

Årsrapport 2025

Vi er et finanskonsern for Sør-Norge

SpareBank 1 Sør-Norge er en av landets største sparebanker, med 2 465 medarbeidere og kontorer i hele landsdelen.

Våre røtter går tilbake til første halvdel av 1800-tallet, da de første bankene ble opprettet i Norge. Vi gir kraft til vekst og utvikling i lokalsamfunn og til kunder rundt oss, enten de er privatpersoner, bedrifter eller organisasjoner.

Våre største eiere er sparebankstiftelser. Syv eierstiftelser eier rundt 45 prosent av SpareBank 1 Sør-Norge. Verdiene konsernet, stiftelsene og kundene våre skaper sammen, bidrar til å styrke alle lokalsamfunn vi er en del av.

Gjennom heleide og deleide selskaper, og SpareBank 1-alliansen, tilbyr vi et bredt tjenestespekter. Det inkluderer salg og formidling av finansielle produkter og tjenester, investeringstjenster, konsulenttjenester, regnskapstjenester, eiendomsmegling, leasing, forsikring, kapitalforvaltning og finansiering.

Vi har kontorer i Rogaland, Vestland, Agder, Oslo, Akershus, Telemark, Vestfold og Buskerud. Hovedkontoret ligger i Stavanger.

Om SpareBank 1 Sør-Norge

Hovedtall	4
Konsernsjefen har ordet	6
Konsernet, selskaper og organisering	8

Styrets årsberetning

➤ Årsberetning	10
➤ Bærekraft	18
➤ Bærekraft, miljø	66
➤ Bærekraft, sosial bærekraft	100
➤ Bærekraft, styring	136

Redgjørelse og resultat

Resultatregnskap	150
Balanse	151
Endring i egenkapital	152
Kontantstrømoppstilling	154
Noter	
➤ Innledende noter	155
➤ Kredittrisiko	166
➤ Markedsrisiko	183
➤ Likviditetsrisiko	184
➤ Resultatregnskap	187
➤ Balanse	193
➤ Øvrige opplysninger	212
Revisors beretning	218
Uavhengig bærekraftsrevisors	
attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet	223
Erklæring fra styret og konsernsjef	226
Nøkkeltall siste 5 år	228

Hovedtall

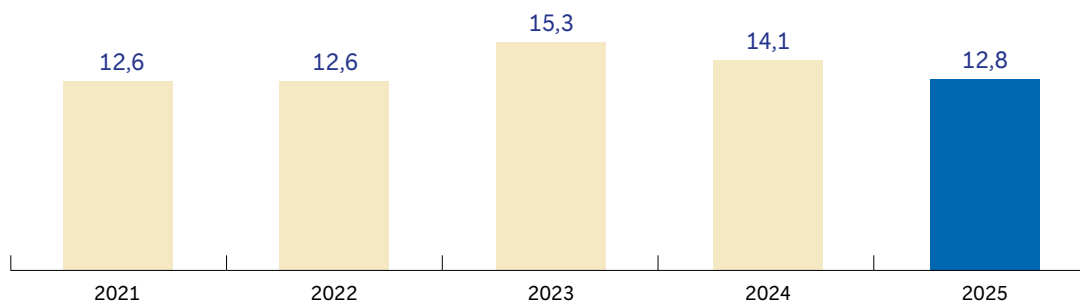
(tall i mill kroner)	2025	2024
Netto renteinntekter	9 271	7 517
Netto provisjons- og andre inntekter	3 241	2 286
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1 528	937
Sum driftskostnader	5 340	3 936
Driftsresultat før nedskrivninger	8 701	6 803
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	352	387
Driftsresultat før skatt	8 349	6 415

Nøkkeltall

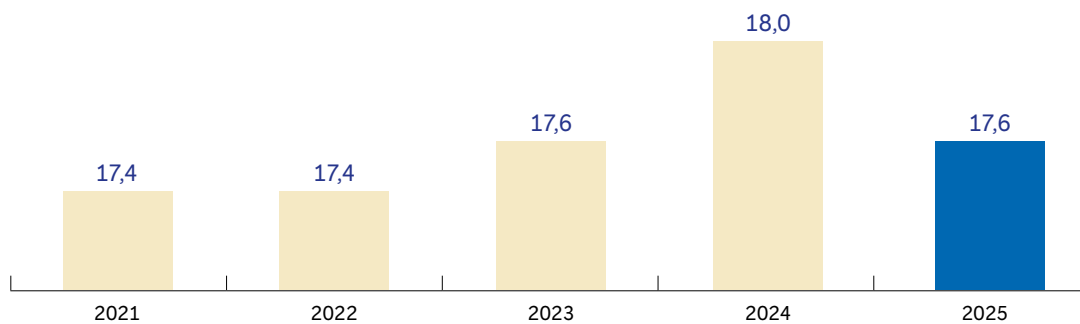
	2025	2024
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning %	12,8	14,1
Egenkapitalavkastning justert for goodwill ved fusjon %	13,8	14,4
Kostnadsprosent	38,0	36,7
Gjennomsnittlig rentemargin %	1,84	1,87
Gjennomsnittlig rentemargin inkl. overført til kredittforetak %	1,78	1,85
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	397 517	375 678
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	418 335	405 062
Innskudd fra kunder	231 112	204 006
Innskuddsvekst %	13,3	36,8
Forvaltningskapital 31.12.	513 054	479 336
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning %	17,6	18,0
Kjernekapitaldekning %	19,5	20,2
Kapitaldekning %	22,0	23,0
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) %	7,3	7,7
Kjernekapital	44 213	42 635
Likviditet		
Likviditetsdekning (LCR) %	182	189
Innskuddsdekning %	58,1	54,3
Innskuddsdekning inkl. overført til kredittforetak %	55,2	50,4
Kontor og bemanning		
Antall årsverk inkludert vikarer	2 328	2 364
Antall kontorer	54	55
SpareBank 1 Sør-Norge aksjen		
Børskurs ved årsslutt	198,40	146,60
Resultat pr aksje	16,98	13,08
Utbytte pr aksje	12,00	8,50
Effektiv avkastning på aksjen %	41,1	19,6

Det vises for øvrig til en fullstendig nøkkeltallsoversikt og definisjoner på side 228.

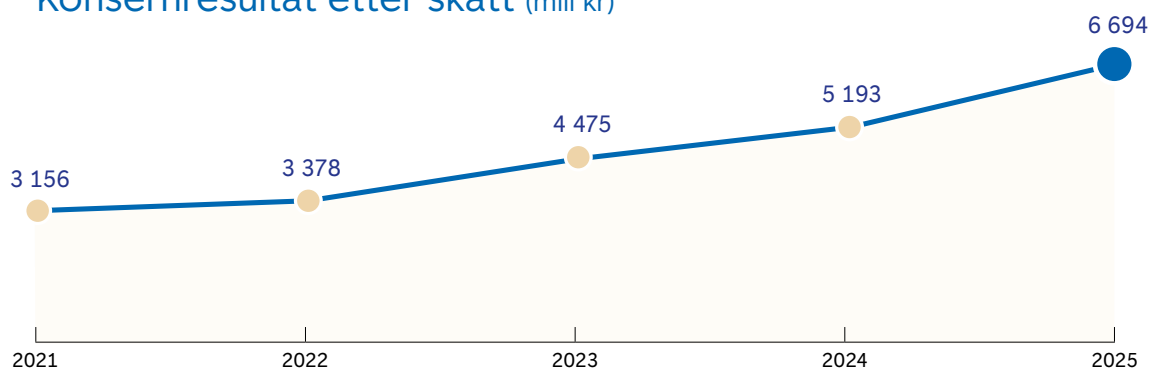
Egenkapitalavkastning (%)



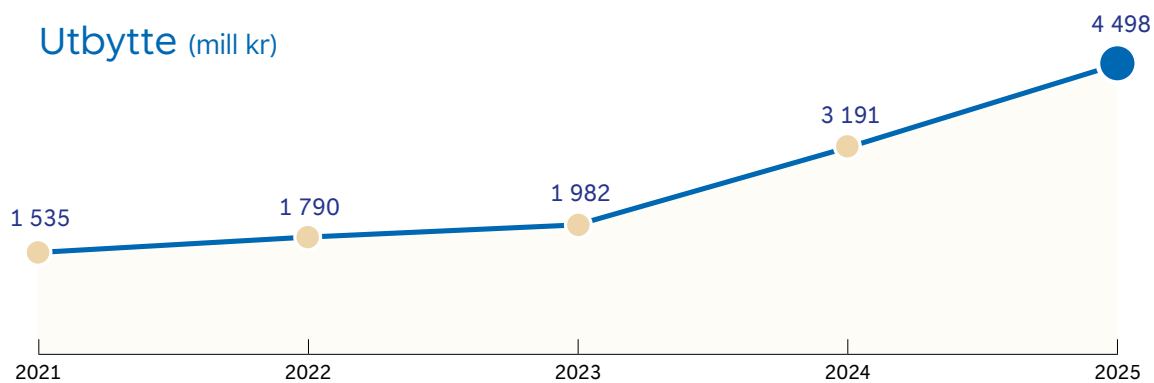
Ren kjernekapitaldekning (%)



Konsernresultat etter skatt (mill kr)



Utbytte (mill kr)



2025: Et år med vekst, fusjoner og styrket kundetilbud

2025 var SpareBank 1 Sør-Norge sitt første hele år som et samlet konsern. Året var preget av fusjoner, videreutvikling av kundetilbudet og sterk innsats for kunder og hverandre i hele organisasjonen. Grunnlaget er lagt for ytterligere effektivisering og harmonisering av konsernets tjenester.

SpareBank 1 Sør-Norge legger bak seg et spennende og innholdsrikt år, der konsernet tok store steg.

Det var vårt første hele år som SpareBank 1 Sør-Norge. I september gjennomførte vi en stor og komplisert teknisk sammenslåing av systemene til de to bankene som fusjonerte høsten 2024. Datterselskapene EiendomsMegler 1 Sør-Norge og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner hadde også et år for historiebøkene, da de gjennomførte hver sine fusjoner.

Samtidig var det «business as usual». Våre dyktige rådgivere, meglere og regnskapsførere bygde nye og sterkere relasjoner med kundene, og var til stede for dem både fysisk og digitalt. Laget rundt har spilt de som er i direkte kundekontakt gode, og vi har videreutviklet landets beste digitale tjenester. Det ser vi at kundene setter pris på og bruker aktivt.

Det forteller meg at vi har en bredde og kvalitet i kundetilbudet som de færreste kan skilte med. Vi har mye å feire og være glad for. Men har vi også mye spennende foran oss, der vi hele tiden skal gjøre forbedringer og nå de djerpe målene vi har satt for synergier fra fusjonen.

