhold fra fagpersoner i konsernet, hvor man videre diskuterer og gir innspill til det aktuelle saksforholdet.

Konsernledelsen har lang erfaring fra bank-, teknologi-, konsulent-, økonomi- og finansvirksomhet. Kombinasjonen av erfaring og kompetanse gir konsernledelsen et godt grunnlag for forstå hvordan konsernet og Midt-Norge som region påvirkes av ulike faktorer. På områder hvor konsernledelsen har behov for ekstra kompetanse så har de mulighet til å benytte seg av interne og eksterne fagressurser.

Det er besluttet at ansvaret for håndtering av, og tilsyn med konsernets vesentlige IRO ligger hos konsernledelsen. Ansvaret for å håndtere og føre tilsyn med de respektive IRO er delegert ulike konserndirektører. Status på håndtering og måloppnåelse rapporteres til styret. Styringsindikatorer for håndtering av konsernets IRO er utarbeidet i 2025, og integrering av konsernets IRO i virksomhetsstyringen, samt rapporteringsfrekvens til konsernledelsen, er pågående.

Medlemmene av konsernledelsen er beskrevet under *Styret og konsernledelse* i kapittelet *Dette er SpareBank 1 SMN*.

Integrering av bærekraft i insentivordninger

For konsernledelsen er kriteriene for evaluering av prestasjon, som utgjør grunnlaget for fast årslønn, bredt sammensatt. Bærekraftsrelaterte målsetninger og kriterier er en del av dette evalueringsgrunnlaget. Les mer om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i konsernets lederlønsrapport på smn.no.

Aktsomhetsvurderinger knyttet til bærekraft

Aktsomhetsvurderinger omhandler prosessen for hvordan man identifiserer, forhindrer, minimerer og hensyntar faktiske og potensielle negative påvirkninger på klima, natur og samfunn. Påvirkningen kan knytte seg til egen drift, eller verdikjeden, herunder produkter og tjenester konsernet tilbyr, eller gjennom forretningsforbindelser. Identifiserte risikoer og muligheter er ofte et produkt av identifiserte påvirkninger. Den doble vesentlighetsanalysen og vurderingen av vesentlige påvirkninger er en del av konsernets aktsomhetsvurderinger.

Konsernets aktsomhetsvurderinger og hvordan disse er gjennomført, vurdert og håndtert er beskrevet under hvert tema i kapitlene Klima og natur, sosiale forhold, og virksomhetsstyring. Aktsomhetsvurderingens deler, og hvor de er å finne er beskrevet i tabellen under.

Aktsomhetsvurderingens nøkkelementer	Informasjon i styrets årsberetning
Forankring av aktsomhetsvurderinger i eierstyring, strategi og forretningsmodell	Styring (GOV-2) Rapport om godtgjørelse til ledende personer (GOV-3) Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter (SBM-3)
Involvering av interessenter i aktsomhetsvurderingene	Styring (GOV-2) Interessentdialog i SpareBank 1 SMN (SBM-2) Konsernets doble vesentlighetsanalyse (IRO-1) Retningslinjer (MDR-P) Prosesser for å engasjere vesentlige interessenter (S1-2, S2-2, S4-2)
Identifisering og vurdering av negative påvirkninger	Proessen for konsernets doble vesentlighetsanalyse (IRO-1) Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter (SBM-3)
Tiltak for å håndtere negative påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak (MDR-A) Konsernets omstillingsplan for klima og natur (E1-1 og E4-1)
Måle effektiviteten av tiltakene	Målsetninger og styringsindikatorer (MDR-T) og nøkkeltall i temastandarder

På rapporteringstidspunktet er det ikke utarbeidet spesifikke aktsomhetsvurderinger under alle delene nevnt over. Styret har besluttet forankring av aktsomhetsvurderinger.

Det er i løpet av 2025 utarbeidet styringsindikatorer og handlingsplaner for flere IRO knyttet til sosiale forhold og virksomhetsstyring. Det vil i 2026 etableres relevante styringsindikatorer og handlingsplaner for klima- og naturrelaterte IRO.

Risikostyring og internkontroll i bærekraftsrapportering

Konsernsjefen har ansvaret for å påse at det etableres forsvarlig internkontroll basert på vurdering av aktuelle risikoer og retningslinjer fastsatt av styret. Oppfølging og etablering av internkontroller følger konsernets forsvarslinjer hvor Compliance har ansvar for å kontrollere og rådggi konsernet.

Det er i løpet av rapporteringsperioden utarbeidet internkontroller for ulike deler av bærekraftsrapporteringen. Internkontrollene er basert på allerede etablerte internkontroller for finansiell rapportering.

Proessen for å identifisere risikoer er styrt av Fagansvarlig bærekraftsrapportering, og er erfaringsbasert basert på tidligere års rapportering og identifiserte risikoområder og feilkilder. Konsernets kontrollfunksjoner er involvert for å påse at identifiserte risikoer og påfølgende kontroller er hensiktsmessige og etterprøvbare.

Internkontrollsystemet på bærekraft skal håndtere to ulike former for risiko:

- Feil i bærekraftsrapporteringen
- Risiko for grønnvasking

Feil i bærekraftsrapporteringen, herunder ufullstendig, inkonsistent eller unøyaktig informasjon, skyldes blant annet at rapporteringsprosessen preges av manuell inntasting, usikre og begrensede datakilder, samt varierende grad av systemstøtte.

Risiko for grønnvasking skyldes ambisjoner og bruk av adjektiver som etterlater et urealistisk inntrykk av hva konsernet er i stand til å oppnå innenfor gitte tidsrammer.

Det er etablert både preventive og detekterende kontroller for begge risikokategoriene. Etablerte kontroller revideres ved funn av svakheter, og danner grunnlag for konsernets risikostyringssystemer og prosesser.

Internkontrollen vurderes tilfredsstillende for å håndtere identifiserte risikoer, og resultatene rapporteres til konsernets revisjonsutvalg på årlig basis.

Strategi

Konsernets forretningsmodeller

SpareBank 1 SMNs forretningsmodeller har finansiell verdiskaping som hovedformål. For å sikre at konsernets interesser ikke kommer i utakt med samfunnets forventninger, vil forretningsmodellen(e) videreutvikles slik at de i enda større grad skaper verdi for interessentene. Basert på konsernets doble vesentlighetsanalyse vil videreutvikling av forretningsmodellen innebære økt fokus på SpareBank 1 SMNs vesentlige IRO.

For å beskrive SpareBank 1 SMNs forretningsmodeller så er det i tråd med CSRD tatt utgangspunkt i rammeverk for integrert rapportering:

Innsatsfaktorer

Ulike former for kapital inngår som innsatsfaktorer i SpareBank 1 SMNs forretningsmodeller. Kapitalen gjør at verdier økes, minkes eller omdannes som følge av konsernets forretningsaktiviteter, produkter og tjenester. Innsatsfaktorene som inngår i konsernets forretningsmodell er:

- **Finansiell kapital:** Finansiering av konsernet gjennom innskudd fra kunder, fremmedkapital- og egenkapitalinvestorer.
- **Menneskelig kapital:** For å møte interessenters krav og forventninger er konsernet avhengig av kompetente og engasjerte ansatte. Derfor prioriteres arbeidsmiljø, trivsel samt faglig og personlig utvikling kontinuerlig.
- **Relasjonell kapital:** Konsernet er avhengig av godt samarbeid og gode relasjoner med kunder, leverandører, næringslivet, klynger og andre forretningsforbindelser. Dette bidrar til tillit og relevans i regionen konsernet er en del av.
- **Naturkapital:** De naturressurser og økosystemer som konsernet påvirker, og er avhengig av gjennom egen drift og dens verdikjeder. Dette inkluderer både fornybare og ikke-fornybare ressurser.

For å utvikle og sikre innsatsfaktorene, har konsernet løpende dialog med interessenter, gjennomfører analyser av forskning og markedstrender, og ser hen til anerkjent praksis for ansvarlig bankdrift og innovasjon.

Produkter og tjenester

Konsernet tilbyr et bredt spekter av produkter og tjenester til privat- og bedriftskunder i Midt-Norge, herunder utlån, sparing, regnskapstjenester, eiendomsmegling og leasing. Bredden i tilbudet skaper synergieffekter ved at kundene kan få dekket sine behov for både hverdags- og bedriftsøkonomi hos konsernet. Distribusjonen skjer gjennom fysiske filialer, kundesenter og digitale kanaler for å sikre fleksibilitet og tilgjengelighet.

Innovasjon og videreutvikling av kundetilbudet er en integrert del av konsernets strategi og skal bidra til å møte endrede kundebehov og markedsforhold.

Privatmarked

Forretningsområdet tilbyr produkter og tjenester til privatpersoner som innskudd, sparing, finansiering, meglertjenester og kjøretøysfinansiering- og leasing. Omkring 70 prosent av konsernets utlån er til privatpersoner (inkl. lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt), og utgjør en vesentlig del av konsernets omstilling. Blant annet ser konsernet følgende utfordringer:

- Omkring 53 prosent av porteføljen (målt i volum) mangler offisielle energimerker.
- Omkring 70 prosent av bilfinansiering- og leasing består av fossile kjøretøy.
- Omkring 21 prosent av porteføljen (målt i volum) er utsatt for vesentlig fysisk klimarisiko, blant annet kvikkleireskred og flomfare. Dette er nærmere beskrevet i kapittel om klimarisiko.

Dette representerer en finansiell risiko, men også muligheter for SpareBank 1 SMN.

Konsernet tilbyr gunstig finansiering for tiltak som bidrar til å øke boligens energieffektivitet og tiltak for klimatilpasning, blant annet med støtteordninger gjennom Enova.

I 2025 er overgangsplan for bolig utarbeidet, og skal bidra til at konsernets finansielle rådgivere kan gi god og relevant rådgivning til privatkunden. Hensikten er å redusere kundens klimapåvirkning og klimaendringers påvirkning på deres hverdagsøkonomi og større økonomiske beslutninger.

Bedriftsmarked

Forretningsområdet tilbyr produkter og tjenester til mindre og større bedrifter innenfor innskudd, kapitalmarkedstjenester, finansiering, regnskapstjenester, leasing, megling og andre relaterte tjenester. Omkring en tredjedel av konsernets inntekter stammer fra bedriftsmarkedet, og utgjør en vesentlig del av konsernets omstilling. Konsernets kunder, både i bank og i datterselskaper er i hovedsak små- og mellomstore bedrifter. Enkelte bærekraftsrelaterte utfordringer peker seg ut:

- Overgangsrisiko i flere bransjer rundt markedspreferanser, teknologi, rammevilkår, betingelser og politiske beslutninger på mellomlang til lang sikt.

- Porteføljen utgjør majoriteten av konsernets klimagassutslipp, og enkeltbransjer står for store deler av utslippene. Det er imidlertid heftet stor usikkerhet rundt estimatene.

Bransjespesifikke utfordringer er ikke beskrevet ovenfor. Disse er varierte, både i omfang og natur. SpareBank 1 SMN skal ha en rolle som aktiv påvirker og rådgiver ovenfor disse bransjene i regi av å være deres nærmeste økonomiske sparringspartner. Konsernet erkjenner imidlertid at omstilling av porteføljene, og målsetningen om netto null innen 2050, ikke kan oppnås uten et skifte i makrobetingelser. Eksempelvis teknologiske endringer, politiske rammebetingelser og etterspørsel etter grønne produkter og tjenester.

I 2025 er overgangsplan for næringseiendom ferdigstilt, og skal gi bedriftsrådgiverne et verktøy i påvirkning og rådgivning av kunder innenfor næringseiendom.

Resultater

Konsernets aktiviteter og forretningsmodeller påvirker interessenter på ulike måter:

- **Kunder:** Økt økonomisk trygghet og oversikt, økt finansiell inkludering og bedre, mer effektive økonomiske løsninger.
- **Investorer:** Stabil avkastning og langsiktig verdiskaping.
- **Ansatte:** Trygge arbeidsplasser på tvers av regionen.
- **Samfunnet:** Økonomisk vekst og bærekraftig utvikling i regionen.

Konsernets verdikjede



Oppstrøm

Konsernets oppstrømsaktiviteter omfatter alle prosesser og aktiviteter hos leverandører og forretningsforbindelser som er nødvendige for konsernets drift og leveranse av produkter og tjenester. De vesentligste oppstrømsaktivitetene er:

- Finansiering av konsernet, hvor innskudd, fremmed- og egenkapital er det viktigste kildene til kapital. Bankens likviditetsportefølje sikrer at konsernet har tilstrekkelige likvider. Konsernets gjeldende rating fra Moody's er Aa3 (stable outlook).
- Produktselskapene i SpareBank 1-alliansen inngår i konsernets verdikjede. Selskapene bidrar til at konsernet kan tilby et bredt spekter av produkter og tjenester.
- Innkjøp av varer og tjenester omfatter både strategiske og lokale anskaffelser. SpareBank 1 Utvikling håndterer flere av de største strategiske anskaffelsene som benyttes på tvers av bankene i alliansen. Dette kan for eksempel være større investeringer og vedlikehold av teknologisk og sikkerhetsmessig infrastruktur, markedskampanjer med mer. Anskaffelser til den enkelte banks drift håndteres lokalt.

Egen drift

Konsernets prosesser og forretningsaktiviteter som gjennomføres for å oppnå konsernets finansielle mål, styrke markedsposisjon, få flere fornøyde kunder, og stolte og engasjerte ansatte. Aktivitetene er avgjørende for kundens tilgang til, og nytte av konsernets produkter og tjenester.

- Faglig og personlig utvikling er viktig for konsernet skal tiltrekke og beholde dyktige medarbeidere. Det er også en viktig faktor for at konsernet skal levere gode kundeopplevelser.
- Konsernfunksjonene bistår forretningsenhetene i å møte forventninger og krav fra interne og eksterne interessenter.

Nedstrøm

Nedstrømsaktivitetene er et resultat av konsernets oppstrømsaktiviteter og egen drift. Det er i dette leddet flesteparten av konsernets IRO er sentrert. Eksempler på nedstrømsaktiviteter er:

- Utlån, sparing, megling og forsikring til personkunder.
- Finansiering, regnskap og forsikring til næringslivskunder.
- Samfunnsutbytte med områder som fellesskap, idrett og friluftsliv, kunst og kultur, grønn pådriver, samt innovasjon og verdiskapning.
- Konsernets investeringer i felleseide og tilknyttede selskaper, samt investeringer i likviditetsporteføljen, utgjør den siste delen av konsernets nedstrømsaktiviteter.

Nedstrømsaktivitetene bidrar til å utvikle den region og de lokalsamfunn som konsernet er en del av.

I *Finansielle resultater* er resultatene fra felleseide og tilknyttede selskaper nærmere beskrevet.

Interessentdialog i SpareBank 1 SMN

Konsernet gjennomfører en løpende interessentdialog. Det er et ledd i arbeidet med å sikre at konsernet har en helhetlig og langsiktig tilnærming til verdiskaping for investorer, kunder, ansatte og regionen. Konsernet har både interne og eksterne interessenter.

Tabellen nedenfor viser konsernets interessenter med ulike former for dialog og involvering. Interessentdialogen varierer både i form, tidspunkt og hyppighet avhengig av formål. Interessentene og dialogaktivitetene er i vilkårlig rekkefølge.

Interne interessenter	Eksterne interessenter
Representantskapet	Investorer
Styret	Ratingbyrå
Konsernledelsen	Kunder
Tillitsvalgte	Leverandører
ESG-komité	Myndigheter
Miljøansvarlige	Lag, foreninger og næringsklynger
Ansatte	Media
Datterselskaper	Lokalsamfunn
Tilknyttede selskaper	Representantskapet
	Akademia
	Naturen

Intern dialog og oppfølging	Ekstern dialog og oppfølging
Allmøter	Kvartalspresentasjoner
Styremøter (inkl. ansatterepresentanter)	NæringsDriv ¹⁾
Møter i konsernledelsen	Fysiske og digital møter
Kvartalsvise møter i ESG-komité og miljøgruppe	Pressemeldinger og børsmeldinger
Medarbeider- og utviklingssamtaler	Kundeundersøkelser (KTI)
Samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg (SAMU)	Ulike arrangementer
WinningTemp ²⁾	Representantskapsmøter
Daglig formell og uformell dialog	Diverse informasjon på smn.no
	Stand, forelesninger, bedriftspresentasjoner
	Bærekraftsbarometeret
	Konjunkturbarometeret

¹⁾ Møteplass i regi av SpareBank 1 SMN for regionens næringsmiljø med fokus på innovasjon og verdiskaping.

²⁾ Verktøy for medarbeiderundersøkelser og -oppfølging.

Formålet med interessentdialogen er å sikre at konsernets strategier, retninger og fokusområder reflekterer interne og eksterne interessenters meninger, synspunkter og perspektiver. Dialogen med interne interessenter benyttes som innsikt i flere ledd i virksomheten. Den benyttes for å danne overordnede strategiske rammer for konsernet, men også for å forbedre kundeopplevelsen og opprettholde et godt arbeidsmiljø.

En arena for dialog med interne interessenter er konsernets ESG-komité. Medlemmene i komitéen har kompetanse og erfaring fra ulike fag- og forretningsområder i konsernet, og kan melde inn relevante saker knyttet til bærekraft. Komitéen ledes av konsernets bærekraftsansvarlig, og rapporterer til finansdirektør. Det enkelte medlem i komitéen har ansvar for å rapportere til eget fag- og forretningsområde. Komitéen møtes minst fire ganger årlig.

Et utvalg av ekstern interessentdialog i løpet av året har vært følgende:

- **NæringsDriv:** "Sammen om en fremtid her".
- **Verdifulle dager:** Ulike arrangementet med dagsaktuelle og fremtidsrettede tema
- **Bærekraftsbarometeret:** Norges største bærekraftsundersøkelse blant bedrifter, kommuner og befolkning.
- **Næringsforeninger og -klynger:** Samarbeid med NHO, LO og klynger innen havbruk, teknologi og eiendom.
- **Myndigheter:** Møter med Klima- og miljødepartementet, kommuner og fylkeskommuner.
- **Bransjeforeninger:** Finans Norge, Eiendom Norge
- **Akademia:** Seminarer og forskningsprosjekt i samarbeid med NTNU og SINTEF innen blant annet AI-etikk, digitalisering og naturrisiko.

Interessentdialog er en sentral del av konsernets doble vesentlighetsanalyse og aktsomhetsvurderinger. Se *Konsernets doble vesentlighetsanalyse* for en nærmere beskrivelse av hvordan tilknyttet interessentdialog ble gjennomført. Informasjon om konsernets dialog med berørte interessenter er nærmere beskrevet i kapitlene Konsernets ansatte, Arbeidere i verdikjeden og Forbrukere og sluttbrukere under Sosiale forhold.

Styrende organer blir informert om dialogen med berørte interessenter gjennom året, både direkte og indirekte. Dette forekommer blant annet i form av rapportering fra fag- og forretningsområder om ulike saksforhold.

Konsernets forståelse av gjennomført interessentdialog

I tillegg til uformell dialog med interessenter ble det i forbindelse med dobbel vesentlighetsanalyse i 2024 gjennomført en systematisk og omfattende interessentanalyse hvor dybdeintervju med og spørreundersøkelser blant investorer, ledere, ansatte, leverandører og kunder har stått sentralt.

Tema som aktiv forebygging av økonomisk kriminalitet i form av anti-hvitvask, -terrorfinansiering, og -svindel, klimaendringer, sirkulær økonomi, biologisk mangfold, ansattes kompetanse og utvikling av kundetilbud ble fremhevet i interessentdialogen. Til tross for noen endringer er analysens resultater konsistent med tidligere års vesentlighetsanalyser.

Det er ikke gjennomført en strukturt interessentanalyse i 2025. Dette vil gjennomføres i 2026 som ledd i oppdatering av konsernets doble vesentlighetsanalyse.

Tilpasninger og endringer i strategi og forretningsmodell

De identifiserte vesentlige IRO som et resultat av gjennomført dobbel vesentlighetsanalyse med tilhørende interessentdialog vil påvirke konsernets strategi og forretningsmodeller på mellomlang til lang sikt.

Planprosessene for håndtering av IRO i form av styringsindikatorer og handlingsplaner ble vedtatt av styret i 2024, og er gjennomført i tråd med tidsplan. En komplett oversikt over konsernets styringsindikatorer og handlingsplaner i tråd med MDR-T og MDR-A finnes på side 60.

Integrering av disse styringsindikatorene i konsernets virksomhetsstyring er påbegynt, men ikke ferdigstilt ved årsslutt.

Mer om styret og konsernledelsen sin overvåkning og håndtering av konsernets IRO er beskrevet i Styring.

Konsernets doble vesentlighetsanalyse

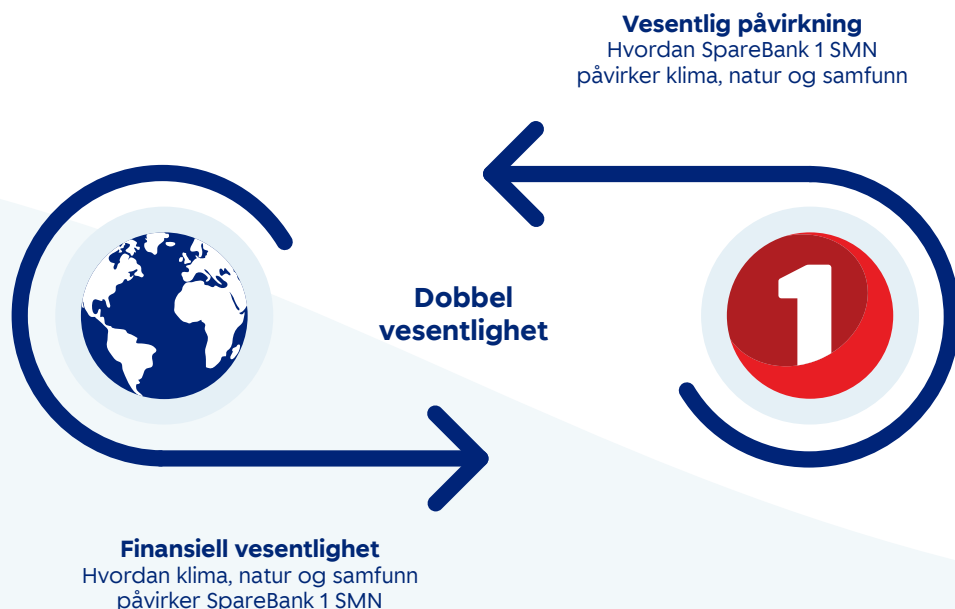
I 2024 ble det for første gang gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse i tråd med CSRD, og metodikken skissert i EFRAG sin implementeringsveiledning (IG 1) for doble vesentlighetsanalyser. Konsernet har i 2025 foretatt en oppdatering av konsernets doble vesentlighetsanalyse. Dette har innebært at bruttolisten over bærekraftsrelaterte tema er vurdert på nytt. Det er ikke gjennomført ny interessentdialog.

Oppdateringen har ikke tilført nye vesentlige tema, men har medført at enkelte vesentlige tema ikke lenger er vurdert å være vesentlig. Endret vurdering skyldes blant annet henblikk på endrede makroforhold i løpet av 2024 og 2025, men også mer grundig vurdering av enkelte av konsernets IRO. Det gjelder for følgende tema:

- Forurensning fra innkjøp av varer og tjenester (ESRS E2)

Konsernet vil gjennomføre en komplett oppdatering av den doble vesentlighetsanalysen i løpet av 2026. Det er også forventet at EFRAG vil komme med ytterligere veiledning og føringer for hvordan doble vesentlighetsanalyser skal utledes innen den tid.

Dette kapittelet beskriver hvordan konsernets doble vesentlighetsanalyse er gjennomført. Dobbelt vesentlighet tar utgangspunkt i to dimensjoner: vesentlig påvirkning og finansiell vesentlighet. Disse er gjensidig avhengig av hverandre.



Vesentlig påvirkning

Vesentlig påvirkning omhandler konsernets påvirkning på klima og natur, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Påvirkningen kan både være positiv og negativ, faktisk og potensiell, og kan stamme fra egen drift eller konsernets verdikjeder. Verdikjeden omfatter både leverandører (oppstrøm verdikjede) og konsernets kunder (nedstrøm verdikjede).

De ulike temaene ble vurdert basert på påvirkningens alvorlighetsgrad (skala, omfang og gjenopprettelighet) og sannsynlighet for at påvirkningen inntreffer. Påvirkninger er vurdert over kort, mellomlang og lang tidshorisont.

Finansiell påvirkning

Finansiell påvirkning omhandler hvordan endringer i makrobildet, herunder klima, natur og samfunn, potensielt kan påvirke konsernets finansielle stilling. For eksempel inntjening, markedsposisjon og ulike risikotyper. Finansiell påvirkning består av både risikoer og muligheter, og kan også stamme fra egen drift eller konsernets verdikjeder. Verdikjeden omfatter også her konsernets leverandører og kunder. Vurderingen av finansiell vesentlighet omhandler blant annet IT-sikkerhet, klimagassutslipp, kontroversielle eksponeringer og grønnvasking. Muligheter knyttet til innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud, og rollen som grønn pådriver er også vurdert.

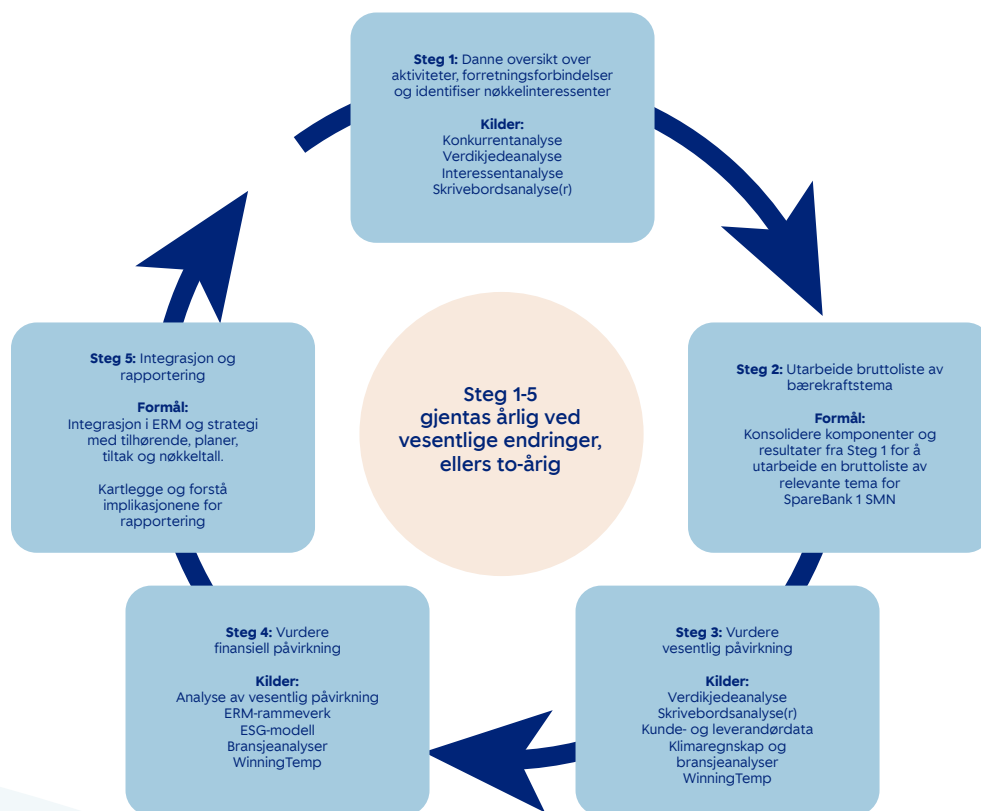
Risikoene og mulighetene er vurdert både basert på omfang (finansiell effekt), og sannsynlighet for at risikoen inntreffer eller muligheten realiseres. Vurderingene er gjort over kort, mellomlang og lang tidshorisont.

Prosessbeskrivelse

Konsernets prosess er beskrevet stegvis for å gi innsikt i strategiske prioriteringer, hvordan konsernet påvirker og blir påvirket av ulike bærekraftsrelaterte forhold, og tilhørende risikoer og muligheter.

Konsernets ESG-komité var fungerende styringsgruppe, hvor finansdirektør var utpekt prosjekteier. Eksterne konsulenter fungerte som prosjektledere, og interne fagressurser med dybdekunnskap om ESG-risiko og -rapportering var involvert i analysene og tolkning av resultatene (se prosessens steg 3-5 nedenfor). Denne kombinasjonen sørget for kapasitet og kompetanse i prosessen, både knyttet til regulatoriske krav og innsikt i konsernets drift.

For rapporteringsformål er prosessen delt inn i fem steg:



Listen over kilder er ikke uttømmende, men gir en pekepinn på informasjonen som har påvirket de ulike stegene. I tillegg er ekstern dokumentasjon i form av forskning, offentlige rapporter og annen data innhentet for å underbygge vurderinger. Hvert steg er beskrevet nedenfor.

Steg 1: Danne oversikt over aktiviteter og forretningsforbindelser, og identifiser nøkkelinteressenter

Majoriteten av konsernets påvirkninger er sentrert i verdikjeden. For å få oversikt over hvilke indirekte aktiviteter konsernet bidrar til gjennom verdikjeden ble det gjennomført en verdikjedeanalyse som, i tillegg til å danne grunnlag for å forstå konsernets påvirkning, bidro med innsikt til steg tre og fire. Verdikjedeanalysen tok kun utgangspunkt i førsteordens verdikjede (konsernets kunder og leverandører), ikke påfølgende verdikjedeledd (eksempelvis kunders leverandører).

Det ble også gjennomført en interessentanalyse for å identifisere og kalibrere alle relevante IRO for konsernet. Det ble benyttet spørreundersøkelser med flere av konsernets interne og eksterne interessenter (f.eks. ansatte, personkunder, bedriftskunder, regnskapskunder og meglerkunder) i tillegg til gjennomført dybdeintervju med blant annet styrende organer, konsernets stiftelser, ESG-komité, større næringslivskunder, bransjeansvarlige, og investorer.

Det ble i tillegg gjennomført en konkurrentanalyse med oversikt over konkurrenters ambisjoner, målsetninger og strategier på bærekraftsrelaterte forhold. Konkurrentanalysen ga innsikt i bransjens nåværende praksis og fremtidige ambisjoner.

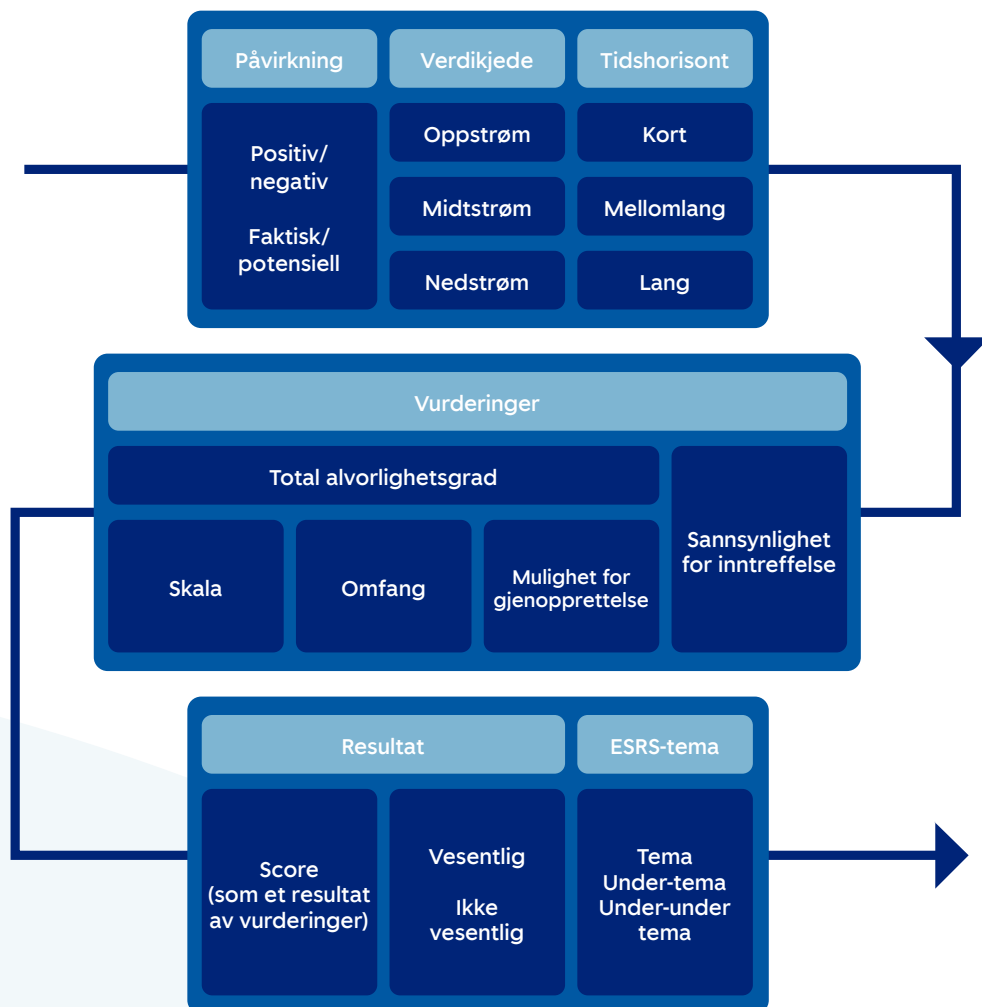
Steg 2: Utarbeide bruttoliste av bærekraftstema

Analysene ble benyttet til å sammenfatte en bruttoliste av ulike bærekraftstema. Bruttolisten er utarbeidet med en "nedenfra-og-opp"-tilnærming. For å sikre at temaene er forenlig med sektoruavhengige bærekraftsrelaterte tema i ESRS er bruttolisten avstemt med listen i ESRS 1 vedlegg A, AR16. I tilfeller hvor det er identifisert tema som ikke er i listen er det benyttet enhetsspesifikk rapportering i henhold til vedlegg A, AR1-5.

Steg 3: Vurdere påvirkning

Gjennom analysen ble det vurdert positive og negative, faktiske og potensielle påvirkninger i hele verdikjeden for å sammenfatte en nettoliste av konsernets vesentlige påvirkninger.

Proessen for vurdering av vesentlig påvirkning er illustrert nedenfor.



For sikre at kun vesentlige rapporteringskrav blir rapportert på er hver påvirkning koblet til en eller flere tema i AR16-listen.

For hver identifiserte påvirkning ble det definert hvilken del av verdikjeden den utspiller seg i, og i hvilken tidshorisont påvirkningen inntreffer. Tidshorisontene som benyttes i rapporteringen er nærmere beskrevet i Generell informasjon. De fleste av konsernets påvirkninger vil inntreffe på kort og mellomlang sikt.

Påvirkningene ble vurdert basert på skala, omfang og mulighet for gjenoppretting. Mulighet for gjenoppretting ble kun vurdert ved negative påvirkninger. Sannsynlighet ble kun vurdert dersom påvirkningen er potensiell.

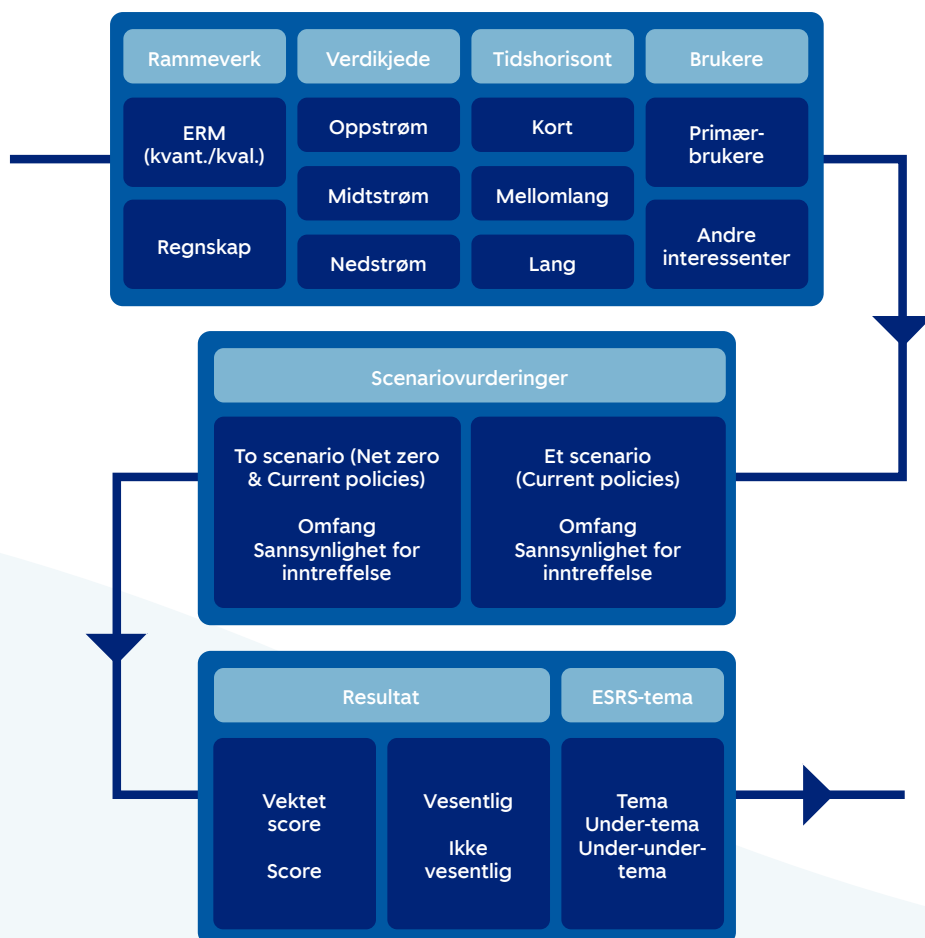
- **Skala** referer til grad av negativ/positiv påvirkning. Det benyttes en skala fra en til fem. For å fastsette alvorlighetsgraden på påvirkninger knyttet til sosiale forhold og virksomhetsstyring så er det i de aller fleste tilfeller benyttet kvalitative vurderinger i fravær av kvantitative data. For påvirkninger som omhandler klima og natur er det også benyttet kvantitative vurderinger basert på konsernets estimering av finansierte klimagassutslipp i tråd med PCAF.
- **Omfang** referer til påvirkningens bredde og utstrakthet. Det er benyttet en skala fra en til fem. For samtlige påvirkninger er det foretatt kvalitative vurderinger knyttet til omfanget.
- **Mulighet for gjenoppretting** referer til eventuelle begrensninger som foreligger for å gjenopprette negative påvirkninger på klima, miljø og/eller sosiale forhold. Det er benyttet en skala fra en til fem. For samtlige negative påvirkninger er det foretatt kvalitative vurderinger knyttet til mulighet for gjenoppretting.
- **Sannsynlighet for inntreffelse** referer til sannsynligheten for at påvirkningen inntreffer. For samtlige påvirkninger er det foretatt kvalitative vurderinger knyttet til sannsynlighet for inntreffelse.

Det ble benyttet interne analyser og interessentdialog for å gi tilstrekkelig innsikt i samtlige punkter.

Vektet sum (alvorlighetsgrad) avgjør hvorvidt en påvirkning er vesentlig eller ikke. Analysen viser at konsernets finansiering utgjør de største faktiske og potensielle påvirkningene på klima, natur og samfunn. Det er ikke ensbetydende med at andre aktiviteter, enten i egen drift eller oppstrøms verdikjede, er uvesentlige.

Steg 4: Vurdere risikoer og muligheter

Risikoer og muligheter kan stamme fra konsernets påvirkninger eller avhengigheter, og vurderingen av risikoer og muligheter kommer derfor i etterkant av vurderingen av påvirkninger. Samtlige identifiserte risikoer og muligheter som påvirker, eller med rimelighet kan forventes å påvirke konsernets finansielle posisjon på kort, mellomlang eller lang sikt er gjenstand for vurdering. Prosessen for vurdering av finansiell vesentlighet er illustrert nedenfor.



For sikre at kun vesentlige rapporteringskrav blir rapportert på er hver risiko og mulighet koblet til en eller flere tema i AR16-listen.

For hver identifiserte risiko eller mulighet ble det definert hvilken del av verdikjeden den utspilte seg i, og hvilken tidshorisont risikoen eller muligheten inntreffer. Tidshorisontene som ble benyttet er lik som for vurdering av vesentlig påvirkning. Konsernets risikoer og muligheter inntreffer både på kort, mellomlang og lang sikt.

I vurderingen av finansiell vesentlighet ble omfang (potensiell størrelse på finansielle effekter) og sannsynlighet for inntreffelse vurdert på en skala fra en til fem. Det er tatt utgangspunkt i to ulike scenarier fra NGFS (Network for Greening the Financial System):

- **Net Zero 2050:** Global oppvarming begrenses til 1,5 grad gjennom streng klimapolitikk og innovasjon. Netto nullutslipp nås. Fysisk risiko er lavere, mens overgangsrisiko er høyere.
- **Current Policies:** Utslippene øker frem til 2080, og leder til en temperaturøkning på 3 grader. Netto nullutslipp nås ikke. Fysisk risiko er veldig høy, og medfører irreversible endringer. Overgangsrisiko er lavere.

For risikoer og muligheter, hvor forskjellen i scenariene vesentlig påvirker omfang- og sannsynlighetsvurderinger, ble begge scenarier hensyntatt. For risikoer og muligheter, hvor forskjellen i scenariene ikke påvirker omfang- og sannsynlighetsvurderinger, ble kun *Current policies*, som en mer representativ fremstilling av dagens situasjon vurdert.

Ved vurdering av finansiell vesentlighet av risikoer og muligheter ble det benyttet differensierte terskelverdier. Terskelverdiene knyttet til en gitt risiko eller mulighet avhenger av hvorvidt typen risiko eller mulighet som inntreffer/realiseres, er operasjonell eller forretningsmessig. For operasjonelle risikoer og muligheter ble bankens rammeverk for operasjonell risiko benyttet. For forretningsmessige risikoer og muligheter ble ekstern revisors finansielle vesentlighetsgrenser for regnskapsåret 2023 benyttet som grunnlag ved fastsettelse og vurdering. Dette ettersom dens iboende formål er forhindre at beslutningsnyttig informasjon utelates.

Summen vektet så ved bruk av begge scenarioene, eller kun basert på scenarioet *Current policies*, og avgjør hvorvidt en risiko eller mulighet er vesentlig eller ikke. Konsernet har definert ESG-risiko som en driver for tradisjonelle risikotyper. ESG-risiko bidrar til å nyansere vurderingene knyttet til de ulike risikotypene.

Steg 5: Integrasjon i strategi, risikostyring og rapportering

Basert på analysene av vesentlig påvirkning og finansiell vesentlighet ble det utarbeidet en oversikt over områder som bidrar til å realisere konsernets strategiske fokusområder. Disse består av IRO som i større grad vil være gjenstand for innovasjon- og utviklingsarbeid. I tillegg ble det identifisert forutsetninger og drivere som understøtter konsernets drift. Disse består av IRO som i større grad er gjenstand for kvalitetsarbeid og overvåkning. Flere av konsernets IRO er allerede integrert i forretningsmodeller og strategi. Dette gjelder blant annet IRO tilknyttet økonomisk kriminalitet, ansatte, og

forbrukere og sluttbrukere. Andre IRO krever ytterligere integrering og tilpasning. Dette arbeidet har pågått i 2025.

Resultatene er i stor grad konsistent med tidligere vesentlighetsanalyser, men tema som biologisk mangfold og sirkulær økonomi ble i oppdatert dobbel vesentlighetsanalyse viet større oppmerksomhet. Konsernets vesentlige områder er illustrert i tabellen nedenfor.

TEMA	Strategiske relevante områder
Klima, miljø og natur	Klimaendringer Forurensning Biologisk mangfold og økosystemer Sirkulær økonomi og ressursbruk
Forbrukere og sluttbrukere	Sosial inkludering Tilgang på kvalitetsinformasjon Avverge svindel
Virksomhetsstyring	Bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon

TEMA	Forutsetninger og drivere
Konsernets ansatte	Trygghet, godtgjørelse, arbeidstid, arbeidsmiljø Mangfold og likestilling Faglig utvikling og kompetanse
Arbeidere i verdikjeden	Arbeidstaker- og menneskerettigheter
Virksomhetsstyring	Forretningskultur
Data- og cybersikkerhet	Data- og cybersikkerhet
Samfunnsutbytte ¹	Samfunnsutbytte

IRO knyttet til klimaendringer og forurensning henger tett sammen, og relaterer seg til energiforbruk og klimagassutslipp fra egen drift og konsernet verdikjeder, og forurensning til luft, vann og jord i verdikjeden. Biologisk mangfold og økosystemer utspiller seg også i verdikjeden, hvor IRO i stor grad er sentrert rundt konsernets nedstrømsaktiviteter. Sirkulær økonomi og ressursbruk anses som en løsningsstrategi for å begrense klimaendringer og forhindre tap av biologisk mangfold og økosystemer. Også her er IRO sentrert i konsernets verdikjede, særlig nedstrømsaktiviteter.

Som tidligere er bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon identifisert som strategisk viktig. Dette er konsistent med tidligere vesentlighetsanalyser, og er en naturlig kobling til finansbransjen, og utviklingen innenfor svindel-området de siste årene.

Sosial inkludering og kundenes tilgang på kvalitetsinformasjon støtter opp under samtlige av de strategiske områdene. Det handler om å utvikle og gi tilgang til produkter og tjenester for svakerestilte personkunder. Dette innebærer også å sikre at konsernet unngår grønnvasking og gir kundene pålitelig og god informasjon om ulike tema gjennom konsernets markedskommunikasjon. Konsernet skal også bidra til å avverge svindel som blir påført konsernets kunder, et stadig økende problem for kundene, samfunnet og det finansielle systemet som helhet.

Konsernets forutsetninger og drivere omfatter konsernets ansatte, arbeidere i verdikjeden, samfunnsutbytte, virksomhetsstyring, data- og cybersikkerhet og samfunnsutbytte. Dette innebærer blant annet IRO som ivaretagelse av personvern, faglig utvikling, mangfold og arbeidsvilkår for ansatte, samt menneskerettigheter i verdikjeden.

¹ Rapportering knyttet til samfunnsutbytte er enhetsspesifikk (ES). Dette er nærmere beskrevet under Samfunnsutbytte.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

Tabellen til venstre og på påfølgende side presenterer konsernets IRO, hvor i verdikjeden de er sentrert, hvilken tidshorisont de strekker seg over, og i hvilke standarder rapporteringen er nærmere beskrevet.

Påvirkning		Verdikjede	Tidshorisonter	Standard
Energiforbruk fra utlån	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1
Energiforbruk fra egen drift	Negativ	Egen drift	Mellomlang, lang	E1
Finansierte og investerte utslipp	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1
Klimagassutslipp fra innkjøp av varer og tjenester	Negativ	Oppstrøm	Mellomlang, lang	E1
Finansiert forurensning til luft, vann og jord	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E2
Direkte påvirkningsfaktorer på tap av biologisk mangfold	Negativ	Nedstrøm	Lang	E4
Påvirkninger på arters tilstand	Negativ	Nedstrøm	Lang	E4
Avfall	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E5
Ressursbruk	Negativ	Oppstrøm	Mellomlang, lang	E5
Arbeidsforhold	Positiv og negativ	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Manglende likestilling og diskriminering	Negativ	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Faglig utvikling	Positiv	Egen drift	Samtlige	S1
Mangfold og inkludering	Positiv	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Arbeidsforhold	Negativ	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang	S2
Brudd på personvern	Negativ	Nedstrøm	Samtlige	S4
Svindel	Negativ	Nedstrøm	Samtlige	S4
Manglende sosial inkludering	Negativ	Nedstrøm	Samtlige	S4
Tilgang på kvalitetsinformasjon	Positiv	Nedstrøm	Samtlige	S4
Samfunnsutbytte	Positiv	Nedstrøm	Samtlige	Samfunns- utbytte
Korrupsjon og bestikkelser	Negativ	Egen drift Nedstrøm	Samtlige	G1
Hvitvasking og terrorfinansiering	Negativ	Egen drift Nedstrøm	Samtlige	G1
Svak data- og cybersikkerhet	Negativ	Oppstrøm Egen drift	Mellomlang, lang	G1
Dårlig dyrevelferd	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang	G1

Risiko	Verdikjede	Tidshorisonter	Standard
Kreditrisiko i utlånsporteføljen	Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1, E2, E4, E5
Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang	E1, E2, E4, E5
Redusert tilgang eller prisøkning på varer og tjenester	Oppstrøm	Mellomlang, lang	E1
Kundetap som følge av ESG-krav	Nedstrøm	Kort, mellomlang	E1, E2, E4, E5
Kompetansemangel blant ansatte på bærekraft	Egen drift	Mellomlang, lang	S1
Manglende evne til å tiltrekke oss kompetente medarbeidere	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Økt sykefravær	Egen drift	Samtlige	S1
Brudd på arbeid- og menneskerettigheter i verdikjeden	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang	S2
Grønnvasking	Nedstrøm	Mellomlang, lang	S4
Manglende ivaretagelse av kunders personvern	Nedstrøm	Samtlige	S4
Mangelfulle prosesser for bekjempelse av svindel	Nedstrøm	Samtlige	S4
Mangelfulle prosesser for bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering	Egen drift Nedstrøm	Samtlige	G1
Utro tjenere	Egen drift	Samtlige	G1
Brudd IT-sikkerhet	Egen drift	Samtlige	G1
Brudd på regulatoriske krav	Samtlige	Samtlige	G1
For høye ambisjoner	Egen drift	Lang	G1

Muligheter	Verdikjede	Tidshorisonter	Standard
Innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud	Nedstrøm	Kort, mellomlang	E1, E4, E5
Rollen som grønn pådriver	Samtlige	Kort, mellomlang	E2, E4, G1
Stor aktør	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Fokus på fysisk og mental helse blant ansatte	Egen drift	Kort, mellomlang	S1
Fokus på mangfold og inkludering	Egen drift	Samtlige	S1
Lokal tilstedeværelse og tilhørighet	Nedstrøm	Samtlige	S4

Analysene (steg 3 og 4), og resultatene ovenfor, skal inngå i konsernets risikostyring og strategiprosesser.

Rapporteringen inkluderer standarder som regulerer konsernets vesentlige IRO. Disse standardene er ESRS E1, E2, E4, E5, S1, S2, S4 og G1. Selv om konsernets rapportering inneholder åtte av ti temaspesifikke standarder inneholder ikke rapporteringen alle rapporteringskrav i standardene. Kun vesentlige rapporteringskrav blir inkludert i rapporteringen. For IRO knyttet til samfunnsutbytte, cybersikkerhet, svindel og hvitvasking og terrorfinansiering er det utviklet enhetsspesifikke rapporteringskrav i tråd med ESRS 1 AR 1-5.

Enhetsspesifikk rapportering er beskrevet nedenfor.

Kapittel	Underkapittel
Sosiale forhold	Samfunnsutbytte
Forbrukere og sluttbrukere	Anti-svindel
Forbrukere og sluttbrukere	Personvern
Forretningspraksis	Anti-hvitvasking og -terrorfinansiering
Forretningspraksis	Cybersikkerhet

Intern kontroll og beslutningsprosess

Viktige avklaringer og problemstillinger ble avstemt med interne fagressurser og eksterne konsulenter for å sikre relevans og objektivitet. Beslutninger ble fattet i ukentlige statusmøter med styringsgruppen, samt andre møtepunkter med konsernledelse, interne og eksterne fagressurser. Beslutningstaking for videre strategisk prosess basert på analyser og resultater vil være en del av styrende organers årshjul og strategiarbeidet i konsernet.

Temaspesifikke vurderinger av påvirkninger, risikoer og muligheter

Identifisering og vurdering av IRO knyttet til klimaendringer, forurensning, biologisk mangfold og økosystemer, ressursbruk og sirkulær økonomi og forretningspraksis følger de generelle forutsetningene i steg en til fem ovenfor.

Klimarelaterte IRO

Konsernet har gjennom flere år analysert finansierte klimagassutslipp i tråd med PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) for å få innsikt hvordan konsernets utlånsporteføljer medfører klimarelatert påvirkning. Disse estimatene ble benyttet sammen med data og innsikt fra konsernets klimaregnskap scope 1, 2 og 3 (oppstrøm). Arbeidsgrupper, dybdeintervjuer og andre internasjonale og nasjonale rapporter ble også benyttet for å vurdere konsernets klimarelaterte IRO.

Klimarelaterte IRO er vurdert for hele verdikjeden og egen drift, hvor de vesentligste IRO tilfaller utlånsporteføljen og kundene. Nedstrøm er identifisert som det leddet hvor konsernet har størst mulighet til å påvirke, og bli påvirket av klima. Det betyr ikke at konsernet har unnlatt å vurdere leverandørkjeden og egen drift.

I tillegg til data- og innsiktskildene nevnt ovenfor er samtlige IRO vurdert basert på to NGFS-scenarier; ett høyutslippsscenario ("Current Policies") og ett lavutslippsscenario ("Net Zero"). Konsernets overgangsplaner utvikles for å bidra til en ordnet overgang ("Net Zero"), men forbereder også virksomheten på å kunne håndtere en uordnet overgang og høyutslippsscenarioet "Current Policies". Konsernets analyser er i all hovedsak fokusert på nedsidescenarioet. Under beskrives scenarioene og bakgrunnen for hvorfor de er benyttet i vurderingen av IRO. Scenarioene representerer konsernets ambisjon om netto null 2050 ("Net Zero") og dagens situasjon ("Current Policies"). Begge scenarioene representerer ulike konsekvenser på kort, mellomlang og lang sikt.

Net-Zero

Global oppvarming begrenses til 1,5 grad med liten eller ingen overskridelse gjennom streng klimapolitikk og innovasjon. Netto nullutslipp forventes å nås innen 2050. I dette scenarioet er fysisk risiko relativt lav. Overgangsrisikoen er imidlertid høyere på grunn av teknologiendringer som gjennomføres hyppigere, markedspreferanser endres raskere og klimagassutslipp må kuttes betydelig på kort tid. Scenarioet er å finne i grensen mellom et ordnet og uordnet scenario, og bidrar til å forstå hvilke konsekvenser en ordnet og uordnet overgang vil kunne ha på økonomien, og de bransjene konsernet er eksponert mot. Klimarelaterte overgangshendelser er vurdert implisitt ved bruk av scenarioet.

Current policies

Kun dagens reguleringer og politikk blir iverksatt. Utslippene øker frem til 2080 og leder til en temperaturøkning på 3 grader og økt fysisk risiko. Utslippene medfører irreversible klimaendringer. Dette scenarioet sørger for at konsernet kan vurdere de langsiktige fysiske risikoene økonomien står ovenfor.

Klimarelaterte påvirkninger er vurdert på bransjenivå ved å se på hvilke utfordringer bransjene står ovenfor, og deres utslippskilder. Risikoer og muligheter er vurdert basert på ulike analyser som er beskrevet nærmere under Klimaendringer.

Fysisk risiko og overgangsrisiko er vurdert for konsernets utlånsporteføljer til både person- og bedriftskunder. Det er benyttet kvantitative og kvalitative TCFD-analyser for å vurdere fysisk risiko og overgangsrisiko. Analysene er under stadig oppdatering for å vurdere risikoer for konsernets utlånsporteføljer. Analysene tar utgangspunkt i to NGFS-scenarier: «Current policies» og «Net Zero» på bransjenivå. Bransjene representerer ulike typer av fysisk risiko og overgangsrisiko, herunder overgangshendelser, som strekker seg over kort, mellomlang og lang tidshorisont. Eksempelvis er majoriteten av konsernets eksponering mot fysisk klimarisiko sentrert rundt bygningsmassen konsernet finansierer.

Overgangsrisikoen er i hovedsak sentrert rundt spesifikke bransjer (f.eks. shipping, landbruk og offshore), samt bolig- og næringseiendom.

I tillegg til tidligere TCFD-analyser er det benyttet data og innsikt fra SpareBank 1-alliansens ESG-modell og stresstest av ESG-risiko for å vurdere risikoer og muligheter. Øvrige klimarelaterte risikoer og muligheter er vurdert basert på offentlige og interne kilder.

Forurensningsrelaterte IRO

Det ble ikke gjennomført vurdering av konsernets lokasjoner når det gjelder forurensningsrelaterte IRO. Dette er dekket av vurderingene knyttet til egen drift og energiforbruk under *Klimarelaterte IRO*. Vurdering av forretningsaktiviteter hvor forurensning er en vesentlig IRO er basert på offentlige kilder, intern dokumentasjon og dybdeintervju med bransjeansvarlige. Forurensning er identifisert som en vesentlig påvirkning i flere av bransjene konsernet finansierer. Forurensningsrelaterte risikoer og muligheter er ofte knyttet til klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer.

IRO relatert til vann og marine ressurser

Konsernets lokasjoner sin påvirkning eller avhengighet av vann- og marine ressurser er vurdert å være uvesentlig. Det er foretatt vurderinger av hvordan konsernets verdikjeder påvirkes av risikoer og muligheter knyttet til vann- og marine ressurser. Vannforbruk fra blant annet datasentre ble vurdert, men ble funnet uvesentlig.

Biologisk mangfold og økosystemrelaterte IRO

Det ble ikke foretatt vurderinger knyttet til hvorvidt konsernets lokasjoner befinner seg i, eller i nærheten av områder som er mangfoldssensitive. Konsernets egen drift bidrar ikke til forringelse av naturlige habitater, arters habitater eller forstyrrelser av artene som befinner seg i verneområder.

Det ble ikke vurdert om det er nødvendig å implementere tiltak for å redusere tap av biologisk mangfold i områdene hvor konsernet er lokalisert.

Identifisering og vurdering av påvirkning har tatt utgangspunkt i konsernets forretningsaktiviteter og innsatsfaktorer. Dette knytter seg blant annet til innkjøp av IT-utstyr, og utlån til privatkunder, næringseiendom og landbruk.

De fleste bransjer konsernet finansierer er avhengig av naturmangfold og velfungerende økosystemer, enten direkte eller indirekte, og er dermed innbyrdes avhengige av hverandre for å minimere systematisk risiko. Det ble ikke gjort inngående vurderinger knyttet til hvordan de ulike bransjene er avhengige av hverandre utover at avhengigheter er kjent som en kilde til tilleggsrisiko. Systematisk risiko ble ikke vurdert eller analysert videre.

Vurdering av biologisk mangfold og økosystemrelaterte risikoer og muligheter ble gjort på lik linje med klimarelaterte risikoer og muligheter.

Ressursbruk og sirkulærøkonomiske IRO

Vurderingen av forretningsaktiviteter og bransjer hvor ressursbruk og sirkulær økonomi er vesentlige IRO, bygger på offentlige kilder, intern dokumentasjon og dybdeintervjuer med bransjeansvarlige.

Påvirkningene ble identifisert som vesentlige i konsernets verdikjeder. I nedstrøms verdikjede er påvirkningen vesentlig som følge av konsernets eksponering mot flere ressursintensive og avfallsgenererende bransjer. Oppstrøm er påvirkningen vurdert vesentlig som følge av konsernets innkjøp av varer og tjenester. Risikoene og mulighetene er knyttet til klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer, og følger blant annet av datakilder og innsikt fra TCFD-analyser, ESG-modell og stresstest.

IRO relatert til forretningspraksis

For å identifisere IRO relatert til forretningspraksis er det benyttet offentlige kilder, intern dokumentasjon og dybdeintervju med blant annet konsernledelse og bransjeansvarlige.

Konsernets virksomhet er tillitsavhengig, og er underlagt regulatoriske krav knyttet til anti-hvitvasking og -terrorfinansiering, og må håndtere det økende omfanget av svindel. Tilliten er også basert på håndteringen av potensiell korrupsjon og bestikkelse. Dette reflekteres i forretningskultur, prosesser, rutiner og ivaretagelse av samfunnsrollen i regionen konsernet er en del av.

ESRS-indeks

Tabellen under viser SpareBank 1 SMN sin rapportering for 2025 i henhold til Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) med tilhørende European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

Enhetsspesifikke rapportering i tråd med ESRS 1 Appendix A AR 1-5 har i tabellen en egendefinert indikator. I tilfeller hvor det er benyttet andre rapporteringsstandarder i mangel på føringer i ESRS er dette nevnt under kolonnen Indikator. Ikke alle AR-krav er nevnt i tabellen nedenfor. De er rapportert på i den grad de er vurdert å være vesentlig.

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
GENERELL INFORMASJON (ESRS 2)			
Grunnlag for utarbeidelse (BP)			
BP-1	5a	Konsolidert eller individuell utarbeidelse	Grunnlag for utarbeidelse
BP-1	5b	Bekreftelse på likt konsolideringsgrunnlag som finansregnskap	Grunnlag for utarbeidelse
BP-1	5c	Inkludering av oppstrøm og nedstrøm verdikjede	Grunnlag for utarbeidelse
BP-2	9	Avvik fra tidshorisonter definert i ESRS 1 seksjon 6.4	Tidshorisonter
BP-2	10	Nøkkeltall som inneholder verdikjededata estimert ved bruk av indirekte kilder	Verdikjedeinformasjon
BP-2	11	Kilder til estimering- og resultatusikkerhet	Sammenligningsinformasjon, estimeringsusikkerhet og begrensninger
BP-2	12	Usikkerhet i fremadskuende informasjon	Sammenligningsinformasjon, estimeringsusikkerhet og begrensninger
BP-2	13	Endringer i forberedelse eller fremstilling av informasjon	Endringer i rapporteringen og korrigering av tidligere års feil
BP-2	14	Korrigering av tidligere års feil	Endringer i rapporteringen og korrigering av tidligere års feil
BP-2	15	Opplysninger som følger av annen lovgivning	Andre rammeverk og regulering inkludert i rapporteringen
BP-2	16	Henvisninger til andre deler av rapporteringen	Henvisninger til andre deler av rapporteringen
Styring (GOV)			
GOV-1	21	Sammensetning og mangfold i styrende organer	Styring
GOV-1	22	Roller og ansvar til styrende organer i håndteringen av IRO	Styring
GOV-1	23	Styrende organers kompetanse på bærekraftstema, dens tilgjengelighet eller planlagte utvikling	Styring
GOV-2	26a	Frekvens for oppdatering av styrende organer på vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter, implementering av aktsomhetsvurderinger, og effektiviteten av retningslinjer, handlinger, nøkkeltall og mål	Styring

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
GOV-2	26b	Vurderingen av vesentlige IRO i fastsettelse av strategi, transaksjonsbeslutninger og risikostyring	Styring
GOV-2	26c	Oversikt over vesentlig tema styrende organer har håndtert i rapporteringsperioden	Styring
GOV-3	29	Styrende organers insentivordninger og godtgjørelse knyttet til bærekraft	Henvisninger til annen rapportering
GOV-4	30	Aktsomhetsvurderinger (due diligence)	Aktsomhetsvurderinger knyttet til bærekraft
GOV-5	36	Hovedkomponenter ved risikostyring og interne kontroller knyttet til bærekraftsrapporteringen	Risikostyring og internkontroll i bærekraftsrapportering
Strategi (SBM)			
SBM-1	40a	Signifikante produkter, tjenester, markeder, kundegrupper og antall ansatte	Henvisninger til andre deler av styrets årsberetning
SBM-1	40e	Målsetninger knyttet til spesifikke produkter, tjenester, markeder, kundegrupper, geografiske områder eller relasjoner med interessenter	Henvisninger til andre deler av styrets årsberetning
SBM-1	40f	En vurdering av nåværende produkter, tjenester, markeder og kundegrupper i sammenheng med fastsatte målsetninger	Henvisninger til andre deler av styrets årsberetning
SBM-1	40g	Strategielementer som relaterer seg til bærekraft	Henvisninger til andre deler av styrets årsberetning
SBM-1	42a	Input og prosess for å samle, utvikle og sikre input	Strategi
SBM-1	42b	Utdata og utfall i form av nåværende og forventede fordeler for kunder, investorer og andre interessenter	Strategi
SBM-1	42c	Verdikjedens hovedtrekk, posisjon i verdikjeden, og beskrivelse av viktige forretningsforbindelser (leverandører, kunder, distribusjonskanaler og sluttbrukere) og deres relasjon til virksomheten	Strategi
SBM-2	45a	Interaksjon med interessenter	Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
SBM-2	45b	Virksomhetens forståelse av gjennomført interessentdialog	Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
SBM-2	45c	Tilpasninger til strategi og/eller forretningsmodell	Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
SBM-2	45d	Hvorvidt og hvordan styrende organer holdes informert	Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
SBM-3	46	Integrering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter i strategi og forretningsmodell	Under hvert vesentlige tema Tilnærming til tema
Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)			
IRO-1	53a	Metodikk og forutsetninger i identifiseringen av påvirkninger, risikoer og muligheter	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Prosessbeskrivelse Steg 1: Danne oversikt over aktiviteter og forretningsforbindelser, og identifiser nøkkelinteressenter Steg 3: Vurdere påvirkning
IRO-1	53b	Prosess knyttet til identifisering, vurdering, prioritering og overvåking av potensielle og faktiske påvirkninger på mennesker og miljø	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Steg 3: Vurdere påvirkning
IRO-1	53c	Prosess knyttet til identifisering, vurdering, prioritering og overvåking av risikoer og muligheter som har eller kan ha finansielle effekter	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Steg 4: Vurdere risikoer og muligheter

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
IRO-1	53d	Prosess knyttet til beslutningstaking og interne kontroller	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Intern kontroll og beslutningsprosess
IRO-1	53e	Hvorvidt og hvordan prosesser knyttet til identifisering, vurdering og håndtering av påvirkninger og risikoer er integrert i overordnet risikostyring	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Steg 4: Vurdere risikoer og muligheter
IRO-1	53f	Hvorvidt og hvordan prosesser knyttet til identifisering, vurdering og håndtering av muligheter i virksomhetsstyring	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Steg 5: Integrasjon i strategi, risikostyring og rapportering
IRO-1	53g	Inputparametere benyttet i prosessen med å identifisere, vurderinger og håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Prosessbeskrivelse
IRO-1	53h	Endringer i prosessen med å identifisere, vurdere og håndtere påvirkninger, risikoer og muligheter sammenlignet med tidligere år	Konsernets doble vesentlighetsanalyse
IRO-2	56	Liste over datapunkter som stammer fra annen EU-lovgivning og informasjon om hvor de kan finnes i bærekraftsrapporteringen	Liste over datapunkter som stammer fra annen EU-lovgivning
IRO-2	56	Liste over rapporteringskrav iht. ESRS som følger av den doble vesentlighetsanalysen	ESRS Indeks
IRO-2	56	Forklaring av hvordan vesentlig informasjon tilknyttet vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter har blitt bestemt	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Steg 5: Integrasjon i strategi, risikostyring og rapportering
TEMASPESIKK INFORMASJON			
Klima og natur (E1 - E5)			
Klimaendringer (ESRS E1)			
ESRS 2 GOV-3	13	Hvorvidt og hvordan klimarelaterte vurderinger påvirker godtgjørelsen til styrende organer, herunder mål for reduksjon av klimagassutslipp, og hvor stor andel av godtgjørelsen i inneværende periode som er knyttet til slike vurderinger.	Henvisninger til annen rapportering
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av klimarelaterte IRO
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkninger på klimaendringer
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Klimarelaterte risikoer og muligheter
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Klimarelaterte risikoer og muligheter
E1-1	16a	Beskrivelse av hvordan selskapets mål er compatible med Parisavtalens 1,5 gradersmål	Konsernets omstillingsplan
E1-1	16b	Beskrivelse av identifiserte dekarboniseringsspaker og planlagte nøkkelhandlinger, herunder endringer i produktspekter, og teknologiske endringer i egen drift, oppstrøm eller nedstrøm	Konsernets omstillingsplan
E1-1	16c	Beskrivelse og kvantifisering av investeringer og funding som støtter selskapets implementering av overgangsplan	Konsernets omstillingsplan
E1-1	16d	Kvalitativ vurdering av innlåste klimagassutslipp fra eiendeler og produkter	Konsernets omstillingsplan
E1-1	16g	Hvorvidt selskapet er ekskludert eller ikke fra EUs Paris-benchmarks	Konsernets omstillingsplan

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
E1-1	16h	Beskrivelse av hvordan overgangsplanen er integrering og forenelig med forretningsstrategi og finansielle planlegging	Konsernets omstillingsplan
E1-1	16i	Hvorvidt overgangsplanen er vedtatt av styrende organer	Konsernets omstillingsplan
E1-1	16j	Hvor langt selskapet har kommet i implementeringen av overgangsplanen	Konsernets omstillingsplan
E1-SBM-3	18	For hver identifiserte klimarisiko, forklar hvorvidt det er en fysisk risiko eller en overgangsrisiko	Klimarelaterte risikoer og muligheter
E1-SBM-3	19	Beskriv motstandsdyktigheten til virksomhetens strategi og forretningsmodell	Klimarelaterte risikoer og muligheter
E1-IRO-1	20	Prosess knyttet til identifisering og vurdering av klimarelaterte påvirkninger, risikoer og muligheter	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Temaspesifikke vurderinger av IRO
E1-IRO-1	21	Forklar hvordan klimarelaterte scenarioer er benyttet i identifiseringen av fysisk risiko, overgangsrisiko og muligheter over kort, mellomlang og lang sikt	Konsernets doble vesentlighetsanalyse Temaspesifikke vurderinger av IRO
E1-2	24	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
E1-2	25	Hvorvidt og hvordan retningslinjer tar for seg klimaendringer, klimatilpasning, energieffektivisering, fornybar energi eller andre relevante tema	Retningslinjer
E1-3	28	Minimum Disclosure Requirement - Actions (MDR-A)	Handlingsplaner og tiltak
E1-3	29a	Tiltak og handlinger for å håndtere klimaendringer og dekarboniseringsspaker	Handlingsplaner og tiltak
E1-3	29b	Oppnådde og forventede utslippsreduksjoner som følge av tiltak og handlinger	Handlingsplaner og tiltak
E1-4	32	Minimum Disclosure Requirement - Targets (MDR-T)	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-4	33	Sammenhengen mellom utslippsreduksjonsmål og klimarelaterte påvirkninger, risikoer og muligheter	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-4	34a	Reduksjonsmål i absolutte verdier og intensitetsverdier (hvis relevant)	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-4	34b	Reduksjonsmål for scope 1, 2 og 3 (enten separat eller kombinert)	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-4	34c	Basisår og basisverdi	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-4	34d	Mål for 2030 og eventuelt 2050	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-4	34e	Vitenskapsbasert og kompatibelt med å begrense global oppvarming til 1,5 grader. Beskriv rammeverk og metodikk.	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-4	34f	Dekarboniseringsspaker og kvantitativt bidrag til reduksjonsmålet	Målsetninger og styringsindikatorer
E1-5	37	Virksomhetens energiforbruk og energimiks	Note 3: Energiforbruk
E1-6	48	Brutto klimagassutslipp (scope 1)	Note 4: Klimagassutslipp fra egen drift
E1-6	49	Brutto klimagassutslipp (scope 2 (lokasjon- og markedsbasert))	Note 4: Klimagassutslipp fra egen drift
E1-6	51	Brutto klimagassutslipp (scope 3)	Note 5: Klimagassutslipp fra verdikjeden
E1-6	52	Brutto totale klimagassutslipp (lokasjon- og markedsbasert)	Note 6: Totale klimagassutslipp
E1-6	53	Utslippsintensitet (totale klimagassutslipp per netto inntekt)	Note 7: Utslippsintensitet
E1-6	55	Avstemming mot finansregnskap	Note 7: Utslippsintensitet
E1-9	66	Forventede finansiell effekter som følge av vesentlig klimarelatert fysisk risiko	Note 8: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning
E1-9	67	Forventede finansiell effekter som følge av vesentlig klimarelatert overgangsrisiko	Note 8: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
E1.9	68	Avstemming mot relevante eiendeler, forpliktelser, inntekstposter og/eller andre relevante regnskapslinjer i finansregnskapet	Note 8: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning
E1-9	69	Forventende finansielle effekter som følge av klimarelaterte muligheter	Note 8: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning
Forurensning (ESRS E2)			
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av forurensningsrelaterte påvirkninger og risikoer
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkninger på forurensning
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Forurensningsrelaterte risikoer og muligheter
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Forurensningsrelaterte risikoer og muligheter
E2-1	14	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
E2-1	15a	Hvorvidt og hvordan retningslinjer ivaretar minimering av negative påvirkninger knyttet til forurensning av luft, vann og jord	Retningslinjer
E2-2	18	Minimum Disclosure Requirement - Actions (MDR-A)	Handlingsplaner og tiltak
E2-2	AR13	I tilfeller hvor tiltak påvirker verdikjeden inkluder informasjon om hvilke tiltak og type tiltak	Handlingsplaner og tiltak
E2-3	22	Minimum Disclosure Requirement - Targets (MDR-T)	Målsetninger og styringsindikatorer
E2-3	23	Hvorvidt og hvordan målsetningene relaterer seg til forhindring og kontroll av forurensning til luft, vann og jord og respektive mengder, samt stoffer av bekymring og svært høy bekymring	Målsetninger og styringsindikatorer
E2-3	25	Hvorvidt målsetninger knyttet til forurensning er lovpålagt eller ikke	Målsetninger og styringsindikatorer
E2-6	39a	Kvantitativ og kvalitativ informasjon om forventede finansielle effekter av forurensning relaterte risikoer og muligheter	Note 1: Finansielle risikoer som følge av forurensning
E2-6	39b	Effekter vurdert, relaterte påvirkninger og tidshorisontene de finansielle effektene er forventet å forekomme	Note 1: Finansielle risikoer som følge av forurensning
E2-6	39c	Kritiske forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet	Note 1: Finansielle risikoer som følge av forurensning
E2-6	41	Vesentlige hendelser hvor forurensning hadde negativ påvirkning på miljø, og/eller er forventet å ha negativ effekt på kontantstrømmer, finansiell posisjon eller finansiell prestasjon	Note 1: Finansielle risikoer som følge av forurensning
Biologisk mangfold og økosystemer (ESRS E4)			
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av IRO relatert til biologisk mangfold og økosystemer
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkninger på biologisk mangfold og økosystemer
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Risikoer og muligheter knyttet til biologisk mangfold og økosystemer

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Risikoer og muligheter knyttet til biologisk mangfold og økosystemer
E4-1	13	Motstandsdyktighet i nåværende forretningsmodeller og strategi knyttet til biologisk mangfold og økosystemrelaterte fysiske, overgangs- og systemiske risikoer og muligheter	Konsernets naturstrategi
E4-2	22	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
E4-2	23	Hvorvidt og hvordan retningslinje(e) knytter seg til vesetnlige påvirkninger, avhengigheter, fysisk risikoer, overgangsrisikoer, systematiske risikoer, produksjon, sourcing og forbruk fra økosystemer og de sosiale konsekvensene av identifiserte påvirkninger	Retningslinjer
E4-2	24	Hvorvidt retningslinjer eller praksis for bærekraftige land- og jordbruk er ivaretatt og hvorvidt retningslinjer adresserer avskogning	Retningslinjer
E4-3	27	Minimum Disclosure Requirement - Actions (MDR-A)	Handlingsplaner og tiltak
E4-3	28	Avsetninger for biologisk mangfold (biodiversity offsets) benyttet i handlingsplaner	Handlingsplaner og tiltak
E4-4	29	Minimum Disclosure Requirement - Targets (MDR-T)	Målsetninger og styringsindikatorer
E4-4	32	Økologiske terskler, forenlige internasjonale eller nasjonale strategier, tilknytning til IDRO i egen drift og verdikjede, avsetninger for biologisk mangfold (biodiversity offsets) og avbøtningshierarkiet	Målsetninger og styringsindikatorer
E4-6	45a	Kvantitativ og kvalitativ informasjon om forventede finansielle effekter av risikoer og muligheter relatert til biologisk mangfold og økosystemer	Note 1: Finansielle risikoer og muligheter som følge av biologisk mangfold og økosystemer
E4-6	45b	Effekter vurdert, relaterte påvirkninger og tidshorisontene de finansielle effektene er forventet å forekomme	Note 1: Finansielle risikoer og muligheter som følge av biologisk mangfold og økosystemer
E4-6	45c	Kritiske forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet	Note 1: Finansielle risikoer og muligheter som følge av biologisk mangfold og økosystemer
E4-6	AR39	Hvordan beløp er estimert og kritiske forutsetninger	Note 1: Finansielle risikoer og muligheter som følge av biologisk mangfold og økosystemer
Ressursbruk og sirkulærøkonomi (ESRS E5)			
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av IRO relatert til ressursbruk og sirkulær økonomi
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkninger på ressursbruk og sirkulær økonomi
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Risikoer og muligheter knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Risikoer og muligheter knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi
E5-1	14	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
E5-2	19	Minimum Disclosure Requirement - Actions (MDR-A)	Handlingsplaner og tiltak
E5-3	23	Minimum Disclosure Requirement - Targets (MDR-T)	Målsetninger og styringsindikatorer
E5-3	24	Hvordan målsetningen knytter seg til sirkulær design, sirkulær ressursbruksrate, minimering av forbruk av råmateriale, reversering av ressursuttømming eller andre områder knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi	Målsetninger og styringsindikatorer

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
E5-4	30	Informasjon om tilførsel av ressurser	Note 1: Ressursbruk
E5-4	31	Samlet totalvekt av produkter benyttet i rapporteringsperioden	Note 1: Ressursbruk
E5-4	32	Beregningsmetodikk og nøkkelforutsetninger	Note 1: Ressursbruk
E5-4	AR25	Hvordan dobbeltelling er unngått	Note 1: Ressursbruk
E5-6	43a	Kvantitativ og kvalitativ informasjon om forventede finansielle effekter av risikoer og muligheter relatert til biologisk mangfold og økosystemer	Note 2: Finansielle risikoer og muligheter som følge av ressursbruk og sirkulær økonomi
E5-6	43b	Effekter vurdert, relaterte påvirkninger og tidshorizontene de finansielle effektene er forventet å forekomme	Note 2: Finansielle risikoer og muligheter som følge av ressursbruk og sirkulær økonomi
E5-6	43c	Kritiske forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet	Note 2: Finansielle risikoer og muligheter som følge av ressursbruk og sirkulær økonomi
E5-6	AR35	Definisjon av tidshorisonter, beløpsestimering og kritiske forutsetninger	Note 2: Finansielle risikoer og muligheter som følge av ressursbruk og sirkulær økonomi

Sosiale forhold (S1 - S4)

Egen arbeidsstyrke (ESRS S1)

ESRS 2 SBM-2	12	Hvordan ivaretas arbeidstakers interesser, synspunkter og rettigheter, herunder menneskerettigheter, i strategi og forretningsmodeller	Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av IRO relatert til ansatte
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkninger på ansatte
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Risikoer og muligheter knyttet til ansatte
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Risikoer og muligheter knyttet til ansatte
ESRS 2 SBM-3	13	Hvorvidt og hvordan faktiske og potensielle påvirkninger stammer fra, knyttes til og tilpasser strategi og forretningsmodell, samt sammenhengen mellom påvirkninger, risikoer og muligheter	Identifisering av IRO relatert til ansatte
ESRS 2 SBM-3	14a	Typer ansatte og ikke-ansatte gjenstand for vesentlige påvirkninger	Identifisering av IRO relatert til ansatte
ESRS 2 SBM-3	14b	Vesentlige hendelser med negativ påvirkning	Tilnærming til tema
ESRS 2 SBM-3	14c	Aktiviteter som resulterer positive påvirkninger og typer ansatte og ikke-ansatte som påvirkes eller kan bli påvirket	Påvirkninger på ansatte
ESRS 2 SBM-3	14d	Vesentlige risikoer og muligheter som oppstår fra påvirkninger og avhengigheter av egen arbeidsstyrke	Risikoer og muligheter relatert til ansatte
ESRS 2 SBM-3	14e	Vesentlige påvirkninger som kan oppstå grunnet omstillingsplan(er) som er ment å redusere negative påvirkning på klima og natur	Konsernets omstillingsplan
ESRS 2 SBM-3	14f	Arbeidsoppgaver med betydelig risiko for tvangsarbeid	Identifisering av IRO relatert til ansatte
ESRS 2 SBM-3	14g	Arbeidsoppgaver utsatt med betydelig risiko for barnearbeid	Identifisering av IRO relatert til ansatte

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
ESRS 2 SBM-3	15	Opparbeidet forståelse for hvordan individer i egen arbeidsstyrke med ulike trekk, kontekster eller arbeidsoppgaver vil kunne være spesielt utsatt for negative påvirkninger	Tilnærming til tema
ESRS 2 SBM-3	16	Hvilke risikoer og muligheter som er relatert til enkeltgrupper med ansatte	Identifisering av IRO relatert til ansatte
S1-1	19	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
S1-1	20	Relevante forpliktelser til menneskerettigheter, tilnærming til menneske- og arbeidsrettigheter, samhandling og gjenoppreisning av egen arbeidsstyrke	Policy for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold
S1-1	21	Hvorvidt og hvordan retningslinjer er i samsvar med internasjonale standarder og retningslinjer	Retningslinjer
S1-1	22	Retningslinjer som eksplisitt behandler menneskehandel, tvangsarbeid eller barnearbeid	Policy for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold
S1-1	23	HMS-system(er) på for håndtering og hindring av arbeidsrelaterte skader	Retningslinjer helse, miljø og sikkerhet
S1-1	24	Diskrimineringspolicy, diskrimineringsgrunnlag dekt, spesifikke forpliktelser til å inkludere eller annen handling for utsatte ansatte, hvorvidt og hvordan retningslinjene er implementert	Diskrimineringspolicy
S1-2	27	Hvorvidt og hvordan perspektivene til ansatte informerer beslutninger eller aktiviteter ment å håndtere faktiske eller potensielle påvirkninger	Ansattdialog
S1-2	27a	Hvordan dialog med ansatte foregår	Ansattdialog
S1-2	27b	Hvilke steg, type og frekvens for ansattdialog	Ansattdialog
S1-2	27c	Rollen som har operasjonelt ansvar for å sørge for at dialog oppstår og at resultatene benyttes i tilnærmingen til dialog, og funksjonen til denne rollen	Ansattdialog
S1-2	27d	Forpliktelse til interasjonale anerkjente avtaler eller andre avtaler med hensyn til menneskerettigheter	Ansattdialog
S1-2	27e	Vurdering av effektiviteten av dialog med egne ansatte	Ansattdialog
S1-2	28	Steg tatt for å få innsikt i perspektivene til ansatte som er spesielt utsatt for påvirkning	Ansattdialog
S1-3	32a	Generell tilnærming og prosesser for å gi eller bidra til gjenoppreisning i tilfeller hvor foretaket har forårsaket eller bidratt til vesentlige negativ påvirkning på egen arbeidsstyrke	Bekymringer og varslingskanaler
S1-3	32b	Spesifikke kanaler på plass hvor ansatte kan ytre bekymringer eller behov direkte	Bekymringer og varslingskanaler
S1-3	32c	Mekanismer for håndtering av saker knyttet til ansatte	Bekymringer og varslingskanaler
S1-3	32d	Tilgjengelighet til ulike kanaler	Bekymringer og varslingskanaler
S1-3	32e	Oppfølging og overvåking av bekymringer eller varslinger meldt inn og håndtert, og hvordan man sikrer at kanalene er effektive	Bekymringer og varslingskanaler
S1-3	33	Hvorvidt og hvordan man har vurdert om egen arbeidsstyrke er oppmerksom på og stoler på strukturene eller prosessene knyttet til bekymringer og varslingskanaler, herunder retningslinjer som beskytter mot hevn eller gjengjeldelse mot individer som benytter seg av varslingskanaler	Bekymringer og varslingskanaler
S1-4	37	Minimum Disclosure Requirement - Actions (MDR-A)	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	38a	Gjennomførte og planlagte tiltak for å minimere negative påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	38b	Hvorvidt og hvordan tiltak har blitt gjennomført for å tilby eller muliggjøre gjenoppreisning	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	38c	Beskrivelse av initiativer eller handlinger med formål å påvirke egne ansatte positivt	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	38d	Effektiviteten av tiltak og oppfølging av dette	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	39	Prosesser for identifisering av nødvendige tiltak og respons til faktisk eller potensielle negative påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
S1-4	40	Planlagte og pågående tiltak for å redusere risikoer og fremme muligheter knyttet til påvirkningen og avhengighet av arbeidsstyrken og oppfølging av effektivitet	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	41	Hvordan man sikrer at nåværende praksis ikke påvirker ansatte negativt	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	43	Ressurser allokert til styring av vesentlige påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S1-4	AR37	Hvorvidt og hvordan faktiske påvirkninger vurderes ved terminering av forretningsforbindelser og hvordan man adresserer negative påvirkninger fra eventuelle termineringer	Handlingsplaner og tiltak
S1-5	46	Minimum Disclosure Requirement - Targets (MDR-T)	Målsetninger og styringsindikatorer
S1-5	47	Prosess for målsetning, hvorvidt ansatte har vært involvert i målsetning, måling og identifisering av forbedringer eller lærdom	Målsetninger og styringsindikatorer
S1-6	50a	Ansatte (antall og gjennomsnitt)	Note 1: Ansatte
S1-6	50b	Ansatte fordelt på kontraktstype og kjønn (antall og gjennomsnitt)	Note 1: Ansatte
S1-6	50c	Ansatte som har forlatt virksomhet (antall og prosent)	Note 1: Ansatte
S1-6	50d	Metodikk for innsamling, sammenstilling og presentasjon av data	Note 1: Ansatte
S1-6	50e	Definisjon av ansatte	Note 1: Ansatte
S1-6	50f	Kryssreferanse til finansregnskap	Note 1: Ansatte
S1-6	AR59	Metodikk for beregning av turnover	Note 1: Ansatte
S1-7	55a	Ikke-ansatte (antall og gjennomsnitt) fordelt på innleide og selvstendig næringsdrivende	Note 1: Ansatte
S1-7	55b	Metodikk for innsamling, sammenstilling og presentasjon av data	Note 1: Ansatte
S1-7	55c	Forklaring av endringer hvis relevant	Note 1: Ansatte
S1-7	56	Vanligste type ikke-ansatt	Note 1: Ansatte
S1-7	AR65	Nødvendig kontekstuell informasjon	Note 1: Ansatte
S1-8	60	Andel ansatte som er dekt av kollektive tariffavtaler	Arbeidstakerrettigheter
S1-8	63	Andel ansatte som har en arbeidstakerrepresentant	Arbeidstakerrettigheter
S1-9	66a	Kjønns- og aldersfordeling i toppledelse (antall og prosent)	Note 2: Stillingsnivå og aldersfordeling
S1-9	66b	Kjønns- og aldersfordeling i resten av arbeidsstyrken (antall og prosent)	Note 2: Stillingsnivå og aldersfordeling
S1-9	AR71	Definisjon av toppledelse	Note 2: Stillingsnivå og aldersfordeling
S1-10	69	Tilstrekkelig lønn i tråd med relevant sammenligning	Godtgjørelse
S1-10	70	Andel ansatte som ikke har tilstrekkelig lønn i tråd med relevant sammenligning	Godtgjørelse
S1-11	74	Alle ansatte dekt av sosiale stønadsordninger	Arbeidstakerrettigheter
S1-12	77	Ansatte med funksjonsnedsettelse	Arbeidstakerrettigheter
S1-12	AR76	Nødvendig kontekstuell informasjon	Arbeidstakerrettigheter
S1-13	83a	Evalueringsresultater og karriereutvikling	Arbeidstakerrettigheter
S1-13	83b	Gjennomsnittlig antall opplærings timer per ansatt etter kjønn	Note 3: Kompetanseheving
S1-14	88a	Andel ansatte omfattet av HMS-system	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
S1-14	88b	Dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader eller sykdom	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet
S1-14	88c	Antall arbeidsrelaterte ulykker registrert, samt frekvens	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet
S1-14	88d	Antall tilfeller av arbeidsrelaterte sykdommer	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet
S1-14	88e	Antall tapte dager på grunn av arbeidsrelaterte skader eller sykdom	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet
S1-15	93	Andel ansatte som har rett til familierelaterte permisjon, og andel som har tatt familierelatert permisjon fordelt på kjønn	Arbeidstakerrettigheter
S1-16	97a	Lønnsforskjeller mellom kjønn	Note 5: Godtgjørelsesforskjeller
S1-16	97b	Årlig samlede godtgjørelsesgrad	Note 5: Godtgjørelsesforskjeller
S1-16	97c	Nødvendig kontekstuell informasjon for å forstå data og informasjon	Note 5: Godtgjørelsesforskjeller
S1-16	AR99	Lønnsforskjeller mellom kjønn to foregående rapporteringsperioder	Note 5: Godtgjørelsesforskjeller
S1-16	AR100	Informasjon om hvordan objektive faktorer påvirker lønnsforskjeller	Note 5: Godtgjørelsesforskjeller
S1-17	103	Antall tilfeller av diskriminering i rapporteringsperioden, og andre klager fra ansatte via klagekanaler, samt eventuelle bøter og kontekstuell informasjon	Note 6: Arbeidsrelaterte klager
S1-17	104	Identifiserte alvorlige hendelser knyttet til brudd på menneskerettigheter og eventuelle bøter	Ivaretagelse av menneskerettigheter

Arbeidere i verdikjeden (ESRS S2)

ESRS 2 SBM-2	9	Hvordan ivaretas arbeidere i verdikjedens interesser, synspunkter og rettigheter, herunder menneskerettigheter, i strategi og forretningsmodeller	Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkning på arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Risiko knyttet til arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Risiko knyttet til arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	11	Hvorvidt og hvordan faktiske og potensielle påvirkninger stammer fra, knyttes til og tilpasser strategi og forretningsmodell, samt sammenhengen mellom påvirkninger, risikoer og muligheter	Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	11a	Typer arbeidere i verdikjeden gjenstand for vesentlige påvirkninger	Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	11b	Geografiske lokasjoner eller varer og tjenester hvor det er vesentlig risiko for barnearbeid eller tvangsarbeid i verdikjeden	Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	11c	Vesentlige hendelser med negativ påvirkning	Påvirkning på arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	11e	Vesentlige risikoer og muligheter som oppstår fra påvirkninger og avhengigheter av arbeidere i verdikjeden	Risiko knyttet til arbeidere i verdikjeden
ESRS 2 SBM-3	12	Opparbeidet forståelse for hvordan individer i arbeider i verdikjeden med ulike trekk, kontekster eller arbeidsoppgaver vil kunne være spesielt utsatt for negative påvirkninger	Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
ESRS 2 SBM-3	13	Hvilke risikoer og muligheter som er relatert til enkeltgrupper med arbeidere i verdikjeden	Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden
S2-1	16	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
S2-1	17	Relevante forpliktelser til menneskerettigheter, tilnærming til menneske- og arbeidsrettigheter, samhandling og gjenoppreisning av arbeidere i verdikjeden	Policy for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold
S2-1	18	Retningslinjer som eksplisitt behandler menneskehandel, tvangsarbeid eller barnearbeid	Policy for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold
S2-1	18	Retningslinjer knyttet til leverandører	Retningslinjer
S2-1	19	Hvorvidt og hvordan retningslinjer er utarbeidet i tråd med internasjonale standarder	Retningslinjer
S2-2	22	Hvorvidt og hvordan perspektivene til ansatte informerer beslutninger eller aktiviteter ment å håndtere faktiske eller potensielle påvirkninger	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-2	22a	Hvordan dialog med ansatte foregår	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-2	22b	Hvilke steg, type og frekvens for dialog med verdikjeden	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-2	22c	Rollen som har operasjonelt ansvar for å sørge for at dialog oppstår og at resultatene benyttes i tilnærmingen til dialog, og funksjonen til denne rollen	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-2	22d	Forpliktelse til interasjonale anerkjente avtaler eller andre avtaler med hensyn til menneskerettigheter	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-2	22e	Vurdering av effektiviteten av dialog med verdikjeden	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-2	23	Steg tatt for å få innsikt i perspektivene til ansatte som er spesielt utsatt for påvirkning	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-3	27a	Generell tilnærming og prosesser for å gi eller bidra til gjenoppreisning i tilfeller hvor foretaket har forårsaket eller bidratt til vesentlige negativ påvirkning på arbeidere i verdikjeden	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-3	27b	Spesifikke kanaler på plass hvor arbeidere i verdikjeden kan ytre bekymringer eller behov direkte	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-3	27c	Tilgjengelighet til ulike kanaler	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-3	27d	Oppfølging og overvåking av bekymringer eller varslinger meldt inn og håndtert, og hvordan man sikrer at kanalene er effektive	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-3	28	Hvorvidt og hvordan man har vurdert om arbeidere i verdikjeden er oppmerksom på og stoler på strukturene eller prosessene knyttet til bekymringer og varslingskanaler, herunder retningslinjer som beskytter mot hevn eller gjengjeldelse mot individer som benytter seg av varslingskanaler	Dialog med konsernets verdikjeder
S2-4	32	Minimum Disclosure Requirement - Actions (MDR-A)	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	32a	Gjennomførte og planlagte tiltak for å minimere negative påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	32b	Hvorvidt og hvordan tiltak har blitt gjennomført for å tilby eller muliggjøre gjenoppreisning	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	32c	Beskrivelse av initiativer eller handlinger med formål å påvirke egne ansatte positivt	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	32d	Effektiviteten av tiltak og oppfølging av dette	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	33a	Prosesser for identifisering av nødvendige tiltak og respons til faktisk eller potensielle negative påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	33b	Tilnærming for å håndtere spesifikke påvirkninger på arbeidere i verdikjeden	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	33c	Tilnærming for å sikre effektive prosesser for gjenopprettning ved negative konsekvenser for arbeidere i verdikjeden	Handlingsplaner og tiltak

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
S2-4	34	Planlagte og pågående tiltak for å redusere risikoer og fremme muligheter knyttet til påvirkningen og avhengighet av arbeidsstyrken og oppfølging av effektivitet	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	35	Hvordan man sikrer at nåværende praksis ikke påvirker ansatte negativt	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	36	Alvorlige menneskerettighetsrelaterte hendelser i oppstrøm og/eller nedstrøm verdikjede	Handlingsplaner og tiltak
S2-4	38	Ressurser allokert til styring av vesentlige påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S2-5	46	Minimum Disclosure Requirement - Targets (MDR-T)	Målsetninger og styringsindikatorer
S2-5	47	Prosess for målsetning, hvorvidt ansatte har vært involvert i målsetning, måling og identifisering av forbedringer eller lærdom	Målsetninger og styringsindikatorer
Forbrukere og sluttbrukere (ESRS S4)			
ESRS 2 SBM-2	12	Hvordan ivaretas forbrukere og sluttbrukeres interesser, synspunkter og rettigheter, herunder menneskerettigheter, i strategi og forretningsmodeller	Interessentdialog i SpareBank 1 SMN
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkninger på forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Risikoer og muligheter knyttet til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Risikoer og muligheter knyttet til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	10	Hvorvidt og hvordan faktiske og potensielle påvirkninger stammer fra, knyttes til og tilpasser strategi og forretningsmodell, samt sammenhengen mellom påvirkninger, risikoer og muligheter	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	10a	Typer forbrukere og sluttbrukere gjenstand for vesentlige påvirkninger	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	10b	Vesentlige hendelser med negativ påvirkning	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	10c	Aktiviteter som resulterer positive påvirkninger og typer forbrukere og sluttbrukere som påvirkes eller kan bli påvirket	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	10d	Vesentlige risikoer og muligheter som oppstår fra påvirkninger og avhengigheter av egen arbeidsstyrke	Risikoer og muligheter relatert til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	11	Opparbeidet forståelse for hvordan individer i egen arbeidsstyrke med ulike trekk, kontekster eller arbeidsoppgaver vil kunne være spesielt utsatt for negative påvirkninger	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere
ESRS 2 SBM-3	12	Hvilke risikoer og muligheter som er relatert til enkeltgrupper med ansatte	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere
S4-1	15	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
S4-1	17	Hvorvidt og hvordan retningslinjer er utarbeidet i tråd med internasjonale standarder	Retningslinjer
S4-2	20	Hvorvidt og hvordan perspektivene til forbrukere og sluttbrukere informerer beslutninger eller aktiviteter ment å håndtere faktiske eller potensielle påvirkninger	Kundedialogen

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
S4-2	20a	Hvordan dialog med forbrukere og sluttbrukere foregår	Kundedialogen
S4-2	20b	Hvilke steg, type og frekvens for forbrukere og sluttbrukere	Kundedialogen
S4-2	20c	Rollen som har operasjonelt ansvar for å sørge for at dialog oppstår og at resultatene benyttes i tilnærmingen til dialog, og funksjonen til denne rollen	Kundedialogen
S4-2	20d	Vurdering av effektiviteten av dialog med verdikjeden	Kundedialogen
S4-2	21	Steg tatt for å få innsikt i perspektivene til ansatte som er spesielt utsatt for påvirkning	Kundedialogen
S4-3	25a	Generell tilnærming og prosesser for å gi eller bidra til gjenoppreisning i tilfeller hvor foretaket har forårsaket eller bidratt til vesentlige negativ påvirkning på arbeidere i verdikjeden	Kundedialogen
S4-3	25b	Spesifikke kanaler på plass hvor arbeidere i verdikjeden kan ytre bekymringer eller behov direkte	Kundedialogen
S4-3	25c	Tilgjengelighet til ulike kanaler	Kundedialogen
S4-3	25d	Oppfølging og overvåking av bekymringer eller varslinger meldt inn og håndtert, og hvordan man sikrer at kanalene er effektive	Kundedialogen
S4-3	26	Hvorvidt og hvordan man har vurdert om arbeidere i verdikjeden er oppmerksom på og stoler på strukturene eller prosessene knyttet til bekymringer og varslingskanaler, herunder retningslinjer som beskytter mot hevn eller gjengjeldelse mot individer som benytter seg av varslingskanaler	Kundedialogen
S4-4	31	Minimum Disclosure Requirement - Actions (MDR-A)	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	31a	Gjennomførte og planlagte tiltak for å minimere negative påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	31b	Hvorvidt og hvordan tiltak har blitt gjennomført for å tilby eller muliggjøre gjenoppreisning	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	31c	Beskrivelse av initiativer eller handlinger med hovedformål å påvirke forbrukere og sluttbrukere positivt	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	31d	Effektiviteten av tiltak og oppfølging av dette	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	32a	Prosesser for identifisering av nødvendige tiltak og respons til faktisk eller potensielle negative påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	32b	Tilnærming for å håndtere spesifikke påvirkninger på forbrukere og sluttbrukere	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	32c	Tilnærming for å sikre effektive prosesser for gjenoppretning ved negative konsekvenser for forbrukere og sluttbrukere	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	33	Planlagte og pågående tiltak for å redusere risikoer og fremme muligheter knyttet til påvirkningen og avhengighet av arbeidsstyrken og oppfølging av effektivitet	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	34	Hvordan man sikrer at nåværende praksis ikke påvirker ansatte negativt	Handlingsplaner og tiltak
S4-4	38	Ressurser allokert til styring av vesentlige påvirkninger	Handlingsplaner og tiltak
S4-5	41	Minimum Disclosure Requirement - Targets (MDR-T)	Målsetninger og styringsindikatorer
S4-5	41	Prosess for målsetning, hvorvidt forbrukere og sluttbrukere har vært involvert i målsetning, måling og identifisering av forbedringer eller lærdom	Målsetninger og styringsindikatorer
SMN1-1	ESRS 1 AR1-5	Personvern	Personvern
SMN1-2	GRI 418-1a	Antall behandlede klager knyttet til brudd på personvern fra tredjeprat og regulatoriske myndigheter	Personvern
SMN1-2	GRI 418-1b	Antall identifiserte tap av kundedata	Personvern
SMN1-2	GRI 418-1c	Beskrivelse i tilfelle det ikke er identifisert hendelser	Personvern

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
SMN1-2	GRI 418-2	Hvorvidt brudd er relaterte til hendelser i tidligere rapporteringsperioder	Personvern
SMN2-1	ESRS 1 AR1-5	Antisvindel	Antisvindel
SMN2-2	ESRS 1 AR1-5	Antall forhindrede svindelforsøk	Antisvindel
SMN2-2	ESRS 1 AR1-5	Tap som følge av svindel	Antisvindel
Virksomhetsstyring (G1)			
Forretningspraksis (ESRS G1)			
ESRS 2 GOV-1	5a	Rollen til styrende organer relatert til forretningspraksis	Styrende organer
ESRS 2 GOV-1	5b	Kompetansen til styrende organer relatert til forretningspraksis	Styrende organer
ESRS 2 SBM-3	48b	Nåværende og forventede effekter av vesentligste påvirkninger, risikoer og muligheter på forretningsmodell, verdikjede, strategi og beslutninger, og hvordan virksomheten responderer eller planlegger å respondere	Identifisering av IRO relatert til forretningspraksis
ESRS 2 SBM-3	48c	Hvordan negative påvirkninger faktisk eller potensielt påvirker mennesker eller miljø, hvor påvirkninger stammer fra, og påvirkninger som forårsakes av typen aktiviteter og forretningsforbindelser virksomheten er involvert i	Påvirkninger på forretningspraksis
ESRS 2 SBM-3	48d	Nåværende finansielle effekter på finansiell posisjon, prestasjon og kontantstrømmer, og vesentlige risikoer og muligheter som kan påvirke balanseført verdi på eiendeler eller forpliktelser i løpet av kommende rapporteringsperiode	Risikoer og muligheter relatert til forretningspraksis
ESRS 2 SBM-3	48e	Forventede finansielle effekter av vesentligste risikoer og muligheter finansielle posisjon, prestasjon og kontantstrømmer over kort, mellomlang og lang sikt	Risikoer og muligheter relatert til forretningspraksis
G1-1	7	Minimum Disclosure Requirement - Policy (MDR-P)	Retningslinjer
G1-1	9	Etablering, utvikling, fremming og evaluering av bedriftskultur	Tilnærming til tema
G1-1	10a	Beskrivelse av rutiner for å identifisere, rapportere og undersøke brudd på etiske retningslinjer eller andre interne regler	Tilnærming til tema Retningslinjer
G1-1	10c	Vern av varslere	Tilnærming til tema
G1-1	10f	Retningslinjer knyttet til dyrevelferd	Retningslinjer
G1-1	10g	Kompetanseheving på forretningspraksis	Tilnærming til tema
G1-1	10h	Risikoutsatte avdelinger utsatt for korrupsjon og bestikkelser	Note 1: Kompetanseheving
SMN3-1	ESRS 1 AR1-5	Antihvitvask og -terrorfinansiering	Anti-hvitvask og -terrorfinansiering
G1-3	18a	Prosedyrer innført for å forebygge, avdekke og håndtere påstander eller tilfeller av korrupsjon og bestikkelser	Anti-korrupsjon
G1-3	18b	Hvorvidt personer som er ansvarlig for å etterforske tilfeller er uavhengig	Anti-korrupsjon
G1-3	18c	Rutiner for rapportering av resultater til styrende organer	Anti-korrupsjon
G1-3	20	Hvordan retningslinjer kommuniseres til relevante ansvarsområder	Anti-korrupsjon

Rapporteringskrav	Indikator	Beskrivelse av rapporteringskrav	Besvarelse i årsrapport
G1-3	21a	Type opplæring knyttet til korrupsjon og misligheter som tilbys, hva som kreves, hva den omfatter og hvor inngående den er	Anti-korrupsjon
G1-3	21b	Prosentandel av risikoutsatte avdelinger som får opplæring	Note 1: Kompetanseheving
G1-3	21c	Tilbudt opplæring til styrende organer	Note 1: Kompetanseheving
SMN4-1	ESRS 1 AR1-5	Data- og cybersikkerhet	Data- og cybersikkerhet
G1-4	24a	Domfellelser og eventuelle bøter	Anti-korrupsjon

Oversikt over datapunkter som stammer fra annen EU-lovgivning

Rapporteringskrav	Datapunkt	Besvarelse i styrets beretning	Beskrivelse i annen EU-lovgivning	Referanse til:			
				SFDR	Pillar III	Referanseverdi-forordningen	EUs klimalov
Generell informasjon (ESRS 2)							
GOV-1	21d	Styrende organer	Mangfold i styret	x		x	
GOV-1	21e	Styrende organer	Andel styremedlemmer som er uavhengige			x	
GOV-4	30	Aktsomhetsvurderinger	Uttalelse om aktsomhetsvurderinger	x			
SBM-1	40d i	Ikke relevant	Involvering i aktiviteter knyttet til fossil brensel	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	
SBM-1	40d ii	Ikke relevant	Involvering i aktiviteter knyttet til kjemisk produksjon	Ikke relevant		Ikke relevant	
SBM-1	40d iii	Ikke relevant	Involvering i aktiviteter knyttet til kontroversiell våpen	Ikke relevant		Ikke relevant	
SBM-1	40d iv	Ikke relevant	Involvering i aktiviteter knyttet til kultivering og produksjon av tobakk			Ikke relevant	
Klimaendringer (ESRS E1)							
E1-1	14	Utarbeidelse av konsernets klimaomstillingsplan	Overgangsplan for å bli klimanøytral innen 2050				x
E1-1	16g	Utarbeidelse av konsernets klimaomstillingsplan	Foretak ekskludert fra Paris-forenlige referanser		x	x	
E1-4	34	Målsetninger og styringsindikatorer	Reduksjonsmål for klimagassutslipp	x	x	x	
E1-5	38	Note 3: Energiforbruk	Energiforbruk fra fossile kilder disaggregert i kilder (kun sektorer med høy klimapåvirkning)	x			
E1-5	37	Note 3: Energiforbruk	Energiforbruk og miks	x			
E1-5	40-43	Note 3: Energiforbruk	Energiintensitet assosiert med aktiviteter i sektorer med høy klimapåvirkning	x			
E1-6	44	Note 4: Klimagassutslipp fra egen drift Note 5: Klimagassutslipp fra verdikjeden Note 6: Totale klimagassutslipp	Brutto Scope 1, 2, 3 og totale klimagassutslipp	x	x	x	
E1-6	53-55	Note 7: Utslippsintensitet	Brutto utslippsintensitet	x	x	x	

Rapporteringskrav	Datapunkt	Besvarelse i styrets beretning	Beskrivelse i annen EU-lovgivning	Referanse til:			
				SFDR	Pillar III	Referanseverdi-forordningen	EUs klimalov
E1-7	56	Ikke vesentlig	Fjerning av klimagasser og karbonkreditter	Ikke vesentlig			
E1-9	66	Note 9: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning	Eksposering av sammenligningsporteføljen mot klimarelatert fysisk risiko			x	
E1-9	66a	Note 9: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning	Disaggregering av monetære mengder i akutt og kronisk fysisk risiko		x		
E1-9	66c	Note 9: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning	Lokasjonene til signifikante eiendeler utsatt for vesentlig fysisk risiko		x		
E1-9	67c	Note 9: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning	Oppdeling av den bokførte verdien av eiendommer fordelt på energiklasser		x		
E1-9	69	Note 9: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning	Grad av eksponering i porteføljen med klimarelaterte muligheter			x	
Forurensning (ESRS E2)							
E2-4	28	Ikke vesentlig	Mengden av hvert forurensende stoff oppført i vedlegg II til E-PRTR-forordningen (Europeisk register for forurensningsutslipp og overføringer) som slippes ut i luft, vann og jord.	Ikke vesentlig			
Vann- og marine ressurser (ESRS E3)							
E3-1	9	Ikke vesentlig	Vann- og marine ressurser	Ikke vesentlig			
E3-1	13	Ikke vesentlig	Dedikerte retningslinjer	Ikke vesentlig			
E3-1	14	Ikke vesentlig	Bærekraftige hav og sjøer	Ikke vesentlig			
E3-4	28c	Ikke vesentlig	Totale mengeder vann resirkulert og gjenbrukt	Ikke vesentlig			
E3-4	29	Ikke vesentlig	Totalt vannforbruk i m3 per netto inntekt i egne operasjoner	Ikke vesentlig			
Biologisk mangfold og økosystemer (ESRS E4)							
SBM-3	16a i)	Ikke vesentlig	Vesentlige lokasjoner i egen drift (og/eller under operasjonell kontroll) hvor aktiviteter påvirker biodiversitetssensitive områder	Ikke vesentlig			
SBM-3	16b	Ikke vesentlig	Vesentlige lokasjoner i egen drift (og/eller under operasjonell kontroll) med negativ påvirkning på jordforringelse, ørkenspredning eller jordforsegling	Ikke vesentlig			

Rapporterings krav	Datapunkt	Besvarelse i styrets beretning	Beskrivelse i annen EU-lovgivning	Referanse til:			
				SFDR	Pillar III	Referanseverdi-forordningen	EUs klimalov
SBM-3	16c	Ikke vesentlig	Vesentlige lokasjoner i egen drift (og/eller under operasjonell kontroll) hvor drift påvirker utrydningstruede arter	Ikke vesentlig			
E4-2	24b	Retningslinjer	Bærekraftige land/jordbruk-praksis eller retningslinjer	x			
E4-2	24c	Retningslinjer	Bærekraftige hav/sjø-praksis eller retningslinjer	x			
E4-2	24d	Retningslinjer	Retningslinjer som ivaretar avskogning	x			
Sirkulær økonomi og ressursbruk (ESRS E5)							
E5-5	37d	Ikke vesentlig	Ikke-resirkulert avfall	Ikke vesentlig			
E5-5	39	Ikke vesentlig	Farlig avfall og radioaktivt avfall	Ikke vesentlig			
Egen arbeidsstyrke (ESRS S1)							
SBM-3	14f	Identifisering av IRO relatert til ansatte	Risiko for forekomst av tvangsarbeid	x			
SBM-3	14g	Identifisering av IRO relatert til ansatte	Risiko for forekomst av barnearbeid	x			
S1-1	20	Retningslinjer	Menneskerettighetsforpliktelser	x			
S1-1	21	Retningslinjer	Aktsomhetsvurderingsretningslinjer for tema behandlet i de grunnleggende ILO-konvensjonene 1 til 8			x	
S1-1	22	Ikke vesentlig	Prosess og tiltak for å hindre menneskehandel	Ikke vesentlig			
S1-1	23	Retningslinjer	System eller retningslinjer for å forhindre arbeidsrelaterte skader	x			
S1-3	32c	Bekymringer og varslingskanaler	Klagehåndteringssystem	x			
S1-14	88b	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet	Antall dødsfall og antall og hyppighet av arbeidsrelaterte uhell	x		x	
S1-14	88c	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet	Antall dødsfall og antall og hyppighet av arbeidsrelaterte uhell	x		x	
S1-14	88e	Note 4: Helse, miljø og sikkerhet	Antall tapte arbeidsdager til skader, ulykker, dødsfall eller sykdom	x			
S1-16	97a	Note 5: Godtgjørelsesforskjeller	Ikke-justert lønnsgap mellom kjønn	x		x	
S1-16	97b	Note 5: Godtgjørelsesforskjeller	Uforholdsmessig lønnsandel	x			
S1-17	103a	Note 6: Arbeidsrelaterte klager	Tilfeller av diskriminering	x			
S1-17	104a	Note 6: Arbeidsrelaterte klager	Manglende etterlevelse av FNs retningslinjer for næringsliv og menneskerettigheter (UNGPs) og OECD	x		x	

Rapporterings krav	Datapunkt	Besvarelse i styrets beretning	Beskrivelse i annen EU-lovgivning	Referanse til:			
				SFDR	Pillar III	Referanseverdi-forordningen	EUs klimalov
Arbeidere i verdikjeden (ESRS S2)							
SBM-3	11b	Identifisering av påvirkning og risiko relatert til arbeidere i verdikjeden	Betydelig risiko for barnearbeid eller tvangsarbeid i verdikjeden	x			
S2-1	17	Retningslinjer	Menneskerettighetsforpliktelser	x			
S2-1	18	Retningslinjer	Retningslinjer knyttet til arbeidere i verdikjeden	x			
S2-1	19	Retningslinjer	Manglende etterlevelse av FNs retningslinjer for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP) og OECD	x		x	
S2-1	19	Retningslinjer	Aktsomhetsvurderingsretningslinjer for tema behandlet i de grunnleggende ILO-konvensjonene 1 til 8			x	
S2-4	36	Tilnærming til tema	Menneskerettighetsutfordringer og tilfeller knyttet til oppstrøm og nedstrøm verdikjede	x			
Berørte samfunn (ESRS S3)							
S3-1	16	Ikke vesentlig	Menneskerettighetsforpliktelser	Ikke vesentlig			
S3-1	17	Ikke vesentlig	Manglende etterlevelse av FNs retningslinjer for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP) og OECD	Ikke vesentlig		x	
S3-4	36	Ikke vesentlig	Menneskerettighetsutfordringer og tilfeller	Ikke vesentlig			
Forbrukere og sluttbrukere (ESRS S4)							
S4-1	16	Retningslinjer	Retningslinjer knyttet til forbrukere og sluttbrukere	x			
S4-4	17	Tilnærming til tema	Manglende etterlevelse av FNs retningslinjer for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP) og OECD	x		x	
S4-4	35	Tilnærming til tema	Menneskerettighetsutfordringer og tilfeller	x			
Forretningspraksis (ESRS G1)							
G1-1	10b	Anti-korrupsjon	FNs konvensjon mot korrupsjon	x			
G1-1	10d	Tilnærming til tema	Beskyttelse av varslere	x			
G1-4	24a	Anti-korrupsjon	Bøter for brudd på lover for anti-korrupsjon og anti-bestikkelser	x		x	
G1-4	24b	Anti-korrupsjon	Retningslinjer for antikorrupsjon og bestikkelser	x			

Styringsindikatorer

Konsernets styringsindikatorer er utarbeidet i tråd med MDR-T i ESRS 2. Spesifikke forhold ved hver styringsindikator er beskrevet under relevante tematiske kapitler. Definisjoner er beskrevet under *Nøkkeltall* under Dette er SpareBank 1 SMN. For noen styringsindikatorer har det ikke vært mulig å innhente sammenligningstall. Disse er markert med ”I/T”².

Styringsindikatorer	Basisår	Basis-verdi	Måleenhet		Forretningsområde	Omfang	Mål	År for måloppnåelse	Resultat 2025	Resultat 2024
Opplevd balanse mellom jobb og fritid	2024	6,8	Score	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	7,5	2027	7,2	6,8
Likelønn konsern (eks. konsernledelse)	2024	89,3 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	88,7 %	89,3 %
Ledere (eks konsernsjef)	2024	87,7 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	88,9 %	87,7 %
Privatmarked - Kunderettet stillinger	2024	96,8 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	93,1 %	96,8 %
Næringsliv - Kunderettet stillinger	2024	90,7 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	90,2 %	90,7 %
Kjerneleveranse (Regnskap)	2024	95,0 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	94,9 %	95,0 %
Andre ansatte	2024	91,8 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	90,4 %	91,8 %
Sykefravær	2024	5,2 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	< 5,4%	2028	5,6 %	5,2 %
Andre arbeidsrelaterte avvik og/eller klager	2024	10	Antall	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	8	2027	12	10
Tilfeller av diskriminering og trakassering	2024	3	Antall	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	0	2026	2	3
Gjennomføringsgrad obligatorisk opplæring	2024	89,6 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2025	94,1 %	89,6 %
Risikovurdering av lokale leverandører med forhøyet risiko	2025	52%	Prosent	Relativ	Eiendom og innkjøp	Oppstrøm	100%	2027	52%	I/T
Leverandører med innkjøp > 100 KNOK hvor CoC er signert	2025	34%	Prosent	Relativ	Eiendom og innkjøp	Oppstrøm	95%	2027	26%	I/T
Avvik i utlånsforskriften benyttet til å bidra til finansiell inkludering av unge og etablerere ¹⁾	2024	53%	Prosent	Relativ	Privatmarked	Nedstrøm	IA	IA	52%	53%
Bergningsgrad av uautoriserte transaksjoner	2024	43%	Prosent	Relativt	Økonomisk kriminalitet	Nedstrøm	80%	2027	77%	43%
Etterlevelse av tilbakeføringsplikten i reklamasjonssaker	2025	80%	Prosent	Relativt	Økonomisk kriminalitet	Nedstrøm	95%	2027	80%	I/T
Antall brudd på personvern eller tap av kundedata meldt til Datatilsynet	2025	6	Antall	Absolutt	Compliance	Nedstrøm	0	2026	6	11
Antall registrerte personvernsrelaterte avvik	2025	242	Antall	Absolutt	Compliance	Egen drift	240	2026	242	I/T
Hendelser som har medført at informasjon har kommet på avveie som medfører uakseptabel konsekvens tilsvarende tersklene i BIA	2024	0	Antall	Absolutt	Teknologi og utvikling	Oppstrøm Egen drift	0	Hvert år	0	0
Hendelser som fører til nedetid på driftssystemer, som medfører uakseptabel konsekvens i henhold til BIA	2024	0	Antall	Absolutt	Teknologi og utvikling	Oppstrøm Egen drift	0	Hvert år	0	0

¹⁾ Banken har som mål å prioritere bruk av avvikskvoten på to grupperinger: Unge kunder og/eller etablerere, og kunder som opplever hendelser i livet som påvirker den økonomiske situasjonen, eksempelvis samlivsbrudd, midlertidig inntektsbortfall o.l. På rapporteringstidspunktet er det vanskelig (på aggregert nivå) å skille mellom kunder som opplever hendelser i livet og øvrige kunde grupper. Det er forventet at dette skal bli enklere ved systemendringer i kommende periode. Styringsindikatoren skal på sikt inkludere denne grupperingen, og det er av den grunn ikke satt et mål for styringsindikatoren.

²⁾ I/T = Ikke tilgjengelig

Handlingsplaner

Konsernet har utarbeidet handlingsplaner for styringsindikatorene i tråd med MDR-A kravene i ESRS 2. Spesifikke forhold ved hver handlingsplan er beskrevet under relevante tematiske kapitler. Dersom fremtidige planlagte tiltak krever betydelige finansielle investeringer vil dette være beskrevet i tilknytning til tiltaket det gjelder.

Styringsindikator	Gjennomførte tiltak inneværende år	Oppnådd resultat	Fremtidige planlagte tiltak	Tidshorisont for planlagt tiltak	Forventede resultater
Opplevd balanse mellom jobb og fritid	- Videreutviklet støtteverktøy innen mestring, stressreduksjon og balanse - Implementert styringsmekanisme for oppfølging og prioritering av ulike HMS-tiltak - Gjennomført opplæring og lederstøtte innen sykefraværsoppfølging - Implementert KI som støtteverktøy for å effektivisere arbeidsoppgaver og -prosesser.	- Bedret absoluttscore på relevant spørsmål i Winningtemp. - Bidrett til økt oppmerksomhet om balanse mellom jobb og fritid i ledergrupper og team.	- Videreføre og styrke HMS-tiltak med fokus på belastning, restitusjon og organisering av arbeid. - Fortsette lederstøtte og opplæring med vekt på tidlig dialog og oppfølging	Kort sikt	- Økt opplevd balanse mellom jobb og fritid - Økt tilgjengelighet og bruk av digitale støtteverktøy - Bedre støtte fra leder i håndtering av belastning
Likelønn konsern (eks. konsernledelse)	Flere kvinner i lederroller og spesialiststillinger for å redusere strukturelle årsaker til lønnsforskjeller	Historisk reduksjon over tid. Liten endring fra 2024 til 2025	Stillingsevaluering på tvers av konsernet	Mellomlang sikt	Større systematisk sammenheng mellom lønn og arbeid for lik verdi
Sykefravær	- Videreutviklet støtteverktøy innen mestring, stressreduksjon og balanse - Implementert styringsmekanisme for oppfølging og prioritering av ulike HMS-tiltak - Gjennomført opplæring og lederstøtte innen sykefraværsoppfølging - Implementert KI som støtteverktøy for å effektivisere arbeidsoppgaver og -prosesser.	Sykefraværet økte i 2025.	- Videreføre og styrke HMS-tiltak med fokus på belastning, restitusjon og organisering av arbeid. - Fortsette lederstøtte og opplæring med vekt på tidlig dialog og oppfølging	Kort sikt	- Bedret støtte fra leder i håndtering av belastning - Mer konsistens og systematisert oppfølging og forebygging
Andre arbeidsrelaterte avvik og/eller klager	- Risikoarbeid på vold og trusler i samarbeid med bedriftshelsetjeneste - Etablert og driftet AKAN-forum for tidlig forebygging og håndtering av uønskede hendelser - Utvidet løpende medarbeiderundersøkelser, samt fulgt opp funn - Iverksatt forbedring i ansattreisen for å redusere risiko og øke kvalitet	- Mer systematisk og ensartet håndtering av avvik og klager - Tidligere oppdagelse av forhold med potensiell konsekvens for arbeidsmiljøet - Økt bevissthet rundt rus, vold, trusler og personvern	- Implementere habilitetsregister for å styrke integritet og transparens - strukturere oppfølging innen HMS, AKAN og arbeidsmiljø - Økt fokus på psykososialt arbeidsmiljø - Forbedre rapporteringsrutiner og datakvalitet	Mellomlang sikt	- Gradvis forbedring i håndtering og oppfølging - Bedre risikovurdering og arbeidsmiljøprosesser - Mer forutsigbar og konsistent praksis i HMS- og AKAN-arbeid. - Forventet reduksjon i antall avvik og klager
Tilfeller av diskriminering og trakassering	Rettet oppmerksomhet mot tilgjengelige interne og eksterne varslingskanaler	Reduksjon i antall tilfeller	Videreføre oppmerksomhet på varslingskanaler	Kort sikt	Fange opp flere aktuelle tilfeller av diskriminering og trakassering
Gjennomføringsgrad obligatorisk opplæring	Videreført purreregime før utløp av frist, innført vår/sommer 2024.	Økt gjennomføringsgrad sammenlignet med 2024	Innføre purreregime av ikke-fulført obligatorisk opplæring som ivaretar permitterte/ sykemeldte ansatte ved tilbakekomst, samt nyansatte.	Kort sikt	Måloppnåede gjennomføringsgrad
Risikovurdering av lokale leverandører med forhøyet risiko	- Oppdatert oversikt over alle leverandører - Klassifisert leverandører etter risiko iht. til prosedyre - Innhentet dokumentasjon fra leverandører	Samtlige kritiske leverandører er kartlagt	Påfølgende risikovurdering av kartlagte kritiske leverandører	Mellomlang sikt	100 prosent av leverandører med forhøyet risiko kartlagt

Leverandører med innkjøp > 100 KNOK hvor CoC er signert	• Integrere CoC i alle kontraktssmaler • Prioritere risikoleverandører • Oppfølging og intern forankring med ansatte som innkjøpere	26 prosent signeringsgrad	• Opplæring • Tydeliggjøre CoC som et kvalifikasjonskrav	Mellomlang sikt	95 prosent signeringsgrad
Avvik i utlånsforskriften benyttet til å bidra til finansiell inkludering av unge og etablerere	• Nedfelt prioriterte grupper i rutinebeskrivelser for rådgivere • Alle avvikssaker beluttes på overordnet beslutningsnivå, som videre bidrar til fokus på rutine og like vurderinger	Forbedrede rutiner og beslutningsnivå for avvikssaker	• Utvide styringsindikatoren til å også måle kunder som opplever hendelser i livet som påvirker den økonomiske situasjonen, eksempelvis samlivsbrudd, midlertidig inntektsbortfall o.l.	Mellomlang sikt	Opprettholde en god andel av avvikskovten benyttet til finansiell inkludering av unge og kunder i etableringsfase
Bergningsgrad av uautoriserte transaksjoner	• Tett samarbeid med politi og Økokrim i saker hvor penger er på avveie • Betjent innboks til telefon til antisvindelteam med varsling til/fra bank 08-16 • Kartlegging og identifisering av latente kunder i egen bank, isolering og reduksjon av skadepotensial • Tatt i bruk funksjonalitet i sanntids transaksjonsovervåkningssystem rettet mot svindel	Reduksjon i operasjonelle tap som følge av høy bergingsgrad (77 prosent)	• Videreføre gjennomførte tiltak	Kort sikt	Reduksjon i operasjonelle tap med ytterligere 20 prosent
Etterlevelse av tilbakeføringsplikten i reklamasjonssaker	• Internrevisjon på reklamasjonssaker konto • Kvalitetsheving av rutiner på reklamasjonssaker • Kontrollpunkt i datastrøm som varsler oversitt av frist	Tilbakeføringsplikt på 80 prosent (medregnet saker med oversitt av frist pga. mistanke om svik).	• Løpende kvalitetskontroll	Kort sikt	Tilbakeføringsplikt på 95 prosent i saker som ikke er merket som (mulig) svik.
Antall brudd på personvern eller tap av kundedata meldt til Datatilsynet	• Kontinuerlig arbeid internt og med leverandører for å redusere risikoen for at meldepliktige avvik skal skje	Reduksjon i antall meldepliktige avvik sammenlignet med tidligere år.	• Kontinuerlig arbeid internt og med leverandører for å redusere risikoen for at meldepliktige avvik skal skje	Kort sikt	Fortsatt reduksjon i antall meldepliktige avvik sammenlignet med tidligere år.
Antall registrerte personvernsrelaterte avvik	• Opplæring for å redusere antallet menneskelige feil som fører til avvik	240 avvik	• Opplæring på å gjenkjenne og melde avvik (målet er at flere avvik skal avdekkes og meldes) • Opplæring for å redusere antallet menneskelige feil som fører til avvik	Kort sikt	• Flere avvik avdekkes og meldes • Reduksjon i antallet alvorlige avvik
Hendelser som har medført at informasjon har kommet på avveie som medfører uakseptabel konsekvens tilsvarende tersklene i BIA	• Operasjonalisering av DORA • Ansettelse av Fagansvarlig Digital Motstandsdyktighet	Fullført implementering av DORA Fagansvarlig ansatt Q2 2025	• Videreføre og forbedre klassifisering av informasjon når nye løsninger tas i bruk • Operasjonalisere/gjøre endringer iht. resultater av BIA	Kort sikt	• Opprettholde kontroll på informasjon og dens kritikalitet • Bedre muligheter til prioritering av sikringstiltak, iht. kritikalitet i BIA

Retningslinjer

Retningslinje	Tema/standard	Tilknyttet IRO	Ansvarlig
Policy for mangfold og inkludering ¹⁾	Konsernets ansatte	(I) Arbeidsforhold (I,O) Mangfold og inkludering	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Godtgjørelsespolicy	Konsernets ansatte	(I) Arbeidsforhold (I) Manglende likestilling og diskriminering (R) Manglende evne til å tiltrekke oss kompetente medarbeidere	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Policy kompetanse ¹⁾	Konsernets ansatte	(I) Faglig utvikling (R) Kompetansemangel blant ansatte på bærekraft	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Policy for ivaretagelse av grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold	Konsernets ansatte Arbeidere i verdikjeden	(I) Arbeidsforhold (R) Brudd på arbeids- og menneskerettigheter i verdikjeden	Konserndirektør Teknologi og utvikling Konserndirektør Konsernfinans og eierstyring
Retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet	Konsernets ansatte	(R) Økt sykefravær (O) Fokus på mental helse	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Krav til leverandører om bærekraft og forretningsetiske forhold	Arbeidere i verdikjeden	(I) Arbeidsforhold (R) Brudd på arbeids- og menneskerettigheter i verdikjeden	Konserndirektør Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte
Retningslinjer for håndtering av ESG risiko i Næringsliv	Arbeidere i verdikjeden	(I) Arbeidsforhold (R) Brudd på arbeids- og menneskerettigheter i verdikjeden	Konserndirektør Næringsliv Konserndirektør Risikostyring
Policy for anti-svindel	Forbrukere og sluttbrukere	(I) Svindel (R) Manglende prosesser for bekjempelse av svindel	Konserndirektør Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte
Policy for personvern	Forbrukere og sluttbrukere	(I) Brudd på personvern (R) Manglende ivaretagelse av kunders personvern	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Policy for utkontraktering av virksomhet	Forbrukere og sluttbrukere Forretningspraksis	(I) Brudd på personvern (I) Svak cybersikkerhet (R) Manglende ivaretagelse av kunders personvern	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Rutine for ansvarlig markedsføring	Forbrukere og sluttbrukere	(I) Tilgang på kvalitetsinformasjon (R) Grønnvasking	Konserndirektør Marked, kommunikasjon og digitalt salg
Policy for hvitvasking og terrorfinansiering	Forretningspraksis	(I) Hvitvasking og terrorfinansiering (R) Manglende prosesser for bekjempelse av hvitvasking og terror- finansiering	Konserndirektør Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte
Policy interne misligheter og korrupsjon	Forretningspraksis	(I) Korrupsjon og bestikkelser (R) Utro tjenere	Konserndirektør Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte
Policy for informasjonssikkerhet og digital motstandsdyktighet	Forretningspraksis	(I) Svak data- og cybersikkerhet (R) Brudd i IT-sikkerhet	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Etiske retningslinjer	Forretningspraksis	(R) Brudd på regulatoriske krav og regulering (R) For høye ambisjoner	Konserndirektør Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte
Varslingsrutine	Forretningspraksis	(R) Utro tjenere	Konserndirektør Teknologi og utvikling
Retningslinjer for bærekraft i landbruk	Forretningspraksis	(I) Dårlig dyrevelferd	Konserndirektør Privatmarked

¹⁾ Retningslinjen er fortsatt under utarbeidelse, og er per årsslutt ikke styrevedtatt.

Klima og natur

EU's taksonomi

Rapporteringsprinsipper og forutsetninger	
Endringer fra fjorårets rapportering	
Resultater og nøkkeltall på foretaksnivå	
Vedlegg I og II - Ikke-finansielle foretak	
Vedlegg V og VI - Kredittinstitusjoner	
Vedlegg XII - Kjernekraft og gass-relaterte aktiviteter	
Resultater og nøkkeltall på konsernnivå	

Klimaendringer

Tilnærming til tema	
Identifisering av klimarelaterte IRO	
Påvirkninger på klimaendringer	
Klimarelaterte risikoer og muligheter	
Konsernets omstillingsplan for klima og natur	
Målsetninger og styringsindikatorer	
Handlingsplaner og tiltak	
Retningslinjer	
Note 1: Prinsippnote for beregning av klimagassutslipp	
Note 2: Vesentlige endringer sammenlignet med fjoråret	
Note 3: Energiforbruk	
Note 4: Klimagassutslipp fra egen drift	
Note 5: Klimagassutslipp fra verdikjeden	
Note 6: Totale klimagassutslipp	
Note 7: Utslippsintensitet	
Note 8: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning	

Forurensning

Tilnærming til tema	
Identifisering av forurensningsrelaterte påvirkninger og risikoer	
Påvirkninger på forurensning	

65	Forurensningsrelaterte risikoer	147
65	Målsetninger og styringsindikatorer	147
66	Handlingsplaner og tiltak	147
66	Retningslinjer	148
67	Note 1: Finansielle risikoer som følge av forurensning	149
72		
103	Biologisk mangfold og økosystemer	150
104	Tilnærming til tema	150
	Identifisering av IRO relatert til biologisk mangfold og økosystemer	150
107	Påvirkninger på biologisk mangfold og økosystemer	151
107	Risikoer og muligheter knyttet til biologisk mangfold og økosystemer	151
107	Konsernets naturstrategi	152
108	Målsetninger og styringsindikatorer	152
108	Handlingsplaner og tiltak	152
113	Retningslinjer	152
119	Note 1: Finansielle risikoer og muligheter som følge av biologisk mangfold og økosystemer	153
119		
120	Ressursbruk og sirkulær økonomi	154
123	Tilnærming til tema	154
124	Identifisering av IRO relatert til ressursbruk og sirkulær økonomi	154
126	Påvirkninger på ressursbruk og sirkulær økonomi	155
127	Risikoer og muligheter knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi	155
136	Konsernets veikart for sirkulær økonomi	156
137	Målsetninger og styringsindikatorer	156
	Handlingsplaner og tiltak	156
139	Retningslinjer	156
	Note 1: Ressursbruk	157
146	Note 2: Finansielle risikoer og muligheter som følge av ressursbruk og sirkulær økonomi	158
146		
147		

EUs Taksonomi

EUs taksonomiforordning (EU 2020/852) har som formål å etablere et felles klassifiseringssystem for å kunne identifisere hvilke økonomiske aktiviteter som kan regnes som bærekraftige. Klassifiseringssystemet er ment å bidra til å fremme bærekraftige investeringer og økonomisk aktivitet ved å gi investorer og virksomheter klare retningslinjer og kriterier for å vurdere og rapportere bærekraftsaspekter ved sine virksomheter og prosjekter. I taksonomiforordningen er det fastsatt konkrete krav til hvilke aktiviteter som kan anses som bærekraftige samt hvilke kriterier som må være oppfylt for at en virksomhets aktiviteter kan regnes som bærekraftig.

For at en aktivitet skal kunne regnes for å være taksonomiforenelig må det vurderes om aktiviteten bidrar vesentlig til minst ett av de seks miljømålene («Technical Screening Criteria»), og ikke gjøre betydelig skade på noen av de fem andre miljømålene («Do No Significant Harm»). Videre må aktiviteten oppfylle minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold («Minimum Social Safeguards»).

Lov om bærekraftig finans innlemmer taksonomiforordningen med påfølgende kommisjonsforordninger i norsk rett. Den 4. juli vedtok EU-kommisjonen en delegert rettsakt for å forenkle anvendelse av EUs taksonomirammeverk. Etter planen skulle endringene gjelde fra 1. januar 2026, og Finansdepartementet har vært tydelige på at norske foretak kan legge til grunn de samme krav som i EU.

Endringene ble publisert i EU-tidende 8. januar 2026, og foretak kan velge å rapportere etter tidligere regler. SpareBank 1 SMN har besluttet å rapportere etter tidligere regler av hensyn til tid og endringer knyttet til adopsjon av nytt regelverk.

De seks klima- og miljømålene regulert i taksonomien:

- Redusere og forebygge klimagassutslipp
- Klimatilpasning
- Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og havressurser
- Omstilling til en sirkulærøkonomi
- Forebygging og begrensning av forurensning
- Beskyttelse og restaurering av biologisk mangfold og økosystemer

Rapporteringsprinsipper og forutsetninger

De samme foretakene som rapporterte taksonomi-informasjon for regnskapsåret 2024 er også pliktig til å rapportere dette for 2025 i tråd med kravene i EU 2013/34.

For rapporteringsåret 2025 er samtlige miljømål gjeldende, og omfatter hvorvidt og i hvilken grad konsernets økonomiske aktiviteter er omfattet (eligible) og forenlig (aligned).

For kredittinstitusjoner (og foretak med kredittinstitusjon som morselskap) skal rapportering i tråd med taksonomien avlegges forholdsmessig konsolidert i tråd med EU 575/2013.

Konsernet består av ulike typer økonomiske finansielle aktiviteter og ikke-finansielle aktiviteter, og konsernets nøkkeltall rapporteres som en "mixed group". Konsernet rapporterer nøkkeltall og tilhørende skjema for ulike finansielle aktiviteter som inngår i regnskapsmessig konsern. Følgende selskap inngår i konsernets taksonimirapportering:

Juridisk selskap ¹⁾	Eierandel	Konsolidering	Kriterier	Skjema
SpareBank 1 SMN	100,0 %	Full	Annex V	Annex VI
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	64,8 %	Full	Annex V	Annex VI
BN Bank ASA	35,0 %	Forholdsmessig	Annex V	Annex VI
SpareBank 1 Boligkreditt AS	22,8 %	Forholdsmessig	Annex V	Annex VI
Kredittbanken ASA	15,1 %	Forholdsmessig	Annex V	Annex VI
SpareBank 1 Næringskreditt AS	14,8 %	Forholdsmessig	Annex V	Annex VI
SpareBank 1 Invest SMN AS ²⁾	100,0 %	Full	Annex I	Annex II
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS	93,3 %	Full	Annex I	Annex II
EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS	92,4 %	Full	Annex I	Annex II
SpareBank 1 Forvaltning AS (konsern) ⁴⁾	21,7 %	Forholdsmessig	Annex III	Annex IV
SB1 Markets AS ^{3,4)}	31,9 %	Forholdsmessig	Annex VII	Annex VIII

¹⁾ Alle selskaper inngår i regulatorisk konsolidering iht. EU 575/2013 i Annex VI. For ikke-finansielle selskaper rapporteres taksonomiforenelig aktivitet kun i tilhørende Annex iht. oversikten i tabellen over.

²⁾ Selskapet forvalter en portefølje på vegne av SpareBank 1 SMN. Porteføljeforvaltning defineres i MiFID II som Forvaltning av porteføljer i samsvar med mandater gitt av kunder på en diskresjonær, kunde-til-kunde-basis, hvor slike porteføljer inkluderer ett eller flere finansielle instrumenter. Selskapets forvaltning samsvarer ikke med denne definisjonen. Selskapet har heller ikke konsesjon fra Finanstilsynet til å drive med porteføljeforvaltning. Unntaket i Verdipapirhandelloven kapittel 9 er ikke gjeldende for porteføljeforvaltere. Selskapet er derfor rapportert i tråd med kriteriene for ikke-finansielle foretak definert i EU 2021/2178 Annex I med påfølgende skjematikk i Annex II.

³⁾ SpareBank 1 Markets har overtatt investeringsvirksomheten til SwedBank, og har endret til navn til SB1 Markets i 2025.

⁴⁾ Ikke en del av regnskapsmessig konsern, og det er ikke rapportert informasjon i tråd med tilknyttet vedlegg.

I tillegg er SpareBank1 Kvartalet SMN AS, SpareBank 1 Bygget Steinkjer AS og St. Olavs Plass 1 SMN AS fullt konsolidert. SB1 Markets AS og SpareBank 1 Forvaltning AS er ikke inkludert i årets taksonimirapportering.

Endringer fra fjorårets rapportering

Fra og med neste års rapportering vil det tilkomme betydelig endringer til konsernets taksonomirapportering. Det er av den grunn gjort minimale endringer fra fjorårets rapportering, med mindre de er vurdert som svært vesentlige:

- Summeringene i beregning av skjema 3 og 4 for Annex VI er endret. Historikk er omarbeidet.

Neste års endringer vil blant annet innebære:

- Endringer i definisjon av topp 15 prosent mest energieffektive boliger.
- Inkludering av estimerte energimerker i tråd med NVEs reviderte energimerkeordning og oppdaterte terskelverdier.
- Vesentlighetsgrenser i tråd med forenklingen av taksonomirammeverket.
- Nye rapporteringsskjema som reduserer antall datapunkter med omkring 89 prosent.

Resultater og nøkkeltall på foretaksnivå

I tråd med EU 2021/2178 (Disclosure Delegated Act) er konsernet pliktig til å rapportere på flere nøkkeltall. Konsernet rapporterer som en mixed group, og med tilhørende nøkkeltall og skjema for samtlige forretningsområder. Følgende nøkkeltall er beskrevet nærmere på de påfølgende sidene i følgende rekkefølge:

Vedlegg I og II - Ikke-finansielle foretak

- Omsetning (turnover)
- Kapitalkostnader (CapEx)
- Driftskostnader (OpEx)

Vedlegg V og VI - Kredittinstitusjoner

- Green Asset Ratio (GAR) Stock (Grønn brøk for beholdninger)
- Green Asset Ratio (GAR) Flow (Grønn brøk for strømmer)
- Financial Guarantees (FinGuar) (Grønn brøk for finansielle garantier til finansielle og ikke-finansielle foretak)
- Assets under Management (AuM) (Grønn brøk for eiendeler under forvaltning)

Vedlegg I og II - Ikke-finansielle foretak

1. Omsetning (turnover)
2. Kapitalkostnader (CapEx)
3. Driftskostnader (OpEx)

Konsernets ikke-finansielle selskaper har ingen omsetning (turnover), kapitalkostnader (CapEx) eller driftskostnader (OpEx) fra aktiviteter som regnes å være forenelig i henhold til taksonomien. De selveide byggselskapene har i 2025 ikke foretatt investeringer som kan regnes som taksonomiforenelige.

Omsetning (turnover)

Omfattede aktiviteter i 2025 er knyttet til IT-konsulentvirksomhet og rådgivning i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS.

Kapitalkostnader (CapEx)

Omfattede aktiviteter i 2025 består av nye eller endrede leieavtaler i tråd med IFRS 16 og renovering/vedlikehold av bygningsmasse og tekniske installasjoner, herunder energieffektivisering.

Det er planlagt investeringer for å sertifisere flere av konsernets eide bygg i tråd med BREEAM In-Use kriteriene i kommende perioder. Dette vil bidra til å øke energieffektivitet i byggene.

Driftskostnader (OpEx)

Driftskostnader omfatter aktiviteter som:

- Renovering av bygg
- Kortsiktige leieavtaler, og
- Vedlikehold og reparasjon

I all hovedsak består omfattede aktiviteter i 2025 av kostnadsført renovering og vedlikehold av bygg.

Konsernets ikke-finansielle selskaper har følgende aktiviteter som er omfattet av taksonomien:

Aktivitet	Kode	Omsetning (Turnover)	Kapital-kostnader (CapEx)	Driftskostnader (OpEx)
Databehandling, hosting og relaterte aktiviteter	CCA 8.1	X		
Dataprogrammering, konsulentttjenester og relaterte aktiviteter	CCA 8.2	X		
Renovering av eksisterende bygg	CCM 7.2			X
Installasjon, vedlikehold og reparasjon av energieffektivitetsutstyr	CCM 7.3		X	
Anskaffelse og eierskap av bygninger ¹⁾	CCM 7.7		X	

¹⁾ Nye eller endrede leieavtaler i tråd med IFRS 16.

Oversikt over andel forenlige og omfattede aktiviteter per KPI:

	Proportion of turnover / total turnover	
	Taxonomy-aligned per objective	Taxonomy-eligible per objective
CCM	-	-
CCA	-	8,6 %
WTR	-	-
CE	-	-
PPC	-	-
BIO	-	-

Proportion of CapEx / total CapEx

	Taxonomy-aligned per objective	Taxonomy-eligible per objective
CCM	-	97,9 %
CCA	-	-
WTR	-	-
CE	-	-
PPC	-	-
BIO	-	-

Proportion of OpEx / total OpEx

	Taxonomy-aligned per objective	Taxonomy-eligible per objective
CCM	-	10,3 %
CCA	-	-
WTR	-	-
CE	-	-
PPC	-	-
BIO	-	-

Skjema: Andel omsetning (turnover) fra produkter eller tjenester assosiert med taksonomiforenlige aktiviteter - rapporteringsåret 2025

Financial year 2025		Year 2025		Substantial contribution criteria						DNSH criteria ("Does Not Significantly Harm") ()									
Economic Activities (1)	Code (a) (2)	Turnover (3)	Proportion of Turnover, year 2025 (4)	Climate Change Mitigation (5)	Climate Change Adaptation (6)	Water (7)	Pollution (8)	Circular Economy (9)	Biodiversity (10)	Climate Change Mitigation (11)	Climate Change Adaptation (12)	Water (13)	Pollution (14)	Circular Economy (15)	Biodiversity (16)	Minimum Safeguards (17)	Proportion of Taxonomy-aligned (A.1.) or -eligible (A.2.) turnover, year 2024 (18)	Category enabling activity (19)	Category transitional activity (20)
Text		MNOK	%	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	%	E	T
A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES																			
A.1. Environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned)																			
Turnover of environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned) (A.1)		0	0%	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N	N	N	N	N	N	N	0,0 %		
Of which enabling		0	0%	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N	N	N	N	N	N	N	0,0 %	E	
Of which transitional		0	0%	0,0 %						N	N	N	N	N	N	N	0,0 %		T
A.2. Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) ()																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Computer programming, consultancy and related activities	CCA 8.2	17	1,1 %	N/EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								1,2 %		
Data processing, hosting and related activities	CCM 8.1 CCA 8.1	117	7,5 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								6,2 %		
Turnover of Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) (A.2)		134	8,6 %	7,5 %	8,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %								8,0 %		
A. Turnover of Taxonomy-eligible activities (A.1+A.2)		134	8,6 %	7,5 %	8,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %								8,0 %		
B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES																			
Turnover of Taxonomy-non-eligible activities		1.431	91,4 %																
TOTAL		1.565	100 %																

Skjema: Andel kapitalkostnader (CapEx) fra produkter eller tjenester assosiert med taksonomiforenlige aktiviteter - rapporteringsåret 2025

Financial year 2025		Year 2025		Substantial contribution criteria						DNSH criteria ('Does Not Significantly Harm') ()									
Economic Activities (1)	Code () (2)	CapEx (3)	Proportion of CapEx, year 2025 (4)	Climate Change Mitigation (5)	Climate Change Adaptation (6)	Water (7)	Pollution (8)	Circular Economy (9)	Biodiversity (10)	Climate Change Mitigation (11)	Climate Change Adaptation (12)	Water (13)	Pollution (14)	Circular Economy (15)	Biodiversity (16)	Minimum Safeguards (17)	Proportion of Taxonomy-aligned (A.1.) or eligible (A.2.) CapEx, year 2024 (18)	Category enabling activity (19)	Category transitional activity (20)
Text		MNOK	%	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	%	E	T
A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES																			
A.1. Environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned)																			
Capex of environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned) (A.1)		0	0%	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N	N	N	N	N	N	N	0,0 %		
Of which enabling		0	0%	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N	N	N	N	N	N	N	0,0 %	E	
Of which transitional		0	0%	0,0 %						N	N	N	N	N	N	N	0,0 %		T
A.2. Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) ()																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Acquisition and ownership of buildings	CCM 7.7 CCA 7.7	49	84,6 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								51,9 %		
Installation, maintenance and repair of energy efficiency equipment	CCM 7.3 CCA 7.3	8	13,3 %	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								0,0 %		
Capex of Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) (A.2)		57	97,9 %	97,9 %	97,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %								53,1 %		
A. Capex of Taxonomy-eligible activities (A.1+A.2)		57	97,9 %	97,9 %	97,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %								53,1 %		
B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES																			
CapEx of Taxonomy-non-eligible activities		1	2,1 %																
TOTAL		58	100 %																

Skjema: Andel driftskostnader (OpEx) fra produkter eller tjenester assosiert med taksonomiforenlige aktiviteter - rapporteringsåret 2025

Financial year 2025		Year 2025		Substantial contribution criteria						DNSH criteria ('Does Not Significantly Harm') ()									
Economic Activities (1)	Code () (2)	OpEx (3)	Proportion of OpEx, year 2025 (4)	Climate Change Mitigation (5)	Climate Change Adaptation (6)	Water (7)	Pollution (8)	Circular Economy (9)	Biodiversity (10)	Climate Change Mitigation (11)	Climate Change Adaptation (12)	Water (13)	Pollution (14)	Circular Economy (15)	Biodiversity (16)	Minimum Safeguards (17)	Proportion of Taxonomy-aligned (A.1.) or -eligible (A.2.) OpEx, year 2024 (18)	Category enabling activity (19)	Category transitional activity (20)
Text		MNOK	%	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y; N; N/EL	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	%	E	T
A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES																			
A.1. Environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned)																			
OpEx of environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned) (A.1)		0	0%	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N	N	N	N	N	N	N	0,0 %		
Of which enabling		0	0%	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N	N	N	N	N	N	N	0,0 %	E	
Of which transitional		0	0%	0,0 %						N	N	N	N	N	N	N	0,0 %		T
A.2. Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) ()																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Renovation of exisiting buildings	CCM 7.2 CCA 7.2 CE 3.2	1	10,3 %	EL	EL	N/EL	N/EL	EL	N/EL								20,9 %		
OpEx of Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities) (A.2)		1	10,3 %	10,3 %	10,3 %	0,0 %	0,0 %	10,3 %	0,0 %								24,7 %		
A. OpEx of Taxonomy-eligible activities (A.1+A.2)		1	10,3 %	10,3 %	10,3 %	0,0 %	0,0 %	10,3 %	0,0 %								24,7 %		
B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES																			
OpEx of Taxonomy-non-eligible activities		5	89,7 %																
TOTAL		6	100 %																

Vedlegg V og VI - Kredittinstitusjoner

1. Green Asset Ratio (GAR) Stock (Grønn brøk for beholdninger):

Samlet verdi av bærekraftige eksponeringer på balansen over totale eiendeler (totale eiendeler tilsvarer punkt 1 tom 6 i tabellen under).

2. Green Asset Ratio (GAR) Flow (Grønn brøk for strømmer):

Samlet verdi av nye bærekraftige eksponeringer i inneværende år over totale eiendeler.

3. Financial Guarantees (FinGuar) (Grønn brøk for finansielle garantier til finansielle og ikke-finansielle foretak):

Andelen av finansielle garantier for gjeldsinstrumenter som finansierer taksonomiforenelig aktivitet over totale finansielle garantier (punkt 8 i tabellen).

4. Assets under Management (AuM) (Grønn brøk for eiendeler under forvaltning):

Andelen eiendeler under forvaltning som tilhører foretak som finansierer taksonomiforenelige økonomiske aktiviteter over totale eiendeler under forvaltning (punkt 8 i tabellen).

Nøkkeltall knyttet til Fees and commissions (F&C) (Gebyrer og provisjoner) og Trading Book (Handelsportefølje) er ikke pliktig for årets rapportering, og vil ikke bli pliktig før rapporteringsåret 2027.

På neste side følger oversikt over de ulike engasjementskategoriene som er inkludert i konsernets taksonomirapportering for kredittinstitusjoner.

Konsernets GAR (se skjema 0) har økt med henholdsvis 1,5 prosent og 1,9 prosent for GAR målt etter omsetning og CapEx. Konsernet har i løpet av rapporteringsåret hatt en økning i finansiering av boliger med energimerke A og B som bidrar til økningen.

#	Engasjementskategori	Beskrivelse/ definisjon	Taksonomiforenlige aktiviteter	Datainnsamling
1	Finansielle foretak	Finansielle foretak eller eierandeler i finansielle foretak (som ikke innehas til handelsformål)	Brutto eksponering mot NFRD-pliktige foretak som har avlagt taksonomirapportering multiplisert med GAR. Inkluderer også obligasjoner med spesielle formål.	Rapportering baserer seg på selskapets/ kundens egen rapportering til SpareBank 1 SMN.
2	Ikke-finansielle foretak underlagt NFRD	Basert på screening av konsernets porteføljer er kundene i all hovedsak små/ mellomstore foretak og har ikke rapporteringsplikt for 2025.	Ingen	Rapportering baserer seg på selskapets/ kundens egen rapportering til SpareBank 1 SMN. For pliktige motparter som på rapporteringstidspunktet ikke har publisert rapportering så er fjorårets rapportering benyttet.
3	Husholdninger - boliglån	Kategorien omhandler lån med pant i bolig som kan tilfredsstille kravene til begrensnig av klimaendringer og tilpasning til klimaendringer (mål 1 og 2)	Vurdering etter byggeår på bolig, energiforbruk og ikke gjøre betydelig skade på klimatilpasning	Alle data brukt i klassifiseringen er levert av Eiendomsverdi. Spesifikt hentes energiforbruk for de boliger som har gyldig energiattest og alle boliger sjekkes mot NVE sine risikokart for flom, høy vannstand og ras. Utvalgsriterier er beskrevet nedenfor tabellen.
4	Husholdninger - billån	Kategorien omhandler lån til husholdninger med pant i elbil	Ingen	Det mangler informasjon om elbilenes dekk. Alle elbillån blir derfor ekskludert ettersom de fleste bildekk fører til miljøskade.
5	Lokale myndigheter	Kategorien omhandler eksponering mot lokale og regionale myndigheter	Ingen	Lokale myndigheter er ikke underlagt NFRD og det foreligger heller ingen frivillig rapportering.
6	Ikke-finansielle, ikke underlagt CSRD	Små- og mellomstore foretak	Ingen	Denne kategorien skal ikke tas med i telleren ved beregning av GAR for 2025 pga. ingen rapporteringsplikt. Foreligger ingen frivillig rapportering på rapporteringstidspunkt.
7	Andre eiendeler som ikke inngår i GAR-beregningen	Statspapirer, eksponeringer mot sentralbanker og handelsportefølje	I/A	I/A
8	Poster utenfor balansen - finansielle garantier og eiendeler under forvaltning som er underlagt CSRD	Garantier eller eiendeler underlagt forvaltning	Ingen	Rapportering baserer seg på selskapets/ kundens egen rapportering til SpareBank 1 SMN.

Flere av konsernets NFRD-pliktige motparter mangler taksonomirapportering eller har rapportert ufullstendig. Dette medfører manglende mulighet til å gjøre en fullstendig vurdering av taksonomiomfattede og -forenlige eksponeringer på engasjementkategori 1 og 2. I disse tilfellene er både taksonomiomfattede og -forenlige eksponeringer satt til 0.

Spesielt om minimumskrav til sosiale og styringsmessige forhold i engasjementkategori 1 og 2

I tilfeller hvor motparter er underlagt Åpenhetsloven benyttes motpartens rapportering til å vurdere hvorvidt det er forankret aktsomhetsvurderinger knyttet til menneskerettigheter i tråd med OECD sin retningslinjer for multinasjonale virksomheter.

Rapportering på Åpenhetsloven benyttes dersom motparten ikke er underlagt CSRD. Det er i de fleste tilfeller ikke mulig å vurdere selskapenes innværende rapportering for 2025 ettersom rapportering ikke foreligger på rapporteringstidspunktet. I tilfeller hvor konsernet har motparter som er underlagt CSRD, benyttes informasjon fra fjorårets rapportering.

I tilfeller hvor motparten er utenfor EU vil andre kilder benyttes, blant annet styrebehandlete retningslinjer og offentlig rapportering.

Metodikk for beregning av engasjementkategori 3: Husholdninger - boliglån

Øvre grenseverdier for energibruk for grønne boligers er satt i samarbeid med Multiconsult. For boliger oppført fra og med 2021 er det benyttet korrigert «Veiledning om beregning av primærenergibehov i bygninger og energirammer for nesten nullenergibygninger», inklusive alle boliger med energimerke A.

For rapporteringskategori «Husholdninger – boliglån» så er øvre grenseverdier for energibruk for grønne boligers satt i samarbeid med Multiconsult. Boliger oppført fra og med 2021 må oppfylle kravene om Nearly Zero-Energy Buildings (NZEB) og i tillegg være minst 10 prosent mer energieffektive enn det som er definert i den nasjonale NZEB-definisjonen. Dette tilsvarer boliger som er i henhold til TEK17 med energimerke A, eller de beste B-merkede bygningene så lenge det spesifikke primærenergiforbruket er under en beregnet terskelverdi.

Boliger oppført før 2021 må oppfylle kravene til TEK10 eller TEK17, som begge representerer strengere energikrav enn tidligere byggeforskrifter. Alternativt kan boligene kvalifisere ved å ha energimerke A eller B, som indikerer et svært lavt energiforbruk. For å oppfylle disse kriteriene må de også være blant de 15 prosent mest energieffektive boligene i Norge.

Ved vurdering iht. å ikke gjøre betydelig skade på målet for klimatilpasning, så er boliger utsatt for fysisk klimarisiko (flom, stormflo, ras og skred) ekskludert. Det er her brukt samme vurdering som i note 8: *Finansielle konsekvenser av klimarelaterte risikoer og muligheter*. Se konsernets rapportering på *Klimaendringer*.

Skjema 0: Oppsummering av nøkkeltall som skal rapporteres av kredittinstitusjoner under artikkel 8 i taksonomiforordningen for rapporteringsåret 2025

		Total environmentally sustainable assets (NOKm)	KPI***	KPI****	% coverage (over total assets)***	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	30,624	9,30%	9,27%	95,21%	34,92%	4,79%

		Total environmentally sustainable activities (NOKm)	KPI	KPI	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Additional KPIs	GAR (flow)	8,489	8,65%	8,65%	62,69%		
	Trading book*						
	Financial guarantees	-	0%	0%			
	Assets under management	-	0%	0%			
	Fees and commissions income**						

* For credit institutions that do not meet the conditions of Article 94(1) of the CRR or the conditions set out in Article 325a(1) of the CRR

**Fees and commissions income from services other than lending and AuM

Instititons shall disclose forwardlooking information for this KPIs, including information in terms of targets, together with relevant explanations on the methodology applied.

*** % of assets covered by the KPI over banks' total assets

****based on the Turnover KPI of the counterparty

*****based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used

Note 1: Across the reporting templates: cells shaded in black should not be reported.

Note 2: Fees and Commissions (sheet 6) and Trading Book (sheet 7) KPIs shall only apply starting 2026. SMEs'inclusion in these KPI will only apply subject to a positive result of an impact assessment.

Skjema 0: Oppsummering av nøkkeltall som skal rapporteres av kredittinstitusjoner under artikkel 8 i taksonomiforordningen for rapporteringsåret 2024

		Total environmentally sustainable assets (NOKm)	KPI***	KPI****	% coverage (over total assets)***	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	25.646	7,76%	7,38%	95,16%	37,07%	4,84%

		Total environmentally sustainable activities (NOKm)	KPI	KPI	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Additional KPIs	GAR (flow)	5.839	8,72%	8,72%	41,37%		
	Trading book*						
	Financial guarantees	-	0%	0%			
	Assets under management	-	0%	0%			
	Fees and commissions income**						

* For credit institutions that do not meet the conditions of Article 94(1) of the CRR or the conditions set out in Article 325a(1) of the CRR

**Fees and commissions income from services other than lending and AuM

Instititons shall disclose forwardlooking information for this KPIs, including information in terms of targets, together with relevant explanations on the methodology applied.

*** % of assets covered by the KPI over banks´ total assets

****based on the Turnover KPI of the counterparty

*****based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used

Note 1: Across the reporting templates: cells shaded in black should not be reported.

Note 2: Fees and Commissions (sheet 6) and Trading Book (sheet 7) KPIs shall only apply starting 2026. SMEs´inclusion in these KPI will only apply subject to a positive result of an impact assessment.

Skjema 1: Eiendeler benyttet i beregningen av GAR for rapporteringsåret 2025

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
NOK million		31.12.2025																																			
		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)									
			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxono- my-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxono- my-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxono- my-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxono- my-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxono- my-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				
					Of which Use of Pro- ceeds	Of which transi- tional	Of which ena- bling			Of which Use of Pro- ceeds	Of which ena- bling			Of which Use of Pro- ceeds	Of which ena- bling			Of which Use of Pro- ceeds	Of which ena- bling			Of which Use of Pro- ceeds	Of which ena- bling			Of which Use of Pro- ceeds	Of which ena- bling			Of which Use of Pro- ceeds	Of which transi- tional	Of which ena- bling					
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																				
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	214.315	199.126	30.624	29.249		7	7	0		0																	199.133	30.624	29.249			7				
2	Financial under- takings	12.463	3.903	610	312		7	7	0		0																	3.910	610	312			7				
3	Credit institutions	12.463	3.903	610	312		7	7	0		0																	3.910	610	312			7				
4	Loans and advances	477																																			
5	Debt securities, including UoP	11.858	3.903	610	312		7	7	0		0																	3.910	610	312			7				
6	Equity instruments	128																																			
7	Other financial corporations																																				
8	of which investment firms																																				
9	Loans and advances																																				
10	Debt securities, including UoP																																				
11	Equity instruments																																				
12	of which manage- ment companies																																				
13	Loans and advances																																				
14	Debt securities, including UoP																																				
15	Equity instruments																																				
16	of which insurance undertakings																																				
17	Loans and advances																																				
18	Debt securities, including UoP																																				
19	Equity instruments																																				
20	Non-financial under- takings	2.063	3																										3								
21	Loans and advances	2.063	3																										3								
22	Debt securities, including UoP																																				
23	Equity instruments																																				
24	Households	199.789	195.220	30.014	28.937																								195.220	30.014	28.937						

[illegible]

Skjema 1: Eiendeler benyttet i beregningen av GAR for rapporteringsåret 2024

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
NOK million		31.12.2024																														
		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)									
			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)					
					Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																															
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	207.791	182.313	25.646	24.373	24.373																						182.313	25.646	24.373	24.373	
2	Financial undertakings	14.022	346	319	1																							346	319	1		
3	Credit institutions	14.022	346	319	1																							346	319	1		
4	Loans and advances	2																														
5	Debt securities, including UoP	14.020	346	319	1																							346	319	1		
6	Equity instruments	0																														
7	Other financial corporations																															
8	of which investment firms																															
9	Loans and advances																															
10	Debt securities, including UoP																															
11	Equity instruments																															
12	of which management companies																															
13	Loans and advances																															
14	Debt securities, including UoP																															
15	Equity instruments																															
16	of which insurance undertakings																															
17	Loans and advances																															
18	Debt securities, including UoP																															
19	Equity instruments																															
20	Non-financial undertakings	1.395	13	0		0																						13	0		0	
21	Loans and advances	1.395	13	0		0																						13	0		0	
22	Debt securities, including UoP																															
23	Equity instruments																															
24	Households	192.349	181.954	25.326	24.372	24.372																						181.954	25.326	24.372	24.372	

Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations

Skjema 2: GAR sektorinformasjon for 2025 (KPI turnover)

	KPI turnover	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)			
	Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
		NOK million	Of which environmentally sustainable (CCM)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCM)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCA)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCA)	MNOK	Of which environmentally sustainable (WTR)	MNOK	Of which environmentally sustainable (WTR)
1	A.03.21	334	-										
2	A.03.21	1.036	-										
3	C.10.20	332	-										
4	F.43.21	0	-										
5	A.03.22	323	-										
6	J.58.12	38	-										

		m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
		Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
		NOK million	Of which environmentally sustainable (CE)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CE)	MNOK	Of which environmentally sustainable (PPC)	MNOK	Of which environmentally sustainable (PPC)	MNOK	Of which environmentally sustainable (BIO)	MNOK	Of which environmentally sustainable (BIO)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
1	A.03.21						-							334	-		
2	A.03.21						0							1.036	0		
3	C.10.20						-							332	-		
4	F.43.21						-							0	-		
5	A.03.22						-							323	-		
6	J.58.12						-							38	-		

Skjema 2: GAR sektorinformasjon for 2025 (KPI capex)

	KPI capEx	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)			
		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
	Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
		MNOK	Of which environmentally sustainable (CCM)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCM)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCA)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCA)	MNOK	Of which environmentally sustainable (WTR)	MNOK	Of which environmentally sustainable (WTR)
1	A.03.21	334	-										
2	A.03.21	1.036	0										
3	C.10.20	332	-										
4	F.43.21	0	-										
5	A.03.22	323	-										
6	J.58.12	38	-										

	KPI CapEx	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
		Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
	Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
		MNOK	Of which environmentally sustainable (CE)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CE)	MNOK	Of which environmentally sustainable (PPC)	MNOK	Of which environmentally sustainable (PPC)	MNOK	Of which environmentally sustainable (BIO)	MNOK	Of which environmentally sustainable (BIO)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	MNOK	Of which environmentally sustainable (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
1	A.03.21													334	-		
2	A.03.21													1.036	0		
3	C.10.20													332	-		
4	F.43.21													0	-		
5	A.03.22													323	-		
6	J.58.12													38	-		

Skjema 3: GAR Nøkkeltall Beholdning (Stock) for rapporteringsåret 2025 (KPI Turnover).

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af	
% (compared to total covered assets in the denominator)		31.12.2025																															
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total new assets covered	
			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)						
					Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds		Of which transitional
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	92,91%	14,29%	13,65%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	92,92%	14,29%	13,65%		0,00%	61,96%	
2	Financial undertakings	31,31%	4,90%	2,50%		0,05%	0,05%	0,00%		0,00%																	31,37%	4,90%	2,50%		0,05%	3,60%	
3	Credit institutions	31,31%	4,90%	2,50%		0,05%	0,05%	0,00%		0,00%																	31,37%	4,90%	2,50%		0,05%	3,60%	
4	Loans and advances																															0,14%	
5	Debt securities, including UoP	32,91%	5,15%	2,63%		0,06%	0,06%	0,00%		0,00%																	32,97%	5,15%	2,63%		0,06%	3,43%	
6	Equity instruments																															0,04%	
7	Other financial corporations																																
8	of which investment firms																																
9	Loans and advances																																
10	Debt securities, including UoP																																
11	Equity instruments																																
12	of which management companies																																
13	Loans and advances																																
14	Debt securities, including UoP																																
15	Equity instruments																																
16	of which insurance undertakings																																
17	Loans and advances																																
18	Debt securities, including UoP																																
19	Equity instruments																																
20	Non-financial undertakings	0,16%																									0,16%					0,60%	
21	Loans and advances	0,16%																									0,16%					0,60%	
22	Debt securities, including UoP																																
23	Equity instruments																																
24	Households	97,71%	15,02%	14,48%																							97,71%	15,02%	14,48%				57,76%

[illegible]

Skjema 3: GAR Nøkkeltall Beholdning (Stock) for rapporteringsåret 2025 (KPI CapEx).

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
% (compared to total covered assets in the denominator)		31.12.2025																																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total new assets covered
			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)									
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling						
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																				
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	92,62%	14,24%	13,64%		0,00%	0,00%	0,00%																			92,68%	14,24%	13,64%		0,00%	61,96%					
2	Financial undertakings	26,69%	3,99%	2,37%		0,05%	0,07%	0,00%																			26,76%	4,01%	2,37%		0,05%	3,60%					
3	Credit institutions	26,69%	3,99%	2,37%		0,05%	0,07%	0,00%																			26,76%	4,01%	2,37%		0,05%	3,60%					
4	Loans and advances																															0,14%					
5	Debt securities, including UoP	28,05%	4,20%	2,49%		0,05%	0,08%	0,00%																			28,13%	4,22%	2,49%		0,05%	3,43%					
6	Equity instruments																															0,04%					
7	Other financial corporations																																				
8	of which investment firms																																				
9	Loans and advances																																				
10	Debt securities, including UoP																																				
11	Equity instruments																																				
12	of which management companies																																				
13	Loans and advances																																				
14	Debt securities, including UoP																																				
15	Equity instruments																																				
16	of which insurance undertakings																																				
17	Loans and advances																																				
18	Debt securities, including UoP																																				
19	Equity instruments																																				
20	Non-financial undertakings	3,33%	0,02%																								3,33%	0,02%				0,60%					
21	Loans and advances	3,33%	0,02%																								3,33%	0,02%				0,60%					
22	Debt securities, including UoP																																				
23	Equity instruments																																				
24	Households	97,65%	15,02%	14,48%																							97,71%	15,02%	14,48%				57,76%				

[illegible]

Skjema 3: GAR Nøkkeltall Beholdning (Stock) for rapporteringsåret 2024 (KPI Turnover)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af		
% (compared to total covered assets in the denominator)		31.12.2024																																
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)							
			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)						
					Of which Use of	Of which	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which	Of which	
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																	
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	87,74%	12,34%	11,73%	11,73%																							87,74%	12,34%	11,73%	11,73%		59,88%	
2	Financial undertakings	2,46%	2,28%	0,00%																								2,46%	2,28%	0,00%			4,04%	
3	Credit institutions	2,46%	2,28%	0,00%																								2,46%	2,28%	0,00%			4,04%	
4	Loans and advances																																0,00%	
5	Debt securities, including UoP	2,47%	2,28%	0,00%																								2,47%	2,28%	0,00%			4,04%	
6	Equity instruments																																0,00%	
7	Other financial corporations																																	
8	of which investment firms																																	
9	Loans and advances																																	
10	Debt securities, including UoP																																	
11	Equity instruments																																	
12	of which management companies																																	
13	Loans and advances																																	
14	Debt securities, including UoP																																	
15	Equity instruments																																	
16	of which insurance undertakings																																	
17	Loans and advances																																	
18	Debt securities, including UoP																																	
19	Equity instruments																																	
20	Non-financial undertakings	0,91%	0,03%		0,03%																								0,91%	0,03%		0,03%		0,40%
21	Loans and advances	0,91%	0,03%		0,03%																								0,91%	0,03%		0,03%		0,40%
22	Debt securities, including UoP																																	
23	Equity instruments																																	
24	Households	94,60%	13,17%	12,67%	12,67%																								94,60%	13,17%	12,67%	12,67%		55,43%

[illegible]

Skjema 3: GAR Nøkkeltall Beholdning (Stock) for rapporteringsåret 2024 (KPI CapEx)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
% (compared to total covered assets in the denominator)		31.12.2024																																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total new assets covered
			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)									
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling						
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																				
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	87,74%	12,34%	11,73%	11,73%																						87,74%	12,34%	11,73%	11,73%		59,88%					
2	Financial undertakings	2,46%	2,28%	0,00%																							2,46%	2,28%	0,00%			4,04%					
3	Credit institutions	2,46%	2,28%	0,00%																							2,46%	2,28%	0,00%			4,04%					
4	Loans and advances																															0,00%					
5	Debt securities, including UoP	2,47%	2,28%	0,00%																							2,47%	2,28%	0,00%			4,04%					
6	Equity instruments																															0,00%					
7	Other financial corporations																																				
8	of which investment firms																																				
9	Loans and advances																																				
10	Debt securities, including UoP																																				
11	Equity instruments																																				
12	of which management companies																																				
13	Loans and advances																																				
14	Debt securities, including UoP																																				
15	Equity instruments																																				
16	of which insurance undertakings																																				
17	Loans and advances																																				
18	Debt securities, including UoP																																				
19	Equity instruments																																				
20	Non-financial undertakings	0,91%	0,03%		0,03%																						0,91%	0,03%		0,03%		0,40%					
21	Loans and advances	0,91%	0,03%		0,03%																						0,91%	0,03%		0,03%		0,40%					
22	Debt securities, including UoP																																				
23	Equity instruments																																				
24	Households	94,60%	13,17%	12,67%	12,67%																						94,60%	13,17%	12,67%	12,67%		55,43%					

25	of which loans collateralised by residential immovable property	100,00%	14,18%	13,65%	13,65%																								14,18%	13,65%	13,65%		51,47%
26	of which building renovation loans																																
27	of which motor vehicle loans	100,00%																														0,07%	
28	Local governments financing																															0,01%	
29	Housing financing																																
30	Other local government financing																																
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties																																
32	Total GAR assets	55,21%	7,77%	7,38%	7,38%																							55,21%	7,77%	7,38%	7,38%		95,16%

Skjema 4: GAR Nøkkeltall Flow for rapporteringsåret 2025 (KPI Turnover)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
% (compared to flow of total eligible assets)		31.12.2025																																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total new assets covered
			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)									
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling						
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																				
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	83,19%	8,65%	1,02%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	83,19%	8,65%	1,02%		0,00%	75,36%					
2	Financial undertakings	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	9,42%					
3	Credit institutions	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	9,42%					
4	Loans and advances																																				
5	Debt securities, including UoP	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	9,42%					
6	Equity instruments																																				
7	Other financial corporations																																				
8	of which investment firms																																				
9	Loans and advances																																				
10	Debt securities, including UoP																																				
11	Equity instruments																																				
12	of which management companies																																				
13	Loans and advances																																				
14	Debt securities, including UoP																																				
15	Equity instruments																																				
16	of which insurance undertakings																																				
17	Loans and advances																																				
18	Debt securities, including UoP																																				
19	Equity instruments																																				
20	Non-financial undertakings																																				
21	Loans and advances																																				
22	Debt securities, including UoP																																				
23	Equity instruments																																				
24	Households	93,80%	9,77%	1,10%																							93,80%	9,77%	1,10%			65,94%					

25	of which loans collateralised by residential immovable property	99,94%	10,41%	1,17%																		99,94%	10,41%	1,17%				61,88%
26	of which building renovation loans																											
27	of which motor vehicle loans																											4,05%
28	Local governments financing																											
29	Housing financing																											
30	Other local government financing																											
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties																											
32	Total GAR assets	67,23%	6,99%	0,82%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%												67,23%	6,99%	0,82%		0,00%	93,24%	

Skjema 4: GAR Nøkkeltall Flow for rapporteringsåret 2025 (KPI CapEx)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
% (compared to flow of total eligible assets)		31.12.2025																																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total new assets covered
			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)									
					Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																				
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	83,19%	8,65%	1,02%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	83,19%	8,65%	1,02%		0,00%	75,36%					
2	Financial undertakings	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	9,42%					
3	Credit institutions	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	9,42%					
4	Loans and advances																																				
5	Debt securities, including UoP	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	0,00%	0,00%		0,00%																	8,90%	0,78%	0,43%		0,00%	9,42%					
6	Equity instruments																																				
7	Other financial corporations																																				
8	of which investment firms																																				
9	Loans and advances																																				
10	Debt securities, including UoP																																				
11	Equity instruments																																				
12	of which management companies																																				
13	Loans and advances																																				
14	Debt securities, including UoP																																				
15	Equity instruments																																				
16	of which insurance undertakings																																				
17	Loans and advances																																				
18	Debt securities, including UoP																																				
19	Equity instruments																																				
20	Non-financial undertakings																																				
21	Loans and advances																																				
22	Debt securities, including UoP																																				
23	Equity instruments																																				
24	Households	93,80%	9,77%	1,10%																							93,80%	9,77%	1,10%			65,94%					

Skjema 4: GAR Nøkkeltall Flow for rapporteringsåret 2024 (KPI Turnover)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af					
% (compared to flow of total eligible assets)		31.12.2024																																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total new assets covered
			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)									
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling						
	GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																				
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	62,15%	8,72%	8,26%	8,26%																						62,15%	8,72%	8,26%	8,26%		66,57%					
2	Financial undertakings	0,16%																									0,16%					19,35%					
3	Credit institutions	0,16%																									0,16%					19,35%					
4	Loans and advances																																				
5	Debt securities, including UoP																															19,35%					
6	Equity instruments																																				
7	Other financial corporations																																				
8	of which investment firms																																				
9	Loans and advances																																				
10	Debt securities, including UoP																																				
11	Equity instruments																																				
12	of which management companies																																				
13	Loans and advances																																				
14	Debt securities, including UoP																																				
15	Equity instruments																																				
16	of which insurance undertakings																																				
17	Loans and advances																																				
18	Debt securities, including UoP																																				
19	Equity instruments																																				
20	Non-financial undertakings																																				
21	Loans and advances																																				
22	Debt securities, including UoP																																				
23	Equity instruments																																				
24	Households	87,56%	12,30%	11,64%	11,64%																						87,56%	12,30%	11,64%	11,64%		47,22%					

[illegible]

Skjema 4: GAR Nøkkeltall Flow for rapporteringsåret 2024 (KPI CapEx)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af				
% (compared to flow of total eligible assets)		31.12.2024																																			
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Proportion of total new assets covered
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					
				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)								
					Of which Use of Proceeds	Of which	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which				Of which Use of	Of which	Of which				
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																					
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	62,15%	8,72%	8,26%	8,26%																							62,15%	8,72%	8,26%	8,26%		66,57%				
2	Financial undertakings	0,16%																										0,16%					19,35%				
3	Credit institutions	0,16%																										0,16%					19,35%				
4	Loans and advances																																				
5	Debt securities, including UoP																																19,35%				
6	Equity instruments																																				
7	Other financial corporations																																				
8	of which investment firms																																				
9	Loans and advances																																				
10	Debt securities, including UoP																																				
11	Equity instruments																																				
12	of which management companies																																				
13	Loans and advances																																				
14	Debt securities, including UoP																																				
15	Equity instruments																																				
16	of which insurance undertakings																																				
17	Loans and advances																																				
18	Debt securities, including UoP																																				
19	Equity instruments																																				
20	Non-financial undertakings																																				
21	Loans and advances																																				
22	Debt securities, including UoP																																				
23	Equity instruments																																				
24	Households	87,56%	12,30%	11,64%	11,64%																							87,56%	12,30%	11,64%	11,64%		47,22%				

25	of which loans collateralised by residential immovable property	98,23%	13,80%	13,06%	13,06%																	98,23%	13,80%	13,06%	13,06%		42,09%
26	of which building renovation loans																										
27	of which motor vehicle loans																										5,13%
28	Local governments financing																										
29	Housing financing																										
30	Other local government financing																										
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties																										
32	Total GAR assets	48,05%	6,74%	6,38%	6,38%																	48,05%	6,74%	6,38%	6,38%		86,12%

Skjema 5: Nøkkeltall for ikke-balanseførte eksponeringer for rapporteringsåret 2025 (KPI Turnover)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)		31.12.2025												
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)													
2	Assets under management (AuM KPI)													

		n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae		
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)		31.12.2025																		
		Circular economy (CE)					Pollution (PPC)					Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			
			Of which Use of Proceeds		Of which enabling			Of which Use of Proceeds		Of which enabling			Of which Use of Proceeds		Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling
	1	Financial guarantees (FinGuar KPI)													1%					
2	Assets under management (AuM KPI)																			

Skjema 5: Nøkkeltall for ikke-balanseførte eksponeringer for rapporteringsåret 2025 (KPI CapEx)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)		31.12.2025												
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			
				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	1%												
2	Assets under management (AuM KPI)													

		n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)		31.12.2025																	
		Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					
				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			
					Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)													1%					
2	Assets under management (AuM KPI)																		

Vedlegg XII - Kjernekraft og gass-relaterte aktiviteter

SpareBank 1 SMN har verken midler eller aktiviteter som omfattes av rad 1 til 6 i mal 1 i vedlegg XII DDA. I henhold til C/2024/6691 avsnitt 28 rapporterer konsernet ikke mal 2 til 5 i vedlegg XII for 2025.

Row	Nuclear energy related activities	
1,	The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	NO
2,	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	NO
3,	The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	NO
Fossil gas related activities		
4,	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	NO
5,	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	NO
6,	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	NO

Resultat og nøkkeltall på konsernnivå

Resultatene til konsernets taksonomirapportering fordelt i to tabeller for å differensiere mellom grønne fremmedkapitaleiere og andre fremmedkapitaleiere.

Resultat og nøkkeltall for eiere av grønne obligasjoner:¹⁾

Grønne obligasjoner	Inntekt (MNOK)	Andel av konsernets totale inntekt (A)	Nøkkeltall per forretningsområde			
			Turnover-basert KPI (B)	CapEx-basert KPI (C)	Turnover-basert KPI vektet (A*B)	CapEx-basert KPI vektet (A*C)
A. Finansielle aktiviteter	23.065	94,3 %	9,1 %	9,1 %	8,3 %	8,3 %
Kapitalforvaltning	403	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Bank ²⁾	22.315	91,3 %	9,1 %	9,1 %	8,3 %	8,3 %
Investeringsforetak	347	1,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
		Andel av konsernets totale inntekt (A)	Turnover KPI (B)	CapEx KPI (C)	Vektet turnover KPI (A*B)	Vektet CapEx KPI (A*C)
B. Ikke-finansielle aktiviteter	1.385	5,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total inntekt (A+B)	24.449	100,0 %				
					Gjennomsnittlig KPI turnover basert	Gjennomsnittlig KPI turnover basert
Gjennomsnittlig KPI for konsernet					8,3 %	8,3 %

¹⁾ ISIN: CH1184694789, MING99 PRO ESG, MING100 PRO ESG, MING109 PRO ESG, MING110 PRO ESG, MING126 PRO ESG, MING127 PRO ESG, XS2051032444, XS2303089697, XS2536730448

²⁾ Inkluderer selskaper konsolidert etter egenkapitalmetoden.

Resultat og nøkkeltall for eiere av andre obligasjoner:

Andre obligasjoner	Inntekt (MNOK)	Andel av konsernets totale inntekt (A)	Nøkkeltall per forretningsområde			
			Turnover-basert KPI (B)	CapEx-basert KPI (C)	Turnover-basert KPI vektet (A*B)	CapEx-basert KPI vektet (A*C)
A. Finansielle aktiviteter	23.065	94,3 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitalforvaltning	403	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Bank ¹⁾	22.315	91,3 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %
Investeringsforetak	347	1,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
			Turnover KPI (B)	CapEx KPI (C)	Vektet turnover KPI (A*B)	Vektet CapEx KPI (A*C)
B. Ikke-finansielle aktiviteter	1.385	5,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total inntekt (A+B)	24.449	100,0 %				
					Gjennomsnittlig KPI turnover basert	Gjennomsnittlig KPI turnover basert
Gjennomsnittlig KPI for konsernet					0,2 %	0,1 %

¹⁾ Inkluderer selskaper konsolidert etter egenkapitalmetoden.

Totale resultater og nøkkeltall

Total	Inntekt (MNOK)	Andel av konsernets totale inntekt (A)	Nøkkeltall per forretningsområde			
			Turnover-basert KPI (B)	CapEx-basert KPI (C)	Turnover-basert KPI vektet (A*B)	CapEx-basert KPI vektet (A*C)
A. Finansielle aktiviteter	23.065	94,3 %	9,3 %	9,3 %	8,5 %	8,4 %
Kapitalforvaltning	403	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Bank ¹⁾	22.315	91,3 %	9,3 %	9,3 %	8,5 %	8,4 %
Investeringsforetak	347	1,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
		Andel av konsernets totale inntekt (A)	Turnover KPI (B)	CapEx KPI (C)	Vektet turnover KPI (A*B)	Vektet CapEx KPI (A*C)
B. Ikke-finansielle aktiviteter	1.385	5,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total inntekt (A+B)	24.449	100,0 %				
					Gjennomsnittlig KPI turnover basert	Gjennomsnittlig KPI turnover basert
Gjennomsnittlig KPI for konsernet					8,5 %	8,4 %

¹⁾ Inkluderer selskaper konsolidert etter egenkapitalmetoden.

Klimaendringer

Tilnærming til tema

Begrensning av klimaendringer har over flere år vært av vesentlig betydning og «Bygge bærekraftige samfunn og næringsliv» er en av konsernets fem strategiske prioriteringer. Klimaendringene representerer en finansiell risiko, men også en mulighet for konsernet gjennom videreutvikling av kundetilbud og forretningsmodeller.

I løpet av 2025 har styret revidert den strategiske ambisjonen for klima. Hensikten har vært å nyansere konsernets ansvar i omstillingen, og skille på rollene konsernet har i henholdsvis oppstrøm, egen drift og nedstrøm. Konsernet erkjenner med dette at politiske beslutninger, rammevilkår og teknologisk utvikling vil være nødvendig for å oppnå klimamålene, og at virkemidler som aktiv påvirkning og rådgivning vil bidra, men ikke alene være tilstrekkelig for å oppnå ambisjonen om netto null utslipp.

Konsernets omstillingsplan for klima og natur, som ble påbegynt i 2024, ble vedtatt av styret i desember 2025. Omstillingsplanen skal håndtere konsernets klima og naturrelaterte IRO på tvers av verdikjeden. Overgangsplanene på bransjenivå er en sentral del av håndteringen nedstrøm.

Identifisering av klimarelaterte IRO

Klimaendringer forventes å ha vesentlige effekter på verdikjeden, og konsernet påvirkes indirekte av effektene klimaendringene har på leverandører og kunder. Klimaendringene har allerede bidratt til å tilpasse konsernets tjenestespekter, leverandørdialogen og hvordan konsernet foretar innvilger finansiering til kunder.

Konsernets vesentlige IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellene til høyre.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Finansierte og investerte utslipp	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang
Klimagassutslipp fra innkjøp av varer og tjenester	Negativ	Oppstrøm	Mellomlang, lang
Energiforbruk i utlån	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang
Energiforbruk i egen drift	Negativ	Egen drift	Mellomlang, lang

RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Kredittrisiko i utlånsporteføljen		Nedstrøm	Mellomlang, lang
Redusert tilgang eller økning i priser på varer og tjenester		Oppstrøm	Mellomlang, lang
Kundetap som følge av ESG-krav		Nedstrøm	Kort, mellomlang
Mangelfull ESG-data, -kvalitet og -innsikt		Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang

MULIGHETER		Verdikjede	Tidshorisonter
Innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud		Nedstrøm	Mellomlang, lang
Rollen som grønn pådriver		Samtlige	Kort, mellomlang

Prosesen knyttet til gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse er nærmere beskrevet under Generell informasjon. Detaljerte beskrivelser for de vurderinger som er gjort for klimarelaterte IRO finnes også her.

Påvirkninger på klimaendringer

Som tilbyder av kapital og andre tjenester til kunder i regionen er konsernets påvirkning på klimaendringer i hovedsak indirekte. Klimarelaterte påvirkninger stammer direkte fra konsernets forretningsmodeller og strategier. Konsernet skal bidra til å omstille regionen konsernet er en del av. Parallelt med dette skal konsernet omstille egen drift.

Konsernets vesentlige påvirkninger er beskrevet under.

Finansierte og investerte klimagassutslipp

Med en forvaltningskapital på ca. 240 milliarder kroner har konsernet en vesentlig påvirkning på klimaendringer gjennom finansiering til privatmarked og næringsliv. I tillegg har konsernet investerte utslipp til tilknyttede selskaper som yter tjenester på vegne av konsernets kunder. Finansierte og investerte utslipp utgjør 99 prosent av konsernets klimagassutslipp, og er konsernets største påvirkning på klimaendringer.

Klimagassutslipp fra innkjøp av varer og tjenester

Oppstrøm verdikjede utgjør majoriteten av konsernets «egne» utslipp. Innkjøp av varer og tjenester er en betydelig utslippskilde hvor tjenester som IT-drift, merkevarebygging og andre strategiske innkjøp er blant de største driverne. I tillegg bidrar konsernets reisevirksomhet til klimagassutslipp.

Energiforbruk i utlån

En vesentlig del av bankens utlånsportefølje er knyttet til boligformål, næringseiendom, bygg og anlegg, transport samt kraft- og vannforsyning. Selv om energibehovet varierer mellom bransjene, og en betydelig andel av forbruket allerede er basert på fornybare kilder, må også disse næringene redusere sitt energiforbruk for å frigjøre kapasitet i strømmettet. Dette er nødvendig for å muliggjøre omstillingen av bransjer som i dag er avhengige av fossile energikilder.

Energiforbruk i egen drift

Konsernet har lokasjoner spredt på tvers av regionen, og på flere lokasjoner er det behov for energieffektivisering. Utleiere oppfordres til oppgradering og rehabilitering av lokaler for å møte konsernets foretrukne standard. I tillegg forårsaker konsernets innkjøp av IT-tjenester også betydelig energiforbruk gjennom databehandling og nedkjøling av servere.

Klimarelaterte risikoer og muligheter

Konsernet har som ambisjon å skape bærekraftig vekst og lønnsomhet for eiere, kunder, ansatte og regionen. Konsernets strategi for klimarisiko skal understøtte disse målene ved å:

- Identifisere, vurdere og håndtere fremtidig klimarisiko knyttet til konsernets virksomhet.
- Utvikle og vedlikeholde kunnskap, verktøy og metoder for å identifisere klimarisiko både på kundenivå og å kvantifisere risiko på aggregert porteføljnivå.
- Utforme rutiner, policy og fullmakter slik at de danner en ramme for virksomheten, med det mål å holde konsernets eksponering mot klimarisiko innenfor styrets vedtatte risikopetitt.
- Håndtere klimarisiko i utlånsporteføljen gjennom rådgivning, finansiering til omstilling, relevante produkter og riktig prising.

Konsernet oppdaterer årlig en detaljert kartlegging av klimarisiko. For utlånsvirksomheten er vesentlige bransjer gjennomgått i samarbeid mellom bransjeansvarlig, kredittavdelingen og avdeling for risikostyring. Potensielle trusler og usikkerhet blir identifisert og risiko blir vurdert på kort, mellomlang og lang sikt. Ved funn av vesentlig finansiell risiko kan ESG-modellen tilpasses til å identifisere utsatte kunder. Til slutt vurderes valg av risikostrategier for å håndtere risikoen, herunder utvikling av nye policyregler.

Mer informasjon om konsernets rapportering og håndtering av klimarelatert risiko er beskrevet i note 8: *Finansielle risikoer og muligheter knyttet til klimaendringer og -tilpasning*. Her er forventede finansielle effekter av vesentlig fysisk risiko og overgangsrisiko beskrevet. Forventede finansielle effekter fra risikoer som *Redusert tilgang eller økning i priser på produkter og Kundetap som følge av ESG-krav* er unnlatt i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRS 1 vedlegg C.

I gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse ble det benyttet scenarioanalyser for å identifisere følgende vesentlige klimarelaterte risikoer og muligheter:

Klimarelatert risiko	Beskrivelse	Interaksjon med strategi og forretningsmodell
Kredittrisiko i utlånsporteføljen	Risikoen for finansielle tap eller omdømmetap, som kan relateres enten direkte til klimaendringer (fysisk risiko) eller som en konsekvens av tilpasninger mot et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Konsernet har definert klimarisiko som en driver for tradisjonelle risikogrupper og ikke en egen risikogruppe. Konsernet anser klimarisiko som en vesentlig finansiell risiko. Resultatene fra konsernets analyser viser at klimarisiko primært er en risiko gjennom finansiering av kunder.	Konsernet jobber målrettet med å redusere både ESG-risiko, herunder klimarisiko og klimagassutslippet fra utlånsporteføljen i tråd med konsernets reviderte strategiske ambisjon for klima. Klimarisiko vurderes på individuelt bedriftskundenivå for engasjement større enn 10 millioner kroner. Unntaket er landbruk, hvor engasjement større enn 5 millioner kroner vurderes. Overgangsplaner mot netto null for vesentlige bransjer skal utvikles og vedlikeholdes. Kredittpolitikken og retningslinjer skal utformes slik at ESG-risiko og klimagassutslipp inngår som vesentlige vurderingskriterium i innvilgelse, fornyelse og oppfølging av kunder. Konsernets oversikt over de bransjer der bedriftene er ekstra sårbare for systematiske risikodrivere som klimarisiko, teknologisk risiko, markedsrisiko m.m. ivaretas av årlige bransje- og klimarisikoanalyser, og halvårlig bransjeindikator for bransjer banken har vesentlig eksponering mot. Denne innsikten vektlegges i strategiske rammer og planer for vekst, samt innstilling til endringer i policy og retningslinjer.
Redusert tilgang eller økning i priser på produkter	Konsernet er avhengig av robuste leverandørkjeder innenfor betalingstjenester, IT-sikkerhet og -infrastruktur for å unngå nedetid og være i stand til å levere tjenester. Disse har igjen underleverandører som befinner seg i andre land eller geografiske lokasjoner som potensielt er utsatt for andre typer klimarisiko. Økning i eksempelvis energipriser, og drifting av infrastruktur, eller økte kostnader knyttet til innkjøp av IT-utstyr m.m. vil kunne påvirke konsernets kostnader på lengre sikt.	Konsernet stiller krav til leverandører gjennom en egen standarderklæring som kontraktsvedlegg. Det gjelder blant annet krav og forventninger til gjenbruk og minimering av påvirkning på det ytre miljø. Det er også tema i leverandørdialog. Kartlegging og analyse av leverandørbasen med hensyn til klimarelaterte risikoer er ikke gjennomført på rapporteringstidspunktet.

Kundetap som følge av ESG-krav	For å kunne styre risikoen i konsernets utlånsporteføljer vil konsernet kunne pålegge kunder bærekraftsrelaterte krav og forventninger for å unngå situasjoner hvor konsernet må nedskrive eller tapsføre engasjement. Disse kravene strekker seg lenger enn konsernets forventninger til generelle bærekraftsrelaterte forhold beskrevet i konsernets bærekraftsstrategi og bærekraftspolicy. Ved å fremme strengere ESG-krav vil konsernet kunne risikere å miste kunder til konkurrenter som ikke stiller bærekraftsrelaterte krav og forventninger. Det er viktig å balansere konsernets krav og forventninger med god kundedialog og konkurransedyktige betingelser. Dette gjelder også for andre forretningsområder i konsernet. Som hovedregel skal konsernet bidra til å omstille nye og nåværende bedriftskunder fremfor å ekskludere. Dette innebærer at konsernet ikke ekskluderer kunder som følge av selskaps- eller bransjespesifikke klimarelaterte utfordringer, men heller særskilte brudd på bransjestandard. Eksempelvis vil selskaper med høye klimagassutslipp vurderes å være engasjement med relativt forhøyet risiko. Flere kontroversielle bransjer er ekskludert som følge av brudd med konsernets retningslinjer for håndtering av ESG-risiko i næringslivsporteføljen. Dette inkluderer blant annet finansiering til selskaper som har aktiviteter innenfor kullutvinning, kontroversielle våpen eller tvangs- eller barnearbeid. Det gjøres løpende vurderinger av aktiviteter og bransjer som er ekskludert og skal ekskluderes basert på konsernets prinsipper for klima, natur, eierstyring og sosiale forhold i virksomhetene.
Mangelfull ESG-data, kvalitet og innsikt	Mangelfull ESG-data og innsikt vil kunne føre til at konsernet: • Yter finansiering til kunder som potensielt vil kunne være påføre konsernet uønsket omdømme/kredittrisiko. • Gjør feilaktige risikovurderinger på kunde/bransjenivå • Hindrer omstilling oppstrøm og nedstrøm, som igjen fører til konsernet ikke oppnår fastsatte målsetninger og ambisjoner. • Ikke disponerer samfunnsutbytte optimalt til å støtte opp under grønn omstilling av Midt-Norge Konsekvensene av punktene ovenfor vil kunne ha finansielle konsekvenser på lengre sikt. Risikoen vil kunne forsterke øvrige risikoer, og vil kunne kreve endringer i konsernets strategier og forretningsmodeller. Store deler av løsningene knyttet til ESG-data løses sentralt i SpareBank1-alliansens utviklingsgren (SpareBank 1 Utvikling DA) på oppfordring fra eierbankene. Det er besluttet sentralisert ettersom eierbankene står ovenfor like problemstillinger på området, og bankene er ofte tjent med å løse problemstillingene på lik måte. ESG-modellen for risikovurdering av næringslivsengasjement større enn 10 millioner kroner (landbruk større enn 5 millioner kroner) er et eksempel på en slik stordriftsfordel. Lik håndtering på tvers av alliansen er gjeldende for mange problemstillinger, men ikke alle. Eksempelvis vil konsernets disponering av samfunnsutbytte kunne ha særegne problemstillinger.

Klimarelatert mulighet	Beskrivelse	Interaksjon med strategi og forretningsmodell
Innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud	I tillegg til å representere en overgangsrisiko er kundens omstilling en mulighet for konsernets forretningsområder gjennom produkter og rådgivingstjenester. Konsernet opplever økende etterspørsel etter grønne produkter blant større bedrifter, men også mindre bedrifter og boliglånskunder, særlig knyttet til finansiering. Tilpasning og utvikling av forretningsmodell og kundetilbud er en mulighet for økt salg, men også som en motivasjon for konsernets kunder til å foreta grønne investeringer som igjen er positivt for konsernets risikoprofil og omstilling. Behovet for god rådgivning fra konsernets forretningsområder er viktig for å øke kundenes motstandsdyktighet mot klimarelaterte risikoer. I tillegg vil økt innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud bidra til å bygge merkevaren SpareBank 1 SMN, tiltrekke og beholde kompetente medarbeidere, og utvikle konsernets produkt- og tjenestespekter.	Innovasjon og utvikling knyttet til klimaendringer i konsernets forretningsmodeller og tilhørende betjeningsmodeller er pågående. Dette fortsetter i 2026 som et kontinuerlig arbeid med konsernets omstillingsplan for klima og natur.
Rollen som grønn pådriver	Konsernets strategiske ambisjon er å være en pådriver for grønn omstilling gjennom egen drift, rådgivning, produkter og tjenester. I tillegg skal konsernets kunnskap og innflytelse brukes til å støtte regionen og næringslivet i den grønne omstillingen. Samfunnsutbytte skal disponeres på en måte som bidrar til å omstille regionen konsernet er en del av. Dette skal bidra til å tiltrekke nye kunder, egen- og fremmedkapitalinvestorer og kompetente ansatte til konsernet.	Rollen som grønn pådriver er en av tre roller konsernet har innen bærekraft. Bærekraftige lokalsamfunn og næringsliv er forankret som en av fem strategiske pilarer i konsernets strategi. Muligheten er tett knyttet til konsernets innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud.

Konsernet benytter scenarioer fra Network for Greening the Financial System (NGFS) til å analysere konsekvensene av klimaendringer på konsernets aktiviteter og verdikjeder. Scenarioene «Ordnet overgang», «Uordnet overgang» og «Varm verden» er benyttet. Overgangsplanene på bransjenivå utvikles for å bidra til en ordnet overgang, men forbereder også konsernet på å kunne håndtere de to andre scenarioene. Den kvalitative analysen fokuserer på de to nedsidescenarioene, og er løpende oppdatert siden 2021.

Oppsidescenarioet «Ordnet overgang» forutsetter at teknologisk utvikling skjer raskt, og at implementeringen av ny teknologi gjøres løpende. Forretningsmodeller, virksomheter,

markeder og kundepreferanser endrer seg i oppsidescenarioet, noe som representerer en økning i overgangsrisiko. I tillegg tilpasser markedene seg endringer i lover og reguleringer umiddelbart og sømløst.

Nedsidescenarioene «Uordnet overgang» og «Varm verden» forutsetter at teknologisk utvikling og implementering forekommer, men i et saktere tempo. Karbonprising er høyere i en uordnet overgang, og klimapolitikken er ventet å tilta i årene etter 2030. Overgangsrisiko og fysisk risiko regnes å være moderat, og vil på sine måter påvirke det globale makrobildet. I et nedsidescenario som representerer dagens klimapolitikk og

regulering er karbonprisene lave, og de makroøkonomiske effektene antas å påvirkes i stor grad av økende fysisk risiko som vil påvirke globale verdikjeder, økosystemer og økonomier.

For hver risikogruppe vurderes det hvilke hendelser som kan inntreffe, når de vil materialisere seg og hvilke konsekvenser dette får for kunder som påvirkes. Konsekvensvurderingen gjøres ut fra en ordinal skala, med begrepene høy, middels og lav risiko. Dette er en ovenfra-og-ned-vurdering av utlånsporteføljen på bransjenivå, ikke kundenivå.

I tillegg til forutsetningene nevnt ovenfor tar analysen utgangspunkt i følgende vesentlige forutsetninger:

1. Statisk portefølje over tid. Ingenting endrer seg.
2. Overgangsrisiko blir vurdert opp mot «Avvikende Netto null»-scenarioet til NGFS
3. Fysisk risiko blir vurdert opp mot «Current policies»-scenarioet til NGFS

Det er også utført kvantitative analyser på utlånsporteføljen med utgangspunkt i scenarioene. For fysisk risiko og overgangsrisiko i utlånsporteføljen til privatmarked og næringsliv er det gjennomført flere ulike analyser. Analysene med tilhørende metodikk, forutsetninger og resultater er beskrevet nedenfor.

- For bransjer klassifisert med høy overgangsrisiko og høy fysisk risiko på kort, mellomlang og lang sikt er det estimert forventede kreditttap i trinn 1, 2 og 3 i henhold til IFRS 9. Overgangsrisiko representerer det største tapspotensialet. Det er heftet betydelig usikkerhet ved disse estimatene, og påvirker ikke tapsavsetninger etter IFRS 9 i regnskapet.
- Det er vurdert hvordan økte karbonpriser i NGFS-scenarioene kan påvirke regnskapene til næringslivskunder gitt estimerte klimagassutslipp per kunde i tråd med PCAF. Resultatene bekrefter at dersom forurenser selv skal betale for sine utslipp, så vil bransjer med høye klimagassutslipp få store kostnader.
- I løpet av 2023 ble 87 prosent av alle næringslivsengasjement over ti millioner kroner scoret ved bruk av SpareBank 1 Alliansens ESG-modell. Dette har dannet et fundament for videre analyse av klimarisiko, i tillegg til sosial risiko og eierstyringsrisiko. ESG-modellen gir ikke per tid noen informasjon om tidsdimensjonen for risiko. Denne analysen viser også at overgangsrisiko er en vesentlig risiko.
- ESG-risiko er påbegynt integrert i SpareBank 1-alliansens stresstestmodell for kredittrisiko, og klimascenarioer og klimarelaterte variabler på kundenivå er inkludert i modellen. Modellen ser på to ulike NGFS-scenarior over en tidshorisont på 30 år.
- For finansert eiendom er fysisk risiko vurdert med utgangspunkt i NVE sine risikokart, og overgangsrisiko med utgangspunkt i faktiske energimerker og estimerte energimerker levert av Eiendomsverdi. Kun en liten del av bankens utlånsportefølje vurderes å være eksponert for fysisk risiko, og vurderes dermed å være lav. Overgangsrisikoen for personkunder og tilhørende boliglån vurderes også å være

lav. Det er viktig å påpeke at det er knyttet usikkerhet til hvordan støtteordningene i forbindelse med innførselen av EUs energieffektiviseringsdirektiv vil bli, til tross for at EU har gitt klare råd om at det må foreligge støtteordninger til medlemslandenes forbrukere. Dersom støtteordningene blir små vil overgangsrisikoen kunne øke. Når det gjelder bankens næringseiendomsportefølje erfares det allerede at leietakere ønsker nyere og mer moderne bygg, og det forventes ingen betydelig økning i overgangsrisiko i forbindelse med innføringen av EUs energieffektiviseringsdirektiv.