Makrobildet: Både bedring og ny uro

Inflasjonen i Norge kom godt ned i løpet av 2025, uten at vi helt nådde målet om to prosent. Norges Bank overrasket likevel markedet med to rentekutt i løpet av året. Det første kuttet i juni, var det første på fem år i Norge.

Personmarkedsdivisjonen håndterte og imøtekom en stor kundestrøm ved rentekuttene. Det krevde mye av mange.

Året var også preget av stor usikkerhet i verdenshandelen

og i det sikkerhetspolitiske risikobildet. Likevel så vi tegn til at Norge har kommet godt gjennom en vanskelig tid. Det gjenspeiles i lave nedskrivinger og tapstall for året. Våre person- og bedriftskunder håndterte i all hovedsak en vanskelig periode på en god måte.

Ved utgangen av året kan vi slå fast at arbeidsledigheten holdt seg på et relativt lavt nivå, og at reallønnsveksten og de første rentekuttene har gitt mange en bedre privatøkonomi. Konjunkturbarometeret vårt viste gjennom året at et flertall av bedriftene venter vekst og planlegger å ansette flere, selv om de fortsatt er forsiktige med investeringer.

Styrke gjennom bredde og utvikling

Vi er vi til stede med kraft og engasjement ved nærmere 80 bank-, eiendomsmegler- og regnskapskontorer i hele Sør-Norge. 63 prosent av vårt samlede utlånsvolum er nå til kunder utenfor Rogaland.

Det er et godt bilde på den utviklingen konsernet har vært gjennom de siste årene. Vi er nå et finanskonsern for hele landsdelen.

EiendomsMegler 1 Sør-Norge og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner har begge markedsledende posisjoner i hele landsdelen, og vil etter fusjonene forsterke konsernet ytterligere. Drøye 800 av konsernets 2 465 dyktige medarbeidere er ansatt i ett av de solide datterselskapene.

Vår brede, fysiske tilstedeværelse er både viktig og verdifull. Samtidig lever vi i en tid der den raske teknologiske utviklingen stiller stadig nye krav til oss og våre løsninger. Det gode samspillet i SpareBank 1-alliansen er avgjørende for å utnytte ny teknologi, utvikle nye løsninger og prosesser, og løse både dagens og fremtidens oppgaver.

Kunstig intelligens har vært et verktøy for oss i flere år, men i 2025 ble det for alvor tatt i bruk av det brede lag av medarbeidere. Medarbeidere med vidt ulike roller og teknologisk kunnskapsnivå, har alle brettet opp ermene for å effektivisere sine arbeidshverdager med mulighetene i ny teknologi.

Bærekraftige og attraktive lokalsamfunn

I SpareBank 1 Sør-Norge setter vi vår ære i å forvalte den sparebanktradisjonen som generasjoner før oss har etablert. Hos oss innebærer det at syv profesjonelle sparebankstiftelser eier til sammen 45 prosent av aksjene våre. Dermed går nesten annenhver krone konsernet betaler i utbytte, til å gjøre lokalsamfunnene rundt oss til bedre steder å vokse opp, bo og jobbe.

Det kaller vi for vårt samfunnsutbytte. Vi vet at det betyr mye for lokalsamfunnene at disse midlene kommer fellesskapet til gode. I 2025 delte stiftelsene ut over 660 millioner kroner i gaver til lag, organisasjoner og frivilligheten.

Avisoverskriftene kan gi inntrykk av at bærekraft er satt på vent når EU har slakket på rapporteringskravene. Men det har heller frigjort tid til handling. Vi lanserte et nytt veikart mot 2030, med en tydelig kurs: Integrere bærekraft i forretningsutvikling, omsette omstillingsplaner til konkrete tiltak, styrke sosial bærekraft mot kunder og bygge bærekraftkompetanse.

SpareBank 1 Sør-Norge skal være kundens allierte i omstillingen, en drivkraft for inkludering og trygghet i en tid med store endringer.

Takk for innsatsen

Like før jul fikk jeg en gledelig melding: Ansatte eier nå aksjer i konsernet for mer enn én milliard kroner. For meg er det et bevis på det sterke kollektivet vi har, og troen på verdiene vi skaper.

Jeg vil takke og berømme alle medarbeidere for den innsatsen som er lagt ned dette året. Vi har lyktes med å kombinere lønnsom, organisk vekst med strukturell vekst. Fremover skal vi fortsette å realisere synergier, og harmonisere kundetilbud og arbeidsprosesser.

Slik vil vi øke effektiviteten og konkurranseevnen vår. For oss handler det ikke bare om å skape resultater, men også om å skape det beste finanskonsernet for kundene, for samfunnet rundt oss og for alle som jobber her.

For å bruke et bilde fra idrettens verden: Det er når spillet og samarbeidet sitter at resultatene kommer!



Inge Reinertsen
Konsernsjef SpareBank 1 Sør-Norge

Finanskonsernet SpareBank 1 Sør-Norge

Datterselskaper

Årsverk

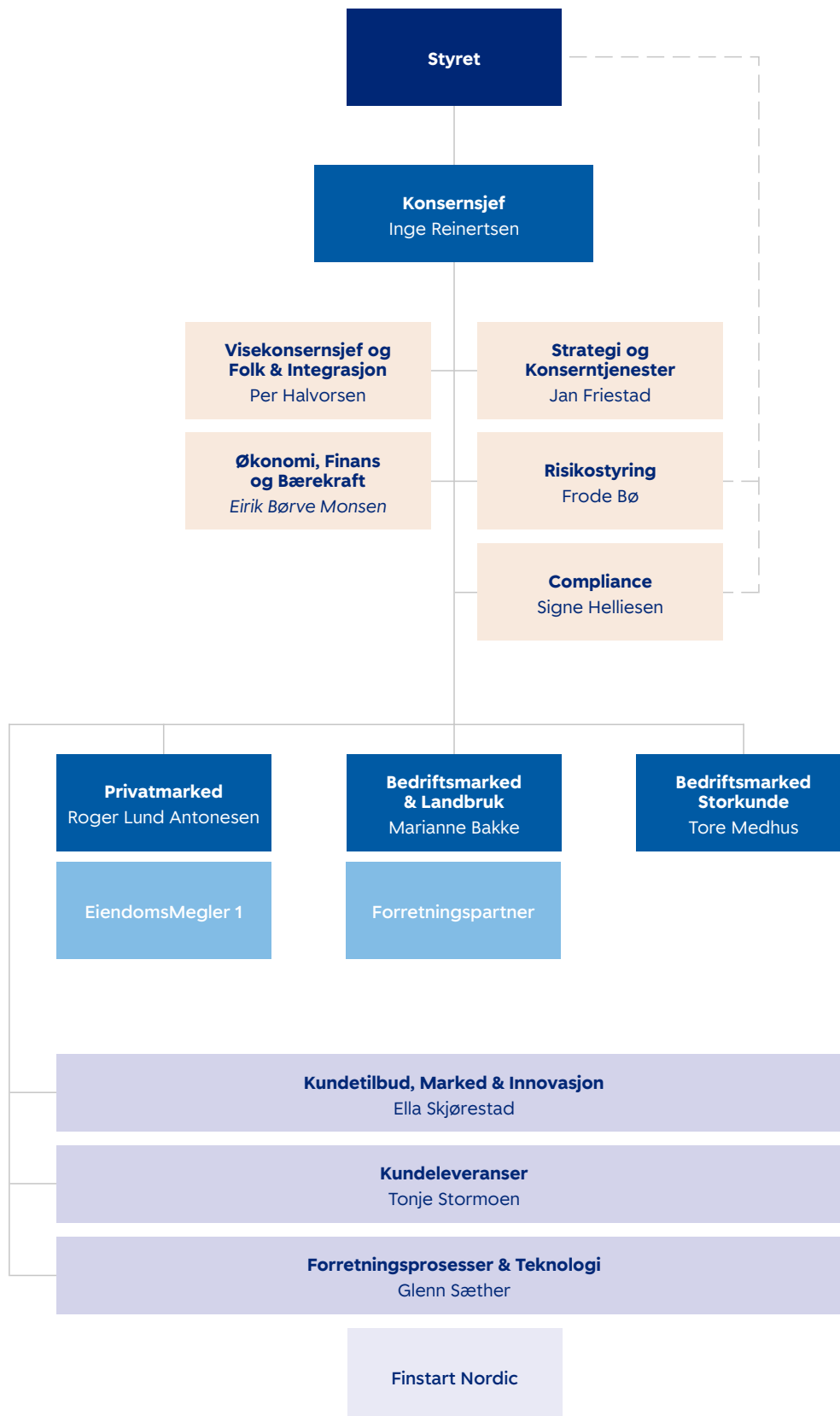
SR-Boligkreditt AS Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)	 0
EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS Omsetning av boliger og næringseiendom	 341
EiendomsMegler 1 Telemark AS Omsetning av boliger og næringseiendom	 35
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS Regnskap og rådgivning	 401
Finstart Nordic AS Investeringsportefølje, FinTech	 0

Direkte eide selskaper

Eierandel

SpareBank 1 Gruppen AS Holdingselskap for produktselskaper i SpareBank 1-alliansen	 19,5%
SpareBank 1 Forvaltning AS Fondsforvaltning og porteføljeforvaltning	 41,9%
BN Bank ASA Forretningsbank med hovedkontor i Trondheim	 42,5%
SB1 Markets AS Kapitalmarkedsforetak	 28,1%
Kredittbanken ASA Kredittkort og lån til bankenes privatkunder.	 23,3%
SpareBank 1 Betaling AS Forvalter eierskapet i Vipps AS (25,0 %)	 26,2%

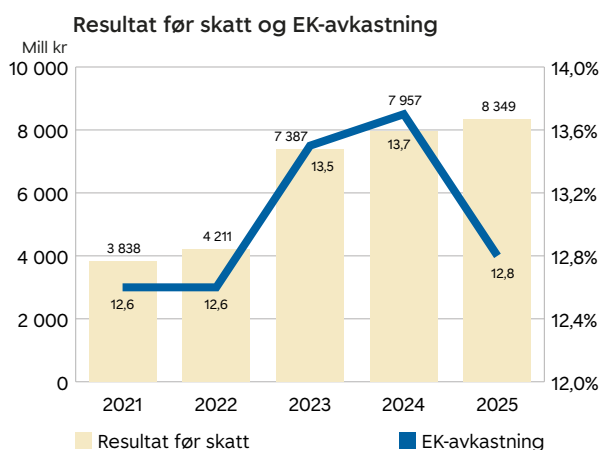
Overordnet struktur 31.12.2025



Årsberetning

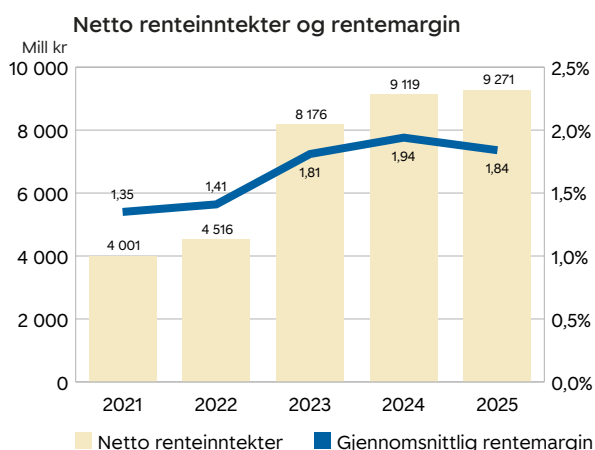
Hovedtrekk

Resultattall sammenlignes i det følgende med proformatall som om sammenslåingen skulle ha skjedd 1. januar 2023.