Samlet vurdering er at en uordnet overgang vil være mest utfordrende innenfor analysehorisonten frem til 2050, og at overgangsrisiko er den mest fremtredende klimarisikoen. Konsernet jobber derfor aktivt med å støtte kundene med rådgivning, krav og forventninger i omstillingen for å redusere sårbarhet mot en uordnet overgang til lavutslippssamfunnet.

Konsernets omstillingsplan for klima og natur

Konsernets omstillingsplan er ikke i tråd med samtlige krav i ESRs E1.

SpareBank 1 SMN har utarbeidet en konsernfelles omstillingsplan for klima og natur som omfatter strategiske ambisjoner, handlingsplan og driftsmodell. Omstillingsplanen er utviklet i tråd med anerkjente rammeverk, samt innsikt og resultater fra konsernets doble vesentlighetsanalyse, klimaregnskap og SBTi.

Omstillingsplanen er forankret i konsernets overordnede strategi og ble behandlet og vedtatt av styret i desember 2025. Planen tar utgangspunkt i konsernets verdikjede. For hver del av verdikjeden er det definert mål, milepæler og tiltak. Dette skal bidra til å bygge nødvendig kompetanse, systemer og styringsstruktur, slik at konsernet når sine målsetninger.

For egen drift og oppstrøm er planen på nåværende tidspunkt fokusert mot 2030. For nedstrøm er overgangsplanene på bransjenivå førende med horisont mot 2050.

Strategiske ambisjoner

Den strategiske ambisjonen for konsernets omstilling er vedtatt av styret og skal være førende for prioriteringer og gjennomføring:

På overordnet nivå skal SpareBank 1 SMN skal være en pådriver og støttespiller for langsiktig verdiskaping, risikoforståelse og konkurransekraft i Midt-Norge. Samtidig skal konsernet gjennom kontinuerlig forbedring av egen drift og kundetilbud, ta aktivt ansvar for at regionen bidrar til å nå Norges lovfestede klima- og naturmål. Gjennom sektorvise overgangsplaner for energieffektivisering og utslippsreduksjon skal konsernet, basert på nasjonale rammebetingelser og veikart, ta sin del av ansvaret i overgangen til lavutslippssamfunnet med mål om netto nullutslipp innen 2050. Dette arbeidet er forankret i nasjonale rammebetingelser og regulatoriske krav.

For oppstrøm og egen drift er ambisjonen å redusere konsernets direkte og indirekte utslipp gjennom ansvarlig forbruk, innkjøp og effektiv drift.

I nedstrømsleddet er ambisjonen å styrke konsernets rolle som finansiell tilrettelegger for kunder og lokalsamfunn i overgangen til lavutslippssamfunnet, gjennom finansiering, rådgivning og samarbeid. Konsernet erkjenner imidlertid at politiske beslutninger, rammevilkår og teknologisk utvikling vil være nødvendig for å oppnå klimamålene. Konsernets virkemidler som aktiv påvirkning og rådgivning vil bidra til at konsernet tar sin del av ansvaret i samfunnets omstilling mot netto null i 2050.

Driftsmodell

Omstillingsarbeidet skal integreres i konsernets ordinære virksomhetsstyring og planprosesser. Klima og natur følges opp gjennom måling, rapportering og ledelsesforankring på linje med øvrige strategiske prioriteringer.

Driftsmodellen er tydelig forankret i konsernledelsen med klare ansvarslinjer og strukturert oppfølging. Driftsmodellen skal sikre sammenheng mellom strategi og gjennomføring, og legge til rette for omstilling over tid. Dette skal bidra til en helhetlig koordinering på tvers av alle vesentlige fokusområder, samtidig som ansvar for gjennomføring ligger tett på forretning og drift.

Handlingsplan - Egen drift

Kultur og kompetanse

Konsernet skal sikre at ansatte og ledere har relevant kompetanse innen klima og natur, tilpasset rolle og ansvar. Dette innebærer blant annet å skape rådgivere som kan bidra til å støtte både privat- og bedriftskunder i omstillingen. I tillegg så skal ansatte få økt bevissthet rundt hvordan konsernet påvirker klima og natur gjennom blant annet energiforbruk, reiser og innkjøp. Arbeidet gjennomføres gjennom tydeliggjøring av forventninger, kartlegging av kompetansegap og etablering av et konsernfelles opplæringsrammeverk. Akademiet, konsernets satsning på kompetanse, har en sentral rolle i gjennomføringen.

Eiendom

Konsernet skal etablere ensartet praksis for energibruk, avfallshåndtering, gjenbruk og matsvinn i egne og leide lokaler.

Parallelt skal arealbruk i Finanshusene optimaliseres gjennom analyse av faktisk bruk og fremtidige behov. Det skal etableres konsernfelles prinsipper for fleksibel og kostnadseffektiv arealbruk.

Handlingsplan - Oppstrøm

IT-drift, utvikling og anskaffelser

IT-drift er både en større bidragsyter til konsernets indirekte utslipp, samt en viktig tilrettelegger for mer effektiv virksomhet. Konsernet skal redusere klima- og naturpåvirkning fra IT gjennom økt standardisering og konsern- og alliansefelles anskaffelser. Kunstig intelligens blir også en stadig viktigere del av konsernets effektivisering. Det skal i forbindelse med tilnærmingen til teknologivalg utarbeides prinsipper for mer energibevist bruk av kunstig intelligens.

I tillegg arbeider konsernet systematisk med å redusere klimaavtrykket knyttet til IT-utstyr gjennom lengre brukstid og økt gjenbruk og resirkulering. Dette innebærer etablering av standarder for levetid på IT-utstyr, tydeligere retningslinjer for intern gjenbruk før nyanskaffelser.

Reise, transport og arrangementer

Reisevirksomheten skal reduseres gjennom behovsstyring, tydelige føringer og lederforankring. Digitale møter skal være hovedregel, og lavutslippsalternativer prioriteres der fysisk tilstedeværelse er nødvendig.

For arrangementer etableres en mer formålsstyrt praksis med klare krav til nytte, omfang og gjennomføring, tilpasset konsernets klima og naturambisjoner.

Forbruk og leverandøroppfølging

Konsernet skal etablere felles praksis for anskaffelse og bruk av profilartikler og kontorrekvisita, med mål om redusert volum og lavere miljøpåvirkning. Etterlevelse sikres gjennom innkjøpsrutiner og linjeansvar. Dette skal bidra til reduksjon i konsernets CO₂-avtrykk og kostnadsoppfølging, i tråd med konsernets overordnede klima- og naturambisjoner og prinsipper for sirkulærøkonomi.

Oppfølging av strategiske leverandører integreres i ordinær styring, med tydeligere krav, bedre datagrunnlag og strukturert dialog.

Handlingsplan – Nedstrøm

Majoriteten av konsernets finansielle risiko og påvirkning på klima og natur stammer fra utlånsporteføljen. Det er på rapporteringstidspunktet utarbeidet overgangsplaner for bolig, næringseiendom, landbruk, fiske og fangst, og shipping og offshore. Disse bransjene har blitt prioritert som følge av deres betydning for konsernets klima- og naturrisiko. Det vurderes fortløpende hvorvidt konsernet skal utarbeide overgangsplaner for øvrige bransjer utover veikartene og overgangsplanene bransjene selv har i egen regi.

Konsernets innsikt i utlånsporteføljens klima- og naturrisiko forbedres stadig. Konsernet anerkjenner imidlertid at datakvalitet og datafangst på tvers av bransjene fortsatt representerer en utfordring. Dette søkes løst, både gjennom samarbeid i SpareBank 1 alliansen og i regi av bransjene selv.

Overgangsplaner innenfor utvalgte bransjer

Overgangsplan for bolig

Boliglån utgjør en betydelig andel av bankens utlånsportefølje (68 prosent) hvor konsernet har mulighet til påvirkning i overgangen til lavutslippssamfunnet. Boligsektoren står for en stor andel av Norges strømforbruk, og boligens energikarakter har direkte sammenheng med husholdningenes økonomi, risiko og underliggende boligverdi. Konsernet har mulighet til å redusere overgangsrisiko gjennom kompetanseheving og rådgivning til kundene med fokus på informasjon og bevisstgjøring.

Konsernets boliglånsportefølje omfatter alle kunder med boligfinansiering, inkludert finansiering av fritidsboliger. Porteføljen er sammensatt av ulike boligtyper, hvor småhus (enebolig og tomannsbolig) og leiligheter utgjør hoveddelen. Ved utgangen av året har 48

prosent av finansierte objekter gyldig energiattest fra Enova (opp fra 44 prosent i 2024), mens 52 prosent har estimert energiforbruk basert på data fra Eiendomsverdi. 47 prosent av utlånene er knyttet til boliger med høyt energiforbruk (energikarakter E, F eller G), og disse står for 68,9 prosent av det totale estimerte strømforbruket på 2,59 TWh i 2025.

Iboende muligheter og utfordringer

Det er identifisert følgende muligheter for privatpersoner i omstilling av boliglånsporteføljen:

- Energieffektivisering og smartere strømstyring vil kunne gi reduserte kostnader for husholdningene, og påvirke boligverdi.
- Egenproduksjon av energi (solceller), elbillading og energilagring (i form av batteriløsninger) vil kunne øke verdien på boligen.
- Reduserte finansieringskostnader av grønn omstilling, eksempelvis overgangsfinansiering for energieffektivisering.

Nevnte elementer vil på den annen side også representere utfordringer for porteføljen:

- Dårlig energikarakter vil potensielt kunne gi lavere boligverdi for kunden.
- Variasjon i strømpris og endringer i energimarkedet kan påvirke husholdningenes økonomi negativt.

Målsetninger og styringsindikatorer

- **2030:** 10 % forbedret energikarakter (KWh pr m²) fra basisår 2024 innen 2030.
- **2050:** 40 % forbedret energikarakter (KWh pr m²) fra basisår 2024 innen 2050.

Dekarboniseringsspaker og påvirkningsstrategier

- Tilby gunstige lån til energieffektive boliger og overgangsfinansiering for oppgradering av eksisterende boligmasse.
- Øke kompetansen hos rådgivere og bevisstheten hos kundene om sammenhengen mellom klimarisiko, energimerke, boligverdi og privatøkonomi.
- Aktivt samarbeid med SpareBank 1 Alliansen, bransjeorganisasjoner og offentlig sektor for å fremme bærekraftige løsninger rettet mot bolig og privatpersoner.

Overgangsplan for næringseiendom

Konsernet er betydelig eksponert mot Næringseiendom både i volum og utslipp. Bransjen er vesentlig i et ESG-perspektiv. Der næringsbygg i Norge har relativt lave operasjonelle utslipp som følger av høy andel av ren energi, står bransjen totalt sett for over 60 prosent

av landets totale strømforbruk. Videre representerer bransjens verdikjede store utslipp i forbindelse med høy materialbruk, arealendringer og store mengder avfall. Krav stilt av EPBD, EED, EU Taksonomi og nasjonal klimalovgivning gjør at verdiene i næringseiendom også i økende grad påvirkes av byggenes energieffektivitet og klimatilpasningsevne. For konsernet representerer bransjen en vesentlig overgangsrisiko, men også en finansiell mulighet.

Iboende muligheter og utfordringer i bransjen

Næringseiendom står midt i en strukturell omstilling drevet av regulering, tilgang på energi og klimarisiko. Bransjen har store behov for oppgradering av eksisterende bygningsmasse, hvilket gir både muligheter og utfordringer for aktørene i bransjen.

- Energieffektivisering påvirker både operasjonelle kostnader og underliggende eiendomsverdier. Forbruk av strøm er den største driveren for kostnader og utslipp i bransjen, og effektivisering av bygg er allerede et beviselig konkurransefortrinn i bransjen.
- Inntektsmuligheter gjennom egenproduksjon av strøm (solceller), lagring av overskuddsenergi (batteriløsninger) og smart styring kan bidra til økt og ny utnyttelse av eksisterende eiendomsmasse.
- Reguleringer som EPBD, EED og EU Taksonomi definerer hva som er bærekraftig og ikke, og vil kunne medføre konkurransefortrinn på sikt.

Nevnte elementer vil på den annen side også representere store utfordringer i bransjen.

- Bransjen er tungt eksponert mot svingninger i strømpris. Dette gir økt kredittrisiko for konsernet som følge av økende usikkerhet i kostnadsbilde hos aktørene i bransjen.
- Overgangsrisiko for at verdien på bygg med svak energikarakter faller, som videre fører til økte kapitalkrav og dårligere kapitaltilgang. Denne typen bygg representerer også potensielt store behov for oppgraderinger, og følgelig store investeringskostnader hos aktører bare for å holde seg konkurransedyktig.
- Fysisk klimarisiko som følge av økende ekstremvær og naturkatastrofer i tidligere mindre utsatte områder kan påvirke underliggende verdier i eksisterende eiendomsmasse.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernets overordnede mål for Næringseiendom er å kutte energiforbruk pr. m² finansiert. Konsernet har imidlertid liten kontroll over utslippsfaktorene som legges til produserte og forbrukte kWh, men kan være med på å påvirke kWh som forbrukes pr. kvadratmeter finansiert. Følgende mål er satt mot 2050, målt mot 2024:

- **2030:** 15 prosent reduksjon i kWh/m²
- **2050:** 50 prosent reduksjon i kWh/m²

Målsetningene bygger på anerkjente målbaner (CRREM/SBTi) og reflekterer at energiforbruk er den viktigste indikatoren både for strømprisrisiko, utslippsrisiko og finansiell risiko i porteføljen.

Dekarboniseringsspaker og påvirkningsstrategier

- Bankens rammeverk for bærekraftige produkter muliggjør finansiering av kundens omstilling, herunder dokumentasjon av anvendelse av midler og klimaeffekt(er).
- Krav til at alle nye engasjement i bransjeområde Næringseiendom skal ha fremlagt gyldig energiattest
- Nye kunder med energiklasse F og G skal fremlegge en plan for å utbedre eiendommen. Dette gir også konsernets nye finansieringsmuligheter.
- Samarbeid med aktører og næringsklynger i regionen

Overgangsplan for landbruk

Majoriteten av utslippene i konsernets utlånportefølje stammer fra landbruk, hovedsakelig dyrehold og gjødsling. Næringen står for 10 prosent av Norges fastlandsutslipp. Banken skal være en aktiv støttespiller gjennom kapital og kompetanse, slik at landbruket i regionen kan bidra til å nå Norges mål om en reduksjon på fem millioner tCO₂e innen 2030.

Samtidig representerer sektoren muligheter for utslippsreduksjon og verdiskaping gjennom tiltak som fossilfri energi, bedre gjødselhåndtering, biogass, karbonlagring og innovasjon. For banken, som en av landets største finansieringsaktører for landbruket, blir bransjen dermed strategisk viktig både for å redusere bankens samlede klimarisiko og for å nå konsernets mål og ambisjoner.

Iboende muligheter og utfordringer i bransjen

Bransjen har betydelige utslippsutfordringer, parallelt med muligheter som utslippskutt og sirkulære løsninger. Landbruket kombinerer høy klimarisiko med høyt potensiale for omstilling. Landbruk har flere strukturelle og teknologiske muligheter som kan gi betydelig gevinster for klima og bøndernes konkurranseevne:

- Energieffektivisering og lavere driftskostnader gjennom tiltak som modernisering av maskinpark, optimering av energiforbruk.
- Biogass og sirkulær ressursutnyttelse står for en av de mest konkrete klimaløsningene i Landbruket, ved at biogass fra husdyrgjødsel erstatter fossil energi
- Karbonbinding i jord vil redusere landbrukets netto klimaavtrykk gjennom tiltak som fangvekster, beiting og biokull.
- Ny teknologi og nye innovasjoner som presisjonsjordbruk, alternative fôrtyper og utslippsvennlig buskap kan gi store utslippskutt i landbruket

Landbruket har samtidig store strukturelle utfordringer og regulatoriske barrierer som gjør omstilling til et lavutslippssamfunn mer krevende.

- Omstillingsrisiko som følger av usikkerhet knyttet til satsning på teknologi og innovasjoner innenfor produksjon, fôr og høsting. Dette øker operasjonell risiko for gårdbrukere,
- Økte krav til rapportering av elementer som detaljert forbruk av forbruk av fossile brenslers, strøm og kjemiske produkter legger en økt administrativ byrde på allerede overarbeidede bønder.
- Teknologisk usikkerhet. Landbruket er foreløpig ikke omforent om hvilke teknologiske løsninger som skal satses på, enda mindre hvilke løsninger som kan anvendes i omstillingen til et lavutslippssamfunn. Dette påvirker investeringsbeslutninger.
- Klimaendringer gjør landbruket sårbart. Ekstremvær som flom og tørke er forventet å påvirke evne til spesielt produksjon og innhøsting.

Målsetninger og styringsindikatorer

I overgangen til et lavutslippssamfunn skal landbrukskunden iverksette tiltak som er forenelige med Landbrukets Klimaplan for utslippskutt.

- **Frem til 2030:** omtrent 18 prosent årlig reduksjon i utslipp.
- Landbrukskunder skal benytte landbrukets klimakalkulator.
- Landbruksengasjement over 5 MNOK skal vurderes ved bruk av konsernets ESG-modell.

Dekarboniseringsspaker og påvirkningsstrategier

- Bankens rammeverk for bærekraftige produkter muliggjør finansiering av kundens omstilling, herunder dokumentasjon av anvendelse av midler og klimaeffekt(er).
- Kompetanseheving av landsbruksrådgiveren for å kunne identifisere overgangsmuligheter og bærekraftige løsninger hos nye og eksisterende landbrukskunder.
- Samarbeid på tvers av alliansen, på tvers av bransjeområder internt i banken og med interesse- og bransjeorganisasjoner for å bedre landbruket.

Overgangsplan for fiske og fangst

Fiskeri representerer en av bankens største bransjer. Med over 5 000 fartøy, ca. 11 000 sysselsatte, og eksportandel på > 95 prosent av fangstvolumet er bransjen svært viktig både regionalt og nasjonalt.

Bransjen har betydelig klimaeksponering gjennom sin avhengighet av fossilt drivstoff og det høye energiintensitetsnivået i fangstleddet. I dag står forbrenning av fossilt drivstoff

under fangst for majoriteten av klimagassutslippene i sektoren, noe som også utgjør omtrent 8 prosent av konsernets finansierte utslipp.

Bransjen står sentralt i konsernets omstilling: sektoren er stor, utslippsintensiv, eksponert mot ulike typer klimarisiko og utfordrende å avkarbonisere. Fiskerinæringen er del av den ikke-kvotepiktige sektoren, hvor Norge har forpliktelser om utslippskutt på minimum 40 prosent innen 2030 — et mål som trolig øker til 50 prosent fremover. For konsernet representerer bransjen både en klimarisiko og -mulighet: risiko som følge av at krav til utslippsreduksjon vil påvirke teknologi, drift, finansiering og kapitalbehov i flåten, og mulighet fordi ny teknologi, mer energieffektive fartøy og bedre utnyttelse av restråstoff gir et betydelig potensial for finansiering av grønn omstilling.

Iboende muligheter og utfordringer i bransjen

Fiskeri står overfor omfattende strukturelle endringer drevet av regulatoriske krav, teknologiutvikling og klimarisiko. Dette gir både betydelige muligheter for aktører i Norge.

- Energieffektivisering gjennom nybygg og ombygging. Nybygg kan gi rundt 30 prosent reduksjon i bunkersforbruk og CO²-avtrykk sammenlignet med eldre teknologi, og er et av de mest effektive tiltakene tilgjengelig for flåten.
- Alternative drivstoffløsninger som biodrivstoff, LNG, hydrogen og elektrifisering (særlig kystfartøy) vil kunne redusere utslippene på sikt.
- Teknologiske tiltak og optimalisering av skrog, propell, motorer, batterihibridisering og landstrøm kan gi både økonomiske og klimamessige gevinster.
- Bedre ressursnyttelse av restråstoff og mer effektiv logistikk reduserer både utslipp og kostnader, samtidig som det kan øke verdiskapningen i foredlingsleddet.
- Sterk global posisjon. Norsk villfisk har svært lavt klimaaavtrykk sammenlignet med kjøttprodukter, noe som vil styrke konkurranseevnen i et marked med økende krav til klimadokumentasjon.

Tilsvarende er risiko tilknyttet forhold som reguleringer, teknologi, tilgang på kapital og fysisk klimarisiko avgjørende for utfordringene bransjen står ovenfor.

- Operasjonell risiko fra økte CO²-avgifter og energikostnader. Sektoren er tungt avhengig av fossilt drivstoff, og økende avgifter og drivstoffpriser vil kunne medføre betydelige kostnader.
- Feilinvesteringer i teknologi kan bli svært kostbare. Det er fortsatt uklart hvilke fremdriftsløsninger — hydrogen, biodrivstoff, elektrifisering, hibridisering — som blir fremtidens standard.
- Strengere krav til rapportering, fangst, utslippsdata og fartøytilstand vil kreve økt kapital og profesjonalisering hos aktørene.
- Fysisk klimarisiko som følge av klimaendringer påvirker havtemperatur, fiskebestander og kvoter, noe som kan påvirke lønnsomhet, drift og verdikjeder.

- Flåtefornyelse er kostbart, og overgang til null- og lavutslippsløsninger kan kreve betydelig finansiering, økt egenkapital og lengre avskrivningshorisonter.

Målsetninger og styringsindikatorer i fiskeri

- **2030:** Minst 30 prosent reduksjon i CO₂-utslipp fra finansierte fiskeriaktiviteter (målt mot 2019)
- **2050:** Netto null (95-100 prosent reduksjon) i porteføljen

Konsernet følger opp porteføljen med interne styringsindikatorer på utslipp per fartøysgruppe og per tonn fangst.

Dekarboniseringsspaker og påvirkningsstrategier

- Det stilles forventninger om energieffektive fartøy, håndtering av kapp/avskjær, samt kundenes egne omstillingsplaner.
- Bankens rammeverk for bærekraftige produkter muliggjør finansiering av kundens omstilling, herunder dokumentasjon av anvendelse av midler og klimaeffekt(er).
- Samarbeid med næringsaktører og -klynger for å utforske teknologiske løsninger.

Overgangsplan for shipping og offshore

Shipping er en av konsernets mest klimaeksponerte og samtidig strategisk viktige bransjer. Offshoreskipene i Norge står i dag for 1 million tCO₂e, tilsvarende 2 prosent av Norges totale utslipp, hvilket gjør bransjen til en av de mest utslippsintensive i regionen banken betjener.

Porteføljen består i hovedsak av offshore- og havbruksrelatert shipping, to segmenter som er sentrale i energiomstillingen, både som leverandører til olje- og gassnæringen og som tilretteleggere for veksten i havvind.

Skipsfarten står midt i omfattende regulatoriske endringer drevet av IMO, EU-taksonomi, og nye krav til energi- og klimaeffektivitet. IMO har skjerpet sin utslippsstrategi og krever 20–30 prosent reduksjon innen 2030, 70–80 prosent innen 2040, og nullutslipp innen 2050 (målt mot 2008-nivå) – og EU innlemmer nå skipsfart i kvotemarkedet og innfører krav til drivstoffintensitet gjennom FuelEU Maritime. Dette gjør shipping til en bransje med både større overgangsrisiko (teknologi, drivstoff, reguleringer) og stor finansiell betydning for konsernet, ettersom langsiktige investeringer i fartøy med 20–30 års levetid må gjøres i en tid hvor fremtidens teknologi ikke er avklart.

Iboende muligheter og utfordringer i shipping

Bransjen gjennomgår en av de mest komplekse omstillingsprosessene blant bransjene i konsernets utlånsportefølje. Ny teknologi og nye markeder åpner for betydelige muligheter:

- Energieffektivisering kan redusere driftskostnader og gi tydelig markedsmessig fordel i segmenter hvor befraktere foretrekker lavutslippsfartøy (særlig offshore-vind)
- Teknologisk utvikling som batterihybrider, alternative drivstoff (LNG, biodrivstoff, hydrogen, e-drivstoff) og tekniske tiltak som forbedret skrogdesign og optimalisert fremdrift kan på sikt gi betydelige utslippskutt.
- Nye markeder i overgangen fra fossil til fornybar energivirksomhet skaper nye inntektsstrømmer for offshore rederier. Havvindinstallasjoner og drift genererer økt etterspørsel etter lavutslippsfartøy med høy teknisk kapasitet.

På den annen side preges bransjen av teknologisk usikkerhet, regulatorisk press og krevende investeringsbehov som skaper utfordringer:

- Teknologisk klarhet rundt hvilke drivstoff og fremdriftsløsninger som blir standard i fremtiden. Fartøy har lang levetid, og risikoen for feilinvesteringer er høy – særlig i nullutslippssegmentet som fortsatt er under utvikling.
- Alternative drivstoff og nullutslippsløsninger har høy merkostnad, infrastrukturen er mangelfull, og betalingsvilligheten i markedet varierer – et kjerneproblem både for rederier og banker.
- Regulering og dokumentasjonskrav for pålitelig utslippsrapportering, krav fra IMO, EU ETS og FuelEU Maritime. Økte krav kan påvirke forutsigbarhet, og dermed finansieringsevne og kontantstrøm hos rederiene.
- Tett tilknytning til olje- og gassvirksomhet, og rederiene må balansere lønnsomme oppdrag i fossil energi med krav om omstilling til havvind og lavutslippsløsninger.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernet benytter IMOs utslippsbaner som referanse, og har definert tydelige mål for segmentene offshore og havbruksrelatert shipping, som utgjør hoveddelen av porteføljen.

- **2030:** 20 prosent reduksjon målt mot 2024.
- **2040:** 70 prosent reduksjon i 2040 målt mot 2024.
- **2050:** 95-100 prosent reduksjon (netto null) i 2050 målt mot 2024.

Porteføljen følges opp ved bruk av styringsindikatorer som utslipp per fartøysgruppe og andel aktivitet mot olje og gass vs. fornybar energi. For shipping (transport) er styringsindikatorer ikke satt, da konsernet avventer utvikling i internasjonale rammeverk.

Dekarboniseringsspaker og påvirkningsstrategier

- Bankens rammeverk for bærekraftige produkter muliggjør finansiering av kundens omstilling, herunder dokumentasjon av anvendelse av midler og klimaeffekt(er).
- Det forventes at kunden kan rapportere konkrete utslippstall, har troverdige mål og planer for utslippskutt, har oversikt over sin eksponering mot fossil og fornybar virksomhet og har en overgangsplan i tråd med GFANZ-rammeverket.
- Samarbeid med næringsaktører og -klynger.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernet skal, med mål om netto nullutslipp innen 2050, ta sin del av ansvaret i overgangen til lavutslippssamfunnet. I tillegg ligger det en rekke styringsindikatorer i konsernets overgangsplaner på bransjenivå.

Konsernet omstillingsplan skal være førende for konsernets målsetninger og styringsindikatorer knyttet til klima. I omstillingsplanen er det definert arbeidsstrømmer og milepæler som, blant annet, skal fastsette styringsindikatorer for ulike fokusområder. På rapporteringstidspunktet er det ikke utarbeidet styringsindikatorer ment å håndtere konsernets IRO knyttet til klimaendringer i henhold til kravene i ESRS E1. Det er forventet at styringsindikatorene vil være på plass i løpet av 2026 og 2027.

Validering av SpareBank 1 SMNs vitenskapsbaserte klimamål skulle etter planen gjennomføres i fjerde kvartal 2025. Som følge av at Science Based Targets initiative (SBTi) har publisert en ny teknisk netto-null-standard for utarbeidelse av vitenskapsbaserte klimamål tilpasset bank og finans (FINZ) har SpareBank 1 SMN fått en to-årig utsatt frist til juli 2027 med å sende inn målsetninger og tilhørende utslippsbaner.

Konsernet er i prosess med å gjennomføre en vurdering hvorvidt den nye standarden er tilpasset Norge og regionale forhold, og hvorvidt konsernet skal fortsette valideringsløpet. Uavhengig av utfallet vil arbeidet med fastsettelse av målsetninger og styringsindikatorer for konsernets finansierte utslipp fortsette i kommende periode.

Handlingsplaner og tiltak

På rapporteringstidspunktet er det ikke utarbeidet konkrete handlingsplaner for å håndtere konsernets IRO knyttet til klimaendringer i henhold til kravene i ESRS E1. Dette vil være en naturlig følge av milepælene definert i konsernets omstillingsplan.

Konsernet har i flere år hatt Klimaendringer som et av flere vesentlig tema. I 2025 er blant annet følgende ferdigstilt:

- Overgangsplanen for bolig og overgangsplan for næringseiendom er utarbeidet. Overgangsplanene stiller krav til finansiering av nye og eksisterende kunder, og skal bidra til å redusere kundenes fysiske klimarisiko og overgangsrisiko (herunder energieffektivisering).
- Konsernet har ferdigstilt første versjon av konsernets omstillingsplan for klima og natur. Denne er nærmere beskrevet under kapittelet *Konsernets omstillingsplan*.

Det er forventet at utarbeidelsen av handlingsplaner vil følge samme tidslinje som styringsindikatorer.

Retningslinjer

Konsernets overordnede styringsdokument knyttet til klimaendringer er konsernets bærekraftsstrategi og bærekraftspolicy.

Konsernet har på rapporteringstidspunktet ingen overordnet retningslinje som håndterer konsernets vesentlige IRO. Det vil utarbeides retningslinjer for å forankre konsernets omstillingsplan, enten som nye retningslinjer eller integrering i nåværende retningslinjer (eks. innkjøpsspolicy og kredittpolicy). Dette er et arbeid som vil pågå i periodene som kommer.

Retningslinjene skal bidra til å håndtere IRO knyttet til blant annet klimagassutslipp, fysisk risiko og overgangsrisiko i egen drift og verdikjeder. Retningslinjene vil være tett knyttet til retningslinjer som håndterer IRO innenfor biologisk mangfold og økosystemer.

Note 1: Prinsippnote for beregning av klimagassutslipp

Rapporteringsstandarder

Konsernets rapportering på klimautslipp er utarbeidet i henhold til rapporteringskravene for klima- og energirelaterte utslipp spesifisert i ESRs E1, og rapporteringsstandarden for klimagassregnskap, Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard (GHG-protokollen), med supplerende Scope 2- og Scope 3-standarder og tekniske guider.

Organisatorisk avgrensning

De organisatoriske grensene for klimaregnskapet definerer hvilke av konsernets selskaper og aktiviteter som skal inkluderes i rapporteringen. I tillegg til klimagassutslipp fra konsernets egen drift, inkluderes også utslipp basert på konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper. Videre inkluderes utslipp fra egenkapitalinvesteringer og konsernets utlånsvirksomhet. Den organisatoriske avgrensningen er i all hovedsak identisk med konsernets finansielle konsolidering.

Selskaper hvor konsernet har operasjonell kontroll

Datterselskaper, selskaper eller forretningsmessige aktiviteter hvor konsernet har operasjonell kontroll konsolideres på lik måte som regnskapsmessig konsolidering.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttet selskaper er selskaper hvor konsernet har mindre enn 50 prosent eierandel, men har betydelig innflytelse. Normalt er innflytelsen betydelig når eierandelen er 20 prosent eller mer. Disse inkluderes som investerte utslipp i klimaregnskapet. Investerte utslipp er begrenset til konsernets eierandel, og gjelder i hovedsak felleseide selskaper i SpareBank 1 Alliansen.

Øvrige eierposter

Øvrige selskap hvor konsernet har eierandeler som verken er datterselskap eller tilknyttede selskap, er inkludert i klimaregnskapet basert på sektorbaserte estimeringer og vesentlighetsvurderinger. Dette gjelder samtlige selskaper i finansregnskapets note 30. Datterselskaper og vesentlige tilknyttede selskaper som inkluderes fremkommer nedenfor.

Selskap	Eierandel	Konsolidering	Nivå	Organisatorisk avgrensning
SpareBank 1 SMN	100%	Full	Morselskap	Operasjonell kontroll
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	57,3 %	Full		
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS	93,3 %	Full		
EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS	92,4 %	Full		
Mavi XV AS ¹⁾	100%	Full	Datterselskap	Operasjonell kontroll
SpareBank 1 Invest SMN AS ²⁾	100%	Full		
SpareBank 1 SMN Kvartalet AS	100%	Full		
SpareBank 1 Bygget Steinkjer AS	100%	Full		
St. Olavs Plass 1 SMN AS	100%	Full		
SpareBank 1 Boligkreditt AS	22,8 %	Etter eierandel		Overførte lån inkluderes i Scope 3, kategori 15 - Finansierte utslipp
SpareBank 1 Næringskreditt AS	14,8 %	Etter eierandel		
SB1 Markets AS	31,9 %	Etter eierandel		
SpareBank 1 Gruppen AS	19,5 %	Etter eierandel	Tilknyttet selskap	Inkluderes etter eierandel i Scope 3, kategori 15
Kredittbanken ASA	15,1 %	Etter eierandel		
SpareBank 1 Forvaltning AS	21,7 %	Etter eierandel		
BN Bank ASA	35,0 %	Etter eierandel		
SpareBank 1 Utvikling DA ³⁾	18,0 %	Etter eierandel		Inkluderes etter fakturert arbeid i Scope 3, kategori 1.

¹⁾ Morselskap uten drift, men har datterselskaper med drift. Disse er inkludert i Scope 3, kategori 15.

²⁾ Forvalter en portefølje på vegne av SpareBank 1 SMN. Porteføljens utslipp er inkludert som investerte utslipp i scope 3, kategori 15

³⁾ Klimagassutslipp er inkludert i kategorien innkjøp av varer og tjenester.

Selskaper ekskludert i konsernets klimaregnskap

I enkelte tilfeller utelates felleseide, tilknyttede selskaper fra konsernets rapportering. Dette gjelder selskap med liten til ingen egenaktivitet, eller hvor produktene som leveres av selskapene tas inn i øvrige utslippskategorier.

Selskapene som er ekskludert er beskrevet tabellen nedenfor.

Selskap	Eierandel	Nivå
SpareBank 1 Betaling AS	21,9 %	Tilknyttede selskap og investeringer ikke innregnet i Scope 3, kategori 15
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	18,9 %	
SpareBank 1 Bilplan AS	100,0 %	Selskapet har ingen drift.

Operasjonell avgrensning

Omfanget av konsernets klimagassutslipp inkluderer indirekte oppstrømsutslipp fra kjøpte varer og tjenester, utslipp fra egen drift, samt investerte og finansierte nedstrømsutslipp. Omfanget av rapporterte klimagasser følger GHG-protokollen, og omregnes til globalt oppvarmingspotensial (gitt som CO₂-ekvivalenter) etter siste tilgjengelige omregningsverdier gitt av IPCC.

I tråd med GHG-protokollen kategoriseres klimagassutslipp i tre overordnede kategorier, såkalte scopes. Disse er definert som:

- **Scope 1:** Direkte utslipp fra kilder som konsernet eier eller kontrollerer, som gjennom forbrenning eller direkte utslipp slipper ut klimagasser til luft. Relevante utslippskilder vil kunne være utslipp fra eide kjøretøy. Relaterte utslipp og supplerende informasjon er beskrevet i Note 4: *Klimagassutslipp fra egen drift*
- **Scope 2:** Indirekte utslipp fra produksjon av kjøpt elektrisitet, oppvarming og kjøling som konsernet benytter i drift av lokaler. Relaterte utslipp og supplerende informasjon er beskrevet i Note 3: *Energiforbruk*.
- **Scope 3:** Indirekte utslipp som oppstår i konsernets verdikjeder, forårsaket av innkjøp og salg av varer og tjenester. Oppstrømsutslipp inkluderer utslipp fra produksjon av kjøpte varer og tjenester som IT- og kontorutstyr, samt ansattes forretningsreiser. Nedstrømsutslipp inkluderer finansierte utslipp fra konsernets utlånsvirksomhet, og investerte utslipp i tilknyttede selskaper. Relaterte utslipp og supplerende informasjon er beskrevet i Note 5: *Klimagassutslipp fra verdikjeden*.

Basisår og policy for tilbakeregning

Det har siden konsernets første klimaregnskap i 2019 vært en kontinuerlig forbedring av rapporteringsomfang, beregningsmetodikk og datakvalitet. I noen tilfeller vil forbedringer eller retting av eventuelle feil og mangler ha vesentlig betydning for resultatene og sammenlignbarheten med tidligere år. Hvis endringer i selskapsstruktur, beregningsmetoder eller feil i klimaregnskapet utgjør mer enn fem prosent av selskapets

oppstrøm eller nedstrøm klimagassutslipp, vil tidligere år tilbakeregnes for å sikre sammenlignbarhet.

Det er utarbeidet en egen policy for tilbakeregning som skal følges ved justering av tidligere år og basisår.

Overordnede beregningsprinsipper

For at klimaregnskapet skal fungere som et effektivt virksomhetsstyringsverktøy, og for at konsernets interessenter skal få best mulig innsikt i klimaarbeidet, er det avgjørende å ha et fullstendig klimaregnskap. Det benyttes flere datakilder og ulike beregningsmetoder for å gi et komplett bilde av konsernets klimagassutslipp.

Primære og sekundære datakilder

Klimaregnskapet er utarbeidet ved bruk av to hovedtyper av data; primær-og sekundærdata:

- Primærdata omfatter aktivitets-og/eller utslippsdata samlet inn direkte fra konsernet eller leverandørkjeden. I klimaregnskapet betraktes primærdata som kvantifiserte data fra konsernets aktiviteter, som forbruk av drivstoff eller strøm, kombinert med spesifikke utslippsfaktorer.
- Sekundærdata er andre estimerte eller beregnede data. Dette kan for eksempel være stipulert strømforbruk på lokasjoner hvor det av ulike grunner ikke er tilgang på måleravlesning, eller utslippsberegninger basert på kostnader.

Av totale klimagassutslipp er 18 prosent (lokasjonsbasert) beregnet ved bruk av primærdata innhentet fra leverandører eller andre forretningsforbindelser i verdikjeden:

Scope	Andel primærdata	
	2025	2024
Scope 1	100%	100%
Scope 2	81%	76%
Scope 3 - oppstrøm	3%	0%
Scope 3 - nedstrøm	18%	25%

Beregningsmetodikk

Datakildene kombineres ved bruk av flere beregningsmetoder:

- **Fysiske data – beregning av primære datakilder med spesifikke utslippsfaktorer.**

Klimaeffekten av direkte og indirekte utslipp beregnes ved konvertering av primærdata til klimagassutslipp gjennom utslippsfaktorer. Det samles blant annet inn måleravlesninger og kilowattimene multipliseres med en utslippsfaktor for å estimere konsernets klimagassutslipp knyttet til forbruk av energi. I hovedsak gjelder denne metoden beregning av indirekte energirelaterte utslipp i Scope 2, innkjøp av IT-ustyr, samt enkelte finansierte utslipp i Scope 3. Dette er den mest spesifikke og pålitelige metoden for beregning av klimagassutslipp.

- **Spend-basert metode – beregning av sekundære datakilder ved bruk av kostnadsdata.**

I tilfeller hvor man ikke har tilgang på primærdata benyttes sekundære datakilder. Konsernets indirekte klimagassutslipp knyttet til innkjøpte varer og tjenester, samt investeringer, er beregnet ved bruk av utslippsfaktorer fra en miljøutvidet kryssløpsmodell (EEIOA) levert av Asplan Viak AS.

Modellen benytter utslippsstatistikk fra ulike land, nærings- og industrisektorer, samt handel mellom disse for å estimere klimaavtrykket per krone brukt på varer og tjenester. Den er spesielt nyttig for å estimere driftsrelaterte klimagassutslipp i Scope 3. Modellen gir et fullstendig oversiktsbilde over hvilke innkjøpsarter og aktiviteter som har størst påvirkning. Denne fullstendigheten går på bekostning av spesifisitet, da den ikke er i stand til å skille utslipp ned på enkeltprodukter eller leverandører. Modellen er derfor egnet til å identifisere hovedkildene til klimagassutslipp, og gjør det mulig å peke på de mest vesentlige utslippsdriverne som bør beregnes med fysiske data.

- **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) – beregning av investerte og finansierte utslipp.**

Majoriteten av konsernets klimagassutslipp er i nedstrøms verdikjede. Konsernet er medlem av Carbon Accounting Financials (PCAF), et globalt samarbeid mellom finansinstitusjoner for å harmonisere estimering, måling og opplysninger om klimagassutslipp knyttet til sine utlån og investering. PCAF-metodikken og Finans Norges veileder for rapportering av finansierte utslipp benyttes for å estimere konsernets finansierte klimagassutslipp i utlånsporteføljen og investerte utslipp fra aksjer, andeler og andre egenkapitalinvesteringer.

- **Investerte utslipp fra tilknyttede selskaper**

For å beregne klimagassutslipp fra tilknyttede selskaper, som i all hovedsak er SpareBank 1-alliansens produktselskaper, er klimaregnskapet til disse selskapene benyttet ved innregning. Innregning er gjort ved bruk av egenkapitalmetoden.

Se øvrige beskrivelser av de enkelte datakildene brukt til beregning av de ulike utslippskategoriene i note 3-5.

Note 2: Vesentlige endringer sammenlignet med fjoråret

For regnskapsåret 2025 er det gjennomført forbedringer i organisatorisk avgrensning, datakvalitet og metodikk.

Enkelte av endringene medfører isolert sett mer enn 5 prosent endring i beregnede utslipp. I tråd med konsernets policy for tilbakeregning er disse endringene implementert også for 2024. Øvrige mindre justeringer er inkludert i samme tilbakeregning for å sikre konsistens og sammenlignbarhet mellom årene.

De vesentlige endringene er oppsummert nedenfor.

Scope	Omfang	Beskrivelse av endring	Effekt FY24 (tCO ₂ e)	Effekt FY24 (prosent)
Scope 2	Vesentlig	Oppdatert utslippsfaktor for fjernvarme Utslippsfaktoren for fjernvarme er oppdatert i tråd med GHG-protokollen, som krever at alle forbrenningsutslipp allokeres til sluttbruker. Den inkluderer nå også utslipp fra avfallsforbrenning, noe som øker utslippene i kategorien.	+ 278 tCO ₂ e (2)	+ 283 % (2)
Scope 3: (3.1 - 3.8)	Mindre	Metodiske endringer i beregninger av utslipp fra kapitalvarer For å komme nærmere anbefalingene i GHG-protokollen rapporteres hele utslippet knyttet til kapitalvarer i det året anleggsmidlene tas i bruk («pulsutslipp»), i stedet for å fordele utslippet over levetiden i tråd med regnskapsmessig avskrivning.	-1.739 tCO ₂ e (3.1 - 3.8)	- 7,5 % (3.1 - 3.8)
		Generelle forbedringer i utslippsfaktorer og datagrunnlag Alle spend-baserte utslipp er beregnet med oppdaterte utslippsfaktorer for 2024. Det er i tillegg gjort mindre forbedringer og justeringer på datagrunnlaget for de fleste oppstrømskategoriene.		
Scope 3: 3.15	Vesentlig	Endring i investerte selskapers nedstrømsutslipp SpareBank 1 Gruppen har korrigert nedstrømsutslipp for 2024 for å samstemme med konsernets innregning av motparters utslipp. Tidligere ble motpartens Scope 1, Scope 2 og Scope 3 innregnet. Scope 3 er nå ekskludert.	- 437 tusen tCO ₂ e (3.15)	- 17 % (3.15)
Scope 3: 3.15	Vesentlig	Endring i faktorsett for beregning av finansierte utslipp PCAF har nylig endret de underliggende datasettene fra Exiobase til CEDA (Comprehensive Environmental Data Archive), som skal gi mer nøyaktige, samt mer oppdaterte utslippsfaktorer. Dette styrker kvaliteten på beregningene hvor motpartsdata ikke er tilgjengelig, men medfører en betydelig endring. Til tross for en forbedring i estimatkvalitet, er estimatene heftet med høy usikkerhet.	- 309 tusen tCO ₂ e (3.15)	- 12 % (3.15)

Note 3: Energiforbruk

Innhenting av energiforbruk for strøm, fjernvarme og fossile energikilder.

Konsernets totale energiforbruk på 6.267,8 MWh (6.175,7) stammer i hovedsak fra kilder benyttet til drift og oppvarming av lokaler, herunder elektrisitet (84 prosent), fjernvarme (15 prosent), og varme og kjøling fra sjøvann (< 1 prosent). En mindre andel energi stammer fra fossile drivstoffkilder benyttet i kjøretøy (1 prosent).

Datagrunnlaget for elektrisitets- og fjernvarmeforbruk er basert på måleravlesninger fra konsernets kontorlokaler. For å estimere energiforbruket hvor måleravlesninger fra fellesarealer ikke er inkludert, er det lagt på en faktor på fem prosent. I noen tilfeller gjelder måleravlesningene for hele bygg hvor konsernet er en av flere leietakere. I disse tilfellene er forbruket fordelt på leieareal. For lokasjoner med ufullstendige måleravlesninger, er resterende forbruk stipulert basert på et gjennomsnittlig energiforbruk per kvadratmeter fra lokasjoner med tilgjengelige måleravlesninger, multiplisert med kvadratmeter som ikke er dekket av måleravlesning.

38 MWh fra fossile drivstoffkilder er innhentet fra fakturainformasjon.

Energiforbruk fra sektorer med høy klimapåvirkning

Konsernets selskaper er ikke klassifisert som foretak tilhørende sektorer med stor klimapåvirkning, og det rapporterer derfor ikke på fossile energikilder utover totalt forbruk ¹.

¹ Sektorer med høy klimaeffekt er de som er oppført etter NACE-næringskode A til H og L (som definert i Kommisjonens delegerede forordning (EU) 2022/1288)

Fordeling av energiforbruk på fornybare- og ikke fornybare kilder (markedsbasert)

For beregninger etter markedsbasert metode benyttes NVEs varedeklarasjon for strømleverandører hvor konsernet mangler opprinnelsesgarantier på innkjøpt strøm ². Tilsvarende for fjernvarme er Norsk Fjernvarmes oversikt over energikilder i fjernvarme levert fra norske fjernvarmeanlegg benyttet. I andel fornybare kilder er det innregnet elektrisitet anskaffet ved kjøp av opprinnelsesgarantier. Fordeling av energiforbruk etter markedsbasert metode følger av krav i ESRS E1 AR 32 bokstav j.

Informasjon om energiforbruk og -miks	Markedsbasert	
	2025	2024
Totalt energiforbruk (MWh)	6.267,8	6.175,7
Andel fossile kilder i totalt energiforbruk	58,3 %	57,2 %
Andel kjernekraft i totalt energiforbruk	9,6 %	6,7 %
Andel fornybare kilder i totalt energiforbruk	32,1 %	36,0 %
Hvorav ikke-fornybart energiforbruk		
Totalt fossilt energiforbruk (MWh)	3.655,4	3.535,5
Hvorav energiforbruk fra kjernekraft		
Totalt energiforbruk fra kjernekraft (MWh)	599,9	415,1
Hvorav fornybart energiforbruk		
Drivstofforbruk til fornybare kilder, inkludert biomasse (også inkludert industrielt og kommunalt avfall av biologisk opprinnelse, biogass, fornybart hydrogen osv.) (MWh)	0	0
Forbruk av kjøpt eller på annen måte anskaffet elektrisitet, varme, damp og kjøling fra fornybare energikilder (MWh)	2.012,5	2.225,2
Forbruk av egenprodusert fornybar energi uten bruk av drivstoff (MWh)	0,0	0,0
Totalt fornybart energiforbruk (MWh)	2.012,5	2.225,2

Fordeling av energiforbruk på fornybare- og ikke fornybare kilder (lokasjonsbasert)

Konsernet eier og leier lokasjoner i Midt-Norge, og har i flere år benyttet lokasjonsbasert metode i rapportering og måling av energiforbruk og klimagassutslipp. Tabellen nedenfor er inkludert ved å benytte kravene i ESRS 1 AR 1-5 ettersom det er denne metoden som benyttes i oppfølging av konsernets energiforbruk.

Ved fordeling av elektrisitetsforbruket mellom fornybare og ikke-fornybare kilder, samt andelen elektrisitet fra kjernekraft, brukes NVEs rapportering om produksjonskilder ³ som fordelingsnøkkel i beregninger etter lokasjonsbasert metode. Denne tabellen er presentert på neste side.

Informasjon om energiforbruk og -miks	Lokasjonsbasert	
	2025	2024
Totalt energiforbruk (MWh)	6.267,8	6.175,7
Andel fossile kilder i totalt energiforbruk	3,4 %	3,1 %
Andel kjernekraft i totalt energiforbruk	2,1 %	1,6 %
Andel fornybare kilder i totalt energiforbruk	94,5 %	95,2 %
Hvorav ikke-fornybart energiforbruk		
Totalt fossilt energiforbruk (MWh)	213,1	193,9
Hvorav energiforbruk fra kjernekraft		
Totalt energiforbruk fra kjernekraft (MWh)	129,7	100,5
Hvorav fornybart energiforbruk		
Drivstofforbruk til fornybare kilder, inkludert biomasse (også inkludert industrielt og kommunalt avfall av biologisk opprinnelse, biogass, fornybart hydrogen osv.) (MWh)	0	0
Forbruk av kjøpt eller på annen måte anskaffet elektrisitet, varme, damp og kjøling fra fornybare energikilder (MWh)	5.925,1	5.881,3
Forbruk av egenprodusert fornybar energi uten bruk av drivstoff (MWh)	0,0	0,0
Totalt fornybart energiforbruk (MWh)	5.925,1	5.881,3

² Norges vassdrags- og energidirektorat (NVE): Varedeklarasjon for strømleverandører

³ Norges vassdrags og energidirektorat (NVE): Klimadeklarasjon for fysisk levert strøm.)

Note 4: Klimagassutslipp fra egen drift

Scope 1 – direkteutslipp til luft

En mindre mengde direkteutslipp er innregnet i Scope 1, og gjelder forbrenning av innkjøpt fossilt drivstoff til biler. I 2025 utgjorde dette 9 tCO₂e (3 tCO₂e). Endringen skyldes i hovedsak bedre tilgang på data.

Konsernet har ingen klimagassutslipp fra regulerte utslippshandelssystemer eller direkteutslipp fra nedbryting eller forbrenning av biomasse i Scope 1. Tank-to-wheel-faktorer benyttet ved beregning av Scope 1 er hentet fra Department for Energy Security and Net Zero (tidl. DEFRA) ⁴.

Scope 2 – indirekte utslipp fra innkjøpt energi

Indirekte utslipp fra innkjøpt energi til egen drift stammer fra produksjon av elektrisitet og fjernvarme. Det er i tillegg en liten andel lokalprodusert varme og kjøling fra sjøvann som inngår i det totale energiforbruket for konsernet. Dette har ikke medregnet utslipp. Innhentning av energidata som brukes som grunnlag for beregning av Scope 2-utslipp er nærmere beskrevet i Note 3: *Energiforbruk*.

I 2025 utgjorde lokasjonsbaserte utslipp 180 tCO₂e (183 tCO₂e). Sammenligningstallene er korrigert som følge av en feil.

Lokasjonsbaserte klimagassutslipp beregnes ved bruk av en klimautslippsfaktor for den norske forbruksmiksen fra NVE ⁵.

Ved beregning av markedsbaserte klimagassutslipp er innkjøp av opprinnelsesgarantier eller fornybarsertifikater hensyntatt. I disse tilfellene er utslippsfaktoren 0 gCO₂e/kWh basert på dokumentasjon fra strømleverandørene mottatt via eiendomsforvalterne konsernet benytter. Dette gjelder 2.012 MWh av energiforbruket i Scope 2, og tilsvarer en økning på 1.077 tCO₂e i markedsbaserte utslipp dersom opprinnelsesgarantier ikke hadde vært benyttet. For alle øvrige markedsbaserte klimagassutslipp rapportert i Scope 2 er NVEs varedeklarasjon for strømleverandører ⁶ benyttet.

Utslippsfaktorer fra Asplan Viak er benyttet for å beregne klimagassutslippene fra fjernvarmekjøp i regionen.

Konsernet har ingen indirekte klimagassutslipp fra nedbryting eller forbrenning av biomasse.

Klimagassutslipp i Scope 1	2025	2024
Brutto klimagassutslipp scope 1 (tCO ₂ e)	9,0	3,4
Andel av klimagassutslipp i scope 1 som stammer fra regulerte kvotehandelsystemer	0,0	0,0
Klimagassutslipp i Scope 2		
Brutto lokasjonsbaserte klimagassutslipp scope 2 (tCO ₂ e)	180	183
Brutto markedsbaserte klimagassutslipp scope 2 (tCO ₂ e)	1.874	2.588

⁴ Department for Energy Security and Net Zero: Greenhouse gas reporting: conversion factors 2024)

⁵ Norges vassdrags- og energidirektorat (NVE): Klimadeklarasjon for fysisk levert strøm) (12g CO₂e/kWh).

⁶ Norges vassdrags- og energidirektorat (NVE): Varedeklarasjon for strømleverandører) residualmiksen (535g CO₂e/kWh).

Note 5: Klimagassutslipp fra verdikjeden

Verdikjeden utgjør størsteparten av konsernets klimagassutslipp (99,9 prosent), og utgjorde 2.439.741 tCO₂e (1.766.301 tCO₂e) i 2025. Disse utslippene oppstår indirekte ved innkjøp av varer og tjenester knyttet til egen drift (oppstrøm) og investerte og finansierte utslipp (nedstrøm).

Oppstrøms- og nedstrømsutslippene utgjør til sammen konsernets totale utslipp i Scope 3. Konsernet har valgt å inkludere samtlige oppstrømskategorier i Scope 3 hvor konsernet har aktivitet, uavhengig av vesentlighet, som til sammen utgjør 20.276 tCO₂e (21.496 tCO₂e) for 2025. Konsernet har kun aktivitet i kategori 15 (investerte og finansierte utslipp), og utgjør 2.419.465 tCO₂e (1.744.805 tCO₂e) i 2025, en økning på 28 prosent. Økningen skyldes i all hovedsak endring av metodikk og vekst i investerte selskaper. Se *Scope 3 kategori 15 - investerte utslipp*.

Konserninterne transaksjoner er eliminert. Konsernet har ingen indirekte klimagassutslipp fra nedbryting eller forbrenning av biomasse i Scope 3.

I tabellen til høyre er det gitt en oversikt over hvilke Scope 3-kategorier som er inkludert i klimaregnskapet med begrunnelse for eventuelle ekskludering.

Kategori	Beskrivelse
Oppstrøm	
1. Kjøpte varer og tjenester	Inkludert.
2. Kapitalvarer	
3. Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i Scope 1 eller 2)	
4. Transport og distribusjon (oppstrøms)	
5. Avfall fra egen drift	
6. Forretningsreiser	
7. Pendling av ansatte	
8. Leide eiendeler (oppstrøms)	Operasjonelle utslipp fra leide lokaler er tatt inn i Scope 2. Leie av lokaler er i hovedsak aktivert som bruksretter i henhold til IFRS 16. Øvrige utslipp relatert til leie av lokaler er inkludert i kategori 8.
Nedstrøm	
9. Transport og distribusjon (nedstrøms)	Ikke inkludert. Konsernet har ingen finansiell aktivitet som faller innenfor kategoriene.
10. Behandling av solgte produkter	
11. Bruk av solgte produkter	
12. Sluttbehandling av solgte produkter	Ikke inkludert. Leasing fra SB1 Finans MN til næringsliv inngår som finansierte utslipp fordelt på sektor. Leasing til privatpersoner inngår som en egen kategori under finansierte utslipp.
13. Leide eiendeler (nedstrøms)	
14. Franchise	Ikke inkludert. Konsernet har ingen finansiell aktivitet som faller innenfor kategorien.
15. Investerte/finansierte utslipp	Inkludert. Investerte utslipp er basert på eierandeler i tilknyttede selskaper og øvrige investeringer. Finansierte utslipp er fordelt på bransjer iht. regnskapsnote note 8: Utlån til og fordringer på kunder

Oppstrøm

Konsernets oppstrømsutslipp er beregnet ved bruk av både fysiske mengder, regnskapsdata og andre estimater. Det er benyttet en spend-basert tilnærming hvor kostnadene i resultatregnskapet kobles mot utslippsfaktorer som angir kgCO₂e/krone innkjøpte varer og tjenester. I tillegg er det leverandørinformasjon på enkelte innkjøpte varer i Scope 3, kategori 1 samt enkelte anleggsførte midler i Scope 3, kategori 2. Se Note 1: *Prinsippnote for beregning av klimagassregnskap* for detaljerte beskrivelser av metoden.

Scope 3 – kategori 1: Kjøpte varer og tjenester

Innkjøp av varer og tjenester utgjør 72,1 prosent (68,3 prosent) av konsernets oppstrømsutslipp i 2025. Utslippene er beregnet ved bruk av kostnadbaserede estimater (99 prosent) og leverandørspesifikke data (1 prosent). En oversikt over hvilke kostnader som er inkludert er beskrevet i finansregnskapets note 20 og 21. De største kildene til klimagassutslipp er IT-relaterte tjenester, markedsføring og media, samt øvrige driftsavtaler.

Scope 3 – kategori 2: Kapitalvarer

Utslippene består av aktiverte eiendeler (inventar, software, hardware m.m.) i løpet av 2025. Dette utgjør 5,8 prosent (8,5 prosent) av konsernets oppstrømsutslipp.

Scope 3 – kategori 3: Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i Scope 1 eller 2)

Indirekte utslipp knyttet til energiproduksjon, som ikke inkluderer direkte utslipp fra selve strømproduksjonen, er skilt ut. Dette innebærer å skille ut utslipp knyttet til tap under overføring og distribusjon i strømmettet, samt øvrige livsløpsutslipp knyttet til produksjonen av energikildene. Dette utgjør 0,1 prosent (0,1 prosent) av konsernets oppstrømsutslipp.

For drivstoff er det benyttet well-to-tank-faktorer for drivstoff ⁷. For elektrisitet benyttes en total oppstrøms utslippsfaktor fra IEA (5,3 gCO₂e/kWh), som inkluderer overførings- og distribusjonstap samt øvrige livsløpsutslipp knyttet til norsk strøm ⁸.

For fjernvarme har det ikke vært mulig å skille ut livsløpsutslipp knyttet til produksjon, innhenting eller tilvirkning av innsatsvarene som går til forbrenning. Dette utslipp er derfor inkludert i Scope 2.

Scope 3 – kategori 4: Transport og distribusjon (oppstrøms)

Beregnes ved bruk av spend-basert metode på kostnader knyttet til frakt, porto og verditransport. Dette utgjør 0,9 prosent (1,3 prosent) av konsernets oppstrømsutslipp.

Scope 3 – kategori 5: Avfall fra egen drift

Beregnes ved bruk av kostnadbaserede estimater på innkjøpte renovasjonstjenester. Dette utgjør 0,1 prosent (0,1 prosent) av konsernets oppstrømsutslipp.

Scope 3 – kategori 6: Forretningsreiser

Det er benyttet to metoder for å beregne klimagassutslipp fra forretningsreiser, som utgjør 11,8 prosent (13,1 prosent) av konsernets oppstrømsutslipp. Hvis mulig benyttes reisebyråenes egne klimagassberegninger for å beregne utslippet fra konsernets ansattereiser. For øvrige reiser er spend-basert metode koblet til kostnadsførte reiseutgifter, i hovedsak gjennom opplysningspliktige og ikke-opplysningspliktige reisekostnader og kilometergodtgjørelse.

Scope 3 – kategori 7: Ansattpendling

Kategorien er beregnet basert på statistikk fra landsdekkende undersøkelser knyttet til norske arbeidstakers reisemønstre til jobb ⁹, multiplisert med utslippsfaktorer for de ulike transportmidlene fra DEFRA. Det er gjort også forutsetninger knyttet til hjemmekontor. Kategorien utgjør 5,3 prosent (5,0 prosent) av konsernets oppstrømsutslipp.

Scope 3 – kategori 8: Oppstrøms leide eiendeler

Utslipp fra oppstrøms leide eiendeler utgjør 3,9 prosent (3,5 prosent) av konsernets totale oppstrømsutslipp. Disse beregnes ved å benytte spend-basert metode, og inkluderer husleiekostnader. Drift av øvrige leide eiendeler dekkes under Scope 1 og Scope 2.

Oppstrøm scope 3	2025	2024
Brutto indirekte klimagassutslipp scope 3 oppstrøm (tCO₂e)	20.276	21.496
Innkjøpte varer og tjenester	14.614	14.682
Kapitalvarer	1.171	1.825
Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i Scope 1 eller 2)	30	30
Transport og distribusjon (oppstrøm)	188	282
Avfall fra egen drift	20	28
Forretningsreiser	2.397	2.806
Ansattpendling	1.073	1.083
Leide eiendeler (oppstrøm)	782	759

⁷ Department for Energy Security and Net Zero: Greenhouse gas reporting: conversion factors 2025

⁸ International Energy Agency (IEA): IEA Life Cycle Upstream Emission Factors (Pilot Edition) (2022)

⁹ Nasjonal reisevaneundersøkelse 2024 - nøkkeltallsrapport | Statens vegvesen

Nedstrøm

Brutto klimagassutslipp scope 3 nedstrøm (tCO ₂ e)	2025	2024
Finansierte utslipp (lokasjonsbasert)	760.859	756.911
Finansierte utslipp (markedsbasert)	1.807.385	1.919.329
Jordbruk og skogbruk	379.818	383.254
Fiske og fangst	58.780	56.225
Havbruk	31.908	12.160
Industri og bergverk	6.269	3.811
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	14.618	14.567
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	11.627	11.703
Sjøfart og offshore	81.770	113.176
Eiendomsdrift (lokasjonsbasert)	10.311	11.977
Eiendomsdrift (markedsbasert)	420.074	469.166
Forretningsmessig tjenesteyting	4.655	3.587
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	115.270	93.884
Offentlig forvaltning	1	94
Øvrige sektorer	133	837
Lønnstakere (boliglån) (lokasjonsbasert)	16.956	20.409
Lønnstakere (boliglån) (markedsbasert)	640.969	712.807
Lønnstakere (leasing) (lokasjonsbasert)	28.743	31.227
Lønnstakere (leasing) (markedsbasert)	41.493	44.058
Investerte utslipp	1.658.606	987.894
Investeringer i tilknyttede selskaper ¹⁾	1.649.355	973.843
Investeringer i aksjer, andeler eller andre egenkapitalinteresser	9.252	14.051

¹⁾ Se note 1: Prinsippnote for beregning av klimagassutslipp

En nærmere inndeling av finansierte utslipp etter Scope 1, 2 og 3 med tilhørende vektet datakvalitet per bransje er beskrevet i tabellen på neste side.

Scope 3 – kategori 15: Investerte utslipp

Investerte utslipp består av klimagassutslipp fra konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og øvrige eierposter. I tillegg til Scope 1 og 2 inkluderes også Scope 3 ettersom dette er den mest vesentlige utslippskategorien for konsernets tilknyttede selskaper.

Klimagassutslipp fra investerte selskaper er basert på tilknyttede selskapers rapporterte Scope 1, 2 og 3-utslipp. I Note 1: *Prinsippnote for beregning av klimaregnskap* er det gitt en fullstendig oversikt over selskaper inkludert i kategorien. Dette utgjør 69 prosent (57 prosent) av konsernets nedstrømsutslipp.

Det er heftet usikkerhet ved estimatene. Innregnede utslipp er kun basert på eierandel, og ikke basert på hvilke aktiviteter tilknyttede selskaper utfører på vegne av SpareBank 1 SMN sine kunder. Ved å innregne tilknyttede selskapers nedstrømsutslipp basert på tjenester utført på vegne av konsernets kunder, fremfor eierandel, vil kunne øke eller minke utslippene. Innregning basert på eierandel er beste estimat på rapporteringstidspunktet.

Utslippene fordeler seg slik:

Investering	2025			2024		
	Totale klimagassutslipp	Eierandel SMN	Totale klimagassutslipp (justert for eierandel)	Totale klimagassutslipp	Eierandel SMN	Totale klimagassutslipp (justert for eierandel)
BN Bank ASA	6.520	35,0 %	2.283	8.479	35,0 %	2.969
Kredittbanken ASA	6.415	15,1 %	967	4.879	17,9 %	872
SB1 Markets AS	4.506	31,9 %	1.436	4.190	39,9 %	1.670
SpareBank 1 Forvaltning AS (konsern)	7.083.707	21,7 %	1.536.456	3.987.894	21,5 %	857.796
SpareBank 1 Gruppen (konsern)	554.934	19,5 %	108.212	566.850	19,5 %	110.536
Øvrige ¹⁾	9.252	IA	9.252	14.051	IA	14.051
Totale utslipp	7.665.334		1.658.606	4.586.342		987.894

¹⁾ Øvrige investeringer består av SpareBank 1 SMN Invests portefølje, anleggsaksjer og andre eierandeler som SpareBank 1 SMN har i regi av å være en regional sparebank. Det er for rapporteringsformål ikke spesifisert nærmere. Se finansregnskapets note 30 for nærmere informasjon.

BN Bank ASA

Selskapet tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i østlandsområdet.

Estimering av Scope 1, Scope 2 og Scope 3 (oppstrøm) er foretatt ved bruk av en spend-basert metodikk. Primærdata er benyttet hvis tilgjengelig. PCAF er benyttet for estimering av finansierte utslipp.

Kredittbanken ASA

Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. Selskapet har i løpet av 2025 fusjonert med Eika. Historikk er ikke omarbeidet.

Estimering av Scope 1, Scope 2 og Scope 3 (oppstrøm) er foretatt ved bruk av en spend-basert metodikk. Primærdata er benyttet hvis tilgjengelig.

SB1 Markets AS

Selskapet er et nordisk verdipapirforetak. Selskapet tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner og tjenester innen corporate finance.

Selskapet har i løpet av året kjøpt to avdelinger fra Swedbank i forbindelse med en ny satsning i Sverige.

Estimering av Scope 1, Scope 2 og Scope 3 (oppstrøm) er foretatt ved bruk av en spend-basert metodikk. Primærdata er benyttet hvis tilgjengelig.

SpareBank 1 Forvaltning AS (konsern)

Konsernet består av SpareBank 1 Forvaltning AS og Odin Forvaltning AS, og leverer produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder innen kapitalforvaltning og verdipapirservice.

Estimering av Scope 1, Scope 2 og Scope 3 (oppstrøm) er foretatt ved bruk av en spend-basert metodikk. Primærdata er benyttet hvis tilgjengelig.

Konsernet nedstrømsutslipp omfatter fondsinvesteringer og direkteinvesteringer, i all hovedsak gjort på vegne av selskapets kunder med kundens midler. Konsernet har i 2025 benyttet seg av to eksterne dataleverandører i estimeringen av utslipp fra porteføljene:

Datia og Morningstar Sustainalytics. Estimatenes er fortsatt heftet med betydelig usikkerhet. Historikk er ikke omarbeidet.

Konsernet har innregnet motpartenes Scope 1, Scope 2 og Scope 3 i sitt scope 3, kategori 15. Dette avviker fra øvrige konsernets rapportering av øvrige investerte utslipp og finansierte utslipp.

SpareBank 1 Gruppen AS (konsern)

Konsernet består av Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og Kredinor AS. Konsernet leverer skade- og personforsikring, pensjonstjenester, factoring og inkassotjenester til et bredt spekter av kunder i hele Norge.

Estimering av Scope 1, Scope 2 og Scope 3 (oppstrøm) er foretatt ved bruk av en spend-basert metodikk. Primærdata er benyttet hvis tilgjengelig. Konsernet har benyttet PCAF ved estimering av nedstrømsutslipp fra henholdsvis forsikring- og pensjonsvirksomheten.

Konsernet har innregnet motpartenes Scope 1 og Scope 2 i sitt scope 3, kategori 15. I 2024 ble det også Scope 3 innregnet. Historikk er omarbeidet for sammenligningsformål.

Øvrige

Konsernets investeringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser er beskrevet i finansregnskapets note 30. Klimagassutslipp fra disse investeringene er beregnet i henhold til PCAF-standardens basert på økonomisk aktivitet, hvor metoden varierer avhengig av datatilgjengelighet. Ved beregning av Mavi XVs eiendeler benyttes selskapenes omsetning kombinert med bransjespesifikke utslippsintensiteter (PCAF datakvalitetsscore 4).

For SpareBank 1 SMN Invests eiendeler benyttes markedsverdi som en proxy for omsetning, supplert med sektorspesifikke utslippsintensiteter (score 5). For konsernets øvrige eierposter anvendes markedsverdi kombinert med en gjennomsnittlig utslippsfaktor for hele porteføljen (score 5).

Scope 3 – kategori 15: Finansierte utslipp

Finansierte utslipp utgjør totalt 760 tusen tCO₂e (756 tusen tCO₂e) (lokasjonsbasert). Dette utgjør 31 prosent (46 prosent) av konsernets nedstrømsutslipp.

Kundenes klimagassutslipp i Scope 1 og 2 inngår i konsernets scope 3 nedstrømsutslipp. Finansierte klimagassutslipp beregnes med å multiplisere kundens totale klimagassutslipp med finansiert andel av kundens eiendeler. Dersom konsernet finansierer fem prosent av kundens eiendeler, innregnes fem prosent av kundens klimagassutslipp.

Metodikken for å estimere klimagassutslippene fra utlånsporteføljen følger Finans Norge sin «Veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp». Veilederen bygger videre på PCAF-standardens.

Grunnmuren i PCAF-metodikken er estimerte utslipp basert på inntekts- eller utlånsbaserte utslippsfaktorer per næring. CEDA benyttes som faktorbibliotek. Det har vært behov for å bruke proxyfaktor for kunder i bransjen fiskeri som ikke har rapportert egne utslipp. Konsernets mål er å erstatte de enkle estimatene med enten rapporterte utslipp fra kunden selv eller aktivitetsbaserte estimater.

Datakvalitet på estimerte klimagassutslipp, omtalt i PCAF som «data-quality score» strekker seg fra 1 (basert på kundens egne rapporterte klimagassutslipp) til 5 (faktorbaserte utslipp på utlånsaldo). Lav score angir høy datakvalitet. Klimagassutslippene til de fleste bedriftskunder måles ved bruk av faktorbasert metode. Estimerte klimagassutslipp som presenteres nedenfor har generelt lav kvalitet og høy usikkerhet.

Bankene i SpareBank 1-alliansen har en felles tilnærming for beregning av finansierte utslipp, og beregningene er sentralisert. Klimagassutslipp knyttet til utlånsaldo per årsslutt beregnes av SpareBank 1 Utvikling DA i tråd med PCAF og Finans Norges veileder for klimagassberegning av finansierte utslipp. Videre oppdateres utslippsberegningene for konsernets portefølje med data av høyere kvalite dersom det er tilgjengelig for perioden. For 2025 innebærer dette registrert drivstofforbruk blant noen store shipping- og fiskerikunder.

Tabellen på neste side viser konsernets estimerte klimagassutslipp, scope 1 og 2, fra utlånsporteføljen inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt hvor konsernet har operasjonell kontroll.

2024

Bransjer ¹⁾	Scope 1-2			Scope 3	
	Utlån (MNOK)	Finansierte utslipp scope 1-2 (tCO ₂ e)	Andel av totale finansierte utslipp	Vektet datakvalitet	Finansierte utslipp scope 3 (tCO ₂ e)
Jordbruk og skogbruk	14.026	383.254	51%	3,0	659.525
Fiske og fangst	6.075	56.225	7%	2,9	25.871
Havbruk	4.169	12.160	2%	2,0	91.265
Industri og bergverk	3.926	3.811	1%	3,9	153.795
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	6.296	14.567	2%	4,2	87.675
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.148	11.703	2%	4,1	91.258
Sjøfart og offshore	4.101	113.176	15%	2,6	56.730
Eiendomsdrift (lokasjonsbasert)	24.817	11.977	2%	3,8	5.984
Eiendomsdrift (markedsbasert)	24.817	469.166		3,8	
Forretningsmessig tjenesteyting	5.904	3.587	0%	4,2	28.884
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7.700	93.884	12%	3,6	114.600
Offentlig forvaltning	60	94	0%	4,9	131
Øvrige sektorer	1.454	837	0%	4,2	2.170
Lønnstakere (boliglån) (lokasjonsbasert)	156.606	20.409	3%	3,1	
Lønnstakere (boliglån) (markedsbasert)	156.606	712.807		3,1	
Lønnstakere (leasing) (lokasjonsbasert)	7.248	31.227	4%	3,0	
Lønnstakere (leasing) (markedsbasert)	7.248	44.058			
Total (lokasjonsbasert)	246.530	756.912			1.317.887
Total (markedsbasert)	246.530	1.906.499			1.311.903

1) Oppstillingen følger av finansregnskapets note 8: Utlån til og fordringer på kunder

2025

Bransjer ¹⁾	Scope 1-2			Scope 3	
	Utlån (MNOK)	Finansierte utslipp scope 1-2 (tCO ₂ e)	Andel av totale finansierte utslipp	Vektet datakvalitet	Finansierte utslipp scope 3 (tCO ₂ e)
Jordbruk og skogbruk	14.315	379.818	50%	3	704.163
Fiske og fangst	6.362	58.780	8%	3,2	21.797
Havbruk	3.907	31.908	4%	4	24.321
Industri og bergverk	4.277	6.269	1%	4	170.681
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	6.544	14.618	2%	4,2	79.924
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.841	11.627	2%	4,1	91.950
Sjøfart og offshore	3.926	81.770	11%	2,7	55.886
Eiendomsdrift (lokasjonsbasert)	25.197	10.311	1%	3,8	8.479
Eiendomsdrift (markedsbasert)	25.197	420.074		3,8	
Forretningsmessig tjenesteyting	5.500	4.655	1%	4,3	27.821
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9.023	115.270	15%	4,3	120.434
Offentlig forvaltning	33	1	0%	4,9	117
Øvrige sektorer	1.331	133	0%	4,2	1.702
Lønnstakere (boliglån) (lokasjonsbasert)	164.508	16.956	2%	3,1	
Lønnstakere (boliglån) (markedsbasert)	164.508	640.969		3,1	
Lønnstakere (leasing) (lokasjonsbasert)	7.307	28.743	4%	3	
Lønnstakere (leasing) (markedsbasert)	7.307	41.493			
Total (lokasjonsbasert)	256.071	760.859			1.307.275
Total (markedsbasert)	256.071	1.807.385			1.298.796

¹⁾ Oppstillingen følger av finansregnskapets note 8: Utlån til og fordringer på kunder

Tabellen ovenfor viser estimerte finansierte klimagassutslipp fra utlånsporteføljen gjennom 2025. Estimerte utslipp er konsentrert om landbruk og skipsrelaterte bransjer.

Estimatene for klimagassutslipp er vesentlig endret fra fjoråret. Den viktigste årsaken er metodisk endring med ny kilde til utslippsfaktorer (CEDA). De nye utslippsfaktorene er ansett som bedre egnet til formålet, men det er fremdeles stor usikkerhet om estimatene, både absolutte tall og relativt mellom bransjene. Det er også gjort noen mindre forbedringer i metodikk.

Oppdaterte tall for 2024-utslippene med de nye utslippsfaktorene per bransje gir en teknisk reduksjon i utslippene for disse kundene med 60 prosent. Disse utgjorde 35 prosent av rapporterte finansierte klimagassutslipp for 2024. Total reduseres estimatet for 2024 fra 1.050 tusen tonn CO₂e til 757 tusen tonn CO₂e.

Tallene har vært retningsgivende for arbeidet med overgangsplaner, men konsernet er forsiktig når det gjelder å ta strategiske grep gitt den store usikkerheten.

Majoriteten av konsernets kunder får utslippene estimert ved bruk av enten inntektsfaktor eller utlånsfaktor. Det er et fåtall av konsernets kunder som per i dag rapporterer egne klimagassutslipp, og for de som rapporterer så er tallene ennå ikke tilgjengelig i offentlige registre, noe som vanskeliggjør datainnsamling. En oversikt over forutsetninger benyttet i estimeringen av klimagassutslipp til næringer hvor primærdata er samlet inn følger nedenfor.

Fiske og fangst

For fiskeriporteføljen er det samlet inn drivstofforbruk for konsernets største kunder i flere år. Dette er benyttet til å estimere klimagassutslipp for fiskeriporteføljen med god kvalitet. Fiskeriporteføljen har best datakvalitet i analysen.

Lønnstakere (boliglån)

For boliglånporteføljen er estimerte klimagassutslipp levert av Eiendomsverdi AS, og utarbeidet av Simenergi AS. Klimagassutslippene er estimert med klimagassutslippsfaktor basert på fysisk produksjonsmiks med et utslipp på 12 gram CO₂e per kWh, ned fra 15 gram CO₂e per kWh i 2024. I tabellene ovenfor er det benyttet europeisk restmiks, på 535 gram CO₂e per kWh, ved estimerte av markedsbaserte utslipp.

Eiendomsdrift

Klimagassutslippene fra finansiert næringseiendom er gjort ved å hente informasjon om hvert enkelt bygg, altså type eiendom, bruksareal og energimerke, der det eksisterer. Informasjonen om bygget er så satt sammen med PCAF-utslippsfaktorer for eiendom, enten per kvm eller per bygg. Det er også her beregnet lokasjonsbaserte og markedsbaserte klimagassutslipp på samme måte som for lønnstakere.

Kjøretøy

Næringslivskunder er inkludert i rapporteringen med faktorbaserte utslipp. Personkunder er i praksis leasing av bil og billån. I estimeringen for privatkunder er det hentet inn informasjon alle finansierte biler, både elbiler og fossilbiler. Drivstoff- og strømforbruk blir estimert. For elbiler blir både lokasjonsbaserte og markedsbaserte klimagassutslipp estimert.

Jordbruk og skogbruk

Informasjon om antall dyr, dyrket areal og produksjon hentes fra produksjonstilskudd-registeret og kobles til bankens landbrukskunder. Basert på registrert aktivitet estimeres klimagassutslipp på individuelt nivå med utslippsfaktor per aktivitet. Det er stor usikkerhet knyttet til tallene, og forskjellen på god kontra dårlig agronomi er ikke vurdert.

En stor del av konsernets kunder har skogsdrift som del av sin virksomhet. Totalt er det registrert 2,5 millioner dekar produktiv skog på konsernets kunder. Korrigert for finansieringsgrad og multiplisert med faktor for arealbaserte opptak fra skog (0,2959 tCO₂e per dekar), så er finansiert andel av opptak av karbon i skog beregnet til 341 tusen tCO₂e. Dette er et estimat med stor usikkerhet, og er ikke tillatt å motregne mot finansierte utslipp.

I tråd med oppdatert veileder fra Finans Norge og PCAF har konsernet fulgt anbefalingen om å rapportere ytterligere informasjon knyttet til klimagassutslipp, strømforbruk og andre egenskaper ved finansierte eiendommer, både privatboliger og næringseiendommer. Denne informasjonen er presentert i tabellene på neste side.

2025

	Eksponering (MNOK)	Finansierte utslipp lokasjons basert (tCO₂e)	Utslippetsintensitet (tCO₂e per MNOK utlån)	Finansierte utslipp lokasjonsbasert (tCO₂e)	Utslippetsintensitet (tCO₂e per MNOK utlån)
Privatboliger	163.899	16.941	0,10	640.269	3,9
Næringseiendom	44.103	9.485	0,22	419.248	9,5

	Estimert totalt strømforbruk for alle eiendommer (MWh/år)	Gjennomsnittlig strømforbruk (KWh/m²/ år)	Gjennomsnittlig strømforbruk per eiendom (MWh/år)	Gjennomsnittlig utslipp lokasjonsbasert (kgCO₂e/ m²)
Privatboliger	2.736.186	201	33.033	1,5
Næringseiendom	1.684.154	216	190.709	2,6

	Gjennomsnittlig byggeår	Gjennomsnittlig bruksareal (BRA)	Antall eiendommer
Privatboliger	1981	134	82.832
Næringseiendom	1979	418	8.831

2024

	Eksponering (MNOK)	Finansierte utslipp lokasjons basert (tCO₂e)	Utslippetsintensitet (tCO₂e per MNOK utlån)	Finansierte utslipp lokasjonsbasert (tCO₂e)	Utslippetsintensitet (tCO₂e per MNOK utlån)
Privatboliger	156.000	20.298	0,13	709.005	4,5
Næringseiendom	42.504	11.743	0,28	465.278	10,9

	Estimert totalt strømforbruk for alle eiendommer (MWh/år)	Gjennomsnittlig strømforbruk (KWh/m²/ år)	Gjennomsnittlig strømforbruk per eiendom (MWh/år)	Gjennomsnittlig utslipp lokasjonsbasert (kgCO₂e/ m²)
Privatboliger	2.777.060	203	33.745	1,8
Næringseiendom	1.692.740	216	183.894	3,1

	Gjennomsnittlig byggeår	Gjennomsnittlig bruksareal (BRA)	Antall eiendommer
Privatboliger	1981	133	82.296
Næringseiendom	1980	407	9.205

Note 6: Totale klimagassutslipp

	Retrospektivt			Endring	Milepæler og år for måloppnåelse ¹⁾		
	Basisår	2024	2025		2030	2050	Årlig prosentmål mot basisår
Klimagassutslipp i Scope 1							
Brutto klimagassutslipp scope 1 (tCO ₂ e)	3	3	9	62%			
Andel av klimagassutslipp i scope 1 som stammer fra regulerte kvotehandelssystemer	-	-	-	-			
Klimagassutslipp i Scope 2							
Brutto lokasjonsbaserte klimagassutslipp scope 2 (tCO ₂ e)	183	183	180	−2%			
Brutto markedsbaserte klimagassutslipp scope 2 (tCO ₂ e)	2.588	2.588	1.874	−38%			
Klimagassutslipp i Scope 3							
Brutto indirekte klimagassutslipp scope 3 oppstrøm (tCO ₂ e)	21.496	21.496	20.276	−6%			
Innkjøpte varer og tjenester	14.682	14.682	14.614	0%			
Kapitalvarer	1.825	1.825	1.171	−56%			
Drivstoff- og energirelaterte aktiviteter (ikke inkludert i Scope 1 eller 2)	30	30	30	2%			
Transport og distribusjon (oppstrøm)	282	282	188	−50%			
Avfall fra egen drift	28	28	20	−39%			
Forretningsreiser	2.806	2.806	2.397	−17%			
Ansattpendling	1.083	1.083	1.073	−1%			
Leide eiendeler (oppstrøm)	759	759	782	3%			
Brutto indirekte klimagassutslipp scope 3 nedstrøm (tCO ₂ e)							
Investeringer (lokasjonsbasert)	1.744.805	1.744.805	2.419.465	28%			
Investeringer (markedsbasert)	2.907.223	2.907.223	3.465.991	16%			
Totale klimagassutslipp (tCO ₂ e)							
Totale klimagassutslipp (lokasjonsbasert)	1.766.488	1.766.488	2.439.930	28%			
Totale klimagassutslipp (markedsbasert)	2.931.310	2.931.310	3.488.150	16%			

¹⁾ Utslippsbaner er fortsatt under utarbeidelse i forbindelse med konsernets forpliktelse til SBTi. Det rapporteres derfor ingenting i disse kolonne for innværende rapporteringsår.

Note 7: Utslippsintensitet

Utslippsintensitet beregnes på to ulike måter: *Utslippsintensitet basert på nettoinntekt og finansiert utslippsintensitet*. Førstnevnte størrelse er et krav i ESRS, hvor finansiert utslippsintensitet anses å være en mer relevant parameter for konsernets aktiviteter.

For å beregne utslippsintensitet basert på nettoinntekt skal netto inntekt benyttes i nevneren for å beregne utslippsintensitet. Netto inntekt er ikke direkte definert i ESRS. Benyttet definisjon for beregning følger av NFRD: *beløp fra salg av produkter og levering av tjenester etter fradrag for salgsrabatter og merverdiavgift samt andre skatter direkte knyttet til omsetning*.

I utgangspunktet skal definisjonen av netto inntekt gitt i internasjonal regnskapslovgivning (f.eks. IFRS 15) eller nasjonal regnskapslovgivning (NGAAP) benyttes. Kredittinstitusjoner skal benytte definisjonen av netto inntekt fastsatt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 4. Konsernets netto inntekt utgjør derfor summen av forskriftens § 4-1 element 1, 3, 5, 6 og 7.

Elementer av netto inntekt (mill. kr.)	2025	2024
(1) Renteinntekter og lignende inntekter	13.619	13.560
(3) Provisjonsinntekter	1.757	1.611
(5) Utbytte og andre inntekter fra finansielle instrumenter	106	103
(6) Netto gevinst eller tap fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1.017	1.254
(7) Andre driftsinntekter	1.088	1.006
Netto inntekt	17.587	17.534

I 2025 var konsernet nettoinntekt i henhold til definisjonen ovenfor 17.587 MNOK (17.534 MNOK). Dette er benyttet for å beregne utslippsintensitet per netto inntekt nedenfor.

Utslippsintensitet basert på nettoinntekt	2025	2024
Totale klimagassutslipp (lokasjonsbasert) per netto inntekt (tCO ₂ e/MNOK)	138,73	100,75
Totale klimagassutslipp (markedsbasert) per netto inntekt (tCO ₂ e/MNOK)	198,34	167,18

For å beregne finansiert utslippsintensitet benyttes konsernets finansierte utslipp og eksponering til ulike bransjer. Dette er vist i tabellen på neste side, som er basert på finansregnskapets note 8: *Utlån til og fordringer på kunder*, og Scope 3 kategori 15-utslipp.

Bransjer	2025			2024		
	Eksposering (MNOK)	Finansierte utslipp (scope 1-2) (tCO ₂ e)	Finansiert utslipps- intensitet	Eksposering (MNOK)	Finansierte utslipp (scope 1-2) (tCO ₂ e)	Finansiert utslipps- intensitet
Jordbruk og skogbruk	14.026	383.254	27,3	14.315	379.818	26,5
Fiske og fangst	6.075	56.225	9,3	6.362	58.780	9,2
Havbruk	4.169	12.160	2,9	3.907	31.908	8,2
Industri og bergverk	3.926	3.811	1,0	4.277	6.269	1,5
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	6.296	14.567	2,3	6.544	14.618	2,2
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.148	11.703	2,8	3.841	11.627	3,0
Sjøfart og offshore	4.101	113.176	27,6	3.926	81.770	20,8
Eiendomsdrift (lokasjonsbasert)	24.817	11.977	0,5	25.197	10.311	0,4
Eiendomsdrift (markedsbasert)	24.817	469.166	18,9	25.197	420.074	16,7
Forretningsmessig tjenesteyting	5.904	3.587	0,6	5.500	4.655	0,8
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7.700	93.884	12,2	9.023	115.270	12,8
Offentlig forvaltning	60	94	1,6	33	1	0,0
Øvrige sektorer	1.454	837	0,6	1.331	133	0,1
Lønnstakere (boliglån) (lokasjonsbasert)	156.606	20.409	0,1	164.508	16.956	0,1
Lønnstakere (boliglån) (markedsbasert)	156.606	712.807	4,6	164.508	640.969	3,9
Leasing (lønnstakere) (lokasjonsbasert)	7.248	31.227	4,3	7.307	28.743	3,9
Leasing (lønnstakere) (lokasjonsbasert)	7.248	44.058	6,1	7.307	41.493	5,7

Note 8: Finansielle risikoer og muligheter som følge av klimaendringer og -tilpasning

Klimarisiko er definert som risikoen for finansielle tap eller svekket omdømme, som kan relateres enten direkte til klimaendringer (fysisk risiko) eller som en konsekvens av tilpasninger til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko).

Tap som følge av klimarisiko vil materialisere seg gjennom de tradisjonelle risikogruppene, som kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Klimarisiko er en driver for risiko, og ikke en egen risikogruppe. Konsernet anser klimarisiko som en vesentlig finansiell risiko.

Ledelse

Styrets involvering i klimarelaterte risikoer og muligheter

Ansvaret for klimarisiko følger ordinær ansvarsstruktur i konsernet, i henhold til konsernets risikostyringspolicy. Styret har det overordnede ansvaret for klimarisiko gjennom godkjenningen av styringsdokumenter og oppfølging av rapportering fra administrasjonen. Risiko- og revisjonsutvalget følger opp konsernets arbeid med klimarisiko og gir sin innstilling i saker til styret. Klimarisiko rapporteres minst kvartalsvis til styret som en del av kvartalsrapporteringen og som fast tema i risikorapport, og årlig gjennom konsernets årsrapport og ICAAP/ILAAP.

Styret har godkjent styringsdokumenter som er utformet for å håndtere klimarisiko, som for eksempel Bærekraftstrategien, Policy for bærekraft og Kredittstrategien. Arbeidet med å integrere og revidere klimarisiko i alle styrende dokumenter er en løpende prosess.

Styret anerkjenner klimarisiko som en strategisk mulighet og trussel, og har i forlengelse av dette vedtatt utvikling av overgangsplaner på bransjenivå.

Ledelse av klimarelaterte risikoer og muligheter

Konsernledelsen har satt retningen for arbeidet med klimarisiko ved å etablere bærekraft som en av fem strategiske prioriteringer i konsernstrategien, revidert 2019.

I konsernets daglige drift følger håndtering av klimarisiko ordinær forsvarslinjestructur og ansvar, der konsernsjef har det øverste ansvaret. Presiseringer av roller og ansvar i arbeidet med klimarisiko, som del av arbeidet med bærekraft, er beskrevet i Policy for bærekraft. Ved at klimarisiko inkluderes i alle styringsdokumenter blir ansvaret for klimarisiko en integrert del av konsernets virksomhet.

Konsernets ESG-komité skal bidra til utvikling og implementering av en felles konsernstandard for bærekraft. Klimarisiko er en del av dette arbeidet. Samtlige av konsernets forretningsområder er representert med et medlem i komitéen, som er pekt ut av ansvarlig konserndirektør eller leder for datterselskaper. Komitéens mandat er å:

- Overvåke trender og utviklingstrekk innen ESG

- Stimulere til at arbeidet med å integrere bærekraft videreutvikles og intensiveres i alle deler av konsernet i tråd med gjeldende strategisk initiativer.
- Bidra til å utvikle aktive påvirkningsstrategier og overgangsplaner som hjelper konsernets kunder, leverandører og forretningspartnere å lykkes med nødvendig omstilling
- Bidra til å tydeliggjøre konsernets ESG databehov som grunnlag for helhetlig virksomhetsstyring og forberedelse til å tilfredsstille nye regulatoriske krav
- Bidra til å utvikle kompetanse på relevante rammeverk og regulatoriske krav

Strategi

Konsernets arbeid med klimarisiko skal understøtte konsernets langsiktige finansielle mål for lønnsomhet og vekst ved å:

- Identifisere, vurdere og håndtere fremtidig klimarisiko knyttet til konsernets virksomhet.
- Utvikle og vedlikeholde kunnskap, verktøy og metoder for å identifisere klimarisiko både på kundenivå og å kvantifisere risiko på aggregert porteføljenivå.
- Utforme rutiner, policy og fullmakter slik at de danner en ramme for virksomheten, med det mål å holde konsernets eksponering mot klimarisiko innenfor styrets vedtatte risikoappetitt.
- Håndtere klimarisiko i utlånsporteføljen gjennom rådgivning, finansiering til omstilling, relevante produkter og riktig prising.

Klimarelaterte risikoer og muligheter på kort, medium og lang sikt

Konsernet oppdaterer årlig en detaljert kvalitativ kartlegging av klimarisiko. Vesentlige bransjer blir gjennomgått i samarbeid mellom bransjeansvarlig, kredittavdelingen og avdeling for risikostyring. Potensielle trusler og usikkerhet blir identifisert og risiko blir vurdert på kort, mellomlang og lang sikt. Ved funn av vesentlig finansiell risiko vurderes endringer i rutiner, policyregler og tilpasning av ESG-modellen.

Resultatene fra analysen viser at klimarisiko primært er en risiko gjennom utlån til kunder. Konsernets utlånsportefølje har en relativt lav fysisk risiko, med unntak av bransjene fiskeri og havbruk hvor risikoen er moderat som følge av forventet økt temperatur i havet. Overgangsrisiko vil påvirke de fleste bedrifter i tilpasningen mot lavutslippssamfunnet. Konsernet er eksponert mot landbruk og skipsrelaterte bransjer, som i analysene har høye estimerte klimagassutslipp med tilhørende offentlig oppmerksomhet knyttet til utslippene.

Disse bransjene har selv et bevisst forhold til problemstillingene og jobber aktivt for å redusere klimagassutslippene, eksempelvis Landbrukets Klimaplan og IMO.

I tillegg til å representere en overgangsrisiko er kundens omstilling en mulighet for konsernets forretningsområder knyttet til produkter og rådgivingstjenester. Dette er nærmere beskrevet under *Klimarelaterte risikoer og muligheter* innledningsvis i kapittelet.

Konsernet har ikke informasjon om forventede kostnadsbesparelser av kunders klimatiltak, og estimater vil ikke være representativt eller relevant.

Konsekvenser for drift, strategi og finansiell planlegging

Resultatene fra kartleggingen av klimarisiko er brukt til å prioritere videre arbeid, etablering av nye policyregler og til arbeidet med overgangsplaner mot netto null. Resultatene benyttes også som input i arbeidet med kredittstrategi. Implementeringen av tiltak vektlegger å støtte bærekraftstrategiens og konsernets målsetninger om å være pådriver for grønn omstilling. I 2025 ble overgangsplan for bolig og overgangsplan for næringseiendom ferdigstilt.

Klimarisiko har over lengre tid vært integrert i virksomhetsstyringen gjennom ulike styringsindikatorer. Disse styringsindikatorene er under oppdatering i forbindelse med konsernets omstillingsplan. Styringsindikatorer som overvåker klimarisiko er implementert gjennom kredittstrategien.

Konsernet utsteder grønne obligasjoner og har et etablert program for å sikre bruken av midlene. I tillegg har SpareBank 1 Boligkreditt finansiert seg med grønne obligasjoner. Konsernet tilbyr grønne boliglån, byggelån og landbrukslån.

Klimascenarier og potensielle påvirkning på drift, strategi og finansiell planlegging

Dette er nærmere beskrevet i *klimarelaterte risikoer og muligheter* innledningsvis i kapittelet.

Risikostyring

Identifisering av klimarisiko

Det er etablert flere prosesser for å identifisere klimarisiko i konsernets virksomhet. Store deler av arbeidet er sentrert rundt utlånsvirksomheten, ettersom det er her risikoen er identifisert som størst.

Sårbarheten mot klimarisiko kan variere innenfor en gitt bransje. Alle bedriftskunder hvor konsernet har eksponering over 10 millioner kroner vurderes ved bruk av SpareBank 1-alliansens felles ESG-modell. Modellen vurderer kundenes eksponering mot fysisk risiko (Ef), overgangsrisiko (Eo), sosiale forhold (S) og selskapsledelse (G). Modellen er utarbeidet med formål om å gi gode og oppdaterte risikovurderinger og sikre god datafangst.

Klimarisiko er et eksplisitt vurderingspunkt for alle kredittsaker for næringslivskunder og landbruk. Rådgiveren gjør en egen vurdering av kundens sårbarhet mot klimarisiko i tillegg til gjennomføring av ESG-scoring ved bruk av modellen.

For boliglånsporteføljen blir informasjon om energiattest, estimert energiforbruk og identifisering av potensiell fysisk risiko oppdatert for alle pantsatte eiendommer kvartalsvis.

Håndtering av klimarisiko

Konsernets håndtering av klimarisiko er primært gjennom rådgiving og finansiering til omstilling. Overgangsplanene per bransje inneholder krav og forventninger til kundene som videre skal bidra til håndtering av deres klimarisiko.

Gode retningslinjer bidrar til å forebygge kreditt risiko og setter rammer for utlånsvirksomheten. For finansiering av næringseiendom stilles det strengere krav til belåningsgrad av bygg som er lite energieffektive. Dette på grunn av at det forventes behov for oppgradering mot moderne energistandard for å tiltrekke seg leietakere og møte offentlige krav.

Integrering av klimarisiko i rammeverket for risikostyring

Integrering av klimarisiko i virksomhetsstyring er en pågående prosess, og innebærer at effekten av klimarisiko skal inkluderes i strategier, retningslinjer og rutiner. Utover Bærekraftstrategien og Policy for bærekraft er klimarisiko integrert i rammeverket for risikostyring som en driver for risiko. De nevnte dokumentene har fungert som veiledere for hvordan andre styringsdokumenter skal integrere klimarisiko.

Konsekvensene av klimarisiko som en driver for risiko er vurdert i bankens ICAAP/ILAAP.

Mål og metode

Metoder som brukes til å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi- og risikostyringsprosesser

De kvalitative analysene av klimarisiko gjøres på vesentlige aktiviteter i konsernet, med fokus på de største bransjene i konsernets utlånsporteføljer. Potensielle hendelser vurderes separat, og det vurderes om tiltak må iverksettes. Gjennom analysene er det identifisert at klimagassutslipp er en risiko for kundene. Dette har motivert konsernets arbeid med å estimere klimagassutslippene fra utlånsporteføljen. Detaljerte beskrivelser av beregninger og forutsetninger kan finnes i note 1-6.

Resultatene fra bruk av ESG-modellen per kunde gir en individuell delscore på fysisk risiko, overgangsrisiko, sosial risiko og selskapsledelse. Porteføljeutvikling for score følges opp internt, og kunder med rød score følges opp jevnlig av kredittavdelingen. Resultatene er en relativ score, og er ikke kvantifisert mot kredittrisiko. Konsernet har derfor valgt å ikke publisere porteføljerresultatene. Andel utlån klassifisert som høy risiko er implementert som måltall gjennom kredittstrategien.

Fysisk klimarisiko

Konsernets analyser indikerer at konsernet har sårbarhet mot oppvarming av havet gjennom kunder i bransjene fiskeri og havbruk. Videre vil eiendommer som har en ugunstig beliggenhet i forhold til økte havnivå, flom eller ras bli mer utsatt ved varmere og villere klima.

Finansierte eiendommer gjennom boliglån og næringslån har blitt knyttet opp mot NVE sine risikokart og estimering av risiko for overvann. Data er levert av Eiendomsverdi, og videre koblet til konsernets utlån.

For boligeiendom er det gjort en granulert vurdering med risikoscore levert fra Eiendomsverdi, der vesentlighetsgrensen er satt i fellesskap i SpareBank 1 alliansen.

Tabellen nedenfor viser totale utlån, inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, som er pantsatt av fast eiendom. Rente- og gebyrinntekter er bruttoinntekter. Dette er kontoinntekter gjennom 2025, som per årsslutt er knyttet til pansatt og risikovurdert eiendom. Dette betyr at tallene i realiteten er for lave på grunn av:

- Nye eiendommer gjennom 2025 gir delårsinntekter
- Opplåning eller produktendring fører ofte til nytt kontonummer. Kun konto gyldig per 31.12.2025 er inkludert

2024

(mill. kr)	Bolig	Næring og borettslag	Sum utlån	Andel	Rente- og gebyrinntekter	
Totale utlån	175.880	26.306	202.186		9.845	
<i>Herav utsatt for fysisk klimarisiko</i>						
Flom	2.462	1.854	4.316	2%	238	2%
Skred	3.221	1.898	5.119	3%	263	3%
Overvann	17.424	NA	17.424	9%	823	8%
Kvikkleire	10.745	135	10.880	5%	528	5%
Havnivå	3.570	1.869	5.439	3%	274	3%
Sum risikoeksponert	37.423	5.756	43.178	21%	1.907	19%

2025

(mill. kr)	Bolig	Næring og borettslag	Sum utlån	Andel	Rente- og gebyrinntekter	
Totale utlån	184.087	27.651	211.738		9.694	
<i>Herav utsatt for fysisk klimarisiko</i>						
Flom	2.571	1.870	4.440	2%	227	2%
Skred	3.436	1.450	4.886	2%	231	2%
Overvann	17.936	3.436	21.372	10%	1.202	12%
Kvikkleire	11.077	407	11.484	5%	529	5%
Havnivå	3.702	3.868	7.571	4%	345	4%
Sum risikoeksponert	38.722	11.030	49.753	23%	2.205	23%

NVEs risikokart viser kun treff der kartlegging er gjennomført, utenom havnivå og overvann, som er modellert for alle eiendommer. Flagget sier ikke noe om sikringstiltak er gjennomført. Banken har ikke oversikt over hvilke eiendommer som har gjennomført sikringstiltak.

Tabellen nedenfor viser eksponering mot fysisk risiko fordelt per fylke, samt Trondheim. For kvikkleireskred er Trondheim kommune overrepresentert. Dette skyldes både at konsernet har mest utlån til denne kommunen og at det er identifisert mange områder med kvikkleiregrunn.