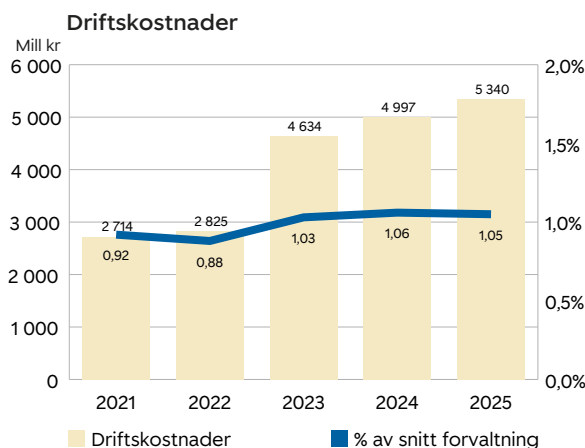


Konsernets driftsresultat før skatt per 31. desember 2025 utgjorde 8 349 mill kroner, en økning på 392 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Resultatforbedringen skyldes positiv utvikling på alle inntektsområder.

Netto renteinntekter økte med 152 mill kroner som følge av vekst i både utlån og innskudd. Netto provisjons- og andre inntekter steg med 300 mill kroner, hovedsakelig på grunn av høyere provisjoner fra eiendomsmegling og forsikring. I tillegg økte netto inntekter fra finansielle investeringer med 221 mill kroner, som følge av en positiv verdiutvikling på finansielle instrumenter.



Driftskostnadene ble 5 340 mill kroner i 2025, en økning på 343 mill kroner fra i fjor. Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak lønnsvekst, økte kostnader i eiendomsme-glerforetakene etter fusjoner og dom i rettsak mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS.



Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 352 mill kroner i 2025, sammenlignet med 412 mill kroner i 2024.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet ble 12,8 prosent (14,1 prosent justert for goodwill ved fusjon og fusjonskostnader), sammenlignet med 14,1 prosent i 2024.

Konsernets kontantstrøm reflekterer utviklingen i bank og datterselskapsvirksomheten og påvirkes hovedsakelig av endringer i utlån og innskudd, finansieringsaktivitet og investeringer. Avviket mellom kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter og resultatet skyldes i hovedsak resultatposter som er klassifisert under investerings og finansieringsaktiviteter og dermed inngår som motposter.

Virksomhetens art

SpareBank 1 Sør-Norge ASA er en av Norges største sparebanker.

Konsernet SpareBank 1 Sør-Norge ASA består av morbank SpareBank 1 Sør-Norge og datterselskaper.

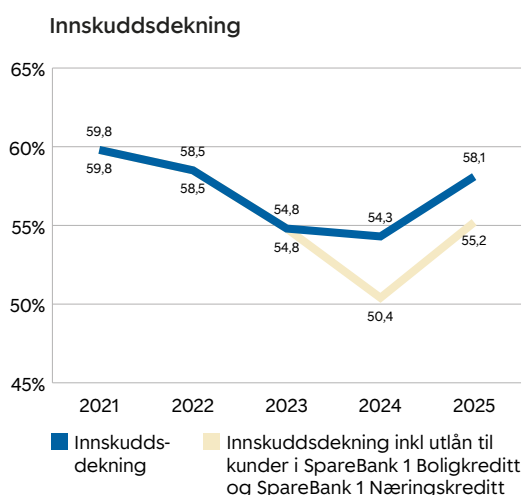
De vesentligste datterselskapene er SR-Boligkreditt AS, EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS, EiendomsMegler 1 Telemark AS og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS.

SpareBank 1 Sør-Norge ASA har hovedkontor i Stavanger, og har til sammen 54 kontorer i Rogaland, Vestland, Agder, Buskerud, Vestfold, Telemark, Akershus og Oslo. Konsernets hovedvirksomhet er salg og formidling av et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester, investeringstjenester, leasing, eiendomsmegling, konsulent- og regnskapstjenester.

Konsernets datterselskaper og strategiske eierskap i produkselskaper i SpareBank 1-alliansen bidrar i betydelig grad til SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin inntjening.

Forretningsområdene

SpareBank 1 Sør-Norge ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, Bedriftsmarked og Landbruk, Storkunde og datterselskap av vesentlig betydning. I divisjonenes resultat og balanseposter er tall fra kredittforetak inkludert. Resultattall i forretningsområdene sammenlignes med faktiske tall for 2024, mens proforma tall benyttes for vekst i utlån og innskudd.



Personmarked ¹

Personmarked inkl. ansattlån hadde et driftsresultat før nedskrivninger og skatt på 3.583 mill kroner i 2025, en økning fra 2.531 mill kroner i 2024.

Netto renteinntekter økte med 855 mill kroner, i hovedsak som følge av fusjon og porteføljevekst. Øvrige inntekter økte med 346 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Sum driftskostnader ble 1.018 mill kroner i 2024, mot 842 mill kroner i 2024. Økningen skyldes i hovedsak fusjonen, samt generell lønns- og prisvekst.

I 2025 er det inntektsført 95 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån, sammenlignet med en kostnad på 77 mill kroner i 2024.

Utlånsvolumet i personmarked inkl. ansattlån var 281,4 mrd kroner ved utgangen av 2025. Personmarked opplever god etterspørsel etter lån. Utlånsvekst siste 12 måneder var 6,0 prosent (16 mrd kroner). 5,3 prosent justert for kundeflytting fra Bedriftsmarked og Landbruk. På landsbasis var norske husholdningers 12 måneders gjeldsvekst på 4,8 prosent pr desember. Innskuddsvolumet var 124,6 mrd kroner ved utgangen av 2025, tilsvarende 12 måneders vekst på 9,7 prosent (11,0 mrd kroner).

Bedriftsmarked og Landbruk ¹

Bedriftsmarked og Landbruk hadde et driftsresultat før nedskrivninger på 1.695 mill kroner i 2025, opp fra 1.199 mill kroner i 2024. Økningen skyldes høyere inntekter grunnet fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge. Sum driftskostnader ble 238 mill kroner, mot 170 mill kroner i 2024 og skyldes fusjon og generell lønns- og prisvekst.

I 2025 er det kostnadsført 163 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, opp fra 101 mill kroner i 2024.

Utlånsvolumet i divisjonen var 40 mrd kroner ved utgangen av 2025, tilsvarende en 12 måneders utlånsvekst på -4,3 prosent, -0,3 prosent justert for kundeflytting. Innskuddsvolumet var 40 mrd kroner, tilsvarende en 12 måneders vekst på 5,0 prosent.

Storkunde ¹

Storkunde hadde et driftsresultat før nedskrivninger på 2.684 mill kroner i 2025, opp fra 2.625 mill kroner i 2024. Økningen drives i hovedsak av økte renteinntekter som følge av innskuddsvekst. Sum driftskostnader ble 226 mill kroner, ned fra 230 mill kroner i 2024.

I 2025 er det kostnadsført 284 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, opp fra 210 mill kroner i 2024.

Utlånsvolumet i divisjonen var 97 mrd kroner ved utgangen av 2025, tilsvarende en 12 måneders utlånsvekst på -0,6 prosent (0,5 prosent justert for valutakurseffekt).

¹ Mellomregningsrenter for Personmarked, Bedriftsmarked og Landbruk og Storkunde fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå.

Innskuddsvolumet var 67 mrd kroner, tilsvarende en 12 måneders innskuddsvekst på 24,5 prosent.

Datterselskapene

Datterselskapene bidrar gjennom sine produkter og tjenester til at konsernet kan gi et bredere tilbud til kundene, og et bedre inntjeningsgrunnlag for banken. Gjennom god samhandling og felles markedsføring er konsernet en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester.

EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS

1.10.2025 fusjonerte EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS med EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS.

Samlet er selskapet den tredje største aktøren innen eiendomsmegling i Sør-Norge etter fusjonen. Selskapet beholder sin ledende posisjon i tidligere regioner.

EiendomsMegler 1 Telemark AS

SpareBank 1 Sør-Norge ASA har besluttet å fusjonere EiendomsMegler 1 Telemark AS med EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS pr 31.03.2026.

SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS

SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Agder, Vestfold, Telemark, Buskerud og Oslo.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 Sør-Norge ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin fremmedfinansiering. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 2025 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett pålydende 117,9 mrd kroner.

FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS har investert i, og bidratt til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Hensikten med selskapet var å styrke og utvide konsernets verdikjeder og bidra til effektivisering av konsernet gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. FinStart Nordic AS vil fremover fokusere på å få verdi ut av eksisterende portefølje.

Tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finans-gruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51 prosent av aksjene i Fremtind Holding AS, 69 prosent av aksjene i Kredinor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2025 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretnings-plattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2025 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. SpareBank 1 Forvaltning har konsesjon som verdipapirforetak og eier 100 prosent av aksjene i datterselskapet ODIN Forvaltning. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-alliansen og LO. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 41,9 prosent.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel var 42,5 prosent ved utgangen av 2025.

SB1 Markets AS

SpareBank 1-bankene og Swedbank etablerte 1. september 2025 SB1 Markets AS, en nordisk investeringsbank der SpareBank 1 Sør-Norge ASA eier 28,1 prosent.

SB1 Markets AS er et ledende norsk verdipapirforetak som tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner, og tjenester innen corporate finance inklusive innhenting av kapital i aksje- og gjelds-markedet, fusjoner og oppkjøp, restruktureringer og rådgivningstjenester.

Kredittbanken ASA

Kredittbanken ASA er eid av SpareBank 1 bankene og Eika alliansen, hvor SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 23,3 prosent. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 Sør-Norge ASA har en eierandel på 26,2 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 25,0 prosent av aksjene i Vipps Holding AS.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til de finansielle rapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

Risikostyring

Kjernevirksomheten til SpareBank 1 Sør-Norge ASA er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet bruker derfor betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende internasjonal praksis.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Sør-Norge ASA skal sikre finansiell robusthet og skape finansiell og strategisk merverdi gjennom:

- En god risikokultur
- En tydelig kontroll- og styringsstruktur som fremmer uavhengighet
- En god forståelse og styring av risikoene som driver inntjening og tap
- Å unngå at enkelthendelser skader konsernets finansielle stilling
- Prising av produkter og tjenester basert på underliggende risiko
- Effektiv kapitalanskaffelse og -anvendelse som gjenspeiler valgt risikoprofil

For ytterligere informasjon om risikostyring vises til note 6 Finansiell risikostyring.

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og risikojustert kapital for å kunne dekke uventede tap. Forventet tap beskriver det beløpet konsernet statistisk må forvente å tape i løpet av en 12 måneders periode, mens risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet er eksponert mot.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Den overordnede kredittstrategien fastsetter at konsernet skal ha en moderat risikoprofil.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus var 98,1 prosent ved utgangen av 2025. Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensial så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig.

Kvaliteten i porteføljen innenfor BM og Landbruk vurderes som god, med moderat tapsrisiko. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus var 89,2 prosent av porteføljen ved utgangen av 2025.

Kvaliteten i porteføljen innenfor Storkunde vurderes som god, med moderat tapsrisiko. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus var 87,7 prosent av porteføljen ved utgangen av 2025. Porteføljen innen eiendomssektoren representerer konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie. Denne porteføljen preges av langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietakere.

Markedsrisiko

Markedsrisiko i SpareBank 1 Sør-Norge ASA relateres i hovedsak til konsernets langsiktige investeringer i verdipapirer, herunder obligasjoner i likviditetsporteføljen samt børsnoterte egenkapitalposisjoner og investeringer via FinStart Nordic AS. Ved utgangen av 2025 utgjorde obligasjonsinvesteringer 79,3 mrd. kroner og egenkapitalposisjoner utgjorde 860 mill kroner. I tillegg har konsernet en viss eksponering fra aktiviteter som understøtter ordinær innlåns- og utlånsvirksomhet, herunder rente- og basisspreadrisiko.

Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i konservative rammer, som fornyes og godkjen-nes av styret minimum årlig. Kvantifisering av risiko knyttet til verdifall på likviditetsporteføljen vurdert til virkelig verdi beregnes med utgangspunkt i Finanstilsynets modell for risikobasert tilsyn av markedsrisiko. Verdifall tilknyttet egenkapitaleksponering beregnes med utgangspunkt i egenutviklet VaR-modell. Renterisikoeksponeringen i bankboken måles i henhold til intern metode (IRRBB).

Konsernets eksponering overfor markedsrisiko vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen skal være lav. Konsernets utlån finansieres i hovedsak med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld, herunder salg av boliglån til det heleide selskapet SR-Boligkreditt AS. Likviditetsrisikoen begrenses ved at verdipapirgjelden utstedes i ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

SpareBank 1 Sør-Norge ASA hadde ved utgangen av 2025 meget god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen var 85,2 mrd. kroner ved utgangen av 2025, og dekker normal drift i 26 måneder med stengte markeder. Konsernets forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 37,3 mrd. kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 78,7 mrd. kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering via SR-Boligkreditt AS.

Konsernets likviditetssituasjon er meget god, og konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio utgjorde 132 prosent ved utgangen av 2025.

Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko er sentralt for å beskytte konsernets egne verdier, samt verdier som forvaltes på vegne av andre interessenter. Dette omfatter både materielle og immaterielle verdier som kan påvirkes av operasjonell risiko, herunder økonomi, informasjon, etterlevelse og integritet, omdømme, relasjoner, leveranseevne, mennesker, natur og miljø samt fysiske eiendeler.

SpareBank 1 Sør Norge ASA har som overordnet mål at konsernet kun skal være eksponert for operasjonell risiko som er kjent, forstått og akseptert, i tråd med konsernets interesser og mål.

Styret fastsetter årlig konsernets risikovilje for operasjonell risiko og rammer for tillatt eksponering. Rammer fastsatt for 2025 ble videreført for 2026. Trusselbildet er skjerpet, særlig innen cyberrisiko og leverandørrisiko. Til tross for dette er rammene for operasjonell risiko ikke vesentlig endret, ettersom konsernet benytter en systematisk og helhetlig prosess for å identifisere, vurdere og kvantifisere operasjonelle risikoer, samt løpende etablere og følge opp nødvendige risikoreduserende tiltak.

For å begrense uønsket risiko er det etablert en tverrfaglig prosess for risikovurdering av vesentlige endringer i

prosesser, aktiviteter, produkter og systemer, som sikrer korrekt involvering og beslutningsnivå.

Uønskede hendelser registreres og analyseres systematisk for å forebygge gjentakelse og sikre læring. Det har ikke forekommet enkelthendelser i løpet av 2025 med svært alvorlige eller kritiske konsekvenser for konsernets verdier, eller verdier som forvaltes på vegne av andre.

Compliance

SpareBank 1 Sør-Norge skal være et konsern med høy etisk standard som har gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Dette krever at konsernet kontinuerlig utvikler kompetanse og prosesser i takt med endringer i regelverk, teknologi og kundebehov.

Sentralt i konsernets virksomhetsstyring er konsernets etiske rammeverk, herunder etiske retningslinjer. En høy standard for etisk atferd og regelverksforståelse er nødvendig for å bygge og opprettholde den tilliten som er grunnleggende for å være en fremtidsrettet relasjonsbank.

Styret vedtar konsernets compliance policy som beskriver styrende prinsipper og krav for håndtering av compliance-risiko. Videre fastsetter styret konsernets risikovilje for compliance-risiko som er definert av konsernets forpliktelse til etisk adferd, overholdelse av regelverk og beskyttelse av kunder, ansatte og andre interessenter.

Compliance-risiko er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av regelverket og/eller brudd på konsesjonsbestemmelser.

Konsernet skal ha en lav risikovilje for compliance-risiko. Dette innebærer at regelverk skal tolkes med en konservativ tilnærming. Konsernet skal kunne utfordre, men ikke være i brudd med etablerte eller nye rammebetingelser.

Det har ikke forekommet vesentlige brudd på eksternt eller internt regelverk i løpet av 2025 som har medført offentlige sanksjoner, bøter eller økonomiske tap.

Eierisiko

Eierisiko er risikoen for at SpareBank 1 Sør-Norge ASA blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene. Eierselskap defineres som selskaper hvor SpareBank 1 Sør-Norge ASA har en vesentlig eierandel og innflytelse. SpareBank 1 Sør-Norge ASA har i hovedsak eierisiko gjennom eierandelen i

- SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 prosent)
- SpareBank 1 Utvikling AS (18,0 prosent)

- BN Bank ASA (42,5 prosent)
- SpareBank 1 Forvaltning AS (41,9 prosent)
- Kredittbanken ASA (23,3 prosent)
- SpareBank 1 Betaling AS (26,2 prosent)
- SB1 Markets AS (28,1 prosent)

Eierstyring og selskapsledelse

Styringen av SpareBank 1 Sør-Norge ASA bygger blant annet på regnskapsloven og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. Dette omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre aksjonærenes, kundenes og andre gruppers interesser i konsernet. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir nådd og realisert. Les mer i redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse som er tilgjengelig på banken sine hjemmesider.

Forsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsatt som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse

Kapitalstyring

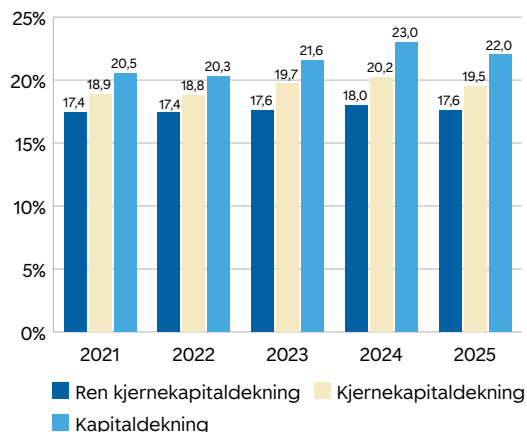
Kapitalstyringen sikrer at SpareBank 1 Sør-Norge ASA balanser forholdet mellom:

- En effektiv kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske mål og vedtatte forretningsstrategi
- Konkurransedyktig egenkapitalavkastning
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører
- Konkurransedyktige vilkår og en langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene
- Utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde

Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring. Disse fremskrivningene tar hensyn til både forventet utvikling i de neste årene, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år. Det gjennomføres ulike stresstester av enkeltfaktorer og scenarioanalyser der konsernet utsettes for en rekke negative makroøkonomiske hendelser gjennom flere år. SpareBank 1 Sør-Norge ASA har i tillegg utarbeidet beredskapsplaner for i størst mulig grad å kunne håndtere slike

kriser hvis de likevel skulle oppstå. SpareBank 1 Sør-Norge ASA har en solid finansiell stilling.

Kjernekapital og kapitaldekning



Klima og miljøforhold

Klima og miljøforhold er omtalt i kapittel om bærekraft.

Medarbeidere og arbeidsmiljø

Medarbeidere og arbeidsmiljø er omtalt i kapittel om bærekraft.

SpareBank 1 Sør-Norge ASA skal være en inkluderende arbeidsplass som fremmer trygghet og trivsel for alle ansatte. Mangfoldet konsernet har, og tiltrekker seg, er viktig for å speile kundene våre og sikre langsiktig verdiskapning. Redegjørelse som følge av krav i Likestillings- og diskrimineringsloven §26 er omtalt i rapport: Aktivitets- og redegjørelsesplikten (ARP), som er tilgjengelig på banken sine hjemmesider. Det vises også til årsberetning del 2 – Bærekraftsrapport kapittel S1.

Redegjørelse for arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er omtalt i rapport: Åpenhetsloven, som er tilgjengelig på banken sine hjemmesider.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SB1NO) var 198,40 kroner ved utgangen av 4. kvartal 2025. Dette gir en effektiv avkastning på 41,1 prosent fra utgangen av 2024. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 18,4 prosent (ikke utbyttekorrigert).

Det var 22.538 (23.524) aksjonærer ved utgangen av 4. kvartal 2025. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 17,2 prosent (17,4 prosent). De 20 største eierne eide til sammen 62,9 prosent (62,4 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 561.109 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,5 prosent (1,5 prosent).