2024

	Flom	Skred	Overvann	Kvikkleire	Havnivå	Sum risikoeksponert	Sum total saldo
Trøndelag	3.006	64	10.669	9.481	2.972	23.831	126.532
Møre og Romsdal	394	4.578	3.309	423	1.691	8.697	36.612
Oslo	7	-	1.202	385	114	1.664	11.121
Akershus	199	-	597	211	17	978	8.670
Vestland	116	314	681	104	277	1.346	6.227
Øvrige fylker	593	163	967	276	369	2.253	13.024
Totalt	4.316	5.119	17.424	10.880	5.439	38.769	202.186
Trondheim	1.439	-	6.005	6.326	958	13.121	53.227

2025

	Flom	Skred	Overvann	Kvikkleire	Havnivå	Sum risikoeksponert	Sum total saldo
Trøndelag	3.463	47	13.080	9.971	3.917	27.352	129.645
Møre og Romsdal	468	4.372	5.061	440	2.622	10.178	38.781
Oslo	13	-	2.487	376	95	2.749	13.677
Akershus	220	-	1.499	240	25	1.928	9.520
Vestland	131	385	895	111	439	1.658	7.123
Øvrige fylker	146	81	1.859	346	472	2.746	12.992
Totalt	4.440	4.886	24.881	11.484	7.571	46.611	211.738
Trondheim	1.489	-	7.060	6.715	1.049	14.397	54.706

Konsernet har ingen informasjon om hvorvidt kundene har gjennomført klimatilpasningstiltak. Bygninger reist etter henholdsvis 2010 og 2017 skal følge byggt tekniske forskrift TEK-10 og TEK-17, og vil således være mer robuste i møte med fysisk risiko. Tallene ovenfor tar ikke høyde for dette.

Overgangsrisiko

Eiendomsverdi har levert energiattest for finansierte eiendommer som har dette, og estimerte energikarakterer for resterende eiendommer. For samtlige eiendommer har Eiendomsverdi levert estimert energiforbruk, som er brukt til å estimere klimagassutslipp. Tabellen nedenfor viser saldo boliglån, lån til borettslag og lån til finansiering av næringsbygg, fordelt per energikarakter på bygget. Tallene er inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

2025							2024					
Energikarakter	Bolig (mill. kr)	Andel	Akkumulert andel	Næringseiendom og borettslag (mill. kr)	Andel	Akkumulert andel	Bolig (mill. kr)	Andel	Akkumulert andel	Næringseiendom og borettslag (mill. kr)	Andel	Akkumulert andel
A (energiattest)	2.863	2%	2%	1.405	5%	5%	2.303	1%	1%	1.568	6%	6%
B (energiattest)	16.907	9%	11%	2.961	11%	16%	14.184	8%	9%	3.472	13%	19%
C (energiattest)	10.343	6%	16%	1.944	7%	23%	9.222	5%	15%	1.814	7%	26%
D (energiattest)	11.521	6%	23%	2.863	10%	33%	10.003	6%	20%	3.158	12%	38%
E (energiattest)	11.742	6%	29%	1.321	5%	38%	10.372	6%	26%	1.218	5%	43%
F (energiattest)	15.512	8%	37%	1.055	4%	42%	14.000	8%	34%	788	3%	46%
G (energiattest)	18.603	10%	48%	1.276	5%	46%	16.774	10%	44%	522	2%	48%
A (estimat)	4.575	2%	50%	0	0%	46%	486	0%	44%	-	0%	48%
B (estimat)	10.508	6%	56%	110	0%	47%	12.711	7%	51%	113	0%	48%
C (estimat)	5.425	3%	59%	97	0%	47%	8.672	5%	56%	143	1%	49%
D (estimat)	12.540	7%	65%	155	1%	48%	13.242	8%	64%	149	1%	49%
E (estimat)	18.148	10%	75%	47	0%	48%	17.055	10%	73%	89	0%	50%
F (estimat)	11.492	6%	82%	28	0%	48%	10.726	6%	79%	24	0%	50%
G (estimat)	11.336	6%	88%	70	0%	48%	13.554	8%	87%	207	1%	50%
Mangler ¹⁾	22.573	12%	100%	14.319	52%	100%	22.575	13%	100%	13.041	50%	100%
Totalt	184.087			27.651			175.880			26.306		

¹⁾ Ikke alle pantsatte eiendommer har estimert energimerke. Estimeringen gjøres ikke for næringseiendom, fritidsbolig, tomter, bygg under oppføring, garasjer eller bolig uten tilstrekkelig informasjon.

Tabellen ovenfor viser at mange boliger har mulighet for energieffektivisering. Banken tilbyr prisgunstig grønt byggelån eller grønt lån til energiltak til kunder som ønsker å oppgradere boligen til bedre energikarakter.

I tillegg eier eller leier konsernet nesten 50 eiendommer. Av disse er 10 eiendommer ansett som vesentlige for drift og er risikovurdert basert på fysisk risiko og overgangsrisiko. Av disse 10 er det to leide eiendommer som blir flagget for 200 års stormflo i 2090, som er utenfor leiehorisont. Ellers er konsernets hovedkontor i Søndre Gate 4, som også er leid, flagget for overvannrisiko, men på laveste risikonivå.

På flere av eiendommene konsernet eier er det iverksatt tiltak for å forbedre energieffektivitet, og det pågår på flere bygg et løp med sertifisering i henhold til BREEAM In-Use.

2024

Energimerke	Leieforhold	Antall eiendommer	Verdi (mill. kr)	Sum kvm	Andel kvm
A	Leie	1		14.187	40%
C	Leie	2		3.960	11%
C	Selveier	1	42	1.742	5%
D	Selveier	2	92	6.641	19%
E	Selveier	1	82	3.981	11%
Ukjent	Leie	2		2.013	6%
Ukjent	Selveier	1	109	3.165	9%

2025

Energimerke	Leieforhold	Antall eiendommer	Verdi (mill. kr)	Sum kvm	Andel kvm
A	Leie	1		14.187	40%
C	Leie	2		3.960	11%
C	Selveier	1	42	1.742	5%
D	Selveier	2	92	6.641	19%
E	Selveier	1	82	3.981	11%
Ukjent	Leie	2		2.013	6%
Ukjent	Selveier	1	109	3.165	9%

Konsernet har inntekter fra finansiering av olje- og gassrelatert virksomhet. Bransjen er utsatt for høy overgangsrisiko. Tabellen nedenfor viser konsernets brutto inntekter fra finansiering, kreditter og garantier, målt mot mellomregningsrente, mot olje- og gassrelaterte virksomhet basert på NACE-koder fra EFRAGs utkast til sektorklassifisering ESRS SEC 1.

2024

NACE-kode	Bransjer	Brutto inntekter fra finansiering (mill. kr)
C 19.20	Produksjon av raffinerte petroleumsprodukter	-
G 46.71	Engroshandel med drivstoff og brensel	1,6
G 47.30	Detaljhandel med drivstoff til motorvogner	0,1
H 49.50	Rørtransport	-

2025

NACE-kode	Bransjer	Brutto inntekter fra finansiering (mill. kr)
C 19.20	Produksjon av raffinerte petroleumsprodukter	-
G 46.71	Engroshandel med drivstoff og brensel	0,1
G 47.30	Detaljhandel med drivstoff til motorvogner	0
H 49.50	Rørtransport	-

Potensielle finansielle effekter av klimarisiko

Det er ikke publisert potensielle finansielle konsekvenser knyttet til overgangsrisiko for andre bransjer enn olje- og gassrelatert virksomhet. Rangeringen av lav, medium og høy score fra ESG-modellen er en relativ vurdering, basert på terskelverdier for score. Innsikten benyttes til oppfølging av engasjement utsatt for relativ høy fysisk risiko eller overgangsrisiko.

Selv om et engasjement har høy score i ESG-modellen medfører ikke dette nødvendigvis at engasjement vurderes til å ha forhøyet kredittrisiko. Klimarisiko inngår i vurderingen av kredittrisiko i mal for kredittsaker.

Konsernet har ikke foretatt vesentlige avsetninger knyttet til individuelle nedskrivninger eller manuelle overstyringer fra trinn 1 til trinn 2 under IFRS9, som kan knyttes direkte til klimarisiko.

Konsernets vurdering av strandede eiendeler

Konsernets fysiske eiendeler består i hovedsak av noen få eiendommer. Eiendommene har sentral beliggenhet og er bokført langt under reell markedsverdi. Ingen av disse er vurdert å ha risiko for å bli en strandet eiendel fremover.

For at en kundes eiendel skal ende opp som strandet eiendel hos konsernet, må kunden misligholde sine forpliktelser og banken må tiltre pant. Konsernet har ikke gjort vesentlige avsetninger knyttet til IFRS 9 som kan kobles direkte til effekter av klimarisiko. Det er dermed heller ikke identifisert noen eiendeler som forventes å bli en strandet eiendel for konsernet, hverken på kort sikt eller frem mot 2050.

Rapportering av konsernets klimagassutslipp (Scope 1, 2 og 3)

Konsernets rapportering på klimagassutslipp er beskrevet i Note 1-7 i kapittelet om *Klimaendringer*.

Mål for arbeidet med å styre klimarelaterte risikoer og muligheter

Konsernets mål med styring av klimarelaterte risikoer og muligheter er knyttet både opp mot muligheten til å påvirke omgivelsene og hvordan omgivelsene påvirker konsernet.

Dette betyr:

- Identifisere og håndtere klimarisiko som driver for tradisjonelle risikotyper.
- Langsiktig bærekraftig lønnsomhet og vekst gjennom håndtering av klimarisiko
- Vellykket omstilling av lokalt næringsliv og privatkunder mot lavutslippssamfunnet

Forurensning

Tilnærming til tema

Finansiering av bransjer som landbruk, bygg- og anleggsbransjen og industri er kilder til konsernets påvirkning på forurensning til jord, vann og luft., og vil på sikt integreres som en del av konsernets rutiner rundt kredittinnvilgelse på lik linje som klima og natur.

Forringelse av matjord, forsuring av hav, sur nedbør, og varmere og villere klima representerer en finansiell risiko for flere av bransjene, og representerer dermed en risiko for konsernet. Håndtering av konsernets IRO knyttet til forurensning henger tett sammen med klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer.

Identifisering av forurensningsrelaterte påvirkninger og risikoer

Konsernets IRO er sentrert i bransjene konsernet er eksponert i. Bransjene kan potensielt ha store påvirkninger på klima, miljø og mennesker dersom de ikke stilles ovenfor forurensningsrelaterte krav og forventninger fra myndigheter og andre interessenter. Påvirkningene vil på sikt kunne medføre økt kreditt risiko på lik linje som andre bærekraftsrisikoer.

Konsernets forretningsmodeller og strategi påvirkes ikke direkte av identifiserte påvirkninger og risikoer, men det er behov for innsikt i hvordan kundene håndterer forurensning, og hvilke tiltak de har iverksatt for å minimere sin egen påvirkning på luft, vann og jord. Konsernet vil gjennom finansiering og rådgivning til disse bransjene være med på redusere konsernets indirekte påvirkning.

Konsernets vesentlige IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellene til høyre. Forurensning fra innkjøp av varer og tjenester er i oppdateringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse vurdert uvesentlig. Dette er nærmere beskrevet under *Generell informasjon*.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Finansiert forurensning til luft, vann og jord	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang
RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Kreditt risiko i utlånsporteføljen		Nedstrøm	Mellomlang, lang
Mangelfull ESG-data, kvalitet og innsikt		Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang
Kundetap som følge av ESG-krav		Nedstrøm	Kort, mellomlang

Proessen knyttet til gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse er nærmere beskrevet under *Generell informasjon*. Det er også beskrevet spesifikke vurderinger knyttet til *Forurensning*.

Påvirkninger på forurensning

Som følge av konsernets eksponering mot eksempelvis landbruk, har konsernet en indirekte negativ påvirkning knyttet til forurensning. Påvirkningene stammer direkte fra konsernets forretningsmodeller og strategi. Konsernets vesentlige påvirkninger er nærmere beskrevet under.

Finansiert forurensning til luft, vann og jord

Med eksponering mot bransjer som landbruk, olje og gass, transport, havbruk og fiskeri er konsernet en indirekte bidragsyter til forurensning av luft, vann og jord. Dette kan foregå ved bruk av sprøytemidler, potensiell avrenning til vassdrag, bruk av skadelig kjemikalier, oljesøl og forekomst av luftforurensende gasser som NOx og SOx. Omfanget av påvirkningen vil hovedsakelig være konsentrert til de geografiske lokasjoner hvor aktivitetene utøves, men vil i enkelte tilfeller kunne være mer utbredt. Denne påvirkningen må sees i sammenheng med konsernets påvirkninger på *Klimaendringer* og *Biologisk mangfold og økosystemer*.

Forurensningsrelaterte risikoer

Ingen av risikoene har i 2025 hatt vesentlige finansielle effekter. Det er ingen indikasjon på at risikoene og mulighetene fører med seg signifikant risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier på eiendeler eller forpliktelser i finansregnskapet i kommende rapporteringsperiode.

Det er heftet usikkerhet ved risikoens forventede finansielle effekt. Av den grunn er det valgt å unnlate denne informasjonen i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRs 1 vedlegg C.

Konsernets vesentlige risikoer er beskrevet under.

Kredittrisiko i utlånsporteføljen

Forurensning er hovedsakelig en risiko som stammer fra konsernets finansieringsaktiviteter, og er en bidragsyter til klima- og miljørisiko som en driver for kredittrisiko. Det er ikke gjort særskilte analyser eller vurderinger knyttet til hvordan forurensning vil kunne påvirke kredittkvalitet eller risiko i utlånsporteføljen, men det er en erkjennelse av at forurensning er en driver for klimaendringer, forringelse av økosystemer og tap av natur.

Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt

Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt vil kunne føre til at konsernet:

- Yter finansiering til kunder som potensielt vil kunne være påføre konsernet uønsket omdømme- og kredittrisiko.
- Gjør feilaktige eller manglende risikovurderinger på kunde- og bransjenivå.
- Hindrer omstilling oppstrøm og nedstrøm, som igjen fører til at konsernet ikke oppnår fastsatte målsetninger og ambisjoner.
- Ikke disponerer samfunnsutbytte optimalt til å støtte regionen konsernet er en del av.

Konsekvensene av punktene ovenfor vil kunne ha finansielle konsekvenser på mellomlang til lang sikt.

Kundetap som følge av ESG-krav

For å styre risikoen i konsernets utlånsporteføljer vil konsernet kunne pålegge kunder bærekraftsrelaterte krav og forventninger for å unngå situasjoner hvor konsernet må nedskrive eller tapsføre engasjement.

Disse kravene strekker seg lenger enn konsernets forventninger til generelle bærekraftsrelaterte forhold beskrevet i konsernets bærekraftsstrategi og bærekraftspolicy. Ved å fremme strengere ESG-krav vil konsernet risikere å miste kunder til konkurrenter som ikke stiller bærekraftsrelaterte krav og forventninger.

Det er viktig å balansere konsernets krav og forventninger med god kundedialog og konkurransedyktige betingelser. Dette gjelder også for andre forretningsområder i konsernet.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernets omstillingsplan for klima og natur er ferdigstilt, og vedtatt av bankens styre. Utarbeidelsen av relevante styringsindikatorer for å håndtere konsernets forurensningsrelaterte IRO er ikke ferdigstilt per årsslutt.

Forurensning bidrar til klimaendringer, og er en direkte påvirkningsfaktor på biologisk mangfold og økosystemer. Styringsindikatorene for å håndtere forurensning skal hensynta denne koblingen. Det er forventet at styringsindikatorene vil være på plass i løpet av 2026 og 2027.

Handlingsplaner og tiltak

Det er på rapporteringstidspunktet ikke utarbeidet konkrete handlingsplaner for å håndtere forurensningsrelaterte IRO i henhold til kravene i ESRs E2.

Den overordnede handlingsplanen er konsernets omstillingsplan, men det gjenstår å konkretisere relevante styringsindikatorer, for så å definere tiltak mot fastsatte målsetninger. Det er forventet at utarbeidelsen av handlingsplaner vil følge samme tidslinje som styringsindikatorer.

Retningslinjer

Konsernets overordnede styringsdokument knyttet til forurensning er konsernets bærekraftspolicy.

Konsernet har på rapporteringstidspunktet ingen retningslinje som håndterer forurensningsrelaterte IRO. Retningslinjer i tråd med ESRS E2 og MDR-P vil utarbeides som en del av det kontinuerlige arbeidet med konsernets omstillingsplan.

Retningslinjene vil være en del av retningslinjer for klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer som følge av påvirkningenes sammenheng.

I tillegg er det behov for oppdateringer av andre retningslinjer som er tett knyttet til forurensning; eksempelvis innkjøpspolicy og kredittpolicy. Disse skal være med på å håndtere konsernets påvirkninger nedstrøm knyttet til forurensning av luft, vann og jord.

Note 1: Finansielle risikoer som følge av forurensning

Forurensningsrelaterte risikoer er sentrert i nedstrøms verdikjede, og relaterer seg til risikoen konsernets kunder er utsatt for som følge av at de enten forurenses eller påvirkes av forurensning. Dette vil kunne medføre en økt kredittrisiko for konsernet. Det er ikke identifisert noen forurensningsrelaterte muligheter.

Det er valgt å unnlate rapportering på ESRS E2-6 Forventede økonomiske effekter av risikoer og muligheter knyttet til forurensning ved å benytte unntaket i ESRS 1 vedlegg C.

Biologisk mangfold og økosystemer

Tilnærming til tema

Den gjensidige sammenhengen mellom klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer er godt illustrert i IPCCs sjette hovedrapport publisert mars 2023¹. Energikilder, arealendringer og forbruksmønster er med på å forsterke naturkrisen, og oppleves tettere på enn før gjennom blant annet hyppigheten av mer ekstreme naturkatastrofer i Norge og i Europa de siste årene.

Biologisk mangfold og økosystemer ble for første gang identifisert som vesentlig i 2024, og konsernet fortsetter å utforske hvordan naturrelaterte IRO skal måles og håndteres. Det er samtidig kjent at naturkrisen, og konsekvensene av den på mange måter er like viktig som å håndtere klimakrisen og dens tilhørende konsekvenser.

Identifisering av IRO relatert til biologisk mangfold og økosystemer

Den nåværende effekten av konsernets IRO på biologisk mangfold og økosystemer er forholdsvis lav. Konsernet erkjenner likevel at dagens handlinger vil kunne akselerere eller bremse de fremtidige konsekvensene biologisk mangfold og økosystemer vil kunne ha på verdikjeden, og indirekte for konsernets inntjening og kostnader.

Biologisk mangfold og økosystemer har hovedsakelig forventede effekter på verdikjeden, og hvordan konsernet finansierer og tilbyr tjenester til kundene. Konsernet er fortsatt i startfasen med å forstå fremtidige effekter i alle deler av virksomheten.

Konsernet er avhengig av å forstå kundenes behov for å kunne tilpasse virksomheten. De fremtidige forventede effektene som følge av biologisk mangfold og økosystemer vil på sikt være med på å endre og tilpasse konsernets forretnings- og betjeningsmodeller i ulike fag- og forretningsområder.

Vesentlige IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellene til høyre.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Direkte påvirkningsfaktorer på tap av biologisk mangfold	Negativ	Oppstrøm Nedstrøm	Lang
Påvirkning på arters tilstand	Negativ	Oppstrøm Nedstrøm	Lang

RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Kredittrisiko i utlånsporteføljen		Nedstrøm	Mellomlang, lang
Mangelfull ESG-data, kvalitet og innsikt		Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang
Kundetap som følge av ESG-krav		Nedstrøm	Kort, mellomlang

MULIGHETER		Verdikjede	Tidshorisonter
Innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud		Nedstrøm	Kort, mellomlang
Rollen som grønn pådriver		Samtlige	Kort, mellomlang

¹ <https://www.ipcc.ch/assessment-report/ar6/>

Prosesen knyttet til gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse er nærmere beskrevet under Generell informasjon. Det er også beskrevet spesifikke vurderinger knyttet til Biologisk mangfold og økosystemer.

Påvirkninger på biologisk mangfold og økosystemer

Påvirkninger på arters tilstand, land- og arealendringer, samt klimaendringer er vesentlige for bransjer som næringseiendom, fiskeri, jordbruk og bygg og anlegg. Konsernet bidrar indirekte til de vesentlige påvirkningene disse bransjene har. I tillegg påvirker konsernet gjennom innkjøp av varer og tjenester. En nærmere beskrivelse av konsernets vesentlige påvirkninger finnes under.

Påvirkninger på arters tilstand

Nasjonale og internasjonale interesser er avhengige av å minimere påvirkningen på arters tilstand for å opprettholde viktige økosystemer og økosystemtjenester. Konsernet bidrar indirekte til å påvirke arters tilstand gjennom utlån og andre tjenester som muliggjør arealendringer, som for eksempel land- og sjøbasert oppdrett samt utbygging av bolig- og næringseiendom.

Direkte påvirkningsfaktorer for tap av biologisk mangfold

De største påvirkningsfaktorene for tap av biologisk mangfold som klimaendringer, forurensning og arealendringer er siloeffekter som forsterker hverandre, og skaper alvorlige natur-, samfunnsmessige-, og økonomiske konsekvenser. Konsernets finansierte utslipp, forurensning til luft, vann og jord, og finansiering av bransjer som beslaglegger areal til lands og havs er indirekte påvirkningsfaktorer til tap av biologisk mangfold.

Risikoer og muligheter knyttet til biologisk mangfold og økosystemer

Konsernets vesentlige risikoer og muligheter relatert til biologisk mangfold og økosystemer er beskrevet under. Ingen av risikoene eller mulighetene har i 2025 hatt vesentlige finansielle effekter. Det er ingen indikasjon på at risikoene og mulighetene fører med seg signifikant risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier på eiendeler eller forpliktelser i finansregnskapet i kommende rapporteringsperiode.

Det er heftet usikkerhet ved risikoene og mulighetens forventede finansielle effekter. Det er av den grunn valgt å unnlate denne informasjonen i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRS 1 vedlegg C.

Kredittrisiko i utlånsporteføljen

Naturrisiko er også en driver for kredittrisiko, og kan potensielt påvirke kredittrisikoen til risikoutsatte bransjer på sikt. Det er imidlertid store bransjeforskjeller, hvor bransjer

med areal som kritisk ressurs har en større risiko for å påvirke, men også bli påvirket av naturrisiko.

Dette er ikke ensbetydende med at konsernets kunder har en særskilt forhøyet naturrisiko ettersom det på nåværende tidspunkt ikke er gjort eksplisitte analyser eller vurderinger knyttet til hvordan biologisk mangfold og økosystemer vil kunne påvirke utlånsporteføljen direkte eller indirekte.

Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt

Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt vil kunne føre til at konsernet:

- Yter finansiering til kunder som potensielt vil påføre konsernet uønsket omdømme- og kredittrisiko.
- Gjør feilaktige eller manglende risikovurderinger på kunde- og bransjenivå.
- Hindrer egen omstilling oppstrøm og nedstrøm, som igjen fører til at konsernet ikke oppnår fastsatte målsetninger og ambisjoner.
- Ikke disponerer samfunnsutbytte optimalt til å støtte regionen konsernet er en del av.

Konsekvensene av punktene ovenfor vil kunne ha finansielle konsekvenser på mellomlang til lang sikt.

Kundetap som følge av ESG-krav

For å styre risikoen i konsernets utlånsporteføljer vil konsernet kunne pålegge kunder bærekraftsrelaterte krav og forventninger for å unngå situasjoner hvor konsernet må nedskrive eller tapsføre engasjement.

Disse kravene strekker seg lenger enn konsernets forventninger til generelle bærekraftsrelaterte forhold beskrevet i konsernets bærekraftsstrategi og bærekraftspolicy. Ved å fremme strengere ESG-krav vil konsernet risikere å miste kunder til konkurrenter som ikke stiller bærekraftsrelaterte krav og forventninger.

Det er viktig å balansere konsernets krav og forventninger med god kundedialog og konkurransedyktige betingelser. Dette gjelder også for andre forretningsområder i konsernet.

Økt innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud

Tilpasning og utvikling av konsernets forretningsmodeller og kundetilbud vil kunne fungere som en mulighet for økt kostnadseffektivitet og nye finanseringsløsninger eller tjenestetilbud.

Konsernet har forretningsmessige muligheter knyttet til kundens omstilling ved å tilby finansiering, produkter og rådgivning. Konsernet har allerede grønne produkter og tjenester for både person- og bedriftsmarked. Produktene er ikke tilpasset biologisk mangfold og økosystemer. Konsernet erfarer økende etterspørsel av grønne produkter hos både større og mindre bedrifter og boliglånskunder, spesielt knyttet til finansiering.

Selv om grønne investeringer vil kunne bidra til å redusere kunders sårbarhet mot klima- og naturrisiko, kan det også representere en finansiell risiko dersom investeringskostnaden er for stor eller teknologivalget er feil. Det er behov for god rådgivning fra samtlige forretningsområder i konsernet for å øke kundenes motstandsdyktighet mot naturrisiko.

I tillegg vil økt innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud bidra til å bygge konsernets merkevare, tiltrekke og beholde kompetente medarbeidere, og øke kompetansemangfoldet i konsernet.

Rollen som grønn pådriver

Konsernets strategiske ambisjon er å være en pådriver for grønn omstilling gjennom egen drift, rådgivning, produkter og tjenester. I tillegg skal konsernets kunnskap og innflytelse brukes til å støtte regionen og næringslivet i den grønne omstillingen. Samfunnsutbytte skal disponeres på en måte som bidrar til å omstille regionen konsernet er en del av.

Dette skal bidra til å tiltrekke nye kunder, egen- og fremmedkapitalinvestorer og kompetente ansatte til konsernet.

Muligheten er tett forbundet med innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud.

Konsernets naturstrategi

En nærmere beskrivelse av konsernets forretningsmodeller er beskrevet i *Forretningsmodell og verdikjede*. Det er ennå ikke gjennomført en systematisk analyse av hvordan konsernets nåværende forretningsmodeller ivaretar overgangsrisiko, fysisk og systematisk risiko knyttet til biologisk mangfold og økosystemer. Dette er planlagt gjennomført som et ledd i implementering av omstillingsplan og andre initiativ.

Konsernet erkjenner at forretningsmodellene må tilpasses for å møte kundenes nåværende og fremtidige behov. Behov knyttet til biologisk mangfold og økosystemer, herunder direkte påvirkningsfaktorer som arealbeslag og klimagassutslipp vil sannsynligvis tilta i årene som kommer når både person- og bedriftskunder i større grad opplever økonomisk gevinst av grønne investeringer, klima- og naturtilpasning.

Konsernets omstillingsplan

Omstillingsplanen ble vedtatt av styret i 2025, og er nærmere beskrevet under kapittelet *Klimaendringer*.

Omstillingsplanen håndterer konsernets naturpåvirkning oppstrøm og nedstrøm direkte gjennom leverandørdialog og overgangsplaner på bransjenivå. I tillegg håndteres konsernets naturpåvirkning indirekte gjennom konsernets påvirkning på klimaendringer.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernets omstillingsplan for klima og natur er ferdigstilt og vedtatt av bankens styre. Styringsindikatorer knyttet til konsernets IRO innen biologisk mangfold og økosystemer er under utarbeidelse, men per årsslutt ikke ferdigstilt.

Det gjenstår å vurdere om det skal fastsettes egne styringsindikatorer for biologisk mangfold og økosystemer, eller om håndteringen av IRO skal inngå som en del av styringsindikatorene for klimaendringer. Det er forventet at styringsindikatorene vil være på plass i løpet av 2026 og 2027.

Handlingsplaner og tiltak

Det er på rapporteringstidspunktet ikke utarbeidet konkrete handlingsplaner for å håndtere konsernets IRO knyttet til biologisk mangfold og økosystemer i henhold til kravene i ESRS E4.

Den overordnede handlingsplanen er konsernets omstillingsplan, men det gjenstår å konkretisere relevante styringsindikatorer, for så å definere tiltak mot fastsatte målsetninger. Det er forventet at utarbeidelsen av handlingsplaner vil følge samme tidslinje som styringsindikatorer.

Retningslinjer

Konsernets overordnede styringsdokument knyttet til biologisk mangfold og økosystemer er konsernets bærekraftspolicy.

Konsernet har på rapporteringstidspunktet ingen retningslinje som håndterer IRO relatert til biologisk mangfold og økosystemer. Retningslinjer i tråd med ESRS E4 og MDR-P vil utarbeides som en del av det kontinuerlige arbeidet med konsernets omstillingsplan.

Retningslinjen skal bidra til å håndtere konsernets IRO knyttet til arealendringer, herunder avskogning, arters tilstand og økosystemtjenester i egen drift og verdikjede. Andre direkte påvirkningsfaktorer som klimaendringer og forurensning vil være knyttet til retningslinjen for biologisk mangfold og økosystemer.

Flere av nåværende policyer vil inngå som en del av retningslinjen eller være indirekte koblet til retningslinjen. Dette gjelder eksempelvis innkjøpsspolicy og kredittpolicy, som henholdsvis skal være med på å håndtere konsernets påvirkninger oppstrøm (eksempelvis sourcing og overforbruk av økosystemer) og nedstrøm (eksempelvis fysisk naturrisiko og overgangsrisiko, samt avhengigheter av økosystemer). Sosiale konsekvenser som følge av påvirkninger knyttet til biologisk mangfold og økosystemer vil integreres i relevante retningslinjer som gjelder konsernets oppstrøm- og nedstrømsaktiviteter.

Note 1: Finansielle risikoer og muligheter som følge av biologisk mangfold og økosystemer

Det er valgt å unnlate rapportering på ESRS E4-6 Forventede økonomiske effekter av risikoer og muligheter knyttet til biologisk mangfold og økosystemer ved å benytte unntaket i ESRS 1 vedlegg C.

Prosesser for å kartlegge naturrisikoen som en driver for kredittrisiko i utlånsporteføljen, men også som en mulighet for innovasjon og utvikling av kundetilbud vil være en prosess på mellomlang sikt.

Ressursbruk og sirkulær økonomi

Tilnærming til tema

Verdens klima- og naturendringer fører til knapphet av ulike former for ressurser. På sikt vil det kunne medføre direkte og indirekte konsekvenser for SpareBank 1 SMN i form av kostnader og ulike former for risiko. Ressursbruk og sirkulær økonomi ble identifisert som vesentlig i fjorårets doble vesentlighetsanalyse.

Sirkularitet er vurdert å være en av flere løsningsstrategier for nasjonale og internasjonale klima- og naturutfordringer. I tillegg til å redusere konsernets klima- og naturpåvirkning kan sirkularitet bidra til kostnadseffektiv drift, samt holdningsendringer og motivasjon blant ansatte, grunnleggende forutsetninger for at konsernet skal lykkes med finansielle mål og strategiske ambisjoner.

Identifisering av IRO relatert til ressursbruk og sirkulær økonomi

Konsernet har også i 2025 iverksatt flere pilotprosjekter for å vurdere nåværende effekter av ressursbruk og sirkulær økonomi. Disse er et ledd i utviklingen av konsernets veikart for sirkulær økonomi. Resultatene og erfaringene fra pilotprosjektene skal være et ledd i konsernets omstilling.

Forventede effekter av konsernets IRO relatert til ressursbruk og sirkulær økonomi er i stor grad knyttet til hvordan klima- og naturutfordringer utvikler seg og håndteres både nasjonalt og internasjonalt, og hvordan risikoene tilknyttet disse to områdene utspiller seg i konsernets verdikjeder.

En oversikt over konsernets vesentlige IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellen til høyre.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Avfall	Negativ	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang
Ressursbruk	Negativ	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang

RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Kredittrisiko i utlånsporteføljen		Nedstrøm	Mellomlang, lang
Mangelfull ESG-data, kvalitet og innsikt		Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang
Kundetap som følge av ESG-krav		Nedstrøm	Kort, mellomlang

MULIGHETER		Verdikjede	Tidshorisonter
Innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud		Nedstrøm	Kort, mellomlang

Proessen knyttet til gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse er nærmere beskrevet under Generell informasjon. Det er også beskrevet spesifikke vurderinger knyttet til Ressursbruk og sirkulær økonomi.

Påvirkninger på ressursbruk og sirkulær økonomi

Sirkulær økonomi skal være en løsningsstrategi for flere av klima- og naturutfordringene som overdreven ressursbruk fører til, og bidra til å redusere påvirkningene i konsernets verdikjeder. Konsernet har, som stor aktør, mulighet til å påvirke at leverandører og kunder tar standpunkt til problemstillingen. Dette innebærer blant annet å fremme denne problemstillingen i innkjøpsprosessen. En nærmere beskrivelse av konsernets vesentlige påvirkninger finnes nedenfor.

Avfall

Kundenes oppstrøm og nedstrøm avfallsgenerering- og håndtering er identifisert som en vesentlig påvirkning. For konsernet vil det være viktig å sikre at kundene har gode rutiner og prosesser for å håndtere både ikke-farlig og farlig avfall for å hindre forsøpling og spredning av farlige miljøgifter fra blant annet deponering og brensel.

For bransjene konsernet finansierer er avfall en direkte konsekvens av ressursbruk og manglende sirkularitet og gjenbruk. For konsernet er avfall en indirekte konsekvens av finansiering til disse bransjene.

Bruk av ressurser

Ressursbruk er identifisert som en direkte påvirkning konsernet har gjennom innkjøp av varer og tjenester nødvendig for å sikre stabil og effektiv drift.

Blant annet utgjør inventar, kontorrekvisita og IT-utstyr store innkjøpskategorier av fysiske produkter hvor ressursbruk i både produksjon og vedlikehold er betydelig. Ved å tilrettelegge for økt gjenbruksgrad og sirkularitet i innkjøpsprosessen og i forvaltning av innkjøpte varer og utstyr vil konsernet bidra til å redusere indirekte og direkte ressursbruk.

Risikoer og muligheter knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi

Vesentlige risikoer og muligheter relatert til ressursbruk og sirkulær økonomi er beskrevet nedenfor. Ingen av risikoene eller mulighetene har i 2025 hatt vesentlige finansielle effekter. Det er ingen indikasjon på at risikoene og mulighetene fører med seg signifikant risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier på eiendeler eller forpliktelser i finansregnskapet i kommende rapporteringsperiode.

Det er heftet usikkerhet til risikoene og mulighetens forventede finansielle effekter. Av den grunn er det valgt å unnlate denne informasjonen i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRS 1 vedlegg C.

Kredittrisiko i utlånsporteføljen

Overdreven ressursbruk og manglende sirkularitet er en direkte driver for klimarisiko og naturrisiko i konsernets utlånsporteføljer. Eksposering mot bransjer som bidrar til overdreven ressursbruk, har lav gjenbruksgrad, er avhengige av knappe ressurser eller har mangelfull avfallshåndtering vil kunne øke kredittrisiko på lengre sikt. Det er imidlertid store bransjeforskjeller.

Det betyr ikke at konsernets kunder har en særskilt klimarisiko eller naturrisiko som følge av manglende sirkularitet eller overdreven ressursbruk. Det er på nåværende tidspunkt ikke gjennomført analyser eller vurderinger knyttet til *hvordan* ressursbruk og sirkulær økonomi vil kunne påvirke utlånsporteføljen direkte eller indirekte.

Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt

Mangelfull ESG-data, -kvalitet og innsikt vil kunne føre til at konsernet:

- Yter finansiering til kunder som potensielt vil kunne påføre konsernet uønsket omdømme- og kredittrisiko.
- Gjør feilaktige eller manglende risikovurderinger på kunde- og bransjenivå.
- Hindrer omstilling oppstrøm og nedstrøm, som igjen fører til at konsernet ikke oppnår fastsatte målsetninger og ambisjoner.
- Ikke disponerer samfunnsutbytte optimalt til å støtte regionen konsernet er en del av.

Konsekvensene av punktene ovenfor vil kunne ha finansielle konsekvenser på mellomlang til lang sikt.

Kundetap som følge av ESG-krav

For å styre risikoen i konsernets utlånsporteføljer vil konsernet på sikt kunne pålegge kunder bærekraftsrelaterte krav og forventninger for å unngå situasjoner hvor konsernet må nedskrive eller tapsføre engasjement.

Disse kravene strekker seg lenger enn konsernets forventninger til generelle bærekraftsrelaterte forhold beskrevet i konsernets bærekraftsstrategi og bærekraftspolicy. Ved å fremme strengere ESG-krav vil konsernet kunne risikere å miste kunder til konkurrenter som ikke stiller bærekraftsrelaterte krav og forventninger.

Det er viktig å balansere konsernets krav og forventninger med god kundedialog og konkurransedyktige betingelser. Dette gjelder også for andre forretningsområder i konsernet.

Økt innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud

Integrering av ressursbruk og sirkulær økonomi i konsernets produkt- og tjenestespekter vil kunne være med på å redusere kundenes klima- og naturrisiko. Tilpasning og utvikling av konsernets forretningsmodeller og kundetilbud vil kunne fungere som en mulighet for økt kostnadseffektivitet og nye finanseringsløsninger eller tjenestetilbud.

Grønne investeringer, eksempelvis innen sirkulær økonomi, vil kunne bidra til å redusere kunders sårbarhet mot klima- og naturrisiko, men vil også kunne representere en finansiell risiko for kunden dersom investeringskostnaden er for stor eller teknologivalget er feil. Det er behov for god rådgivning fra samtlige forretningsområder i konsernet for å øke kundenes motstandsdyktighet mot klima- og naturrisiko.

I tillegg vil økt innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud bidra til å bygge konsernets merkevare, tiltrekke og beholde kompetente medarbeidere, og øke kompetansemangfoldet i konsernet.

Konsernets veikart for sirkulær økonomi

Det ble i 2023 opprettet en intern prosjektgruppe med fagressurser fra flere forretningsområder med mandat å utvikle et rammeverk for sirkulær omstilling i konsernet. Prosjektet har nå beveget seg fra å fokusere på sirkulær omstilling av egen drift, til også å fremme verdiskaping i virksomheter utenfor konsernet ved å tenke mer sirkulært og tydeligere forstå konsernets rolle i verdikjeder og samfunnsutviklingen

Det har i 2025 vært en utvikling på området nasjonalt og internasjonalt. I løpet av året er det utarbeidet en standard for sirkulær økonomi og utarbeidet en innkjøpsveileder som skal bidra til å integrere sirkulære prinsipper i innkjøpsprosesser. I tillegg har konsernet ytterligere konkretisert arbeidet gjennom pilotprosjekter for å utforske skaleringsmuligheter og samarbeid med aktører utenfor egen drift. Dette har bidratt til merverdi og samarbeid. Et utvalg av disse pilotprosjektene er:

- Sirkulært kredittkort – et bredt samarbeid med flere finansaktører for innsamling og resirkulering av utløpte bankkort.
- Sirkulær oppussing – prosjekt samarbeid med eksterne partnere, med fokus på ombruk fremfor nyinnkjøp.
- Digital innkjøpsveileder utviklet sammen med leverandører for å gjøre sirkulære prinsipper praktisk anvendbare i innkjøpsprosesser.
- Arrangement i regi av Samfunnsutbytte har fremmet sirkulær økonomi som tema, og har ført til nye samarbeid med regionale aktører som ønsker å styrke sin innsats på området.

Erfaringene fra årets arbeid viser at sirkulær omstilling ikke bare handler om interne forbedringer, men om å bygge relasjoner, strukturer og felles forståelse på tvers av aktører.

Veien videre handler i økende grad om å skalere løsninger og bidra til utviklingen av et økosystem der samarbeid, kompetanse og innovasjon kan forsterke hverandre. Konsernet ser nå tydeligere sin rolle som tilrettelegger og pådriver i dette arbeidet, og vil fortsette å utvikle verktøy, partnerskap og arenaer som gjør det mulig å realisere sirkulær økonomi i praksis – både internt og i samspill med regionen konsernet er en del av.

Konsernets veikart for sirkulær økonomi, herunder pilotprosjekter og andre initiativer, er med på å gi kontinuerlige innspill og forbedringspunkter til konsernets omstillingsplan for klima og natur.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernets omstillingsplan for klima og natur er ferdigstilt og vedtatt av bankens styre. Styringsindikatorer knyttet til konsernets IRO innen sirkulær økonomi og ressursbruk er under utarbeidelse, men per årsslutt ikke ferdigstilt.

Hvorvidt IRO skal håndteres i egne styringsindikatorer, eller hvorvidt de vil inngå i styringsindikatorer knyttet til klimaendringer og/eller biologisk mangfold og økosystemer. Dette er en del av vurderingen i utarbeidelsen av styringsindikatorer. Det er forventet at styringsindikatorene vil være på plass i løpet av 2026 og 2027.

Handlingsplaner og tiltak

Utover konsernets veikart for sirkulær økonomi er det på rapporteringstidspunktet ikke utarbeidet konkrete handlingsplaner for å håndtere konsernets IRO knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi i henhold til kravene i ESRS E5 og formkravene i ESRS 2.

Den overordnede handlingsplanen for dette området er konsernets omstillingsplan, og flere av tiltakene vil kunne være integreres i spesifikke handlingsplaner koblet til styringsindikatorer for klimaendringer og biologisk mangfold og økosystemer. Det er forventet at utarbeidelsen av handlingsplaner vil følge samme tidslinje som styringsindikatorer.

Retningslinjer

Konsernets overordnede styringsdokument knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi er konsernets bærekraftspolicy.

Konsernet har på rapporteringstidspunktet ingen retningslinje som håndterer IRO relatert til biologisk mangfold og økosystemer. Retningslinjer i tråd med ESRS E4 og MDR-P vil utarbeides som en del av det kontinuerlige arbeidet med konsernets omstillingsplan.

Det er imidlertid utarbeidet en standard for sirkulær økonomi med formål å operasjonalisere sirkulær økonomiske prinsipper i virksomheten. Standarden er tuftet på de ni R-strategiene og Global Circularity Protocol (GCP). Standarden skal bidra til at konsernet minimerer avfall, og dermed klima- og naturpåvirkning gjennom å maksimere nytteverdien av ressurser konsernet er avhengig av.

Standarden beskriver metode for pilotering og skalering av pilotprosjekter i SpareBank 1 SMN, som, hvis aktuelt, vil bli implementert som en del av innkjøpsprosesser og forbruksmønstre.

Note 1: Ressursbruk

Noten skal gi innsikt i ressursbruken i konsernets egen drift og oppstrøm verdikjede. Ressursbruken er indirekte gjennom innsatsfaktorene som benyttes i innkjøpte varer og tjenester. Andel biologiske materialer er vurdert minimal. Det samme gjelder for vekt og sirkularitetsgrad. Konsernets ressursbruk disaggregert på vesentlige innkjøp av fysiske produkter. Klimagassutslippene knyttet til innkjøp av varer og tjenester er beskrevet under *Klimaendringer*. Totalt innkjøp målt i vekt består av både kostnadsførte og aktiverte innkjøp.

Kategori	2025		2024	
	Innkjøp (i kg)	Innkjøp (i prosent)	Innkjøp (i kg)	Innkjøp (i prosent)
IT-utstyr	12.022,0	20,1 %	12.787,8	19,4 %
PC/Laptop	465,6	3,9 %	453,7	3,5 %
Skjermer	1.495,7	12,4 %	1.561,2	12,2 %
Tastatur	47,6	0,4 %	145,1	1,1 %
Mus	91,5	0,8 %	97,3	0,8 %
Headset	6,4	0,1 %	47,1	0,4 %
Telefon	91,2	0,8 %	101,2	0,8 %
Skrivere	2.797,8	23,3 %	3.233,7	25,3 %
Annet IT-utstyr ¹⁾	7.026,2	58,4 %	7.148,6	55,9 %
Møbler og inventar ²⁾	42.285,5	70,8 %	37.590,9	57,0 %
Kontorrekvisita ³⁾	5.395,4	9,0 %	15.626,2	23,7 %
Totalt innkjøp	59.702,9	100%	66.004,9	100%

¹⁾ Annet IT-utstyr består blant annet av veggoppheng til skjermer, dockingstasjoner, diverse kabler, nettverksutstyr, ladere og annet møteromsutstyr. Kategorien består også av kostnadsførte og aktiverte innkjøp fra datterselskaper som ikke er fraksjonert.

²⁾ Består av bord og stoler til arbeidsplasser og møterom, sittegrupper, samt kabler, kabelkurver, bordfester, støydempere. I tillegg består kategorien av innkjøpte stillerom (Podbooth) i konsernets kontorlokaler.

³⁾ Består av blant annet av pinner, stifter, batteri, kopipapir, konvolutter, notatlapper- og blokker, samt andre papirprodukter. Markedsføringsmaterialer i form av reklameartikler og klær er også inkludert som en del av kategorien kontorrekvisita.

For å beregne vekt per innkjøpskategori er det benyttet estimerte vekt-per-krone-faktorer. Disse faktorene er utarbeidet basert på uttrekk av bilags- og leverandørinformasjon. I tilfeller hvor det ikke foreligger eksakt vekt på et gitt produkt er det benyttet gjennomsnittsvekt for en gitt kategori eller generisk vekt for et gitt produkt basert på lengde, høyde, bredde og materiale.

Bilags- og leverandørinformasjon stammer fra morselskapet, da konsernets største leverandører og avtaler innenfor innkjøpskategoriene ovenfor benyttes på tvers av konsernet. Estimerte vekt-per-krone-faktorer er av den grunn gjeldende for datterselskapenes innkjøp. I tillegg er andelen kostnader og mengden innkjøpte produkter størst i morselskapet. Ved estimering av vekten av innkjøpene i datterselskap er det benyttet gjennomsnittsfaktorer per kategori av vesentlighetshensyn.

Eventuelle innkjøp foretatt av konsernfunksjoner, som videre er viderefakturert til datterselskapene, er eliminert for å unngå dobbeltelling. Dette gjelder kun for kategorien møbler og inventar.

Note 2: Finansielle risikoer og muligheter som følge av ressursbruk og sirkulær økonomi

Det er valgt å unnlate rapportering på ESRS E5-6 Forventede økonomiske effekter av risikoer og muligheter knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi ved å benytte unntaket i ESRS 1 vedlegg C.

Det vil på sikt etableres prosesser for å kartlegge hvordan ressursbruk og sirkulær økonomi påvirker klima- og naturrisiko, samt konsekvensene for kredittrisiko i konsernets utlånsporteføljer. I tillegg vil sirkulær økonomi videre utforskes som en mulighet for innovasjon og utvikling av forretningsmodeller og kundetilbud.

Sosiale forhold

Konsernets ansatte

Tilnærming til tema	
Identifisering av IRO relatert til ansatte	
Påvirkninger på ansatte	
Risikoer og muligheter relatert til ansatte	
Ansattdialog	
Bekymringer og varslingskanaler	
Ivaretagelse av ansattes menneskerettigheter	
Arbeidstakerrettigheter	
Godtgjørelse	
Målsetninger og styringsindikatorer	
Handlingsplaner og tiltak	
Retningslinjer	
Note 1: Egne ansatte	
Note 2: Stillingsnivå og aldersinndeling	
Note 3: Kompetanse og opplæring	
Note 4: Helse, miljø og sikkerhet	
Note 5: Godtgjørelsesforskjeller	
Note 6: Arbeidsrelaterte klager	

Arbeidere i verdikjeden

Tilnærming til tema	
Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden	
Påvirkning på arbeidere i verdikjeden	
Risiko relatert til arbeidere i verdikjeden	
Dialog med konsernets verdikjeder	
Innkjøp	
Bedriftsmarkedet	
Målsetninger og styringsindikatorer	
Handlingsplaner og tiltak	
Retningslinjer	

160	Forbrukere og sluttbrukere	186
160	Tilnærming til tema	186
160	Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere	187
161	Påvirkninger på forbrukere og sluttbrukere	187
162	Risikoer og muligheter relatert til forbrukere og sluttbrukere	188
163	Kundedialogen	189
163	Personmarked	189
164	EiendomsMegler 1 Midt-Norge	190
165	Markedsdialog	190
166	Anti-svindel	191
167	Personvern	192
168	Målsetninger og styringsindikatorer	193
169	Handlingsplaner og tiltak	194
170	Retningslinjer	195
172		
173	Samfunnsutbytte	196
175	Tilnærming til tema	196
176	Fra gavegiver til en av de største private bidragsyterne i regionen	196
177	Organisering og tildeling	197
	Strategisk retning	197
178	Hovedprosjekt i 2024: «Veien mot VM - god folkehelse og mental helse»	198
178	Målsetninger og styringsindikatorer	199
179	Handlingsplaner og tiltak	199
179	Retningslinjer	199
179	Note 1: Tildeling til samfunnsnyttige formål	200
179		
182	Åpenhetsloven	202
184	Lederlønsrapport	203
184		
185		



Konsernets ansatte

Tilnærming til tema

Konsernets HR-strategi tydeliggjør retning, mål, plan og rammer for arbeidet innenfor området *Mennesker og organisasjon*. HR-strategien har definert tydelige mål og handlingsplaner innenfor fire ulike områder; organisasjon, mennesker, ledelse og kultur. Konsernets håndtering av IRO vil kunne føre til tilpasninger i HR-strategien.

HR-strategien med tilhørende handlingsplaner tar utgangspunkt i konsernets strategier og forretningsmål, relevante drivere og regulatoriske krav. Videreutviklingen av tiltak som ble etablert i 2024 har vært et sentralt fokusområde i 2025. Noen tiltak er beskrevet under.

- I 2025 har implementeringen av organisasjonsprosjektet Ett SMN 2.0 vært et hovedfokus. Arbeidet har særlig vært rettet mot utrulling av nye arbeidsprosesser og etablering av tverrfaglige funksjoner for å realisere et tettere integrert konsern. Det er jobbet systematisk med å utvikle nye arbeidsformer, styrke prosessledelse og operasjonalisere.
- Akademiet er videreutviklet til en mer integrert læringsarena, med tydeligere innholdskategorier, bedre støtte for læringsstier og en styrket teknologisk plattform.
- Det er i 2025 etablert et mer helhetlig rammeverk for analyse, med fokus på styringsparametere innen sykefravær, kompetanse og bemanning. Sykefravær er et prioritert område, og konsernet har innført mer systematisk oppfølging, tydeligere ansvarsfordeling og forebyggende tiltak. Målet er både å redusere fravær og å styrke arbeidsmiljø og trivsel gjennom tidligere innsats og bedre innsikt i årsakssammenhenger.
- I 2025 er det gjennomført en restrukturering av HMS-området, med tydeligere ansvar, økt faglig støtte og omfattende opplæring i hele konsernet. Det er også igangsatt en helhetlig risikokartlegging for å sikre god ivaretagelse av helse, miljø og sikkerhet.

Som en del av konsernets strategioppdatering skal HR-strategien revideres i 2026. Målet er å sikre enda sterkere kobling mellom konsernstrategi, IROarbeid, regulatoriske krav og prioriteringer innen organisasjon, ledelse, kultur og medarbeiderutvikling. Dette skal legge grunnlaget for samlet strategisk rammeverk for området Mennesker og organisasjon.

Identifisering av IRO relatert til ansatte

Konsernets IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellen til høyre.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Arbeidsforhold	Positiv Negativ	Egen drift	Kort, mellomlang
Manglende likestilling og diskriminering	Negativ	Egen drift	Kort, mellomlang
Faglig utvikling	Positiv	Egen drift	Samtlige
Mangfold og inkludering	Positiv	Egen drift	Kort, mellomlang

RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Kompetansemangel blant ansatte på bærekraft		Egen drift	Mellomlang, lang
Manglende evne til å tiltrekke oss kompetente medarbeidere		Egen drift	Kort, mellomlang
Økt sykefravær		Egen drift	Samtlige

MULIGHETER		Verdikjede	Tidshorisonter
Stor aktør		Samtlige	Samtlige
Fokus på fysisk og mental helse blant ansatte		Egen drift	Samtlige
Fokus på mangfold og inkludering		Egen drift	Kort, mellomlang

Påvirkningene stammer fra konsernets strategi og forretningsmodeller. Manglende likestilling og diskriminering, samt mangfold og inkludering gjelder ulike ansattegrupper, da arbeidsforhold og faglig utvikling er påvirkning som treffer alle ansatte i et stort konsern, uavhengig av bransje.

Påvirkningene på konsernets ansatte, både positive og negative, er faktorer som former og tilpasser konsernets strategier og forretningsmodeller. Samtlige ansatte (både ansatte og ikke-ansatte) som potensielt vil kunne påvirkes er inkludert i konsernets doble vesentlighetsanalyse. Dette omfatter samtlige ansattypene nevnt i tabellen nedenfor. Det er ikke identifisert risiko for tvangsarbeid eller barnearbeid i noen av konsernets fag- og forretningsområder.

Type ansatt	Beskrivelse av ansettelsesforhold
Fast ansatt	Faste ansatte har en ansettelsekontrakt med konsernet som løper på ubegrenset tid. De fleste ansatte er ansatt på fulltid, hvor deltidsansatte ofte har avtaler knyttet til midlertidig deltid ifbm. eksempelvis skolegang eller en plan for overgang til fulltid.
Fulltid	
Deltid	
Ikke-ansatt	Ikke-ansatte jobber for konsernet, men er ansatt i et annet selskap, ofte bemanningsbyrå. Ikke-ansatte er definert som innleide vikarer.
Midlertidige	Ansatte på midlertidig basis gjennom tids- eller oppdragsbetingede kontrakter.
Lærlinger	Lærlinger er ansatt i et opplæringsløp som varer i to år. Etter endt lærlingtid går de opp til fagprøve.
Trainee	EiendomsMegler 1 Midt-Norge har siden 2012 hatt et traineeløp hvor studenter på Handelshøyskolen BI har mulighet til å være trainee ved siden av meglerstudiene for å skaffe seg relevant arbeidserfaring. Ved fullførte og beståtte studier kan de bli tilbudt ansettelse som eiendomsmeglerfullmektig. De regnes som midlertidig frem til full ansettelse.
Konsulenter	Innleide konsulenter på langsgående prosjekter eller til andre behov på en fast stillingsprosent over en gitt tidsperiode.
Øvrige midlertidige	Øvrige midlertidige som har en tidsavgrenset arbeidsavtale med konsernet.

Den doble vesentlighetsanalysen har ikke gitt ytterligere innsikt i om hvorvidt enkelte ansatte er mer utsatt for påvirkninger og risikoer enn andre. Prosessen er nærmere beskrevet under *Generell informasjon*.

Påvirkninger på ansatte

Konsernet etterstreber å minimere potensielle negative påvirkninger, og maksimere den positive påvirkningen slik at ansatte kan prestere så godt som mulig.

I den doble vesentlighetsanalysen er det identifisert en mulighet til å påvirke ansatte positivt ved å tilby gode og trygge arbeidsforhold, faglig utvikling, samt et mangfoldig og

inkluderende arbeidsmiljø. Dette innebærer også den potensielle negative påvirkningen konsernets har på manglende balanse mellom jobb og fritid. Det legges også vekt på å redusere kjønnsforskjeller og forebygge trakassering og diskriminering. En nærmere beskrivelse av vesentlige påvirkninger er beskrevet nedenfor.

Arbeidsforhold

Som regional arbeidsgiver skal konsernet skape trygge rammer for den ansatte. Bakgrunnen for at konsernet vurderes å ha en positiv påvirkning på de ansatte arbeidsforhold er:

- Konsernets størrelse, veldiversifiserte inntektsplattform og god soliditet, bidrar til arbeidstrygghet, også i dårlige tider.
- De ansatte har tilgang til et bredt tilbud innen underholdning, fysisk helse, faglig utvikling og sosiale arenaer i regionen som følge av konsernets posisjon i lokalsamfunnet.
- Vertikale og horisontale karrieremuligheter i et konsern med virksomhet innenfor flere bransjer.
- Stolthet av i å jobbe et konsern som bidrar med betydelige midler til ulike prosjekter i Midt-Norge.

Konsernet har også en potensiell negativ påvirkning på de ansatte som følge av at konsernet er i en bransje hvor arbeidstid og balanse mellom jobb og fritid er en kjent utfordring. Det utøves fleksibilitet knyttet til ferieavvikling, avspasering og hjemmekontor for å bøte på denne utfordringen.

Manglende likestilling og diskriminering

Manglende likestilling mellom kjønn og diskriminering av personer basert på religion, etnisitet, seksuell legning, funksjonsevne eller andre forhold er en potensiell negativ påvirkning. Dette kan blant annet føre til at ansatte sier opp, eller opplever psykiske plager. Diskriminering kan oppstå i rekrutteringsprosesser, i lønnsforhandlinger eller i andre arbeidsrelaterte situasjoner.

Konsernet har en arbeidsstyrke bestående av ansatte med ulike bakgrunner og arbeider kontinuerlig for å redusere risikoen for diskriminering. Medarbeiderundersøkelser indikerer lav rapportert forekomst av diskriminering. Varsling og håndtering av eventuelle tilfeller er basert på etablerte prosesser og retningslinjer, samt på en forretningskultur og et arbeidsmiljø som skal legges til rette for åpenhet og integritet.

Faglig utvikling

Faglig utvikling er i økende grad en forventning ved valg av arbeidsgiver. Kompetanse er avgjørende for at konsernet skal kunne møte fremtidige behov, krav og forventninger fra kunder, myndigheter og eiere. Den ansattes faglige utvikling skal tilpasses rolle og fagområde.

Mangfold og inkludering

Som Midt-Norges største finanskonsern har konsernet en potensiell positiv påvirkning på de ansatte gjennom et mangfoldig og inkluderende arbeidsmiljø. Dette vil kunne påvirke evnen til å tiltrekke seg og beholde kompetent arbeidskraft, redusere sykefravær og forbedre ansattes mentale helse.

Påvirkninger som følge av konsernets omstillingsplan for klima og natur

Konsernets omstillingsplan er utformet for å styrke konsernet uten større endringer i organisasjonsstrukturen. Konsernets omstillingsplan skal bidra til et mer mangfoldig konsern med bredere kompetanse innenfor fag- og forretningsområder som per i dag ikke har tilstrekkelig kompetanse på klima og natur. Behovet vil dekkes gjennom rollespesifikk kompetanseheving på bærekraft for ansatte som i sin rolle i økende grad vil bli berørt av bærekraftsrelaterte arbeidsoppgaver.

Risikoer og muligheter relatert til ansatte

Vesentlige risikoer og muligheter relatert til konsernets ansatte er beskrevet under. Ingen av risikoene eller mulighetene har i 2025 hatt vesentlige finansielle effekter. Det er ingen indikasjon på at risikoene og mulighetene fører med seg signifikant risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier på eiendeler eller forpliktelser i finansregnskapet i kommende rapporteringsperiode.

Det er heftet usikkerhet til risikoene og mulighetens forventede finansielle effekter. Derfor er det valgt å unnlate denne informasjonen i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRS 1 vedlegg C.

Kompetansemangel på bærekraft

Mangel på kompetanse vil kunne forårsake og akselerere andre risikoer konsernet står ovenfor:

- Feilaktige eller mangelfulle kredittvurderinger.
- Utsiktet grønnvasking i rådgivning eller markedsføring
- Gjentakende brudd på regelverk knyttet til bærekraft
- Svikt i ivaretagelse av personvern og kundedata
- Manglende evne til å utvikle og selge grønne produkter og tjenester
- Manglende integrering av ESG-risiko i konsernets risikostyring

Manglende evne til å tiltrekke kompetente mennesker

Virksomhetenes arbeid med bærekraft blir i økende grad tillagt vekt ved valg av arbeidsgiver, spesielt hos yngre arbeidstakere. Øverst på listen fra YPAI (Young

Professional Attraction Index) finner man blant annet sosiale påvirkninger som arbeidsmiljø, lønn og insentiver, balanse mellom jobb og fritid, samt karriere- og utviklingsmuligheter.

På lengre sikt vil det kreves ansatte med annen kompetanse enn hva konsernet har i dag. Manglende evne til å utvikle nåværende og tiltrekke nye medarbeidere kan påvirke konsernets innovasjonsevne, evne til å belyse problemstillinger fra ulike perspektiver og evne til å levere gode kundeopplevelser. Selv om konsernet kan utvikle nåværende medarbeidere, vil tilførsel av ny kompetanse og erfaring være viktig for utvikling og lønnsom vekst.

Økt sykefravær

Hvis flere ansatte uten forvarsel uteblir med lengre sykdom kan kritiske nøkkelfunksjoner oppleve ineffektivitet eller i verste fall driftsstans. Dette vil gjøres gjeldende for både kundeorienterte funksjoner (bransje- og kundeansvarlige) eller administrative funksjoner (HR, regnskap eller risikostyring).

I funksjoner hvor arbeidsoppgavene i større grad er overførbare, kan økt sykefravær skape en negativ spiral, hvor økt arbeidsbelastning og overtid ytterligere øker fraværet. Dette kan skape negative konsekvenser for de ansattes arbeidsforhold og medføre økte kostnader for konsernet.

Stor aktør

Konsernet, med ulike forretningsenheter og som en del av SpareBank 1-alliansen, har mulighet til å ivareta og utvikle de ansattes arbeids- og lønnsvilkår på flere områder gjennom en sammensatt innsikt i flere bransjer. I tillegg kan konsernets vertikale og horisontale karrieremuligheter på tvers av ulike virksomheter være en motivasjonsfaktor som sørger for at konsernet har relevant kompetanse i ulike stillinger.

Fokus på fysisk og mental helse

God fysisk og mental helse er avgjørende for at de ansatte skal kunne prestere godt, og det er derfor viktig at det legges til rette for at de ansatte har et godt psykososialt og ergonomisk arbeidsmiljø. Dette fokuset er en forutsetning for trivsel blant de ansatte og for opprettholdelse av høy kvalitet i arbeidsoppgavene.

Fokus på mangfold og inkludering

Konsernets rådgivere møter varierte problemstillinger, hvor det sjelden finnes ett entydig svar. Nyanserte vinklinger og synspunkter fra flere medarbeidere med ulike bakgrunner bidrar til å treffe de rette beslutningene, og å levere de beste kundeopplevelsene.

Både forskning, metaanalyser og praksis tilsier at mangfold og likestilling i alle deler av konsernet, fra medarbeidernivå til konsernledelse, har en positiv påvirkning på innovasjon, faglig- og personlig utvikling på arbeidsplassen, og lønnsomhet og vekst.

Ansattdialog

Konsernet er forpliktet til å opprettholde en åpen og respektfull kultur hvor man som ansatt føler seg hørt og verdsatt. Dette innebærer å fostre et arbeidsmiljø preget av psykologisk trygghet, utvikling og trivsel. Ansattdialogen er et sentralt ledd i dette, og skal sørge for at de ansattes perspektiver, meninger og bekymringer tas på alvor.

I 2025 har konsernet fortsatt å styrke og systematisere ansattdialogen som en integrert del av konsernets aktsomhetsvurderinger. En effektiv og løpende dialog med de ansatte og deres ansatterepresentanter er avgjørende for å identifisere og håndtere vesentlige, faktiske og potensielle IRO, og for å sikre at ansattes perspektiver blir ivarettatt i konsernets beslutningstaking. Det er avdelingen Mennesker og organisasjon som er ansvarlig for ansattdialogen, og for å sikre at innsikten benyttes i håndtering av IRO.

For å fremme et godt arbeidsmiljø er det etablert klare kanaler og strukturer for ansattdialog. I tillegg til ordinær dialog og medarbeideroppfølging av konsernets ledere, innebærer dette også regelmessige møter med ansatterepresentanter og tillitsvalgte på ulike nivå i organisasjonen. I tillegg til de formelle strukturene oppfordres det til uformell dialog mellom ledelsen og ansatte, og deres representanter.

I konsernet er banken, SpareBank 1 Regnskapshuset og SpareBank 1 Finans Midt-Norge bundet av avtaleverket i finansnæringen med Hoved- og sentralavtale (NHO/Finans Norge, Finansforbundet, og LO Handel og Kontor). Banken og Regnskapshuset har egne bedriftsavtaler, Finans følger bankens avtale. Bedriftsavtalen i banken ble i 2025 revidert og modernisert.

Disse avtalene regulerer flere dimensjoner relatert til arbeidstakerrettigheter og ansattdialog. I avtalestrukturen regulerer viktige forhold i arbeidsforholdet – som arbeidstid, lønn, ferie og rettigheter ved omstilling. Avtalene regulerer også viktige møtepunkt mellom ansatterepresentanter og foretaket.

Ulike typer ansattdialog skjer på flere nivå, og med ulik hyppighet. Flere av disse nivåene er nevnt under. Det er ledelsens oppfatning at dialogen er effektiv og god.

Møter og arbeidsgrupper

Regelmessige møter mellom ledelsen og ansatterepresentanter utgjør en viktig plattform for dialog. Konsernsjef gjennomfører jevnlig møter med hovedtillitsvalgt om ulike tema som angår konsernets ansatte. Det gjennomføres også kvartalsvise møter i et kontaktutvalg og samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg, som er viktige forum hvor ledelsen og ansatterepresentanter kan diskutere sentrale problemstillinger. I disse møtene diskuteres aktuelle saker som arbeidsforhold, HMS, samt strategiske beslutninger som påvirker de ansatte.

Konsernets ansatte involveres gjennom arbeidsmiljøundersøkelser og engasjementsmålinger, og i utviklingen av helse-, sikkerhets- og velferdstiltak. Det gjennomføres også årlige vernerunder på alle arbeidsplassene i konsernet, hvor ansatte kan komme med innspill til forbedringer av arbeidsforholdene. All involvering skal sikre at

de ansattes behov knyttet til arbeidsforhold blir hørt og vurdert, og at de blir delaktig i beslutninger som direkte påvirker deres arbeidshverdag.

Spørreundersøkelser og tilbakemeldinger

Konsernet gjennomfører jevnlig medarbeiderundersøkelser for å få en bred forståelse av ansattes arbeidssituasjon, trivsel og engasjement. Svarprosenten ligger stabilt rundt 80 prosent. Resultatene analyseres løpende for å identifisere utviklingstrekk og forbedringsområder, og danner grunnlag for målrettede tiltak både på konsern- og enhetsnivå.

Undersøkelsene gir ansatte mulighet til å gi anonyme tilbakemeldinger til både leder og HR. De inneholder også indikatorer knyttet til mobbing og trakassering, samt tilgang til varslingskanaler. Varsler går direkte til HR for videre behandling. I tillegg oppfordres ansatte til å gi tilbakemeldinger gjennom andre kanaler, som dialog med ledere, intranett og interne kommunikasjonsflater.

I løpet av høsten 2025 gjennomførte konsernet en utvidet medarbeiderundersøkelse for å få et mer helhetlig og dyptgående bilde av sentrale arbeidsmiljø- og kulturtema. Resultatene har vært fulgt opp gjennom høsten og vinteren, med særlig vekt på sterk lederforankring og tydelig oppfølging i ledergruppen og de ulike enhetene. Arbeidet har styrket grunnlaget for systematisk forbedring og mer målrettede tiltak innen kultur, arbeidsmiljø og ledelse.

Utsatte ansatte

Konsernet jobber bevisst med å sikre at grupper av utsatte ansatte ikke diskrimineres, og at de får formidlet sine meninger og perspektiver på lik linje med andre ansatte. Utsatte ansatte defineres som ansatte som potensielt kan være spesielt sårbare for konsernets negative påvirkninger. Eksempelvis kvinner (hva gjelder lønnsforskjeller og likestilling), personer med funksjonsnedsettelse, utenlandske medarbeidere eller innleide vikarer.

Dette innebærer blant annet likebehandling av lønns- og arbeidsvilkår i rekruttering og ved innleie av ansatte. Konsernet har ikke egne prosesser for utsatte ansatte, men de har lik tilgang til eksisterende kanaler for å uttrykke sine meninger og perspektiver som alle andre ansatte. I 2025 har innleide arbeidstakere, av praktiske og tekniske årsaker, ikke hatt mulighet til å besvare pulsundersøkelsene i Winningtemp.

Bekymringer og varslingskanaler

Konsernet erkjenner viktigheten av å ha klare og trygge varslingskanaler hvor ansatte kan ytre bekymringer og behov. Det er etablert direkte kommunikasjonskanaler og varslingskanaler som gir ansatte flere muligheter å uttrykke seg på.

Varsler er definert som kritikkverdige forhold. Med dette menes forhold som er i strid med rettsregler, skriftlige etiske retningslinjer i virksomheten eller etiske normer. Eksempelvis

trakassering, diskriminering, personopplysningssikkerhet, uforsvarlig arbeidsmiljø eller ansattssikkerhet med fare for liv og helse.

Direkte kommunikasjon

Ansatte kan ytre sine bekymringer og behov direkte til sin nærmeste leder eller til HR. Konsernet oppfordrer til direkte dialog for å sikre at synspunkter blir formidlet raskt, og at utfordringer håndteres effektivt. Det legges vekt på å skape et arbeidsmiljø preget av psykologisk trygghet, hvor ansatte kan uttrykke sine meninger uten frykt for represalier.

Varslingskanaler

Konsernet har også etablert varslingskanaler som gir ansatte mulighet til å rapportere kritikkverdige forhold anonymt. I tillegg til interne varslingskanaler kan ansatte benytte konsernets eksterne varslingsportal, driftet av KPMG. Alle varsler, uavhengig av kanal, blir tatt på alvor og behandlet konfidensielt, og konsernet har klare prosedyrer for å følge opp, undersøke og behandle disse sakene. Det er registrert tre varsler gjennom bruk av den eksterne varslingskanalen i 2025.

Ansatte gjøres kjent med konsernets varslingskanaler i introduksjonsprogram, gjennom etikkopplæring og ved informasjon som gis på konsernets intranett. Konsernet har ikke dedikerte undersøkelser for å vurdere om ansatte har kjennskap til kanalene for varsling eller om ansatte stoler på disse strukturene og prosessene. Ansattdialog skal bidra til å sikre at varslingskanalene er tilstrekkelig, og oppfyller de ansattes behov.

Konsernets varslingsrutine har som formål å sikre at arbeidstakers rett til å fremsette varsel om kritikkverdige forhold blir ivaretatt. Videre definerer den hva som menes med kritikkverdige forhold, og understreker ansattes varslingsrett, og i enkelte tilfeller varslingsplikt. Rutinen beskriver hvem det kan varsles til, hvordan varsel skal fremsettes, og hvordan varsel håndteres.

HR-sjef og konsernets juridiske direktør er ansvarlig for oppfølging av varsler. Ved mottak av varsel skal de i fellesskap vurdere korrekt oppfølging av saken. Første steg i prosessen er å innhente dokumentasjon og gjennomføre intervjuer i den grad dette er nødvendig for å belyse saksforholdet. Dersom varselet er rettet mot enkeltpersoners handlinger eller unnlatelser, og saken er ferdigbehandlet, skal den varslet gjelder straks få beskjed. Personen som fremmet varselet får tilbakemelding om resultatet forutsatt at varselet ikke var anonymt, og at slik tilbakemelding ikke strider mot relevant lovverk. Varslingsrutinen beskriver også hvordan dokumentasjon skal oppbevares og krav til sletting av dokumentasjon i tråd med lovverket.

Ivaretakelse av ansattes menneskerettigheter

I konsernets arbeid med å ivareta grunnleggende menneskerettigheter er det gjennomført en intern kartlegging av forhold knyttet til anstendige arbeidsforhold. Det er rettet oppmerksomhet mot følgende områder:

- Personvern for ansatte
- Mulighet for varsling om kritikkverdige forhold (beskrevet under *Bekymringer og varslingskanaler*)
- Lønnsforhold
- Innleie og bruk av vikarer
- ILOs kjernekonvensjoner med fokus på to hovedkategorier:
- Forbud mot diskriminering
- Organisasjonsfrihet og rett til kollektive forhandlinger

Det har ikke oppstått eller blitt varslet om alvorlige arbeids- eller menneskerettighetsbrudd hos konsernets ansatte i løpet av rapporteringsperioden. Mer informasjon om hvordan konsernet håndterer menneskerettigheter i verdikjeden og hos forbrukere er beskrevet under henholdsvis Arbeidere i verdikjeden og Forbrukere og sluttbrukere.

Helse, miljø og sikkerhet

I 2025 har det vært særsilt fokus på førstehjelp. Alle finanshus er utstyrt med hjertestarter og har gjennomført opplæring i bruk samt grunnleggende førstehjelpskurs. Det er også innført nytt opplæringsløp for verneombud, og alle verneombud er i gang med dette.

Det er også 2025 gjennomført vernerunder ved alle kontorlokasjoner. I vernerundene kartlegges kontorlokalenes egnethet, inneklima (støy, temperatur, belysning, ventilasjon), brannvern, ergonomi, arbeidsbelastning og generelt arbeidsmiljø. Kartleggingen viser et generelt godt arbeidsmiljø, med enkelte funn knyttet til ergonomi, inneklima og opplæring. Disse følges opp systematisk.

Organisasjonsverktøyet Winningtemp benyttes også til å måle opplevd arbeidsbelastning som kan indikere økt fare for sykdom og helseutfordringer. Når det avdekkes utfordringer blir dette fulgt opp med leder i den aktuelle avdeling eller lokasjon, og i tillegg med de ansatte i tilfeller hvor det er hensiktsmessig.

Personvern for ansatte

Før innføring av IT-løsninger som medfører høy risiko for ansattes rettigheter og friheter, gjennomføres det en Data Protection Impact Assessment (DPIA) i tråd med personvernforordningen.

Ved revidering av bedriftsavtalen med de tillitsvalgte ble punktet om arbeidsmengde-, salgs- og volumstatistikk modernisert. Statistikker med personopplysninger om ansatte skal kun brukes i tråd med personvernregelverket. Formålet med innsamling, behandling og eventuelle endringer av opplysningene skal være fastlagt i retningslinjer og godkjent av forhandlingsutvalget.

- Helse, miljø og sikkerhet

Det eksisterer arbeidsprosesser hvor enkelte personopplysninger fortsatt behandles utenfor denne type system. Ved slike tilfeller har konsernet klare retningslinjer for klassifisering og beskyttelse av dokumentene ved passord og kryptering. Det sendes halvårslige påminnelser til ledere og ansatte for å sikre etterlevelse av retningslinjene.

Lønnsforhold

Konsernets analyser av lønnsnivå, hvor finansbransjen og sammenlignbare banker er vurdert, viser at konsernets ansatte har lønn på nivå med ansatte i andre banker og finansinstitusjoner.

Tillitsvalgte drøfter årlig den gjennomsnittlige reguleringen i det lokale lønnsoppgjøret og har innsyn i tildelingene blant sine medlemmer.

Videre er det gjennomført analyser på likelønn mellom kjønn. Disse analysene har ikke avdekket skjevheter som kan knyttes direkte til kjønn. Til tross for dette er kvinners andel av menns lønn (eksl. konsernledelsen) 89,0 prosent ved utgangen av året. Det er også gjennomført analyser for å sammenligne lønnsnivå for ansatte på samme stillingsnivå. I tilfeller hvor det er avdekket forskjeller som ikke kan forklares med bakgrunn i prestasjon, kompetanse eller atferd, hensyntas dette ved tildeling av lønnsmidler.

Innleie og bruk av vikarer

Konsernet benytter vikarer for å sikre riktig bemanning ved midlertidig økning i arbeidsmengde eller avvikling av ferie. Vikarbehov kan også oppstå ved tilfeller hvor faste ansatte er permittert eller sykmeldt. Bruken av vikarer skjer i tråd med de nye reglene for innleie fra bemanningsforetak. Det er inngått avtale med tillitsvalgte om tidsbegrenset mulighet for innleie uten hinder av de begrensninger som følger av arbeidsmiljølovens krav til ansettelse.

Konsernets anvendelse av innleide vikarer, herunder praktiseringen av kravet om likebehandling av lønns- og arbeidsvilkår, drøftes årlig med tillitsvalgte. Det er gjennomført analyser og kontroller for å sikre likebehandling. Rammeverket Hay, som blant annet benyttes til sammenligning av stillinger, er benyttet i dette arbeidet. Kontrollene har ikke avdekket avvik.

Diskriminering

International Labor Organization (ILOs) kjernekonvensjoner om diskriminering i arbeidslivet fokuserer på å fremme likebehandling og forby enhver form for diskriminering. Konvensjonene forbyr diskriminering på grunnlag av rase, hudfarge, kjønn, religion, politisk oppfatning, og nasjonal eller sosial opprinnelse.

Konsernets grunnprinsipp er nulltoleranse for diskriminering. I tråd med aktivitets- og redegjørelsesplikten undersøker konsernet, i samarbeid med de ansattes representanter i hvert enkelt selskap, risikoer for diskriminering, analyserer årsaker, iverksetter tiltak og vurderer resultatene av tiltakene.

Arbeidstakerrettigheter

Konsernet er opptatt av å sikre gode arbeidsforhold og rettigheter for de ansatte. 87 prosent av konsernets ansatte er dekket av kollektive tariffavtaler, noe som skal bidra til bedre lønns- og arbeidsvilkår.

Lokale særforhold for Sparebank 1 SMN er regulert i bedriftsavtale og særavtaler. I 2025 ble bedriftsavtalene i banken revidert og modernisert i samarbeid med de lokale fagforeningene, Finansforbundet og Handel og Kontor SMN. Målet var å gjøre avtalene mer relevante ved å tydeliggjøre, harmonisere og tilpasse dem til dagens praksis.

Ansatte er medlem i SpareBank 1s innskuddsordning, som dekker alderspensjon, uførepensjon og barnepensjon. Samtlige ansatte er også dekket av gruppeliv- og ulykke-, reise- og behandlingsforsikring. De ansatte har gjennom tariffavtalene en AFP-ordning som kan tas ut fra fylte 62 år. Samtlige ansatte har en ansatte representant.

Dekningsrate	Dekning av kollektive tariffavtaler		Sosial dialog	
	Ansatte i EØS (land med mer enn 50 ansatte som dekker 10 prosent av arbeidsstyrken)	Ansatte utenfor EØS (land med mer enn 50 ansatte som dekker 10 prosent av arbeidsstyrken)	Ansatterepresentasjon (kun EØS) (for land med mer enn 50 ansatte som dekker 10 prosent av arbeidsstyrken)	
	2025	2024	2025	2024
0 - 19 %				
20 - 39 %				
40 - 59 %				
60 - 79 %				
80 - 100 %	Norge	Norge	Norge	Norge

Hovedvekten av de ansatte er medlem i Finansforbundet og LO finans, men også andre fagforeninger hvor konsernet ikke er bundet av tariffavtale. Bedriftsavtalen i banken ble i 2025 revidert og modernisert uten materielle endringer. Alle ansatte er omfattet av sosiale stønadsordninger gjennom NAV, som gir økonomisk støtte ved livshendelser som sykdom, arbeidsledighet, fødsel og pensjon. I tillegg gis ansatte full lønn ved sykdom og permisjon.

For å sikre gode arbeidsforhold er tilrettelegging og utforming av arbeidsplassen avgjørende for at kontoret skal være tilgjengelig for alle ansatte.

Alle ansatte gjennomgår årlige medarbeiderutviklingssamtaler og lønnsamtaler, hvor tema som karriere, arbeidsoppgaver, godtgjørelse og kompetanse blir diskutert. Dette er et viktig ledd i å sikre en balansert og tydelig forventningsavklaring mellom leder og ansatt. Det legges også vekt på å fremme en sunn tilbakemeldingskultur som strekker seg utover de planlagte samtalene, slik at de ansatte til enhver tid har mulighet til å ta opp ulike temaer med leder.

Konsernet er også opptatt av å ivareta de ansatte i permisjon, og erkjenner viktigheten av å tilrettelegge for ansattes møter med ulike livsfaser. Alle ansatte har rett til foreldrepermisjon, og ansatte som tar foreldrepermisjon, mottar full lønn i permisjonsperioden. For å sikre at ansatte i permisjon ikke faller bakpå i lønnsutvikling, får ansatte som har vært i permisjon utover fem måneder, en lønnsøkning på 1,7 prosent ved gjeninntreden fra permisjon. Dette følger av sentralt avtaleverk og skal bidra til at konsernets ansatte opplever kontinuitet og rettferdighet i sin lønnsutvikling.

Det legges også stor vekt på å opprettholde kontakten med ansatte i permisjon, slik at de føler seg inkludert og oppdatert på hva som skjer i konsernet. Dette inkluderer regelmessige oppdateringer, møter og muligheter for å delta på relevante kompetansehevingstiltak. I løpet av 2025 har 3,8 prosent av konsernets ansatte benyttet seg av foreldrepermisjon; 3,9 prosent kvinner og 3,8 prosent menn.

Fleksible arbeidsordninger og tilrettelegging ved tilbakekomst skal bidra til at overgangen tilbake til arbeidshverdagen blir så smidig som mulig. Målet er å skape et støttende og inkluderende arbeidsmiljø hvor alle ansatte, uansett livssituasjon, kan trives og bidra.

Konsernet jobber løpende med å tilrettelegge arbeidsplassen slik at alle ansatte kan bidra på lik linje, uavhengig av funksjonsnedsettelse eller fysiske utfordringer. Det innhentes eller registreres ikke data på hvorvidt konsernets ansatte har funksjonsnedsettelse eller andre utfordringer i tråd med personvernforordningen.

Godtgjørelse

Konsernets godtgjørelsespolitikk omfatter alle ledere og medarbeidere. Det enkelte selskap i konsernet skal dokumentere og vedlikeholde sine godtgjørelsesordninger i tråd med konsernets godtgjørelsespolitikk. Styret har godkjent godtgjørelsespolitikken etter innstilling fra konsernets godtgjørelsesutvalg.

Det er behov for kompetanse og arbeidskraft knyttet til både kunderettet-, styringsorientert-, og driftsorientert virksomhet, og konkurransen om kompetente medarbeidere er intens på tvers av alle deler av virksomheten. Konsernet er avhengige av å tilby konkurransedyktige godtgjørelsesordninger for å rekruttere og beholde medarbeidere med kompetanse som bidrar til å realisere konsernets strategiske mål og ambisjoner. Godtgjørelsespolicyen legger føringer for dette, og er et sentralt strategisk virkemiddel.

Godtgjørelsespolicyen skal være prestasjonsfremmede, og skal bidra til å fremme og gi insentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko, redusere sannsynligheten for uønsket risikotaking, og bidra til å unngå interessekonflikter. I tillegg skal den gi holdepunkter for godtgjørelse innenfor de ulike forretningsområdene, som skal sikre profesjonalitet og helhetlig styring av godtgjørelse som virkemiddel.

I tillegg til å stimulere til å nå konsernets strategiske mål og ambisjoner skal godtgjørelsesordningene utformes slik at de oppfyller andre hovedmål for risikostyringen.

- Redusere sannsynligheten for uønsket risikotaking
- Stimulere til effektiv kapitalanvendelse
- Stimulere til redusert risiko for svikt i internkontrollen
- Sikre sunn og effektiv håndtering av bærekraftsrisiko

Konsernets overordnede målsetninger for inneværende strategiperiode er utgangspunktet for godtgjørelsespolicyen.

For å sikre rettferdig godtgjørelse og konkurransedyktige ordninger, evalueres stillinger i konsernet på en systematisk og objektiv måte ved bruk av rammeverket til Korn Ferry. En slik stillingsvurdering er grunnlaget for konsernets godtgjørelsessystem som består av en struktur med definerte stillingsnivåer og lønnspotensial. Hovedkomponentene i stillingsvurderingen er stillingens ansvar, kompleksitet og kompetansekrav.

Godtgjørelsessystemet gir konsernet mulighet til å:

- Utvikle et robust lønnssystem for alle stillingsnivåer.
- Identifisere muligheter for karriereutvikling for medarbeidere med nøkkelkompetanse.
- Benchmarke godtgjørelsespraksis innad i finansbransjen, både i SpareBank 1-alliansen og i det eksterne arbeidsmarkedet.

Godtgjørelse skal fastsettes basert på likelønnsprinsippet, og uavhengig av kjønn, rase, etnisk opprinnelse, politisk overbevisning, seksuell preferanse, alder eller andre diskriminerende faktorer. Dette innebærer at konsernets medarbeidere skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi, uavhengig av faktorene nevnt ovenfor. Konsernet har et løpende fokus på mangfold og inkludering, og likeverdighet både med hensyn på ansettelse, karriereutvikling og likelønn.

Konsernet har fastsatt minstelønnsatser for enkelte stillingsnivå, som tilsvarer lønnstrinn 34 og 37 i næringens lønnsregulativ (Sentralavtalen mellom NHO/Finans Norge og Finansforbundet).

Konsernet er forpliktet til å følge arbeidsmiljølovens bestemmelser om likebehandling mellom faste ansatte og innleide arbeidstakere. Konsernet har jevnlig dialog med bemanningsforetak som benyttes, og gir nødvendig informasjon til disse for å sikre likebehandling.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernets målsetninger knyttet til ansatte skal i tillegg til å understøtte stragiske mål og ambisjoner også understøtte øvrige målsetninger innen områder som klima og natur og virksomhetsstyring. Konsernet har over mange år hatt ulike styringsindikatorer for å måle fremgang innenfor mangfold, likestilling og kompetanseheving. Det er i løpet av året utarbeidet nye styringsindikatorer for å håndtere konsernets IRO knyttet til egne ansatte.

Styringsindikator	Basisår	Basis-verdi	Måleenhet		Forretnings-område	Omfang	Mål	År for måloppnåelse	Resultat 2025	Resultat 2024
Opplevd balanse mellom jobb og fritid	2024	6,8	Score	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	7,5	2027	7,2	6,8
Likelønn konsern (eks. konsernledelse)	2024	89,3 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	88,7 %	89,3 %
Ledere (eks konsernsjef)	2024	87,7 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	88,9 %	87,7 %
Privatmarked - Kunderettet stillinger	2024	96,8 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	93,1 %	96,8 %
Næringsliv - Kunderettet stillinger	2024	90,7 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	90,2 %	90,7 %
Kjerneleveranse (Regnskap)	2024	95,0 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	94,9 %	95,0 %
Andre ansatte	2024	91,8 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2030	90,4 %	91,8 %
Sykefravær	2024	5,2 %	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	< 5,4%	2028	5,6 %	5,2 %
Andre arbeidsrelaterte avvik og/eller klager	2024	10	Antall	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	8	2027	12	10
Tilfeller av diskriminering og trakassering	2024	3	Antall	Absolutt	Mennesker og organisasjon	Egen drift	0	2026	2	3
Gjennomføringsgrad obligatorisk opplæring	2024	90%	Prosent	Relativ	Mennesker og organisasjon	Egen drift	95%	2025	94,1 %	89,6 %

Definisjoner av styringsindikatorene er beskrevet under *Nøkkeltall* i kapittelet *Dette er SpareBank 1 SMN*.

Handlingsplaner og tiltak

Området Mennesker og organisasjon har, på like måte som styringsindikatorer, hatt ulike handlingsplaner og tiltak dedikert til å forvalte og ivareta de ansatte. Disse er i 2025 tilpasset og justert for å håndtere konsernets IRO. Dette skal bidra til å konkretisere relevante tiltak for å oppnå konsernets målsetninger.

Styringsindikator	Gjennomførte tiltak inneværende år	Oppnådd resultat	Fremtidige planlagte tiltak	Tidshorisont for planlagt tiltak	Forventede resultater
Opplevd balanse mellom jobb og fritid	• Videreutviklet støtteverktøy innen mestring, stressreduksjon og balanse • Implementert styringsmekanisme for oppfølging og prioritering av ulike HMS-tiltak • Gjennomført opplæring og lederstøtte innen sykefraværsoppfølging • Implementert KI som støtteverktøy for å effektivisere arbeidsoppgaver og -prosesser.	• Bedret absoluttscore på relevant spørsmål i Winningtemp. • Bidratt til økt oppmerksomhet om balanse mellom jobb og fritid i ledergrupper og team.	• Videreføre og styrke HMS-tiltak med fokus på belastning, restitusjon og organisering av arbeid. • Fortsette lederstøtte og opplæring med vekt på tidlig dialog og oppfølging	Kort sikt	• Økt opplevd balanse mellom jobb og fritid • Økt tilgjengelighet og bruk av digitale støtteverktøy • Bedre støtte fra leder i håndtering av belastning
Likelønn konsern (eks. konsernledelse)	• Flere kvinner i lederroller og spesialiststillinger for å redusere strukturelle årsaker til lønnsforskjeller	Historisk reduksjon over tid. Liten endring fra 2024 til 2025	• Stillingsevaluering på tvers av konsernet	Mellomlang sikt	Større systematisk sammenheng mellom lønn og arbeid for lik verdi
Sykefravær	• Videreutviklet støtteverktøy innen mestring, stressreduksjon og balanse • Implementert styringsmekanisme for oppfølging og prioritering av ulike HMS-tiltak • Gjennomført opplæring og lederstøtte innen sykefraværsoppfølging • Implementert KI som støtteverktøy for å effektivisere arbeidsoppgaver og -prosesser.	Sykefraværet økte i 2025.	• Videreføre og styrke HMS-tiltak med fokus på belastning, restitusjon og organisering av arbeid. • Fortsette lederstøtte og opplæring med vekt på tidlig dialog og oppfølging	Kort sikt	• Bedret støtte fra leder i håndtering av belastning • Mer konsistens og systematisert oppfølging og forebygging
Andre arbeidsrelaterte avvik og/eller klager	• Risikoarbeid på vold og trusler i samarbeid med bedriftshelsetjeneste • Etablert og driftet AKAN-forum for tidlig forebygging og håndtering av uønskede hendelser • Utvidet løpende medarbeiderundersøkelser, samt fulgt opp funn • Iverksatt forbedring i ansattreisen for å redusere risiko og øke kvalitet	• Mer systematisk og ensartet håndtering av avvik og klager • Tidligere oppdagelse av forhold med potensiell konsekvens for arbeidsmiljøet • Økt bevissthet rundt rus, vold, trusler og personvern	• Implementere habilitetsregister for å styrke integritet og transparens • strukturere oppfølging innen HMS, AKAN og arbeidsmiljø • Økt fokus på psykososialt arbeidsmiljø • Forbedre rapporteringsrutiner og datakvalitet	Mellomlang sikt	• Gradvis forbedring i håndtering og oppfølging • Bedre risikovurdering og arbeidsmiljøprosesser • Mer forutsigbar og konsistent praksis i HMS- og AKAN-arbeid. • Forventet reduksjon i antall avvik og klager
Tilfeller av diskriminering og trakassering	• Rettet oppmerksomhet mot tilgjengelige interne og eksterne varslingskanaler	Reduksjon i antall tilfeller	• Videreføre oppmerksomhet på varslingskanaler	Kort sikt	Fange opp flere aktuelle tilfeller av diskriminering og trakassering
Gjennomføringsgrad obligatorisk opplæring	• Videreført purreregime før utløp av frist, innført vår/sommer 2024.	Økt gjennomføringsgrad sammenlignet med 2024	• Innføre purreregime av ikke-fullført obligatorisk opplæring som ivaretar permitterte/ sykemeldte ansatte ved tilbakekomst, samt nyansatte.	Kort sikt	Måloppnåede gjennomføringsgrad

Retningslinjer

Konsernet har flere retningslinjer som håndterer IRO knyttet til ansatte. Samtlige retningslinjer følger anerkjente nasjonale og internasjonale standarder i den utstrekning det er relevant. Samtlige retningslinjer ligger tilgjengelig for konsernets ansatte i interne systemer og intranett. I den grad de er relevante for eksterne interessenter er retningslinjene tilgjengelige på konsernets nettsider. HR-sjef er ansvarlig for samtlige retningslinjer på området.

Diskrimineringspolicy

Som arbeidsgiver er konsernet bevisst på å unngå diskriminering og forskjellsbehandling i alle deler av de ansattes arbeidsforhold. Konsernets "diskrimineringspolicy" inngår som en del av konsernets etiske retningslinjer. Konsernets etiske retningslinjer nedfeller en nulltoleranse for diskriminering, og beskriver varslingsrett og -kanaler.

Konsernets ansatte gjøres kjent med konsernets nulltoleranse for diskriminering ved ansettelse og gjennom årlig etikoppdatering.

Godtgjørelsespolicy

Konsernets godtgjørelsespolitikk som både ansatte og ledere er omfattet av, skal bidra til å sikre rettferdig og konkurransedyktig godtgjørelse for alle ansatte. Ulike typer godtgjørelse håndteres med formål å stimulere til å nå konsernets strategiske mål og ambisjoner, samtidig som konsernet beholder og tiltrekker kompetente medarbeidere.

Policyen inneholder føringer for godtgjørelse til alle ansatte i konsernet, både fast godtgjørelse og variabel godtgjørelse ved nyansettelser, lønssamtaler og fratredelser.

I tillegg er policyen førende for rollen og ansvaret til konsernets godtgjørelsesutvalg, og for godtgjørelse til ledende personer, vesentlige risikotakere, ansatte med kontrollfunksjoner og styret.

Styret godkjenner konsernets godtgjørelsespolicy, og den skal til enhver tid være utformet i henhold til gjeldende lovgivning.

Policy for ivaretagelse av grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Policyen beskriver hvordan menneskerettigheter, herunder arbeidsrettigheter ivaretas i egen arbeidsstyrke, hos forretningspartnere og i leverandørkjeder. Policyen er tuftet på OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.

Aktsomhetsvurderingene skal gjennomføres regelmessig og være risikobaserte og forholdsmessige, tilpasset virksomhetens størrelse, art og kontekst, samt alvorlighetsgrad og sannsynlighet for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. For egen virksomhet skal vurderingene ta utgangspunkt i etablerte krav og hvordan disse etterleveres i praksis.

Styret fastsetter policy, rammer for aktsomhetsvurderinger, mens styrene i datterselskapene følger opp egne selskaper. Konsernsjefen har ansvar for etterlevelse, risikovurderinger og ressursprioritering, med oppfølging delegert til Konserndirektør Konsernfinans og Eierstyring og bærekraftsansvarlig konsern. Ledere og administrerende direktører i datterselskapene har ansvar for etterlevelse innenfor egne områder.

Retningslinjene skal på sikt også være førende for hvordan negativ påvirkning identifiseres og kartlegges når det gjelder konsernets kunder.

Retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet

Registrering av uønskede hendelser og avvik gjøres direkte av de ansatte eller nærmeste leder i konsernets kvalitetssystem. Påfølgende prioritering og håndtering av saken varierer basert på sakens art, omfang og alvorlighetsgrad.

Konsernets retningslinjer for HMS skal danne ramme for et trygt og helsefremmende arbeidsmiljø. Konsernet har prosedyrer for å identifisere og håndtere risikoer, samt tiltak for å forebygge ulykker og helseskader. Samtlige ansatte og innleide arbeidstakere er underlagt konsernets retningslinjer knyttet til HMS og tilhørende rutiner, systemer og prosesser.

Note 1: Egne ansatte

Noten presenterer sammensetningen av konsernets arbeidsstyrke, i form av kjønn, kontraktstyper, ansettelsesform og arbeidsoppgaver. I tillegg skal den gi innsikt i hvilken grad konsernet er avhengige av midlertidige ansatte og ikke-ansatte i arbeidsstyrken.

Datagrunnlaget er sammenstilt ved bruk av informasjon fra konsernets HR-system, og inkluderer både faste, midlertidige og ikke-ansatte. Et årsverk er definert som en fulltidsstilling på 37,5 timer per uke. Beregningen av årsverk for deltidsansatte og tilkallingsvikarer er basert på deres faktiske arbeidstid i forhold til en fulltidsstilling. Tallene er per årsslutt. Det er under hver tabell spesifisert hvorvidt tallene er gitt i antall eller årsverk.

Ikke-ansatte er en del av konsernets arbeidsstyrke i den grad de er innleid gjennom bemanningsbyrå til å gjennomføre arbeidsoppgaver til personer som av ulike grunner er fraværende, men kun periodevis. Ikke-ansatte er derfor skilt ut i flere av tabellene under for å skille mellom ansatte som er ansatt i konsernet, og som jobber for konsernet.

Kjønnsfordeling ansatte ^{1,2,3,4)}

	2025		2024	
	Antall	Prosent	Antall	Prosent
Kvinne	1.058	56%	1.056	56%
Mann	841	44%	820	44%
Sum	1.899	100%	1.876	100%

¹⁾ Målt i antall

²⁾ Kun ansatte med ansettelseskontrakt i SpareBank 1 SMN.

³⁾ Midlertidig ansatte er inkludert. Av disse er 39 er lærlinger og traineer som er i et opplæringsløp i konsernet

⁴⁾ Dette tallet er også rapportert som totalt ansatte i finansregnskapets note 20 - personalkostnader

Kjønnsfordeling ikke-ansatte ¹⁾

	2025		2024	
	Antall	Prosent	Antall	Prosent
Kvinne	59	39%	32	46%
Mann	93	61%	38	54%
Sum	152	100%	70	100%

¹⁾ Målt i antall

Kontraktstyper fordelt på kjønn (2025) ¹⁾

Kontraktstyper fordelt på kjønn ¹⁾	Faste ansatte		Midlertidige ansatte ²⁾		Ikke-ansatte ³⁾		Totale ansatte	
Kvinne	1.001	56%	26	43%	16	43%	1.043	55%
Mann	786	44%	35	57%	21	57%	842	45%
Sum	1.787	100%	61	100%	37	100%	1.885	100%

¹⁾ Målt i årsverk

²⁾ Konsulenter innleide gjennom konsulentbyrå eller selvstendige næringsdrivende er ikke inkludert i tallene

³⁾ Tallene er tidsforskyvde og representerer data per november, innhentet ved utgangen av året

Kontraktstyper fordelt på kjønn (2024) ¹⁾

	Faste ansatte		Midlertidige ansatte ²⁾		Ikke-ansatte ³⁾		Totale ansatte	
Kvinne	1.004	57%	25	40%	15	45%	1.044	56%
Mann	767	43%	38	60%	18	55%	823	44%
Sum	1.771	100%	64	100%	32	100%	1.868	100%

¹⁾ Målt i årsverk

²⁾ Konsulenter innleide gjennom konsulentbyrå eller selvstendige næringsdrivende er ikke inkludert i tallene

³⁾ Tallene er tidsforskyvde og representerer data per november, innhentet ved utgangen av året

Ansettelsesform fordelt på kjønn (2025) ¹⁾

	Fulltid ²⁾		Deltid ³⁾		Ikke-ansatte ⁴⁾		Totale ansatte	
Kvinne	986	55%	41	72%	16	43%	1.043	55%
Mann	804	45%	16	28%	21	57%	841	45%
Sum	1.790	100%	58	100%	37	100%	1.885	100%

¹⁾ Målt i årsverk

²⁾ Fulltidsansatt er faste ansatte med 100 prosent stilling

³⁾ Deltidsansatt er faste ansatte med redusert stillingsprosent

⁴⁾ Ikke-ansatte har ikke definerte stillingsprosenter og er innleid i ulike tidsperioder basert på behov

Ansettelsesform fordelt på kjønn (2024) ¹⁾

	Fulltid ²⁾		Deltid ³⁾		Ikke-ansatte ⁴⁾		Totale ansatte	
Kvinne	989	56%	41	72%	15	45 %	1.044	56%
Mann	789	44%	16	28%	18	55%	823	44%
Sum	1.778	100%	57	100%	32	100 %	1.868	100%

¹⁾ Målt i årsverk

²⁾ Fulltidsansatt er faste ansatte med 100 prosent stilling

³⁾ Deltidsansatt er faste ansatte med redusert stillingsprosent

⁴⁾ Ikke-ansatte har ikke definerte stillingsprosent og er innleid i ulike tidsperioder basert på behov

Forretningsområder fordelt på kjønn ^{1,2)}

	2025		2024	
	Antall	Prosent	Antall	Prosent
Privatmarked (bank) ³⁾	435	23%	527	28%
Næringsliv (bank) ³⁾	196	10%	219	12%
Regnskap	581	31%	600	32%
Eiendomsmegler	269	14%	257	14%
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	56	3%	56	3%
Øvrige fagområder ⁴⁾	348	18%	208	11%
Totalt ansatte	1.885	100%	1.867	100%

¹⁾ Målt i årsverk

²⁾ Inkluderer ikke-ansatte

³⁾ Inkludert forretningsområdenes administrative funksjoner

⁴⁾ Konsernfunksjoner, SpareBank 1 SMN Kvartalet og uavhengige kontrollfunksjoner

Turnover ^{1,2,3)}

	2025		2024	
	Antall	Prosent	Antall	Prosent
Totalt antall ansatte 01.01	1.824		1.727	
Kvinne	1.018	56%	980	57%
Mann	778	44%	747	43%
Nyansettelser	188		251	
Kvinne	93	49%	142	57%
Mann	94	51%	109	43%
Avgang	180		163	
Kvinne	92	51%	92	56%
Mann	88	49%	71	44%
Totalt antall ansatte 31.12	1.830		1.806	
Kvinne	1.019	56%	1.026	57%
Mann	784	44%	780	43%
Turnover		9,85%		9,23%

¹⁾ Målt i antall

²⁾ Små avvik skyldes intern mobilitet i konsernet

³⁾ Gjelder kun ansatte med arbeidskontrakt i konsernet

I løpet av rapporteringsperioden har 180 ansatte sluttet i konsernet, noe som gir en turnover rate på 9,85 prosent. Turnover er beregnet basert på antall ansatte som har sluttet i konsernet i løpet av rapporteringsperioden (inkludert pensjonerte og styrte avganger) delt på gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av rapporteringsperioden.

Note 2: Stillingsnivå og aldersinndeling

Konsernets mangfold når det gjelder alder og kjønn blant ansatte, både i konsernets toppledelse, andre ledere og øvrige ansatte er beskrevet i tabellen under. Tallene er oppgitt i antall ansatte, uavhengig av stillingsprosent.

2025										2024							
Alder	Kjønn	Toppleidelse 1)		Andre ledere 2)		Øvrige ansatte 3,4)		Totale ansatte		Toppleidelse 1)		Andre ledere 2)		Øvrige ansatte 3,4)		Totale ansatte	
< 30 år	Kvinne	0	0%	2	1%	182	10%	184	9%	0	0%	2	1%	195	11%	197	10%
	Mann	0	0%	1	1%	204	12%	205	10%	0	0%	5	2%	227	13%	232	12%
30 - 50 år	Kvinne	5	16%	66	33%	464	27%	535	27%	3	9%	77	38%	464	27%	549	28%
	Mann	11	35%	63	32%	340	20%	414	21%	8	23%	67	33%	312	18%	395	20%
> 50 år	Kvinne	3	10%	27	14%	344	20%	374	19%	8	23%	23	11%	316	19%	342	18%
	Mann	12	39%	40	20%	204	12%	256	13%	16	46%	30	15%	194	11%	232	12%
Sum	Kvinne	8	26%	95	48%	990	57%	1093	56%	11	31%	102	50%	975	57%	1088	56%
	Mann	23	74%	104	52%	748	43%	875	44%	24	69%	102	50%	733	43%	859	44%

1) Konsernledelsen og selskapsledelsene i konsernets datterselskaper. Ledere i datterselskaper uten særskilte ledergrupper er inkludert i kategorien Andre ledere.

2) Mellomledere, avdelingsledere, og andre ansatte med lederansvar som ikke er en del av definisjonen toppleidelse. Inkluderer også spesialister og fagpersoner med kritiske roller som ikke har direkte strategisk beslutningsmyndighet.

3) Ansatte som ikke er inkludert i øvrige kategorier.

4) Inkluderer ikke-ansatte

Note 3: Kompetanse og opplæring

For å møte bransjens økende kompleksitet og raske endringer, investerer konsernet i kontinuerlig kompetanseutvikling. Dagens arbeidstakere forventer en arbeidsgiver som tilbyr løpende faglig utvikling. Konsernet har i 2025 prioritert å bygge og forsterke læringskulturen, med hensikt å tilrettelegge for kontinuerlig utvikling av medarbeideren.

Kompetansetilbudet skal bidra til å realisere den enkelte ansattes fremtidige karrieremuligheter. Målet er at ansatte skal ha arbeidsoppgaver og ansvar tilpasset sin kompetanse. Konsernet er opptatt av at ansatte ser nytteverdien i kompetanseheving, også utover det som er lovpålagt, og oppfordres til å gi innspill om tema de anser relevant for egen rolle, men også for konsernet som helhet.

Gjennom året har konsernet, i regi av Akademiet, dannet fundament for en mer strukturert og profesjonalisert tilnærming til utvikling. Kompetansetilbudet har blitt systematisert, og nyansattløpene for nyansatte og ledere er oppdatert. Dette har bidratt til forutsigbarhet og kontroll i kompetansearbeidet, og med det lagt et solid fundament for videre utvikling i 2026.

Akademiet har som formål å være konsernets utviklingsarena. Akademiets kompetansepyramide kan illustreres som følger:



Konsernet har gjennomført et bredt spekter av kompetanseheving, fra grunnleggende opplæring i digitale verktøy til avanserte lederutviklingsprogrammer. Bruken av digitale læringsplattformer har økt, og Videocation har etablert seg som en sentral ressurs med et bredt kurstilbud. Samtidig har konsernet styrket samarbeidet med eksterne utdanningsinstitusjoner, blant annet gjennom bransjeprogrammer innen bærekraft og teknologi i samarbeid med BI og NTNU. Dette gir konsernets medarbeidere oppdatert kunnskap og innsikt viktige for å løse fremtidens arbeidsoppgaver.

Lederutvikling har vært et prioritert område i 2025. Konsernet har gjennomført målrettede programmer som gir ledere bedre selvinnsett og verktøy for å håndtere endring og kompleksitet. I tillegg har konsernet ilagt profesjonalisering av nyansattløpene stor vekt, slik at nye medarbeidere raskt blir integrert, raskere opplever mestring, og får en tydelig forståelse av konsernets verdier, mål og forventninger.

Rådgivere innen privat- og bedriftsmarked har gjennomført opplæring i fag, produkter, rådgivning og etikk for å sikre høy kvalitet, tillit og trygghet i kundebehandlingen. Autoriserte rådgivere har fullført krav til 15 timers etterutdanning for å møte lovkrav, med tema som god forretningsskikk, tiltak for kunder med økonomiske utfordringer, bærekraft, etikk, anti-hvitvasking og fag- og produktoppdatering. I tillegg har ansatte deltatt på kurs i data- og informasjonssikkerhet samt lovpålagte tema som personvern.

Samtlige ansatte har i 2025 fått tilbud om kurs i etikk, anti-hvitvasking og -terrorfinansiering, data- og cybersikkerhet og kunstig intelligens. Etikk, personvern og cybersikkerhet har fortsatt vært sentrale tema i opplæringen, samtidig som konsernet har introdusert nye tilbud knyttet til kunstig intelligens og digitale verktøy. I forlengelsen av dette har en av medarbeiderne påbegynt en Nærings-Ph.d. innen data og kunstig intelligens på NTNU. Dette markerer et viktig skritt i retning av å bygge spisskompetanse på områder som vil være avgjørende for konsernet i fremtiden.

Konsernets arbeid med kompetanse har også blitt lagt merke til eksternt. SpareBank 1 SMN ble av Yrkesopplæringsnemnda i Trøndelag kåret til «Årets lærebedrift» for arbeidet med lærlinger innen kontor- og administrasjonsfaget og salgsfaget.

Fremtidige prioriteringer

Akademiet skal videreutvikles, og skal bidra til økende grad bidra til å oppfylle identifiserte endringsbehov. I tillegg skal det jobbes målrettet med å skape mer synergi på tvers av forretningsområdene for å sikre at kompetanseutvikling blir en enda mer integrert del av arbeidshverdagen til alle medarbeidere.

Konsernet har i planlagt lansering av en ny og medarbeidertilpasset læringsportal som skal gi en mer effektiv læringsopplevelse i tillegg til å synliggjøre frivillige kompetansetilbud med hensikt å bidra til selvrealisering og karriereutvikling.

Videre skal konsernet fortsatt satse på kompetanse og ferdigheter innen kunstig intelligens og data, både hva gjelder generell kompetanse rundt konsernfelles KI-verktøy og mer spesifikk kompetanse knyttet til implementering av forretningsspesifikke løsninger. I 2026 vil utviklingsprosjekter innenfor temaet prioriteres.

Kompetansehevingstimer fordelt på konsernets fag- og forretningsområder er presentert i tabellen nedenfor. Tabellen inneholder kun gjennomført kompetanseheving, og tilbudt kompetanseheving gjennom eksempelvis Videocation er ikke inkludert i tallene. Formell kompetanseheving i regi av konsernet og/eller SpareBank 1-alliansen er sin helhet dekt i tabellen.

Forretningsenheter	Kjønn	Timer 1)	
		2025	2024
Privatmarked (bank)	Kvinne	7.312	7.587
	Mann	6.834	6.450
Næringsliv (bank)	Kvinne	1.987	1.913
	Mann	2.382	1.899
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	Kvinne	1.161	1.711
	Mann	1.440	2.031
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	Kvinne	12.447	15.177
	Mann	5.234	7.188
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	Kvinne	138	139
	Mann	209	206
Øvrige konsernfunksjoner	Kvinne	1.530	1.251
	Mann	1.427	788
Totalt timeantall	Kvinne	24.576	27.779
	Mann	17.527	18.561
	Total	42.102	46.340

1) Estimert timebruk per kurs er definert for hvert ulike kurs, og er grunnlaget for beregning av kompetansehevingstimer, uavhengig av den faktiske tidsbruken til den ansatte på det gitte kurset.

Det er gjennomført en korrigering av rapporterte kompetansehevingstimer for 2024. Estimerte kompetansehevingstimer er fraregnet i sin helhet, og kun registrerte kompetansehevingstimer er nå gjeldende. Hensikten med korrigeringen er for å sikre sammenlignbarhet mellom ulike perioder i intern og ekstern rapportering og oppfølging.

Totalt timeantall er i realiteten høyere, men deler av kompetansehevingstimer er gjenstand for manglende datagrunnlag eller stor estimeringsusikkerhet. Begrensninger og forutsetninger følger under.

- Uformelle kompetanseseksjoner på Teams internt og i alliansen er ikke inkludert. Dette skyldes manglende rutiner for registrering av deltakelse.
- Fysiske kurs med mindre grupper (avdelinger) er ikke inkludert grunnet manglende registrering.
- Timer som knytter seg til autorisasjon som blant annet statsautorisert regnskapsfører og autorisert finansiadvokat er inkludert i den grad det er mulig å hente ut fra tredjepartssystemer. Resterende er ikke estimert grunnet stor estimeringsusikkerhet.

Gjennomsnittlige kompetansehevingstimer per kjønn er beskrevet i tabellen nedenfor. Formålet er å vurdere om kjønn påvirker fordelingen av faglig utvikling. Imidlertid, ettersom ulike kjønn har ulike roller med forskjellige krav til og behov for kompetanseheving, er ikke dette tallet isolert sett representativt. Dette skyldes begrensninger i datagrunnlaget.

2025

Kjønn	Kompetansehevingstimer	Ansatte 1)	Gjennomsnittlige timer per ansatt
Kvinne	24.576	1.117	22,0
Mann	17.527	934	18,8
Total	42.102	2.051	20,5

1) Inkluderer alle ansattstyper

2024

Kjønn	Kompetansehevingstimer	Ansatte 1)	Gjennomsnittlige timer per ansatt
Kvinne	27.779	1.088	25,5
Mann	18.561	858	21,6
Total	46.340	1.946	23,8

1) Inkluderer alle ansattstyper

Note 4: Helse, miljø og sikkerhet

Gjennom systematisk HMS-arbeid arbeides det aktivt for å redusere risiko for farer og ulykker, samt å fremme positive og helsefremmende faktorer i arbeidsmiljøet.

I 2025 har det vært særskilt fokus på førstehjelp. Alle finanshus er utstyrt med hjertestarter og har gjennomført opplæring i bruk samt grunnleggende førstehjelpskurs. Det er også innført nytt opplæringsløp for verneombud, og alle verneombud er i gang med dette.

Konsernet har avtale med Falck Norge som godkjent bedriftshelsetjeneste. Falck fungerer som rådgivende organ i HMS-arbeidet, særlig innen ergonomiske og psykososiale arbeidsmiljøforhold. Alle ansatte omfattes av ordningen, og Falck bidrar aktivt i oppfølgingen.

Muskel- og skjelettplager er den største arbeidsrelaterte risikoen i bransjen. Flere ansatte har ensformige arbeidsstillinger og lange dager foran PC, noe som øker risikoen. Det gjennomføres årlige vernerunder for å kartlegge dette og andre HMS-forhold. Vernerundene viser at det også i konsernet er utfordringer med ergonomi, men at arbeidsplassene generelt er godt tilrettelagt med hensiktsmessig utstyr, noe som reduserer risikoen. Kartleggingen viser et generelt godt arbeidsmiljø, med enkelte funn knyttet til ergonomi, inneklima og opplæring. Disse følges opp systematisk.

Alle uønskede hendelser og avvik registreres i konsernets kvalitetssystem for håndtering og oppfølging. Sensitive personopplysninger skal ikke registreres. Ved behov for anonymisering kan både intern og ekstern varslingskanal benyttes.

Tabellen under viser sykefravær i konsernet, antall arbeidsrelaterte skader og sykdom, både i antall og per million arbeidede time, samt tapt arbeidstid i antall arbeidsdager.

Sykefravær og arbeidsrelaterte skader og sykdom	Antall timer	
	2025	2024
Kvinne	7,8 %	7,5 %
Mann	3,0 %	3,0 %
Totalt sykefravær ¹⁾	5,6 %	5,2 %
Arbeidsrelaterte skader og sykdom - antall	0	0
Arbeidsrelaterte skader og sykdom - rate ²⁾	0%	0%
Tapt arbeidstid - antall arbeidsdager	0	0
Tapt arbeidstid - rate	0%	0%

¹⁾ Sykefravær omfatter både ordinært sykefravær og arbeidsrelaterte skader og sykdom

²⁾ Antall arbeidsrelaterte skader og sykdom per million arbeidstime

Det har i løpet av rapporteringsperioden ikke vært registrert dødsfall som følge av arbeidsrelatert skade eller sykdom.

Note 5: Godtgjørelsesforskjeller

Lønnsforskjeller mellom kjønn er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig lønn hos kvinner og menn. For 2025 er forskjellen i gjennomsnittlig lønn mellom kvinner og menn 13 prosent, som betyr at kvinner i gjennomsnitt tjener 87 prosent av det menn tjener.

Lønnsforskjellene påvirkes av flere objektive faktorer, inkludert stillingsnivå, erfaring, utdanning og ansenitet. Det er etablert tiltak for å redusere lønnsforskjellene mellom kjønn gjennom rettfærdige lønnsstrukturer, regelmessige lønnsanalyser og i rekrutteringsprosessen.

	2025	2024
Kvinnens andel av menns lønn (inkl. konsernledelsen)	86,9 %	86,8 %
Kvinnens andel av menns lønn	88,7 %	89,3 %
Total godtgjørelsesrate	8,00	8,04

Det er viktig å merke seg følgende definisjoner og forutsetninger:

- Godtgjørelsesrate: Reflekterer lønnsnivået til den høyst avlønnede personen i konsernet delt på medianlønnen (høyst avlønnnet ansatt holdt utenfor) til alle ansatte i konsernet.
- Medianlønn: Inkluderer alle ansatte foruten den høyst avlønnede personen i konsernet. Dette gir et mer representativt bilde av lønnsnivået i organisasjonen enn gjennomsnittslønn, da den ikke påvirkes av store forskjeller i lønninger. Denne størrelsen inkluderer også ledere og ansatte som ikke er del av konsernledelsen.
- Meglere i EiendomsMegler 1 Midt-Norge er ikke inkludert i beregningene på grunn av stor inkonsistens i datagrunnlaget som følge av provisjonsbasert lønnsmodell. Lønnsforskjellene er ikke vurdert å være vesentlige avvikende mot konsernet forøvrig.

Analyser av lønnsdata gir innsikt i konsernets lønnsstrukturer, og bidrar til å identifisere områder for forbedring i godtgjørelsespolicyen.

Note 6: Arbeidsrelaterte klager

Tabellen nedenfor viser antallet arbeidsrelaterte hendelser og/eller klager; antall alvorlige brudd på ansattes menneskerettigheter; relaterte bøter, sanksjoner eller pålegg. Hendelser knyttet til diskriminering, herunder trakassering, rapporteres særskilt.

Antall tilfeller vil kunne inneholde avvik dersom tilfeller ikke er varslet ved bruk av konsernets varslingskanaler, eller på andre måter har gjort nærmeste leder, tillitsvalgte eller avdeling for *Mennesker og organisasjon* oppmerksom på slike tilfeller.

	2025	2024
Tilfeller av diskriminering, herunder trakassering (antall)	2	3
Andre arbeidsrelaterte hendelser og/eller klager ¹⁾	12	10
Alvorlige brudd på menneskerettigheter	0	0
Bøter og kompensasjon (NOK) ²⁾	0	0

¹⁾ Forhold som er i strid med rettsregler, skriftlige etiske retningslinjer i virksomheten eller etiske normer.

²⁾ Siden konsernet ikke har fått bøter eller utbetalt kompensasjon for varslingene og avvikene, er det ingen henvisning til finansregnskapet.

Konsernet har nulltoleranse for diskriminering og trakassering, og vårt mål er å sikre et trygt og inkluderende arbeidsmiljø for alle ansatte. Meldte hendelser håndteres profesjonelt og konfidensielt. Nødvendige tiltak iverksettes for å gjenopprette ett forsvarlig og trygt arbeidsmiljø for den som er utsatt for slike hendelser.

For å forebygge slike hendelser arbeider vi systematisk med leder- og medarbeideropplæring, tydelige etiske standarder og godt etablerte varslingskanaler. Vi bruker også arbeidsmiljødata og risikovurderinger aktivt for å identifisere områder som krever oppfølging.

Arbeidere i verdikjeden

Tilnærming til tema

Konsernet etterstreber ansvarlige og robuste verdikjeder. Dette skal bidra til å redusere konsernets påvirkning, samt risikoen for forstyrrelser og brudd i kritisk infrastruktur som konsernet er avhengig av for å opprettholde effektiv og sikker drift.

Konsernet har i overkant av 2500 leverandører som spenner fra små regionale aktører til større multinasjonale selskaper. Konsernet har dermed indirekte forretningsforbindelser på tvers av mange bransjer og land. I tillegg har konsernet mange person- og bedriftskunder som i sum utgjør omfavner de fleste norske næringer.

Konsernets verdikjede er avgrenset til å kun gjelde førsteorden. Med dette menes at konsernet direkte håndterer egne kunder og leverandører, men ikke kunders kunder eller leverandørers leverandører. Konsernets tilnærming til verdikjede er nærmere beskrevet i rapporteringsprinsippene for bærekraft i *Generell informasjon*.

Konsernet har ingen leverandører eller bedriftskunder med hovedkontor i land med høy risiko for brudd på arbeids- og menneskerettigheter. Enkelte bransjer er likevel forbundet med forhøyet risiko for at arbeidstakere utsettes for utilbørlig behandling, enten systematisk eller utilsiktet.

Konsernets leverandører og bedriftskunder har respektive verdikjeder som gjennom flere ledd potensielt kan strekke seg til bransjer, produkter, land eller annet som kan medføre en risiko for brudd på arbeids- og menneskerettigheter. Avgrensningen fraskriver ikke konsernet ansvaret for verdikjedens verdikjeder, men gjør det mulig å prioritere de aktørene hvor konsernet har størst påvirkningskraft. Konsernet er av den grunn avhengig av at leverandører og bedriftskunder har hensiktsmessige retningslinjer og prosesser for å håndtere egne verdikjeder. En ansvarlig førsteordens verdikjede skal bidra til å minimere risikoen for at konsernet forårsaker indirekte brudd på arbeids- og menneskerettigheter.

Konsernet er også omfattet av Åpenhetsloven, og rapporteringen etter ESRS S2 reflekterer også konsernets arbeid med kravene som stilles av loven.

Identifisering av påvirkning og risiko relatert arbeidere i verdikjeden

Konsernets vesentlige IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellen nedenfor.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Arbeidsforhold	Negativ	Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang

RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Brudd på arbeid- og menneskerettigheter i verdikjeden		Oppstrøm Nedstrøm	Mellomlang, lang

Verdikjeder er en naturlig del av samtlige virksomheter, og påvirkningen på arbeidsforholdene til arbeidere i verdikjeden stammer direkte fra konsernets forretningsmodeller og strategi.

Det er over lengre tid stilt krav til konsernets leverandører ved kontraktsinngåelser, og konsernets retningslinjer for ESG-risiko, samt ESG-modell, bidrar til å gjøre objektive vurderinger av konsernets bedriftskunder. Det er i disse verdikjedene påvirkningen og risikoen vurderes å være størst. Fremtidige tilpasninger i nevnte praksiser vil både avhenge av resultatene fra konsernets aktsomhetsvurderinger, samt potensielle krav og forventninger fra konsernets eksterne interessenter.

Arbeidere i verdikjeden omfatter både ansatte og ikke-ansatte. Samtlige arbeidere i verdikjeden som har potensiale for å bli vesentlig påvirket av konsernets virksomhet er inkludert den doble vesentlighetsanalysen.

Konsernets påvirkninger eller risikoer er ikke henført til kun én spesifikk bransje eller én type arbeider, men er heller sentrert rundt bransjer med kjente utfordringer knyttet til arbeidstaker- og menneskerettigheter. Det er som en del av konsernets doble vesentlighetsanalyse gjennomført en overordnet vurdering av enkelte bransjer som har større potensiale for å bli utsatt for potensielt negative påvirkninger enn andre. Dette er også basert på erfaringer i forbindelse med konsernets rapportering på Åpenhetsloven. Den doble vesentlighetsanalysen har ikke gitt ytterligere innsikt i om hvorvidt enkelte arbeidere i verdikjeden er mer utsatt for påvirkninger og risikoer enn andre. Prosessen er nærmere beskrevet under *Generell informasjon*.

Identifiseringen av påvirkninger oppstrøm er basert på konsernets aktsomhetsvurderinger. Innkjøpskategorier som IT, mat, rengjøringstjenester og kontormøbler er identifisert som kategorier med middels til høy risiko for negativ påvirkning på menneskerettigheter. Disse leverandørene er hovedsakelig lokalisert i Norden med verdikjeder som spenner seg over store deler av verden.

Identifiseringen av påvirkninger nedstrøm er i større grad vurdert basert på informasjon fra offentlige kilder.

Påvirkning på arbeidere i verdikjeden

Konsernet er avhengig av velfungerende verdikjeder, og på lik linje som konsernet er avhengig av sine ansatte er også selskapene i verdikjedene avhengige av sine. Konsernets påvirkning er indirekte, og konsernet har ingen positiv påvirkning. Påvirkningen er identifisert som potensiell negativ ettersom konsernet kjøper varer og tjenester fra, og finansierer, rådgir og tilbyr andre tjenester til ulike selskaper i ulike bransjer. En nærmere beskrivelse av konsernets vesentlige påvirkning er videre beskrevet.

Arbeidsforhold

Flere av bransjene i verdikjedene har, og har hatt ulike arbeidsrelaterte utfordringer. Utfordringene knytter seg eksempelvis til overdreven bruk av overtid, dårlige lønnsforhold

og manglende mulighet til å organisere seg i fagforeninger. Som innkjøper, kapitaltilbyder og rådgiver har konsernet en potensiell negativ påvirkning på arbeidsforholdene til arbeidere i verdikjeden.

Risiko relatert til arbeidere i verdikjeden

Risikoen relatert til arbeidere i verdikjeden er beskrevet nedenfor. Den har i 2025 ikke hatt vesentlige finansielle effekter. Det er ingen indikasjon på at risikoen fører med seg signifikant risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier på eiendeler eller forpliktelser i finansregnskapet i kommende rapporteringsperiode.

Det er heftet usikkerhet til risikoens forventede finansielle effekter. Av grunn er det valgt å unnlate denne informasjonen i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRS 1 vedlegg C.

Brudd på arbeid- og menneskerettigheter i verdikjeden

Konsernets verdikjeder består av bransjer som i førsteorden i all hovedsak befinner seg i Norden. Risikoen er for enkelte innkjøpskategorier og bransjer vurdert å være middels eller høy basert på kartlegginger gjennomført i forbindelse med konsernets aktsomhetsvurderinger i oppstrøm verdikjede.

På lik linje som at brudd på arbeids- og menneskerettigheter eksisterer i oppstrøm er den også eksisterende i bransjene konsernet finansierer, rådgir og yter andre tjenester til.

Risikoen er størst i verdikjedene til konsernets leverandører og kunder. Til tross for at det er den indirekte risikoen som er å regne som størst, er ikke risikoen mindre. Brudd på arbeids- og menneskerettigheter, både direkte og indirekte, vil kunne forårsake tap av omdømme, kunder eller ansatte, samt finansielle konsekvenser i form av erstatnings- og gjenoppreisningskrav eller sanksjoner.

Dialog med konsernets verdikjeder

Konsernets dialog med verdikjeden varierer både i form og art avhengig av forretningsområde. Det er under presentert hvilken type dialog de ulike forretningsområdene har og, samt varslingskanaler som arbeidere i verdikjeden, leverandører og kunder har tilgang på.

I bedriftsmarkedet er dialog indirekte med arbeidere i verdikjeden, hvor kundenes ledelse eller andre lignende representanter ofte er kontaktpunkter.

Innkjøp

Konsernet er en betydelig innkjøper av varer og tjenester, både lokalt og nasjonalt. Sammen med SpareBank 1-alliansen har konsernet et ansvar og mulighet til å minimere den potensielle negative påvirkningen og risikoen for brudd på menneskerettigheter i verdikjeden. Dialogen med leverandørene foregår på to måter.

- Lokalt i konsernets innkjøpsavdeling
- Sentralt i SpareBank 1 Utviklings innkjøpsavdeling

Det etterstrebes en god dialog med alle leverandører. De siste årene har fokuset vært rettet mot leverandører med større risiko for brudd på menneskerettigheter. Sentralt benyttes det et egenutviklet verktøy knyttet til bærekraft, samt OECDs retningslinjer, for risikokartlegging. Det er konserndirektør Økonomisk Kriminalitet og forretningsstøtte som har overordnet ansvar for konsernets involvering av og dialog med leverandørene, herunder arbeidere i verdikjeden.

Innkjøp i SpareBank 1 SMN

Konsernet etterstreber ansvarlighet og jobber etter forankrede retningslinjer for bærekraftige anskaffelser, egne kvalifikasjonskriterier, samt krav om signering av etiske retningslinjer. Disse er i tråd med ILO-konvensjonene, samt føringer for miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet i anskaffelser. I 2025 har konsernet videreført arbeidet med å stille strengere krav til konsernets lokale leverandører.

Leverandørene ble screenet opp mot flere kilder for å avdekke mulige koblinger til menneskerettighetsbrudd i verdikjeden. Screeningen inkluderte internasjonale indekser som Human Development Index, EU sin liste over indentifiserte brudd pr sektor og anskaffelser.no sin høyrisikoliste. Det er også tatt i bruk KI i screening-prosesser.

Konsernets leverandørportefølje er gjennomgått for å avdekke høyrisikoleverandører. Samtlige høyrisikoleverandører er fulgt opp, og det er ved behov utøvd direkte dialog. Følgende bransjer er identifisert som risikobransjer for brudd på arbeids- og menneskerettigheter:

- Mat
- Renhold
- Markedsmateriell og klær
- IT

Flertallet av konsernets egne leverandører er i utgangspunktet definert med lav risiko når det gjelder egen virksomhet, hvorav de fleste av disse opererer i Norge eller andre nordiske land. Det er ikke avdekket funn som indikerte faktiske brudd.

Det pågår et parallelt arbeid til å forplikte alle eksisterende leverandører, uavhengig av størrelse eller risiko, til å signere konsernets etiske retningslinjer. For nyanskaffelser utøves det tett dialog gjennom hele anskaffelsesprosessen. I tilfeller hvor konsernet ikke har kvalifikasjonskrav, oppfordres leverandøren til å jobbe med forbedringer for å møte fremtidige krav. Når kontraktsforhold er inngått, gjennomføres det dialogmøter hvor arbeidere inviteres så vel som ledere. I de tilfeller leverandør ikke ønsker å signere konsernets etiske retningslinjer er det utarbeidet et spørreskjema som sammen med dialog vil være grunnlaget for konsernets risikovurdering av leverandøren.

Innkjøp i SpareBank 1-alliansen

De fleste av konsernets største leverandører er leverandører på alliansenivå, og avtalene inngås dermed sentralt. Allianseinnkjøp er SpareBank 1-alliansens kompetansesenter for bærekraftige anskaffelser, og er juridisk underlagt SpareBank 1 Utvikling DA.

Innkjøpslederne i regionbankene er en del av et felles innkjøpsutvalg. Regionbankene fungerer både som bestillere og godkjennerne av de sentrale innkjøpene. Allianseinnkjøp dokumenterer prosessene og holder innkjøpsutvalget oppdatert om status og fremdrift.

Allianseinnkjøp har ansvar for å anskaffe varer og tjenester og enheten inngår leverandøravtaler på vegne av alliansen og følger opp bærekraftsrisiko knyttet til disse avtalene.

SB1U har i 2025 kjøpt varer og tjenester for omkring 2 milliarder kroner med underkant av 600 unike leverandører. De største innkjøpskategoriene er:

- Software og lisenser
- Skytjenester
- IKT-tjenester
- Konsulent- og rekrutteringstjenester
- Mediebyråtjenester
- Pensjon og forsikring
- Facility Management

Aktsomhetsvurderinger utføres regelmessig og skal stå i forhold til virksomhetens størrelse og art, konteksten virksomheten finner sted innenfor, og alvorlighetsgraden av og sannsynligheten for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Videre følger en kort redegjørelse for hvordan SB1U aktsomhetsvurderer relevante virksomhetsområdene. Redegjørelsen følger strukturen i aktsomhetsmodellen for ansvarlig næringsliv fra OECD, og rekkefølgen som beskrevet i loven.

Forankring i SB1Us retningslinjer og styringssystemer

Bærekraft i leverandørkjeden er forankret i styrende dokumenter, standardvedlegg for bærekraft i leverandøravtaler og SB1Us årlige handlingsplaner.

Standardvedlegg for bærekraft skal sikre at krav og forventninger om klima og miljø, sosiale forhold og forretningsetik er integrert i alle leverandøravtaler. Standardvedlegget er under revisjon for å forbedre operasjonaliserbarhet i innkjøpsprosesser og styrke leverandørenes juridiske forpliktelse. En ny versjon av standardvedlegget er forventet å implementeres i 2026.

Allianseinnkjøp har hovedansvar for å levere på fastsatte styringsindikatorer i leverandørkjeden og følger egen handlingsplan for å oppnå dette. I handlingsplanen 2025

ble det definert KPIer for ulike fokusområder for å strukturere og øke kvaliteten i arbeidet med bærekraft i SB1Us leverandørkjede. Følgende områder er definert som fokusområder:

- Risikokartlegging
- Breddeundersøkelse
- Leverandøroppfølging
- Standardvedlegg for bærekraft

Kartlegging og vurdering av faktiske og mulige negative konsekvenser

SB1U iverksatte et internt prosjekt i oktober 2025. Det ble gjennomført en omfattende risikobasert kartlegging av alle leverandører og forretningspartnere med kontraktsverdi over 100 000 kroner. Totalt 248 selskaper ble inkludert i breddeundersøkelsen, som dekket følgende risikoområder:

- Menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter
- Offentlige redegjørelser om aktsomhetsvurderinger
- Klimaregnskap og omstillingsplaner

100 prosent av leverandørbasen til SB1U ble screenet innen utgangen av 2025.

I tillegg ble 338 leverandører med kontraktsverdi under 100 000 kroner vurdert gjennom en forenklet screening. Denne inkluderte kartlegging av bransje, geografi, mulige koblinger til registrerte menneskerettighetsbrudd og utvalgte risikofaktorer.

Metodikken for kartlegging og vurdering bygget på åpne kilder og risikobaserte vurderinger, basert på hva det er rimelig å legge til grunn ut fra tilgjengelig informasjon. Arbeidet er utført i samsvar med OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv og standard for aktsomhetsvurderinger.

Tiltak for å stanse, forebygge eller begrense negative konsekvenser

SB1U har iverksatt flere målrettede tiltak for å forebygge og begrense negative konsekvenser i leverandørkjeden, i tråd med virksomhetens prioriteringer og aktsomhetsvurderinger.

Gjennom leveransen fra det interne prosjektet nevnt ovenfor ble totalt 586 leverandører kartlagt for negativ påvirkning i selskapets leverandørkjede, i tråd med trinn 2 i OECDs aktsomhetsvurderinger. Hovedfunn er som følger.

Leverandører med under 100 000 kroner i innkjøp

Det ble ikke funnet noen direkte kobling til konkrete brudd hos leverandørene. Flere av dem tilhører imidlertid kategorier som krever særlig oppmerksomhet. Elleve leverandører formidler produkter som er forbundet med forhøyet risiko for menneskerettigheter eller arbeidstakerrettigheter i verdikjeden. Totalt ble det også identifisert 23 leverandører

som opererer enten innenfor bransjer i Norge med forhøyet sosial risiko eller som distribuerer varer der risikoen i leverandørkjeden er forhøyet. I tillegg ble det identifisert flere leverandører av IT-tjenester, som kan ha leveransesentre i lavkostland, der sosiale risikofaktorer er forhøyet.

Allianseinnkjøp vil vurdere behovet for oppfølging av disse leverandørene. Dette vil blant annet avhenge av om faktiske brudd avdekkes, eventuelle avtalefornyelser, samt kapasitet og prioritering med tanke på oppfølging av leverandørposter over 100 000 kroner.

Leverandører med over 100 000 kroner i innkjøp

Leverandørene ble screenet opp mot flere kilder for å avdekke mulige koblinger til menneskerettighetsbrudd i verdikjeden. Dette omfattet mulighet for koblinger til pågående konflikter i Myanmar, Palestina og Ukraina, og områder med svært høy risiko for forekomst av systematisk tvangsarbeid som Myanmar og Xinjiang. Screeningen inkluderte sanksjonslister og ulike listeføringer av selskaper (FN og sivilsamfunnsorganisasjoner) anklaget for aktiviteter i ulike konfliktområder.

Enkelte leverandører med globale operasjoner og verdikjeder ble «flagget» på grunn av risiko i verdikjeden, som innebærer forhøyet risiko for at varer og tjenester anskaffet kan ha direkte eller indirekte tilknytning til alvorlige menneskerettighetsbrudd.

Hovedfunn og anbefalinger fra prosjektet vil danne grunnlag for *Allianseinnkjøps handlingsplan for bærekraft i leverandørkjede 2026* der de mest fremtredende risikoer vil bli fulgt opp.

Leverandøroppfølging

SB1U har gjennomført direkte oppfølging av utvalgte leverandører, blant annet som respons på endringer i mangfolds-, likeverds- og inkluderingsprogrammer hos store amerikanske selskaper. Ett av selskapene, som leverer konsulenttjenester til SB1U, ble bedt om å redegjøre for hvordan disse endringene påvirker deres norske virksomhet. Et annet tilsvarende selskap ble fulgt opp gjennom Hellios FSQS-Nord-plattformen.

Begge selskapene leverte dokumentasjon som ble vurdert som tilfredsstillende. Som en del av det interne oppfølgingsarbeidet har SB1U også oppdatert sitt standardvedlegg for bærekraft i leverandøravtaler med tydelige forventninger om at leverandører skal ha integrert mangfold, likeverd og inkludering i sin virksomhet, og kunne dokumentere konkrete tiltak mot strukturell diskriminering ved forespørsel.

Allianseinnkjøp følger utviklingen og eventuelle medieoppslag knyttet til disse temaene jevnlig.

I nye kontraktsinngåelser, inkludert fornyelser, er standardvedlegg for bærekraft inkludert, og/eller forventning om utførelse av aktsomhetsvurderinger hos leverandøren er adressert og dokumentert.

Interessentdialog

Interessentinvolvering og dialog er en del av alliansens leverandørstrategi. Interessenter er personer eller grupper som kan påvirke eller bli påvirket av konsernet eller alliansens innkjøpsvirksomhet. For leverandører i risikobransjer har det tidligere vært fokus på spørreundersøkelser i form av dybdeundersøkelser, og dialogen har vært preget av dokumentasjon for å etterleve myndighetskrav.

Eierbankene til SB1U er selskapets viktigste interessenter ettersom de er selskapets største kunder. Dialogen med disse interessentene skjer gjennom flere kanaler, inkludert informasjonsdeling via intranett, interne rapporter, møter og direkte samtaler.

SB1Us interessentdialog med eksterne parter har vært nedprioritert av ulike årsaker, blant annet grunnet kapasitetsutfordringer og manglende datagrunnlag. SB1U tar sikte på å oppprioritere interessentdialog fra neste år, herunder dialog med sivilsamfunnsorganisasjoner der det anses som hensiktsmessig.

Gjenoppretting og erstatning

SB1U har etablert mekanismer for å håndtere avvik og sikre gjenoppretting der det er nødvendig. Selv om det ikke er avdekket konkrete brudd hos leverandørene, er flere av dem tilknyttet sektorer med kjent forhøyet risiko. Dette forplikter SB1U til å være bevisst og handlekraftig dersom faktiske brudd skulle oppstå.

Ved identifisering av avvik eller manglende etterlevelse av krav, benyttes en stegvis oppfølgingsprosess. Denne inkluderer dialog med leverandøren, krav om dokumentasjon og iverksetting av forbedringstiltak. Dersom avvik ikke rettes opp innen rimelig tid, kan det være aktuelt å avslutte samarbeidet. Denne prosedyren er tydeliggjort og presisert ovenfor leverandører i en oppdatert versjon av standardvedlegget.

Gjennom deltakelse i bransjens nettverksmøter får SB1U innsikt i aktuelle problemstillinger, mulighet til erfaringsutveksling og anledning til å delta i felles tiltak rettet mot enkelte leverandører og/eller leverandørbransjer.

Samlet legger dette til rette for at eventuelle behov for gjenoppretting eller erstatning kan håndteres på en ansvarlig og dokumenterbar måte.

Varslingskanaler

Interessenter har tilgang til å rette spørsmål til Konserninnkjøp og Allianseinnkjøp både skriftlig og muntlig. Man kan be om generell informasjon, eller informasjon knyttet til en spesifikk leverandør, vare eller tjeneste. Ved skriftlig forespørsel er svarfristen tre uker. Konsernansvarlig for Bærekraft har ansvaret for å besvare eventuelle henvendelser. Det er ikke gjort eksterne vurderinger hvorvidt varslingskanalene er effektive.

For kritikkverdige funn knyttet til arbeidere i verdikjeden skal konsernets innkjøpsavdeling varsles. Dette kan gjøres ved bruk av konsernets ulike kontaktpunkter på chat, telefon og smn.no.

For kritikkverdige funn hos allianseleverandører skal Innkjøpsutvalget varsles. Dette skal gjøres gjennom ad-hoc møter, interne rapporter og kvartalsvise møter.

Bedriftsmarkedet

I bedriftsmarkedet er dialogen med arbeidere i verdikjeden i all hovedsak indirekte gjennom rådgivernes kontakt med kundenes ledelse eller eksterne aktører som eksempelvis regnskapsfører og forsikringsforetak. Når det i dette kapittelet snakkes om kunder er det selskaper som konsernet enten yter tjenester til og/eller har eksponering mot.

Vurdering av sosiale forhold skal være en integrert del av kredittvurderingen av konsernets kunder. Dette gjøres ved bruk av ESG-modellen utarbeidet av SpareBank 1-alliansen, og skal gjøres på alle engasjement over 5 millioner kroner for bransje landbruk, og over 10 millioner kroner for øvrige bransjer. Vurderingen gjennomføres av kundeansvarlig, og bransjeansvarlig vil kunne kobles på ved behov.

I denne vurderingen skal objektive faktorer som menneskerettigheter og arbeidsforhold vurderes, og være en del av den endelige klassifiseringen av kundens sosiale risiko på en skala fra en til ti. Klassifiseringen skal hensynta nåsituasjon og fremtidig situasjon.

Denne vurderingen skal oppdateres annenhvert år, og må oppdateres årlig dersom kunden er klassifisert med en høy ESG-risiko (hvor også miljø-, og styringsmessige vurderinger inngår). På rapporteringstidspunktet er 90 prosent av bankens næringslivsportefølje vurdert, landbruk ekskludert. Dette tallet er 79 prosent ved inkludering av landbruk.

Bransjer og aktiviteter som bryter med menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter eller benytter seg av barnearbeid eller tvangsarbeid er ekskludert. Konsernet er forpliktet til å følge ILO-konvensjon 100 og 111 hva gjelder rettferdig godtgjørelse og diskriminering.

Verken SpareBank 1 Finans Midt-Norge eller SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har særskilte rutiner for vurdering av kundene de yter tjenester og/eller finansiering til når det gjelder arbeidsforhold til kundens arbeidere.

I tilfeller hvor konsernets bedrifts- eller regnskapsrådgivere blir gjort oppmerksom på alvorlige brudd som strider mot konsernets bærekraftsstrategi eller bærekraftspolicy har konsernet tilgang til å heve kontrakt eller oppdragsavtale. Dette vil eksempelvis kunne være brudd på lønnsforhold eller uansvarlig bruk av utenlandsk arbeidskraft.

Dersom det foreligger grunnlag for at konsernets produkter eller tjenester direkte eller indirekte har bidratt til brudd på arbeidstaker- og/eller menneskerettigheter hos arbeidere i verdikjeden vil det ved bruk av konsernets varslingskanaler være mulig å fremme krav om oppreisning. Det har ikke blitt registrert slike krav i løpet av rapporteringsperioden.

Det overordnede ansvaret for at Næringsliv i banken, SpareBank 1 Finans Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN følger opp gjeldende rutiner og prosesser knyttet til håndtering av kunder ligger hos henholdsvis Konserndirektør bedriftsmarked,

administrerende direktør i SpareBank 1 Finans Midt-Norge og kvalitetsavdelingen i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN.

Varslingskanaler

Det er ikke etablert egne varslingskanaler for arbeidere i verdikjeden.

Arbeidere i verdikjeden har mulighet til å kontakte konsernet gjennom ulike kontaktpunkt dersom det er behov for å fremme bekymringer eller varslinger knyttet til arbeidsforhold. Dette kan rettes på e-post, chat eller telefon, men også ved bruk av bankens klagekanaler eller gjennom Finansklagenemnda. Det er per tid ikke mulig å levere anonyme varslinger til konsernet.

Alle varslinger eller klager som mottas vil bli håndtert i tråd med normal taushetsplikt og i tråd med gjeldende regelverk.

Det er ikke gjort vurderinger for hvorvidt varslingskanalene er effektive og informasjon om hvorvidt arbeidere i verdikjeden stoler på varslingskanalene er ikke tilgjengelig.

Målsetninger og styringsindikatorer

Det er i løpet av 2025 utarbeidet styringsindikatorer for å følge opp håndteringen av konsernets vesentlige IRO. Styringsindikatorene dekker oppstrøm og nedstrøm verdikjede.

Styringsindikator	Basisår	Basis-verdi	Måleenhet		Forretnings-område	Omfang	Mål	År for måloppnåelse	Resultat 2025	Resultat 2024 ¹⁾
Risikovurdering av lokale leverandører med forhøyet risiko	2025	52%	Prosent	Relativ	Eiendom og innkjøp	Oppstrøm	100%	2027	52%	I/T
Leverandører med innkjøp > 100 KNOK hvor CoC er signert	2025	34%	Prosent	Relativ	Eiendom og innkjøp	Oppstrøm	95%	2027	26%	I/T

¹⁾ I/T = Ikke tilgjengelig

Det er per årsslutt ikke utarbeidet en egen styringsindikator for å håndtere konsernets påvirkning og risiko nedstrøm. Det er i løpet av året, gjennom blant annet implementeringen av CRD VI og EBA GL, iverksatt flere prosesser for å analysere sosial risiko (som en del av ESG-risiko) i konsernets utlånsporteføljer. Det er besluttet å benytte innsikten fra disse analysene til å fastsette relevante styringsindikatorer i løpet av kommende periode.

Definisjoner av styringsindikatorene er beskrevet under *Nøkkeltall* i kapittelet *Dette er SpareBank 1 SMN*.

Handlingsplaner og tiltak

Konsernet er gjennom en rekke internasjonale standarder forpliktet til å gjennomføre løpende aktsomhetsvurderinger for å forebygge og håndtere faktiske og mulige brudd på arbeids- og menneskerettigheter.

Konsernets handlingsplaner skal bidra til å oppnå konsernets målsetninger. Inneværende års tiltak og planlagte tiltak er presentert i tabellen under.

Styringsindikator	Gjennomførte tiltak inneværende år	Oppnådd resultat	Fremtidige planlagte tiltak	Tidshorisont for planlagt tiltak	Forventede resultater
Risikovurdering av lokale leverandører med forhøyet risiko	• Oppdatert oversikt over alle leverandører • Klassifisert leverandører etter risiko iht. til prosedyre • Innhentet dokumentasjon fra leverandører	Samtlige kritiske leverandører er kartlagt	• Påfølgende risikovurdering av kartlagte kritiske leverandører	Mellomlang sikt	100 prosent av leverandører med forhøyet risiko kartlagt
Leverandører med innkjøp > 100 KNOK hvor CoC er signert	• Integrere CoC i alle kontraktsmaler • Prioritere risikoleverandører • Oppfølging og intern forankring med ansatte som innkjøpere	26 prosent signeringsgrad	• Opplæring • Tydeliggjøre CoC som et kvalifikasjonskrav	Mellomlang sikt	95 prosent signeringsgrad

Retningslinjer

Konsernets overordnede styringsdokument knyttet til arbeidere i verdikjeden er konsernets bærekraftsstrategi og bærekraftspolicy.

Konsernet har flere retningslinjer som håndterer konsernets påvirkning og risiko. Hver policy følger anerkjente nasjonale og internasjonale standarder i den grad det er relevant. Samtlige retningslinjer er tilgjengelig for konsernets ansatte i interne systemer. I den grad de er relevante for eksterne interessenter er retningslinjene tilgjengelige på konsernets nettsider.

Konsernets retningslinjer gjennomgås minimum årlig og oppdateres ved behov.

Krav til leverandører om bærekraft og forretningsetiske forhold

Retningslinjene omfatter konsernets leverandører og forretningsforbindelser. Formålet er å skape en oppstrøm verdikjede med et bevisst forhold til bærekraftsrisiko. Dette innebærer blant annet kjennskap og etterlevelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter som blant annet inkluderer ILOs åtte kjernekonvensjoner. Det forventes at disse retningslinjene videreformidles og etterleves i leverandørens verdikjeder.

Leverandørene gjøres kjent med konsernets krav, forventninger og betingelser gjennom dialog i anbudsprosessen og i kontraktsvedlegg. Vedlegget beskriver konsernets krav og forventninger til leverandører og forretningsforbindelser når det gjelder klima og miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring. På oppfordring skal leverandører og forretningsforbindelser kunne dokumentere etterlevelse. Det gir konsernet rett til å sanksjonere eller heve kontrakten ved vesentlige kontraktsbrudd.

Policy for ivaretagelse av grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Policyen beskriver hvordan menneskerettigheter, herunder arbeidsrettigheter ivaretas i egen arbeidsstyrke, hos forretningspartnere og i leverandørkjeder. Policyen er tuftet på OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.

Aktsomhetsvurderingene skal gjennomføres regelmessig og være risikobaserte og forholdsmessige, tilpasset virksomhetens størrelse, art og kontekst, samt alvorlighetsgrad og sannsynlighet for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. For leverandører og forretningspartnere kan oppfølgingen avgrenses basert på objektive og saklige kriterier, som årlig innkjøpsvolum og type virksomhet, samtidig som aktører med identifisert høy risiko alltid skal følges opp.

Styret fastsetter policy, rammer for aktsomhetsvurderinger, mens styrene i datterselskapene følger opp egne selskaper. Konsernsjefen har ansvar for etterlevelse, risikovurderinger og ressursprioritering, med oppfølging delegert til Konserndirektør Konsernfinans og Eierstyring og bærekraftsansvarlig konsern. Ledere og administrerende direktører i datterselskapene har ansvar for etterlevelse innenfor egne områder.

Retningslinjene skal på sikt også være førende for hvordan negativ påvirkning identifiseres og kartlegges når det gjelder konsernets kunder.

Retningslinjer for håndtering av ESG risiko i næringsliv

Retningslinjen er førende for integrering av ESG-risiko, herunder sosial risiko i vurderingen av kundens og engasjementets samlede kredittrisiko. ESG-risiko skal beskrives på lik linje som andre mulig risikodrivere, og skal tillegges vesentlig vekt ved kredittinnvilgelse. ESG-modellen utarbeidet av SpareBank 1-alliansen er et sentralt verktøy i denne vurderingen.

Det skal gjennomføres en uttømmende vurdering av kundens nåsituasjon og fremtidige situasjon. Det skal også gjennomføres løpende vurdering av aktiviteter og bransjer som er utelukket fra finansiering basert på bankens prinsipper for etikk, bærekraft, eierstyring og sosiale forhold i virksomhetene.

Selskaper som ikke respekterer grunnleggende menneskerettigheter, benytter seg av barnearbeid eller bryter forventninger til likestilling og mangfold er ekskludert.

Forbrukere og sluttbrukere

Tilnærming til tema

Konsernets langsiktige lønnsomhet og konkurransekraft er avhengig av nåværende og nye kunder. Konsernet skal bidra til at privat- og bedriftskunder i Midt-Norge lykkes, og innebærer at konsernet, med et diversifisert produktspekter, skal tilføre kundene verdi utover hva en tradisjonell bank er i stand til.

I forbindelse med gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse i 2024 ble det identifisert flere områder som konsernet erfarer er viktig for kunden.

Med lokal tilstedeværelse i regionen skal konsernet ha kompetansen og erfaringen kundene har behov for når det gjelder banktjenester, regnskap og megling. Samtidig har konsernet en viktig rolle når det gjelder å ivareta kundenes digitale og økonomiske sikkerhet gjennom forsvarlig håndtering av personopplysninger og anti-svindel. I en stadig mer digitalisert verden hvor kvaliteten på informasjon er varierende benytter kunden seg i økende grad av informasjon konsernet publiserer i en rekke medier.

Konsernets vesentlige IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellen til høyre.

Enhetsspesifikk rapportering

Dette kapittelet inneholder enhetsspesifikk rapportering knyttet til svindel og personvern. Svindel har siden konsernets første vesentlighetsanalyse i 2020 vært et vesentlig tema sammen med øvrig håndtering av hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon. Personvern har også vært et vesentlig tema siden 2020.

Grunnet manglende føringer i CSRD er både svindel og personvern, med tilhørende påvirkning og risiko, rapportert under dette kapitlet ved bruk av kravene i ESRS 1 vedlegg AR 1-5.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Brudd på personvern	Negativ	Nedstrøm	Samtlige
Svindel	Negativ	Nedstrøm	Samtlige
Manglende sosial inkludering	Negativ	Nedstrøm	Samtlige
Tilgang på kvalitetsinformasjon	Positiv	Nedstrøm	Samtlige

RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Grønnvasking		Nedstrøm	Mellomlang, lang
Manglende ivaretagelse av personvern		Nedstrøm	Samtlige
Mangelfulle prosesser for bekjempelse av svindel		Nedstrøm	Samtlige

MULIGHETER		Verdikjede	Tidshorisonter
Lokal tilstedeværelse og tilhørighet		Nedstrøm	Samtlige

Identifisering av IRO relatert til forbrukere og sluttbrukere

Konsernet er avhengig av sine kunder, og positive og negative påvirkninger stammer direkte fra konsernets forretningsmodeller og strategi.

Konsernets har over lang tid viet ressurser til å håndtere identifiserte påvirkninger som et resultat av både krav og forventninger fra eksterne og interne interessenter.

- Personvern er innarbeidet i konsernets rutiner og prosesser hvor personopplysninger håndteres
- Håndteringen av svindel har i tråd med utviklingen på området blitt viet større oppmerksomhet
- Forebygging av grønnvasking har i flere år hatt fokus i ekstern markedsføring og kommunikasjon

Fremtidige tilpasninger vil avhenge av regulatoriske krav, forventninger fra eksterne interessenter og tilpasning til konsernets doble vesentlighetsanalyse.

Forbrukere og sluttbrukere er definert som nåværende eller potensielle kunder som konsernet påvirker enten gjennom tjenester eller markedsføring. Samtlige IRO er rettet mot privatmarkedet, men enkelte IRO berører også konsernets bedriftskunder.

- Kundene kan påvirkes negativt ved som følge av svindel, tap av personopplysninger eller gjennom konsernets markedsføring, kommunikasjon og salgsstrategier.
- Kundene kan påvirkes positivt gjennom tilgang på kvalitetsinformasjon. Samtlige kunder som har potensiale for å bli påvirket av konsernet er også inkludert i den doble vesentlighetsanalysen.

Flere av konsernets IRO kan henføres til enkelte kundesegmenter. Konsernet har over flere år tilegnet seg kunnskap knyttet til hvilke kunder som har en større iboende risiko for å bli utsatt for svindelforsøk enn andre, eksempelvis eldre. Manglende sosial inkludering vil i større grad kunne påvirke utsatte grupper som førstegangskjøpere av bolig, innvandrere, lavtlønnede, eller mennesker omfattet av sosiale stønadsordninger gjennom NAV.

Øvrige påvirkninger har potensiale til å påvirke samtlige nåværende og potensielle privatkunder. Dette gjelder brudd på personvern og tilgang på kvalitetsinformasjon.

Det er i løpet av 2025 gjennomført flere tiltak for å avbøte de faktiske og potensielle påvirkningene konsernet har på svindel og personvern. Disse er nærmere beskrevet under kapittelet om Anti-svindel og Personvern.

Den doble vesentlighetsanalysen har ikke gitt ytterligere innsikt i om hvorvidt enkelte forbrukere eller sluttbrukere er mer utsatt for påvirkninger og risikoer enn andre. Prosessen er nærmere beskrevet under Generell informasjon.

Påvirkninger på forbrukere og sluttbrukere

Konsernet er opptatt av å bistå kunden på best mulig måte ved å minimere de negative påvirkningene og maksimere de positive påvirkningene konsernet har.

Brudd på personvern

Konsernet er som behandlingsansvarlig avhengig av å håndtere store mengder person- og kundedata for å kunne bistå kunder i alt fra dagligdagse gjøremål til større investeringer. Dette omfatter både situasjoner hvor konsernet selv er databehandler, og situasjoner hvor behandlingsoppgaver blir utkontraktert. Person- og kundeopplysninger på avveie vil potensielt kunne misbrukes av kriminelle eller andre uærlige aktører til å oppnå fordeler på bekostning av konsernets kunder.

Svindel

Konsernets virksomhet har en iboende negativ påvirkning på kunden knyttet til svindel. Dette innebærer at både privat- og bedriftskunder kan bli brukt av kriminelle som mellomledd, for eksempel ved at de blir manipulert til å gjennomføre transaksjoner i god tro. Som virkemiddel benyttes blant annet falske nettsider og faktura, manipulert eller uekte CEO-, og direktørkommunikasjon eller følelser.

Det er iverksatt mange tiltak for bøte med dette stadig økende samfunnsproblemet. Konsernet gjennomfører avdekkende kontroller, prosesser og etterforskning for å stanse mistenkelige transaksjoner. I tillegg forsterkes kundenes motstandsdyktighet gjennom kulturbygging, rådgivning, samt digital og fysisk informasjonsdeling.

Viktigheten av konsernets arbeid med å forhindre svindel mot kunder har blitt tydelig bekreftet gjennom den doble vesentlighetsanalysen.

Manglende sosial inkludering

Konsernets oppfyllelse av kapitalkravsregelverket innebærer krav om moderat risikoprofil og lav misligholdssannsynlighet hos kunder som tilbys utlån. Med over 300.000 privatkunder i regionen har konsernet et mangfold av kunder i ulike livssituasjoner med ulike behov. Enkelte kunder har ikke den samme tilgangen på finansiering som følge av manglende egenkapital, betalingsevne eller gjeldsproblemer. Dette kan eksempelvis gjelde utenlandske arbeidere, førstegangskjøpere, enslige, lavtlønnede eller mottakere av offentlig stønadsordninger gjennom NAV. Konsernets finansielle soliditetskrav kan føre til enkelte kunder ikke blir i stand til å etablere seg på lik måte som andre.

Tilgang på kvalitetsinformasjon

Med et bredt nedslagsfelt anser konsernet det som en del av sin samfunnsrolle å dele god informasjon rundt ulike tema kundene er opptatt av. Gjennom konsernets nettsider, rådgivere og andre kommunikasjonskanaler deles det informasjon om ulike tema fra blant annet avdekking av svindelforsøk, råd i forbindelse med utenlandsreiser, sparetips, pensjon, gjeldsproblemer, regnskap, boligkjøp- og salg, samt råd til bedriftseiere.

Risikoer og muligheter relatert til forbrukere og sluttbrukere

Konsernets vesentlige risikoer og muligheter er beskrevet nedenfor. Risikoen omtalt som Mangelfull prosesser for bekjempelse av svindel, har i 2025 hatt vesentlig finansiell effekt. I løpet av 2025 har svindel av kunder påført konsernet 9,9 millioner kroner i operasjonelle tap. Ingen øvrige risikoer eller muligheter har i løpet av rapporteringsperioden hatt vesentlige finansielle effekter.

Det er ingen indikasjon på at risikoene og mulighetene fører med seg signifikant risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier på eiendeler eller forpliktelser i finansregnskapet i kommende rapporteringsperiode.

Det er heftet usikkerhet ved risikoene og mulighetens forventede finansielle effekter. Av grunn er det valgt å unnlate denne informasjonen i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRS 1 vedlegg C.

Grønnvasking

Konsernet produserer ulike typer markedskommunikasjon, og det deles informasjon på sosiale medier og nettsider. I konsernets kundedialog med både privat- og bedriftskunder foreligger det en risiko for at grønnvasking kan oppstå. Risikoen er tiltakende med økende allmenn kompetanse og oppmerksomhet rundt bærekraft som tema hos ulike interessenter.

Feilaktig og/eller ikke-verifiserbar markedskommunikasjon er en potensiell risiko i et stadig mer ansvarlig samfunn. Finansielle konsekvenser vil kunne utspille seg i form av bøter og sanksjoner, men også i form av mistillit hos kunder, ansatte og hos eiere. Dette vil kunne gi en mer sammensatt finansiell konsekvens på sikt.

Dersom ansatte, i rådgivning eller markedsføring, omtaler bærekraft uten nødvendig kompetanse, kan det gi kunden et feilaktig beslutningsgrunnlag. Dette kan føre til grønnvasking, og bryte med finansavtale- og markedsføringslovgivning. Brudd vil kunne påføre konsernet direkte og indirekte finansielle konsekvenser i form av bøter og omdømmetap.

Manglende ivaretagelse av personvern, herunder person-, og kundeopplysninger

Konsernet er avhengig av tillit fra blant annet kunder og tilsynsmyndigheter, og er derfor opptatt av å sikre at personopplysninger håndteres på en sikker måte i tråd med til enhver tid gjeldende lovgivning. Manglende ivaretagelse av person- og kundeopplysninger vil, avhengig av alvorlighetsgrad, vil kunne føre til kundeklager, bøter eller tap av kunder.

Mangelfulle prosesser for bekjempelse av svindel

De økonomiske gevinstene kriminelle oppnår gjennom svindel hvitvaskes, og benyttes til terrorfinansiering og annen type organisert kriminalitet. Kundernes tap som følge av svindel blir påført konsernet i form av operasjonelle tap dersom det er svindelforsøk som kunne eller burde ha vært avverget av konsernet.

Risikoen knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering oppstår som følge av at kriminelle aktører målrettet benytter konsernets infrastruktur og systemer til å utføre kriminelle handlinger. Konsernet håndterer dette gjennom dedikerte kontroller, prosesser og rutiner på området. Risikoen er nærmere beskrevet i kapitlet *Virksomhetsstyring*.

Lokal tilstedeværelse og tilhørighet

Konsernets tilstedeværelse bidrar til å bygge og forsterke relasjonen med konsernets nåværende og potensielle kunder. Med 26 finanshus på tvers av regionen skal lokal tilstedeværelse bidra til å bygge merkevaren SpareBank 1 SMN og øke markedsandeler i områder hvor konkurrentene ikke kan levere på den samme produkt- og tjenestebredden, både fysisk og digitalt.

Kundedialogen

Kundene har ulike kontaktpunkt i konsernet, og de ulike kontaktpunktene har ulike måter å håndtere kundene på, avhengig av formål og behov. Hvordan konsernet har dialog med forbrukere og sluttbrukere, i all hovedsak privatkunder, er beskrevet nedenfor. Informasjon om dialogen med bedriftskunder, og arbeidere i verdikjeden, er beskrevet i Arbeidere i verdikjeden.

Personmarked

I 2025 har personmarked arbeidet videre med å løfte verdien av kundemøtet og styrke posisjonen som rådgivingsbank. Det er utviklet standardmaler for kundemøter og gjennomført gjennomgående opplæring av alle ansatte i personmarkedet med fokus på kvalitet, god rådgivning og dokumentasjon i rådgivningsprosessen. All kundedialog skal være tuftet på bransjenormen "God skikk" utarbeidet av finansbransjen gjennom Finansnæringens autorisasjonsordning.

Bransjenorm **GOD SKIKK** ved rådgivning og annen kundebehandling

1 FORMÅL

Formålet med reglene er å sikre at kundens interesser og behov blir ivarettatt på beste måte.

2 PROFESJONALITET

Kundebehandlingen skal være redelig og profesjonell. Rammene skal være tydelige for kunden. Når kundens valg ikke er basert på rådgivning, skal dette klart framgå overfor kunden.

3 PERSONVERN

Kundeopplysninger skal håndteres på en måte som sikrer personvern og kundens rettigheter.

4 GRUNNLAG OG BEHOVSANALYSE

Kundebehandlingen skal være basert på et fullgodt grunnlag. Ved rådgivning skal det gjennomføres en fullgod behovsanalyse.

5 INFORMASJON

Informasjonen til kunden skal være korrekt, fullstendig og ikke misvisende.

6 INTERESSEKONFLIKT

Kundens interesser skal gå foran bedriftens og ansattes interesser. Interessekonflikter skal identifiseres og motvirkes. Dersom dette ikke er mulig, skal kunden informeres tydelig om interessekonflikten før avtale inngås.

7 ANBEFALING OG AVTALE

Bedriften skal gjøre sitt for at kunden skal forstå innholdet i avtalen og viktige konsekvenser av denne. Kunden skal gis nødvendig tid til å områ seg før avtalen inngås. Ved rådgivning skal anbefalingen bygge på behovsanalysen.

8 FRARÅDNING

Løsninger som ikke er forenlige med kundens behov og interesser skal frarådes.

9 OPPFØLGING

Eventuell oppfølging fra bedriftens og kundens side skal avtales.

10 DOKUMENTASJON

Kundeavtalen og grunnlaget for denne skal dokumenteres og lagres.

I personmarkedet har konsernet primært kontakt med den enkelte kunde direkte, med unntak hvor kunden behandles basert på fullmakt eller vergemål. Kontakten med kunden skjer på initiativ fra bank eller fra kunde.

Dialogen foregår både fysisk og digitalt, og balansen mellom disse tilpasses den enkelte kundes behov. Dette gjør det mulig å tilby særlig tilpasning for sårbare kunder. Kunder som ikke er digitale, eller har andre spesifikke behov, ivaretas på konsernets fysiske lokasjoner. De har tilgang til de samme produktene og tjenestene som kunder som primært betjenes gjennom digitale kanaler.

All relevant kundedialog skal som hovedregel spores i CRM-system for å sikre at kunden får den hjelp og oppfølging som kunden har behov for. Dette skal bidra til at kundeoppfølgingen optimaliseres innenfor persons markedets ansvarsområder. Lagring av relevant kundedialog og møtereferater sikrer at banken i ettertid kan dokumentere og følge opp avtaler eller andre henvendelser.

Personmarked har i 2025 jobbet videre med bruk av KI i generering av samtale- og møtereferater. Vi har gjort oss flere positive erfaringer der rådgiver, med hjelp fra KI, enklere og mer effektivt, utarbeider gode referater etter dialog med kundene. Dette sikrer lagring av vesentlig informasjon og bedrer oppfølgingen av kundene.

Det overordnende ansvaret for at personmarked følger opp gjeldende rutiner og prosesser knyttet til håndtering av kundedialog ligger hos Konserndirektør Personmarked.

I skriftlig og digital kommunikasjon skal språket være forståelig og tekst og illustrasjoner lesbare. Kommunikasjonsspråk er bokmål, nynorsk og engelsk. Kravene til universell utforming etterleves ved utvikling av digitale løsninger.

Alle kundeopplysninger og dialog, behandles konfidensielt og i tråd med personvernsforordningen. Det gjennomføres internkontroller for å sikre at alt innsyn i kundedata kun skjer i tråd med gyldig behandlingsgrunnlag.

En kundegruppe har spesielt behov for konfidensialitet og beskyttelse er kundene som er definert som «skjermede kunder». Disse kundene har fått innvilget adressesperre etter en trusselvurdering av Kripos. Innsyn i denne kundegruppen er kun tilgjengelig for utvalgte medarbeidere med opplæring i håndtering av denne kundegruppen.

For å sikre tjenestene som leveres er i tråd med kundens ønsker benyttes det i hovedsak kundeundersøkelser levert av eksterne markedsundersøkel sesaktører og leverandører av markedsanalyser. I tillegg er det i hvert enkelt markedsområde tett dialog med blant annet lokale lag og organisasjoner, kommuner og elderråd. Dette gir nyttig innsikt i å identifisere kundens behov, og hvordan tjenestene kan utvikles for å dekke disse behovene på kort og lang sikt.

Varslingskanaler

Kunder som ønsker å ytre behov til konsernet, enten det gjelder produkter eller andre henvendelser, blir oppfordret til å i første omgang kontakte sin rådgiver eller kundesenter

for bank, forsikring eller pensjon. Dersom kunden ikke er fornøyd kan kunden sende inn klage til konsernets klageservice. Klagen mottas da av dedikerte klageansvarlige, og vil bli besvart innen 21 dager.

Om kunden opplever at klagen ikke løses av banken kan kunden kontakte Finansklagenemda. Informasjon om muligheten for å melde en kundeklage og lenke til elektronisk meldeskjema er delt på konsernets hjemmeside. For ikke-digitale kunder vil rådgiverne ved fysiske avdelingskontor eller på kundesenteret kunne bistå med innmelding av klagen.

Det er per i dag ikke mulig å levere anonyme kundeklager til konsernet. Alle kundeklager som mottas vil bli håndtert i tråd med normal taushetsplikt og i tråd med gjeldende regelverk. Klageansvarlige sikrer at klager blir ivaretatt og at nødvendige tiltak blir iverksatt for å sikre at tilsvarende feil ikke skjer igjen. Ved behov vil lokal banksjef og aktuelle fagområder bli koblet på saken.

Det er ikke gjort vurderinger knyttet til effektiviteten av varslingskanaler, og informasjon om hvorvidt kundene stoler på varslingskanaler er ikke tilgjengelig.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge

EiendomsMegler 1 Midt-Norge arbeider kontinuerlig med å være en profesjonell aktør i dialog med kunden. Som en del av dette har selskapet fokus på kvalitet, god rådgivning og riktige maler iht. relevante lover og normer for eiendomsmegling. All kundedialog skal være tuftet på "God meglerkikk" i tråd med eiendomsmeulingsloven og tilhørende forskrifter.

I selskapet er kontakten med kundene hovedsaklig personlig, men kundene kan også behandles basert på fullmakt og vergemål. Kontakten med kunden skjer både på kunde og meglers initiativ.

Kundedialogen gjennomføres hovedsakelig i fysiske møter, over telefon og ved bruk av sms/e-post, mens digitale verktøy legger til rette for en god flyt av nødvendige dokumenter. Det legges til rette for fysiske dokumenter i tilfeller hvor kunden har særskilte behov, eksempelvis kunder som ikke har mulighet for å bruke Bank-ID.

All relevant kundedialog skal som hovedregel spores i selskapets kundefølgningssystem for å sikre at kunden får den hjelp og oppfølging som kunden har behov for. Dette skal bidra til at kundeoppfølgingen optimaliseres gjennom hele salgsprosessen. Lagring av relevant kundedialog og møtereferater sikrer at megler i ettertid kan dokumentere og følge opp avtaler og annet som er relevant i kundeforholdet under salgsprosessen.

Det overordnede ansvaret for å følge opp gjeldende rutiner og prosesser knyttet til håndtering av kundedialog ligger hos faglig leder i EiendomsMegler 1 Midt-Norge.

All kundedialog skal skje på en måte som er tilrettelagt de enkelte kunde. I skriftlig og digital kommunikasjon skal språket være forståelig og tekst og illustrasjoner lesbare. Kommunikasjonsspråk er hovedsakelig bokmål, men tilpasses ved behov. Alle

kundeopplysninger og dialog mellom megler og kunde, behandles konfidensielt og i tråd med personvernforordningen. Det gjennomføres internkontroll for å sikre at alt innsyn i kundedata skjer i tråd med gyldig behandlingsgrunnlag.

En kundegruppe har spesielt behov for konfidensialitet og beskyttelse. Disse kundene har fått innvilget adressesperre etter en trusselvurdering av Kripos. Innsyn i denne kundegruppen er kun tilgjengelig for utvalgte medarbeidere med opplæring i håndtering av denne kundegruppen.

For å sikre at eiendomsmejlertjenester leveres i tråd med kundens forventninger benyttes kundeundersøkelser underveis og etter salgsprosessen er gjennomført. Disse benyttes aktivt for å sikre gode kundeopplevelser. I tillegg er det i hvert enkelt markedsområde tett dialog- og avtaler med blant annet lokale lag, organisasjoner, og kommuner. Dette gir nyttig innsikt i å identifisere kundens behov, og utviklingen av tjenester som dekker behovene på kort og mellomlang sikt.

Varslingskanaler

Dersom kunden ikke er fornøyd med leverte tjenester oppfordres kunden i første omgang til å kontakte sin ansvarlige megler eller avdelingsleder når det gjelder eiendomsmejlertjenester. Dersom kunden ikke er fornøyd etter dialog med ansvarlig megler kan kunden sende en klage til selskapets fagavdeling. Klagen behandles av fagavdelingen og blir besvares så raskt som mulig. Om kunden opplever at klagen ikke løses kan kunden kontakte Reklamasjonsnemda for eiendomsmejlertjenester. For ikke-digitale kunder vil fagavdelingen vise til kontaktpunkt for nemda.

Det er per i dag ikke mulig å levere anonyme kundeklager. Alle kundeklager vil bli håndtert i tråd med normal taushetsplikt og i tråd med gjeldende regelverk. Fagavdelingen vil sikre at klager blir ivaretatt og at nødvendige tiltak blir iverksatt for å sikre at tilsvarende feil ikke skjer igjen. Ved behov vil avdelingsleder og ansvarlig megler bli involvert i klagen.

Det er ikke gjort vurderinger av effektiviteten til klagekanalene, og informasjon om hvorvidt kunden stoler på varslingskanalene er ikke tilgjengelig.

Dersom det er gjort feil som har påført kunden et økonomisk tap, vil kunden kompenseres for dette. Foretakets fagansvarlig har ansvaret for å gjennomføre denne vurderingen.

Markedsdialog

Konsernet gjennomfører dialog- og informasjonsaktiviteter til nåværende og potensielle kunder gjennom annonsering i digitale medier, sosiale medier, e-post, SMS og digitalbank. Konsernets nettsider er sentral i dialogen da de fleste aktiviteter leder til nettsidene hvor man kan finne mer informasjon om konsernets produkter og tjenester og tilhørende kjøpsløsninger. Både på nettsidene og i digitalbanken er det mulig å avtale møte med rådgiver eller komme i kontakt med konsernet gjennom ulike chatløsninger dersom kunden har behov for informasjon.

Konserndirektør Marked, kommunikasjon og digitalt salg har det overordnede ansvaret for markedsdialogen.

Konsernet legger stor vekt på at produkter og tjenester blir presentert på en forståelig og balansert måte slik at kundene kan ta bevisste og informerte valg. I tillegg har nettsidene mye informasjon som gir tips og råd i ulike økonomiske situasjoner, både for bedrifter og privatpersoner. Mange av disse temaene blir også tatt ut til kundene gjennom betalt markedsføring, webinarer og kundearrangement.

De digitale kanalene er en viktig arena for kundepleie og utøvelse av rollen som økonomisk rådgiver og sparringspartner for folk og bedrifter i regionen. Å gi kunder god informasjon om knyttet til svindel og sikkerhet er et prioritert område, hvor det både gjennomføres kundearrangement og legges ut informasjon på nettsider og i digitalbank. I tillegg jobbes det gjennom pressekontakt for å få oppmerksomhet om dette området.

Mange kunder har opplevd en strammere økonomi de siste årene. Banken har utarbeidet en egen informasjonsside med råd om hvilke grep kundene kan ta for å få kontroll på økonomien. På disse sidene er det i tillegg enkelt å komme i kontakt med en rådgiver dersom man trenger ekstra hjelp for å rydde i privatøkonomien.

Markedsføringen skal være i henhold til god markedsføringsskikk og skal alltid være innenfor gjeldende lover, forskrifter, veiledninger og bransjestandarder som er relevante for området. Ved brudd vil konsernet motta henvendelse fra tilsynsmyndigheter med pålegg om retting.

Dialogen skal ha spesiell oppmerksomhet mot sårbare grupper og aldri ha som mål å tilby produkter som kan øke sårbarhet. Dette gjelder eksempelvis kredittkort/forbrukslån til kunder med høy, usikret gjeld. Markedsføring mot barn og ungdom skal gjøres med spesiell aktsomhet og aktivitetene skal alltid godkjennes av nærmeste leder. Markedsføringen skal heller ikke være i strid med likeverdet mellom kjønn, etnisitet eller seksuell legning.

Produkter og tjenester skal markedsføres på en slik måte at kunden gjøres kjent med både fordeler/muligheter og ulemper/begrensninger. Konsernet skal ha høy aktsomhet i forhold til etikk og det moralske ansvaret konsernet har i markedsføringen av produkter og tjenester. Det som formidles, og måten det formidles på, er viktig for at kunden skal forstå budskapet og kunne sette seg inn i informasjonen fra konsernet.

Deler av markedsføringen er basert på data som konsernet har om kunden enten via kundeforholdet eller via kundens adferd på nettsidene og i digitalbanken. All slik markedsføring vurderes med hensyn til behandlingsgrunnlag og samtykke, for å sikre at person- og dybdeopplysninger behandles i henhold til gjeldende lovverk. Hensikten med datadrevet kundekommunikasjonen er å gi kundene gode tips og råd i kundeforholdet, enten det gjelder bruk av tjenester, relevante produktendringer eller kjøp av nye produkter.

All markedsføring skal vurderes ut fra konsernets rutine for ansvarlig markedsføring. Denne rutinen sikrer at konsernets markedsføringstiltak gjennomføres på en ansvarlig måte og

er i henhold til sentrale lover som Markedsføringsloven og Finansavtaleloven. Ved bruk av personopplysninger vurderes dette spesifikt i henhold til rutine for behandling av personopplysninger ved markedsføring.

Varslingskanaler

Kunder og ikke-kunder har mulighet til å melde inn klager eller brudd på konsernets nettsider. Inngangen til dette ligger nederst på alle sider. I tillegg finner kundene informasjon om personvern, dybdeopplysninger og bruk av informasjonskapsler. Varslingskanalene er for øvrig de samme som forretningsområdene har etablert.

Anti-svindel

Svindel mot bankkunder har blitt et omfattende samfunnsfenomen, hvor svært mange av bankens kunder i løpet opplever å bli forsøkt svindlet på ulikt vis. Siden banken startet med registrering av svindelsaker i 2020, har antallet økt for hvert år. Samtidig tegner 2025 seg ut til å bli et vendepunkt i bankens håndtering av svindel mot egne kunder.

Banken har i 2025 redusert samlede operasjonelle tap til svindel, fra 23,6 millioner kroner i 2024, til 9,9 millioner kroner i 2025, tilsvarende en reduksjon på 58 prosent. Tallet for 2024 var opprinnelig 22,5 millioner kroner, men er økt med 1,1 millioner kroner som følge av etterpåfølgende tap. Etterbelastningene er uvanlige høye, men henger sammen med at 2024 var et ekstraordinært år for svindel.

I 2025 er tap knyttet til svindel ved konto-til-konto-overføringer redusert fra 12,3 millioner kroner til 1,24 millioner kroner, en prosentvis reduksjon på 90 prosent. Tap på kortsvindel er redusert fra 11,2 millioner kroner til 8,67 millioner kroner i perioden, en nedgang på 23 prosent.

I 2024 investerte banken i nytt sikkerhetssystem som i 2025 har redusert svindel mot kundenes konto via uautoriserte innlogginger og uautoriserte transaksjoner vesentlig. Vi registrerer at den faktiske og opplevde sikkerheten ved store transaksjoner hos kunder har økt betraktelig.

Svindel mot kunders betalingskort (svindel via falske SMS og eposter) har fortsatt et høyt omfang, selv om det også er redusert noe i 2025. Kortsvindel fremstår som en svært attraktiv kriminalitetstype som dessverre tiltrekker seg svært kapable og tilpasningsdyktige kriminelle aktører, noe som vises i fleksibiliteten og de stadige endringene i modus på området. SMN har i 2025 bl.a. deltatt som rådgivere til media i en omfattende avsløring av et globalt phishing-nettverk med base i Øst-Asia, som har gitt banken et unikt innblikk i hvor høyt det tekniske nivået på kortsvindlerne er.

Samlede tall for registrerte svindelsaker, reklamasjoner, anmeldelser og rapporterte saker viser en klar tendens til nedgang i omfang av svindel sammenliknet med foregående år.

Det er rapportert 104 svindelsaker som mistenkelige transaksjoner (MT) til enheten for finansiell etterretning i Økokrim i 2025, en vesentlig reduksjon fra forrige år (281).

Forebyggende tiltak

SpareBank 1 SMN har flere nivåer og tiltak knyttet til forebygging mot svindel, men jobber i to parallelle spor - hhv. forebygging gjennom opplysning og kunnskap ut til kunder og potensielle ofre med formål å gjøre kunden mer robust og motstandsdyktig, og operativ forebygging gjennom utvikling og drift av sikkerhetssystemer som oppdager svindel.

Personvern

Den raske utviklingen av KI, og en stadig mer digitalisert hverdag utgjør en økende risiko for at personopplysninger kommer på avveie for både bedrifter og privatpersoner. Konsernet er underlagt personopplysningsloven og GDPR, og gjennom konsernets tjenester forvaltes, behandles og eies det store mengder persondata, med strenge krav til håndtering og ivaretagelse av sentrale personvernprinsipper som konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet.

Etterlevelse av personvernlovgivningen er derfor kritisk for konsernets tillit og omdømme. Samtlige ansatte har tilgang til konsernets personvernrettsregler og utdypende informasjon, og alle ansatte er pliktig til å gjøre seg kjent med sitt ansvar knyttet til håndtering av personopplysninger i arbeidshverdagen.

Det overordnede formålet med personvernsarbeidet er gjennom en systematisk og risikobasert tilnærming å:

- ivareta kunders, ansattes og andres personvern
- understøtte forretningsdriften ved å til enhver tid ha kontroll på behandling av personopplysninger
- ivareta omdømme til konsernet, gjennom en korrekt håndtering av personopplysninger
- sikre etterlevelse av personopplysningsloven og GDPR

Banken har utnevnt et eget personvernombud som gir råd til konsernsjefen i arbeidet med å ivareta krav til behandling av personopplysninger. Døtre og produkselskaper har egne personvernressurser som samhandler med ombudet i fagnettverk. Det er opprettet personvernskoordinatorer i noen forretningsområder i konsernet som kontaktpunkt. Personvernskoordinatorene skal fungere som bindeledd mellom operative behandlingsansvarlige og ansatte innenfor det enkelte ansvarsområdet.

I tillegg har konsernet prosess- og systemeiere for alle IT-systemer, og en utpekt personvern fagsjef med operativt fagansvar for at system og tilhørende informasjonsarkitektur støtter opp under gjeldende personvernkrav.

Bankens personvernombud utarbeider kvartalsvis og årlig rapportering direkte til styret. Rapporteringen inneholder oversikt over avvik og henvendelser om de registrertes rettigheter, hvilke områder personvernombudet har fokusert på, hvilke observasjoner

og erfaringer som er gjort, samt risikoområder som skal inngå i det videre arbeidet med personvern.

Konsernet har i 2025 hatt fokus på opplæringstiltak for å styrke bevisstheten om krav til behandling av personopplysninger i organisasjonen, spesifikt rundt de registrertes rettigheter. Det er i tillegg benyttet betydelige ressurser på å sikre ansvarlig integrering og bruk av KI i de ansattes arbeidshverdag- og prosesser, eksempelvis ved bruk av KI i pilotprosjekter i privatmarked og næringsliv. Det er også vurdert nye produkter og prosesser fra SpareBank 1 Utvikling, konsernets viktigste databehandler. Det ble i andre kvartal gjennomført internrevisjon på bankens behandlingsprotokoll. Aktuelle oppfølgingstiltak er besluttet og tidsplanlagt.

Planer for 2026 innebærer å fortsette arbeidet med styrking av samspillet med SpareBank 1 Utvikling, opplæringstiltak og styrking av førstelinjen, samt å fortsette med intern bevisstgjøring i form av kompetansehevingstiltak og -oppdateringer knyttet til blant annet IT-systemer. Hensiktsmessig organisering av personvernarbeidet har vært diskutert gjennom 2025, og forventes landet i 2026.

Som en betydelig databehandler av personopplysninger skal de ansatte ha et bevisst forhold til brudd på personopplysningssikkerheten, og ha lav terskel for å melde avvik til Datatilsynet. I 2025 har konsernet mottatt fire klager fra kunder vedrørende personvern og det er meldt inn seks avvik klassifisert som lekkasje eller tap av persondata til Datatilsynet. Konsernet har ikke mottatt bøter eller pålegg fra Datatilsynet i 2025.

Konsernets forpliktelser er forankret i Policy for personvern.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernets IRO er et resultat av eksterne forventninger og strenge regulatoriske krav konsernet har stått ovenfor i lengre tid. Derfor har konsernet i ulike former hatt styringsindikatorer for områder som personvern, svindel og grønnvasking områder.

I løpet av 2025 er styringsindikatorer konkretisert og utarbeidet for å følge opp håndteringen av konsernets vesentlige IRO.

Styringsindikator	Basisår	Basis-verdi	Måleenhet		Forretnings-område	Omfang	Mål	År for måloppnåelse	Resultat 2025	Resultat 2024 ²⁾
Avvik i utlånsforskriften benyttet til å bidra til finansiell inkludering av unge og etablerere ¹⁾	2024	53%	Prosent	Relativ	Privatmarked	Nedstrøm	IA	IA	52%	53%
Bergningsgrad av uautoriserte transaksjoner	2024	43%	Prosent	Relativt	Økonomisk kriminalitet	Nedstrøm	80%	2027	77%	43%
Etterlevelse av tilbakeføringsplikten i reklamasjonssaker	2025	80%	Prosent	Relativt	Økonomisk kriminalitet	Nedstrøm	95%	2027	80%	I/T
Antall brudd på personvern eller tap av kundedata meldt til Datatilsynet	2025	6	Antall	Absolutt	Compliance	Nedstrøm	0	2026	6	11
Antall registrerte personvernsrelaterte avvik	2025	242	Antall	Absolutt	Compliance	Egen drift	240	2026	242	I/T

¹⁾ Banken har som mål å prioritere bruk av avvikskvoten på to grupperinger: Unge kunder og/eller etablerere, og kunder som opplever hendelser i livet som påvirker den økonomiske situasjonen, eksempelvis samlivsbrudd, midlertidig inntektsbortfall o.l. På rapporteringstidspunktet er det vanskelig (på aggregert nivå) å skille mellom kunder som opplever hendelser i livet og øvrige kundegrupper. Det er forventet at dette skal bli enklere ved systemendringer i kommende periode. Styringsindikatoren skal på sikt inkludere denne grupperingen, og det er av den grunn ikke satt et mål for styringsindikatoren.

²⁾ I/T = Ikke tilgjengelig

Rollen som informasjonstilbyder og konsernets lokal tilstedeværelse er områder som ikke har har dedikerte målsetninger eller styringsindikatorer, men inngår implisitt som en del av øvrige styringsindikatorer.

Definisjoner av styringsindikatorene er beskrevet under *Nøkkeltall* i kapittelet *Dette er SpareBank 1 SMN*.

Handlingsplaner og tiltak

Konsernets handlingsplaner skal bidra til å oppnå konsernets målsetninger. Inneværende års tiltak og planlagte tiltak er presentert i tabellen under.

Styringsindikator	Gjennomførte tiltak inneværende år	Oppnådd resultat	Fremtidige planlagte tiltak	Tidshorisont for planlagt tiltak	Forventede resultater
Avvik i utlånsforskriften benyttet til å bidra til finansiell inkludering av unge og etablerere ¹⁾	- Nedfelt prioriterte grupper i rutinebeskrivelser for rådgivere - Alle avvikssaker beluttes på overordnet beslutningsnivå, som videre bidrar til fokus på rutine og like vurderinger	Forbedrede rutiner og beslutningsnivå for avvikssaker	Utvide styringsindikatoren til å også måle kunder som opplever hendelser i livet som påvirker den økonomiske situasjonen, eksempelvis samlivsbrudd, midlertidig inntektsbortfall o.l.	Mellomlang sikt	Opprettholde en god andel av avvikskovten benyttet til finansiell inkludering av unge og kunder i etableringsfase
Bergningsgrad av uautoriserte transaksjoner	- Tett samarbeid med politi og Økokrim i saker hvor penger er på avveie - Betjent innboks til telefon til antisvindelteam med varsling til/fra bank 08-16 - Kartlegging og identifisering av latente kunder i egen bank, isolering og reduksjon av skadepotensial - Tatt i bruk funksjonalitet i sanntids transaksjonsovervåkningssystem rettet mot svindel	Reduksjon i operasjonelle tap som følge av høy bergingsgrad (77 prosent)	Videreføre gjennomførte tiltak	Kort sikt	Reduksjon i operasjonelle tap med ytterligere 20 prosent
Etterlevelse av tilbakeføringsplikten i reklamasjonssaker	- Internrevisjon på reklamasjonssaker konto - Kvalitetsheving av rutiner på reklamasjonssaker - Kontrollpunkt i datastrøm som varsler oversitt av frist	Tilbakeføringsplikt på 80 prosent (medregnet saker med oversitt av frist pga. mistanke om svik).	Løpende kvalitetskontroll	Kort sikt	Tilbakeføringsplikt på 95 prosent i saker som ikke er merket som (mulig) svik.
Antall brudd på personvern eller tap av kundedata meldt til Datatilsynet	Kontinuerlig arbeid internt og med leverandører for å redusere risikoen for at meldepliktige avvik skal skje	Reduksjon i antall meldepliktige avvik sammenlignet med tidligere år.	Kontinuerlig arbeid internt og med leverandører for å redusere risikoen for at meldepliktige avvik skal skje	Kort sikt	Fortsatt reduksjon i antall meldepliktige avvik sammenlignet med tidligere år.
Antall registrerte personvernsrelaterte avvik	Opplæring for å redusere antallet menneskelige feil som fører til avvik	240 avvik	- Opplæring på å gjenkjenne og melde avvik (målet er at flere avvik skal avdekkes og meldes) - Opplæring for å redusere antallet menneskelige feil som fører til avvik	Kort sikt	Flere avvik avdekkes og meldes Reduksjon i antallet alvorlige avvik

Retningslinjer

Konsernets overordnede styringsdokument knyttet til forbrukere og sluttbrukere er konsernets bærekraftsstrategi og bærekraftspolicy.

Konsernet har flere retningslinjer som håndterer konsernets IRO. Samtlige retningslinjer følger anerkjente nasjonale og internasjonale standarder i den grad det er relevant. Retningslinjene er tilgjengelig for de ansatte i interne systemer. I den grad de er relevante for eksterne interessenter er retningslinjene tilgjengelige på konsernets nettsider.

Konsernets retningslinjer gjennomgås minimum årlig og oppdateres ved behov.

Policy anti-svindel

Policyen angir føringer for at å ivareta kunders tillit gjennom å identifisere, håndtere og forebygge svindel. Svindel defineres som bedrageri i strafferetten, og omfatter både aktive handlinger og fortelser. Policyen inneholder styrende prinsipper og krav til effektivitet, kvalitet, opplæring, risikovurdering og rettidig ivaretagelse av kunden i svindelsituasjoner.

Policyen fastsetter ansvar og organisering, hvor styret har ansvar for å fastsette overordnet strategi og mål, samt påse administrasjonens risikostyringprosess og internkontroller. Konsernsjefen har det øverste administrative ansvaret. Øvrige konserndirektører har ulikt ansvar som naturlig faller inn under deres fagområder.

Alle ansatte har ansvar for håndtere kunder og saker med profesjonalitet, kvalitet og effektivitet, samt gjennomføre relevant opplæring innenfor antisvindelområdet.

Policy for personvern

Policyen skal bidra til å identifisere overordnede krav og plikter til behandling av personopplysninger, samt beskrive intern organisering, ansvars- og myndighetsforhold. Policyen inneholder styrende prinsipper og krav knyttet til oversikt over ulike behandlinger, opplæring, risikovurderinger, vurdering av personvernkonsekvenser (DPIA), ivaretagelse av kundens rettidige innsynsrett, oppfølging av uønskede hendelser og avvik, kontroller, rapportering, databehandlere og utkontraktering av virksomhet. I tillegg definerer policyen organisering og ansvar for etterlevelse av personopplysningsregelverket, og operasjonalisering av ansvaret i linjen.

Alle ansatte og innleide som har tilgang til og/eller bearbeider og forvalter personopplysninger gjennom konsernets IT-infrastruktur, og datterselskaper, er omfattet av policyen.

På konsernets nettsider og i interne systemer finnes det personvernserklæringer for henholdsvis kunder og ansatte i konsernet. Her finner man informasjon om hvilke personopplysninger som samles inn, hvordan disse håndteres, og hvilke rettigheter man har som henholdsvis kunde og ansatt.

Policy for utkontraktering av virksomhet

Policyen angir rammebetingelser for all utkontraktering, herunder IT-tjenester og avtaler om bruk av skytjenester, og gjelder for hele konsernet, men særlig medarbeidere som eier eller forvalter avtaler, systemer, tjenester, prosesser eller produkter.

Formålet med policyen er å gi overordnede prinsipper og føringer knyttet til utkontraktering, samt understøtte styrets krav til virksomhetsstyring i konsernet, i tillegg til å ivareta regulatoriske krav. Policyen prinsipper og krav ved utkontraktering gjelder følgende:

- Hva som kan utkontrakteres
- Risiko- og sårbarhetsvurderinger
- Skriftlige avtaler og oversikt over avtaler
- Meldeplikt til tilsynsmyndigheter
- Oppfølging

I tillegg definerer policyen organisering og ansvar for forsvarlig organisering av konsernets utkontrakterte virksomhet, herunder styret og ulike fag- og forretningsområder.

Retningslinjer for ansvarlig markedsføring

Formålet med retningslinjene er å opptre i tråd med god markedsføringsskikk og gjeldende lover, forskrifter, veiledninger og bransjestandarder som er relevante for område, herunder Markedsføringsloven og Finansavtaleloven.

Konsernets rutine for ansvarlig markedsføring er gjeldende for alle typer markedsføring, eksempelvis annonser, film, podcast, sosiale medier, e-post og markedsføring i nett- og mobilbank. Rutinen inneholder overordnede føringer for konsernets markedsføringstiltak hva gjelder fordeler/muligheter og ulemper/begrensninger ved konsernets produkter og tjenester. Markedsføring rettet mot sårbare grupper, barn og ungdom og grønnvasking er særskilt ivaretatt. Dette gjelder også ved markedsføring av kreditt og gjeldsprodukter.

Konsernet har en egen rutine for behandling av personopplysninger i markedsføring.

Samfunnsutbytte

Tilnærming til tema

Samfunnet har vært konsernets største eier i mer enn 200 år. Når Trondhjems Sparebank ble stiftet i år 1823 var et av formålene med eiermodellen og samfunnsutbytte å legge til rette for at også de med lite midler kunne spare og bygge sin egen trygghet og fremtid.

Eiermodellen ble basert på at innskyterne ikke skal ha utbytte. Grunnfondet skulle vokse og sikre det lokale samfunnets eierskap, og et fremtidig overskudd skulle deles med lokalsamfunnet. I takt med utvidelse av konsernets nedslagsfelt gjennom både oppkjøp, sammenslåinger og organisk vekst, er det midt-norske samfunnet fortsatt konsernets største eier.

Konsernet har en vesentlig positiv påvirkning som *Bidragster i regionen*. Dette innebærer at overskuddet skal bidra til å utvikle regionen konsernet er en del av.

Enhetsspesifikk rapportering

Samfunnsutbytte ble identifisert som et vesentlig område med egne påvirkninger i gjennomføringen av konsernets doble vesentlighetsanalyse. Manglende kobling mellom konsernets påvirkning og AR16 gjør at rapporteringen på samfunnsutbytte følger kravene i ESRS 1 vedlegg AR 1-5. Ved rapportering av retningslinjer, handlingsplaner og tiltak, og målsetninger og styringsindikatorer er formkravene i ESRS 2 benyttet.

Fra gavegiver til en av de største private bidragsterne i regionen

Formålsparagrafen til banken var for 200 år siden var:

"å stimulere allmuen til sparing slik at den mindre formuende kunne have noget at tage til, ved at begynde en næringsvei, intrede i ægteskap, på nødens dag eller i den besværlige alderdom".

Siden 1847 har deler av overskuddet gått til allmennyttige og veldedige formål for å bygge og utvikle regionen. I mer enn 100 år har konsernet gjennom samfunnsutbytte hatt mulighet til å være en støttespiller for regionen. I takt med vekst og soliditet har konsernet utviklet seg til å bli en samfunnsbygger som har mulighet til å skape stor samfunnsnyttig verdi.

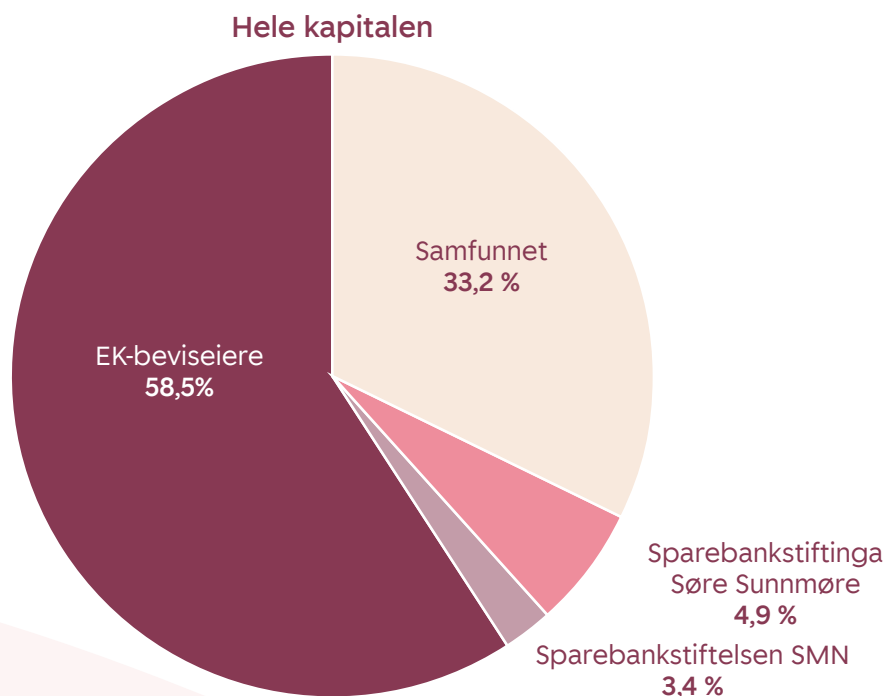
Konsernet er avhengig av, og opptatt av regionens utvikling. Dette omfatter alt fra frivillig arbeid og talentutvikling til kulturopplevelser, bolyst og næringsliv og arbeidsplasser. Konsernet anerkjenner viktigheten av å støtte fremtidige generasjoner, og prioriterer tiltak som kommer barn og unge til gode.

Midlene fra samfunnsutbytte skal støtte prosjekter som bygger og utvikler Midt-Norge. Det skal være med på å styrke samfunns- og næringsutviklingen gjennom å bygge kunnskap, innovasjonskultur og kapital. Slik kan nye investeringer bli gjort og grunnlaget for nye arbeidsplasser lagt.

Det foreslås avsatt 968 millioner kroner av konsernets resultat til samfunnsutbytte. Av dette foreslås 350 millioner kroner avsatt til investering i ulike prosjekter i regionen. Videre foreslås det at 618 millioner kroner tilføres Sparebankstiftelsen SMN, samfunnets «sparekonto».

Samfunnets eierskap i konsernet er 41,5 prosent. Eierskapet er fordelt mellom samfunnet (33,2 prosent), Sparebankstiftelsen SMN (3,4 prosent), og Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre (4,9 prosent).

Samfunnet er SpareBank 1 SMNs største eier



Organisering og tildeling

Det følger av finansforetaksloven § 10-7 at samfunnsutbytte skal tildeles allmennyttinge formål som kommer flest mulig til gode. Tildelingene er offentlig tilgjengelig i samfunnsportalen på konsernets nettsider.

Representantskapet fastsetter etter forslag fra styret, både nivået på samfunnsutbytte og fordelingen mellom utdeling til allmennyttinge gaver og overføring til Sparebankstiftelsen SMN. For den andelen som av samfunnsutbytte avsettes til gaveutdeling, vedtar styret de overordnede strategier og langsiktige prioriteringer for disponering.

Styret har gitt konsernsjef fullmakt til å disponere den årlige økonomiske rammen for samfunnsutbytte innenfor de øvrige rammer og mandater styret har vedtatt. Tildelinger til enkeltprosjekter som overstiger ti millioner kroner besluttes av styret. Konsernsjef og administrasjonen for samfunnsutbytte har fullmakter på enkeltbevilgninger opp til dette nivået. Alle søknader om støtte fra samfunnsutbytte skal behandles løpende, med en svargaranti på maksimum tre uker. Det skal alltid være minst to personer som godkjenner søknader, og attesterer på utbetaling av samfunnsutbytte for å sikre habilitet og prinsippet om fire øyne.

Strategisk retning

Strategien til samfunnsutbytte ble forankret i styret i 2022, og er basert på mer enn 10.000 innspill fra folk, bedrifter og organisasjoner i Midt-Norge. Strategien, fastsatt i desember 2023, gjeldende for perioden 2024 til 2026. Strategisk satsningsområder omfatter fellesskap, idrett og friluftsliv, kunst og kultur, grønn pådriver samt innovasjon og verdiskaping. En del av inneværende strategiperiode er å prioritere utdeling av midler til bærekraftige prosjekter for å understøtte rollen som grønn pådriver i Midt-Norge.

Ambisjonen er å styrke Midt-Norge gjennom tildelinger som bidrar til å:

- hindre utenforskap
- skape levende lokalsamfunn
- gjøre regionen ledende på bærekraftig nyskaping og grønn omstilling

Innsatsen for å skape nye arbeidsplasser i Midt-Norge har økt. Fremover ønsker konsernet å være en viktig aktør for gründere i Midt-Norge, helt fra gründerspirer på videregående skole til mer etablerte gründermiljø og økt innsatsen på rollen som arenabygger, nyskaper, investor og grønn pådriver gjennom samarbeid med ulike partnere og næringsforeninger.

Hovedprosjekt i 2025: «Folkehelse og folkefest mot VM på ski 2025»

I 2025 har formålet vært å vise at verdier er mer enn penger, gjennom å stimulere flere til fysisk aktivitet for å fremme folkehelse og mental helse frem mot VM på ski i 2025, og under VM.

Totalt sett har aktivitetene nådd ut til flere enn 68.000 personer i hele regionen før og under VM. Dette er et bidrag til å bedre folkehelsen, og skal skape verdi for lokalsamfunn i hele Midt-Norge i lang tid fremover.

Før VM har målet vært å engasjere folk i regionen, for å være fysisk aktive, men også øke oppmerksomheten rundt ungdom og mental helse. Det er arrangert familie- og aktivitetsdager, gitt verdifulle råd til lag og foreninger, og hatt fullsatte arrangement med ungdommer hvor mental helse og sunn økonomi har vært tema.

Under VM ble det arrangert aktiviteter i familieområdet på Litjåsen i Granåsen og i Søndre gate 4. Det ble mulig for barn og unge å delta i skiløype, oppleve åpen medalje- og kunstutstilling samt underholdning fra scene for liten og stor. Det ble også avholdt en del temamøter for voksne.