Les mer i redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse som er tilgjengelig på banken sine hjemmesider.

Fusjonssynergier

Totale kostnadssynergier fra fusjonen og etableringen av SpareBank 1 Sør-Norge er anslått til 550 mill kroner årlig fra og med 2027.

Konsernet oppjusterte i 4. kvartal 2025 kostnadssynergier fra 450 mill kroner til 550 mill kroner, med bakgrunn i endringer i konsernledelsen og organisasjonen. Organisasjonsendringene er ventet å frigjøre 50 årsverk knyttet til ledelse, stab og støtte. Disse kommer i tillegg til de 100 årsverkene konsernet har som mål å redusere innen utgangen av 2026.

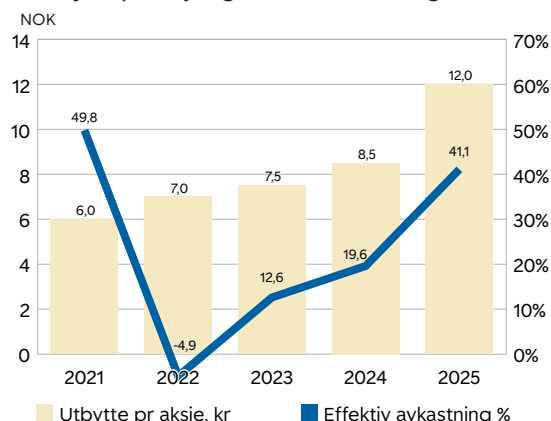
Disponering av årsresultat

SpareBank 1 Sør-Norge ASA har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital og derigjennom skape verdier for eierne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på aksjene.

Styret vil foreslå for generalforsamlingen et utbytte på 12,0 kroner per aksje for 2025. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 71 prosent, eller 73 prosent inkludert igangsatt tilbakekjøpsprogram på 1,0 prosent av konsernets aksjer. Samlet sett foreslår styret følgende disponeringer for regnskapsåret 2025:

	Mill kr
Morbankresultat etter skatt	5 558
Til disposisjon	5 558
Utbytte (12,0 kroner pr aksje)	4 498
Tilbakeholdt overskudd	732

Utbytte pr aksje og effektiv avkastning



Fortsatt drift

Banken har god soliditet og markedsutsiktene synes gode. Sammen med iverksatte og planlagte tiltak, bidrar dette til gode forutsetninger for fortsatt framgang for konsernet i 2026. Årsregnskapet er derfor avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Utsikter

Norsk økonomi har vært gjennom en periode med høy prisvekst og lav aktivitet, særlig innen bygg og anlegg. Samlet sett har økonomien likevel vist god motstandskraft, støttet av høy aktivitet innen energi, industri og eksportrettede næringer.

Norges Bank besluttet i januar 2026 å holde styringsrenten uendret på 4,0 prosent. Inflasjonen har avtatt betydelig, men ligger fortsatt over inflasjonsmålet på 2 prosent, med underliggende prisvekst rundt 3 prosent. Norges Bank signaliserer videre at det kan bli en til to rentekutt i løpet av 2026, men understreker stor usikkerhet knyttet til videre renteutvikling.

Konjunkturbarometeret fra SpareBank 1 Sør Norge i januar 2026 viser at næringslivet i Sør Norge samlet sett går inn i det nye året med forventninger om økt aktivitet, flere ansettelser og bedre lønnsomhet. Optimismen er størst på Vestlandet og i Stor Oslo, mens Agder har noe svakere utsikter. Industri, varehandel samt olje og gassrelaterte virksomheter er mest optimistiske, mens bygg og anleggsnæringen venter et krevende år med lav aktivitet.

Lav arbeidsledighet og forventet reallønnsvekst vil styrke husholdningenes kjøpekraft og etterspørsel. Samtidig vil lav boligbygging bidra til et enda strammere boligmarked, med risiko for videre boligprisvekst, særlig i sentrale områder.

Konsernets finansielle målsettinger og ambisjoner er som følger:

- Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er på over 14 prosent, og å være blant de tre beste sammenlignbare finanskonsernene i Norge. Dette skal oppnås gjennom lønnsom vekst i utlån og andre inntekter, kostnads- og kapitaleffektivitet og uttak av synergier.
- Konsernet har redusert det langsiktige målet for kostnadsprosent fra 40 til 35 prosent.
- Basert på myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning og forventning til kapitalkravsmargin er konsernets mål for ren kjernekapitaldekning minimum 16,72 prosent.
- Konsernets utbyttepolitikk er å dele ut minimum 50 prosent i kontantutbytte av årets overskudd. Konsernet har etablert tilbakekjøpsprogram av egne aksjer som et supplement til kontantutbytte. Ved fastsettelse av størrelsen på det årlige utbyttet skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Sparebankmodellen sikrer at verdiskapingen kommer lokalsamfunn til gode. Styrets forslag til utbytte vil gi våre syv stiftelser 2,0 milliarder kroner til utdeling til lokalsamfunn i Sør-Norge.

Styret mener at drivere for strukturelle endringer i sparebanksektoren fortsatt er til stede og vil møte dette med en offensiv tilnærming. Målet for konsernet er å sikre langsiktig verdiskaping for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn. Et godt samspill mellom innbyggere, næringsliv og bank er avgjørende for utviklingen i konsernets markedsområde. Styret vil prioritere å videreføre dette sterke samspillet.

Målsettingen om å bli en av de tre beste sammenlignbare finanskonsern i Norge impliserer kontinuerlig fokus på tiltak som kan forbedre lønnsomhet og gode kundeopplevelser. Under forutsetning av at konsernets rammevilkår ikke endrer seg vesentlig legger derfor styret til grunn at SpareBank 1 Sør-Norge ASA vil videreføre den positive utviklingen i 2026.

Styret vil takke konsernets ledelse og medarbeidere for den gode innsatsen i 2025.

Bærekraft i SpareBank 1 Sør-Norge

Generelle opplysninger (ESRS2)	20
--------------------------------------	----

Den doble vesentlighetsanalysen til

SpareBank 1 Sør-Norge har pekt ut følgende vesentlige tema:

● Klima (E1)	66
● Egen arbeidsstyrke (S1)	100
● Forbrukere og sluttbrukere (S4)	122
● Forretningsskikk (G1)	136

1. Opplysningskrav i europeiske standarder for bærekraftsrapportering (ESRS) dekket i bærekraftrapporten (IRO-2)

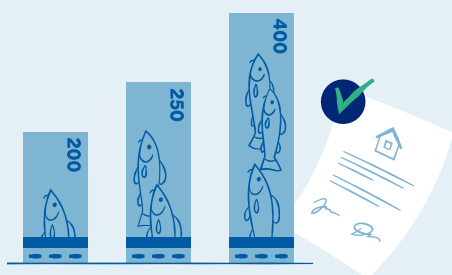
ESRS	Krav (DR)	Beskrivelse	ESRS 2 DR	Henvisning
ESRS 2	BP-1	Generelt grunnlag for utarbeiding av bærekraftsrapporter		1.1 Grunnlag for rapportering
ESRS 2	BP-2	Opplysninger i forbindelse med særlige omstendigheter		1.1.1 Særlige omstendigheter
ESRS 2	GOV-1	Administrasjons-, ledelses- og kontrollorganenes rolle		1.2.1 Rollen til administrasjonen, tilsynsorgan og styret
ESRS 2	GOV-2	Opplysninger som gis til foretakets administrasjons-, ledelses- og kontrollorganer, og bærekraftsforhold som behandles av disse organene		1.2.2 Bærekraftsinformasjon gitt til og vurdert av styrende organer
ESRS 2	GOV-3	Integrering av bærekraftsrelaterte resultater i insentivordninger		1.2.3 Integrering av bærekraft i insentivordninger
ESRS 2	GOV-4	Erklæring om aktsomhetsvurdering		1.2.4 Uttalelse om aktsomhetsvurderinger
ESRS 2	GOV-5	Risikostyring og internkontroll med bærekraftsrapportering		1.2.5 Risikostyring og internkontroll med bærekraftsrapportering
ESRS 2	SBM-1	Strategi, forretningsmodell og verdikjede		1.3.1 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
ESRS 2	SBM-2	Interessenters interesser og synspunkter		1.3.2 Interessentene og synspunktene deres
ESRS 2	SBM-3	Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell		1.3.3 Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og koblingen til vår strategi og forretningsmodell
ESRS 2	IRO-1	Beskrivelse av prosessen for å fastsette og vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter		1.4.1 Dobbel vesentlighetsanalyse
ESRS 2	IRO-2	Opplysningskrav i ESRS-standarder som er omfattet av foretakets bærekraftsrapport		1. Opplysningskrav i europeiske standarder for bærekraftsrapportering (ESRS) dekket i bærekraftrapporten 1.4.2 Informasjonskrav/datapunkt fra annen EU-lovgivning dekket i bærekraftrapporten
E1	GOV-3	Integrering av bærekraftsrelaterte resultater i insentivordninger		1.2.3 Integrering av bærekraft i insentivordninger
E1	E1-1	Omstillingsplan for begrensning av klimaendringer		2.1.1.1 Omstillingsplan for begrensning av klimaendringer
E1	SBM-3	Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell		2.1.1.2 Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter, og koblingen til vår strategi og forretningsmodell
E1	E1-2	Policyer for begrensning av og tilpasning til klimaendringer	MDR-P	2.1.2 Policyer og retningslinjer relatert til klimaendringer
E1	E1-3	Tiltak og ressurser i forbindelse med policyer for klimaendringer	MDR-A	2.1.2.1 Tiltak og ressurser relatert til policy på klimaendringer
E1	E1-4	Mål knyttet til begrensning av og tilpasning til klimaendringer	MDR-T	2.1.3.1 Mål relatert til klimaendringer
E1	E1-6	Brutto klimagassutslipp innenfor scope 1, 2, 3 og samlede klimagassutslipp	MDR-M	2.1.3.2 Våre klimagassutslipp (Scope 1-3)
E1	E1-9	Forventede finansielle virkninger av vesentlige fysiske risikoer og overgangsrisikoer samt potensielle klimarelaterte muligheter		2.1.3.3 Finansielle risikoer og muligheter knyttet til klimaendringer
S1	SBM-2	Interessenters interesser og synspunkter		1.3.2 Interessentene og synspunktene deres
S1	SBM-3	Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell		3.1.1.1 Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter, og koblingen til vår strategi og forretningsmodell
S1	S1-1	Policyer i forbindelse med egen arbeidsstyrke	MDR-P	3.1.2 Policyer og retningslinjer relatert til vår arbeidsstyrke