Under VM uken bidro samfunnsutbytte med rundt 35 millioner for at aktiviteter og opplevelser på de ulike arena ble gjennomført, samt støtte og samarbeid med lag og foreninger som bidro til ulike aktiviteter under VM på Ski.

Gjennom hele 2025 er det gitt støtte til mange lag og foreninger for inkludering og folkehelse. Samfunnsutbytte har blant annet bevilget fem millioner kroner til et Solidaritetsfond og gitt hjertevarme penger til humanitære tiltak samt fremmet like muligheter for barn, unge og kvinner, gjennom et samarbeidsprosjekt med RBK.

Målsetninger og styringsindikatorer

For å kunne utøve rollen som samfunnsbygger er det avgjørende å ha tilstrekkelig kapital til store satsninger som skaper nye gode miljø og etterlater varige spor. Samfunnsutbyttet forvaltes derfor på en måte som understøtter regionen konsernet er en del av, med mål om å legge et solid grunnlag for fremtidig verdiskaping og økt samfunnsutbytte.

Området har flere interne styringsindikatorer i oppfølgingen av tildelinger de gjør i løpet av året. Det gjenstår imidlertid å utarbeide styringsindikatorer for å følge opp konsernets IRO knyttet til Samfunnsutbytte. Dette er et arbeid som vil pågå i 2026.

Handlingsplaner og tiltak

Det er ikke utarbeidet handlingsplaner og tiltak for å håndtere IRO knyttet til samfunnsutbytte. Det vil utarbeides i 2026 sammen med målsetninger og styringsindikatorer.

Retningslinjer

For å sikre at midlene som tildeles prosjekter blir korrekt tildelt, foreligger det strenge rutiner knyttet til utbetaling, saksbehandling, tildeling og kontroller. Representantskapet vedtar utdeling av samfunnsutbytte, og gir styret fullmakt til å disponere midlene innenfor fastsatte rammer. Konserndirektør for Kommunikasjon og Merkevare får videre fullmakt fra konsernsjef til å godkjenne budsjettforslag og satsningsområder fremlagt av lederen for samfunnsutbytte.

Note 1: Tildeling til samfunnsnyttige formål

Tildeling fra samfunnsutbytte for 2025 var 240 millioner kroner. Det ble i 2025 behandlet 3.927 søknader, hvorav 1.787 ble innvilget. Omsøkt beløp var 601 millioner kroner, og det ble bevilget 336 millioner kroner til samfunnsnyttige formål i 2025.

Satsningsområde ¹⁾	Omsøkt beløp (MNOK)		Innvilget beløp (MNOK) ²⁾		Behandlede søknader		Innvilgede søknader	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Fellesskap	111,6	105,9	20,3	56,3	745	1.016	320	490
Idrett og friluftsliv	225,4	262,8	136,2	71,4	907	1.743	510	804
Kunst og kultur	120,3	111,5	46,6	56,4	1.723	1.090	698	466
Grønn pådriver	15,1	17,4	5,2	10,2	160	172	117	123
Innovasjon og verdiskaping	128,8	174,7	105,6	123,4	392	320	142	135
Total	601,3	672,3	336,3	331,9	3.927	4.341	1.787	2.018

¹⁾ Samfunnsportalen på smn.no er strukturert etter samfunnsutbyttes satsningsområder. Avvik i tallene mellom portalen og tabellen skyldes at tildelinger først publiseres i portalen etter innvilgelse, når midlene er fullt utnyttet, eller justert for eventuelle restmidler som tilbakeføres etter to år. Dette skaper en tidsforskyvning, og tallene for tidligere perioder i portalen er gjenstand for justering.

²⁾ 22,4 millioner er benyttet til drift og administrasjon av samfunnsutbytte og formidling, og er representerer avviket mellom innvilgede beløp til ulike satsningsområder og totalen.

Fra og med året 2025 har forvaltningen av midlene blitt skjerpet inn, slik at det skal sikres at tilnærmet alle midler som er avsatt til utdeling skal være disponert innen årsskiftet. Det er imidlertid en hel rekke prosjekter og formål som får tildelinger som går over flere år. Det vil da være midler som er disponert og bevilget, men som står på samfunnsutbyttets konto i påvente av fremtidige utbetalinger. Per 31.12.2025 er saldoen på 325 millioner kroner.

Disponering av samfunnsutbytte

Fremtidige forpliktelser utgjør 267 millioner kroner og består av saker som allerede er besluttet, men ikke utbetalt. I en mindre andel av disse sakene er det mottatt søknad, og pågår dialog med organisasjonene om et videre samarbeid. Det er derfor ført som en avsetning for 2026.

Beslutning om overføring av samfunnsutbytte gjøres av representantskapet i mars, med overføring til gavefondet når vedtak er fattet. For å sikre administrasjon og løpende drift av samfunnsutbytte i denne perioden, er det tatt en avsetning på fem millioner kroner i driftskostnader og 13 millioner kroner til utdeling av midler til løpende søknader som kommer i første kvartal. Avsetningen er basert på tidlige års driftskostnader og omsøkte beløp.

Tildeling av midler i 2025

Innenfor de ulike satsningsområdene har konsernet støttet mange ulike prosjekter innen samtlige satsingsområder med midler fra samfunnsutbytte.

Innenfor Fellesskap er det blant annet tildelt midler til utbedring og bygging av store og små lekeplasser, hjertevarme midler som gjør det mulig for opplevelser for alle. Det er satt av midler til et Solidaritetsfond som skal gjør det mulig for lavinntekts-familier og ha barna i aktivitet. Dette samarbeidet er etablert med Idrettskretsen i Trøndelag og Møre og Romsdal. Like muligheter er også fremmet i et felles prosjekt med RBK gjennom satsing på utviklingstilbud for barn og unge, samt søkelys på kvinnesatsing og kvinnehelse.

Innenfor idrett og friluftsliv er det tildelt midler til breddeidrett og aktiviteter for barn og unge, utvikling og oppgradering av idretts- og friluftsanlegg, samt gjennomføring av arrangementer og tiltak som fremmer inkludering, folkehelse og frivillighet. I tillegg er det bevilget større midler til årets hovedprosjekt, Ski VM 2025.

Innenfor Kunst og kultur er det gitt støtte til små prosjekter som seminarer, markeder, lokale kor, samt utstyr til ulike kunst- og kulturarrangement, men også store prosjekter som Studentersamfundet, Blues in Hell, Molde Jazz, Trondheim Calling og Olavsfest.

Samtlige tildelinger til Grønn pådriver støtter opp under 1 av 17 bærekraftsmål, og det er i løpet av 2025 gitt støtte til plastydding og dugnader hos lag og foreninger, miljøfyrtårnsertifisering for små og mellomstore bedrifter, samt annen relevant støtte til grønne initiativ og kompetanseheving.

Innenfor innovasjon og verdiskaping er målet å stimulere til økt skaperkraft og verdiskaping i regionen gjennom å tilføre risikovillig kapital til tidligfase investeringer og å etablere arenaer for deling av innsikt og kompetanse. Gjennom disse aktivitetene skal samfunnsutbytte bidra til at flere vekstbedrifter lykkes og støtte opp om entreprenører gjennom partnerskap med klynger og innovasjonsmiljø.

Gjennom tiltak som etablering av Såkorn1 Midt og Stiftelsen SpareBank 1 SMN Utvikling bidrar skal samfunnsutbytte bidra med kapital og investeringer i samfunnsnyttige nærings- og utviklingsprosjekter, såkornvirksomhet og andre allmenntilgode formål som innebærer eierskap. Gjennom et utvidet samarbeid med NTNU innenfor blant annet kunstig intelligens, skal samfunnsutbytte bidra til å gjøre regionen attraktiv for studenter, øke interessen for innovasjon og entreprenørskap, samt bidra med kapital for studentdrevne initiativ og ideer og initiativ fra ansatte på NTNU.

Åpenhetsloven

Konsernets rapportering i tråd med Åpenhetsloven (LOV-2021-06-18-99) vil være tilgjengelig på konsernets nettsider innen 30.06.2026.

Lederlønnsrapport

Konsernets rapportering i tråd med allmennaksjelovens (ASAL) § 6-16b om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer er tilgjengelig på [konsernets nettsider](#). Rapporten inneholder omtale av bærekraftsrelaterte ytelser til ledende personer i tråd med ESRs 2 GOV-3.



Virksomhetsstyring

Forretningspraksis	205
Tilnærming til tema	205
Identifisering av IRO relatert til forretningspraksis	205
Påvirkninger på forretningspraksis	206
Risikoer og muligheter relatert til forretningspraksis	207
Anti-hvitvasking og -terrorfinansiering	207
Anti-korrupsjon	208
Data- og cybersikkerhet	208
Målsetninger og styringsindikatorer	210
Handlingsplaner og tiltak	210
Retningslinjer	211
Note 1: Kompetanseheving	213

Forretningspraksis

Tilnærming til tema

Konsernets visjon er *Sammen får vi ting til å skje*, en visjon som lenge har vært med på å forme konsernkulturen og konsernets verdier: *Helhjerta, Ansvarlig, Likandes og Dyktig*. Bedriftskultur er i SpareBank 1 SMN definert som summen av de ansattes atferd. Det legges derfor vekt på å være tydelig på hva som forventes av konsernets medarbeidere når det gjelder atferd, arbeidsmiljø, kultur, kompetanse og kvalitet.

I 2021 ble det gjennomført et konsernfelles kulturprosjekt med mål om å skape en felles og samlende organisasjonkultur for alle ansatte i konsernet. Bakgrunnen var:

- å finne ut hva som skulle være konsernfelles, samtidig som forretningsområdenes særpreg ble bevart,
- et ønske om å realisere konsernets potensial for synergi og samarbeid med fokus på å bygge tillit på tvers,
- å forstå hva som motiverer de ansatte, og hva som gjør de engasjerte og stolte, og
- et ønske om å gjenopprette, og forsterke følelsen av å høre til SpareBank 1 SMN etter Covid 19-pandemien.

Dette skapte grunnlaget for konsernets kulturambisjoner:

- *Skape kundeverdi*
- *Forme fremtida*
- *Spille på lag*

Det legges stor vekt på å gi ansatte en grundig innføring i hva disse innebatter. Kulturambisjonene viste seg relevant da de ble lansert, men har også vist seg relevant i senere tid. Konsernets organisasjonsendringer (Ett SMN 2.0-prosjektet), herunder ny finansstruktur, har også handlet om å forme fremtiden og skape den beste kundeopplevelsen.

Konsernet er avhengig av tillit, og for å ivareta denne tilliten må konsernet være kvalitetsorientert i alt fra kunderådgivning til cybersikkerhet. Konsernet definerer *Kvalitet* som det å møte forventninger fra eksterne og interne interessenter. Det legges stor vekt på opplæring av de ansatte i forretningskultur gjennom årlige etikkoppdateringer som inneholder refleksjonsoppgaver knyttet til ulike relevante etiske problemstillinger for å øke bevisstheten rundt dette i arbeidshverdagen. I tillegg kurses de ansatte i personvern, cybersikkerhet, anti-hvitvasking - og terrorfinansiering, og andre relevante lover og regler konsernet er underlagt for å sikre ansvarlig utøvelse av konsernets virksomhet.

I godtgjørelsesvurderinger for den enkelte ansatte er atferdskriterier ett av tre områder som tillegges vekt. Atferd i tråd med konsernets verdier, felles kulturambisjoner og kvalitetsforventninger, er sentrale i vurderingen av dette kriteriet. Mer informasjon om godtgjørelse av ansatte er beskrevet i kapittelet om *Konsernets ansatte*.

Identifisering av IRO relatert til forretningspraksis

De nåværende effektene av konsernets IRO relatert til forretningspraksis stammer direkte fra konsernets forretningsmodeller og strategi, og er i stor grad et resultat av regulatoriske og operasjonelle rammebetingelser, herunder risiko for hvitvasking, korrupsjon samt data- og cybersikkerhet. Forventede effekter vil i stor grad være knyttet til utviklingen i det samme trussel- og risikobildet.

For å inngi tillit og pålitelighet er konsernet avhengig å følge de hyppige endringene i samfunnet, og justere virksomheten og konsernets forventninger deretter. Endringer vil også kunne kreve små og store justeringer i forretningsmodeller og strategier, både på konsernnivå og i forretningsområdene.

Konsernets vesentlige IRO, hvor de er sentrert og hvilke tidshorisonter disse spenner seg over er presentert i tabellene på neste side.

Enhetsspesifikk rapportering

Dette kapittelet inneholder enhetsspesifikk rapportering. Dette skyldes at vesentlige tema innen anti-hvitvasking og -terrorfinansiering ikke er regulert i ESRS. Det samme gjelder data- og cybersikkerhet.

Grunnet manglende føringer er både anti-hvitvasking og -terrorfinansiering og data- og cybersikkerhet, med tilhørende påvirkninger og risikoer, rapportert under dette kapitlet ved bruk av kravene om enhetsspesifikk rapportering i ESRS 1 vedlegg AR 1-5.

PÅVIRKNINGER		Verdikjede	Tidshorisonter
Korrupsjon og bestikkelser	Negativ	Egen drift Nedstrøm	Samtlige
Hvitvasking og- terrorfinansiering	Negativ	Egen drift Nedstrøm	Samtlige
Svak data- og cybersikkerhet	Negativ	Oppstrøm Egen drift	Mellomlang, lang
Dårlig dyrevelferd	Negativ	Nedstrøm	Mellomlang, lang

RISIKOER		Verdikjede	Tidshorisonter
Mangelfulle prosesser for bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering		Egen drift Nedstrøm	Samtlige
Utro tjenere		Egen drift	Samtlige
Brudd i IT-sikkerhet		Egen drift	Samtlige
Brudd for regulatoriske krav og regulering		Samtlige	Samtlige
For høye ambisjoner		Egen drift	Lang

MULIGHETER		Verdikjede	Tidshorisonter
Rollen som grønn pådriver		Samtlige	Kort, mellomlang

Påvirkninger på forretningspraksis

Som tilbyder av finansielle tjenester har konsernet en iboende negativ påvirkning når det gjelder ulike typer økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking, terrorfinansiering, korrupsjon og bestikkelser.

Samtlige IRO er en kombinasjon av eksterne forventninger og strenge regulatoriske krav som konsernet er, og blir gjenstand for. En nærmere beskrivelse av konsernets vesentlige påvirkninger er beskrevet under.

Korrupsjon og bestikkelser

Tillitsvekkende og loydlige ansatte er en forutsetning for at konsernet skal kunne utøve sin rolle. Hver dag behandler konsernet en betydelig mengde transaksjoner og annen finansiell informasjon, og det foreligger en iboende risiko for manipulering av finansielle systemer og økonomisk utroskap både i egen drift og hos konsernets kunder. Konsernet har en potensiell negativ påvirkning på korrupsjon og bestikkelser.

Hvitvasking og -terrorfinansiering

Konsernet har et ansvar for å bidra til stabilitet og tillit i det finansielle systemet. God håndtering av denne påvirkningen er avgjørende for å opprettholde samfunnets tillit og sikre stabile og trygge økonomiske strukturer og systemer.

Konsernet har en iboende potensiell negativ påvirkning på hvitvasking og terrorfinansiering. Påvirkningen stammer fra konsernets virksomhet, og hvordan konsernets systemer, prosesser og betalingsløsninger kan benyttes som ledd i kriminelle handlinger. Påvirkningen har potensiale til å strekke seg utover Norge.

Konsernets påvirkning knyttet til svindel er beskrevet under *Forbrukere og sluttbrukere*.

Svak data- og cybersikkerhet

Globale geopolitiske spenninger og konfliktutvikling medfører et stadig mer krevende digitalt trusselbilde. Konsernets arbeid med cybersikkerhet og sikkerhetskultur, herunder kunnskap, holdninger og atferd hos ansatte, er en forutsetning for at konsernet skal kunne opprettholde driftsstabilitet og -kontinuitet. Korte eller lengre avbrudd eller forstyrrelser i digital infrastruktur vil kunne ha en negativ påvirkning på en rekke interessenter, og forårsake økonomiske konsekvenser eller tap av tillit.

Konsernets påvirkning knyttet til personvern er beskrevet under *Forbrukere og sluttbrukere*.

Manglende dyrevelferd

Som en av landets største landbruksbanker har konsernet et ansvar for å påse for at kundenes dyrehold er i tråd med gjeldende lover, regler og retningslinjer. Som tilbyder av finansiering og rådgivning til bønder i regionen kan konsernet potensielt ha en negativ påvirkning på dyrehold. Uansvarlig dyrehold og sviktende dyrevelferd henger tett

sammen med økonomiske utfordringer, og vil kunne forårsake brudd på dyrs fem friheter eller svekke rutiner for slakt, transport, import og eksport.

Risikoer og muligheter relatert til forretningspraksis

Konsernets vesentlige risikoer og muligheter relatert til forretningspraksis er beskrevet nedenfor. Ingen av risikoene eller mulighetene har i 2025 hatt vesentlige finansielle effekter. Det er ingen indikasjon på at risikoene og mulighetene fører seg signifikant risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier på eiendeler eller forpliktelser i finansregnskapet i kommende rapporteringsperiode.

Det er heftet usikkerhet ved risikoene og mulighetenes forventede finansielle effekter. Av den grunn er det valgt å unnlate denne informasjonen i årets rapportering ved bruk av innfasningskravet i ESRS 1 vedlegg C.

Mangelfulle prosesser for bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering

Hvitvasking og terrorfinansiering er en sammensatt risiko som berører flere av konsernets forretningsområder, og vil uten tilstrekkelige kontroller og prosesser for håndtering kunne føre til at konsernet blir ufrivillig delaktig i kriminelle handlinger. De kriminelle benytter stadig mer komplekse metoder, og konsernet risikerer finansielle tap som følge av omdømme-, og tillitstap eller sanksjoner fra regulerende myndigheter.

Konsernets risiko knyttet til svindel er beskrevet under *Forbrukere og sluttbrukere*.

Utro tjenere

Konsernet er helt avhengig av tillit til sine ansatte, og har en iboende risiko for korrupsjon og bestikkelser. En stor andel av de ansatte har i ulik grad tilgang til personopplysninger eller finansiell sensitiv informasjon, og utro tjenere kan misbruke tilganger til urettmessig tilegnelse av informasjon eller økonomiske verdier. Dette vil kunne påføre konsernet både direkte og indirekte finansielle tap.

Brudd i IT-sikkerhet

Konsernets tjenester og flater blir i økende grad digitalisert parallelt med et trusselbilde i endring. Forstyrrelser eller avbrudd i konsernets digitale infrastruktur vil kunne føre til nedetider på kritiske systemer, digitale ran, bankruns, tap av konfidensiell informasjon og forsinkelser eller manglende evne til å levere tjenester. Dette vil kunne føre til sammensatte finansielle konsekvenser for både konsernet og kunder.

Risikoen er tett forbundet med risikoen knyttet til *manglende ivaretagelse av personvern og kundedata*, men det er nyanser som gjør at de er adskilt av hensyn til håndtering. Denne risikoen er beskrevet under *Forbrukere og sluttbrukere*.

Brudd på lover og regler

Konsernet forholder seg til stadige nye og endrede regelverk innenfor områder som IT, kapitaldekning, bærekraft, risikostyring og hvitvasking- og terrorfinansiering. Eventuelle brudd vil kunne oppstå som følge av menneskelig feil i kombinasjon med manglende rutiner, prosesser eller kontroller.

Den finansielle konsekvensen vil i stor grad være korrelert med alvorlighetsgraden. Enkelte brudd vil kunne føre til små bøter, hvor større, mer alvorlige brudd vil føre med seg større tap. I tillegg vil ringvirkninger gi mer sammensatte finansielle konsekvenser.

For høye ambisjoner

Konsernet er opptatt av å ha både ambisiøse og realistiske målsetninger å strekke seg etter. Dette er også et ledd i omstillingen av regionen konsernet er en del av. I dette befinner det seg en risiko for å ikke oppnå de målsetningene som er satt. Risikoen vil kunne forårsake finansielle konsekvenser gjennom tap av omdømme og potensielle sanksjoner fra myndigheter i tråd med strengere krav på enkelte områder.

Rollen som grønn pådriver

Konsernets strategiske ambisjon er å være en pådriver for grønn omstilling gjennom egen drift, rådgivning, produkter og tjenester. I tillegg skal konsernets kunnskap og innflytelse brukes til å støtte regionen og næringslivet i den grønne omstillingen. Samfunnsutbytte skal disponeres på en måte som bidrar til å omstille regionen konsernet er en del av.

En forretningskultur preget av denne ambisjonen vil kunne bidra til å motivere ansatte, forsterke innovasjonskulturen og akselerere den interne omstillingen.

Anti-hvitvasking og -terrorfinansiering

Forebygging og bekjempelse av økonomisk kriminalitet er en helt sentral oppgave for å bøte på konsernets iboende påvirkning knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering.

Økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking og terrorfinansiering, er et stadig økende problem for det norske velferdssamfunnet og truer en tillitsfull og sunn forretningspraksis. Som regionens største finanskonsern, og en større aktør på nasjonalt nivå, spiller konsernet en viktig rolle i å forhindre at samfunnet og kundene blir involvert i, eller skadelidende av, økonomisk kriminalitet. Profesjonaliseringen av kriminelle aktører, kombinert med stadig nye former og metoder innen blant annet digital kriminalitet, øker kompleksiteten i arbeidet.

I politiets trusselvurdering for 2025 beskrives det at kriminelle aktører og nettverk hvert år tjener store summer på kriminalitet. For å hvitvaske profitten benyttes både legale økonomiske infrastrukturer og andre infrastrukturer for egnet for illegale pengestrømmer. Profitten benyttes til både privat forbruk og til å finansiere ny og mer omfattende kriminalitet. Kriminelle aktører benytter seg av profesjonelle tilretteleggere for å kunne benytte legale strukturer til hvitvasking og til reinvestere utbyttet i lovlig virksomhet.

Konsernet ser et økende omfang av mer komplekse saker hvor legale strukturer misbrukes, og profesjonelle aktører og tilretteleggere er involvert.

Konsernets selskaper har en lovmessig plikt til å gjennomføre tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Styrende dokumenter ble oppdatert, revidert og styrebehandlet i juni 2025. Disse angir krav og føringer til det operative arbeidet med hvitvasking og terrorfinansiering.

For å forebygge hvitvasking og terrorfinansiering, gjennomføres det kundetiltak både ved etablering og i løpende kundeoppfølging. Det gjennomføres internkontroller, og status rapporteres kvartalsvis til styret.

I starten av 2025 ble miljøene som har ansvar for arbeidet med anti-hvitvasking og terrorfinansiering samlet i en ny divisjon: *Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte*. Det er i løpet av året gjennomført ytterligere organisasjonsendringer, med en konsolidering av alle operative miljø i en enhet. Dette har vært sentralt for å styrke fagmiljøene. Det er også brukt betydelige ressurser på prosjektet "Ny AML plattform".

Prosjektet har tatt lengre tid enn planlagt, og vil fortsette inn i 2026. Formålet med anskaffelsen er etterlevelse av regulatoriske krav i kombinasjon med å skape gode og helhetlige kundeprosesser. Anskaffelsen vil omfatte områdene kundeetablering, risikoklassifisering, løpende kundeoppfølging og transaksjonsovervåkning.

Det er gjennomført digital opplæring for konsernets ansatte innenfor hvitvasking og terrorfinansiering. Temaene for 2025 var generelt om hvitvasking og terrorfinansiering, med blant annet egne moduler på muldyr, trender og midlenes opprinnelse. Modulene tildeles basert på ansattes rolle og fullføringsgraden var 97 prosent.

Det er i tillegg tilrettelagt for spesialistopplæring og gjennomført fagdager internt og i regi av SpareBank 1-alliansen. Videre har konsernets ansatte deltatt på relevante eksterne kurs og konferanser.

Det ble i 2025 flagget 15 196 saker, bestående av 23 791 transaksjoner for videre kontroll i bankens transaksjonsovervåkning. Det ble sendt inn 759 meldinger om mistenkelige transaksjoner (MT-meldinger) til enheten for finansiell etterretning i Økokrim i 2025. I datterselskapene ble det i 2025 til sammen sendt 123 MT-meldinger.

Anti-korrupsjon

Konsernet har nedfelt nulltoleranse for alle former for korrupsjon og bestikkelser i henhold til FNs konvensjon mot korrupsjon. Formålet er å forhindre, avdekke og håndtere hendelser forbundet med korrupsjon og bestikkelser gjennom styrende dokument, rutiner, prosesser og opplæringstiltak for konsernets ansatte, innleide konsulenter og vikarer. Alle ansatte får gjennom årlig opplæring kjennskap til konsernets nulltoleranse for korrupsjon og bestikkelser samt etiske retningslinjer.

Dersom det avdekkes handlinger i form av korrupsjon og bestikkelser anmeldes saken til politiet, som vil stå for videre etterforskning. I tillegg vil det foretas interne undersøkelser

i forkant av eller i etterkant av en eventuell anmeldelse. Undersøkelsene gjennomføres av en begrenset krets av ansatte og/eller eksterne samarbeidspartnere.

Konsernpolicy for interne misligheter gjennomgås årlig og styrebehandles minimum hvert tredje år. Policyen er styrebehandlet i 2025.

Det er etablert risikobaserte internkontroller for å forhindre korrupsjon og bestikkelser. Særlig legges det vekt på internkontroller innenfor innkjøp, kredittgivning, samfunnsutbytte og gaver/representasjon.

Dersom det i forbindelse med interne kontroller eller i andre sammenhenger avdekkes avvik eller kritikkverdige forhold i strid med etiske retningslinjer, skal disse meldes inn gjennom etablerte avviks- og varslingsrutiner. Kvalitetsavvik rapporteres til konsernledelsen kvartalsvis.

Varslingsrutinen tar for seg ansattes rettigheter og plikter ved varsling, hvordan varsling skal gjennomføres og hvordan og av hvem varsel skal følges opp. Rutinen står beskrevet nærmere under *Retningslinjer* og i kapittelet *Konsernets ansatte*. Det er mulig å varsle anonymt til eksterne.

Opplæring

Alle autoriserte rådgivere innenfor privatmarked og næringsliv gjennomførte en etikkopplæring gjennom finansnæringens autorisasjonsordning i 2025. Dette er en årlig oppdatering de er pålagt å gjennomføre for å yte rådgivning i SpareBank 1 SMN.

1 717 ansatte i konsernet fikk tildelt en obligatorisk gjennomgang av konsernets etiske retningslinjer høsten 2025. 1 572 av disse har fullført kurset, en fullføringsgrad på 92 prosent. Det er etablert prosess for oppfølging, purring og rapportering på ansatte som ikke gjennomfører kurset.

Data- og cybersikkerhet

Data- og cybersikkerhet er nært knyttet til andre sikkerhetsutfordringer i dagens digitale samfunn, herunder geopolitikk, globale og lokale verdikjeder, og krisehåndtering. Konsernets omdømme og tillit i markedet påvirkes av konsernets digitale forsvar og robusthet i møte med dataangrep fra kriminelle aktører. Kundene anser data- og cybersikkerhet som en grunnleggende forutsetning for sin bankforbindelse, og manglende kvalitet og etterlevelse vil kunne føre til bortfall av både nye og nåværende kunder.

For konsernet er arbeidet med data- og cybersikkerhet en kontinuerlig og særlig viktig oppgave. Det er avgjørende for å levere tjenester av høy kvalitet, etterleve gjeldende lover og regler, opprettholde tillit og troverdighet som finanskonsern, samt ivareta kundenes sikkerhet på best mulig måte.

Trusselbildet i 2025

Geopolitisk uro har preget trusselbildet over flere år, og det har også igjen satt sitt preg på 2025 som følge av pågående krig i Ukraina og Gaza. Det er fortsatt en bekymring at

noen av de krigførende partene i nevnte konflikter kan ramme konsernets tjenester eller felles finansielle infrastruktur både gjennom målrettede eller vilkårlige digitale angrep.

Konsernet befinner seg i en tid hvor en presset økonomisk situasjon fører til økt belastning på både enkeltpersoner og finansielle institusjoner. Slike forhold påvirker trusselbildet også innenfor data- og cybersikkerhet, og hvordan det jobbes med å styrke og vedlikeholde digital motstandsdyktighet.

Konsernet og SpareBank 1-alliansen har i 2025 opplevd flere tjenestenektangrep. Motivasjonsfaktorene bak slike angrep er ofte politiske, og angrepene arter seg ofte på en annen måte enn økonomiske motiverte angrep. Målet til trusselaktørene er å sabotere eller skape uro og usikkerhet rundt banktjenestenes stabilitet og tilgjengelighet.

Fokus og prioritering

1.juli 2025 trådte DORA i kraft i Norge, og dette har satt sitt preg på hvilke sikkerhetsmessige prioriteringer som har blitt gjort, og på hvilken kapasitet konsernet må ha på digital sikkerhet i konsernet. DORA, implementert i norsk lov gjennom lov om digital operasjonell motstandsdyktighet i finanssektoren, erstatter IKT-forskriften. Med dette er DORA førende for arbeidet med informasjonssikkerhet, og digital motstandsdyktighet i norsk finanssektor. Loven definerer og harmoniserer detaljerte krav til finansnæringens håndtering og vurdering av IKT-risiko, med mål om å styrke finansnæringens operasjonelle digitale motstandskraft mot digitale trusler og hendelser.

Konsernet vil jevnlig revideres av intern- og eksterne revisjon etter den nye DORA-loven, tilsvarende tidligere praksis etter IKT-forskriften.

Sikkerhet i digitale verdikjeder har hatt høy prioritet i 2025. Digitale verdikjeder er komplekse, kan gå på tvers av landegrenser og inkluderer flere ledd med underleverandører. Oversikten over den digitale infrastrukturen og dens komponenter blir utfordrende å opprettholde ettersom flere systemer skal fungere og kommunisere sammen, samtidig som ulike leverandører benyttes. Kriminelle aktører vil fortsette å forsøke og utnytte manglende oversikt i leverandørkjedene, og det er derfor viktig å ha tett oppfølging av sikkerheten, også hos konsernets leverandører.

Kort- og BankID-informasjon er fortsatt attraktivt for kriminelle aktører, hvor målet er å misbruke dette til egen vinning. Konsernet prioriterer derfor sikkerhetsarkitektur og nye sikkerhetsløsninger høyt.

I SpareBank 1-alliansen er det også i 2025 forsterket kompetanse og kapasitet innenfor cybersikkerhetsområdet for å møte økte krav til håndtering av digital motstandsdyktighet og IKT-risiko. Det utveksles også sikkerhetsfaglige vurderinger og erfaringer i alliansens faggruppe for sikkerhet og beredskap, som består av fagpersoner innen sikkerhet fra ulike selskaper i SpareBank 1-alliansen.

Konsernet har fokus på data- og cybersikkerhet på teknisk-, menneskelig- og organisatorisk nivå. I tillegg til de tekniske sikringstiltakene, står arbeidet med en god sikkerhetskultur sentralt gjennom holdningsskapende arbeid, god bevisstgjøring og opplæring. SpareBank

1-alliansens etablerte kompetanse- og holdningsprogram for informasjonssikkerhet, Passopp, skal bidra til å styrke sikkerhetskulturen, og er obligatorisk for konsernets ansatte. Resultatene benyttes aktivt i planlegging og prioritering av fremtidige kompetanse- og holdningskurs innenfor sikkerhetsområdet.

I 2025 har opplæringen hatt fokus på nasjonalt trussel- og risikobilde, hvordan kunstig intelligens påvirker trusselbildet og sikkerhetsrisikoen, innsidere og personellsikkerhet, sikkerhet i høytider, og generelle sikkerhetshensyn å ta når man reiser og jobber i offentlige rom. Totalt har 94 prosent av konsernets ansatte gjennomført samtlige kurs.

På organisatorisk nivå har konsernet en høy kapasitet for å ivareta driftskontinuitet og sikre tjenester. IT-sikkerhet i forbindelse med fysiske banklokaler, samhandling og skytjenester er særlig prioritert.

Avdeling IT og Sikkerhet (ITS) har ansvaret for konsernets IT-sikkerhet, og er de som i stor grad utfører de operative oppgavene på området. ITS utfører blant annet tilgangskontroll til systemer og data, fysisk sikring av servere og korrekt tilgangsnivå for ansatte, samt programvare for å sikre systemer og tjenester mot uautorisert adgang og sikkerhetskopiering av lokalt lagrede data.

Konsernet har i tillegg et tett samarbeid med SpareBank 1 Utvikling som utførende samarbeidspartner på flere områder. Data- og cybersikkerhet er et område hvor de operative oppgavene, inkludert kontinuerlig overvåkning av bankens systemer og døgkontinuerlig vakt for hendelseshåndtering, ivaretas av SpareBank 1 Utvikling. SpareBank 1 Utvikling, med Sopra Steria som underleverandører, leverer felles grunnplattform på klienter og servere til SpareBank 1-alliansen. Det sikrer blant annet at nyere versjoner av operativsystem benyttes og at operativsystem oppdateres med generelle oppdateringer minimum en gang i måneden og sikkerhetsoppdateringer umiddelbart.

Målsetninger og styringsindikatorer

Konsernet har i løpet av året utarbeidet nye styringsindikatorer for å håndtere konsernets vesentlige IRO innen virksomhetsstyring. Disse er presentert i tabellen nedenfor, og dekker områdene Data- og cybersikkerhet, anti-korrupsjon og anti-hvitvasking og terrorfinansiering. For høye ambisjoner er en risiko som ikke vil ha en dedikert målsetning eller styringsindikator, men vil være reflektert i øvrige målsetninger og styringsindikatorer. Dette gjelder også risikoen for brudd på regulatoriske krav og muligheten i forretningskultur.

Styringsindikator	Basisår	Basis-verdi	Måleenhet		Forretnings-område	Omfang	Mål	År for måloppnåelse	Resultat 2025	Resultat 2024
Hendelser som har medført at informasjon har kommet på avveie som medfører uakseptabel konsekvens tilsvarende tersklene i BIA	2024	0	Antall	Absolutt	Teknologi og utvikling	Oppstrøm Egen drift	0	Hvert år	0	0
Hendelser som fører til nedetid på driftssystemer, som medfører uakseptabel konsekvens i henhold til BIA	2024	0	Antall	Absolutt	Teknologi og utvikling	Oppstrøm Egen drift	0	Hvert år	0	0

Det er ikke utarbeidet styringsindikatorer for anti-korrupsjon og anti-hvitvasking og terrorfinansiering. Dette vil ferdigstilles i løpet av 2026. Definisjoner av styringsindikatorene er beskrevet under *Nøkkeltall* i kapittelet *Dette er SpareBank 1 SMN*.

Handlingsplaner og tiltak

Det er etablert handlingsplaner for møte konsernets målsetninger på styringsindikatorene ovenfor. Håndteringen av konsernets IRO er allerede integrert i flere av virksomhetsområdene som håndterer konsernets IRO. I løpet av 2025 er det gjennomført flere tiltak. Disse er oppsummert i tabellen under, og beskrevet i detalj i de respektive kapitlene ovenfor.

Styringsindikator	Gjennomførte tiltak inneværende år	Oppnådd resultat	Fremtidige planlagte tiltak	Tidshorisont for planlagt tiltak	Forventede resultater
Hendelser som har medført at informasjon har kommet på avveie som medfører uakseptabel konsekvens tilsvarende tersklene i BIA	- Operasjonalisering av DORA - Ansettelse av Fagansvarlig Digital Motstandsdyktighet	Fullført implementering av DORA Fagansvarlig ansatt Q2 2025	Kontinuerlig arbeid internt og med leverandører for å redusere risikoen for at meldepliktige avvik skal skje	Kort sikt	Fortsatt reduksjon i antall meldepliktige avvik sammenlignet med tidligere år.
Hendelser som fører til nedetid på driftssystemer, som medfører uakseptabel konsekvens i henhold til BIA	- Operasjonalisering av DORA - Innføring av systemeierrolle	Systemeierrolle definert og innført for flere av konsernets kritiske IT-systemer	- Opplæring på å gjenkjenne og melde avvik (målet er at flere avvik skal avdekkes og meldes) - Opplæring for å redusere antallet menneskelige feil som fører til avvik	Kort sikt	Flere avvik avdekkes og meldes Reduksjon i antallet alvorlige avvik

Retningslinjer

Konsernet har flere retningslinjer som håndterer konsernets vesentlige IRO. Samtlige retningslinjer ligger tilgjengelig for de ansatte i interne systemer hvor ulike roller og ansvar er eksplisitt beskrevet. I den grad de er relevante for eksterne interessenter er retningslinjene tilgjengelig på konsernets nettsider.

Konsernets policyer gjennomgås minimum årlig og oppdateres ved behov.

Policy for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering

Anti-hvitvaskingsarbeidet har som formål å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering i tråd med gjeldende regelverk. Tiltakene som iverksettes skal bidra til at konsernet etterlever gjeldende krav i lov og forskrift til enhver tid. Retningslinjene gjelder for samtlige rapporteringspliktige foretak i konsernet, og følger flere overordnede prinsipper hvor risikovurderinger, rutiner, kundetiltak, opplæring, rapportering, opplysningsutveksling og personopplysninger regulert.

Konsernet er pliktig til å ha oppdaterte rutiner på hvitvaskingsområdet, og rutiner og retningslinjer oppdateres når endringer i risikovurderingen tilsier det. Det foretas minimum en årlig gjennomgang av gjeldende rutiner og retningslinjer.

Policy interne misligheter og korrupsjon

Formålet med retningslinjen er å beskrive de overordnede krav og føringer som konsernets ledelse stiller til interne kontroll og kommunikasjonsrutiner for å forebygge, avdekke og håndtere risiko for interne misligheter og korrupsjon. Policyen skal gi forutsigbarhet og likebehandling i saker som kan dreie seg om interne misligheter og korrupsjon.

Retningslinjene gjelder for alle ansatte og konsulenter som utfører oppdrag på vegne av konsernet. Brudd på retningslinjene vil medføre sanksjoner for den det gjelder, og varsling gjøres gjennom konsernets interne varslingskanaler omtalt under *Konsernets ansatte*.

Førende prinsipper for konsernets arbeid med interne misligheter og korrupsjon er:

- Konsernet har nulltoleranse for alle former for interne misligheter og korrupsjon.
- Konsernet har nulltoleranse for alle former for egenekspedering.
- Konsernet og konsernets medarbeidere skal ikke gjøre bruk av interne misligheter eller korrupsjon for å fremme konsernets eller egne interesser.
- Konsernet skal arbeide aktivt med etikk, og tiltak som skal forhindre interne misligheter og korrupsjon.
- Konsernet og konsernets medarbeidere skal aktivt bidra til å forhindre interne misligheter og korrupsjon.
- Konsernet skal ikke gi såkalte politiske bidrag i form av økonomisk støtte til politiske partier eller saker.

- Konsernet og konsernets medarbeidere skal utøve særlig aktsomhet og varsomhet ved interaksjon med myndighetene og offentlige ansatte, herunder i forbindelse med blant annet offentlige anskaffelsesprosesser og i forbindelse med søknader om godkjenninger, tillatelser og konsesjoner.
- Det eksisterer et absolutt forbud mot forfalskning av regnskaper, offentlig tilgjengelige rapporter for øvrig, myndighetsrapportering og all annen dokumentasjon.

Kompetanseheving og opplæring inngår som en del av konsernets årlige etikkoppdatering, onboarding av nyansatte og øvrig holdningsskapende aktiviteter. Mer detaljerte beskrivelser er beskrevet i *Note 1: Kompetanseheving*.

Policy mot interne misligheter og korrupsjon er ikke utarbeidet med henblikk på *United Nations Convention against Corruption*, men etterlever flere av kravene i konvensjonen. Konvensjonen vil benyttes som utgangspunkt ved oppdatering av policyen. Policyen som foreligger på rapporteringstidspunktet er etter konsernets mening tilfredsstillende til å dekke de krav og forventninger interne og eksterne interessenter har knyttet til interne misligheter og korrupsjon.

Policy for informasjonssikkerhet og digital motstandsdyktighet

Formålet er å sikre en systematisk og risikobasert tilnærming til informasjonssikkerhetskrav og rutiner, kontinuerlig forbedre og øke konsernets digitale motstandsdyktighet, samt redusere sårbarheter og risiko for informasjonssikkerhetshendelser. Retningslinjen skal sørge for at informasjonssikkerhetsmål og prinsipper støtter konsernets strategiske mål og øke digitaliseringen og bruk av datadrevet innsikt.

Retningslinjen regulerer generelle sikkerhetskrav som blant annet sikkerhetsarkitektur, IT-systemer, og -infrastruktur, informasjonsklassifisering, sikkerhetskultur, tilgangsstyring, samt utvikling og bruk av KI. KI har egne prinsipper for bruk i konsernet. Policyen oppdateres jevnlig med tanke på endringer i trusselbildet, regulatoriske endringer og nye teknologiske løsninger, inkludert bruk av kunstig intelligens.

Konsernet har en egen policy for utkontraktering av IT-tjenester. Utkontraktering av kritiske eller viktige tjenester skal styrebehandles, og meldes til Finanstilsynet. Denne er beskrevet nærmere under *Forbrukere og sluttbrukere*.

Etiske retningslinjer

Konsernets etiske retningslinjene handler om holdninger og verdier og skal bidra til bevissthet om og etterlevelse av den etiske standarden som kreves av ansatte og tillitsvalgte i konsernet ved beslutninger i det daglige. Samtlige ansatte (herunder konsulenter og vikarer) som representerer konsernet omfattes av reglene og forventes å gjøre seg kjent med, og rette seg etter disse.

Fire hovedprinsipper om taushetsplikt, økonomisk uavhengighet, lojalitet og personlig integritet er gjeldende med påfølgende ti etiske handlingsregler:

- Vi overholder taushetsplikten
- Vi har et profesjonelt forhold til kunder, leverandører, konkurrenter og omverden
- Vi unngår opptreden som kan skade konsernets omdømme
- Vi ivaretar vår habilitet og er bevisst i forhold til interessekonflikter
- Vi holder orden i vår privatøkonomi
- Vi arbeider aktivt for å oppnå et godt arbeidsmiljø preget av gjensidig tillit og respekt
- Vi er bevisst hvordan vi kommuniserer
- Vi varsler om privat forretnings- eller styrevirksomhet, som skal godkjennes av konsernet
- Vi følger konsernets varslingsrutiner
- Vi tolererer ikke korrupsjon

Hvis det oppdages avvik eller brudd på konsernets etiske retningslinjer har den ansatte rett, og i noen tilfeller plikt til å varsle. Varsling gjøres gjennom de samme varslingsrutinene og -kanalene som er tilgjengelig for varsling om andre avvik og brudd.

Varslingsrutine

Formålet med rutinen er å sikre at arbeidstakers rett til å fremsette varsel om kritikkverdige forhold blir ivaretatt. Eksempler på kritikkverdige forhold er:

- fare for liv eller helse
- fare for klima eller miljø
- korrupsjon eller annen økonomisk kriminalitet
- myndighetsmisbruk
- uforsvarlig arbeidsmiljø
- trakassering, diskriminering
- brudd på personopplysningssikkerheten
- vesentlige brudd på bankens rutiner for styring og kontroll
- mangelfull overholdelse av konsernets policies og retningslinjer

Ytring om forhold som kun gjelder arbeidstakers eget arbeidsforhold regnes ikke som varsling her, med mindre forholdet omfattes av det som er omtalt foran. Rutinen inneholder informasjon om arbeidstaker rett, og eventuelle plikt til å varsle både internt og eksternt, hvem det skal varsles til, hvordan et varsel skal fremsettes og hvordan et varsel håndteres, herunder krav til fortrolighet og vern mot gjengjeldelse.

Retningslinjer for bærekraft i landbruk

Retningslinjene skal sørge at konsernets finansiering av landbrukssektoren, herunder jordbruk, skogbruk, husdyrhold og videreforedling av råvarer, og bidrar til at gården blir overlatt til neste generasjon i bedre stand enn da den ble overtatt. Husdyrhold står sentralt for mange av bøndene konsernet finansierer, og retningslinjene skal bidra til at konsernet tilrettelegger for bedret dyrevelferd gjennom bønders økte investeringer i nybygg og ombygging til husdyrhold utover lov- og forskriftskrav.

Retningslinjene legger føringer for hva banken finansierer, hvor husdyrhold skal utøves i henhold til gjeldende lover og forskrifter og dyrs fem friheter. I tillegg legger den føringer for hvordan konsernets landbruksrådgivere i rådgivning og kredittinnvilgelse skal hensynta potensielle risikoer for mishandling, alvorlig svikt i tilsyn og stell og økonomiske utfordringer som bidragsyter til dårlig dyrevelferd

Note 1: Kompetanseheving

Tabellene nedenfor er knyttet til kompetanseheving innenfor forretningspraksis og økonomisk kriminalitet, herunder korrupsjon, bestikkelser, anti-hvitvask og -terrorfinansiering.

Tallene er antall timer kompetanseheving innenfor gitte områder relevant for hvitvasking, terrorfinansiering- og korrupsjonsrisiko. Disse timene er en del av total kompetanseheving beskrevet i Note 3: Kompetanseheving under Konsernets ansatte.

Oppdatering på konsernets etiske retningslinjer

Hvert år gjennomfører alle ansatte i konsernet en obligatorisk etikkoppdatering som et ledd i å fremme etisk bevissthet og profesjonell integritet og sikre ansvarlig utøvelse av konsernets virksomhet. Tema for årets etikkoppdatering var en repetisjon av konsernets etiske retningslinjer.

	ØKFS ¹⁾	Risikoutsatte funksjoner ²⁾	Konsernledelse	Øvrige	Total
Gjennomført opplæring	39	767	3	105	914
Tilbudt opplæring	42	828	3	114	987
Gjennomføringsgrad	91%	92%	90%	93%	93%

¹⁾ Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte

²⁾ Ansatte med tilgang til kundesystemer, kontrollsystemer, eller på annen måte i utøvelsen av sitt arbeid har tjenestelig behov for slike systemer, hvor kompetanse knyttet til anti-hvitvasking og -terrorfinansiering er nødvendig. Definisjon er kun gjeldende for eksterne rapporteringsformål.

Styrende organers kompetanse på etikk og forretningsutøvelse vurderes å være god. Samtlige medlemmer av konsernledelsen har gjennomført etikkoppdateringen for 2025. Styret har ikke gjennomført konsernets etikkoppdatering i 2025. Styret vurderes å være tilstrekkelig dekket gjennom nåværende eller tidligere lederroller innenfor et bredt utvalg av større selskaper og bransjer hvor etikk står sentralt. Styret er godt kjent med konsernets etiske regler og rammeverk.

Etiske problemstillinger diskuteres og behandles i konsernledelsen, risikoutvalget og styret ved behov.

Mer informasjon om styrende organer er beskrevet under *Generell informasjon*.

Oppdatering innen anti-hvitvasking og -terrorfinansiering

Ansatte med tilgang til kundesystemer, kontrollsystemer, eller som på annen måte i utøvelsen av sitt arbeid har tjenestelig behov for slike systemer er i større grad utsatt for både korrupsjonsrisiko og hvitvaskingsrisiko. Av den grunn gjennomgår ansatte i disse forretningsområdene mer kompetanseheving rundt anti-hvitvasking og -terrorfinansiering.

	ØKFS ¹⁾	Risikoutsatte funksjoner ²⁾	Konsernledelse	Øvrige	Total
Gjennomført opplæring	413	1249	6	158	1825
Tilbudt opplæring	448	1361	15	165	1989
Gjennomføringsgrad	94%	96%	73%	93%	95%

¹⁾ Økonomisk kriminalitet og forretningsstøtte

²⁾ Ansatte med tilgang til kundesystemer, kontrollsystemer, eller på annen måte i utøvelsen av sitt arbeid har tjenestelig behov for slike systemer, hvor kompetanse knyttet til anti-hvitvasking og -terrorfinansiering er nødvendig. Definisjon er kun gjeldende for eksterne rapporteringsformål.

Samtlige medlemmer av styret har gjennomført generell oppdatering knyttet til anti-hvitvask og -terrorfinansiering i løpet av rapporteringsperioden.



Finansielle resultater

Finansielle resultater	215
Makroøkonomisk utvikling	215
Regnskap 2025	215
Resultater fra forretningsområdene	220
Balanse, finansiering og likviditet	222
Utsikter	224

Finansielle resultater

Makroøkonomisk utvikling

Året har vært preget av usikkerhet, særlig knyttet til globale handelshindringer. Spesielt andre kvartal 2025 var preget av volatilitet både i aksje- og obligasjonsmarkedene, men hentet seg inn igjen mot slutten av første halvår. Geopolitisk uro gir fortsatt usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen, samtidig som usikkerhet knyttet til proteksjonistiske tiltak som kan hemme internasjonal handel og økonomisk vekst vedvarer.

Norges Bank reduserte styringsrenten to ganger i løpet av 2025, ned til 4,00 prosent ved utgangen av året. Sentralbanken påpekte i desember at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk, men prognosen for 2026 indikerer at styringsrenten skal settes ned 1 til 2 ganger i løpet av det kommende året. Verdiskapningen i fastlandsøkonomien økte med 1,8 prosent målt mot 2024.

Prisveksten i Norge, målt ved konsumprisindeksen (KPI), ble 3,2 prosent i 2025, en økning på 0,1 prosentpoeng fra 2024. Årsveksten i konsumprisindeksen justert for avgiftsendringer og energivarer (KPI-JAE) ble redusert 3,7 prosent i 2024 til 3,1 prosent i 2025. Tolv månedersveksten i kreditt til husholdninger (K2) økte fra 3,7 prosent i 2024 til 4,8 prosent i 2025. Norges Bank forventer at kredittveksten vil være 4,5 prosent neste år.

Regionalt: Trøndelag og Møre og Romsdal

Arbeidsledigheten var svakt økende gjennom 2025, fra særdeles lave nivåer. Andelen av arbeidsstyrken som var helt ledige var 1,9 prosent i Trøndelag og 1,8 prosent i Møre og Romsdal ved utgangen av 2025. På nasjonalt nivå var andelen 2,1 prosent per desember.

SpareBank 1 SMNs bransjeindikator for andre halvår 2025 viser at det fortsatt er krevende i bygg- og anleggsbransjen. Produksjonen har falt med fire prosent siste år, og lav igangsetting og salg av nye boliger preger markedet. Selv om anleggssektoren er bedre rustet og forventer høy aktivitet fremover, vurderes næringen som utsatt grunnet et utfordrende byggemarked. Utsiktene er justert ned til nøytral.

I landbrukssektoren er markedsbalansen god, og det forventes økt investeringsvilje og positiv utvikling. Globalt fokus på matsikkerhet og bærekraftig produksjon gir gode markedsutsikter. Lønnsomheten i landbruket har styrket seg, og bedriftene ser i større grad positivt på fremtiden.

Det er mindre optimisme blant bedriftene enn ved tidligere konjunkturbarometer, men rentekutt og økt forbruk fører til et nøytralt syn for næringslivet i Midt-Norge for 2026.

Regnskap 2025

(Konserntall. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt).

- Resultat før skatt 5.449 millioner kroner (5.647 millioner)
- Resultat 4.367 millioner kroner (4.591 millioner)
- Avkastning på egenkapital 14,8 prosent (16,6 prosent)
- Uten gevinst relatert til fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring på 452 millioner kroner ville resultatet i 2024 vært 4.139 millioner kroner, og avkastning på egenkapitalen ville vært 15,0 prosent
- Vekst i utlån 3,8 prosent (5,5 prosent) og innskudd 3,7 prosent (6,0 prosent) siste 12 måneder
- Utlånsvekst til privatmarked i banken var på 4,7 prosent (4,8 prosent) siste 12 måneder.
- Vekst i utlån til næringsliv var 2,3 prosent (9,2 prosent) siste 12 måneder
- Utlån til lønnsstakere utgjør 68 prosent (68 prosent) av utlån
- Innskudd fra privatmarkedet økte med 8,4 prosent (7,5 prosent) siste 12 måneder.
- Innskudd fra næringslivskunder økte med 1,8 prosent (10,5 prosent) siste 12 måneder
- Netto resultat eierinteresser på 1.017 millioner kroner (1.254 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 106 millioner kroner (103 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 140 millioner kroner (176 millioner), 0,06 prosent (0,07 prosent) av brutto utlån
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 138,30 kroner (128,09 kroner)
- Resultat per egenkapitalbevis 19,08 kroner (20,10 kroner)
- Styret foreslår et utbytte på 13,50 kroner per egenkapitalbevis (12,50 kroner) som er 69 prosent av resultatet, og 968 millioner kroner (896 millioner) som samfunnsutbytte

Resultat i 2025

SpareBank 1 SMN oppnådde et resultat på 4.367 millioner kroner (4.591 millioner), og en egenkapitalavkastning på 14,8 prosent (16,6 prosent) i 2025. Egenkapitalavkastning korrigert for gevinsten fra fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring ville vært 15,0 prosent i 2024. Resultat per egenkapitalbevis ble 19,08 kroner (20,10 kroner).

Netto renteinntekter ble 5.343 millioner kroner (5.373 millioner). Dette er en reduksjon på 0,6 prosent sammenlignet med 2024, som inneholdt en ekstra rentedag. Styringsrenten var 4,50 prosent gjennom hele 2024. Norges Bank reduserte styringsrenten til 4,25 prosent i juni 2025 og videre ned til 4,00 prosent i september 2025. Gjennomsnittlig styringsrente i 2025 ble 4,29 prosent. Gjennomsnittlig tre måneders NIBOR ble redusert fra 4,72 prosent i 2024 til 4,39 prosent i 2025.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 2.602 millioner kroner (2.392 millioner). Inntekter fra regnskapstjenester og eiendomsmegling økte med henholdsvis 40 og 61 millioner kroner fra 2024. Inntekter fra kredittkort er redusert med 27 millioner kroner, primært drevet av endret provisjonsmodellen for kredittkort og usikret gjeld, slik at en større del av resultatet blir holdt tilbake i Kredittbanken. Provisjoner ekskludert kredittforetak er økt med 123 millioner kroner, tilsvarende 5,8 prosent.

Økt volum solgt til SpareBank 1 Boligkreditt, høyere marginer for tilhørende lån og endret provisjonsmodell har medført økte provisjoner fra kredittforetakene med 87 millioner kroner sammenlignet med 2024.

Netto resultat fra eierinteresser ble 1.017 millioner kroner (1.254 millioner) i 2025. Resultatet i 2024 inkluderer engangsgevinsten fra forsikringsfusjonen mellom Fremtind og Eika på 452 millioner kroner. Den underliggende økningen i resultat fra tilknyttede selskap skyldes i hovedsak sterkere resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen. Netto resultat fra finansielle instrumenter inkludert utbytte ble 106 millioner kroner (103 millioner). Dette inkluderer resultatføringen på 42 millioner kroner knyttet til SB1 Markets-transaksjonen.

Konsernets kostnader ble 3.479 millioner kroner (3.300 millioner). Av kostnadsveksten på 179 millioner kroner er 116 millioner kroner i banken. Justert for engangskostnad til Tieto i andre kvartal 2025 er kostnadsveksten i banken og konsernet henholdsvis 3,3 og 4,0 prosent i 2025.

Tap på utlån og garantier er fortsatt på et moderat nivå, med 140 millioner kroner (176 millioner) i 2025. På utlån til privatmarketskundene i banken er det i år netto tilbakeføring på 5 millioner kroner (tap på 36 millioner kroner). For bankens næringslivskunder og SpareBank 1 Finans Midt-Norge er tap på utlån og garantier henholdsvis 109 (120) og 36 (20) millioner kroner i 2025.

Utlånsveksten i konsernet var 3,8 prosent (5,5 prosent) siste 12 måneder. Utlån til privatmarkedet i banken økte med 4,7 prosent og utlån til næringsliv i banken økte med 2,3 prosent. Innskudd økte med 3,7 prosent (6,0 prosent) i 2025. Innskudd fra privatmarked økte med 8,4 prosent og innskudd fra næringslivskunder økte med 1,8 prosent.

Forslag til overskuddsdisponering

Konsernets resultat fratrukket renter på hybridkapitalen og ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet, og disponeringen gjennomføres i morbanken.

Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og eierkapitalen i henhold til deres relative andel av egenkapitalen. Resultat per egenkapitalbevis ble 19,08 kroner. Med bakgrunn i bankens solide kapitalisering, regulatoriske endringer og utsikter til lønnsom drift foreslår styret et utbytte på 13,50 kroner per egenkapitalbevis. Dette gir en utdelingsgrad på 69 prosent av konsernets resultat eksklusiv renter hybridkapital. Bankens langsiktige utbyttepolitikk om å dele ut om lag 50 prosent av disponibelt overskudd ligger fast.

Videre foreslår styret at det avsettes 968 millioner kroner i samfunnsutbytte. Av dette beløpet overføres 350 millioner kroner til gaver til allmenntilfelle og 618 millioner kroner til Sparebankstiftelsen SMN. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 464 millioner kroner og 230 millioner kroner.

	2025	2024
Årsoverskudd konsern	4.367	4.591
Renter hybridkapital	-161	-137
Årsoverskudd konsern ekskl renter hybridkapital	4.205	4.454
Resultat i datterselskaper	-381	-387
Utbytte og konsernbidrag datterselskap	204	117
Resultatandel tilknyttede selskaper	-1.060	-1.254
Utbytte fra tilknyttede selskaper	583	201
Elimineringer konsern	13	14
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	3.565	3.146

Overskuddsdisponering	2025	2024
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	3.565	3.146
Overført fond for urealiserte gevinster	44	-139
Årsoverskudd til disponering	3.609	3.007
Utbytte	1.947	1.803
Utjevningsfond	464	206
Grunnfondskapital	230	102
Samfunnsutbytte	968	896
Sum disponert	3.609	3.007

Morbankens disponible resultat inkluderer mottatt utbytte fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet, og er korrigert for rentekostnader på hybridkapital.

I konsernregnskapet foretas full konsolidering av datterselskaper, mens resultatandel fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet konsolideres etter egenkapitalmetoden. Utbytte fra datterselskap og tilknyttede selskaper inkluderes derfor ikke i konsernresultatet.

Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på 44 millioner kroner. Samlet beløp til disponering er med dette 3.609 millioner kroner. Etter disponering av resultatet for 2025 er egenkapitalbevisbrøken fortsatt 66,8 prosent

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 5.343 millioner kroner (5.373 millioner). Etter en betydelig økning i styringsrenten fra høsten 2021 til desember 2023 ble styringsrenten holdt uendret på 4,50 prosent gjennom 2024. Norges Bank reduserte styringsrenten til 4,25 prosent i juni og videre ned til 4,00 prosent i september 2025. NIBOR har blitt redusert gjennom året, fra et gjennomsnitt på 4,72 prosent i 2024 til 4,39 i 2025. Ved utgangen av året var tre-måneders NIBOR 4,07 prosent.

Sammenlignet med 2024 har gjennomsnittlige marginer på utlån i personmarkedet økt. Dette skyldes i hovedsak varslingsfrist på renteendringer i et fallende rentemarked og at pengemarkedspåslaget har vært lavt gjennom året. Innskuddsmarginer i personmarkedet har motsatt effekt, hvor man har sett en nedgang som følge av varslingsfrist på renteendringer og lavt pengemarkedspåslag.

For utlån til bankens næringslivskunder er utlånsmarginen redusert med 0,1 prosentpoeng sammenlignet med 2024. Innskuddsmarginene for næringslivkundene er om lag uendret.

Utlånsvekst, både i personmarked og næringsliv har bidratt til økte netto renteinntekter. I tillegg har et høyt rentenivå en positiv påvirkning på forrentning av bankens egenkapital.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Strategien til SpareBank 1 SMN om å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de ulike forretningsområdene ligger fast. Dette realiseres blant annet ved samlokalisering i finanshus. Høy produktdekning hos kundene bidrar til en kapitaleffektiv og diversifisert inntektsstrøm samt høy kundetilfredshet.

Provisjonsinntekter (mill.kr.)	2025	2024	Endring
Betalingstjenester	336	354	-18
Kredittkort	44	71	-27
Sparing og forvaltning	56	49	7
Forsikring	310	263	47
Garantiprovisjoner	70	65	5
Eiendomsmegling	566	505	61
Regnskapstjenester	772	733	40
Øvrige provisjoner	74	67	8
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	2.228	2.106	122
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	360	272	88
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	14	14	-
Sum provisjonsinntekter	2.602	2.392	210

Provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak økte med 122 millioner kroner sammenlignet med 2024. Det er spesielt inntekter fra eiendomsmegling og regnskapstjenester som øker fra i fjor. Samtidig har forsikringsinntekter hatt en svært positiv utvikling. Sammenlignet med 2024 øker provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak med 5,8 prosent.

Etter etableringen av Kredittbanken er provisjonsmodellen for kredittkort og usikret gjeld endret, slik at en større del av resultatet blir holdt tilbake i Kredittbanken.

For utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som tilsvarer utlånsrenten fratrasket finansierings-, - og driftskostnader i selskapene. Økningen på 88 millioner kroner er på grunn av tidligere omtalte varslingsfrist på renteendringer gjennom 2025 som ga økte utlånsmarginer samt endret provisjonsmodell i SpareBank 1 Boligkreditt.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle instrumenter ble 80 millioner kroner (70 millioner) i 2025.

Gevinst på aksjer på 108 millioner kroner (90 millioner) er knyttet til transaksjonen med Swedbank i forbindelse med etableringen av SB1 Markets, salg av aksjer i Eksportfinans og urealiserte verdiendringer i øvrig portefølje.

Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, ga kurstap på 47 millioner kroner (kurstap på 120 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger ble 19 millioner kroner (100 millioner).

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	2025	2024	Endring
Gevinst/(tap) på aksjer	108	90	18
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-47	-120	73
Gevinst/(tap) på valuta	19	100	-81
Netto resultat fra finansielle instrumenter	80	70	10

Tilknyttede selskaper

SpareBank 1 SMN har en bred og veldiversifisert inntektsplattform. Konsernet tilbyr sine kunder et bredt produktspekter fra ulike selskaper. Selskapene eies enten direkte, eller indirekte via eierskap i SpareBank 1 Gruppen. Dette gir både provisjonsinntekter og en resultatandel fra de respektive selskapene

Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 1.017 millioner kroner (1.254 millioner) i 2025.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	2025	2024	Endring
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	446	226	219
Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika	-	452	-452
SpareBank 1 Boligkreditt (22,8%)	105	129	-24
SpareBank 1 Næringskreditt (14,8%)	9	14	-6
BN Bank (35,0%)	291	302	-11
SB1 Markets (31,9%)	74	89	-16
Kredittbanken (15,1%)	7	-10	17
SpareBank 1 Betaling (20,5%)	-6	-19	13
SpareBank 1 Forvaltning (21,7%)	58	54	4
Andre selskaper	35	15	19
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	1.017	1.254	-237

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering. Samarbeidet er et bank-, og produktsamarbeid som skal sikre bankene i SpareBank 1-alliansen stordriftsfordeler og tilgang til konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap i SpareBank 1 Gruppen, som eier og forvalter produktselskaper, og gjennom eierskap i SpareBank 1 Utvikling, som utvikler felles tjenester.

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på 4.307 millioner kroner (2.202 millioner) i 2025, hvorav SpareBank 1 SMNs andel av majoritetens resultat ble 446 millioner kroner (226 millioner). Fusjonen mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring ga en regnskapsmessig gevinst på 452 millioner kroner i tredje kvartal 2024. Samlet resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen i 2024 ble dermed 678 millioner kroner.

De viktigste selskapene i SpareBank 1 Gruppen (SpareBank 1 Gruppens eierandel):

- **Fremtind Forsikring (51,4 prosent)** er et skade- og personforsikringsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet fikk i 2025 et resultat på 3.662 millioner kroner etter skatt (2.148 millioner).
- **SpareBank 1 Forsikring (100 prosent)** er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenstepensjon, kollektive uføredeknninger og privat pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat på 418 millioner kroner (355 millioner) i 2025.
- **SpareBank 1 Factoring (100 prosent)** tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Overskudd i 2025 ble 77 millioner kroner (87 millioner).
- **Kreditor (69,0 prosent)** er Norges største inkassoselskap, og er et datterselskap i SpareBank 1 Gruppen. Selskapet fikk et resultat på 442 millioner kroner i 2025 (underskudd på 205 millioner).

SpareBank 1 Forvaltning leverer produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder innen kapitalforvaltning og verdipapirservice. Selskapets resultat i 2025 ble 267 millioner kroner (248 millioner).

SpareBank 1 Boligkreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i boliglån for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. Resultatet ble 549 millioner kroner (614 millioner) i 2025.

SpareBank 1 Næringskreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i lån til næringseiendom for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. Selskapets resultat ble 69 millioner kroner (98 millioner) i 2025.

Kredittbanken tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. Resultatet i 2025 ble 44 millioner kroner (minus 54 millioner).

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. Selskapets resultat i 2025 ble 872 millioner kroner (903 millioner) i 2025.

SB1 Markets er et nordisk verdipapirforetak. Selskapet tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner og tjenester innen corporate finance. SB1 Markets fikk et resultat på 203 millioner kroner (224 millioner) i 2025.

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS og Stø AS. Selskapets resultat ble 14 millioner kroner (minus 148 millioner) i 2025.

Driftskostnader

Konsernets kostnads mål er en kostnadsandel under 40 prosent i banken og under 85 prosent i datterselskapene EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset. Kostnadsandelen er definert som driftskostnader som andel av netto renteinntekter og provisjons- og andre inntekter.

Kostnadsandelen i banken var 36,0 prosent i 2025 (34,5 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 og Regnskapshuset var henholdsvis 86,6 (86,2) og 87,5 (90,3) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	2025	2024	Endring
Personalkostnader	2.089	1.981	108
IT-kostnader	478	410	68
Markedsføring	89	104	-15
Avskrivninger	187	183	4
Driftskostnader faste eiendommer	52	48	3
Kjøpte tjenester	293	298	-5
Øvrige driftskostnader	291	275	16
Sum driftskostnader	3.479	3.300	179

Konsernets kostnader økte med 179 millioner kroner fra 2024, tilsvarende 5,4 prosent.

63 millioner kroner av konsernets kostnadsvekst er i datterselskapene, hvorav EiendomsMegler 1 Midt-Norge står for 51 millioner kroner av økningen. Dette skyldes et sterkt år for boligmegling og oppkjøp av Norion Næringsmegling.

Bankens kostnader i 2025 er 5,5 prosent høyere enn i 2024. Korrigert for etterbetalingen til Tietoevry på 47 millioner kroner er kostnadsveksten i banken på 69 millioner kroner, tilsvarende 3,3 prosent. Lønnsvekst, flere ansatte og rabatterte egenkapitalbevis til konsernledelsen har økt personalkostnadene i banken med 60 millioner kroner sammenlignet med 2024. For 2026 skal man erstatte kun halvparten av ansatte som slutter, som vil bidra til å redusere kostnadsveksten.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 140 millioner kroner (176 millioner) i 2025, hvorav tap på utlån og garantier i banken utgjør 104 millioner kroner og 36 millioner kroner i SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

Tap i 2025 fordeler seg med netto tilbakeføring på 60 millioner kroner (7 millioner) i trinn 1 og 2 og tap på 200 millioner kroner (169 millioner) i trinn 3. Tap i løpet av året utgjorde 0,06 prosent av totale utlån (0,07 prosent)

Tap (mill. kr)	2025	2024	Endring
Privatmarked i morbank	-5	36	-40
Næringsliv i morbank	109	120	-11
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	36	20	16
Sum tap	140	176	-35

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 31. desember 2025 utgjør 982 millioner kroner (981 millioner), tilsvarende 0,38 prosent (0,39 prosent) av brutto utlån.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Porteføljen fordeler seg med henholdsvis 172,5 milliarder kroner (167,4 milliarder) i Trinn 1 og 2 og 2,3 milliarder kroner (2,2 milliarder) i trinn 3. Trinn 3 utgjør 0,88 prosent (0,89 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene.

Resultater fra forretningsområdene

Personmarkedet

Privatmarked i banken betjenes av omkring 400 medarbeidere fordelt på 45 kontorer som rådgir konsernets kunder innenfor finansiering, sparing og investering, forsikring og dagligbanktjenester.

Privatmarked har utlånsportefølje på 169 milliarder kroner og en innskuddsportefølje på 67 milliarder kroner. I kjernenedslagsfeltet, Trøndelag og Møre og Romsdal, har konsernet en markedsandel i boliglånsant på 31 prosent, og på landsbasis er markedsandelen like i overkant av 5 prosent.

Privatmarkedsdivisjonen prioriterer balansert vekst, som reflekteres i veksten for 2025, med 4,7 prosent utlånsvekst og 8,4 prosent innskuddsvekst. Fokus på innskudd i rådgivningen gir robusthet i bankens inntjening og øker kundenes økonomiske trygghet i form av økt bufferkapital.

Resultatregnskap (mill. kr)	2025	2024
Renteinntekter	2.288	2.242
Netto provisjons- og andre inntekter	917	796
Sum inntekter	3.205	3.039
Sum driftskostnader	1.383	1.278
Resultat før tap	1.822	1.761
Tap på utlån, garantier m.v.	-5	18
Resultat før skatt	1.827	1.743
Balanse		
Utlån til kunder	169.199	161.582
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-72.735	-67.431
Innskudd fra og gjeld til kunder	72.228	66.630

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er et datterselskap av SpareBank 1 SMN. Minoriteten eies av SpareBank 1 Nordmøre. EiendomsMegler 1 Midt-Norge eier Norion Næringsmegling og Brauten Eiendom. Selskapet er en del av EiendomsMegler 1-alliansen, landets største leverandør av eiendomsmevlertjenester.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge har omtrent 260 medarbeidere fordelt på rundt 30 kontorer i hele Trøndelag og Møre og Romsdal. Selskaper bistår kundene med kjøp, salg, rådgivning og prosjektledelse innen brukt bolig-, nærings-, nybygg-, utleie-, og landbruksmegling. Brauten Eiendom har spesialistkompetanse innenfor eiendomsorganisering.

Selskapet har om lag 7.000 årlige transaksjoner i sitt nedslagsfelt som utgjør en markedsandel i underkant av 40 prosent for Trøndelag og Møre og Romsdal. Hovedandelen av transaksjoner er innenfor brukt boligmarkedet. Trondheim som markedsområde utgjør i overkant av 40 prosent av det totale markedsområdet. Nybygg- og næringsmegling utgjør omkring 15 prosent av total omsetning. Selskapet er den største aktøren i EiendomsMegler 1-alliansen.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge leverte en omsetning på 569 millioner kroner og et årsresultat på 76 millioner kroner i 2025.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	2025	2024
Sum inntekter	569	512
Sum driftskostnader	493	442
Resultat før skatt (mill. kr)	76	71
Driftsmargin	13%	14%

Bedriftsmarkedet

Næringsliv er det nest største forretningsområdet i konsernet med om lag 190 medarbeidere fordelt på hovedkontoret og i distriktene i regionen konsernet er en del av. Forretningsområdet betjener et bredt kundesegment fra offentlig sektor, bedriftskunder og landbrukskunder med tjenester og produkter innen innskudd, finansiering, betaling, forsikring og pensjon.

Kredittkvaliteten i utlånsporteføljen er god. Konkursraten i regionen har falt noe fra 2024 og tap på utlån og garantier har vært moderate i 2025.

Forsterket satsing i Trondheim og økt samhandling med SpareBank 1 Regnskapshuset SMN skal bidra til at Næringsliv tar markedsandeler i Midt-Norge. Etableringen i Oslo utvikler seg som planlagt og har bidratt til utlånsvekst innen utvalgte bransjer hvor SpareBank 1 SMN har kompetanse og erfaring.

Resultatregnskap (mill. kr)	2025	2024
Renteinntekter	2.643	2.524
Netto provisjons- og andre inntekter	411	353
Sum inntekter	3.053	2.877
Sum driftskostnader	742	700
Resultat før tap	2.312	2.177
Tap på utlån, garantier m.v.	109	138
Resultat før skatt	2.203	2.039
Balanse		
Utlån til kunder	75.584	73.915
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.801	-1.817
Innskudd fra og gjeld til kunder	72.893	71.628

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har omtrent 600 medarbeidere fordelt på 45 steder i Trøndelag, Møre og Romsdal, Innlandet og Oslo. Selskapet er en fullverdig økonomi- og teknologileverandør. Selskapet er en av de fem største aktørene i regnskapsbransjen i Norge.

I tillegg til tradisjonelle regnskaps- og rådgivningstjenester, tilbyr selskapet spesialisttjenester innen skatt og avgift, virksomhetsstyring, transaksjonsrådgivning, HR og bærekraftsrådgivning, samt salg og rådgivning knyttet til valg og implementering av ulike IT-løsninger.

Selskapet har om lag 12.000 kunder i alle bransjer, hvor de aller fleste tilhører SMB-markedet. I tillegg har selskapet en Storkundeavdeling som har en betjeningsmodell tilpasset kunder med omsetning over 100 millioner kroner, eller som har behov for særskilt faglig kompetanse i leveransen.

Regnskapsbransjen er i rask endring, og selskapet er fokusert på å tilby betjeningsmodeller og tjenester som forenkler hverdagen til kundene. Selskapet har oppnådd økt tilgjengelighet og relevans gjennom en felles betjeningsmodell med bedriftsmarkedet i banken innenfor bank og regnskap. Ved å ta i bruk ny teknologi i regnskapssystemene og sikre effektiv arbeidsmetodikk både hos regnskapsrådgiveren og kunden, skaper selskapet verdi for kunder og eiere. Selskapets brede tjenesteportefølje, som kombinerer tradisjonell regnskapsføring med spesialistenheter, gjør at kunden får bistand fra A til Å.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3%)	2025	2024
Sum inntekter	850	808
Sum driftskostnader	744	730
Resultat før skatt (mill. kr)	106	78
Driftsmargin	12%	10%

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har sitt nedslagsfelt på Østlandet, Vestlandet og i Midt-Norge, og har en utlånsportefølje på 13,7 milliarder kroner. Selskapet tilbyr leasing, næringslån, salgspantlån og fakturasalg til privatkunder og bedriftskunder i Norge med omkring 60 medarbeidere.

Selskapet formidler sine produkter gjennom eierbankene, forhandlere og direkte salg. Det ble i 2024 inngått en egen distribusjonsavtale med Sparebanken Møre for distribusjon til privatkunder. Hovedandelen av transaksjonene er innen brukmarkedet.

Andelen objekter som finansieres med elektriske drivlinjer er økende innenfor både privat- og bedriftsmarkedet. Kredittpolicyen til selskapet gir tydelige retningslinjer for ulike krav til virksomheter, produkter og bransjer, og det er særlige hensyn til bærekraft slik at selskapet legger til rette for at kundene kan ta mer bærekraftige valg ved anskaffelse av nye objekter. Eksempelvis blir ikke særskilt forurensende objekter finansiert. For grønne objekter tilbys det egne produkter med fordelaktige betingelser.

Selskapet leverte en omsetning på 459 millioner kroner og et årsresultat på 288 millioner kroner i 2025.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (64,8%)	2025	2024
Sum inntekter	459	453
Sum driftskostnader	136	136
Tap på utlån, garantier m.v.	36	20
Resultat før skatt (mill. kr)	288	298

Balanse, finansiering og likviditet

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital per 31. desember 2025 var 242,9 milliarder kroner (247,7 milliarder) og er redusert med 1,9 prosent siste 12 måneder.

Per 31. desember 2025 er utlån på til sammen 74,5 milliarder kroner (69,2 milliarder) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlånsvekst, inkluderer utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Utlån

Siste 12 måneder har brutto utlånsvolum økt med 9,6 milliarder kroner, tilsvarende 3,8 prosent (5,5 prosent) og var 258,9 milliarder (249,4 milliarder) ved utgangen av året.

Utlånsveksten til privatmarkeds kunder i banken var 4,7 prosent i 2025. Totale utlån til privatmarked i banken var 169,2 milliarder kroner (161,6 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal 2025.

Utlån til næringslivssegmentet i banken økte med 2,3 prosent i 2025. Totale utlån til næringsliv i banken var 75,6 milliarder kroner (73,9 milliarder) per 31. desember 2025.

SpareBank 1 Finans' brutto utlånsvolum var 13,7 milliarder kroner (13,2 milliarder) ved utgangen av 2025.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 8).

Innskudd

Innskudd fra kunder var 146,2 milliarder kroner (140,9 milliarder) per 31. desember 2025.

Innskudd fra personmarkedet økte med 8,4 prosent. Totale innskudd fra personmarkedet var 72,2 milliarder kroner (66,6 milliarder) ved utgangen av året.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken økte med 1,8 prosent. Totale innskudd fra næringslivskunder i banken var 72,9 milliarder kroner (71,6 milliarder) per 31. desember 2025.

I tillegg består innskuddsporteføljen av om lag 1,0 milliard kroner fra finansavdelingens operasjoner mot større institusjoner som et ledd i likviditetsstyringen i banken.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 9)

Finansiering og likviditet

SpareBank 1 SMN har god likviditet og god tilgang til finansiering. Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer bankens overlevelse i tolv måneder med ordinær drift uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. LCR er beregnet til 156 prosent (183 prosent) per 31. desember 2025.

Konsernets innskuddsdekning inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 56 prosent (57 prosent) ved utgangen av året.

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 84 prosent (83 prosent) ved utgangen av året.

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 75 milliarder kroner (69 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. desember 2025.

SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av 2025 utstedt 15,4 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (SNP). Etterstilt MREL var 31,8 prosent per 31. desember 2025, og SpareBank 1 SMN tilfredsstiller etterstillelseskravet med god margin.

Rating

Bankens rating hos Moody's er Aa3 (outlook stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2025 ble 16,8 prosent mot 18,3 prosent per 31. desember 2024.

Finanstilsynet har vedtatt nytt Pilar 2-krav (P2R) på 1,6 prosent av konsernets beregningsgrunnlag, en reduksjon på 0,1 prosentpoeng fra tidligere Pilar 2-krav. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens 75 prosent må dekkes av kjernekapital. Videre har Finanstilsynet besluttet å redusere forventningen til kapitalkravsmargin (P2G) fra minst 1,25 prosent til minst 1,00 prosent av konsernets beregningsgrunnlag.

Med bakgrunn i ovenstående vedtok styret i SpareBank 1 SMN den 18. desember 2025 nytt langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning gjeldende fra 31. desember 2025. Målet settes til minimum 15,9 prosent.

SpareBank 1 SMN har siden 30. april 2022 hatt et midlertidig kapitalpåslag på 0,7 prosentpoeng i pilar 2 knyttet til IRB-modeller for næringsliv. Med virkning fra fjerde kvartal 2025 har banken tatt i bruk reviderte IRB-modeller for næringsliv med de vilkår som Finanstilsynet har gitt. Det midlertidige påslaget på 0,7 prosentpoeng har falt bort fra samme tidspunkt. Nye modeller gir en økning i risikovektene for næringsliv og øker beregningsgrunnlaget. Den samlede effekten av bortfall av midlertidig kapitalkrav og økt beregningsgrunnlag er om lag nøytral.

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 7,0 prosent per 31. desember 2025 (7,0 prosent) viser at banken er solid. Se note 4 for detaljer.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 31. desember 2025 var 138,30 kroner (128,09) og resultatet per egenkapitalbevis i 2025 ble 19,08 kroner (20,10).

Pris/Inntjening var 10,80 (8,32) og pris/bok 1,49 (1,34).

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder.

Forsikringen dekker sikredes ansvar for formueskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse. I tillegg til å dekke selve formueskaden, omfatter forsikringen de nødvendige saksomkostninger for å avgjøre erstatningsspørsmålet forutsatt at erstatningskravet er omfattet av forsikringen. Forsikringen dekker også rimelige og nødvendige kostnader til rådgiver ved offentlig undersøkelser. Dette vil være utgifter som sikrede pådrar seg før det fremmes et krav mot vedkommende.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av eller på vegne av en ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen eller unnlatelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personalpolitikk eller prosedyrer.

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et sterkt resultat i 2025 drevet av solid underliggende drift, lave tap og gode resultatbidrag fra eierinteresser. Konsernet leverer på finansielle mål med egenkapitalavkasning på 14,8 prosent og en foreslått utbyttegrad på 69 prosent.

Usikkerheten rundt den makroøkonomiske utviklingen vedvarer, med økt utfallsrom for vekst, inflasjon og renter. SpareBank 1 SMNs strategi med is i magen sammen med en robust og diversifisert inntektsplattform ventes å stå seg godt også i en situasjon med lavere rentenivå.

SpareBank 1 SMN har en bredt sammensatt og robust utlånsportefølje med god kredittkvalitet. I utlånsporteføljen er 68 prosent av eksponeringen mot husholdninger. Banken har god likviditet og tilgang på finansiering. Det er få tegn til redusert kredittkvalitet, noe som reflekteres i fortsatt lave tap.

Konsernets ambisjon om økte markedsandeler ligger fast. Vekstambisjonen skal realiseres i utvalgte geografier og bransjer, understøttet av synergier på tvers av konsernets forretningsområder. I 2025 har SpareBank 1 SMN implementert ny organisering og styrket satsingen på finanshusmodellen. Det forventes at disse grepene vil gi økt samhandling og utlånsvekst over nasjonal kredittvekst gjennom 2026.

Kostnadsveksten i banken, korrigert for etterbetalingen til TietoEvry, ble 3,3 prosent i 2025. Styret forventer at kostnadsveksten i banken skal ytterligere ned i 2026. Som et ledd i å oppnå dette vil banken fremover erstatte kun halvparten av ansatte som slutter. Tiltaket vil få full effekt i 2027 med omlag 45 årsverk tilsvarende 55 millioner kroner. Kostnadsutviklingen i datterselskapene er drevet av aktivitetsnivå, og vil i større grad variere med markedsforholdene.

Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er 15,9 prosent. Ved utgangen av fjerde kvartal var ren kjernekapitaldekning 16,8 prosent. SpareBank 1 SMN er godt posisjonert til å levere på vekstambisjonene samtidig som man ivaretar en god utbyttekapasitet.

Markedet i Midt-Norge er preget av mange aktører og konkurransen forventes ytterligere skjerpet. SpareBank 1 SMN står sterkt med lokal tilstedeværelse i 26 finanshus, ledende digitale tjenester og inngående kjennskap til næringslivet i regionen. Kombinasjonen av markedsledende posisjon, sterke fagmiljø og rollen som samfunnsbygger i over 200 år gjør at konsernet er godt rustet i møte med økt konkurranse.

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende i Norden og konsernets overordnede finansielle mål om å levere en avkastning på egenkapitalen på mer enn 13 prosent over tid ligger fast. Styret er fornøyd med oppnådde resultater i 2025 og forventer at også 2026 blir et godt år for konsernet.

Trondheim, 3. mars 2026

Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal Styrets leder	Christian Stav Nestleder	Mette Kamsvåg
Freddy Aursø	Nina Olufsen	Ingrid Finboe Svendsen
Kristian Sætre	Inge Lindseth Ansatterepresentant	Christina Straub Ansatterepresentant
		Jan-Frode Janson Konsernsjef



Til Representantskapet i SpareBank 1 SMN

Uavhengig bærekraftsrevisors attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet

Konklusjon med moderat sikkerhet

Vi har utført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet for den konsoliderte bærekraftsrapporteringen til SpareBank 1 SMN («selskapet») inkludert i seksjon Bærekraftsrapport i årsberetningen («bærekraftsrapporten»), per 31. desember 2025 og for året avsluttet per denne datoen.

Basert på handlingene vi har utført og bevis vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på forhold som gir oss grunn til å tro at bærekraftsrapporten ikke, i det alt vesentlige, er utarbeidet i samsvar med § 2-3 i regnskapsloven, inkludert:

- samsvar med de europeiske standardene for bærekraftsrapportering (ESRS), herunder at prosessen som selskapet har gjennomført for å identifisere den rapporterte informasjonen («Prosessten») er i samsvar med beskrivelsen i avsnittet "Konsernets doble vesentlighetsanalyse" i den generelle informasjonen, og
- at opplysningene i avsnittet "EUs taksonomi" i bærekraftsrapporten er i samsvar med kravene i artikkel 8 i EU-forordning 2020/852 («taksonomiforordningen»).

Grunnlaget for konklusjonen

Vi utførte vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med den internasjonale standarden for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (revidert) – Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon («ISAE 3000 (revidert)») fra International Auditing and Assurance Standards Board.

Innhentede bevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessige som grunnlag for vår konklusjon. Våre oppgaver og plikter i henhold til denne standarden er beskrevet nedenfor under *Bærekraftsrevisors oppgaver og plikter*.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uavhengighet og øvrige etiske forpliktelser i relevante lover og forskrifter i Norge og i International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), som er basert på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell adferd.

Revisjonsforetaket anvender den internasjonale standarden for kvalitetsstyring (ISQM 1) som krever at revisjonsforetaket utformer, implementerer og drifter et system for kvalitetsstyring, inkludert retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, profesjonsstandarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Ansvar for bærekraftsrapporten

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utforme og implementere en prosess for å identifisere informasjonen som er rapportert i bærekraftsrapporten i samsvar med ESRS, og for å opplyse om denne Prosessen i avsnittet "Konsernets doble vesentlighetsanalyse" i den generelle informasjonen i bærekraftsrapporten. Dette ansvaret inkluderer å:

- forstå konteksten der konsernets aktiviteter og forretningsmessige forbindelser foregår, og å opparbeide en forståelse av dets berørte interessenter,
- identifisere de faktiske og potensielle påvirkningene (både negative og positive) knyttet til bærekraftsforhold, så vel som risikoer og muligheter som påvirker, eller som med rimelighet kan forventes å påvirke, konsernets finansielle stilling, finansielle resultater, kontantstrømmer, tilgang til finansiering eller kapitalkostnad på kort,

mellomlang eller lang sikt,

- vurdere vesentligheten av de identifiserte påvirkningene, risikoene og mulighetene knyttet til bærekraftsforhold ved å velge og anvende hensiktsmessige terskler, og

- ta forutsetninger som er rimelige etter omstendighetene.

Ledelsen er også ansvarlig for å utarbeide bærekraftsrapporten, i samsvar med regnskapsloven § 2-3, inkludert:

- samsvar med ESRS, og
- å utarbeide opplysningene i avsnittet "EUs taksonomi" i bærekraftsrapporten, i samsvar med taksonomiforordningen,
- å utforme, gjennomføre og opprettholde slik intern kontroll som ledelsen finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av en bærekraftsrapport som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og
- å velge og anvende hensiktsmessige metoder for bærekraftsrapportering, og ta forutsetninger og utarbeide estimater som er rimelige etter omstendighetene.

Ibøende begrensninger ved utarbeidelse av bærekraftsrapporten

Ved rapportering av fremtidsrettet informasjon i samsvar med ESRS, kreves det at ledelsen utarbeider den fremtidsrettede informasjonen på grunnlag av angitte forutsetninger om hendelser som kan oppstå i fremtiden og mulige fremtidige tiltak fra konsernet. Faktiske utfall vil sannsynligvis avvike ettersom fremtidige hendelser ofte ikke inntreffer som forventet.

Bærekraftsrevisors oppgaver og plikter

Vårt ansvar er å planlegge og utføre attestasjonsoppdraget for å oppnå moderat sikkerhet for at bærekraftsrapporten ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en uttalelse med moderat sikkerhet som inneholder vår konklusjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil og er å anse som vesentlig dersom den, enkeltvis eller samlet, med rimelighet kan forventes å påvirke beslutningene som treffes av brukere på grunnlag av bærekraftsrapporten som helhet.

Som del av et oppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med ISAE 3000 (revidert) utøver vi profesjonelt skjønn og opprettholder profesjonell skepsis under hele oppdraget.

Våre oppgaver og plikter med hensyn til Prosessen for bærekraftsrapporten inkluderer å

- oppnå forståelse av Prosessen, men ikke for å avgi en konklusjon om effektiviteten av Prosessen, inkludert utfallet av Prosessen,
- vurdere om den identifiserte informasjonen adresserer de relevante opplysningskravene i ESRS, og
- utforme og utføre handlinger for å evaluere om Prosessen er i samsvar med selskapets beskrivelse av Prosessen, som opplyst om i avsnittet "Konsernets doble vesentlighetsanalyse" i den generelle informasjonen.

Våre andre oppgaver og plikter med hensyn til bærekraftsrapporten inkluderer:

- å identifisere hvor vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter eller utilsiktede feil sannsynligvis kan forekomme, og
- å utforme og utføre handlinger rettet mot opplysninger i bærekraftsrapporten der det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme. Risikoen for ikke å avdekke vesentlig feilinformasjon som skyldes misligheter er høyere enn risikoen for ikke å avdekke vesentlig feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, ettersom misligheter kan innebære fordekt samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

Sammendrag av utført arbeid

Et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet innebærer å utføre handlinger for å innhente bevis om bærekraftsrapporten. Handlingene ved et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet varierer i type og tidspunkt fra handlingene ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet, og de er også av et mindre omfang enn handlingene ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som er oppnådd ved

2 / 3

et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet, betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært oppnådd ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet.

Typen, tidspunktet for og omfanget av valgte handlinger er gjenstand for profesjonelt skjønn, inkludert identifiseringen av opplysninger der det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme i bærekraftsrapporten, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil.

Ved gjennomføring av vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet har vi, med hensyn til Prosessen,

- opparbeidet oss en forståelse av Prosessen ved å
 - o foreta forespørsler for å forstå kildene til informasjonen som er brukt av ledelsen (f.eks. involvering av interessenter, forretningsplaner og strategidokumenter), og
 - o gjennomgå selskapets interne dokumentasjon av Prosessen, og
- vurdert om bevis, innhentet gjennom våre handlinger rettet mot Prosessen som er implementert av selskapet, er i samsvar med beskrivelsen av Prosessen i avsnittet "Konsernets doble vesentlighetsanalyse" i den generelle informasjonen.

Ved gjennomføring av vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet har vi, med hensyn til bærekraftsrapporten,

- opparbeidet oss en forståelse av konsernets rapporteringsprosesser som er relevante for utarbeidelsen av bærekraftsrapporten, ved å
 - o opparbeide en forståelse av konsernets kontrollmiljø, prosesser og informasjonssystemer som er relevante for utarbeidelsen av bærekraftsrapporten, men ikke med formål om å gi en konklusjon om effektiviteten av konsernets interne kontroll, og
 - o opparbeidet oss en forståelse av konsernets risikovurderingsprosess,
- vurdert om informasjonen identifisert gjennom Prosessen er inkludert i bærekraftsrapporten,
- vurdert om strukturen og presentasjonen i bærekraftsrapporten er i samsvar med ESRS,
- rettet forespørsler til relevante personer og utført analytiske handlinger på utvalgte opplysninger i bærekraftsrapporten,
- utført substanshandlinger på utvalgte opplysninger i bærekraftsrapporten,
- sammenlignet opplysninger i bærekraftsrapporten mot tilsvarende opplysninger i regnskapet og andre deler av årsberetningen, når det er aktuelt,
- vurdert metodene, forutsetningene og dataene for utarbeidelse av estimer og fremtidsrettet informasjon,
- opparbeidet oss en forståelse av selskapets prosess for å identifisere økonomiske aktiviteter som er omfattet av og forenlige med taksonomiforordningen, og de tilhørende opplysningene i bærekraftsrapporten,
- vurdert om informasjon om økonomiske aktiviteter som er omfattet av og forenlige med taksonomiforordningen, er inkludert i bærekraftsrapporten, og
- rettet forespørsler til relevante personer, og utført analytiske handlinger og substanshandlinger på utvalgte opplysninger etter taksonomien inkludert i bærekraftsrapporten.

Trondheim, 3. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS

Marius Fevaag Larsen
Statsautorisert revisor - Bærekraftsrevisor
(elektronisk signert)



Årsregnskap med noter

Resultatregnskap	228
Balanse	230
Endringer i egenkapital	233
Kontantstrømoppstilling	237
Noter til regnskapet	239
Analyse av regnskapet (konsern)	356
Egenkapitalbevis	361

Resultatregnskap

Morbank			Konsern		
2024	2025	(mill. kr)	Noter	2025	2024
11.122	11.072	Renteinntekter effektiv rentes metode	17	11.644	11.685
1.883	1.982	Andre renteinntekter	17	1.975	1.875
8.180	8.265	Rentekostnader	17	8.276	8.187
4.824	4.789	Netto renteinntekter	4	5.343	5.373
1.315	1.451	Provisjonsinntekter	18	1.757	1.611
135	155	Provisjonskostnader	18	243	224
65	62	Andre driftsinntekter	18	1.088	1.006
1.245	1.358	Netto provisjons- og andre inntekter	4	2.602	2.392
361	812	Utbytte	19,44	25	33
-	-	Netto resultat fra eierinteresser	19,39	1.017	1.254
45	33	Netto resultat fra finansielle instrumenter	19	81	70
406	845	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	4	1.123	1.357
6.475	6.993	Sum inntekter		9.068	9.123
1.012	1.072	Personalkostnader	20,22	2.089	1.981
1.084	1.140	Andre driftskostnader	21,31,32,33	1.390	1.319
2.096	2.212	Sum driftskostnader	4	3.479	3.300
4.379	4.781	Resultat før tap		5.589	5.823
156	105	Tap på utlån og garantier	4,1	140	176
4.223	4.676	Resultat før skatt		5.449	5.647
940	958	Skattekostnad	23	1.072	1.054
-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	39	-11	-2
3.283	3.718	Resultat for regnskapsåret		4.367	4.591
137	153	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		161	146
2.101	2.381	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens resultat		2.751	2.898
1.044	1.183	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		1.367	1.442
		Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		88	106
3.283	3.718	Resultat for regnskapsåret		4.367	4.591
		Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis		19,08	20,10

Totalresultat

Morbank			Noter	Konsern	
2024	2025	(mill. kr)		2025	2024
3.283	3.718	Resultat for regnskapsåret		4.367	4.591
		Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat		-	-
70	-22	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	22	-22	70
-17	5	Skatt på estimatavvik pensjon		5	-17
-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		9	9
52	-16	Sum		-8	62
		Poster som vil bli reklassifisert til resultat			
-4	-12	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		-12	-4
-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		87	-148
-4	-12	Sum		75	-153
48	-28	Sum andre inntekter og kostnader		67	-91
3.331	3.690	Totalresultat for regnskapsåret		4.434	4.500
137	153	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat		161	146
2.134	2.363	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens totalresultat		2.796	2.909
1.060	1.174	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat		1.389	1.339
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat		88	106
3.331	3.690	Totalresultat for regnskapsåret		4.434	4.500

Balanse

Morbank			Konsern		
31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	Noter	31.12.2025	31.12.2024
654	56	Kontanter og fordringer på sentralbanker	12,24	56	654
19.785	13.317	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7,12,13,24,26	2.226	9.166
166.312	170.059	Netto utlån til kunder	4,8,9,10,11,12,13,24,25,26	183.495	179.254
36.649	35.219	Sertifikater og obligasjoner	12,13,24,25,27	35.219	36.650
7.231	5.621	Derivater	12,24,25,28,29	5.621	7.231
708	838	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	24,25,30	1.328	1.170
6.789	7.362	Investering i eierinteresser	39,40,41,44	11.234	10.084
2.225	2.391	Investering i konsernselskaper	39,41	-	-
98	98	Virksomhet holdt for salg	30,39	175	190
797	775	Immaterielle eiendeler	31	1.251	1.230
1.479	1.662	Øvrige eiendeler	4,12,22,23,24,26,32,33,34	2.308	2.069
242.726	237.398	Sum eiendeler	14,15	242.914	247.699

Morbank			Konsern		
31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	Noter	31.12.2025	31.12.2024
13.940	9.584	Innskudd fra kredittinstitusjoner	7,24,26	9.584	13.941
141.485	146.778	Innskudd fra og gjeld til kunder	4,24,26,35	146.165	140.897
36.570	29.121	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24,26,29,36	29.121	36.570
13.352	15.392	Etterstilt gjeld	24,26,29,36	15.392	13.352
6.152	4.481	Derivater	24,26,27,30	4.481	6.152
2.673	2.577	Annen gjeld	22,23,24,25,26,37	3.457	3.527
-	-	Virksomhet holdt for salg	39	1	2
2.656	2.770	Ansvarlig lånekapital	16	2.848	2.735
216.829	210.703	Sum gjeld		211.049	217.175
2.884	2.884	Eierandelskapital	43	2.884	2.884
-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital	43	-0	-0
2.422	2.422	Overkursfond		2.422	2.422
8.721	9.168	Utjevningsfond		9.168	8.721
1.803	1.947	Avsatt utbytte		1.947	1.803
896	968	Avsatt gaver		968	896
6.984	7.205	Grunnfondskapital		7.205	6.984
245	201	Fond for urealiserte gevinster		201	245
-	-	Annen egenkapital		4.375	3.709
1.943	1.900	Hybridkapital	5,38	1.996	2.039
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		700	821
25.898	26.695	Sum egenkapital	5	31.865	30.523
242.726	237.398	Sum gjeld og egenkapital	14,15	242.914	247.699

Trondheim, 03. mars 2026

Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Nina Olufsen

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Inge Lindseth
Ansattererepresentant

Christina Straub
Ansattererepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Endringer i egenkapital

Regnskapsprinsipp

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver regnskapsføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap

Morbank (2024)

(mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eierandel-skapital	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital	Utjevnings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybrid-kapital	
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	-	1.800	25.150
Resultat for regnskapsåret	-	-	119	239	2.698	139	-49	137	3.283
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-4	-	-4
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	52	-	52
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	48	-	48
Totalresultat for perioden	-	-	119	239	2.698	139	-1	137	3.331
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	450	450
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-307	-307
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-137	-137
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.591	-	1	6	-2.583
Egenkapital per 31.12.24	2.884	2.422	6.984	8.721	2.698	245	-	1.943	25.898

Morbank (2025)

(mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Overkursfond	Grunnfondskapital	Utjevningsfond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital		
Egenkapital per 1.1.25	2.884	2.422	6.984	8.721	2.698	245	-	1.943	25.898
Resultat for regnskapsåret	-	-	221	446	2.915	-44	27	153	3.718
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-12	-	-12
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-16	-	-16
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-28	-	-28
Totalresultat for perioden	-	-	221	446	2.915	-44	-1	153	3.690
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2024	-	-	-	-	-1.803	-	-	-	-1.803
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-896	-	-	-	-896
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	150	150
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-193	-193
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-153	-153
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.698	-	1	-196	-2.893
Egenkapital per 31.12.25	2.884	2.422	7.205	9.168	2.915	201	-	1.900	26.695

Konsern (2024)

(mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eierandels-kapital	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital	Utjevnings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybrid-kapital	IKE ¹⁾	
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597
Periodens resultat	-	-	119	239	2.698	139	1.145	146	106	4.591
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-139	-	-	-139
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-4	-	-	-4
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	52	-	-	52
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-91	-	-	-91
Totalresultat for perioden	-	-	119	239	2.698	139	1.053	146	106	4.500
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	450	-	450
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-315	-	-315
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-146	-	-146
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-21	-	-	-21
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.591	-	-21	-10	48	-2.573
Egenkapital per 31.12.24	2.884	2.422	6.984	8.721	2.698	245	3.709	2.039	821	30.523

¹⁾ Ikke-kontrollerende eierinteresser

Konsern (2025)

(mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Eierandels-kapital	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital	Utjevnings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybrid-kapital	IKE ¹⁾	
Egenkapital per 1.1.25	2.884	2.422	6.984	8.721	2.698	245	3.709	2.039	821	30.523
Resultat for regnskapsåret	-	-	221	446	2.915	-44	580	161	88	4.367
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	95	-	-	95
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-12	-	-	-12
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-16	-	-	-16
Sum andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	67	-	-	67
Totalresultat for perioden	-	-	221	446	2.915	-44	647	161	88	4.434
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2024	-	-	-	-	-1.803	-	-	-	-	-1.803
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-896	-	-	-	-	-896
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	150	-	150
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-193	-	-193
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-161	-	-161
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	6	-	-	6
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	12	-	-	12
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-209	-209
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.698	-	18	-204	-209	-3.092
Egenkapital per 31.12.25	2.884	2.422	7.205	9.168	2.915	201	4.375	1.996	700	31.865

¹⁾ Ikke-kontrollerende eierinteresser

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill. kr)	2025	2024
-9.987	-3.904	Reduksjon/(økning) utlån til kunder	-4.448	-10.458
10.324	10.386	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	11.034	10.961
-538	6.470	Reduksjon/(økning) utlån til kredittinstitusjoner	6.942	-414
1.017	1.105	Renteinnbetalinger på utlån til kredittinstitusjoner	1.017	919
8.048	5.378	Økning/(reduksjon) innskudd fra kunder	5.353	8.034
-4.974	-5.217	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-5.171	-4.926
748	-4.316	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-4.316	748
-551	-507	Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-507	-551
-1.902	1.829	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	1.862	-1.765
1.579	1.566	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	1.507	1.466
-766	-92	Reduksjon/(økning) derivater	-92	-766
-837	-867	Renter derivater	-867	-837
1.221	1.256	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	2.580	2.424
-2.737	-3.382	Reduksjon/(økning) annen gjeld	-4.992	-3.959
646	9.704	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	9.902	877
-176	-62	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-148	-241
117	196	Utbytte datterselskap	-	-
-37	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	-
-97	-166	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-	-
-	-	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	583	201
200	174	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	190	198
-717	-744	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-744	-717
-	-	Innbetalinger fra eiendeler holdt for salg	4	-80
43	33	Utbytte fra øvrige aksjer og andeler	25	33
1.411	265	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	286	1.382
-1.175	-357	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-382	-1.208
-432	-662	B) Netto likviditetsendring investeringer	-186	-432

7.589	3.535	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.535	7.589
-4.820	-9.325	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-9.325	-4.820
-1.430	-1.480	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1.480	-1.430
900	100	Opptak av ansvarlig lånekapital	100	902
-400	-	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-	-400
-187	-159	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlig lånekapital	-165	-194
1	1	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	1	1
-1.730	-1.803	Utbetalt utbytte	-1.803	-1.730
201	583	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-77	-9
-860	-896	Gaveutdeling	-896	-860
143	150	Opptak av hybridkapital	150	450
-	-193	Tilbakebetaling av hybridkapital	-193	-315
-137	-153	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-161	-146
-731	-9.641	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-10.314	-962
-517	-598	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-598	-517
1.172	654	Likviditetsbeholdning per 1.1	654	1.172
654	56	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	56	654
-517	-598	Endring	-598	-517



Noter til årsregnskapet

Note 1 - Generell informasjon	240
Note 2 - Regnskapsprinsipper	241
Note 3 - Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	242
Note 4 - Segmentinformasjon	246
Note 5 - Kapitaldekning og kapitalstyring	248
Note 6 - Risikoforhold	252

Kredittrisiko

Note 7 - Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	256
Note 8 - Utlån til og fordringer på kunder	258
Note 9 - Fraregning av finansielle eiendeler	270
Note 10 - Tap på utlån og garantier	272
Note 11 - Kreditteksponering for hver interne risikoring	284
Note 12 - Maksimal kreditteksponering	286
Note 13 - Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler	291

Markedsrisiko

Note 14 - Markedsrisiko knyttet til renterisiko	295
Note 15 - Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering	296

Likviditetsrisiko

Note 16 - Likviditetsrisiko	297
-----------------------------	-----

Resultatregnskap

Note 17 - Netto renteinntekter	299
Note 18 - Netto provisjons- og andre inntekter	300
Note 19 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	301
Note 20 - Personalkostnader	302
Note 21 - Andre driftskostnader	303
Note 22 - Pensjon	304
Note 23 - Skatt	306

Balanse

Note 24 - Klassifisering av finansielle instrumenter	309
Note 25 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	311
Note 26 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	314
Note 27 - Certifikater og obligasjoner	317
Note 28 - Finansielle derivater	318
Note 29 - Regnskapsmessig sikring av gjeld ved utstedelse av verdipapirer	320
Note 30 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	322
Note 31 - Immaterielle eiendeler	325
Note 32 - Eiendom, anlegg og utstyr	327
Note 33 - Leieavtaler	329
Note 34 - Øvrige eiendeler	333
Note 35 - Innskudd fra og gjeld til kunder	334
Note 36 - Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	336
Note 37 - Annen gjeld og forpliktelse	339
Note 38 - Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	341
Note 39 - Investering i eierinteresser	343

Øvrige opplysninger

Note 40 - Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning	349
Note 41 - Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper	350
Note 42 - Eierandelskapital- og struktur	352
Note 43 - Resultat per egenkapitalbevis	354
Note 44 - Hendelser etter balansedagen	355

Note 1: Generell informasjon

Beskrivelse av virksomheten

Se *Dette er SpareBank 1 SMN* presentert i årsrapporten.