ESRS	Krav (DR)	Beskrivelse	ESRS 2 DR	Henvisning
S1	S1-2	Rutiner for kontakt med egen arbeidsstyrke og arbeidstakerrepresentanter om påvirkninger		3.1.2.1 Rutiner for kontakt med egen arbeidsstyrke og arbeidstakerrepresentanter om påvirkninger
S1	S1-3	Rutiner for å avhjelpe negative påvirkninger og kanaler der egen arbeidsstyrke kan gi uttrykk for bekymringer		3.1.2.2 Rutiner for å utbedre negative påvirkninger og kanaler der egen arbeidsstyrke kan gi uttrykk for bekymringer
S1	S1-4	Tiltak knyttet til vesentlige påvirkninger på egen arbeidsstyrke og strategier for å håndtere vesentlige risikoer og utnytte vesentlige muligheter i forbindelse med egen arbeidsstyrke, og effektiviteten av disse tiltakene	MDR-A	3.1.2.3 Tiltak for å håndtere vesentlige påvirkninger, risiko og muligheter for arbeidsstyrken vår og effekten av disse
S1	S1-5	Mål for hvordan vesentlige negative påvirkninger skal håndteres, positive påvirkninger styrkes og vesentlige risikoer og muligheter håndteres	MDR-T	3.1.3.1 Mål for håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter
S1	S1-6	Opplysninger om foretakets ansatte		3.1.3.1 Mål for håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter - Opplysninger om foretakets ansatte
S1	S1-7	Opplysninger om ikke ansatte arbeidere i foretakets egen arbeidsstyrke		3.1.3.2 Opplysninger om innleid arbeidskraft
S1	S1-9	Mangfoldsindikatorer	MDR-M	3.1.3.3 Mangfoldsindikatorer
S1	S1-13	Måleindikatorer for opplæring og kompetanseutvikling	MDR-M	3.1.3.4 Måleindikatorer for opplæring og kompetanseutvikling
S1	S1-14	Måleindikatorer for arbeidsmiljø	MDR-M	3.1.3.5 Måleindikatorer for arbeidsmiljø
S1	S1-15	Måleindikatorer for balanse mellom arbeid og fritid	MDR-M	3.1.3.6 Måleindikatorer for balanse mellom arbeid og fritid
S1	S1-16	Måleindikatorer for godtgjøring (lønnsforskjell og samlet godtgjøring)	MDR-M	3.1.3.7 Måleindikator for godtgjøring (lønnsforskjell og samlet godtgjøring)
S1	S1-17	Hendelser, klager og alvorlige menneskerettighetsbrudd	MDR-M	3.1.3.8 Hendelser, klager og alvorlige menneskerettighetsbrudd
S4	SBM-2	Interessenters interesser og synspunkter		1.3.2 Interessentene og synspunktene deres
S4	SBM-3	Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell		3.2.1.1 Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter, og koblingen til vår strategi og forretningsmodell
S4	S4-1	Policyer for forbrukere og sluttbrukere	MDR-P	3.2.2 Policyer og retningslinjer relatert til forbrukere
S4	S4-2	Rutiner for kontakt med forbrukere og sluttbrukere om påvirkninger		3.2.2.1 Rutine for å kommunisere med forbrukere om påvirkninger
S4	S4-3	Rutiner for å avhjelpe negative påvirkninger og kanaler der forbrukere og sluttbrukere kan gi uttrykk for bekymringer		3.2.2.2 Rutiner for å utbedre negative påvirkninger, og kanaler der forbrukere kan melde inn bekymringer
S4	S4-4	Tiltak knyttet til vesentlige påvirkninger på forbrukere og sluttbrukere og strategier for å håndtere vesentlige risikoer og utnytte vesentlige muligheter i forbindelse med forbrukere og sluttbrukere, og effektiviteten av disse tiltakene	MDR-A	3.2.2.3 Tiltak for å håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter
S4	S4-5	Mål for hvordan vesentlige negative påvirkninger skal håndteres, positive påvirkninger styrkes og vesentlige risikoer og muligheter håndteres	MDR-T	3.2.3.1 Mål for håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter
G1	GOV-1	Administrasjons-, ledelses- og kontrollorganenes rolle		1.2.1 Rollen til administrasjonen, tilsynsorgan og styret
G1	G1-1	Policyer for god forretningsskikk og bedriftskultur	MDR-P	4.1.1 Policyer og retningslinjer relatert til forretningsskikk
G1	G1-3	Forebygging og avdekking av korrupsjon og bestikkelser		4.1.1.1 Forebygging og avdekking av korrupsjon og bestikkelser
G1	G1-4	Tilfeller av korrupsjon eller bestikkelser	MDR-A MDR-T MDR-M	4.1.2 Måleindikatorer og mål

SpareBank 1 Sør-Norges verdikjede og hvor vesentlige bærekraftsforhold er konsentrert

Oppstrøms

Innkjøp og leverandørkjede

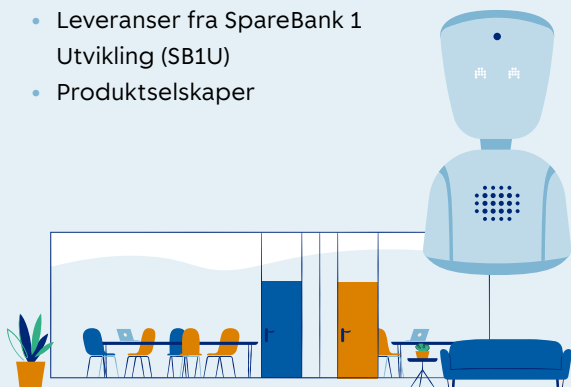


Finansmarkedet

- Fondslleverandører
- Innskudd
- Funding
- Egenkapital
- Forsikring

Andre varer og tjenester

- Kontorleie
- IT
- Innkjøp av varer og tjenester
- Leveranser fra SpareBank 1 Utvikling (SB1U)
- Produktselskaper



Egne aktiviteter

Kjernevirksomhet



Egne ansatte

- Attraktiv arbeidsplass
- Læring og ferdighetsutvikling
- Mangfold og inkludering

Rådgivning og tjenester

- Eiendomstjenester
- Sparing, plassering og innskudd
- Formidling av forsikring
- Regnskapstjenester og rådgivning for bedrifter
- Formidling av verdipapirer og fond



Faktisk/potensiell påvirkning:

- Positiv
- Negativ
- Positiv og negativ

E1 Klima**S1** Egen arbeidsstyrke**S4** Forbrukere og sluttbrukere**G1** Forretningsskikk

Nedstrøms og andre forretningsforbindelser

*Kunde- og
samfunns-
påvirkning***Betalingstjenester****Stabsfunksjoner****Sponsorat og samfunnsengasjement****Utlån og finansiering**

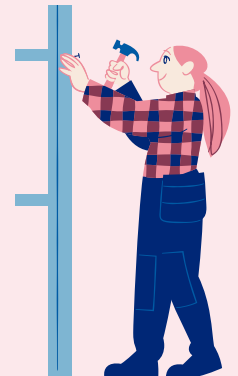
- Privatkunder
- Bedriftskunder
- Leasing

Egne investeringer

- FinstartNordic
- Likviditetsportefølje
- Felleseide selskaper (SpareBank 1 Gruppen, SB1U)
- Tilknyttede selskaper

**Bedriftskunder**

- Bedriftsmarked
- Landbruk
- Storkunder

**Privatkunder****Stiftelsene**

1.1 Grunnlag for rapportering (BP-1)

Bærekraftrapporten følger samme tilnærming til konsolidering som finansregnskapet, og inkluderer derfor de samme datterselskapene (se figur).

Datterselskaper

Årsverk

SR-Boligkreditt AS Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)	 0
EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS Omsetning av boliger og næringseiendom	 341
EiendomsMegler 1 Telemark AS Omsetning av boliger og næringseiendom	 35
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS Regnskap og rådgivning	 401
FinStart Nordic AS Investeringsportefølje, FinTech	 0
Finansparken Bjergsted AS Eiendom - hovedkontoret	 0
Sparebankgården AS Eiendom	 0
Tufte Eiendom AS Eiendom	 0

Direkte eide selskaper

Eierandel

SpareBank 1 Gruppen AS Holdingselskap for produktselskaper i SpareBank 1-alliansen	 19,5%
SpareBank 1 Utvikling DA Leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansen	 18,0%
SpareBank 1 Forvaltning AS Fondsforvaltning og porteføljeforvaltning	 41,9%
BN Bank ASA Forretningsbank med hovedkontor i Trondheim	 42,5%
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS Regnskapsprogram og bank i én smart pakke	 35,3%
SB1 Markets AS Kapitalmarkedsforetak	 28,1%
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS Forvalter eierskapet i Norsk Gjeldsinformasjon AS (16,5 %)	 29,5%
Kredittbanken ASA Kredittkort og lån til bankenes privatkunder.	 23,3%
SpareBank 1 Betaling AS Forvalter eierskapet i Vipps AS (25,0 %)	 26,2%
SpareBank 1 Næringskreditt AS Kredittforetak - utsteder av OMF	 7,2%
SpareBank 1 Boligkreditt AS Kredittforetak - utsteder av OMF	 6,4%

Hovedvekten av vesentlige bærekraftforhold er knyttet til utlånsporteføljen i bedrifts- og personmarkedet, som dermed er hovedfokus i bærekraftrapporten. Forhold knyttet til egne ansatte styres gjennom felles konsernretningslinjer, og mange vesentlige forhold knyttet til verdikjeden (som påvirkninger forbundet med leverandørkjede, og potensiell påvirkning på forhold knyttet til hvitvasking) er felles for konsernet. Hvis ikke annet er spesifisert dekker derfor rapporteringen – samt retningslinjer, tiltak og mål – hele konsernet. Forhold knyttet til spesifikke forretningsområder er eksplisitt kommentert i oversikten over påvirkninger, risiko og muligheter. SpareBank 1 Sør-Norge eier også deler av SpareBank 1-alliansens produkt- og tjenesteselskaper (se oversikt over). Disse inngår ikke i den konsoliderte rapporteringen. Bærekraftrapporten dekker imidlertid vesentlige påvirkninger, risikoer og/eller muligheter knyttet til disse selskapene, samt andre forretningsforbindelser i konsernets oppstrøms og nedstrøms verdikjede

(beskrevet i figur over) knyttet til miljø, mennesker, økonomi og samfunn.

En uavhengig bærekraftsrevisor har gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet av bærekraftsrapporten. Vi har ikke holdt tilbake informasjon på grunn av intellektuell eiendomsrett. Initiativer innen forretningsutvikling under forhandling vil presenteres i senere rapportering.

1.1.1 Særlige omstendigheter (BP-2)

Bærekraftrapporten er utarbeidet i tråd med regnskapsloven, og følger de europeiske standardene for bærekraftrapportering (European Standards for Sustainability Reporting, ESRS). For å veilede bærekraftarbeidet vårt benytter vi følgende norske og globale initiativer som støtter Parisavtalen eller globale bærekraftsmål, og/eller rapporterer i tråd med deres retningslinjer:

Initiativ/rammeverk	Beskrivelse
 FNs bærekraftsmål (UN SDGs)	SpareBank 1 Sør-Norge har identifisert fire av FNs bærekraftsmål som konsernet har størst mulighet til å bidra positivt til gjennom kjernevirksomheten; #5 Likestilling mellom kjønnene #8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst #13 Stoppe klimaendringene #16 Fred og rettferdighet
 Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)	SpareBank 1 Sør-Norge ble medlem av PCAF høsten 2021. Det er et globalt partnerskap av finansinstitusjoner som samarbeider om metoder for rapportering av klimagassutslipp i bank- og investeringsporteføljer.
 Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)	SpareBank 1 Sør-Norge har siden 2018 rapportert klimarisiko i henhold til anbefalingene fra TCFD.
 Responsible Ship Recycling Standards (RSRS)	SpareBank 1 Sør-Norge støtter RSRS-initiativet og integrerer prinsippene om ansvarlig opphugging og resirkulering av skip i sine låneavtaler og øvrige vilkår.
 Poseidon Principles	SpareBank 1 Sør-Norge signerte i 2020 Poseidon Principles, et globalt rammeverk der banker har gått sammen for å fremme ansvarlig miljøstandard og bidra til utslippsreduksjon hos sine kunder innen shipping.
 EUs klassifiserings-system (taksonomi) for bærekraftige aktiviteter	SpareBank 1 Sør-Norge rapporterer i henhold til taksonomien, og den norske loven om offentliggjøring av bærekraftinformasjon. Se E1 kapittel 2.2 EUs taksonomiforordning.
 Statens Pensjonsfond Utland (SPU) og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI)	SpareBank 1 Sør-Norge forventer at forvaltere av fond vi distribuerer følger Statens Pensjonsfond Utland (SPU) sin etiske eksklusjonsliste, og har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).
 Skift – Næringslivets klimaledere	SpareBank 1 Sør-Norge ble medlem av Skift høsten 2021, et nettverk for næringslivets klimaledere.
 Kvinner i Finans Charter	SpareBank 1 Sør-Norge ble medlem av Kvinner i Finans Charter høsten 2021 og konsernet arbeider aktivt med kjønnsbalanse og inkludering. Les mer i "Egen arbeidsstyrke" (ESRS S1).
 Grønnvaskingsplakaten	SpareBank 1 Sør-Norge har signert Grønnvaskingsplakaten. Den er en rettesnor for små og store virksomheter som vil unngå grønnvasking innen markedsføring og bidra positivt til at det grønne skiftet skjer raskere.
 FUTURE-PROOF	SpareBank 1 Sør-Norge signerte FUTURE-PROOF plakaten i april 2023. FUTURE-PROOF er en samarbeidsplattform med mål om å fremme ansvarlig næringsliv og bidra til at bedrifter etterlever sitt menneskerettighetsansvar både internt og utover i leverandørkjeden.
 Grønn Byggallianse	SpareBank 1 Sør-Norge ble medlem av Grønn Byggallianse høsten 2023. Grønn Byggallianse er en medlemsorganisasjon for bygg og eiendom og har som formål å heve miljøstandarden i norske bygg.



ISO14001

Virksomheten til tidligere SR-Bank ble ISO14001-sertifisert i 2023. Rapportering skjer i henhold til standarden. Fra 2026 vil kontorer som eies av banken, har mange ansatte og/eller deles med datterselskap i alle fylker banken har filialer i, bli sertifisert. Læring fra sertifisering av disse kontorene følges opp med øvrige mindre kontorer etter en fastsatt plan for hvert kontor



Miljøfyrtårn

Virksomheten til tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge har vært Miljøfyrtårn-sertifisert frem til 31.12.2025 (se punkt om ISO-sertifisering over).

Konsernet må følge en rekke bærekraft-lovkrav. Bærekraftsrapporten inneholder bankens rapportering under Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer (EUs taksonomi).



Se Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.2 for detaljert beskrivelse av EUs taksonomiforordning og taksonomirapportering.

Følgende lovpålagte, årlige rapporter om bærekraftrelaterte temaer finnes på våre nettsider:

- Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger under åpenhetsloven
- Redegjørelse for aktiviteter for å sikre likestilling, mangfold og inkludering i tråd med likestillings- og diskrimineringsloven
- Lederlønsrapport
- Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
- Risiko og kapitalstyring (Pilar III)

Bærekraftsrapporten erstatter vår rapportering til Carbon Disclosure Project, FNs Global Compact og FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift, men vi støtter og følger prinsippene i virksomheten vår.

På grunn av fusjonen mellom SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank Sørøst-Norge i 2024 er det inkludert proformattall for 2024 i kapittel 2.1.3.2 Våre klimagassutslipp (Scope 1-3) under Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter. Dette for å gi et korrekt bilde av utviklingen. Proformattallene viser utslippene fra utlånsporteføljen som om fusjonen fant sted 1. januar 2024.

Etter balansedato har konsernet gjennomført betydelige organisatoriske endringer som også har implikasjoner for styring og forankring av bærekraft. Endringene omfatter blant annet justeringer i lederstruktur, divisjonsinndeling og ansvarsroller innen bærekraft. Da endringene ikke var endelig ferdigstilt ved publiseringstidspunktet, beskriver årsrapporten organisasjonen slik den var per 31.12.25. Til tross for organisatoriske endringer så er bærekraftstrategien og målene våre på bærekraft uendret.

Tidshorizonten brukt i ESG-risikovurderinger av næringslån avviker fra standard tidshorisonter for ESRS-baserte vurderinger (se Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.1.1.2 for detaljer), ellers brukes standard tidshorisonter:

- Kort: 1 år etter balansedagen
- Medium: Opp til 5 år etter utgangen av 2026
- Lang: Mer enn 5 år etter utgangen av 2026

Fra 2026 skal banken følge nye retningslinjer for styring av bærekraftsrisiko fra den europeiske bankmyndigheten. Der defineres lang tidshorison som mer enn 10 år i analysen av vesentlighet. Vi samordner denne med analysen under CSRD.

SpareBank 1 Sør-Norge har benyttet seg av følgende innføring av opplysningskrav i ESRS:

- SBM-3 forventede finansielle virkninger
- S1-7 Opplysninger om ikke ansatte arbeidere i foretakets egen arbeidsstyrke
- S1-13 Opplæring og kompetanseutvikling
- S1-14 Arbeidsmiljø (ikke ansatte arbeidere)

Konsernet har i 2025 gjort endringer i utarbeiding av bærekraftsopplysninger sammenlignet med tidligere år. Dette gjelder for finansierte klimagassutslipp (scope 3, kategori 15), hvor konsernet har fulgt PCAFs anbefaling om å gå over til deres nye utslippsfaktorer. Disse er av vesentlig forbedret kvalitet. De er laget for bruk på nasjonalt nivå, for detaljerte næringskoder, og er mer stabile. Fjorårets utslippsfaktorer kunne på grunn av manglende stabilitet bare brukes for landgruppen «advanced economies» og på overordnet næringskode. Denne metodeendringen vurderes å være så vesentlig at utslippstall for sammenligningsåret re-kalkuleres med nye utslippsfaktorer.



Se kapittelet Klimaendringer (ESRS E1), kap. 2.1.3.2 («Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter») for hvordan konsernet beregner utslipp fra utlånsporteføljen, detaljer om kvaliteten på disse dataene, og endringer i metodikk.

Fra og med rapporteringen for 2025 har vi implementert endringene i EUs taksonomiforordning, gjeldende fra 1. januar 2026. Dette innebærer justeringer i beregningsmetodikk for KPI-er, herunder endringer i definisjonen av nevner. For å sikre sammenlignbarhet har vi omberegnet KPI-er for 2024 i henhold til de nye reglene. De opprinnelige KPI-ene for 2024, beregnet etter tidligere metodikk, er fortsatt vist i sammenligningskolonnene i rapporteringsmalene.



Se Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.2 for detaljert beskrivelse av endringene i rapporteringen etter EUs taksonomiforordning.

Overordnet beskrivelse	Årsak	Detaljert beskrivelse
Verdikjede-estimerer basert på indirekte kilder	- Ulike utslippsfaktorer anvendt på regnskapstall - Utlån i ulike bransjer koblet til relevant utslippsfaktor	Begge: ESRS E1, kap. 2.1.3.2
KPIer med høy estimerings-usikkerhet	- Netto null utslipp fra egen drift og utlåns-/investeringsportefølje innen 2050 - Klimaomstillingsmål for ulike bransjer - Estimerte energimerker - Fysisk klimarisiko	- ESRS E1, kap. 2.1.3 - ESRS E1, kap. 2.1.1.1

Det er også gjort noen endringer i mål det ble rapportert om under S1 Egen arbeidsstyrke. Målet *Gjennomføring av mangfoldsledelsesprogram for ledere* utgår. Denne beslutningen er tatt med bakgrunn i prioriteringer i forbindelse med fusjonen.

→ Se kapittelet Egen arbeidsstyrke (ESRS S1), for en fullstendig oversikt over mål og måleindikatorer knyttet til de vesentlige undertemaene i S1

I 2025 er det også tatt inn flere nye mål og måleindikatorer. Det er bare unntaksvis tilgjengelig data for tidligere år, og disse er derfor bare unntaksvis publisert med sammenlignbar informasjon for 2024.