Konsernet SpareBank 1 SMN

SpareBank 1 SMN har sitt hovedkontor i Trondheim, Søndre gate 4. Konsernets markedsområder er i hovedsak Trøndelag og Nordvestlandet.

Konsernregnskapet for 2025 ble godkjent av styret 3. mars 2026.

Note 2: Regnskapsprinsipper

Grunnlaget for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskaps- og konsernregnskapet 2025 for SpareBank 1 SMN er satt opp i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU (IFRS). Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, IFRS fortolkningskomité. Målegrunnlaget for selskaps- og konsernregnskapet er historisk kost med med unntak av eiendeler som måles til virkelig verdi beskrevet i note 24. Regnskapet er avlagt basert på IFRS standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges per 31. desember 2025.

Viktige regnskapsprinsipper

Sparebank1 SMN sine regnskapsprinsipper er beskrevet i hver av notene til årsregnskapet. Følgende regnskapsprinsipper er av ledelsen vurdert som de viktigste regnskapsprinsippene:

- Regnskapsprinsipper for utlån (note 8) og tap på utlån (note 10)
- Regnskapsprinsipper for netto renteinntekter (note 17) og provisjonsinntekter (note 18)
- Regnskapsprinsipper for gjeld ved utstedelse av verdipapirer (note 36) og sikring av gjeld (note 29)

Generelle regnskapsprinsipper

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter banken og alle datterforetak som ikke er planlagt avhendet i nær framtid og derfor skal klassifiseres som holdt for salg etter IFRS 5. Som datterforetak regnes alle foretak hvor banken har kontroll, dvs. makt til å styre et foretaks finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av foretakets aktiviteter. Datterforetak er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

Ved overtagelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser balanseført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell

negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Regnskapsføring av goodwill etter førstegangsinnregning er omtalt under avsnittet om immaterielle eiendeler.

Alle transaksjoner innad i konsernet blir eliminert ved utarbeidelse av konsernregnskapet. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som egen post.

Presentasjonsvaluta

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

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres. Gevinst og tap knyttet til omregning av andre poster enn pengeposter, innregnes på samme måte som den tilhørende balansepost.

Endringer i regnskapsprinsipper

Konsernet har vurdert virkningen av endrede regnskapstandards og fortolkninger (IFRSs) utstedt av IASB og IFRSs godkjent av EU med virkning fra 1. januar 2025 eller senere. Konsernet har vurdert at anvendelse av disse ikke har hatt vesentlig innvirkning på konsernregnskapet for 2025.

Videre har konsernet vurdert virkningen av nye eller endrede regnskapsstandards og fortolkninger (IFRS) utstedt av IASB som har ennå ikke er effektiv. Konsernet forventer ikke noe vesentlig innvirkning på fremtidige perioder fra vedtakelsen av disse endringene.

Note 3: Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

Tap på utlån og garantier

Bankens utlånsportefølje reklassifiseres månedlig. Kunder med objektive bevis på tap grunnet betalingsmislighold, svekkelse i kredittverdighet eller andre objektive kriterier er gjenstand for en individuell gjennomgang og beregning av tap. Dersom bankens beregninger viser at nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på innregningsstidspunktet er lavere enn lånets bokførte verdi plasseres utlånet i trinn 3 og det foretas nedskrivning for beregnet tap. Stor grad av skjønn kreves for å vurdere bevis på tap, og estimering av beløp og tidfesting av fremtidige kontantstrømmer for å fastsette beregnet tap påvirkes av dette skjønnnet. Endringer i disse faktorene vil kunne påvirke størrelsen på avsetningen for tap. Hvor sikkerhetsverdier er knyttet til spesielle objekter eller bransjer som er i krise, vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og vurdering av sikkerhetsverdier kan i slike tilfeller være beheftet med betydelig usikkerhet.

For utlån i trinn 1 og 2 foretas det en beregning av forventet kredittap ved bruk av bankens tapsmodell basert på estimater for sannsynlighet for tap (PD) og tap ved mislighold (LGD), samt eksponering (EAD). Banken benytter samme PD-modell som i IRB, men med forventningsrett kalibrering, det vil si uten sikkerhetsmarginer, som et utgangspunkt for vurdering av økt kredittrisiko. PD-estimatet representerer en 12-måneders sannsynlighet.

Nedskrivninger for eksponeringer i trinn 1 vil være beregning av ett års forventet tap, mens for eksponeringer i trinn 2 blir det beregnet tap over levetiden.

De viktigste inputfaktorene i bankens tapsmodell som bidrar til vesentlige endringer i tapsestimatet og er gjenstand for stor grad av skjønn er følgende:

- Bruk av framoverskuende informasjon og framskrivning av makroøkonomiske variabler for flere scenarier og sannsynlighetsvekting av disse.
- Fastsettelse av hva en vesentlig økning i kredittrisiko er for et utlån.

Bruk av framoverskuende informasjon

Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert

makroøkonomiske scenario som benyttes, inkluderer en fremskriving i en femårsperiode. For kreditter der kredittrisikoen er vurdert å ha økt vesentlig siden innvilgelse (trinn 2), er tapsanslag for perioden etter år 5 basert på år 5 når det gjelder nivå for PD og LGD.

Måling av forventet kredittap i trinn 1 og 2 er et sannsynlighetsvektet snitt av tre scenarier; Basis, Lavt og Høyt scenario. Modellen som beregner modellnedskrivninger er basert på to makrovariable – rentenivå (NIBOR 3 mnd.) og arbeidsledighet (AKU). Forutsetningene i basis scenarioet er basert på forutsetningene i Pengepolitisk Rapport 4/25 men banken gjør egne vurderinger av forutsetningene. Banken har lagt til grunn et langsiktig NIBOR rentenivå på 3,5% som er høyere enn Norges Banks anslag. Sammen med et høyere anslag på arbeidsledighet innebærer det et svakere basis scenario enn Norges Bank forutsetter. Lavt scenario er et scenario preget av høy rente og høy arbeidsledighet som i stor grad er basert på Finanstilsynets stresstest i Finansielt utsyn juni 2025. Høyt scenario er et scenario med lav rente og lav arbeidsledighet.

Beregning av konsernets samlede modellnedskrivninger er basert på delberegninger av ECL (forventet kredittap) for 5 porteføljer. For hver av porteføljene er det definert separate forutsetninger med hensyn til hvordan makrovariablene rente og arbeidsledighet påvirker PD og LGD. Sammenhengene mellom makrovariablene og PD er utviklet ved bruk av regresjonsanalyse og simulering, mens sammenhengene mellom makrovariablene og LGD i stor grad er basert på ekspertvurderinger og skjønn. Sammenhengene mellom nivå på makrovariablene og nivå på PD i modellen rekalkuleres årlig basert på oppdatert misligholdsstatistikk til og med foregående kalenderår. De 5 porteføljene er:

- Boliglån
- Øvrige lån til personmarkedet
- Landbruk
- Bransjer med store balanser / høy langsiktig gjeldsgrad (eiendom, skipsfart, offshore, havbruk, fiskeri)
- Bransjer med mindre balanser / lav langsiktig gjeldsgrad (øvrige bransjer)

Kriteriene for å klassifisere en eksponering i trinn 2 ("vesentlig økt kredittrisiko siden innvilgelse") er endret i perioden. Det er tatt med et nytt kriterium som klassifiserer en kreditteksponering i trinn 2 basert på et definert PD nivå uavhengig av endring i PD fra innvilgelse. Nivået tilsvarer innslagspunktet for klassifisering i den svakeste friske risikoklassen. De øvrige kriteriene for klassifisering i trinn 2 er videreført og omfatter kunder med 30-90 dagers betalingsmislighold, lån med vesentlig økning i PD etter diskontering, kunder med betalingslettelser som er klassifisert som forberance og kunder som er på bankens watchlist for særlig oppfølging. I tillegg er kundene innenfor bygg og anlegg (inkludert industrisegment med særlig eksponering mot bygg og anlegg) og i enkelte segment innen fiskeri er vurdert generelt å ha fått vesentlig økt kredittrisiko

siden innvilgelse og er derfor klassifisert i trinn 2 eller 3.

Forventet kredittap (ECL) per 31. desember 2025 er beregnet som en kombinasjon av 80 prosent sannsynlighet for basis scenario, 10 prosent sannsynlighet for lavt scenario og 10 prosent sannsynlighet for høyt scenario (80/10/10 prosent).

Som følge av validering og kvalitetssikring av ECL modellen er det gjort endringer i sentrale forutsetninger som påvirker nedskrivningsnivået. Det gjelder (effekt på nedskrivningsnivå i parentes) forventet utvikling i EAD i simuleringsperioden (reduisert), sammenheng mellom makroforutsetninger og estimert PD nivå i simuleringsperioden (økt) samt kalibrering av beregnet LGD nivå i simuleringsperioden (reduisert). I tillegg har innføring av det nye PD-relaterte kriteriet for klassifisering i trinn 2 naturlig nok økt beregnet nedskrivningsnivå.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2025 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 10. Samlet for 2025 utgjør dette 121 millioner kroner for banken og 147 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Scenariene vektet med utgangspunkt i beste estimat på sannsynlighet for de ulike utfallene representert. Estimaten oppdateres kvartalsvis og var slik ved vurderingene per 31. desember:

Portefølje	2025			2024		
	Basis	Nedside	Oppside	Basis	Nedside	Oppside
PM (boliglån)	80%	10%	10%	80%	10%	10%
BM ekskl. landbruk og offshore	80%	10%	10%	80%	10%	10%
Landbruk	80%	10%	10%	80%	10%	10%

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2025 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 2025 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 89 millioner kroner for morbanken og 98 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN, BM	SB 1 Finans MN, PM	Sum konsern
ECL i forventet scenario	629	96	85	809	55	20	884
ECL i nedsidescenariet	1 252	276	167	1 695	116	51	1 862
ECL i oppsidescenariet	454	76	65	595	37	16	648
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	673	112	91	877	59	23	958
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	736	130	100	965	65	26	1 056
Endring ECL ved alternativ vekting	62	18	8	89	6	3	98

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 73 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir om lag 8 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Fastsettelse av vesentlig økning i kredittrisiko:

Vurderingen av hva som er vesentlig økning i kredittrisiko krever stor grad av skjønn. Bevegelser mellom trinn 1 og trinn 2 er basert på hvorvidt instrumentets kredittrisiko på balansedagen har økt vesentlig relativt til tidspunktet for førstegangsinnregning. Denne vurderingen gjøres med utgangspunkt i instrumentets økonomiske 12 måneders PD, og ikke forventede tap.

Vurderingen gjøres på hvert enkelt instrument. Vår vurdering gjennomføres minimum kvartalsvis, basert på følgende forhold:

1. Banken benytter både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. En endring i PD med over 150% er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må sluttnivået på PD være over 0,6 prosentpoeng.
2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har mottatt betalingslettelse (forbearance).
3. I tillegg vil kunder med 30-90 dagers betalingsmislighold alltid flyttes til trinn 2.
4. Det er fra fjerde kvartal 2025 tatt med et nytt kriterium som klassifiserer en kredittkøp i trinn 2 basert på et definert PD nivå uavhengig av endring i PD fra innvilgelse. Nivået tilsvarer innslagspunktet for klassifisering i den svakeste friske risikoklassen.

Hvis noen av de nevnte forhold indikerer at en vesentlig økning i kredittrisiko har inntruffet, blir instrumentet flyttet fra trinn 1 til trinn 2.

Se også note 10 Tap på utlån og note 6 Risikoforhold.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil i hovedsak være verdipapir som omsettes i et aktivt marked. Et aktivt marked er definert som et marked for omsetning av ensartede produkter hvor det normalt finnes villige kjøpere og selgere til enhver tid, og hvor prisene er tilgjengelige for allmennheten. Aksjer notert på en regulert markeds plass faller inn under definisjonen på et aktivt marked. Det kan være utfordringer knyttet til aksjer hvor det er stor forskjell mellom kjøps- og salgskurs, omtalt som spread, og hvor aksjen omsettes sjeldent. Noen vesentlige aksjer vil være basert på interne verddivurderinger, transaksjonspriser eller eksterne analyser av selskapet. Slike

aksjer vedsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker. Dette kan være bruk av diskonterte kontantstrømmer eller ved hjelp av sammenligningsprising hvor en benytter lignende selskaper som er børsnoterte og benytter multippelprising for å fastslå verdien på det unoterte selskapet. Slike verdsettelse vil kunne være beheftet med usikkerhet. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier. Investeringene i private equity fond foretatt i datterselskapet SpareBank 1 SMN Invest verdsettes basert på net asset value (NAV) som rapporteres fra fondene. Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer for verdsettelse i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEV), se www.privateequityvaluation.com.

Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen per 31.12.2025 og frem til styrets behandling av regnskapet 3. Mars 2026. Se for øvrig note 30 for spesifikasjon av aksjer og egenkapitalinteresser.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 25 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.

For opsjoner vil volatiliteter være enten observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende instrument. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I den utstrekning markedsprisene som innhentes tar utgangspunkt i transaksjoner med lavere kredittrisiko, vil dette hensyntas ved at den opprinnelige prisdifferansen målt mot slike transaksjoner med lavere kredittrisiko amortiseres over løpetiden.

Goodwill

Konsernet gjennomfører tester for å vurdere mulig verdifall på goodwill årlig eller ved indikasjon på verdifall. Vurderingen er basert på konsernets bruksverdi. Gjenvinnbart beløp fra kontantstrømgenererende enheter er fastsatt ved beregning av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer. Kontantstrømmene er basert på historisk inntjening og forventninger om fremtidige forhold og inkluderer antagelser og estimer om usikre forhold. Utfallet av nedskrivningstestene avhenger av anslag på avkastningskrav.

Avkastningskravene er skjønnsmessig fastsatt på bakgrunn av tilgjengelig informasjon på balansedagen.

Ved nedskrivningstest av goodwill anses porteføljen å være integrert med bankens øvrige utlåns- og innskuddsvirksomhet, og laveste nivå for kontantgenererende enhet er segmentene Privatmarked og Næringsliv. Goodwill er forholdsmessig fordelt på segmentene basert på andel av utlånsvolum i siste periode før virksomhetssammenslutning. Det estimeres en netto kontantstrøm med utgangspunkt i inntjeningen i bankens utlånsportefølje. Det er utarbeidet en prognose for kontantstrømmene over 5 år med forventet vekst, med et terminalverdi uten vekst deretter. Kontantstrømmene er neddiskontert med et avkastningskrav (før skatt rente) på 10 prosent.

Beregninger viser at verdien av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer overstiger balanseført goodwill med god margin.

Øvrig goodwill i konsernet beregnes ut fra snitt inntjening i markedsområdet og neddiskonteres med risikofri rente + risikopremie for lignede virksomheter (12-14 prosent).

Oppkjøp

Oppkjøp av et annet selskap skal regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Ved oppkjøpsmetoden skal det foretas en fullstendig merverdiallokering hvor kjøpesum allokteres til identifiserte eiendeler og forpliktelser i det oppkjøpte selskapet. Merverdier utover de som er allokert til identifiserte eiendeler og forpliktelser regnskapsføres som goodwill. Eventuelle mindreverdier skal, etter grundig vurdering, inntektsføres i resultatregnskapet i oppkjøpsåret (badwill). Analysene inneholder både konkrete beregninger og bruk av beste skjønn for å komme frem til en mest mulig riktig virkelig verdi av de oppkjøpte selskapene på oppkjøpstidspunktet. Det er alltid knyttet noe usikkerhet til skjønnsmessige poster, men disse er underbygget av beregninger om forventede kontantstrømmer, sammenlignbare transaksjoner tidligere perioder mv. Se også note 40 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning.

Selskap holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Det jobbes kontinuerlig med salg av selskapene, og regnskapsmessig klassifiseres disse som holdt for salg. Se også note 39 Investering i eierinteresser.

Salg av låneporteføljer

Ved salg av låneporteføljer til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt vurderer konsernet om kriteriene for fraregning er oppfylt i henhold til IAS 39. Ved utgangen av regnskapsåret er alle solgte porteføljer fraregnet morbankens balanse. Se også note 9 Fraregning av finansielle eiendeler.

Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtakelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendelens art i regnskapet.

Note 4: Segmentinformasjon

Regnskapsprinsipper for segmentrapportering

SpareBank 1 SMN har Privatmarked og Næringsliv samt de vesentligste datterselskapene og tilknyttede selskaper som primære rapporteringssegmenter. Konsernet presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Konsernets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8. For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

Konsern (2025)

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	EiendomsMegler 1 MN	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig ¹⁾	elim	Total
Netto renteinntekter	1.868	2.314	2	558	4	-	597	5.343
Renter av anvendt kapital	420	329	-	-	-	-	-749	-
Sum renteinntekter	2.288	2.643	2	558	4	-	-152	5.343
Netto provisjons- og andre inntekter	916	399	566	-99	846	-	-26	2.602
Netto avkastning på finansielle investeringer	1	12	1	-	-	1.017	92	1.123
Sum inntekter	3.205	3.053	569	459	850	1.017	-86	9.068
Sum driftskostnader	1.383	742	493	136	744	-	-18	3.479
Resultat før tap	1.822	2.312	76	323	106	1.017	-68	5.589
Tap på utlån, garantier m.v.	-5	109	-	36	-	-	-0	140
Resultat før skatt	1.827	2.203	76	288	106	1.017	-68	5.449

Konsern (2024)

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	EiendomsMegler 1 MN	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig ¹⁾	elim	Total
Netto renteinntekter	1.888	2.219	6	549	4	-	708	5.373
Renter av anvendt kapital	354	305	-	-	-	-	-659	-
Sum renteinntekter	2.242	2.524	6	549	4	-	49	5.373
Netto provisjons- og andre inntekter	807	346	505	-96	804	-	26	2.392
Netto avkastning på finansielle investeringer	-11	7	1	-	-	1.254	106	1.357
Sum inntekter	3.039	2.877	512	453	808	1.254	179	9.123
Sum driftskostnader	1.278	700	442	136	730	-	15	3.300
Resultat før tap	1.761	2.177	71	317	78	1.254	165	5.823
Tap på utlån, garantier m.v.	18	138	-	20	-	-	-0	176
Resultat før skatt	1.743	2.039	71	298	78	1.254	165	5.647

¹⁾ Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)

	2025	2024
SpareBank 1 Gruppen	446	226
Gevinst fra forsikringsfusjon Fremtind/Eika	-	452
SpareBank 1 Boligkreditt	105	129
SpareBank 1 Næringskreditt	9	14
BN Bank	291	302
SB1 Markets	74	89
Kredittbanken	7	-10
SpareBank 1 Betaling	-6	-19
SpareBank 1 Forvaltning	58	54
Andre selskaper	35	15
Sum avkastning på eierinteresser	1.017	1.254

Note 5: Kapitaldekning og kapitalstyring

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/ CRD). SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. For foretaksporteføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 31. desember 2025 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 14,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen er 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et nytt Pilar 2-krav (P2R) på 1,6 prosent av konsernets beregningsgrunnlag, en reduksjon på 0,1 prosentpoeng fra tidligere Pilar 2-krav. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens 75 prosent må dekkes av kjernekapital. Videre har Finanstilsynet besluttet å redusere forventningen til kapitalkravsmargin (P2G) fra minst 1,25 prosent til minst 1,00 prosent av konsernets beregningsgrunnlag. Med bakgrunn i ovenstående vedtok styret i SpareBank 1 SMN den 18. desember nytt langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning gjeldende fra 31. desember 2025. Målet settes til minimum 15,9 prosent. SpareBank 1 SMN har siden 30. april 2022 hatt et midlertidig kapitalpåslag på 0,7 prosentpoeng i pilar 2 knyttet til IRB-modeller for næringsliv. Med virkning fra fjerde kvartal 2025 har banken tatt i bruk reviderte IRB-modeller for næringsliv med de vilkår som Finanstilsynet har gitt. Det midlertidige påslaget på 0,7 prosentpoeng har falt bort fra samme tidspunkt.

Fra og med 1. juli 2025 kan ikke gjennomsnittlige risikovekter for eksponeringer med pantesikkerhet i boligeiendom være lavere enn 25 %, i henhold til CRR/CRD-forskriften. 31. desember 2025 er gjennomsnittlige risikovekter justert opp til 25 % for både morbank og konsern.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. desember 2025 er den reelle satsen for konsern 4,44 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 31. desember 2025 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
25.898	26.695	Sum balanseført egenkapital	31.865	30.523
-1.943	-1.900	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.996	-2.039
-771	-753	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.637	-2.272
-2.698	-2.915	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-2.915	-2.698
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-700	-821
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	535	700
-58	-53	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-73	-78
-407	-367	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-524	-641
-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-	-2
-350	-350	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-1.228	-264
19.670	20.358	Sum ren kjernekapital	23.328	22.409
1.800	1.900	Fondsobligasjon	2.452	2.409
-49	-49	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-49	-49
21.422	22.208	Sum kjernekapital	25.731	24.769
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
2.650	2.750	Ansvarlig kapital	3.457	3.465
-230	-230	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-230	-230
2.420	2.520	Sum tilleggskapital	3.227	3.235
23.842	24.728	Netto ansvarlig kapital	28.958	28.004

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
		Beregningsgrunnlag (RWA)		
17.015	19.214	Spesialiserte foretak	21.884	20.514
12.252	15.045	Foretak	15.677	12.422
21.185	22.949	Massemarked eiendom	35.775	39.806
1.498	2.019	Massemarked øvrig	2.071	1.540
19.411	-	Egenkapitalposisjoner IRB	-	-
71.361	59.226	Sum kredittrisiko IRB	75.407	74.283
15	15	Stater og sentralbanker	305	324
1.450	1.306	Obligasjoner med fortrinnsrett	1.794	2.100
4.540	5.371	Institusjoner	2.758	3.327
1.032	586	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	828	1.177
3.145	1.568	Foretak	4.172	6.895
216	13	Massemarked	8.493	9.141
840	3.083	Engasjementer med pant i fast eiendom	4.717	1.592
-	9	Misligholdte engasjementer	478	-
889	14.695	Egenkapitalposisjoner	7.017	5.946
1.682	1.560	Øvrige eiendeler	2.618	2.734
13.810	28.206	Sum kredittrisiko Standardmetoden	33.180	33.235
409	470	Gjeldsrisiko	495	405
-	90	Egenkapitalrisiko	181	137
-	-	Valutarisiko og oppgjørsrisiko	35	13
7.859	9.206	Operasjonell risiko	14.013	13.125
463	456	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1.316	1.424
-	4.684	Risikovektjusteringer – bolig- og næringseiendom (makrotilsynstiltak)	14.645	-
93.902	102.337	Beregningsgrunnlag (RWA)	139.273	122.622
7.512	8.187	Minimumskrav ansvarlig kapital	11.142	9.810
4.226	4.605	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	6.267	5.518

		Bufferkrav		
2.348	2.558	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	3.482	3.066
4.179	4.554	Systemrisikobuffer, 4,44 prosent på konsern	6.184	5.444
2.348	2.558	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	3.482	3.066
8.874	9.671	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	13.147	11.576
6.571	6.082	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	3.914	5.315
		Kapitaldekning		
20,9 %	19,9 %	Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	18,3 %
22,8 %	21,7 %	Kjernekapitaldekning	18,5 %	20,2 %
25,4 %	24,2 %	Kapitaldekning	20,8 %	22,8 %
		Uvektet kjernekapitalandel		
235.069	235.450	Balanseposter	347.411	342.557
8.473	16.668	Poster utenom balansen	18.816	10.145
-513	-468	Øvrige justeringer	-647	-768
243.028	251.650	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	365.580	351.934
21.422	22.208	Kjernekapital	25.731	24.769
8,8 %	8,8 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,0 %

Note 6: Risikoforhold

Risikostyring

SpareBank 1 SMN har som mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og å ha en så høy kvalitet i sin risikooppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens risikoprofil er kvantifisert gjennom mål for rating, konsentrasjon, risikojustert avkastning, misligholdssannsynlighet, tapsgrader, forventet tap, nødvendig kapital, regulatorisk kapitaldekning samt regulatoriske krav til likviditet.

Prinsippene for risikostyring i SpareBank 1 SMN er fastsatt i bankens risikostyringspolicy. Banken legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoer for å sikre at konsernet utvikler seg i tråd med vedtatt risikoprofil og strategier.

Bankens tre forsvarslinjer mot finansielle tap eller svekket omdømme består av:

1. Fornuftige risikorammer, som reduserer sannsynligheten for en bankspesifikk hendelse, og en god internkontroll som sikrer etterlevelse av rammene.
2. Periodens resultat, en buffer for å absorbere volatilitet og tap innenfor risikoappetitten, og gir tid til å foreta justeringer i forretningsplaner/risikoprofil.
3. Tilstrekkelig likviditet og egenkapital for å håndtere uventede hendelser og kriser

Risikostyringen i konsernet skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- en sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen og risikokostnadene, og gjennom dette skape bedre beslutningsgrunnlag
- å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.
- utnytte synergi og diversifiseringseffekter

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for risikojustert kapital for å kunne dekke uventede tap.

Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en tolv måneders periode. Risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Styret har vedtatt at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av alle mulige uventede tap. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av forventet tap og for risikojustert kapital, men beregningen forutsetter likevel i noen tilfeller bruk av ekspertvurderinger. For risikotyper

hvor det ikke finnes anerkjente metoder for å beregne kapitalbehov, legger banken vekt på å definere rammer for styring av risikoen som begrenser tapsrisiko i henhold til vedtatt risikoappetitt. For ytterligere detaljer vises det til bankens Pilar III-rapportering som er tilgjengelig på bankens hjemmesider.

Konsernet har innarbeidet ESG-risiko i styrende dokumenter, herunder risikostyringspolicy, kredittstrategi og kredittpolitikk. ESG-risiko, herunder klimarisiko, er regnet som en driver for finansiell risiko og risiko for svekket omdømme.

Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp løpende. Status og utvikling rapporteres gjennom periodiske risikorapporter til administrasjonen og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling for risikostyring, som er uavhengig av de enkelte forretningsområdene i konsernet.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor konsernet.

Konsernet er eksponert for kredittrisiko gjennom alle sine fordringer på kunder og motparter. Hovedsakelig er konsernet eksponert gjennom ordinær utlånsvirksomhet og leasingaktiviteter, men i tillegg er konsernets kredittrisiko knyttet til likviditetsporteføljen samt gjennom motpartsrisiko som oppstår gjennom rente- og valutaderivater.

Kredittrisiko knyttet til konsernets utlånsvirksomhet er det risikoområdet som har høyest krav til kapital, både etter interne vurderinger og kapitalkravberegninger under CRR.

Gjennom den årlige revisjonen av bankens kredittstrategi konkretiserer styret bankens risikoappetitt gjennom fastsettelse av terskler og rammer for bankens kredittportefølje. Rammene definerer grensen for utlånsvirksomheten. Avvik på terskel gjør at kredittsjef må kommentere avviket for styret og vurdere handlingsplaner for å redusere risiko. Bankens kredittstrategi og kredittpolicy inneholder retningslinjer for risikoprofilen herunder kredittkvalitet og konsentrasjonsrisiko.

Konsentrasjonsrisiko styres blant annet gjennom fordeling mellom Privatmarked og Næringsliv, begrensning i størrelse på utlån og tapsgrad på enkeltengasjement, rammer for maksimal eksponering for tjue største grupperte engasjement, rammer for maksimal eksponering innenfor bransjer og ramme som sikrer bransjediversifisering blant de 20 største kundene.

Etterlevelse av kredittstrategi, måltall og rammer følges opp løpende av Konsernkredittutvalget og rapporteres kvartalsvis til styret gjennom risikorapport.

Styret delegerer kredittfullmakt til konsernsjef. Konsernsjef kan videre delegere fullmakter under konserndirektørnivå. Utlånsfullmaktene er gradert i forhold til engasjementsstørrelse og risikoprofil.

Banken har en egen avdeling for kredittstøtte som bistår eller tar over behandlingen av kunder hvor det er åpenbart, eller anses overveiende sannsynlig, at kunden ikke vil kunne betjene sine forpliktelser uten at det iverksettes tiltak ut over ordinær oppfølging.

Bankens eksponering mot klimarisiko er kartlagt gjennom kvalitative vurderinger av fysisk risiko og overgangsrisiko på bransjenivå, og gjennom krav til ESG-scoring av alle kredittsaker over 10 millioner kroner for næringslivskunder. I tillegg har banken estimert klimagassutslipp fra bankens utlånskunder.

Det utarbeides overgangsplaner mot lavutslippssamfunnet for vesentlige bransjer i banken. Overgangsplanene kommuniserer forventninger og krav til våre kunder. Strategier og policyer blir jevnlig vurdert for å sikre at tiltak mot klimarisiko i utlånsporteføljen er tilstrekkelig iht. risikoappetitt. Banken har i 2025 ikke brukt eksklusjon av bransjer/kundegrupper som virkemiddel for å begrense klimarisiko.

Bankens risikoklassifiseringssystem er utviklet for å kvantifisere kredittrisiko, og dermed kunne styre bankens utlånsportefølje i tråd med bankens kredittstrategi og å måle den risikojusterte avkastningen.

Banken har godkjennelse til å benytte interne modeller i sin risikostyring og kapitalberegning (IRB) for utlån og garantier til massemarked og foretak. Tillatelse til å benytte avansert IRB-metode ble gitt av Finanstilsynet i 2015. Banken bruker IRB-modellene til risikoklassifisering, kapitalallokering, risikoprising og porteføljestyring.

Det har vært flere tekniske endringer knyttet til IRB-systemet gjennom 2025:

- 30. juni 2025: Banken rapporterer iht. CRR3. Overgangen fra CRR2 gav ikke noe vesentlige effekter for bankens risikostyring eller kapitaldekning på kort sikt.
- 30. september 2025: Risikovektgultv for boliglån økt fra 20 prosent til 25 prosent. Isolert sett gav dette en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på 1,4 prosentpoeng for konsernet.
- 31. desember 2025: Godkjennelse av reviderte IRB-modeller til foretak, med vilkår om buffere. Banken har implementert endringen, men klaget på buffer. Nye modeller fører til økte kapitalkrav, omtrent på nivå med midlertidig Pilar 2-påslag på 0,7 prosent av totalt beregningsgrunnlag. Det midlertidige påslaget på 0,7 prosent falt bort ved implementering av reviderte IRB-modeller.

Risikoklassifiseringssystemet (IRB) baserer seg på følgende hovedkomponenter:

1. Misligholdssannsynlighet (PD)

Bankens kredittmodeller er basert på statistiske beregninger av misligholdssannsynlighet. Beregningene er basert på scoringsmodeller som tar hensyn til finansiell stilling samt interne og eksterne adferdsdata. Modellene er delvis Point In Time-orienterte, og reflekterer misligholdsansynligheten i løpet av de neste tolv månedene. Modellene er kalibrert mot et langsiktig utfall.

For å kunne gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni risikoklasser. I tillegg har banken to risikoklasser for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

Modellene valideres løpende og minimum årlig både med hensyn på evne til å rangere kundene samt å estimere PD-nivå. Valideringsresultatene bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

Banken har i tillegg utviklet en kontantstrømbasert PD-modell som benyttes for eksponeringer mot utleie av næringseiendom. Banken vil søke Finanstilsynet om å kunne anvende denne modellen i kapitalkravberegningen (IRB).

2. Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD er en beregnet størrelse på eksponeringen ved et eventuelt fremtidig misligholdstidspunkt. For trekkrettigheter benyttes en konverteringsfaktor (KF) for å anslå hvor mye av nåværende ubenyttet ramme som vil være trukket opp ved et fremtidig misligholdstidspunkt. For garantier benyttes en myndighetsbestemt KF til å estimere hvor mye av avgitte garantier som vil bli gjort gjeldende etter mislighold. KF valideres løpende og minimum årlig for trekkrettigheter innenfor Privatmarked og Næringsliv. Bankens EAD-modell tar hensyn til ulikheter både mellom produkter og kundetyper.

3. Tap gitt mislighold (LGD)

LGD-modellene estimerer hvor stor andel av et utlån som forventes tapt ved mislighold, og estimatet hensyntar økonomiske nedgangstider. Modellen følger en workout-tilnærming, og estimatet er en funksjon av sannsynlighet for tilfriskning (mislighold som løses uten realisering), og forventet gjenvunnet verdi av sikkerhetene (gitt realisering). Modellen brukes både regulatorisk og økonomisk. LGD modelleres separat for BM og PM, Estimatene kalibreres til langsiktig utfall, downturn-justeres, og det legges på sikkerhetsmarginer for usikkerhet.

De tre overnevnte parameterne (PD, EAD og LGD) danner grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering, statistisk beregning av forventet tap (EL) og behov for nødvendig økonomisk og regulatorisk kapital.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko i derivathandel styres gjennom bruk av ISDA og CSA-avtaler med de finansinstitusjoner som utgjør bankens største motparter. ISDA regulerer oppgjør mellom finansielle motparter. CSA-avtalene begrenser maksimal eksponering gjennom markedsevaluering av porteføljen og margininnbetaling når verdiendringen i porteføljen overstiger maksimal avtalt ramme eller minimum overføringsbeløp. Banken vil fortsette å inngå CSA-avtaler med finansielle motparter for å styre motpartsrisikoen. Se note 12 for ytterligere beskrivelse av disse avtalene.

For kunder sikres motpartsrisikoen gjennom bruk av kontantdepot eller andre sikkerheter som til enhver tid skal overstige markedsverdien av kundens portefølje. Det er etablert egne rutiner for innkalling av ytterligere sikkerheter eller lukking av posisjoner dersom markedsverdiene overstiger åtti prosent av sikkerhetene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er en felles betegnelse for risikoen for tap som oppstår som følge av endringer i kurser eller priser på finansielle instrumenter. Markedsrisiko oppstår i SpareBank 1 SMN hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, utlån/innlån i annen valuta enn kroner og forskjeller i renteavtaler på konsernets rentebærende eiendeler og gjeld. SpareBank 1 SMN har utkontraktet kundehandel med rente og valutainstrumenter til SB1 Markets. Denne kundeaktiviteten, samt SB1 Markets anvendelse av bankens balanse, påvirker også bankens markedsrisiko.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og posisjoner i rente og valutamarkedene. Bankens strategi for markedsrisikoområdet legger grunnlaget for utarbeidelse av ledelsesrapportering, kontroll og oppfølging av rammer og retningslinjer.

Banken begrenser markedsrisiko gjennom aktiv bruk av sikringsinstrumenter. Udekket markedsrisiko skal styres innenfor tildelte risikorammer. Rammene gjennomgås minst årlig og vedtas av bankens styre. Etterlevelse av rammene overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres kvartalsvis til styret.

Renterisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsrentene. Renterisikoen for alle renteposisjoner kan uttrykkes ved å se på endringen i verdien på renteinstrumentene ved en renteendring på ett basispunkt på hele rentekurven på alle balanseposter. Konsernet benytter analyser som viser effekten av nevnte renteendring for ulike løpetidsbånd, og det er egne rammer for renteeksponering innenfor hvert løpetidsbånd og samlet, inkludert EVE og NII (måltall) for renterisiko i bankboken. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort, og konsernets renterisiko er lav til moderat.

Spreadrisiko er risikoen for at tap oppstår som følge av endringer i markedsverdi/ virkelig verdi av obligasjoner grunnet generelle endringer i risikopåslag (kredittspread). Obligasjonsporteføljen styres med utgangspunkt i egne rammer for de enkelte utstedere. I tillegg har banken en egen ramme for samlet spreadrisiko og for forretningsområdene.

Banken beregner spreadrisiko basert på Finanstilsynets modul for markeds- og kredittrisiko. Tapspotensialet for den enkelte kreditteksponering beregnes med utgangspunkt i rating og durasjon.

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutasortene. Rammene for valutakursrisiko er uttrykt ved rammer for maksimal aggregert valutaposisjon.

Aksjerisiko er risikoen for tap i posisjoner som følge av endringer i aksjekurser. Det er satt rammer for de ulike porteføljene, samt rammer for total aksjerisiko. Aksjer i datterselskaper og aksjer som inngår i en konsolidert eller strategisk posisjon inkluderes ikke.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen 56 prosent inklusive solgte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, mot 57 prosent per 31. desember 2024 (konserntall).

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike markeder, innlånskilder, løpetider og instrumenter samt ved bruk av langsiktige innlån. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten for refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Finansavdelingen i banken er ansvarlig for konsernets finansiering og likviditetsstyring. Etterlevelse av rammer overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres kvartalsvis til styret, men rammebrudd kan varsles løpende. Konsernet styrer sin likviditet samlet ved at finansavdelingen både har ansvaret for å finansiere banken og datterselskapene.

Styringen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. Som en del av strategien er det også utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Disse hensyntar perioder med både bankspesifikke, systemmessige krisescenarier og en kombinasjon av disse.

Banken skal ha en tilstrekkelig beholdning av likvide aktiva for å dekke ordinær drift og betale forfall i minimum 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering, inklusive et fall i boligpriser på 30 prosent. Banken skal i tillegg ha en tilstrekkelig likviditetsbuffer bestående av aktiva som tilfredsstiller LCR-kravene, og som i størrelse til enhver tid sikrer at banken er over minimumskravet. Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 2,4 år ved utgangen av 2025. Samlet LCR for konsernet var 156 prosent ved utgangen av 2025. LCR i norske kroner var 117 prosent og LCR i EUR var 1.357 prosent. Tilgangen til finansiering har fungert tilfredsstillende i 2025.

Konsernet utestående beholdning av utstedte grønne obligasjoner ved utgangen av 2025 er 18 milliarder kroner, ned fra 24 milliarder kroner i 2024.

Konsernets likviditetssituasjon per 31. desember 2025 vurderes som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Mennesker: Brudd på rutiner/retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy, strategi eller rutiner, interne misligheter
- Systemer: Svikt i IT og andre systemer
- Eksterne årsaker: Kriminalitet, naturkatastrofer, andre eksterne årsaker

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader forbundet med kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet.

Styring av operasjonell risiko har fått økt betydning i finansnæringen gjennom de senere årene. Faktorer som spiller inn er internasjonalisering, en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper. Internasjonalt har mange betydelige tapshendelser i finansnæringen hatt sin bakgrunn i svikt innenfor dette risikoområdet.

Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en integrert del av lederansvaret på alle nivå i SpareBank 1 SMN. Ledernes viktigste hjelpemidler i arbeidet er faglig innsikt og lederkompetanse samt handlingsplaner, kontrollrutiner og gode oppfølgningssystemer. Et systematisk arbeid med risikovurderinger bidrar også til økt kunnskap og bevissthet om aktuelle forbedringsbehov i egen enhet. Eventuelle svakheter og forbedringstiltak rapporteres oppover i organisasjonen.

SpareBank 1 SMN legger vekt på fullmaktstrukturer, gode rutinebeskrivelser og godt definerte ansvarsforhold gjennom leveranseavtaler mellom de ulike divisjonene som elementer i et rammeverk for å håndtere den operasjonelle risikoen.

Ledelsen vurderer foretakets IT-systemer som sentrale for drift, regnskapsføring og rapportering av gjennomførte transaksjoner, samt fremskaffing av grunnlag for viktige estimer og beregninger. IT-systemene er hovedsakelig standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

Det gjennomføres periodiske risikovurderinger på alle vesentlige virksomhetsområder i banken. I disse analysene foretas det en risikovurdering på prosessnivå for å få en oversikt over de største operasjonelle risikoer knyttet til bankens forretnings- og støtteprosesser.

Ved innføring av nye produkter, tjenester, systemer eller prosesser foretas det en risikovurdering og kvalitetssikring. En rekke av bankens fagområder er involvert i denne prosessen. Dette inkluderer Risk Management, Etterlevelse, Juridisk, personvernombud, AML og informasjonssikkerhet. Denne risikovurderingen bidrar til å holde den

operasjonelle risikoen knyttet til nye produkter, tjenester, systemer og prosesser på et akseptabelt nivå.

Banken benytter egne verktøy for å forbedre arbeidet med oppfølging av risiko, hendelser og forbedringsområder. Et viktig område er hendelsesregistrering, hvor disse benyttes til læring og forbedring. Det er etablert en strukturert prosess med oppfølging av hendelser mot de ansvarlige områdene. Her involveres kvalitetsansvarlige og fagansvarlige i å identifisere tiltak som for eksempel prosessforbedringer, rutineendringer og opplæringsbehov. Prosessen er viktig for å kunne registrere og følge opp forbedringsområder identifisert gjennom kontroller utført av 1. og 2. linje, samt forbedringsområder fra internrevisor sine gjennomganger.

Operasjonelle tap rapporteres periodisk til styret. Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisjon og ansvarlig revisor på konsernets risiko og om internkontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende. Styret vurderer den operasjonelle risikoen i foretaket som moderat, herunder risikoen knyttet til regnskaps- og rapporteringsprosessen.

For ytterligere informasjon vises til bankens Pilar III-rapportering som er tilgjengelig på smn.no samt følgende noter:

- Note 12: *Maksimal kreditteksponering*
- Note 13: *Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler*
- Note 14: *Markedsrisiko knyttet til renterisiko*
- Note 15: *Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering*

Note 7: Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (mill.kr.)				
14.270	13.317	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2.226	3.651
5.515	-	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	-	5.515
19.785	13.317	Sum	2.226	9.166
Spesifikasjon på de vesentligste valutasorter				
3	13	CAD	13	3
5	5	CHF	5	5
991	649	EUR	649	991
539	389	GBP	389	539
9	4	JPY	4	9
18.141	12.113	NOK	1.022	7.523
20	4	SEK	4	20
41	119	USD	119	41
35	21	Andre	21	35
19.785	13.317	Sum	2.226	9.166
5,6 %	5,5 %	Gjennomsnittlig rente	5,8 %	5,1 %
Innskudd fra kredittinstitusjoner (mill.kr.)				
9.593	8.080	Innskudd og gjeld uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	8.080	9.594
4.347	1.504	Innskudd og gjeld med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1.504	4.347
13.940	9.584	Sum	9.584	13.941

Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter				
653	805	EUR	805	653
30	-	GBP	-	30
1	1	JPY	1	1
13.215	8.687	NOK	8.687	13.216
0	86	SEK	86	0
34	0	USD	0	34
7	5	Andre	5	7
13.940	9.584	Sum	9.584	13.941
4,2 %	5,5 %	Gjennomsnittlig rente	5,5 %	4,2 %
31.12.2024	31.12.2025	Øvrige engasjementer til kredittinstitusjoner (mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
2.174	1.746	Ubenyttede kreditter	1.746	2.174
20	20	Garantier	20	20
2.194	1.767	Sum	1.767	2.194

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

Gjennomsnittrenten er beregnet med utgangspunkt i renteinntekt/rentekostnad i forhold til beholdningskontienes gjennomsnittssaldo for det aktuelle år. Gjelder beholdning i valuta NOK.

Note 8 - Utlån til og fordringer på kunder

Regnskapsprinsipp Utlån

Utlån som holdes i en «holde for å motta» forretningsmodell måles til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Banken selger bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til SparBank1 Boligkreditt. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring holdes derfor både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg. Banken klassifiserer derfor alle boliglån til virkelig verdi over OCI. Virkelig verdi på boliglån ved førstegangsinngang er transaksjonsprisen, uten reduksjon for 12-måneders forventet tap.

Fastrentelån til kunder regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi innregnes over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjent rente og over/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrenteutlånene styres med renteswapper som regnskapsføres til virkelig verdi. Det er konsernets oppfatning at vurdering av fastrenteutlån til virkelig verdi gir mer relevant informasjon om verdiene i balansen.

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
167.077	170.862	Brutto utlån	184.387	180.102
765	803	Tapsavsetninger	891	848
166.312	170.059	Utlån til og fordringer på kunder	183.495	179.254
Tilleggsinformasjon				
67.830	73.303	Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	73.303	67.830
994	1.051	- herav utlån til ansatte	1.849	1.807
1.419	1.234	Utlån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt	1.234	1.419
103	104	Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	-	-
2.202	2.308	Utlån til ansatte ¹⁾	3.703	3.625

¹⁾ Rentesubsidiering ved utlån til ansatte inngår i rentenetto. Lånerenten til ansatte er 75 prosent av beste boliglånsrente til øvrige kunder.

Utlån og engasjementer fordelt på type

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	Utlån og engasjementer fordelt på type (mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
		Brutto utlån		
-	-	Leiefinansieringsavtaler (Finansiell lease)	4.619	4.237
17.799	16.652	Kasse-/drifts- og brukskreditter	16.652	17.799
3.790	2.953	Byggelån	2.953	3.790
145.489	151.257	Nedbetalingslån	160.162	154.276
167.077	170.862	Sum brutto utlån	184.387	180.102
		Øvrige engasjementer		
4.845	5.184	Finansielle garantier, herav:	5.184	4.845
1.288	1.121	Betalingsgarantier	1.121	1.288
1.260	1.281	Kontraktsgarantier	1.281	1.260
810	552	Lånegarantier	552	810
73	76	Garantier for skatter	76	73
1.413	2.154	Annet garantiansvar	2.154	1.413
1.285	886	Ubenyttede garantitilsagn	886	1.285
13.124	14.152	Ubenyttede kreditter	14.399	13.377
9.926	14.781	Innvilgede lånetilsagn	14.937	10.053
20	22	Remburser	22	20
29.199	35.024	Sum øvrige engasjementer	35.428	29.578
196.277	205.887	Sum Totale engasjementer	219.814	209.680

Utlån og engasjementer fordelt på sektor og næring

Morbank

(mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Lønnstakere o.l	94.733	15.860	110.593	92.082	12.606	104.688
Offentlig forvaltning	4	1.034	1.038	37	868	905
Jordbruk og skogbruk	13.190	1.090	14.280	13.029	1.106	14.134
Fiske og fangst	6.150	997	7.147	6.055	772	6.827
Havbruk	3.820	544	4.364	3.835	602	4.437
Industri og bergverk	3.817	2.858	6.675	3.697	2.826	6.523
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	4.868	1.363	6.232	4.996	2.026	7.022
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.560	1.868	5.428	3.266	1.834	5.100
Sjøfart og offshore	685	991	1.677	4.043	1.342	5.385
Eiendomsdrift	24.281	3.555	27.837	23.427	1.089	24.515
Forretningsmessig tjenesteyting	4.432	1.474	5.905	4.965	1.859	6.824
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10.159	2.565	12.723	6.099	1.368	7.467
Øvrige sektorer	1.163	824	1.987	1.548	903	2.451
Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring	170.862	35.024	205.887	167.077	29.199	196.277

Konsern

(mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Lønnstakere o.l	102.040	16.074	118.114	99.329	12.814	112.143
Offentlig forvaltning	33	1.035	1.068	62	868	930
Jordbruk og skogbruk	13.752	1.107	14.858	13.519	1.120	14.639
Fiske og fangst	6.177	998	7.175	6.085	773	6.858
Havbruk	4.297	558	4.855	4.144	610	4.755
Industri og bergverk	4.559	2.879	7.438	4.362	2.845	7.207
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	6.184	1.402	7.586	6.332	2.064	8.396
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.304	1.890	6.194	4.201	1.860	6.061
Sjøfart og offshore	749	993	1.743	4.043	1.342	5.385
Eiendomsdrift	24.408	3.559	27.967	23.546	1.092	24.638
Forretningsmessig tjenesteyting	5.258	1.501	6.759	5.701	1.883	7.584
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	11.550	2.605	14.155	7.311	1.403	8.714
Øvrige sektorer	1.076	825	1.901	1.466	904	2.369
Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring	184.387	35.428	219.814	180.102	29.578	209.680

Utlån og øvrige engasjement fordelt på geografisk områder

Morbank

(mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	99.809	17.900	117.710	97.986	15.679	113.665
Møre og Romsdal	37.730	9.781	47.512	38.733	8.271	47.003
Nordland	2.849	156	3.005	2.788	117	2.905
Oslo	13.112	3.888	17.001	11.314	2.519	13.833
Landet for øvrig	17.084	3.262	20.346	15.969	2.563	18.532
Utlandet	277	36	314	288	51	339
Sum	170.862	35.024	205.887	167.077	29.199	196.277

Konsern

(mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	104.894	18.056	122.950	102.447	15.813	118.260
Møre og Romsdal	40.886	9.874	50.760	41.734	8.357	50.091
Nordland	4.101	193	4.294	3.047	125	3.171
Oslo	13.356	3.896	17.252	11.580	2.526	14.107
Landet for øvrig	17.332	3.269	20.602	21.005	2.707	23.712
Utlandet	3.817	140	3.957	288	51	339
Sum	184.387	35.428	219.814	180.102	29.578	209.680

Brutto utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt

(mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	42.222	1.734	43.955	39.592	1.415	41.008
Møre og Romsdal	14.247	656	14.904	13.178	569	13.747
Nordland	400	7	408	373	3	376
Oslo	5.251	160	5.410	4.452	85	4.538
Landet for øvrig	11.141	238	11.379	10.168	153	10.321
Utlandet	43	2	44	66	1	67
Sum	73.303	2.797	76.100	67.830	2.226	70.056

Brutto utlån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt

(mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	934	6	940	1.109	-	1.109
Møre og Romsdal	86	0	87	97	-	97
Nordland						
Oslo	208	1	210	213	-	213
Landet for øvrig	5	0	5	-	-	-
Utlandet	-	-	-	-	-	-
Sum	1.234	8	1.241	1.419	-	1.419

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler

(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler		
- Inntil 1 år	171	153
- Mellom 1 og 5 år	2.778	2.490
- Over 5 år	1.557	1.486
Sum brutto fordringer	4.506	4.129
Mottatt, ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	113	108
Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler	4.619	4.237
Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte:		
- Inntil 1 år	183	166
- Mellom 1 og 5 år	2.855	2.563
- Over 5 år	1.581	1.508
Sum netto fordringer	4.619	4.237

Utlån og øvrige engasjement fordelt på risikogrupper

Banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgelsestidspunkt. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd. Misligholdssannsynligheten benyttes som grunnlag for nøkkeltall for risikoklassifisering av kunden. I tillegg benyttes risikoklassen for å klassifisere hver enkelt kunde i en risikogruppe. Se note 11 for inndeling av risikoklasser.

Kundene rescores månedlig i bankens porteføljestyringssystem.

Øvrige engasjement inkluderer remburs, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Engasjementsoppfølging gjøres ut ifra engasjementets størrelse, risiko og migrering. Risikoprising av næringslivsengasjement gjøres med bakgrunn i forventet tap og nødvendig økonomisk kapital for det enkelte engasjement. Banken benytter makrobaserte stresstester for å estimere nedskrivningsbehov knyttet til objektive hendelser som ikke har gitt utslag i porteføljekvalitet på måletidspunktet.

Risikogruppe tapsutsatte og/eller misligholdte består av kunder med mislighold over 90 dager og/ eller objektive bevis på verdifall som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Se note 10 Tap på utlån og garantier for utfyllende beskrivelse av disse engasjementene.

Morbank (2025)

(mill.kr.)	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/ eller misligholdte	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	81.384	9.713	2.716	725	1.280	828	96.644
Trinn 1	81.256	8.643	1.254	201	-	-	91.355
Trinn 2	128	1.069	1.462	523	1.280	-	4.462
Trinn 3	-	-	-	-	-	828	828
Amortisert kost	29.254	17.668	13.724	1.847	810	1.175	64.478
Trinn 1	29.123	16.590	10.162	826	-	-	56.701
Trinn 2	131	1.078	3.562	1.020	810	-	6.602
Trinn 3	-	-	-	-	-	1.175	1.175
Virkelig verdi over resultatet	8.138	1.142	273	77	89	20	9.740
Sum brutto utlån	118.776	28.522	16.714	2.649	2.180	2.023	170.862
Øvrige engasjementer	21.918	8.256	4.206	394	107	143	35.024
Trinn 1	21.913	7.583	2.975	277	10	-	32.757
Trinn 2	5	674	1.231	118	96	-	2.124
Trinn 3	-	-	-	-	-	143	143
Totale engasjementer	140.694	36.779	20.919	3.043	2.286	2.165	205.887

Morbank (2024)

	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/ eller misligholdte	Sum
(mill. kr)	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	78.304	9.148	2.639	696	1.313	762	92.863
Trinn 1	78.152	8.085	1.124	185	208	-	87.754
Trinn 2	152	1.063	1.515	511	1.106	-	4.346
Trinn 3	-	-	-	-	-	762	762
Amortisert kost							
Trinn 1	27.534	14.167	12.404	1.118	250	-	55.473
Trinn 2	261	1.527	3.425	875	851	-	6.939
Trinn 3	-	-	-	-	-	1.232	1.232
Virkelig verdi over resultatet	8.743	1.320	351	63	72	21	10.570
Sum brutto utlån	114.843	26.163	18.819	2.752	2.485	2.015	167.077
Øvrige engasjementer							
Trinn 1	17.846	5.636	3.269	108	59	-	26.918
Trinn 2	443	445	1.000	125	101	-	2.114
Trinn 3	-	-	-	-	-	167	167
Totale engasjementer	133.132	32.244	23.089	2.985	2.645	2.182	196.277

Konsern (2025)

(mill.kr.)	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/ eller misligholdte	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	81.384	9.713	2.716	725	1.280	828	96.644
Trinn 1	81.256	8.643	1.254	201	-	-	91.355
Trinn 2	128	1.069	1.462	523	1.280	-	4.462
Trinn 3	-	-	-	-	-	828	828
Amortisert kost	29.635	20.748	21.631	3.137	1.507	1.448	78.106
Trinn 1	29.504	19.303	17.038	1.519	-	-	67.364
Trinn 2	131	1.445	4.592	1.618	1.507	-	9.294
Trinn 3	-	-	-	-	-	1.448	1.448
Virkelig verdi over resultatet	8.034	1.142	273	77	89	20	9.636
Sum brutto utlån	119.053	31.603	24.620	3.939	2.877	2.295	184.387
Øvrige engasjementer	21.918	8.256	4.609	394	107	143	35.428
Trinn 1	21.913	7.583	3.181	277	10	-	32.963
Trinn 2	5	674	1.429	118	96	-	2.322
Trinn 3	-	-	-	-	-	143	143
Totale engasjementer	140.971	39.859	29.229	4.333	2.983	2.438	219.814

Konsern (2024)

(mill.kr.)	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/ eller misligholdte	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	78.304	9.148	2.639	696	1.313	762	92.863
Trinn 1	78.152	8.085	1.124	185	208	-	87.754
Trinn 2	152	1.063	1.515	511	1.106	-	4.346
Trinn 3	-	-	-	-	-	762	762
Amortisert kost	28.013	18.356	23.797	3.194	1.943	1.469	76.772
Trinn 1	27.752	16.372	19.235	1.820	250	-	65.428
Trinn 2	261	1.984	4.562	1.374	1.694	-	9.876
Trinn 3	-	-	-	-	-	1.469	1.469
Virkelig verdi over resultatet	8.640	1.320	351	63	72	21	10.467
Sum brutto utlån	114.958	28.825	26.787	3.952	3.328	2.251	180.102
Øvrige engasjementer	18.289	6.081	4.649	232	160	167	29.578
Trinn 1	17.846	5.636	3.468	108	59	-	27.117
Trinn 2	443	445	1.180	125	101	-	2.294
Trinn 3	-	-	-	-	-	167	167
Totale engasjementer	133.247	34.906	31.436	4.184	3.488	2.418	209.680

Utlån og øvrige engasjement solgt til SpareBank 1 Boligkreditt

Risikogrupper (mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement
Laveste risiko	63.638	2.769	66.407	57.946	2.219	60.165
Lav risiko	7.422	21	7.443	7.523	2	7.526
Middels risiko	1.481	4	1.485	1.538	3	1.541
Høy risiko	386	1	387	418	0	418
Høyeste risiko	321	1	322	353	-	353
Tapsutsatte og/eller misligholdte	55	1	56	52	-	52
Sum	73.303	2.797	76.100	67.830	2.224	70.054

Utlån og øvrige engasjement solgt til SpareBank 1 Næringskreditt

Risikogrupper (mill.kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement
Laveste risiko	1.049	7	1.056	1.073	-	1.073
Lav risiko	29	0	29	182	-	182
Middels risiko	156	1	157	163	-	163
Høy risiko	-	-	-	-	-	-
Høyeste risiko	-	-	-	-	-	-
Tapsutsatte og/eller misligholdte	-	-	-	-	-	-
Sum	1.234	8	1.241	1.419	-	1.419

Note 9 - Fraregning av finansielle eiendeler

Som et ledd i sin ordinære virksomhet foretar banken transaksjoner som resulterer i salg av finansielle eiendeler. Banken overfører slike finansielle eiendeler i hovedsak gjennom salg av kundens boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt eller næringseiendomslån til SpareBank 1 Næringskreditt.

Mottatt vederlag for lån som er solgt til Sparebank 1 Boligkreditt AS og Sparebank 1 Næringskreditt AS tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på salgstidspunktet.

I henhold til inngått forvaltningsavtale med kredittforetakene forestår banken forvaltning av lånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Kredittforetakene kan selge lånene som er kjøpt fra banken, samtidig som bankens rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom banken ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake lån under gitte betingelser.

Hvis kredittforetakene får tap på kjøpte lån har de en viss rett til å avregne dette i provisjoner fra samtlige banker som har solgt lånene. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte lån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne muligheten til avregning anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Bankens maksimale eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalene.

Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte lånene er overført til kredittforetakene. Dette innebærer full fraregning av solgte lån. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved salget separat som eiendeler eller forpliktelser. Mottatt provisjon presenteres som provisjonsinntekt.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt AS eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Banken har en eierandel på 22,83 prosent per 31. desember 2025 (23,16 prosent pr 31. desember 2024). Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene med fortrinnsrett (OMF) utstedt av SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt AS erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som aksjonær kan banken selge utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket.

Lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Banken forestår forvaltningen av de solgte lånene og banken mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på lånene banken har solgt og kostnadene i kredittforetaket.

Det er i 2025 kjøpt og solgt boliglån til en netto verdi av 5,5 milliarder kroner (3,1 milliarder kroner i 2024) til Sparebank 1 Boligkreditt. Totalt er det fraregnet boliglån til Sparebank 1 Boligkreditt for 73,3 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret (67,8 milliarder i 2024).

Soliditet

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om ren kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,8 prosent. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt AS eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Banken har en eierandel på 14,8 prosent per 31.12.2025 (12,7 prosent per 31.12.2024).

Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt AS erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Obligasjonene har en Aaa rating fra Moody's. Som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst.

Samlede lån solgt til Sparebank 1 Næringskreditt er i 2025 redusert med 185 millioner kroner (redusert med 330 millioner kroner i 2024). Totalt er det fraregnet næringseiendomslån til Sparebank 1 Næringskreditt for 1,1 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret (1,3 milliarder kroner i 2024).

Soliditet

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om ren kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4 prosent. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten.

Note 10: Tap på utlån og garantier

Regnskapsprinsipper tapsnedskrivning utlån

Bankens tapsavsetning innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for avsetninger for tap av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for både finansielle eiendeler som måles til amortisert kost og for finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, som ikke er kjøpt eller utstedt med eksplisitt forventning om intruffet kredittap. I tillegg er også ubenyttet kreditt, lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken benytter tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier benyttes for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier blir innregnet som tap.

Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

Trinn 1:

Det er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. SpareBank 1 SMN benytter

både absolutte og relative endringer i livstids-PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittrisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. En endring i PD med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,6 prosentpoeng er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har betalingslettelser.

Kriteriene for bevegelse mellom trinn 1 og trinn 2 er symmetriske. Dersom en eiendel i trinn 2 ikke lenger er ansett å ha vesentlig økt kredittrisiko sammenlignet med første gangs innregning, vil eiendelen migreres tilbake til trinn 1.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato er objektive bevis på kredittap som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under tidligere regelverk var definert som misligholdte/tapsutsatte eller individuelt nedskrevne.

Kredittapet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs innregning (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på kredittap omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- konsernet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- på grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen

Konsernet vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på kredittap for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kredittap har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en nedskrivningskonto og tapet innregnes i resultatregnskapet.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Mislighold defineres i to kategorier; 1. betalingsmislighold eller 2. mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking;

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger, og i mindre grad på automatikk. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelse, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Misligholdsmerking på konsernnivå medfører at foretakskunder med misligholdt engasjement i et selskap i konsernet anses misligholdt også i banken. For personmarkeds kunder er det angitt terskelverdier som medfører misligholdssmitte i konsernet. Dersom det misligholdte engasjementet overstiger 20 prosent av samlet engasjement vil engasjementet anses misligholdt på konsernnivå.

Konstaterte tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det

høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Andre forpliktelser» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatregnskapet.

Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

Tap på utlån og garantier

Morbank

(mill.kr.)	2025			2024		
	PM ¹⁾	NL ¹⁾	Totalt	PM ¹⁾	NL ¹⁾	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	-2	40	38	38	28	65
Mertap ved konstatering	2	80	81	3	105	109
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-9	-15	-5	-13	-18
Sum tap på utlån og garantier	-5	109	105	36	120	156

¹⁾ PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern

(mill.kr.)	2025			2024		
	PM ¹⁾	NL ¹⁾	Totalt	PM ¹⁾	NL ¹⁾	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	0	44	44	33	-14	19
Mertap ved konstatering	12	99	111	9	166	175
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-10	-15	-5	-14	-19
Sum tap på utlån og garantier	7	133	140	37	139	176

¹⁾ PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsernet har i 2025 konstatert tap på 124 millioner kroner som fortsatt er underlagt håndhevingsaktiviteter, tilsvarende tall for 2024 var 140 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån

Morbank

(mill.kr.)	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2025
Utlån til amortisert kost Næringsliv	718	46	-40	724
Utlån til amortisert kost Privatmarked	27	0	-2	25
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	97	-2	0	95
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	57	-6	0	50
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	899	38	-43	894
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	765	81	-43	803
Annen gjeld - avsetninger	102	-31	0	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-12	0	19

(mill.kr.)	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2024
Utlån til amortisert kost Næringsliv	671	37	-31	677
Utlån til amortisert kost Privatmarked	43	26	0	69
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	12	0	149
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	-9	0	4
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	864	65	-31	899
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	776	20	-31	765
Annen gjeld - avsetninger	53	50	0	102
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-4	0	31

Konsern

(mill.kr.)	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2025
Utlån til amortisert kost Næringsliv	780	52	-43	790
Utlån til amortisert kost Privatmarked	48	2	-2	47
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	97	-2	0	95
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	57	-6	0	50
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	981	46	-45	982
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	848	88	-45	891
Annen gjeld - avsetninger	102	-31	0	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-12	0	19

(mill.kr.)	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2024
Utlån til amortisert kost Næringsliv	777	39	-77	739
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	21	0	89
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	12	0	149
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	-9	0	4
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	995	63	-77	981
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	907	18	-77	848
Annen gjeld - avsetninger	53	50	0	102
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-4	0	31

Morbank

(mill.kr.)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse ¹⁾	22	53	44	119	38	95	45	179
Overført til (fra) trinn 1	7	-7	-0	-	16	-16	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	3	-0	-	-4	5	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-5	5	-	-1	-9	10	-
Netto ny måling av tap	-9	14	13	18	-16	36	25	45
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	14	2	26	14	20	2	36
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-18	-2	-27	-12	-26	-5	-42
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-7	-9	-2	-18	1	-3	-4	-6
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2	-2	-	-	-0	-0
Utgående balanse	14	45	57	115	36	103	72	211
Næringsliv								
Inngående balanse ¹⁾	169	328	180	678	160	267	205	633
Overført til (fra) trinn 1	40	-40	-0	-	29	-29	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-12	16	-4	-	-9	11	-2	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-7	9	-	-7	-19	26	-
Netto ny måling av tap	-31	90	144	203	-23	90	-49	18
Nye utstedte eller kjøpte utlån	87	61	2	150	70	57	3	131
Utlån som har blitt fraregnet	-57	-106	-23	-186	-60	-108	-14	-181
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-48	-46	-2	-97	-7	8	14	15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-40	-40	-	-	-31	-31
Utgående balanse	146	296	266	707	155	278	152	585
Total balanseført tapsavsetning	160	340	323	822	191	382	224	796

1) Inngående balanse pr. 01.01.25 er endret fra utgående balanse pr. 31.12.24 pga. flytting av segmentet landbruk fra PM til NL. Denne endringen hadde virkning fom. 01.01.25 og historikk er ikke omarbeidet.

Konsern

(mill.kr.)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse ¹⁾	28	66	45	139	46	111	46	204
Overført til (fra) trinn 1	10	-9	-0	-	19	-19	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-1	-	-5	6	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-6	7	-	-1	-11	12	-
Netto ny måling av tap	-10	17	13	19	-19	41	25	47
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	17	2	31	17	23	2	42
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-21	-2	-32	-14	-29	-5	-48
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-3	-12	-2	-18	-1	-7	-4	-13
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2	-2	-	-	-0	-0
Utgående balanse	25	54	59	137	43	116	73	232
Næringsliv								
Inngående balanse ¹⁾	181	363	196	740	172	299	268	739
Overført til (fra) trinn 1	45	-44	-0	-	34	-33	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-14	17	-4	-	-10	13	-3	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-8	10	-	-7	-20	27	-
Netto ny måling av tap	-33	100	159	226	-25	98	-46	27
Nye utstedte eller kjøpte utlån	94	69	2	166	75	70	4	149
Utlån som har blitt fraregnet	-59	-110	-24	-193	-62	-112	-14	-188
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-56	-56	-11	-123	-10	-1	9	-2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-43	-43	-	-	-77	-77
Utgående balanse	157	330	286	773	166	313	168	647
Total balanseført tapsavsetning	182	384	345	911	209	429	241	879

¹⁾ Inngående balanse pr. 01.01.25 er endret fra utgående balanse pr. 31.12.24 pga. flytting av segmentet landbruk fra PM til NL. Denne endringen hadde virkning fom. 01.01.25 og historikk er ikke omarbeidet.

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Konsern

(mill.kr.)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	26	26	50	102	18	27	8	53
Overført til (fra) trinn 1	4	-4	0	0	12	-12	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-1	1	0	0	-1	1	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	0	-1	1	0	-0	-0	1	-
Netto ny måling av tap	-9	2	-42	-49	-11	9	44	41
Nye utstedte eller kjøpte utlån	32	4	0	36	18	4	2	23
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-4	0	-11	-6	-4	-2	-12
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-15	9	0	-6	-3	2	-2	-3
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0	-	-	-	-
Utgående balanse	30	33	8	71	26	26	50	102
Herav								
Privatmarked				5				6
Næringsliv				67				96

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank

(mill.kr.)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	43	36	81	2	49	28	80
Fiske og fangst	6	47	5	57	9	65	18	92
Havbruk	14	2	11	27	7	2	1	9
Industri og bergverk	6	31	8	45	11	26	14	51
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	21	17	45	83	30	38	43	112
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	11	24	3	39	12	33	14	59
Sjøfart og offshore	1	-	-	1	1	-	-	1
Eiendomsdrift	44	101	33	178	41	86	28	156
Forretningsmessig tjenesteyting	17	22	7	47	22	22	2	46
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	17	15	112	144	25	10	27	62
Offentlig forvaltning	0	0	-	0	0	0	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	1	0	0	1
Lønnstakere	1	39	62	101	1	50	48	99
Sum avsetning til tap på utlån	140	340	323	803	160	382	224	765
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	19	-	-	19	31	-	-	31
Total balanseført tapsavsetning	160	340	323	822	191	382	224	796

Konsern

(mill.kr.)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	45	37	85	3	51	29	83
Fiske og fangst	6	47	5	57	9	65	18	92
Havbruk	15	3	12	30	8	2	2	11
Industri og bergverk	8	36	10	55	13	31	17	61
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	21	28	48	97	30	57	45	133
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	15	29	6	49	15	35	14	64
Sjøfart og offshore	2	-	-	2	1	-	-	1
Eiendomsdrift	45	101	33	179	41	87	28	156
Forretningsmessig tjenesteyting	21	25	11	57	24	24	10	58
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	21	23	114	158	28	16	29	72
Offentlig forvaltning	0	0	-	0	0	0	-	0
Øvrige sektorer	0	0	0	0	1	0	0	1
Lønnstakere	6	47	68	122	7	62	49	117
Sum avsetning til tap på utlån	162	384	345	891	178	429	241	848
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	19	-	-	19	31	-	-	31
Total balanseført tapsavsetning	182	384	345	911	209	429	241	879

Brutto utlån

Morbank

(mill. kr)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse ¹⁾	80.631	3.410	736	84.777	90.901	4.553	725	96.178
Overført til (fra) trinn 1	771	-753	-18	0	986	-955	-32	0
Overført til (fra) trinn 2	-1.192	1.253	-61	0	-1.808	1.852	-44	0
Overført til (fra) trinn 3	-45	-145	190	0	-125	-211	336	0
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.938	-79	-29	-2.046	-2.207	-94	-37	-2.337
Nye utstedte eller kjøpte utlån	40.995	1.229	168	42.392	44.893	1.607	360	46.860
Utlån som har blitt fraregnet	-35.588	-1.353	-210	-37.152	-41.895	-2.003	-320	-44.218
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-3	-3	0	0	-1	-1
Utgående balanse	83.633	3.562	773	87.968	90.744	4.749	988	96.481
Næringsliv								
Inngående balanse ¹⁾	62.596	7.876	1.258	71.730	47.327	6.988	1.165	55.480
Overført til (fra) trinn 1	1.600	-1.590	-10	0	1.259	-1.258	-1	0
Overført til (fra) trinn 2	-2.501	2.564	-62	0	-2.487	2.631	-144	0
Overført til (fra) trinn 3	-454	-91	545	0	-44	-342	386	0
Netto ny måling av tap	-1.494	-397	-78	-1.969	-1.780	-253	0	-2.033
Nye utstedte eller kjøpte utlån	24.544	1.283	386	26.213	19.037	971	272	20.281
Utlån som har blitt fraregnet	-19.864	-2.127	-756	-22.748	-10.827	-2.202	-627	-13.655
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-5	-15	-53	-73	0	0	-46	-46
Utgående balanse	64.423	7.502	1.230	73.155	52.484	6.536	1.006	60.026
Utgående balanse amortisert kost og virkelig verdi over utvidet resultat	148.056	11.064	2.003	161.123	143.228	11.286	1.994	156.508
Utlån til virkelig verdi over resultatet	9.740			9.740	10.570			10.570
Brutto utlån ved utgangen av perioden	157.796	11.064	2.003	170.862	153.797	11.286	1.994	167.077

¹⁾ Inngående balanse pr. 01.01.25 er endret fra utgående balanse pr. 31.12.24 pga. flytting av segmentet landbruk fra PM til NL. Denne endringen hadde virkning fom. 01.01.25 og historikk er ikke omarbeidet.

Konsern

(mill.kr.)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse ¹⁾	86.807	4.358	855	92.021	96.963	5.474	825	103.263
Overført til (fra) trinn 1	1.020	-998	-22	0	1.229	-1.193	-36	0
Overført til (fra) trinn 2	-1.559	1.636	-77	0	-2.267	2.322	-55	0
Overført til (fra) trinn 3	-59	-217	276	0	-152	-267	419	0
Netto ny måling av tap	-1.913	-147	-40	-2.100	-2.191	-170	-52	-2.414
Nye utstedte eller kjøpte utlån	44.108	1.447	182	45.737	47.975	1.825	371	50.171
Utlån som har blitt fraregnet	-37.510	-1.659	-254	-39.424	-44.637	-2.293	-364	-47.294
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-3	-3	0	0	-1	-1
Utgående balanse	90.895	4.421	916	96.231	96.920	5.698	1.107	103.725
Næringsliv								
Inngående balanse ¹⁾	66.375	9.864	1.375	77.614	51.327	8.533	1.259	61.119
Overført til (fra) trinn 1	1.882	-1.867	-15	0	1.419	-1.412	-6	0
Overført til (fra) trinn 2	-2.769	2.847	-78	0	-2.835	2.995	-161	0
Overført til (fra) trinn 3	-479	-139	617	0	-79	-378	458	0
Netto ny måling av tap	-1.532	-450	-93	-2.075	-1.867	-286	-14	-2.167
Nye utstedte eller kjøpte utlån	26.095	1.717	403	28.216	20.250	1.664	304	22.218
Utlån som har blitt fraregnet	-21.744	-2.623	-797	-25.164	-11.953	-2.591	-670	-15.214
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-5	-15	-53	-73	0	0	-46	-46
Utgående balanse	67.824	9.336	1.359	78.519	56.263	8.524	1.123	65.910
Utgående balanse amortisert kost og virkelig verdi over utvidet resultat	158.719	13.756	2.276	174.751	153.182	14.222	2.231	169.635
Utlån til virkelig verdi over resultatet	9.636			9.636	10.467			10.467
Brutto utlån ved utgangen av perioden	168.355	13.756	2.276	184.387	163.649	14.222	2.231	180.102

¹⁾ Inngående balanse pr. 01.01.25 er endret fra utgående balanse pr. 31.12.24 pga. flytting av segmentet landbruk fra PM til NL. Denne endringen hadde virkning fom. 01.01.25 og historikk er ikke omarbeidet.

Note 11: Kredittesponering for hver interne risikoring

Banken benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. I tabellen er denne inndelingen sammenholdt med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Historisk mislighold er tall for morbank og viser default ratio (DR) per risikoklasse. Tallene er et uvektet snitt for normalscorede kunder i perioden 2016-2025.

Sikkerhetsdekning representerer forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier. Verdiene fastsettes etter faste modeller, og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet. I samsvar med kravene i kapitalkravsforskriften er estimatene «down-turn»-estimer. Basert på sikkerhetsdekningen (RE-verdi / EAD) klassifiseres engasjementet i en av sju klasser, hvor beste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på over 120 prosent, og laveste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på under 20 prosent.

Risikoklasse	Misligholdssannsynlighet			Sikkerhetsdekning				
	Fra	Til	Moody's	Historisk mislighold	Mislighold 2025	Sikkerhetsklasse	Nedre grense	Øvre grense
A	0,00%	0,10%	Aaa-A3	0,02%	0,03%	1	120	
B	0,10%	0,25%	Baa1-Baa2	0,04%	0,07%	2	100	120
C	0,25%	0,50%	Baa3	0,10%	0,10%	3	80	100
D	0,50%	0,75%	Ba1	0,30%	0,31%	4	60	80
E	0,75%	1,25%	Ba2	0,63%	0,49%	5	40	60
F	1,25%	2,50%		1,49%	1,49%	6	20	40
G	2,50%	5,00%	Ba2-B1	2,39%	3,30%	7	0	20
H	5,00%	10,00%	B1-B2	5,00%	6,11%			
I	10,00%	99,99%	B3-Caa3	15,37%	18,80%			
J	mislighold							
K	tapsutsatt							

Bankens engasjementer klassifiseres i risikogrupper på bakgrunn av risikoklassene

Risikoklasse	Risikogrupper
A - C	Laveste risiko
D - E	Lav
F - G	Middels
H	Høy
I	Høyeste risiko
J - K	Mislighold og nedskrevet

Morbank

	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	Totalt engasjement	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	Totalt engasjement
(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Laveste risiko	0,7 %	140.694	0,7 %	133.132
Lav risiko	3,2 %	36.779	1,5 %	32.244
Middels risiko	4,1 %	20.919	2,4 %	23.089
Høy risiko	2,3 %	3.043	2,5 %	2.985
Høyeste risiko	2,3 %	2.286	3,4 %	2.653
Mislighold og/eller tapsutsatt	5,8 %	2.165	6,1 %	2.174
Totalt		205.887		196.277

Konsern

	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	Totalt engasjement	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	Totalt engasjement
(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Laveste risiko	0,6 %	140.971	0,8 %	133.247
Lav risiko	3,0 %	39.859	1,4 %	34.906
Middels risiko	3,0 %	29.229	1,8 %	31.436
Høy risiko	1,6 %	4.333	1,8 %	4.184
Høyeste risiko	1,8 %	2.983	2,6 %	3.496
Mislighold og/eller tapsutsatt	5,2 %	2.438	5,5 %	2.410
Totalt		219.814		209.680

Realisasjonsverdien på stilte sikkerheter fastsettes slik at disse ut fra en konservativ vurdering reflekterer den antatte realisasjonsverdi i en nedgangskonjunktur.

Note 12: Maksimal kreditteksponering

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittrisiko i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

For opplysning om klassifisering av finansielle instrumenter der dette ikke er spesifisert, se note 24 Klassifisering av finansielle instrumenter.

Morbank (2025)

(mill.kr.)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Tapsavsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet og motregning-savtaler ¹⁾	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler						
Fordringer på sentralbanker	56	-	-	-		56
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13.317	-	-	-		13.317
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	9.740	-	9.509	24	29	177
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	64.478	678	38.875	2.580	22.344	0
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	96.644	125	95.182	150	502	686
Sertifikater og obligasjoner	35.219	-	-	-	13.506	21.713
Derivater	5.621	-	-	-	4.393	1.227
Opptjente ikke mottatte inntekter	114	-	-	-	-	114
Fordringer verdipapirer	305	-	-	-	-	305
Sum eiendeler	225.494	803	143.566	2.754	40.775	37.596
Forpliktelser, ikke balanseført						
Stilte garantier og remburser	6.112	16	-	-	-	6.096
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	30.679	55	2.487	116	583	27.437
Andre engasjement	6.391	-	-	-	-	6.391
Sum forpliktelser	43.182	71	2.487	116	583	39.925
Sum total kredittrisikoeksponering	268.677					77.521

Morbank (2024)

(mill.kr.)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Tapsavsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet- og motregning-savtaler ¹⁾	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler						
Fordringer på sentralbanker	651	-	-	-	-	651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19.785	-	-	-	-	19.785
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	10.570	-	10.333	25	40	172
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	63.645	641	38.022	2.730	22.253	-0
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92.863	348	91.489	80	509	436
Sertifikater og obligasjoner	36.649	-	-	-	14.911	21.738
Derivater	7.231	-	-	-	4.754	2.477
Opptjente ikke mottatte inntekter	187	-	-	-	-	187
Fordringer verdipapirer	221	-	-	-	-	221
Sum eiendeler	231.802	989	139.844	2.836	43.790	45.667
Forpliktelser, ikke balanseført						
Stilte garantier og remburser	6.169	62	-	-	-	6.108
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	25.224	40	2.265	30	301	22.588
Andre engasjement	6.181	-	-	-	-	6.181
Sum forpliktelser	37.575	102	2.265	30	301	34.877
Sum total kredittrisikoeksponering	269.377					80.544

Konsern (2025)

(mill.kr.)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Tapsavsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet- og motregning- savtaler ¹⁾	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler						
Fordringer på sentralbanker	56	-	-	-	-	56
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.226	-	-	-	-	2.226
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	9.636	-	9.509	24	29	74
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	78.106	766	38.875	2.580	36.166	-281
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	96.644	125	95.182	150	502	686
Sertifikater og obligasjoner	35.219	-	-	-	13.506	21.713
Derivater	5.621	-	-	-	4.393	1.227
Opptjente ikke mottatte inntekter	138	-	-	-	-	138
Fordringer verdipapirer	305	-	-	-	-	305
Sum eiendeler	227.952	891	143.566	2.754	54.596	26.145
Forpliktelser, ikke balanseført						
Stilte garantier og remburser	6.112	16	-	-	-	6.096
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	31.082	55	2.487	116	583	27.841
Andre engasjement	6.424	-	-	-	-	6.424
Sum forpliktelser	43.618	71	2.487	116	583	40.361
Sum total kredittrisikoeksponering	271.570					66.506

Konsern (2024)

(mill.kr.)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Tapsavsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet- og motregning- savtaler ¹⁾	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler						
Fordringer på sentralbanker	651	-	-	-	-	651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.166	-	-	-	-	9.166
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	10.467	-	10.333	25	40	69
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	76.772	559	38.022	2.730	35.401	60
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92.863	348	91.489	80	509	436
Sertifikater og obligasjoner	36.650	-	-	-	14.911	21.739
Derivater	7.231	-	-	-	4.754	2.477
Opptjente ikke mottatte inntekter	211	-	-	-	-	211
Fordringer verdipapirer	221	-	-	-	-	221
Sum eiendeler	234.233	907	139.844	2.836	55.616	35.030
Forpliktelser, ikke balanseført						
Stilte garantier og remburser	6.169	62	-	-	-	6.108
Ubenyttede kreditter	25.604	40	2.265	30	301	22.968
Andre engasjement	6.235	-	-	-	-	6.235
Sum forpliktelser	38.008	102	2.265	30	301	35.310
Sum total kredittrisikoeksponering	272.241					70.341

¹⁾ Øvrig sikkerhet inkluderer blant annet kontanter, løsøre, skip og mottatte garantier. For obligasjoner med fortrinnsrett består sikkerhetsmassen av utlån til kunder i selskapet som har utstedt obligasjonen. For derivater er det stilt kontanter som sikkerhet, i tillegg bilaterale ISDA-avtaler om netting av derivater.

Bankens maksimale kreditteksponering fremgår av oppstillingen ovenfor. SpareBank 1 SMN utfører engrosbanktjenester for BN Bank og Samspar-bankene. I tilknytning til dette er det etablert garantiavtale som sikrer fullt oppgjør for eksponeringer knyttet til disse avtalene.

For privat- og næringslivskunder anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse ved derivathandel. Kunder stiller kontantdepot og/eller pant i eiendeler som sikkerhet for kunders handel av strøm- og laksederivater på NASDAQ OMX Oslo ASA og Fish Pool ASA.

SpareBank 1 SMN inngår standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler om netting av derivater der finansielle institusjoner er motparter. I tillegg har banken inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot de mest anvendte motpartene. Per 31. desember 2025 har banken 37 (37) aktive ISDA-avtaler. Fra 1. mars 2017 måtte banken i henhold til EMIR ha en CSA med daglig utveksling av marginsikkerhet mv. med alle finansielle motparter som banken handler med hjemhørende (blant annet) i et EU-land. Banken inngår utelukkende avtaler med kontanter som sikkerhet. Håndteringen av sikkerhetsstillelsen under disse avtalene har banken satt ut til SEB Prime Collateral Services, det vil si at de håndterer marginkravene på vegne av banken. Mer om sikkerheter og pantstillelser i note 37 Annen gjeld og forpliktelser.

Sikkerhetsstillelsene er vurdert til markedsverdi, begrenset til maksimal kreditteksponering for den enkelte motpart.

Konsernet har 209 millioner kroner engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskriving grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2024 var 603 millioner kroner.

Note 13: Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Se avsnitt kredittrisiko under note 6 Risikoforhold.

Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten per klasse av eiendeler for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittratingsystem. Hele utlånsengasjementet er inkludert når deler av engasjementet er misligholdt. Misligholdt er i noten definert til betalingsmislighold over tusen kroner over 90 dager.

Morbank (2025)

(mill.kr.)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	13.317	-	-	-	-	-	13.317
Utlån til og fordringer på kunder	8							
Privatmarked		82.915	9.100	2.072	485	1.067	793	96.431
Næringsliv		35.861	19.422	14.641	2.164	1.113	1.230	74.431
Sum utlån		118.776	28.522	16.714	2.649	2.180	2.023	170.862
Finansielle investeringer	27							
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner		12.522	-	-	-	-	-	12.522
Noterte andre obligasjoner		15.307	1.900	100	-	-	-	17.307
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner		4.661	-	-	-	-	-	4.661
Unoterte andre obligasjoner		666	63	-	-	-	-	729
Sum finansielle investeringer		33.156	1.963	100	-	-	-	35.219
Totalt		165.249	30.485	16.813	2.649	2.180	2.023	219.398

Morbank (2024)

(mill.kr.)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	19.785	-	-	-	-	-	19.785
Utlån til og fordringer på kunder	8							
Privatmarked		89.315	10.932	3.445	849	1.555	1.011	107.107
Næringsliv		25.528	15.231	15.375	1.903	930	1.004	59.970
Sum utlån		114.843	26.163	18.819	2.752	2.485	2.015	167.077
Finansielle investeringer	27							
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner		8.836	-	-	-	-	-	8.836
Noterte andre obligasjoner		19.031	690	2	-	-	-	19.723
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner		5.645	-	-	-	-	-	5.645
Unoterte andre obligasjoner		2.446	-	-	-	-	-	2.446
Sum finansielle investeringer		35.957	690	2	-	-	-	36.649
Totalt		170.585	26.853	18.821	2.752	2.485	2.015	223.512

Konsern (2025)

(mill.kr.)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	2.226	-	-	-	-	-	2.226
Utlån til og fordringer på kunder	8							
Privatmarked		82.921	10.877	7.691	823	1.447	936	104.695
Næringsliv		36.132	20.726	16.928	3.116	1.430	1.359	79.692
Sum utlån		119.053	31.603	24.620	3.939	2.877	2.295	184.387
Finansielle investeringer	27							
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner		12.522	-	-	-	-	-	12.522
Noterte andre obligasjoner		15.307	1.900	100	-	-	-	17.307
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner		4.661	-	-	-	-	-	4.661
Unoterte andre obligasjoner		666	63	-	-	-	-	729
Sum finansielle investeringer		33.156	1.963	100	-	-	-	35.219
Totalt		154.436	33.566	24.720	3.939	2.877	2.295	221.832

Konsern (2024)

(mill.kr.)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	9.166	-	-	-	-	-	9.166
Utlån til og fordringer på kunder	8							
Privatmarked		89.318	12.362	8.474	1.170	1.935	1.091	114.350
Næringsliv		25.640	16.463	18.313	2.782	1.393	1.160	65.751
Sum utlån		114.958	28.825	26.787	3.952	3.328	2.251	180.102
Finansielle investeringer	27							
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner		8.836	-	-	-	-	-	8.836
Noterte andre obligasjoner		19.031	690	2	-	-	-	19.723
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner		5.645	-	-	-	-	-	5.645
Unoterte andre obligasjoner		2.447	-	-	-	-	-	2.447
Sum finansielle investeringer		35.958	690	2	-	-	-	36.650
Totalt		160.082	29.515	26.789	3.952	3.328	2.251	225.918

Note 14: Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31. desember og fremover i tid for det aktuelle året. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på to prosentpoeng for hele rentekurven på alle balanseposter.

For ytterligere detaljer vedrørende renterisiko se note 6 Risikoforhold.

Basisrisiko konsern (mill.kr.)	Renterisiko, 2 prosentpoeng endring	
	2025	2024
<i>Valuta</i>		
NOK	-102	-87
EUR	7	7
USD	-5	-7
CHF	-1	-1
GBP	-2	-1
Andre	-0	-0
Total renterisiko	-102	-89

Total renterisiko viser for 2025 at banken vil få et tap på en renteoppgang.

Tabellen under viser hvordan rentekurven forskyver seg innenfor de ulike tidsintervallene med tilhørende gevinst og tap innenfor de enkelte løpetider.

Rentekurverisiko konsern (mill.kr.)	Renterisiko, 2 prosentpoeng endring	
	2025	2024
<i>Løpetidsbånd</i>		
0 - 2 mnd	-13	10
2 - 3 mndr	-59	-81
3 - 6 mndr	-36	-14
6 - 12 mndr	-14	-
1 - 2 år	12	2
2 - 3 år	1	-5
3 - 4 år	-4	1
4 - 5 år	7	-2
5 - 8 år	5	1
8 - 15 år	0	-1
Total renterisiko	-102	-89

Note 15: Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Handelsaktiviteten knyttet til omsetning av valuta skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner.

Konsernet har utarbeidet rammer for netto valutaeksponering (uttrykt som den høyeste av sum lange og korte posisjoner). Overnatten kursrisiko for spothandel i valuta må ikke overstige 150 millioner kroner aggregert.

Valutarisikoen har gjennom året vært lav. For ytterligere detaljer se note 6: *Risikoforhold*.

Netto valutaeksponering i NOK

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill.kr.)	2025	2024
-8	-10	EUR	-10	-8
0	-0	USD	-0	0
0	5	SEK	5	0
2	0	GBP	0	2
-	-	Andre	-	-
-4	-5	Sum	-5	-4
0,4	0,5	Res. effekt e. skatt ved 3 % endring	0,5	0,4

Note 16: Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler. For detaljert beskrivelse henvises til note 6 Risikoforhold.

Konsern (31.12.2025)

(mill.kr.)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser ²⁾						
Innskudd fra kredittinstitusjoner	7.588	148	104	2.191	-	10.031
Innskudd fra og gjeld til kunder	106.750	27.690	8.225	3.499	-	146.164
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.140	14.336	28.375	3.704	48.556
Derivater - kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-	1.233	12.274	22.633	1.739	37.878
Annen gjeld		1.261	1.555	674	191	3.681
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	-	49	139	3.078	-	3.266
Sum kontantstrøm forpliktelser	114.339	32.521	36.634	60.450	5.634	249.578
Derivater netto kontantstrømmer						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-	1.233	12.274	22.633	1.739	37.878
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-	-818	-11.870	-23.056	-1.900	-37.645
Netto kontraktsmessige kontantstrømmer		414	404	-423	-162	233

Inkluderer ikke verdjusteringer for finansielle instrumenter til virkelig verdi

¹⁾ For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

²⁾ Kontantstrømmer inkluderer beregnede renter og sum avvikler derfor fra balanseført forpliktelse

Konsern (31.12.2024)

(mill.kr.)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser ²⁾						
Innskudd fra kredittinstitusjoner	9.064	3.432	127	1.569	15	14.208
Innskudd fra og gjeld til kunder	99.386	26.319	10.742	4.449	-	140.897
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	194	10.621	42.481	1.600	54.896
Derivater - kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-	641	13.693	29.303	1.254	44.891
Annen gjeld	-	986	1.595	625	269	3.475
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	-	44	132	3.174	-	3.350
Sum kontantstrøm forpliktelser	108.451	31.618	36.910	81.600	3.138	261.717
Derivater netto kontantstrømmer						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-	641	13.693	29.303	1.254	44.891
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-	-224	-13.023	-28.721	-1.344	-43.311
Netto kontraktsmessige kontantstrømmer	-	417	671	582	-90	1.580

Inkluderer ikke verdjusteringer for finansielle instrumenter til virkelig verdi

¹⁾ For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

²⁾ Kontantstrømmer inkluderer beregnede renter og sum avviker derfor fra balanseført forpliktelse

Note 17: Netto renteinntekter

Regnskapsprinsipp

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For gjeldsinstrumenter på eiendelssiden bokført til amortisert kost og som er nedskrevet som følge av objektive bevis for tap, inntektsføres renter basert på netto balanseført beløp.

For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi vil markedsverdien klassifiseres som inntekt fra andre finansielle investeringer. For rentebærende instrumenter til amortisert kost som ikke inngår i sikringsrelasjoner, amortiseres over-/underkurs som renteinntekt over løpetiden på kontrakten.

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill.kr.)	2025	2024
1.045	1.149	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	553	443
5.621	5.599	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	6.742	6.763
4.456	4.325	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	4.325	4.456
269	420	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	420	269
1.614	1.562	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	1.555	1.606
-	-	Andre renteinntekter	25	24
13.005	13.054	Sum renteinntekter	13.618	13.560
628	506	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	506	628
4.949	5.133	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	5.086	4.900
2.324	2.353	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2.353	2.324
175	173	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	179	180
12	13	Andre rentekostnader	64	62
93	88	Avgift Sparebankenes sikringsfond	88	93
8.180	8.265	Rentekostnader og lignende kostnader	8.276	8.187
4.824	4.789	Netto renteinntekter	5.343	5.373

Note 18 - Netto provisjons- og andre inntekter

Regnskapsprinsipp

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningstjenester. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt oppnår. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill.kr.)	2025	2024
Provisjonsinntekter				
73	80	Garantiprovisjon	80	73
-	-	Meglerprovisjon	318	304
62	87	Provisjon spareprodukter	87	62
272	360	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	360	272
14	14	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	14	14
550	522	Betalingsformidling	518	546
263	310	Provisjon fra forsikringstjenester	310	263
80	79	Andre provisjonsinntekter	70	76
1.315	1.451	Sum provisjonsinntekter	1.757	1.611
Provisjonskostnader				
120	138	Betalingsformidling	139	121
15	17	Andre provisjonskostnader	104	103
135	155	Sum provisjonskostnader	243	224
Andre driftsinntekter				
45	49	Driftsinntekter fast eiendom	45	41
-	-	- Eiendomsforvaltning og -omsetning	249	201
-	-	- Verdipapiromsetning	-	-
-	-	- Regnskapsførerhonorarer	772	733
21	13	Andre driftsinntekter	22	32
65	62	Sum andre driftsinntekter	1.088	1.006
1.245	1.358	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	2.602	2.392

Note 19: Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill.kr.)	2025	2024
		Vurdert til virkelig verdi over resultatet		
-291	43	Verdiendring på renteinstrumenter	42	-293
		<i>Verdiendring på derivater/sikring</i>		
8	-13	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater ¹⁾	-13	8
27	32	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	32	27
142	-107	Øvrige derivater	-107	142
		<i>Inntekter fra egenkapitalinstrumenter</i>		
		Inntekter fra eierinteresser	1.017	1.254
318	779	Utbytte fra eierinteresser		
1	3	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	45	1
43	33	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	25	33
60	57	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	63	87
308	826	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	1.105	1.259
		Vurdert til amortisert kost		
-2	-1	Verdiendring på renteinstrumenter	-1	-2
-2	-1	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-1	-2
99	19	Netto inntekter fra valutahandel	19	100
406	845	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1.123	1.357
		¹⁾ Virkelig verdi sikring		
513	271	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	271	513
-505	-284	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-284	-505
8	-13	Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	-13	8

Note 20: Personalkostnader

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill.kr.)	2025	2024
870	914	Lønn	1.797	1.715
83	95	Pensjonskostnader (Note 22)	159	143
58	63	Sosiale kostnader	134	123
1.012	1.072	Sum personalkostnader	2.089	1.981
880	906	Gjennomsnittlig antall ansatte	1.888	1.807
841	857	Antall årsverk per 31.12.	1.672	1.660
896	915	Antall ansatte per 31.12.	1.899	1.876

For ytterligere informasjon om ytelser til ledende ansatte i 2025 henvises det til Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer publisert på smn.no.

Note 21: Andre driftskostnader

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill.kr)	2025	2024
338	400	IT-kostnader	478	410
11	8	Porto og verditransport	9	13
84	69	Markedsføring	89	104
138	140	Ordinære avskrivninger (note 31, 32 og 33)	187	183
51	56	Driftskostnader faste eiendommer	52	48
252	229	Kjøpte tjenester	293	298
211	238	Andre driftskostnader	282	262
1.084	1.140	Sum andre driftskostnader	1.390	1.319
Godtgjørelse til revisor (i 1000 kroner)				
2.188	1.392	Lovpålagt revisjon	5.719	6.213
1.659	3.771	Andre attestasjonstjenester	4.107	1.834
-	-	Skatterådgivning	14	31
1.076	843	Andre tjenester utenfor revisjonen	966	1.238
4.922	6.006	Sum inklusive merverdiavgift	10.806	9.317

Note 22: Pensjon

Ytelsesbasert ordning

SpareBank 1 SMN-konsernet har pensjonsordning for sine ansatte som tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon. SpareBank 1 SMN hadde tidligere ytelsespensjon som administreres ved egen pensjonskasse, og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år. Ytelsesordningen ble avviklet med virkning fra 1. januar 2017, og konsernet gikk over på innskuddsordning. Ved overgang til innskuddsbasert pensjonsordning fikk ansatte som var med i ytelsesordningen fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Endringen medførte reduksjon i pensjonsforpliktelsen, som ble behandlet som en avviklingsgevinst og reduserte pensjonskostnaden i 2016.

Fripoliser forvaltes av pensjonkassen som fra 2017 er en fripolisekasse. SpareBank 1 SMN har fra 2025 fraregnet pensjonsforpliktelsen knyttet til den tidligere ytelsesordningen i regnskapet, da det vurderes at det ikke foreligger noen reell forpliktelse til å dekke eventuell underfinansiering av pensjonsforpliktelsen. I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom pensjonskassen, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Forpliktelsene gjelder personer som ikke er innmeldt i pensjonskassen, tilleggspensjoner utover 12 G, ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP (Avtalefestet pensjon).

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger. Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for heltidsansatte, og tilskuddet utgjør fra sju prosent fra 0 - 7,1 G og 15 prosent fra 7,1 - 12 G. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

Avtalefestet førtidspensjon

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet pensjon (AFP). Ordningen dekker førtidspensjon fra 62 til 67 år. Bankens ansvar er 100 prosent av pensjonen som utbetales mellom 62 og 64 år og 60 prosent av pensjonen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31. desember 2010. Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med

virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelser etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314 prosent av pensjonsgivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. På det nåværende tidspunkt foreligger det ikke slikt grunnlag, og den nye AFP-ordningen regnskapsføres derfor som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G.

I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Fellekontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

Periodens pensjonskostnad

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
-7	-	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-	-7
14	13	Avtalefestet pensjon, ny ordning	22	23
76	82	Innskuddsbasert pensjonskostnad	137	127
83	95	Periodens pensjonskostnad	159	143

Bevegelse i netto pensjonsforpliktelse i balansen

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
-217	-294	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1	-294	-217
-70	22	Aktuarmessige tap og gevinster gjennom året	22	-70
-7		Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkl curtailment/settlement	-	-7
-1		Utbetalinger over drift	-	-1
-	264	Fraregning av pensjonsforpliktelse	264	-
-294	-8	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12	-8	-294
2024	2025	Finansiell status 31.12	2025	2024
512	8	Pensjonsforpliktelse	8	512
-806	-	Verdi av pensjonsmidler	-	-806
-294	8	Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	8	-294
0	0	Arbeidsgiveravgift	0	0
-294	8	Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	8	-294

Note 23 - Skatt

Regnskapsprinsipper

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Ved beregningen av utsatt skatt benyttes til enhver tid gjeldende skattesats. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Kildeskatt presenteres som periodeskatt. Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill.kr.)	2025	2024
4.223	4.676	Resultat før skattekostnad	5.449	5.548
-255	-736	+/- permanente forskjeller	-397	95
-97	337	+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	256	-217
-	-	+ underskudd til fremføring	-1	-
3.872	4.277	Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	5.307	5.426
968	1.069	Herav betalbar skatt	1.163	1.047
-32	-38	Skatt renter hybridkapital	-40	-35
22	13	For mye/lite skatt avsatt tidligere år	20	30
958	1.044	Sum betalbar skatt i balansen	1.143	1.042
968	1.073	Betalbar skatt av årets overskudd	1.170	1.047
7	-78	+/- endring i utsatt skatt	-58	43
-33	-38	Skatt renter hybridkapital	-40	-36
940	958	Årets skattekostnad	1.072	1.054
Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt				
7	-78	Resultatført utsatt skatt	-58	43
17	-5	Utsatt skatt ført mot egenkapital	-5	17
-	-	Endring utsatt skatt ved virksomhetssammenslutning	-	-
-	-	Korrigerings betalbar skatt/utsatt skatt tidligere år ¹⁾	-	-
24	-83	Sum endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt	-64	61

¹⁾ Skyldes endringer i midlertidige forskjeller mellom avlagt årsregnskap og endelige ligningspapirer.

Sammensetning av balanseført utsatt skatt

Morbank			Konsern	
2024	2025	(mill. kr)	2025	2024
		Midlertidige forskjeller på:		
8	8	- Driftsmidler	39	39
-	-	- Leasingobjekter	498	417
288	-	- Netto pensjonsforpliktelse	-	298
554	527	- Verdipapirer	527	554
802	529	- Sikringsinstrumenter	529	802
112	95	- Andre midlertidige forskjeller	95	112
1.763	1.158	Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	1.688	2.221
441	290	Utsatt skatt	419	554
		Midlertidige forskjeller på:		
-	-	- Driftsmidler	-	-0
-	-8	- Netto pensjonsforpliktelse	-18	-
23	-	- Verdipapirer	-	23
-977	-666	- Sikringsinstrumenter	-666	-977
-1	-8	- Andre midlertidige forskjeller	-16	-16
-	-	- Fremførbart underskudd	-80	-92
-955	-683	Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-780	-1.061
-239	-171	Utsatt skattefordel	-193	-265
202	119	Netto utsatt skatt (+)/skattefordel (-)	227	289

Tabellen ovenfor består av midlertidige forskjeller fra alle konsoliderte selskaper vist brutto. På selskapsnivå er skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller nettoført. På konsernivå bruttoføres dette i samsvar med IAS 12 ved at hvert selskap presenteres separat ved beregning av konsernets skattefordel og utsatt skatt:

	2025	2025
Skattefordel balanseført 31.12	2	1
Utsatt skatt balanseført 31.12	-228	-290

Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt

2024	2025		2025	2024
1.056	1.169	25 % av resultat før skatt	1.295	1.175
-64	-184	Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-195	-75
-51	5	Skatteeffekt av poster ført direkte mot egenkapital	5	-48
-	-32	For lite avsatt skatt i fjor	-33	2
941	958	Resultatført periodeskatt	1.072	1.054
22%	20%	Effektiv skattesats i %	20%	19%

Note 24 - Klassifisering av finansielle instrumenter

Regnskapsprinsipper

Aksjer, sertifikater og obligasjoner og derivater klassifiseres til virkelig verdi over resultatet.

Alle finansielle instrumenter klassifisert som til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Finansielle eiendeler holdt for handelsformål karakteriseres av at instrumenter i porteføljen omsettes hyppig og at posisjoner etableres med mål om kortsiktig gevinst. Øvrige slike finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er investeringer som ved førstegangsinnregning blir definert som vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle derivater presenteres som en eiendel når virkelig verdi er positiv og som en forpliktelse når virkelig verdi er negativ.

Konsern 2025

(mill.kr.)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter målt til amortisert kost	Total
	Øremerket virkelig verdi	Obligatorisk	Holdt for omsetning			
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	56	56
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	2.226	2.226
Utlån til og fordringer på kunder	9.637	-	-	96.520	77.338	183.495
Aksjer	-	1.070	259	-	-	1.328
Sertifikater og obligasjoner	-	-	35.219	-	-	35.219
Derivater	1.227	-	4.394	-	-	5.621
Opptjente ikke mottatte inntekter	-	-	-	-	138	138
Fordringer verdipapirer	-	-	-	-	305	305
Sum finansielle eiendeler	10.864	1.070	39.871	96.520	80.064	228.389
Forpliktelser						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	9.584	9.584
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	146.165	146.165
Verdipapirgjeld	-	-	-	-	29.121	29.121
Derivater	996	-	3.485	-	-	4.481
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2.848	2.848
Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	-	-
Leieforpliktelser	-	-	-	-	460	460
Gjeld verdipapirer	-	-	-	-	345	345
Sum finansielle forpliktelser	996	-	3.485	-	188.523	193.004

Konsern 2024

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter målt til amortisert kost	Total
(mill.kr.)	Øremerket virkelig verdi	Obligatorisk	Holdt for omsetning			
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	654	654
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	9.166	9.166
Utlån til og fordringer på kunder	10.468	-	-	92.738	76.047	179.254
Aksjer	-	770	280	-	-	1.050
Sertifikater og obligasjoner	-		36.650	-	-	36.650
Derivater	1.271	-	5.960	-	-	7.231
Opptjente ikke mottatte inntekter	-	-	-	-	211	211
Fordringer verdipapirer	-	-	-	-	221	221
Sum finansielle eiendeler	11.739	770	42.890	92.738	86.300	234.437
Forpliktelser						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	13.941	13.941
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	140.897	140.897
Verdipapirgjeld	-	-	-	-	36.570	36.570
Derivater	1.236	-	4.916	-	-	6.152
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2.735	2.735
Egenkapitalinstrumenter	-	-		-	-	
Leieforpliktelser	-	-	-	-	403	403
Gjeld verdipapirer	-	-	-	-	251	251
Sum finansielle forpliktelser	1.236	-	4.916	-	194.797	200.949

Note 25 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskasseveksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Konsernets eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2025:

Eiendeler (mill.kr.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	5.621	-	5.621
- Obligasjoner og sertifikater	3.534	31.685	-	35.219
- Egenkapitalinstrumenter	259	94	975	1.328
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	9.637	9.637
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	96.520	96.520
Sum eiendeler	3.793	37.400	107.132	148.325
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	4.481	-	4.481
Sum forpliktelser	-	4.481	-	4.481

Konsernets eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2024:

Eiendeler (mill.kr.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.231	-	7.231
- Obligasjoner og sertifikater	2.680	33.971	-	36.650
- Egenkapitalinstrumenter	280	107	663	1.050
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	10.468	10.468
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	92.738	92.738
Sum eiendeler	2.959	41.309	103.870	148.137
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.152	-	6.152
Sum forpliktelser	-	6.152	-	6.152

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2025:

(mill.kr.)	Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.25	663	10.468	92.738	103.870
Tilgang	350	476	42.777	43.603
Fraregning	-45	-1.158	-38.995	-40.198
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	2	2
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	7	-149	-2	-144
Utgående balanse 31.12.25	975	9.637	96.520	107.132

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2024:

(mill.kr.)	Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.24	622	5.480	92.263	98.365
Tilgang	38	5.995	40.293	46.327
Fraregning	-4	-814	-39.808	-40.626
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-6	-6
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	7	-194	-4	-192
Utgående balanse 31.12.24	662	10.468	92.738	103.870

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestruer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrasket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 3 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 618 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutaswapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 31. desember 2025:

(mill.kr.)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	9.637	-18
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet ¹⁾	975	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	96.520	-3

¹⁾ Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig

Note 26 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi regnskapsføres enten til amortisert kost eller er i sikringsrelasjon. Amortisert kost innebærer verdsetting av balanseposter etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, justert for nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurderinger av de samme finansielle instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav.

Hvilke metoder som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter som er vurdert til amortisert kost beskrives nedenfor:

Utlån til og fordringer på kunder

P.T. prisede utlån er utsatt for konkurranse i markedet. Dette tilsier at mulige merverdier i porteføljen ikke vil bli opprettholdt over lengre tid. Virkelig verdi av p.t.-prisede utlån er derfor satt til amortisert kost. Effekten av endringer i kredittkvaliteten i porteføljen hensyntas gjennom modellmessige nedskrivninger, og gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi i den delen av porteføljen hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger.

Individuelle nedskrivninger fastsettes gjennom en vurdering av fremtidig kontantstrøm, neddiskontert med effektiv rente. Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Opptjente ikke mottatte inntekter, Fordringer verdipapirer, Innskudd fra kredittinstitusjoner, Innskudd fra og gjeld til kunder og Gjeld verdipapirer

For utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, estimeres virkelig verdi til å samsvare med amortisert kost.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdivurderingen i nivå 2 baseres på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer der det er tilgjengelig.

Morbank

(mill.kr.)	Nivå ¹⁾	31.12.2025		31.12.2024	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	13.317	13.317	19.785	19.785
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2	63.800	63.940	63.004	63.164
Opptjente ikke mottatte inntekter	2	114	114	187	187
Fordringer verdipapirer	2	305	305	221	221
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		77.537	77.677	83.198	83.358
Forpliktelser					
Innskudd fra kredittinstitusjoner	2	9.584	9.584	13.940	13.940
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	146.778	146.778	141.485	141.485
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	4.458	4.457	5.457	5.457
Verdipapirgjeld, sikring	2	24.663	24.662	31.112	31.112
Etterstilt gjeld til amortisert kost	2	5.809	5.808	5.719	5.718
Etterstilt gjeld,sikring	2	9.583	9.582	7.634	7.633
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.670	2.769	2.656	2.671
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	-	-	-	-
Leieforpliktelse	2	262	262	307	307
Gjeld verdipapirer	2	345	345	251	251
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost		204.152	204.248	208.563	208.574

¹⁾ Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 25 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter for nærmere definisjon av nivåene.

Konsern

(mill.kr.)	Nivå ¹⁾	31.12.2025		31.12.2024	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	2.226	2.226	9.166	9.166
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2	77.340	77.518	76.049	76.227
Opptjente ikke mottatte inntekter	2	138	138	211	211
Fordringer verdipapirer	2	305	305	221	221
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		80.010	80.188	85.648	85.826
Forpliktelser					
Innskudd fra kredittinstitusjoner	2	9.584	9.584	13.941	13.941
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	146.165	146.165	140.897	140.897
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	4.458	4.457	5.457	5.457
Verdipapirgjeld, sikring	2	24.663	24.662	31.112	31.112
Etterstilt gjeld til amortisert kost	2	5.809	5.808	5.719	5.718
Etterstilt gjeld,sikring	2	9.583	9.582	7.634	7.633
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.848	2.848	2.735	2.750
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	-	-	-	-
Leieforpliktelser	2	441	441	460	460
Gjeld verdipapirer	2	345	345	251	251
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost		203.896	203.892	208.207	208.218

¹⁾ Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 25 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter for nærmere definisjon av nivåene.

Note 27 - Certifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet per 31. desember 2025.

Sertifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
		Stat		
5.710	8.393	Pålydende verdi	8.393	5.710
5.482	8.103	Bokført verdi	8.103	5.482
		Annen offentlig utsteder		
12.489	9.917	Pålydende verdi	9.917	12.489
12.478	9.928	Bokført verdi	9.928	12.478
		Finansielle foretak		
18.373	16.781	Pålydende verdi	16.781	18.373
18.419	16.856	Bokført verdi	16.856	18.419
		Ikke-finansielle foretak		
18	84	Pålydende verdi	84	18
18	84	Bokført verdi	84	19
36.589	35.175	Sum rentepapirer, pålydende verdi	35.175	36.589
253	249	Påløpte renter	249	253
36.649	35.219	Sum rentepapirer, bokført verdi	35.219	36.650

Note 28 - Finansielle derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Urealiserte gevinster blir ført som eiendeler og urealisert tap ført som gjeld for alle rentederivater. Dette gjelder både derivater benyttet til sikringsformål og holdt for handelsformål. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

Kontraktssum viser absoluttverdier for alle kontrakter. For beskrivelse av motpartsrisiko og markedsrisiko se beskrivelse i note 6 risikoforhold. Ytterligere detaljer vedrørende markedsrisiko knyttet til renterisiko se note 14, og for markedsrisiko knyttet til valutaeksponering se note 15.

Morbank

Til virkelig verdi over resultatet (mill. kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)	3.011	86	-97	14.784	218	3
Valutabytteavtaler (swap)	4.711	205	-90	26.800	253	-247
Valutaopsjoner	-	-7	7	262	-4	4
Sum valutainstrumenter	7.722	285	-180	41.846	467	-241
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	216.127	3.815	-2.856	254.490	5.101	-4.117
Korte rentebytteavtaler (FRA)	1.000	0	-	-	0	-
Sum renteinstrumenter	217.127	3.815	-2.856	254.490	5.101	-4.117
Varerelaterte kontrakter						
Børsomsatte standardiserte forwards og futures kontrakter	605	66	-66	1.534	135	-135
Sum varerelaterte kontrakter	605	66	-66	1.534	135	-135
Sikring						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	22.094	1.227	-996	45.489	1.271	-1.236
Sum renteinstrumenter	22.094	1.227	-996	45.489	1.271	-1.236
Sum						
Sum renteinstrumenter	239.221	5.042	-3.852	299.978	6.373	-5.353
Sum valutainstrumenter	7.722	285	-180	41.846	467	-241
Sum varerelaterte kontrakter	605	66	-66	1.534	135	-135
Påløpte renter		228	-383		256	-423
Sum finansielle derivater	247.547	5.621	-4.481	343.359	7.231	-6.152

Konsern

Til virkelig verdi over resultatet (mill. kr.)	31.12.2025			31.12.2024		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)	3.011	86	-97	14.784	218	3
Valutabytteavtaler (swap)	4.711	205	-90	26.800	253	-247
Valutaopsjoner	-	-7	7	262	-4	4
Sum valutainstrumenter	7.722	285	-180	41.846	467	-241
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	216.127	3.815	-2.856	254.490	5.101	-4.117
Korte rentebytteavtaler (FRA)	1.000	0	-	-	0	-
Sum renteinstrumenter	217.127	3.815	-2.856	254.490	5.101	-4.117
Varerelaterte kontrakter						
Børsomsatte standardiserte forwards og futures kontrakter	605	66	-66	1.534	135	-135
Sum varerelaterte kontrakter	605	66	-66	1.534	135	-135
Sikring						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	22.094	1.227	-996	45.489	1.271	-1.236
Sum renteinstrumenter	22.094	1.227	-996	45.489	1.271	-1.236
Sum						
Sum renteinstrumenter	239.221	5.042	-3.852	299.978	6.373	-5.353
Sum valutainstrumenter	7.722	285	-180	41.846	467	-241
Sum varerelaterte kontrakter	605	66	-66	1.534	135	-135
Påløpte renter		228	-383		256	-423
Sum finansielle derivater	247.547	5.621	-4.481	343.359	7.231	-6.152

Note 29 - Regnskapsmessig sikring av gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Regnskapsprinsipper

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet i samsvar med IAS 39. Banken benytter virkelig verdi sikring for å styre sin renterisiko. I sin sikringsaktivitet sikrer banken seg mot bevegelser i markedsrenten. Endringer i kredittspread er ikke hensyntatt i måling av sikringseffektiviteten. Ved virkelig verdi sikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Banken har etablert sikringsbokføring for å oppnå en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan renterisiko og valutarisiko styres for større langsiktige innlån. Se beskrivelse av risikostyring i note 6. Sikringsobjektene består utelukkende av gjeld stiftet ved utstedelse av finansielle instrumenter og gjennomføres ihht IFRS 9 ved en virkelig verdisikring. For de gjeldsinstrumenter som inngår i sikringsporteføljen inngås separate rente og/eller valutaswapper med tilsvarende hovedstol og forfallstruktur. Ineffektivitet kan likevel oppstå som følge av tilfeldige markedsvariasjoner i evalueringen av objekt og instrument.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaswapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene blir bokført til virkelig verdi for de risikoene som sikres (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjell mellom verdiregulering av sikringsinstrumenter sammenlignet med verdiregulering av de sikrede risikoer i objektene, resultatføres løpende i resultatregnskapet.

Konsern (mill.kr)	Pålydende per 31.12.2025			Pålydende per 31.12.2024		
	Sikringsinstrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet	Sikringsinstrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet
Regnskapslinje i balansen	Derivater	Verdipapirgjeld		Derivater	Verdipapirgjeld	
Innlån til fast rente	Renteswap			Renteswap		
Pålydende NOK	10.930	10.930	-	10.010	10.010	-
	Rente- og valutaswap			Rente- og valutaswap		
Innlån i valuta til fast rente						
Pålydende EUR	19.976	19.976	-	37.817	37.817	-
Pålydende JPY	1.290	1.290	-	2.170	2.170	-
Pålydende CHF	2.225	2.225	-	2.195	2.195	-
	Balanseverdi per 31.12.2025			Balanseverdi per 31.12.2024		
	Sikringsinstrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet	Sikringsinstrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	1.227			1.271		
Bokført verdi gjeld	996	33.918		1.236	38.746	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	601	562		1.410	1.399	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	860	833		896	894	
Endringer i virkelig verdi	-259	-271	12	513	505	8
Regnskapslinje i resultatet	Netto resultat fra finansielle instrumenter			Netto resultat fra finansielle instrumenter		

IBOR reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av SpareBank 1 SMN sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser pålydende og netto eksponering for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, splittet på aktuell IBOR-rente.

Rente- og valutainstrument	Pålydende		
	Sikringsobjekt	Sikringsinstrument	Netto Eksponering
EURIBOR 3M	-	9.500	-9.500
EURIBOR 6M	-	308	-308
OIBOR 3M	-	23.861	-23.861
Sum	-	33.669	-33.669

Note 30 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
		Til virkelig verdi over resultat		
280	259	Børsnoterte	259	280
194	357	Unoterte	975	783
474	616	Sum aksjer og andeler	1.234	1.062
		Fondsobligasjoner		
59	43	Børsnoterte	43	59
175	179	Unoterte	52	49
234	222	Sum fondsobligasjoner	94	107
		Virksomhet holdt for salg - herav aksjer		
98	98	Unoterte	175	190
98	98	Sum aksjer holdt for salg (se note 39)	175	190
338	302	Sum børsnoterte selskaper	302	338
467	634	Sum unoterte selskaper	1.202	1.022

Spesifikasjon (morbank)

Børsnoterte selskap	Org.Nr.	Eierandel over 10%	Beholdning (antall)	Ansk. kost (1.000 kr)	Markedsverdi/bokført verdi (1.000 kr.)
Visa Inc. C-aksjer			63.536	6.750	226.541
HAVILA SHIPPING AS ORD.	882811972		25.098.138	11.986	20.079
Sum børsnoterte aksjer				18.737	246.619
SpareBank 1 Nordmøre	937899408		69.423	7.455	12.150
Sum børsnoterte finansinstitusjoner				7.455	12.150
Unoterte selskap					
SpareBank 1 SMN pensjonskasse	977336007			136.814	325.704
VN Norge AS - SMN - oppgitt i milliard aksjer	821083052		28.688.772	37.338	13.094
Visa C preferanseaksje			1.298	652	6.621
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	917143501		308	2.487	3.864
Runde Miljøbygg AS	989736027		40.000	2.500	2.500
Øvrige selskap	989736027			2.595	5.027
Sum ikke børsnoterte aksjer og andeler				45.572	356.809
SpareBank 1 Sør-Norge	937895321			14.550	14.690
SpareBank 1 Nord-Norge	952706365			13.391	13.497
Sparebanken Norge	832554332			3.014	3.051
Landkreditt bank	980374181			2.575	2.588
SpareBank 1 Sogn og Fjordane	946670081			2.517	2.553
Øvrige				6.450	6.460
Sum børsnoterte fondsobligasjoner				42.496	42.839
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	938521549			124.300	127.895
SpareBank 1 Gruppen	975966372			48.750	49.250
DNB Bank	984851006			2.049	2.098
Sum ikke børsnoterte fondsobligasjoner				175.099	179.243
Sum aksjer, egenkapitalbevis og fondsobligasjoner morbank				289.358	837.660

Spesifikasjon (konsern)

Unoterte selskap	Org.nr.	Eierandel over 10%	Beholdning (antall)	Ansk. Kost (1.000 kr)	Markedsverdi/bokført verdi (1.000 kr)
SIGNORD AS (Tidligere Viking Venture III)	992229667	16,80%	955.039	34.745	285.813
Salvesen & Thams AS	999104428		34.361	84.231	219.154
Proventure Seed III AS	924111895		25.658.825	21.810	17.628
Sonoclear AS (tidl BrainImage AS)	917956146		1.730.692	10.115	17.307
Sintef Venture V	920749984		146.910	22.458	15.098
Sintef Venture IV	912844889		51.465	12.205	13.321
Signord Klasse E	992229667		46.476	4.704	11.341
Proventure Seed II AS	913391136		16.200.268	11.794	7.656
Vectron Biosolutions AS	992779837		220.000	6.000	6.140
Novela Kapital AS	922061017		624.000	6.240	4.836
Sintef Venture IV B	927177021		65.700	4.845	4.474
Diverse selskap				60.552	15.468
Sum unoterte aksjer og andeler				279.700	618.235
Eliminering av fondsobligasjon SpareBank 1 Finans Midt-Norge				-124.300	-127.617
Sum aksjer, egenkapitalbevis og fondsobligasjoner konsern				444.759	1.328.279

Note 31 - Immaterielle eiendeler

Regnskapsprinsipper

Immaterielle eiendeler består hovedsakelig av goodwill i konsernet. Andre immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser, jfr. omtale under konsolidering. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Balanseført beløp av bankens eiendeler blir gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Årlig beregnes gjenvinnbart beløp på balansedagen for goodwill, eiendeler som har en ubegrenset utnyttbar levetid, og immaterielle eiendeler som ennå ikke er tilgjengelig for bruk. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimerer som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

2025

Morbank				Konsern		
Andre immaterielle eiendeler	Goodwill	Totalt	(mill.kr.)	Totalt	Goodwill	Andre immaterielle eiendeler
190	665	855	Anskaffelseskost 1.1.	1.399	1.125	274
0	-	0	Tilgang	45	44	1
-15	-	-15	Avgang	-15	-	-15
182	665	847	Anskaffelseskost 31.12	1.436	1.169	267
58	-	58	Akkumulert av- og nedskrivning 01.01	170	34	136
29	-	29	Årets avskrivning	30	-	30
-15	-	-15	Avgang	-15	-	-15
72	-	72	Akkumulert av- og nedskrivning 31.12	185	34	151
110	665	775	Balanseført verdi 31.12	1.251	1.135	116

2024

Morbank				Konsern		
Andre immatrielle eiendeler	Goodwill	Totalt	(mill.kr.)	Totalt	Goodwill	Andre immatrielle eiendeler
182	665	847	Anskaffelseskost 1.1.	1.372	1.112	260
13	-	13	Tilgang	32	13	19
-5	-	-5	Avgang	-5	-	-5
190	665	855	Anskaffelseskost 31.12	1.399	1.125	274
35	-	35	Akkumulert av- og nedskrivning 01.01	144	34	110
28	-	28	Årets avskrivning	30	-	30
-5	-	-5	Avgang	-5	-	-5
58	-	58	Akkumulert av- og nedskrivning 31.12	170	34	136
131	665	797	Balanseført verdi 31.12	1.230	1.091	138

Note 32 - Eiendom, anlegg og utstyr

Regnskapsprinsipper

Eiendom, anlegg og utstyr samt eierbenyttet eiendom regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper. Eierbenyttet eiendom er etter definisjonen i IAS

40 eiendommer som i hovedsak benyttes av banken eller dens datterforetak til sin egen virksomhet.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives er gjenstand for nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Eiendommer som eies med det formål å oppnå leieinntekter eller verdistigning, klassifiseres som investeringseiendommer og måles til virkelig verdi i samsvar med IAS 40. Konsernet har ingen investeringseiendommer.

2025

Morbank				Konsern			
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt	(mill.kr.)	Totalt	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygg, tomter og annen fast eiendom	
192	208	400	Anskaffelseskost 1.1.	692	299	393	
18	27	45	Tilgang	54	28	26	
-2	-13	-15	Avgang	-15	-13	-2	
208	222	429	Anskaffelseskost 31.12	731	315	417	
86	126	211	Akkumulert av- og nedskrivning 01.01	401	206	195	
14	25	39	Årets avskrivning	49	29	20	
-0	-	-0	Årets nedskrivning	-0	-	-0	
-2	-5	-8	Avgang	-8	-5	-2	
98	145	243	Akkumulert av- og nedskrivning 31.12	442	230	213	
110	77	187	Balanseført verdi 31.12	289	85	204	

2024

Morbank				Konsern		
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt	(mill.kr.)	Totalt	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygg, tomter og annen fast eiendom
200	186	386	Anskaffelseskost 1.1.	676	276	400
32	32	64	Tilgang	68	34	33
-40	-10	-51	Avgang	-53	-13	-40
192	208	400	Anskaffelseskost 31.12	692	299	393
107	113	219	Akkumulert av- og nedskrivning 01.01	401	191	210
12	23	35	Årets avskrivning	45	27	18
-0	-0	-0	Årets nedskrivning	-0	-0	-0
-33	-10	-43	Avgang	-45	-12	-33
86	126	211	Akkumulert av- og nedskrivning 31.12	401	206	195
106	82	188	Balanseført verdi 31.12	290	92	198

Avskrivning

Med utgangspunkt i anskaffelseskost fratrukket eventuell restverdi avskrives eiendelene lineært over forventet levetid innenfor følgende rammer:

- Maskiner 3-5 år
- Inventar 5-10 år
- Teknisk anlegg 5-10 år
- Transportmidler 10 år
- Bygg og annen fast eiendom 25 år

Sikkerhetsstillelse

Konsernet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskost av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i banken i 2025 utgjør 120 millioner kroner (178 millioner).

Bruttoverdi av anleggsmidler som er midlertidig ute av drift

Konsernet har ikke vesentlige anleggsmidler som midlertidig er ute av drift per 31. desember 2025.

Note 33 - Leieavtaler

Regnskapsprinsipper

Identifisering av en leieavtale

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer konsernet hvorvidt kontrakten er eller inneholder en leieavtale. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag.

Konsernet som leietaker

Atskillelse av bestanddelene i en leiekontrakt

For kontrakter som utgjør eller inneholder en leieavtale, separerer konsernet leiekomponenter dersom det kan dra nytte av bruken av en underliggende eiendel enten alene eller sammen med andre ressurser som er lett tilgjengelige for konsernet, og den underliggende eiendelen verken er svært avhengig av eller tett forbundet med andre underliggende eiendeler i kontrakten. Konsernet regnskapsfører deretter hver enkelt leiekomponent i kontrakten som en leiekontrakt separat fra ikke-leiekomponenter i kontrakten.

Innregning av leieavtaler og innregningsunntak

På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale innregner konsernet en leieforpliktelse og en tilsvarende bruksretteeiendel for alle sine leieavtaler, med unntak av følgende anvendte unntak:

- Kortsiktige leieavtaler (leieperiode på 12 måneder eller kortere)
- Eiendeler av lav verdi

For disse leieavtalene innregner konsernet leiebetalingene som andre driftskostnader i resultatregnskapet når de påløper.

Leieforpliktelser

Konsernet måler leieforpliktelser på iverksettelsestidspunktet til nåverdien av leiebetalingene som ikke betales på dette tidspunktet. Leieperioden representerer den uoppsigelige perioden av leieavtalen, i tillegg til perioder som omfattes av en opsjon enten om å forlenge eller si opp leieavtalen dersom konsernet med rimelig sikkerhet vil (ikke vil) utøve denne opsjonen.

Leiebetalingene som inngår i målingen av leieforpliktelsen består av:

Faste leiebetalinger (herunder i realiteten faste betalinger), minus eventuelle fordringer i form av leieinsentiver

Variable leiebetalinger som er avhengige av en indeks eller en rentesats, første gang målt ved hjelp av indeksen eller rentesatsen på iverksettelsestidspunktet

Beløp som forventes å komme til betaling for konsernet i henhold til restverdigarantier

Utøvelseskursen for en kjøpsopsjon, dersom konsernet med rimelig sikkerhet vil utøve denne opsjonen

Betaling av bot for å si opp leieavtalen, dersom leieperioden gjenspeiler at konsernet vil utøve en opsjon om å si opp leieavtalen.

Leieforpliktelsen måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile utførte leiebetalinger og måle den balanseførte verdien på nytt for å gjenspeile eventuelle revurderinger eller endringer av leieavtalen, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som følger av justeringer i indekser eller rater.

Konsernet inkluderer ikke variable leiebetalinger i leieforpliktelsen. I stedet innregner konsernet disse variable leiekostnadene i resultatregnskapet. Konsernet presenterer leieforpliktelsen sammen med annen gjeld.

Bruksretteeiendeler

Konsernet måler bruksretteeiendeler til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall, justert for eventuelle nye målinger av leieforpliktelsen. Anskaffelseskost for bruksretteeiendelene omfatter:

- Beløpet fra førstegangsmålingen av leieforpliktelsen
- Alle leiebetalinger ved eller før iverksettelsestidspunktet, minus eventuelle leieinsentiver mottatt
- Alle direkte utgifter til avtaleinngåelse påløpt konsernet
- Et anslag over utgiftene påløpt leietaker for demontering og fjerning av den underliggende eiendelen, gjenoppretting av stedet der enheten er plassert, eller gjenoppretting av den underliggende eiendelen til den stand som vilkårene i leieavtalen krever, med mindre disse utgiftene påløper under produksjonen av varene

Konsernet anvender avskrivningskravene i IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr ved avskrivning av bruksretteeiendelen, bortsett fra at bruksretteeiendelen avskrives fra iverksettelsestidspunktet fram til det som inntreffer først av slutten av leieperioden og slutten av bruksretteeiendelenes utnyttbare levetid.

Konsernet anvender IAS 36 «Verdifall på eiendeler» for å fastslå om bruksretteeiendelen er verdiforringet og for å regnskapsføre eventuelle påviste tap ved verdifall.

Konsernet som utleier

Atskillelse av bestanddelene i en leiekontrakt

For en kontrakt som inneholder en leikomponent og en eller flere ytterligere leikomponenter og ikke-leikomponenter, fordeler konsernet vederlagene i kontrakten i henhold til prinsippene i IFRS 15 Driftsinntekter fra kontrakter med kunder.

Klassifisering av leieavtaler

For kontrakter hvor konsernet er utleier, klassifiserer det hver av sine leieavtaler som enten en operasjonell leieavtale eller en finansiell leieavtale. En leieavtale klassifiseres som en finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører alle risikoer og fordeler forbundet med eierskap av en underliggende eiendel. En leieavtale klassifiseres som en operasjonell leieavtale dersom den ikke i det vesentlige overfører alle risikoer og fordeler forbundet med eierskap av en underliggende eiendel.

Konsernet som utleier har ingen finansielle leieavtaler.

Operasjonelle leieavtaler

For operasjonelle leieavtaler innregner konsernet leiebetalinger som andre inntekter, hovedsakelig lineært, med mindre et annet systematisk grunnlag bedre gjenspeiler det mønsteret der fordelene ved bruken av den underliggende eiendelen reduseres. Konsernet innregner utgifter som har påløpt ved opptjening av leieinntekten som en kostnad. Konsernet legger til direkte utgifter til avtaleinngåelse som påløper ved inngåelse av en operasjonell leieavtale, til den underliggende eiendelens balanseførte verdi og innregner disse utgiftene som en kostnad over leieperioden på samme grunnlag som leieinntekten.

Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- Implisitt rente i leiekontrakten
- Leietakerens marginale lånerente, dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

Leiekontraktene som omfattes av IFRS 16 varierer med hensyn til løpetid og opsjonsstruktur. Videre må man gjøre forutsetninger på utgangsverdi av de underliggende eiendelene. Begge disse forholdene gjør en implisitt renteberegning mer komplisert enn en marginal lånerente-betraktning.

SpareBank 1 SMN har et rammeverk for mellomregning som skal gi et mest mulig korrekt bilde av hvordan ulike balanseposter, forretningsområder, segmenter eller regioner i banken bidrar til bankens lønnsomhet. Utgangspunktet for mellomregningsrentene er bankens historiske fundingkostnad. Konsernets fundingkostnad kan deles opp i en kostnad knyttet til senior usikret gjeld og en kostnad knyttet til kapital (fondsobligasjon og ansvarlig lån). Sistnevnte fundingkost skal, som annen egenkapital, fordeles på eiendeler ut fra risikovekter. Kostnaden knyttet til ansvarlig kapital (fondsobligasjon og ansvarlig lån) fremkommer da som et ytterligere tillegg på mellomregning på utlån.

Banken har også indirekte likviditetskostnader knyttet til likviditetsreserver. Dette er reserver banken er pålagt å holde av myndighetene, samt reserver av overskuddslikviditet som banken holder i kortere perioder. Likviditetsreservene har en betydelig negativ avkastning målt mot bankens fundingkostnad. Denne kostnaden fordeles på balanseposter som skaper behov for likviditetsreserver, og fremkommer som et fradrag på mellomregning på innskudd og et tillegg på utlån.

Mellomregningsrente =

Fundingkostnad (CoF)

+ tillegg for likviditsreversekostnad

+ tillegg for kapitalkostnad

I mellomregningen fordeles bankens likviditetskostnad eller fundingkostnad på aktiva og passiva, og benyttes aktivt i internregnskapet. Mellomregningen er dermed et godt etablert verktøy i styringen av banken, og oppdateres jevnlig.

Mellomregningsrenten for en eiendel med tilsvarende underliggende, i dette tilfellet næringseiendom, vil derfor være en god representasjon av den marginale lånerenten. Denne diskonteringsrenten vil inkludere de vesentlige tillegg til fundingkostnaden, som gir et mer korrekt bilde av alternativkostnaden for banken. Denne rentesatsen er brukt som diskonteringsrate for konsernets leieavtaler som faller under IFRS 16. For 2025 er det lagt inn en diskonteringsrente på 5,18 prosent.

Rett til bruk eiendelen klassifiseres som anleggsmidler i balansen, mens leieforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld.

Det alt vesentligste av SMN-konsernets leieforpliktelse knytter seg til leieavtaler for kontorer.

Bruksretteiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
507	618	Anskaffelseskost 1. januar	942	784
85	30	Tilgang av bruksretteiendeler	79	124
-	-15	Avhendinger	-	12
26	9	Overføringer og reklassifiseringer	12	27
618	642	Anskaffelseskost 31. desember	1.033	947
256	321	Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar	503	401
67	72	Avskrivninger	109	101
-2	-	Avhendinger	-2	-2
321	393	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember	610	501
297	249	Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember	423	447

Leieforpliktelser

Udiskonterte leieforpliktelser og tidspunkt for forfall av betalinger er presentert i tabellen under.

31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
47	49	Mindre enn 1 år	90	88
47	48	1-2 år	85	79
45	45	2-3 år	76	71
41	42	3-4 år	70	63
38	41	4-5 år	67	62
121	98	Mer enn 5 år	191	209
338	324	Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember	580	571

Endringer i leieforpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
260	307	Ved førstegangsanvendelse 1. januar	454	406
110	26	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	90	128
-65	-70	Betaling av hovedstol	-101	-99
-13	-13	Betaling av renter	-19	-18
13	13	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	19	18
		Andre endringer	-1	25
307	262	Totale leieforpliktelser 31. desember	442	461
67	45	Kortsiktige leieforpliktelser (note 37)	83	82
240	217	Langsiktige leieforpliktelser (note 37)	359	378
-65	-70	Netto kontantstrøm fra leieforpliktelser	-120	-116

Andre leiekostnader innregnet i resultatet

31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
14	16	Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	18	17
1	1	Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	4	4
-0	-0	Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	-	-
15	17	Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	22	21

Note 34 - Øvrige eiendeler

Morbank		(mill.kr.)	Konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
-	-	Utsatt skattefordel	2	1
188	187	Varige driftsmidler	289	290
297	249	Bruksrett eiendom	423	447
187	114	Opptjente ikke motatte inntekter	138	211
221	305	Fordringer verdipapirer	305	221
296	-	Pensjonsmidler	-	296
288	806	Andre eiendeler	1.151	602
1.479	1.662	Sum øvrige eiendeler	2.308	2.069

Note 35 - Innskudd fra og gjeld til kunder

Regnskapsprinsipp

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
97.280	104.784	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	104.173	96.694
44.206	41.995	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	41.992	44.204
141.485	146.778	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	146.165	140.897
3,6 %	3,5 %	Gjennomsnittlig rente	3,5 %	3,6 %

Av totale innskudd utgjør fastrenteinnskudd 4,0 prosent (5,9 prosent i 2024)

Innskudd fordelt på sektor og næring

31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
62.581	68.267	Lønnstakere o.l.	68.267	62.581
16.535	16.654	Offentlig forvaltning	16.654	16.535
2.638	2.805	Jordbruk og skogbruk	2.805	2.638
1.658	2.004	Fiske og fangst	2.004	1.658
1.538	861	Havbruk	861	1.538
3.041	4.117	Industri og bergverk	4.117	3.041
3.833	3.688	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.688	3.833
5.707	5.850	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.850	5.707
655	802	Sjøfart og offshore	802	655
7.503	6.522	Eiendomsdrift	6.430	7.413
13.004	12.190	Forretningsmessig tjenesteyting og lignende	12.190	13.004
14.838	15.119	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	14.615	14.360
7.954	7.899	Øvrige sektorer	7.882	7.933
141.485	146.778	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	146.165	140.897

Innskudd fordelt på geografiske områder

31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
84.392	88.909	Trøndelag	88.296	83.804
26.966	29.780	Møre og Romsdal	29.780	26.966
1.020	1.194	Nordland	1.194	1.020
11.941	11.909	Oslo	11.909	11.941
15.919	13.887	Landet for øvrig	13.887	15.919
1.247	1.100	Utlandet	1.100	1.247
141.485	146.778	Sum innskudd fordelt på geografiske områder	146.165	140.897

Note 36 - Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Regnskapsprinsipp

Utstedt verdipapirgjeld (seniorlån) måles til amortisert kost eller som finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet. Som hovedregel benyttes sikringsbokføring (virkelig verdi sikring) ved utstedelse av obligasjonsgjeld med fast rente. Ved sikring er det en entydig, direkte og dokumentert sammenheng mellom verdiendringer på sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (rentederivat). For sikringsobjektet regnskapsføres endringer i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen som et tillegg eller fradrag i balanseført verdipapirgjeld og resultatføres under «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser». Sikringsinstrumentene vurderes til virkelig verdi og endringene i virkelig verdi resultatføres på samme resultatlinje som sikringsobjektene. Gjeld ved utstedelse av verdipapirer presenteres inklusiv påløpte renter. Se note 29 for en mer utførlig beskrivelse av sikringsbokføring.

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
36.570	29.121	Obligasjonsgjeld	29.121	36.570
13.352	15.392	Etterstilt gjeld	15.392	13.352
49.922	44.512	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	44.512	49.922
2,37%	2,39%	Gjennomsnittlig rente obligasjonsgjeld	2,39%	2,37%
4,65%	4,31%	Gjennomsnittlig rente senior non preferred	4,31%	4,65%

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt ^{1,2)}

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
8.050	-	2025	-	8.050
12.713	11.648	2026	11.648	12.713
6.995	7.025	2027	7.025	6.995
11.304	11.282	2028	11.282	11.304
8.870	9.132	2029	9.132	8.870
841	2.839	2030	2.839	841
354	1.455	2031	1.455	354
295	296	2032	296	295
354	355	2033	355	354
177	177	2034	177	177
307	308	2035	308	307
330	-	2043	-	330
	331	2044	331	
-102	-73	Valutaagio	-73	-102
-943	-653	Over og underkurs, markedsverdi strukturerte obligasjoner	-653	-943
377	392	Påløpte renter	392	377
49.922	44.512	Sum verdipapirgjeld	44.512	49.922

1) Forfallstidspunkt er endelig forfall, ikke call-dato

2) Fratrullet egne obligasjoner. Sum nominell egenbeholdning 31. desember 2025: 34 millioner kroner (2024: 1 million kroner)

Verdipapirgjeld fordelt på vesentlige valutaer

31.12.2024	31.12.2025	(mill. kr)	31.12.2025	31.12.2024
21.027	21.186	NOK	21.186	21.027
25.229	19.576	EUR	19.576	25.229
3.666	3.750	Øvrige	3.750	3.666
49.922	44.512	Sum verdipapirgjeld	44.512	49.922

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjonsgjeld	29.505	77	6.974	-801	37.204
Verdijusteringer	-608	-	-	270	-878
Påløpte renter	223	-	-	-20	244
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29.121	77	6.974	-552	36.570

Endring i etterstilt gjeld	31.12.2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Senior non preferred	15.341	3.458	1.344	-159	13.386
Verdijusteringer	-118	-	-	49	-167
Påløpte renter	169	-	-	35	134
Sum etterstilt gjeld	15.392	3.458	1.344	-74	13.352

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjonsgjeld	37.204	5.880	4.425	982	34.767
Verdijusteringer	-878	-	-	645	-1.522
Påløpte renter	244	-	-	71	173
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36.570	5.880	4.425	1.697	33.417

Endring i etterstilt gjeld	31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Senior non preferred	13.386	1.709	686	18	12.344
Verdijusteringer	-167	-	-	-102	-65
Påløpte renter	134	-	-	-3	136
Sum etterstilt gjeld	13.352	1.709	686	-86	12.415

Note 37 - Annen gjeld og forpliktelse

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
202	119	Utsatt skatt	228	290
958	1.044	Betalbar skatt	1.143	1.042
30	33	Formuesskatt	33	30
178	95	Tidsavgrensninger	455	541
373	326	Avsetninger	326	373
101	70	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	70	101
8	8	Pensjonsforpliktelser	8	8
307	262	Leieforpliktelse	441	460
76	89	Leverandørgjeld	134	149
251	345	Gjeld verdipapirer	345	251
188	185	Annen gjeld	273	281
2.673	2.577	Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	3.457	3.527
Andre forpliktelser ikke balanseført				
6.181	6.391	Kredittrammer, trading	6.391	6.181
-	-	Øvrige forpliktelser	33	54
6.181	6.391	Sum andre forpliktelser	6.424	6.235
8.854	8.968	Totale forpliktelser	9.881	9.762

Pantstillelser

SpareBank 1 SMN ble fra 1. mars 2017 i henhold til EMIR pålagt å ha en CSA-avtale med daglig utveksling av marginsikkerhet mv. med alle finansielle motparter som banken handler med hjemhørende (blant annet) i et EU-land.

Emir-forordningen regulerer OTC-derivater og innebærer blant annet at SpareBank 1 SMN er pålagt å cleare visse derivattransaksjoner gjennom en sentral motpart (Central counterparty). Dette gjelder hovedsakelig rentederivater i norske kroner og euro. Derivater cleares gjennom London Clearing House som sentral motpart hvor sikkerheten per i dag kun er kontanter. SpareBank 1 SMN er ikke direkte medlem i London Clearing House, men har inngått avtale med Commerzbank og SEB som clearingbroker. Forpliktelsen er presentert brutto i tabellen.

SpareBank 1 SMN er registrert som GCM på NASDAQ OMX Clearing AB. Banken tilbyr kunder clearingrepresentasjon knyttet til kundens handel av strøm- og laksederivater på NASDAQ OMX Oslo ASA og Fish Pool ASA. Clearingrepresentasjon innebærer at banken trer inn i kundens sted som motpart overfor NASDAQ OMX Clearing AB og blir forpliktet overfor NASDAQ til å stille marginsikkerhet og å gjennomføre oppgjør av kontrakter og betale gebyrer. Kundene vil for bankens eksponering stille sikkerheter bestående av kontantdepot og/eller pant i eiendeler.

Morbank			Konsern	
Kontanter	Sum	Pantstillelser	Sum	Kontanter
1.285	1.285	Pantstillelse 31.12.25	1.285	1.285
-82	-82	Tilhørende forpliktelse 31.12.25	-82	-82
749	749	Pantstillelse 31.12.24	749	749
2.406	2.406	Tilhørende forpliktelse 31.12.24	2.406	2.406

Pågående rettsvister

SpareBank 1 SMN konsernet er ikke part i rettsvister som vurderes til å ha vesentlig betydning for konsernet økonomiske stilling.

Avsetninger

Konsernet har gjort avsetninger for pensjonsforpliktelser (se note 22) og gavefond. Avsetning til gavefond er den delen av tidligere års overskudd som skal deles ut til almennyttige formål. Mer om dette i avsnittet Sosiale forhold i styrets årsberetning.

For avsetninger for tap på garantier, se note 10.

Morbank og konsern

(mill.kr.)	Pensjons- forpliktelser	Gavefond
Balanseført verdi 01.01.25	8	372
Ekstra avsetninger foretatt i perioden	-	240
Beløp som er benyttet i perioden	-	-287
Ubenyttede beløp som er reversert i perioden	-	-
Økningen i løpet av perioden i det diskonterte beløpet som oppstår over tid, samt virkningen av eventuelle endringer i diskonteringsrenten	-	-
Andre bevegelser	-	-
Balanseført verdi 31.12.25	8	325

(mill.kr.)	Pensjons- forpliktelser	Gavefond
Balanseført verdi 01.01.24	9	456
Ekstra avsetninger foretatt i perioden	-	250
Beløp som er benyttet i perioden	-0	-335
Ubenyttede beløp som er reversert i perioden	-	-
Økningen i løpet av perioden i det diskonterte beløpet som oppstår over tid, samt virkningen av eventuelle endringer i diskonteringsrenten	-	-
Andre bevegelser	-1	-
Balanseført verdi 31.12.24	8	372

Note 38 - Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Regnskapsprinsipper

Ansvarlige lån måles til amortisert kost som andre langsiktige lån. Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. En fondsobligasjon er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har under nærmere gitte vilkår ikke plikt til å betale ut renter, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner er klassifisert som hybridkapital under egenkapital da disse ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Obligasjonene er evigvarende og SpareBank 1 SMN har rett til å ikke betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Se også nærmere beskrivelse i note 3. Behandling av ansvarlige lån og fondsobligasjoner i beregningen av konsernets kapitaldekning er omtalt i note 5 Kapitaldekning og kapitalstyring.

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital				
-	-	2026 SpareBank 1 Finans Midt-Norge 23/34	78	78
1.000	1.000	2032 flytende rente NOK (Call 2027)	1.000	1.000
750	750	2033 flytende rente NOK (Call 2028)	750	750
500	500	2034 flytende rente NOK (Call 2029)	500	500
400	400	2035 flytende rente NOK (Call 2029)	400	400
-	100	2035 flytende rente NOK (Call 2030)	100	-
6	20	Påløpte renter	20	7
2.656	2.770	Sum tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	2.848	2.735
6,67%	6,40%	Gjennomsnittlig rente NOK	6,40%	6,67%
Hybridkapital				
-	-	5/99 SpareBank 1 Finans Midt-Norge flytende rente NOK (Call 2028)	96	96
143	-	7/99 fast rente 5,0 % NOK (Call 2025) ¹⁾	-	143
50	-	5/99 flytende rente NOK (Call 2025)	-	50
500	500	5/99 flytende rente NOK (Call 2027)	500	500
200	200	7/99 fast rente 7,12 % NOK (Call 2027) ¹⁾	200	200
300	300	5/99 flytende rente NOK (Call 2028)	300	300
150	150	5/99 flytende rente NOK (Call 2029)	150	150
150	150	7/99 fast rente 7,04 % NOK (Call 2029) ¹⁾	150	150
450	450	5/99 flytende rente NOK (Call 2030)	450	450
-	150	5/99 flytende rente NOK (Call 2030)	150	-
1.943	1.900	Sum hybridkapital	1.996	2.039
7,37%	8,15%	Gjennomsnittlig rente NOK	8,15%	7,37%

¹⁾ Fastrentefinansieringen er gjort om til flytende rente ved bruk av rentebytteavtaler

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

	31.12.2023	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Øvrige endringer	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK	2.226	902	400	-	2.728
Påløpte renter	21			-14	7
Sum ansvarlig lånekapital	2.247	902	400	-14	2.735

	31.12.2024	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Øvrige endringer	31.12.2025
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK	2.728	100		-	2.828
Påløpte renter	7	-	-	13	20
Sum ansvarlig lånekapital	2.735	100	-	13	2.848

Endringer i hybridkapital

	31.12.2023	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Øvrige endringer	31.12.2024
Fondsobligasjonslån, NOK	1.903	450	315		2.039
Sum hybridkapital	1.903	450	315	-	2.039

	31.12.2024	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Øvrige endringer	31.12.2025
Fondsobligasjonslån, NOK	2.039	150	193	-	1.996
Sum hybridkapital	2.039	150	193	-	1.996

Note 39 - Investering i eierinteresser

Regnskapsprinsipper

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak er foretak der banken har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endring i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Banken resultatfører sin andel av resultatet i det tilknyttede foretaket. I morbankens regnskap regnskapsføres tilknyttede foretak til kostmetoden.

Felleskontrollert virksomhet

Etter IFRS 11 skal investeringer i felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter avhengig av de avtalemessige rettighetene og forpliktelsene til hver enkelt investor. SpareBank 1 SMN har vurdert sine felleskontrollerte ordninger og kommet til at de er felleskontrollerte virksomheter. Felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden i Konsernet og kostmetoden i selskapsregnskapet. Ved bruk av egenkapitalmetoden regnskapsføres felleskontrollerte virksomheter opprinnelig til anskaffelseskost. Deretter reguleres det balanseførte beløpet for å innregne andelen av resultater etter kjøpet, samt andel av utvidet resultat. Når konsernets andel av tap i en felleskontrollert virksomhet overstiger balanseført beløp (inkludert andre langsiktige investeringer som i realiteten er en del av konsernets nettoinvestering i virksomheten) innregnes ikke ytterligere tap, med mindre det er pådratt forpliktelser eller det er gjennomført utbetalinger på vegne av de felleskontrollerte virksomhetene. Urealisert gevinst på transaksjoner mellom konsernet og dets felleskontrollerte virksomheter elimineres i henhold til eierandelen i virksomheten. Urealiserte tap elimineres også med mindre transaksjonen gir bevis for et verdifall på den overførte eiendelen. Beløp rapportert fra felleskontrollerte virksomheter omarbeides om nødvendig for å sikre sammenfall med regnskapsprinsippene til konsernet.

Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet

Eiendeler som bankens styre har besluttet skal selges, blir behandlet etter IFRS 5 dersom det er svært sannsynlig at eiendelen vil bli solgt innen 12 måneder. Denne typen eiendeler er i hovedsak overtatte eiendeler i forbindelse med tapsengasjement samt investering i datterselskap holdt for salg. Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler og gjeld klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader. Resultat fra slik virksomhet samt tilhørende eiendeler og gjeld, presenteres på egen linje som holdt for salg.

Datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet og selskaper holdt for salg

Firma	Org.nr.	Forretningskontor	Eierandel i prosent
Investering i datterselskaper			
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	936159419	Trondheim	92,4 %
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	936285066	Trondheim	93,3 %
SpareBank 1 Invest	990961867	Trondheim	100,0 %
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	938521549	Trondheim	64,8 %
SpareBank 1 SMN Kvartalet	990283443	Trondheim	100,0 %
SpareBank 1 Bygget Steinkjer	934352718	Trondheim	100,0 %
St. Olavs Plass	999263380	Trondheim	100,0 %
Sparebank 1 Mobilitet Holding 2	833039342	Trondheim	56,5 %
SpareBank 1 Bilplan	979945108	Trondheim	100,0 %
Aksjer eid av datter- og datterdatterselskaper			
GMA Invest	994469096	Trondheim	100,0 %
Sentrumsgården	975856828	Leksvik	35,3 %
Aqua Venture	891165102	Trondheim	37,6 %
Omega-3 Invest	996814262	Namsos	33,6 %
Tjeldbergodden Utvikling	979615361	Aure	23,0 %
Grilstad Marina	991340475	Trondheim	35,0 %
GMN 6	994254707	Trondheim	35,0 %
GMN 51	996534316	Trondheim	30,0 %
GMN 52	996534413	Trondheim	30,0 %
GMN 53	996534502	Trondheim	30,0 %
Grilstad N8 AS	926281070	Trondheim	35,0 %
Brauten Eiendom	917066221	Trondheim	100,0 %
Leksvik Regnskapskontor	980491064	Leksvik	50,0 %
SpareBank 1 Mobilitet Holding	927249960	Hamar	30,7 %

Investeringer i felleskontrollert virksomhet

SpareBank 1 Gruppen	975966372	Tromsø	19,5 %
SpareBank 1 Utvikling	986401598	Oslo	18,0 %

Investeringer i tilknyttede selskaper

SpareBank 1 Boligkreditt	988738387	Stavanger	22,8 %
BN Bank	914864445	Trondheim	35,0 %
SpareBank 1 Næringskreditt	894111232	Stavanger	14,8 %
Kredittbanken	975966453	Trondheim	15,1 %
SpareBank 1 Betaling	919116749	Oslo	20,5 %
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon	924911719	Oslo	18,1 %
SpareBank 1 Forvaltning	925239690	Oslo	21,7 %
SB1 Markets	992999101	Oslo	31,9 %

Investering i selskaper holdt for salg

Mavi XV	890899552	Trondheim	100,0 %
Mavi XXIX	827074462	Trondheim	100,0 %
Byscenen Kongensgt 19	992237899	Trondheim	94,0 %
Bjerkeløkkja	998534976	Oppdal	95,0 %

Aksjer i datterselskaper

Investeringen er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet. Sum kostnader er inkludert skattekostnad. Bokført verdi av datterselskaper i tabellene under er morbankens bokførte verdi. Resultatkolonnen viser selskapets årsresultat.

2025 (mill.kr.)	Selskapets aksjekapital (1.000 kr)	Antall aksjer	Pålydende verdi (1.000 kr)	Eiendeler	Gjeld	EK	IKE av EK ¹⁾	Sum inntekter	Sum kostnader	Resultat	IKE av res ¹⁾	Bokført 31.12
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	1.400.000	90.471	15	13.655	11.613	2.042	642	470	249	220	78	1.056
Sum investeringer i kredittinstitusjoner												1.056
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	105.960	4.788	22	533	208	325	25	569	509	60	5	201
SpareBank 1 SMN Kvartalet	30.200	30.200	1	108	16	92	-	26	16	10	-	126
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	20.944	222	94	795	308	487	33	732	649	83	6	368
SpareBank 1 Invest	457.280	914.560	1	898	15	882	-	50	3	47	-	540
SpareBank 1 Bygget Steinkjer	1.000	100	10	37	2	35	-	1	-1	1	-	40
St. Olavs Plass	1.000	100.000	0	55	1	54	-	5	3	2	-	50
SpareBank 1 Bilplan	5.769	41.206	0	8	0	8	-	0	0	-0	-	9
SpareBank1 Mobilitet Holding 2	700	565	0	1	-	1	0	-	-	-	-	0
Sum investering i andre datterselskaper												1.335
Sum investeringer i konsernselskap morbank												2.391

¹⁾ IKE: Ikke-kontrollerende eierinteresser

2024 (mill.kr.)	Selskapets aksjekapital (1.000 kr)	Antall aksjer	Pålydende verdi (1.000 kr)	Eiendeler	Gjeld	EK	IKE av EK ¹⁾	Sum inntekter	Sum kostnader	Resultat	IKE av res ¹⁾	Bokført 31.12
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	1.350.000	77.288	10	13.159	11.160	1.999	769	464	236	228	98	889
Sum investeringer i kredittinstitusjoner												889
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	105.960	4.788	22	442	176	266	20	512	457	55	4	201
SpareBank 1 SMN Kvartalet	30.200	30.200	1	110	18	92	-	26	15	10	-	126
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	20.349	211	96	754	289	465	31	694	633	61	4	368
SpareBank 1 Invest	457.280	914.560	1	859	23	836	-	37	4	33	-	540
SpareBank 1 Bygget Steinkjer	1.000	100	10	35	1	34	-	1	1	-1	-	40
St. Olavs Plass	1.000	100.000	0	53	1	52	-	4	4	0	-	50
SpareBank 1 Bilplan	5.769	41.206	0	8	0	8	-	0	0	-0	-	9
SpareBank1 Mobilitet Holding 2	700	565	0	1	-	1	0	-0	-	-0	-	0
Sum investering i andre datterselskaper												1.335
Sum investeringer i konsernselskap morbank												2.225

¹⁾ IKE: Ikke-kontrollerende eierinteresser

Utbytte fra datterselskap

(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	135	-
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	-	28
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	51	78
SpareBank 1 SMN Invest	-	-
SpareBank 1 SMN Kvartalet	10	10
St. Olavs Plass 1 SMN	-	-
SpareBank 1 Bygget Steinkjer	-	1
Sum utbytte	196	117

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er bokført til anskaffelseskost i selskapsregnskapet. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

Morbank			Konsern	
31.12.2024	31.12.2025	(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
6.270	6.789	Balanseført verdi per 1.1.	10.084	8.695
519	573	Tilgang/avgang	582	518
-	-	Nedskrivning	-	-
-	-	Føringer mot egenkapital	133	-182
-	-	Resultatandel	1.017	1.254
-	-	Utbetalt utbytte	-583	-201
6.789	7.362	Balanseført verdi per 31.12	11.234	10.084

Spesifikasjon av årets endring på konsern	Tilgang/avgang	EK-endring
SpareBank 1 Gruppen	-	7
SpareBank 1 Boligkreditt	600	85
SpareBank 1 Næringskreditt	46	-
Kredittbanken	22	-1
SpareBank 1 Betaling	-	11
BN Bank	-	-2
SpareBank 1 Forvaltning	4	-2
SB1 Markets	-90	42
Øvrige selskap	-	-7
Sum	582	133

Utbytte fra investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

(mill.kr.)	31.12.2025	31.12.2024
SpareBank 1 Gruppen	-	-
SpareBank 1 Boligkreditt	130	100
BN Bank	263	-
SpareBank 1 Næringskreditt	14	10
Kredittbanken	-	-
SB1 Markets	129	61
SpareBank 1 Forvaltning	46	29
Sum utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	583	201

Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Tabellene nedenfor inneholder selskaps- eller konsernregnskapstall hundre prosent andel, med unntak av resultatandel som oppgis som SpareBank 1 SMN-konsernets andel. Badwill og amortiseringseffekter knyttet til oppkjøp er inkludert i resultatandelen. Bokført verdi er konsernverdier i SpareBank 1 SMN-konsernet.

2025

(mill.kr.)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Bokført verdi 31.12	Antall aksjer
SpareBank 1 Gruppen	187.173	162.443	29.058	24.751	446	2.855	420.498
SpareBank 1 Boligkreditt	369.617	351.951	763	215	105	3.782	25.491.998
SpareBank 1 Næringskreditt	10.215	8.116	86	17	9	310	2.400.484
Kredittbanken	23.622	20.377	977	933	7	489	1.373.988
SpareBank 1 Betaling	1.296	0	-	2	-6	266	6.849.205
BN Bank	54.392	47.207	1.553	681	291	2.332	4.943.072
SpareBank 1 Forvaltning	2.129	1	1.857	1.590	58	285	1.001.208
SB1 Markets	3.903	1.863	1.228	1.025	74	650	1.915.359
Øvrige selskaper					35	264	
Sum					1.017	11.234	

2024

(mill.kr.)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Bokført verdi 31.12	Antall aksjer
SpareBank 1 Gruppen	166.903	144.915	24.361	22.128	678	2.402	420.498
SpareBank 1 Boligkreditt	357.386	342.603	846	232	129	3.123	21.531.278
SpareBank 1 Næringskreditt	10.515	8.387	133	35	14	270	2.062.045
Kredittbanken	12.177	9.598	594	648	-10	461	1.310.189
SpareBank 1 Betaling	1.264	0	-	2	-19	261	6.849.205
BN Bank	52.518	45.408	1.504	601	302	2.306	4.943.072
SpareBank 1 Forvaltning	1.693	430	1.076	829	54	272	988.156
SB1 Markets	3.002	1.111	1.186	961	89	754	2.137.142
Øvrige selskaper					16	236	
Sum					1.254	10.084	

Selskaper holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Investeringene bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, og klassifiseres som holdt for salg.

2025

(mill.kr.)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Eierandel
Mavi XV konsern	175	1	11	-22	-11	100%
Sum Holdt for salg	175	1	11	-22	-11	

2024

(mill.kr.)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Eierandel
Mavi XV konsern	190	2	13	15	-2	100%
Sum Holdt for salg	190	2	13	15	-2	

Note 40 - Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning

Regnskapsprinsipp

Ved oppkjøp av selskaper utarbeides oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser vurderes til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet.

Oppkjøp i datterselskaper

EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS (EM1MN) har i 2025 overtatt samtlige aksjer i Norion Næringsmegling AS. Norion Næringsmegling AS er fra og med 2025 et heleid datterselskap av EM1MN, og næringsavdelingen i EM1MN er innfusjonert i datterselskapet.

Det er utarbeidet oppkjøpsanalyser i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler er allokert til goodwill.

SR-Rekneskap AS og Meese Regnskap AS ble kjøpt av SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS i 2024, og er innfusjonert i 2025.

Note 41 - Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper

Med nærstående parter menes her datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter og selskaper holdt for salg hvor morbanken har betydelig innflytelse. I tillegg medregnes SpareBank 1 SMN Pensjonskasse og selskaper eid av morbankens personlige nærstående. Inngående balanse kan avvike fra utgående balanse året før da utgående balanse kan inkludere selskaper som i løpet av regnskapsåret er kommet til som bankens nærstående.

Lån (mill.kr.)	Datterselskaper		Øvrige nærstående selskaper	
	2025	2024	2025	2024
Lån utestående pr 1.1.	10.781	10.559	17	705
Lån innvilget i perioden	-278	126	-9	-1.901
Tilbakebetaling	-702	-2	-2	-1.201
Lån per 31.12	11.205	10.687	10	5
Renteinntekter	614	614	8	36
Obligasjoner og ansvarlige lån pr. 31.12	232	230	571	928
Innskudd (mill.kr.)				
Innskudd per 1.1.	1.329	1.040	2.900	1.289
Nye innskudd i perioden	31.416	31.281	1.260.236	959.260
Uttak	31.426	30.993	1.259.951	957.649
Innskudd per 31.12.	1.318	1.328	3.185	2.900
Rentekostnader	61	65	186	158
Verdipapirhandel	-	-	149	223
Provisjonsinntekt SpareBank 1 Boligkreditt	-	-	-22	-23
Provisjonsinntekt SpareBank 1 Næringskreditt	-	-	14	14
Utstedte garantier og kausjonsansvar	-	-	26	26

Lån og innskudd

Alle lån og innskudd for nærstående parter er bokført i morbanken.

Handel med verdipapirer

SpareBank 1 SMNs finansavdeling og SB1 Markets, via utkontrahert virksomhet, utfører et betydelig antall transaksjoner med bankens nærstående selskaper. Det gjøres løpende transaksjoner innenfor rente- og valutaområdet, betalingsformidling, obligasjonshandel mv. Disse inngår som en del av den ordinære bankdrift og alle avtaler er inngått på markedsmessige vilkår. Rapporterte tall i tabellen ovenfor inkluderer nettoinvestering i derivater, kjøp og salg av obligasjoner og deposit.

Andre transaksjoner

SpareBank 1 SMN har inngått leveranseavtaler med med flere nærstående selskaper for å sikre ordinær bankdrift og videreutvikling av SpareBank 1-alliansen. Dette omfatter utvikling av datatekniske løsninger i alliansesamarbeidet, provisjoner fra forsikrings- og spareprodukter, administrative tjenester, leie av lokaler mv. Avtalene er vurdert å være på markedsmessige vilkår. I tillegg deltar banken i kapitalforhøyelser i nærstående selskaper, se note 39 om investering i eierinteresser.

Note 42 - Eierandelskapital- og struktur

Eierandelskapital

Bankens eierandelskapital utgjør 2.884.311.800 kroner fordelt på 144 215 590 egenkapitalbevis, hvert pålydende 20,00 kroner. Per 31. desember 2025 var det 19.408 egenkapitalbevisiere (17 348 per 31. desember 2024).

Eierandelskapitalen er tatt opp på følgende måte (i hele kroner):

År	Endring	Endring i eierandelskapital	Total eierandelskapital	Antall egenkapitalbevis
1991	Rettet emisjon	525.000.000	525.000.000	5.250.000
1992	Rettet emisjon	75.000.000	600.000.000	6.000.000
2000	Ansatt emisjon	5.309.900	605.309.900	6.053.099
2001	Ansatt emisjon	4.633.300	609.943.200	6.099.432
2002	Ansatt emisjon	4.862.800	614.806.000	6.148.060
2004	Fondsemisjon	153.701.500	768.507.500	7.685.075
2005	Rettet emisjon	217.424.200	985.931.700	9.859.317
2005	Ansatt emisjon	23.850.000	1.009.781.700	10.097.817
2005	Splitt	-	1.009.781.700	40.391.268
2005	Fortrinnsemisjon	252.445.425	1.262.227.125	50.489.085
2007	Utbytteemisjon	81.752.950	1.343.980.075	53.752.203
2007	Ansatt emisjon	5.420.000	1.349.400.075	53.976.003
2008	Utbytteemisjon	90.693.625	1.440.093.700	57.603.748
2008	Ansatt emisjon	6.451.450	1.446.545.150	57.861.806
2009	Fondsemisjon	289.309.025	1.735.854.175	69.434.167
2010	Ansatt emisjon	12.695.300	1.748.549.475	69.941.979
2010	Fortrinnsemisjon	624.082.675	2.372.632.150	94.905.286
2011	Fortrinnsemisjon	625.000	2.373.257.150	94.930.286
2012	Nedsettelse av pålydende	-474.651.430	1.898.605.720	94.930.286
2012	Fortrinnsemisjon	569.543.400	2.468.149.120	123.407.456
2012	Ansatt emisjon	16.220.200	2.484.369.320	124.218.466
2012	Rettet emisjon	112.359.540	2.596.728.860	129.836.443
2023	Fusjon	287.582.940	2.884.311.800	144.215.590

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	10.471.224	7,26%
Sparebankstiftelsen SMN	7.420.111	5,15%
KLP	5.129.741	3,56%
VPF Eika Egenkapitalbevis	4.712.608	3,27%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nominee)	3.206.783	2,22%
Pareto Aksje Norge VPF	2.884.617	2,00%
VPF Alfred Berg Gamba	2.765.315	1,92%
VPF Holberg Norge	2.430.000	1,68%
State Street Bank and Trust Comp (Nominee)	2.359.586	1,64%
J.P. Morgan SE (Nominee)	2.298.783	1,59%
Spesialfondet Borea Utbytte	2.149.204	1,49%
Forsvarets personellservice	2.018.446	1,40%
The Northern Trust Comp (Nominee)	2.013.742	1,40%
Citibank, N.A. (Nominee)	1.841.610	1,28%
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London (Nominee)	1.781.575	1,24%
J.P. Morgan SE (Nominee)	1.659.359	1,15%
State Street Bank and Trust Comp (Nominee)	1.644.700	1,14%
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London (Nominee)	1.483.101	1,03%
J.P. Morgan SE (Nominee)	1.479.086	1,03%
J.P. Morgan SE (Nominee)	1.473.165	1,02%
Sum 20 største eiere	61.222.756	42,45%
Øvrige eiere	82.992.834	57,55%
Utstedte egenkapitalbevis	144.215.590	100,00%

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidligere sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at om lag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at om lag halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Note 43 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserne andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat pr. egenkapitalbevis.

(mill.kr.)	2025	2024
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital ¹⁾	4.118	4.339
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk ²⁾	2.751	2.898
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	144.191.372	144.187.578
Resultat per egenkapitalbevis	19,08	20,10
¹⁾ Korrigert resultat	2025	2024
Konsernets resultat i perioden	4.367	4.591
- ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-88	-106
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-161	-146
Korrigert resultat i perioden	4.118	4.339
²⁾ Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill.kr.)	2025	2024
Eierandelskapital	2.884	2.884
Utjevningsfond	9.168	8.721
Overkursfond	2.422	2.422
Fond for urealiserte gevinster	134	164
Annen egenkapital	-	-
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	14.608	14.191
Grunnfondskapital	7.205	6.984
Fond for urealiserte gevinster	67	82
B. Sum grunnfondskapital	7.272	7.065
Avsetning gaver	968	896
Avsatt utbytte	1.947	1.803
Egenkapital ekskl. hybridkapital	24.795	23.955
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %	66,8 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	66,80%	66,80%

Note 44 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapsprinsipper

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet årsregnskapet. Representantskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette. Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Analyse av regnskapet (konsern)

Resultatanalyse (mill kr) ¹⁾	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Renteinntekter	13.618	13.560	11.262	5.927	3.913	4.197	4.626	4.057	3.825	3.597
Rentekostnader	8.276	8.187	6.631	2.588	1.107	1.439	1.939	1.655	1.600	1.714
Rentenetto	5.343	5.373	4.732	3.339	2.805	2.759	2.687	2.403	2.225	1.883
Provisjonsinntekter	2.602	2.392	2.084	2.042	2.141	2.572	2.290	2.177	2.005	1.674
Resultat eierinteresser	1.017	1.254	297	442	705	681	879	423	443	423
Resultat finansielle investeringer	106	103	402	-61	134	269	322	334	317	521
Sum inntekter	9.068	9.123	7.515	5.760	5.786	6.281	6.178	5.337	4.989	4.502
Personalkostnader	2.089	1.981	1.691	1.406	1.378	1.883	1.699	1.584	1.426	1.159
Andre driftskostnader	1.390	1.319	1.326	1.038	981	1.069	1.098	1.040	943	844
Sum kostnader	3.479	3.300	3.017	2.443	2.360	2.952	2.797	2.624	2.369	2.003
Resultat før tap	5.589	5.823	4.498	3.317	3.426	3.329	3.380	2.713	2.621	2.499
Tap på utlån og garantier	140	176	14	-7	161	951	299	263	341	516
Resultat før skatt	5.449	5.647	4.484	3.324	3.266	2.378	3.081	2.450	2.279	1.983
Skatt	1.072	1.054	904	718	563	400	518	509	450	341
Resultat virksomhet holdt for salg	-11	-2	108	179	200	1	0	149	-1	4
Overskudd	4.367	4.591	3.688	2.785	2.902	1.978	2.563	2.090	1.828	1.647
Utbytte	1.947	1.803	1.730	840	970	569	840	661	571	389

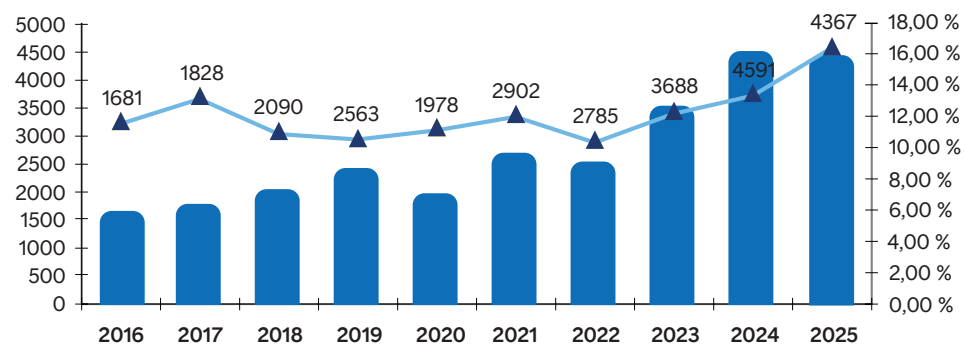
Balanseutvikling	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Kontanter og innskudd i finansinstitusjoner	2.282	9.821	9.917	12.834	5.956	7.856	2.871	5.957	7.527	4.207
Verdipapirer og derivater	53.402	55.015	50.655	53.792	44.024	43.522	35.508	32.438	31.672	29.489
Brutto utlån	184.387	180.102	169.862	152.629	147.301	134.648	126.277	120.473	112.071	102.325
- Tapsavsetninger	891	848	907	1.081	1.410	1.517	998	744	1.113	971
Øvrige aktiva	3.735	3.609	3.189	5.137	2.974	3.403	3.004	2.581	3.096	3.030
Eiendeler	242.914	247.699	232.717	223.312	198.845	187.912	166.662	160.705	153.254	138.080
Innskudd fra finansinstitusjoner	9.584	13.941	13.160	14.636	15.063	13.095	8.853	9.214	9.607	10.509
Innskudd fra kunder	146.165	140.897	132.888	122.010	111.286	97.529	85.917	80.615	76.476	67.168
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	48.993	56.074	52.818	55.781	44.241	51.098	46.541	47.251	45.537	40.390
Øvrig gjeld	3.458	3.528	3.007	3.818	3.217	3.085	2.841	2.671	1.924	1.532
Ansvarlig lånekapital	2.848	2.735	2.247	2.058	1.796	1.795	2.090	2.268	2.201	3.182
Egenkapital	31.865	30.523	28.597	25.009	23.241	21.310	20.420	18.686	17.510	15.299
Gjeld og egenkapital	242.914	247.699	232.717	223.312	198.845	187.912	166.662	160.705	153.254	138.080

Nøkkeltall	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Forvaltningskapital	242.914	247.699	232.717	223.312	198.845	187.912	166.662	160.704	153.254	138.080
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	250.123	241.090	235.303	213.112	196.229	183.428	165.154	156.992	145.948	137.060
Resultat i prosent av forvaltningskapital	1,80%	1,85%	1,58%	1,25%	1,46%	1,05%	1,54%	1,30%	1,19%	1,19%
Brutto utlån	184.387	180.102	169.862	152.629	147.301	134.648	126.277	120.473	112.071	102.325
Brutto utlån inkl. lån solgt til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	258.923	249.350	236.329	211.244	195.353	182.801	167.777	160.317	148.784	137.535
Brutto utlån til lønnsstakere	175.343	167.159	159.777	141.833	132.894	124.461	115.036	108.131	98.697	89.402
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	83.580	82.191	76.553	69.411	62.458	58.340	52.740	52.186	50.087	48.133
Innskudd	146.165	140.897	132.888	122.010	111.286	97.529	85.917	80.615	76.476	67.168
Innskudd fra lønnsstakere	68.267	62.581	57.874	48.316	44.589	40.600	35.664	33.055	31.797	29.769
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	77.898	78.316	75.015	73.693	66.697	56.928	50.253	47.561	44.678	37.398
Innskuddsdekning (Innskudd / utlån i balansen)	79%	78%	78%	80%	76%	72%	68%	67%	68%	66%
Innskuddsdekning (Innskudd / utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	56%	57%	56%	58%	57%	53%	51%	50%	51%	49%

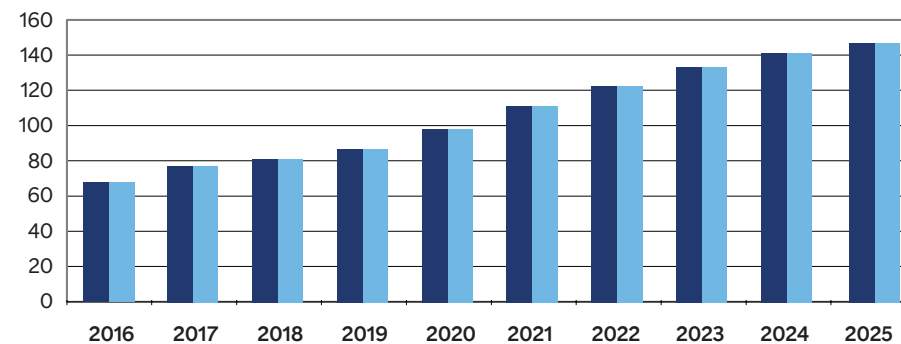
Kapitaldekning	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Ren kjernekapital	23.328	22.409	21.589	19.776	17.790	17.041	15.830	14.727	13.820	13.229
Kjernekapital	25.731	24.769	23.793	21.835	19.322	18.636	17.742	16.472	15.707	15.069
Ansvarlig kapital	28.958	28.004	26.399	24.147	21.333	20.759	19.854	18.743	17.629	17.185
Risikoveid volum	139.273	122.622	114.633	104.716	98.664	93.096	91.956	101.168	94.807	88.788
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	18,3 %	18,8 %	18,9 %	18,0 %	18,3 %	17,2 %	14,6 %	14,6 %	14,9 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	20,2 %	20,8 %	20,9 %	19,6 %	20,0 %	19,3 %	16,3 %	16,6 %	17,0 %
Kapitaldekning	20,8 %	22,8 %	23,0 %	23,1 %	21,6 %	22,3 %	21,6 %	18,5 %	18,6 %	19,4 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,0 %	7,2 %	7,1 %	6,9 %	7,1 %	7,5 %	7,4 %	7,2 %	7,4 %
Øvrige nøkkeltall	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Kostnader i % av inntekter	44%	42%	44%	42%	41%	47%	45%	49%	47%	44%
Tapsprosent utlån (inkl lån solgt til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	0,06%	0,05%	0,01%	0,00%	0,09%	0,54%	0,18%	0,17%	0,23%	0,39%
Egenkapitalavkastning	14,8 %	16,6 %	14,4 %	12,3 %	13,5 %	10,0 %	13,7 %	12,2 %	11,5 %	11,3 %
Utlånsvekst (brutto utlån inkl lån solgt til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	3,8 %	5,5 %	11,9 %	8,1 %	6,9 %	9,0 %	4,7 %	7,8 %	8,2 %	8,0 %
Innskuddsvekst	3,7 %	6,0 %	8,9 %	9,6 %	14,1 %	13,5 %	6,6 %	5,4 %	13,9 %	4,8 %
Antall ansatte	1.854	1.832	1.737	1.498	1.449	1.588	1.588	1.588	1.482	1.328
Antall årsverk	1.672	1.660	1.545	1.432	1.340	1.560	1.509	1.493	1.403	1.254
Antall bankkontor	47	47	46	40	40	45	46	48	48	48

1) Historikk for 2021 er omarbeidet etter at SpareBank 1 Markets (nå SB1 Markets) ble reklassifisert til holdt for salg fra Q4 2022. Historikk for tidligere år er ikke omarbeidet.

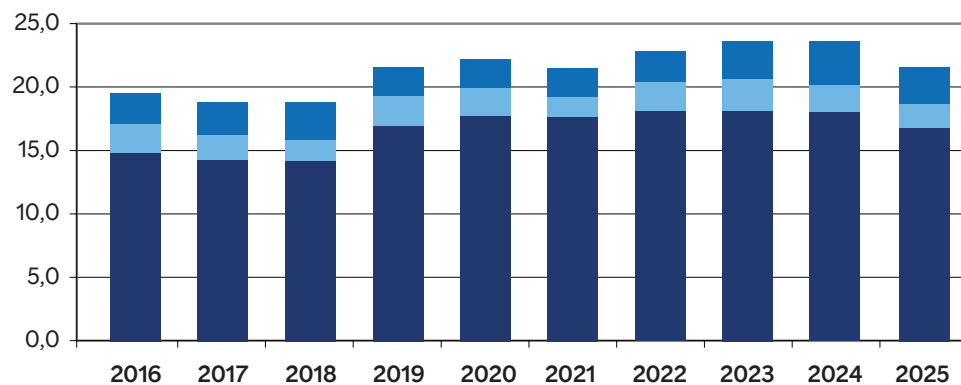
Resultat per år



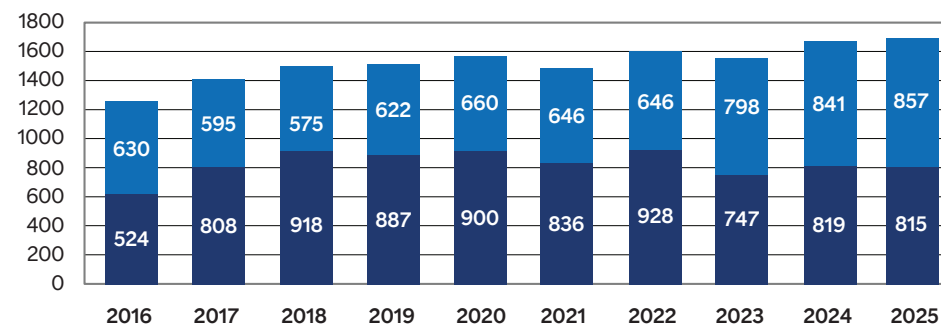
Utlån - innskudd (mrd kroner)



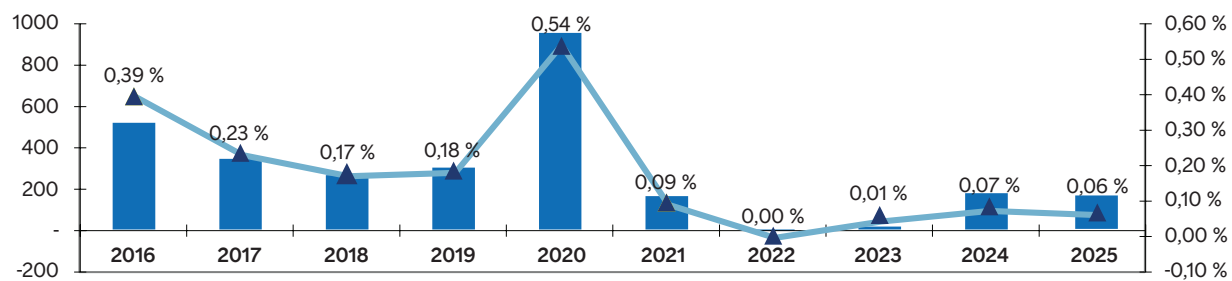
Kapitaldekning per år



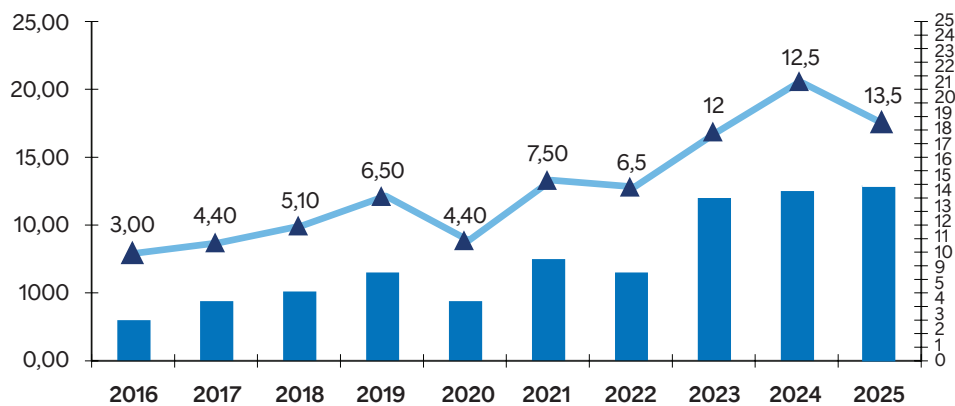
Årsverksutvikling



Tap på utlån



Utbytte og resultat per egenkapitalbevis



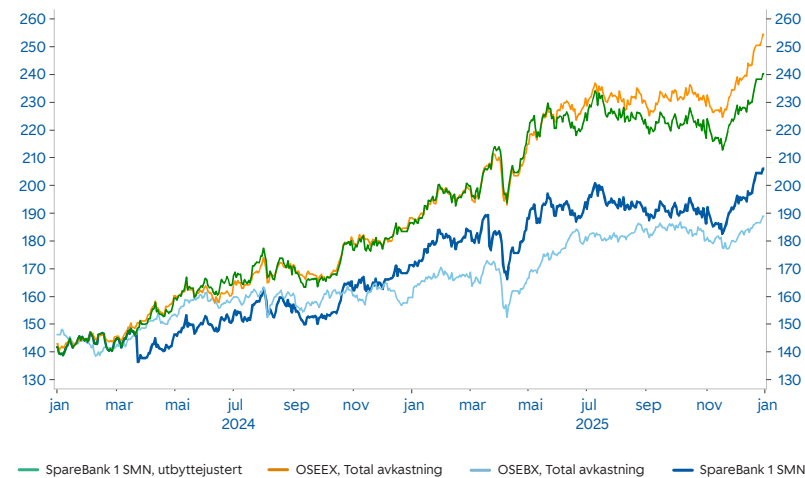
Markedskursen for SpareBank 1 SMNs egenkapitalbevis (MING) var ved årsskiftet 206,05 kroner per bevis. Per 31. desember 2024 var kursen 171,3 kroner.

SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av 2025 en eierandelskapital på 2.884.311.800 kroner fordelt på 144.215.590 egenkapitalbevis hvert pålydende 20 kroner. Konsernet hadde ved årsskiftet en egenbeholdning på 4.672 egenkapitalbevis.

[illegible]

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX og OSEEX

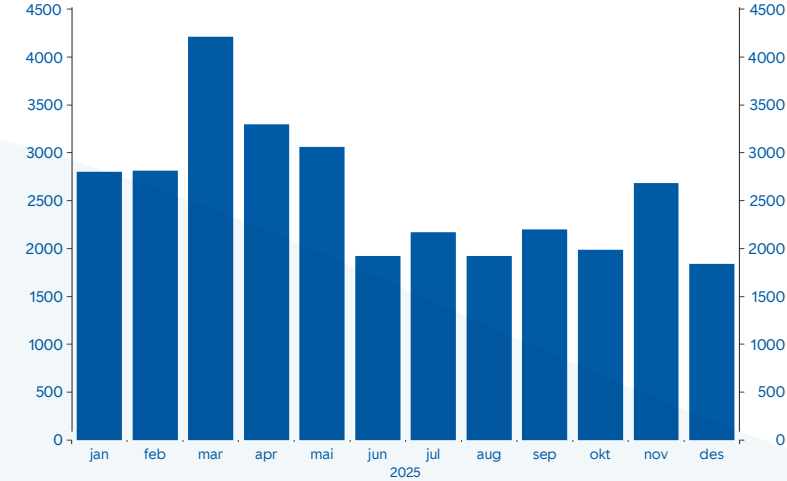
1. januar 2024 til 31. desember 2025



OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index
OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. desember 2024 til 31. desember 2025



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	10.471.224	7,26%
Sparebankstiftelsen SMN	7.420.111	5,15%
KLP	5.129.741	3,56%
VPF Eika Egenkapitalbevis	4.712.608	3,27%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nominee)	3.206.783	2,22%
Pareto Aksje Norge VPF	2.884.617	2,00%
VPF Alfred Berg Gamba	2.765.315	1,92%
VPF Holberg Norge	2.430.000	1,68%
State Street Bank and Trust Comp (Nominee)	2.359.586	1,64%
J.P. Morgan SE (Nominee)	2.298.783	1,59%
Spesialfondet Borea Utbytte	2.149.204	1,49%
Forsvarets personellservice	2.018.446	1,40%
The Northern Trust Comp (Nominee)	2.013.742	1,40%
Citibank, N.A. (Nominee)	1.841.610	1,28%
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London (Nominee)	1.781.575	1,24%
J.P. Morgan SE (Nominee)	1.659.359	1,15%
State Street Bank and Trust Comp (Nominee)	1.644.700	1,14%
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London (Nominee)	1.483.101	1,03%
J.P. Morgan SE (Nominee)	1.479.086	1,03%
J.P. Morgan SE (Nominee)	1.473.165	1,02%
Sum 20 største eiere	61.222.756	42,45%
Øvrige eiere	82.992.834	57,55%
Utstedte egenkapitalbevis	144.215.590	100%

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidligere sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at om lag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at om lag halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at:

- at årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat,
- at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor, og
- at årsberetningen, der dette kreves, er utarbeidet i samsvar med standarder for bærekraftsrapportering som er fastsatt i medhold av regnskapsloven § 2-6, og i samsvar med regler fastsatt i medhold av taksonomiforordningen artikkel 8 nr. 4.

Trondheim, 03. mars 2026

Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal Styrets leder	Christian Stav Nestleder	Mette Kamsvåg
Freddy Aursø	Nina Olufsen	Ingrid Finboe Svendsen
Kristian Sætre	Inge Lindseth Ansattrepresentant	Christina Straub Ansattrepresentant
		Jan-Frode Janson Konsernsjef



Til Representantskapet i SpareBank 1 SMN

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 SMN, som består av:

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for SpareBank 1 SMN sammenhengende i 7 år fra valget i Representantskapet den 22. november 2018 for regnskapsåret 2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. Verdien av utlån til kunder har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2025.

Sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen avsetningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

Bruk av tapsmodeller for å beregne forventet kredittap innebærer bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- Klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- Identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- Hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn, og
- Ulike parametre som sannsynlighet for mislighold, tap ved mislighold og tapsscenarioer

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Vurderingene krever at ledelsen bruker skjønn. Note 3, note 6, note 8, og note 10 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Ved vår revisjon av avsetninger til tap på utlån vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt.

For utlån hvor det ikke forelå objektive indikasjoner på verdifall ble nedskrivningsbeløp beregnet for grupper av utlån basert på et modellverk. Vi testet modellverket og tok stilling til relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger som var benyttet i beregningen.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og testet relevante kontroller rettet mot å sikre:

- Kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- At modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle, og
- Påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vår testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9. Vi diskuterte også betydningen av den makroøkonomiske situasjonen for størrelsen på tapsavsetninger og verdien av pant med ledelsen.

Vårt arbeid omfattet tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne-IT systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene ble benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt rapporter som blant annet omfattet testing om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Våre vurderinger underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet

testet vi et utvalg ved å vurdere de estimerte fremtidige kontantstrømmene ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge beregningen av avsetnings-beløpet. Vi utfordret de forutsetningene ledelsen hadde lagt til grunn ved å intervju kredittmedarbeidere og ledelsen om den informasjonen som ble innhentet fra kunder og hvordan påliteligheten av den informasjonen ble vurdert. Vi sammenlignet forutsetningene med eksterne dokumentasjon der dette var tilgjengelig. Resultatet av vår testing viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av avsetningsbeløpene.

Vi leste også de relevante notene og fant at informasjonen der var tilstrekkelig.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Vår uttalelse om at årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, dekker ikke bærekraftsrapporten, hvor det avgis en separat attestasjonsuttalelse.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for SpareBank 1 SMN har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn sb1smn-2025-12-31-0-no.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

4 / 5

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Trondheim, 3. mars 2026

PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Vedlegg

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

369

Begrepsoversikt

370



Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Redegjørelsen for hvordan SpareBank 1 SMN følger de 15 anbefalingene som følger av den norske anbefalen for eierstyring og selskapsledelse (NUES) er publisert på konsernets nettsider (smn.no).

Redegjørelsen er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven § 3-3b 1 (2) og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse, slik den ble utgitt 14.oktober 2021. Anbefalingen er tilgjengelig på nues.no.

Begrepsoversikt

En oversikt over begreper og akronymer benyttet i konsernets årsrapport finnes definert nedenfor.

Akademiet

Konsernets interne kompetanseprogram

Annex

Et tillegg eller vedlegg til et dokument

AML

Antihvitvasking og -terrorfinansering

APM

Alternative Performance Measures

AR

Application Requirement (tilleggskrav)

ARP

Aktivitet- og redegjørelsesplikt

ASAL

Allmennaksjeloven

AUM

Assets Under Management

BHT

Bedriftshelsetjeneste

BP

Basis for preparation (Grunnlag for utarbeidelse)

CapEx

Capital Expenditure (Kapitalutgifter) - Investeringer i anleggsmidler eller større eiendeler

CEO

Chief Executive Officer

CO₂-ekvivalenter (CO₂e)

En felles enhet som brukes for å sammenligne utslipp fra forskjellige drivhusgasser basert på deres effekt på global oppvarming

CRR3

Capital Requirements Regulation (Kapitalkravsforordningen)

CSDDD/CS3D

Corporate Sustainability Due Diligence Directive

CSRD

Corporate Sustainability Reporting Directive

”Current policies”

Scenario som beskriver dagens politikk, ambisjoner og retningslinjer

DEFRA

Department for Environment, Food & Rural Affairs

Dobbel vesentlighet (DMA)

En metode som benyttes i vurdering for å bedømme hvordan et selskap påvirker miljø/samfunn (påvirkningsvesentlighet) og hvordan miljø/samfunn påvirker selskapet (finansiell vesentlighet)

DNSH

Do No Significant Harm

DORA

Digital Operational Resilience Act

DPIA

Data Protection Impact Assessment

Due diligence/Aktsomhetsvurdering

En grundig vurdering eller prosess for å evaluere risiko og muligheter før en beslutning tas

DR

Disclosure Requirement (rapporteringskrav)

EBA

European Banking Authority

EEIOA

Environmentally Extended Input-Output Analysis

EFRAG

European Financial Reporting Advisory Group

Equity share-method

Egenkapitalmetoden

ESG

Environmental, Social, and Governance

ESRS

European Sustainability Reporting Standards

Ett SMN 2.0

Prosjekt for organisasjonsendring gjennomført ila. 2024 med virkning fra 01.01.2025

EUs taksonomi

Et klassifiseringssystem for bærekraftige økonomiske aktiviteter i EU

EØS

Det europeiske økonomiske samarbeidsområde

Finans Norge

Interesseorganisasjon for finansnæringen i Norge

FINREP

Financial Reporting - et rammeverk for å harmonisere finansiell regulatorisk rapportering mellom banker i EU

FinGuar

Financial Guarantees

Forvaltningskapital

Sum eiendeler

F&C

Fees and commissions

GAR

Green Asset Ratio

GAR stock

Samlet verdi av eksponeringer på balansen som er i tråd med EU Taksonomien delt på totale eiendeler

GAR flow

Samlet verdi av nye eksponeringer på balansen som er i tråd med EU Taksonomien delt på totale eiendeler

GDPR

General Data Protection Regulation (EUs personvernforordning)

GHG

Greenhouse Gas (drivhusgasser)

GOV

Rapporteringskrav som omfatter styring og ledelse (Governance)

Governance

Virksomhetsstyring/selskapsstyring

GRI

Global Reporting Initiative

HMS

Helse, miljø og sikkerhet

ICAAP

Internal Capital Adequacy Assessment Process

ILAAP

Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

IEA

International Energy Agency

IFRS

International Financial Reporting Standards

IG

Implementation Guidance

Ikke-ansatte

Personer som utfører arbeidsoppgaver for en organisasjon, men ikke er ansatt i organisasjonen

ILO

International Labour Organization

IMF

International Monetary Fund

IMO

International Maritime Organization

IPCC

Intergovernmental Panel on Climate Change

IRO

Impacts, Risks and Opportunities

K2

Indikatoren for husholdningers innenlandske bruttogjeld i norske kroner og utenlandsk valuta

KI

Kunstig Intelligens

KPI

Key Performance Indicator – nøkkelindikator for ytelse

KPI-JAE

Konsumprisindeksen justert for avgiftsendringer og energivarer

Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework

Internasjonal ramme for å bevare biologisk mangfold, vedtatt i 2022.

KWh

Kilowatttime

LCR

Liquidity coverage ratio

LO

Landsorganisasjonen i Norge

OECD

Organization for Economic Co-operation and Development (Organisasjon for økonomisk samarbeid og utvikling)

Operasjonell kontroll

Virksomheten har full myndighet til å styre driften, og dermed kontroll over aktiviteter og anlegg

OpEx

Operational Expenditure (Andre driftskostnader)

Oppstrøm

Aktiviteter eller prosesser som foregår før hovedproduksjonen i verdikjeden

MDR-A

Minimum Disclosure Requirement (minimumskrav) - Actions (handlingar)

MDR-M

Minimum Disclosure Requirement (minimumskrav) - Metrics (måleparametere)

MDR-P

Minimum Disclosure Requirement (minimumskrav) - Policies (Retningslinjer)

MDR-T

Minimum Disclosure Requirement (minimumskrav) - Targets (Målsetninger)

Mennesker og organisasjon

Konsernets HR-avdeling

Midtstrøm

Prosesser eller aktiviteter som foregår i virksomheten (egen drift)

MIL

Mangfold, inkludering og likestilling

Miljøfyrtårn

Et norsk sertifiseringssystem for virksomheter som dokumenterer hvorvidt drift oppfyller krav til miljø, klima, arbeidsmiljø og samfunnsansvar

MING

Egenkapitalbeviset til SpareBank 1 SMN

MREL

Minstekrav til ansvarlig kapital og kvalifiserende gjeld

MSS

Minimum Social Safeguards

MWh

Megawatttime

NACE

Nomenclature of Economic Activities (standard for økonomisk klassifisering av bransjer)

NAV

Arbeids- og velferdsforvaltning (norsk sosialstøttsordning)

Net Zero 2050

Null netto klimagassutslipp innen 2050

NFRD

Non-Financial Reporting Directive

Nedstrøm

Aktiviteter eller prosesser i kunde- og forbrukerledd

NGAAP

Norwegian Generally Accepted Accounting Principles

NGFS

Network for Greening the Financial System

NHO

Norsk handelsorganisasjon

NIBOR

Norwegian Interbank Offered Rate (Norske pengemarkedsrenter)

NOx

Nitrogenoksid - forurensende gasser fra forbrenningsprosesser.

NTNU

Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet

NVE

Norges vassdrags- og energidirektorat

NZEB

Nearly Zero-Energy Building

PCAF

Partnership for Carbon Accounting Financials

Representantskapet

Det øverste styrende organet i en sparebank, tilsvarende generalforsamling

Samfunnsutbytte

Utbytte til samfunnet som eier 41,1 prosent av SpareBank 1 SMN.

SBM

Strategy and business models (Strategi og forretningsmodell)

SBTi

Science Based Targets initiative

Scope

Klimagassutslippskategorier (scope 1, 2, 3).

SOx

Svoveloksid - forurensende gasser fra forbrenning av fossile brensler

SpareBank 1-alliansen

Samarbeid mellom selvstendige sparebanker i Norge som deler merkevare, teknologi, produkter og tjenester for å styrke lokalbankenes konkurransekraft

Taxonomy-aligned

I samsvar med samtlige taksonomikriterier

Taxonomy-eligible

Inkludert og beskrevet i EUs taksonomi og tilhørende forordninger

TCFD

Task Force on Climate-related Financial Disclosures

TEK07, 10 og 17

Tekniske byggforskrifter

TPT

Transition Plan Taskforce

Trading Book

Portefølje av finansielle instrumenter som handles aktivt

Turnover (ansatte)

Rate på hvor mange som har sluttet i løpet av et år

Verdikjede

Samlingen av aktiviteter som skaper og leverer et produkt eller en tjeneste

Utslippsintensitet

Mengde utslipp per enhet aktivitet, produksjon eller økonomisk verdi

WinningTemp

Et digitalt verktøy for å måle og forbedre medarbeiderengasjement og trivsel

Åpenhetsloven

Lov om åpenhet i leverandørkjeden knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold



SpareBank 1 SMN

Søndre gate 4

7011 Trondheim

Organisasjonsnummer: NO 937901003

Telefon: 915 03900

E-post: ir@smn.no

<https://smn.no>

SpareBank
SMN 

Bank
Eiendom
Regnskap