1.2 Selskapsstyring knyttet til bærekraft

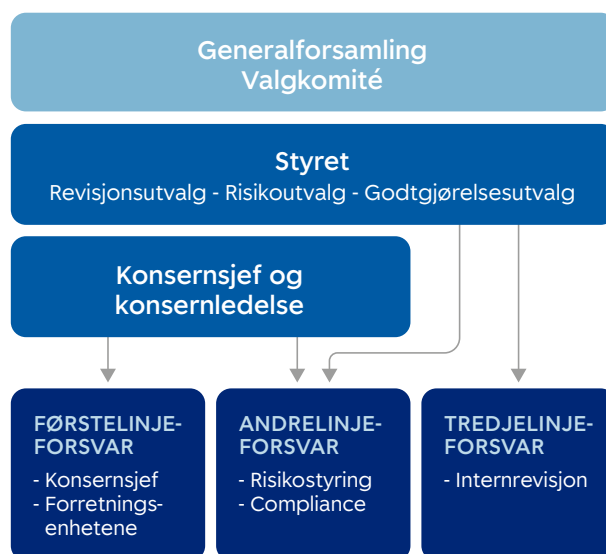
1.2.1 Rollen til administrasjon, tilsynsorgan og styre (GOV-1)

Hovedprinsippene for eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 Sør-Norge bygger på tre hovedpilarer; åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet:

- verdiskaping for aksjonærene og øvrige interessegrupper
- en struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- en effektiv risikostyring
- oversiktlig, lett forståelig og rettidig informasjon
- likebehandling av aksjonærene og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- overholdelse av lover, regler og etiske standarder

SpareBank 1 Sør-Norge sitt arbeid med bærekraft starter med styret, som har det overordnede ansvaret. Som en del av ansvaret for strategi er styret og konsernledelsen øverst ansvarlig for utarbeidelse av bærekraftsstrategi, omstillingsplan samt tilhørende mål og handlingsplaner.

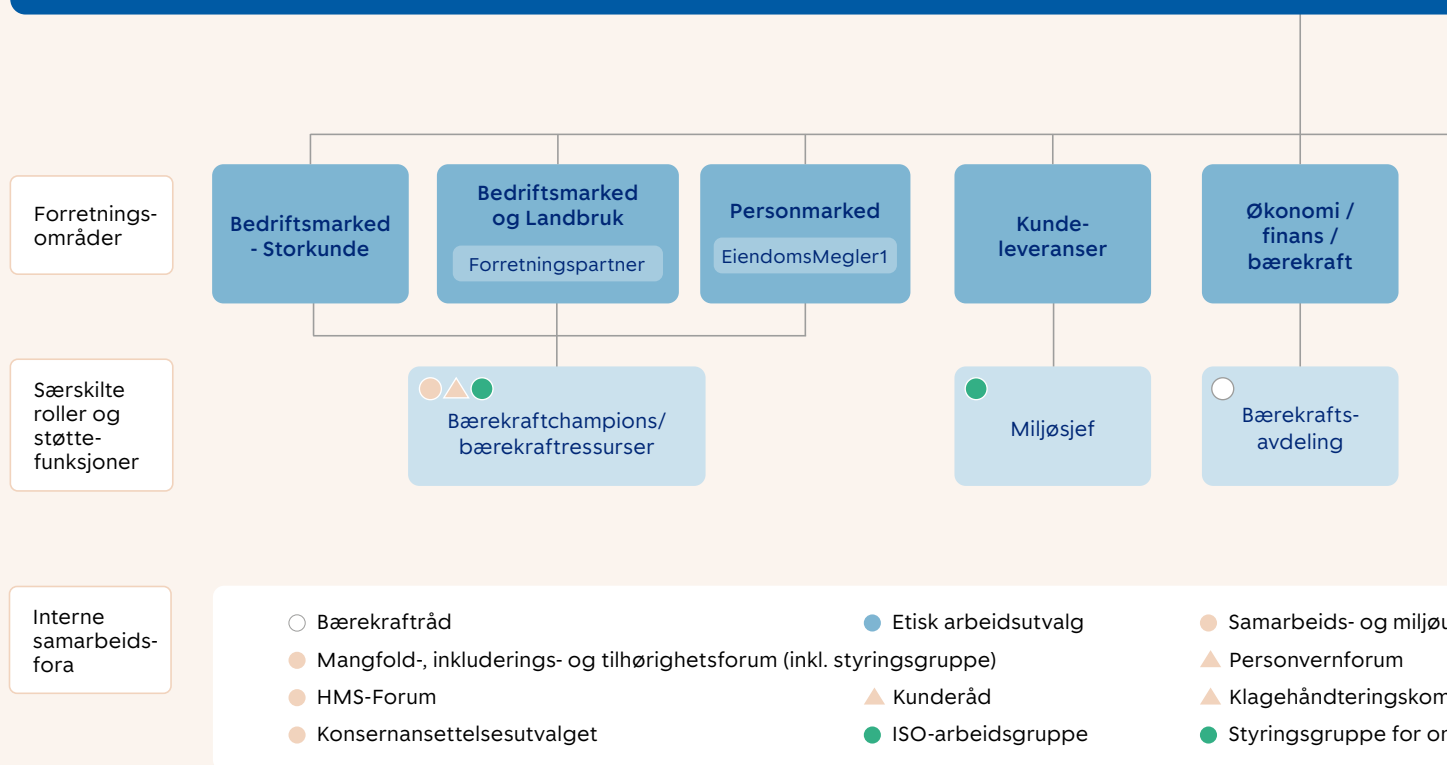
Styrende organer i SpareBank 1 Sør-Norge



Alle styrets tre utvalg er involvert i oppfølging av bærekraft gjennom året. Godtgjørelsesutvalget anbefaler hvordan godtgjørelse knyttes til bærekraftsprestasjoner. Revisjonsutvalget og risikoutvalget i SpareBank 1 Sør-Norge fører tilsyn med konsernets bærekraftsrapportering, og har på vegne av styret et overordnet ansvar for å overvåke påvirkninger, risikoer og muligheter. Tilsynet ivaretas i det daglige av administrasjonen og konsernledelsen. Utvalgenes ansvar og oppgaver er nedfelt i egne mandat vedtatt av styret. Risikoutvalget overvåker rapportering av bærekraftrelatert risiko. Revisjonsutvalget overvåker risikostyring og internkontroll knyttet til rapportering under CSRD, åpenhetsloven og aktivitets- og redegjørelsesplikten under likestillings- og diskrimineringsloven, samt dobbel vesentlighetsanalyse. Revisjonsutvalget har i 2025 vært tett involvert underveis i CSRD-rapporteringsprosessen, og har hatt flere grundige diskusjoner om krevende avveininger.

Siden SpareBank 1 Sør-Norge er en aksjesparebank, er generalforsamlingen øverste tilsynsorgan. Den utpeker en valgkomite, basert på hensyn til kompetanse, egnethet og mangfold. Den foreslår styreleder og styremedlemmer, samt godtgjørelsen deres.

→ Se tabell i kap. 1.2.2 for rapportering til styret og styrets utvalg relatert til bærekraft.

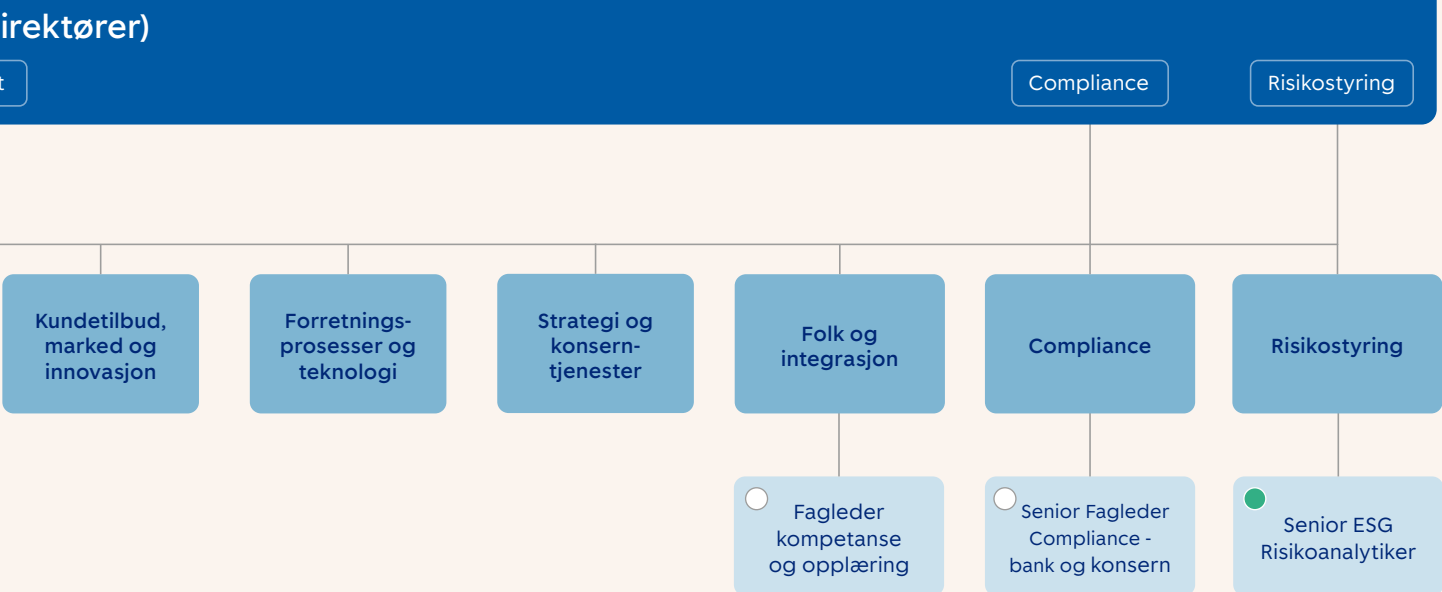


Arbeidet med bærekraft er videre delegert til konserndirektør for Økonomi, Finans og Bærekraft (CFO), som har en egen avdeling for bærekraft. Avdelingen er konsernet sin egen ekspertise på fagfeltet, har ansvaret for bærekraftsrapportering, og jobber ut mot konsernets forretningsområder og sentrale funksjoner for å sikre at banken kan forstå, svare ut og stå til ansvar i bærekraftsrelaterte spørsmål. Bærekraftdirektør deltar i utvikling av konsernstrategi, har ansvaret for strategi, mål, og handlingsplan for konsernet på bærekraftsområdet og skal sikre at strategien realiseres og målene nås, gjennom rutiner, policyer og beslutningsprosesser. Bærekraftdirektør skal sørge for at konsernet identifiserer og vurderer vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter på bærekraftområdet. Egne businesspartnere i bærekraftavdelingen ivaretar behovene fra forretningen. Forretningsenhetene samt avdelingene for

hhv. kundeleveranser og for kundetilbud, marked og innovasjon sørger for å utnytte de kommersielle mulighetene innen bærekraft, med støtte fra bærekraftavdelingen.

I april 2025 ble et bærekraftråd etablert for det nye konsernet. Det samler folk i operative roller knyttet til bærekraft i ulike deler av konsernet jevnlig, for å diskutere tverrgående temaer som krever koordinering, med felles veikart og årshjul som verktøy. Rådet har hatt tre møter, som har kommet med innspill på veikart og årshjul for bærekraft i konsernet; utkast til dobbel vesentlighetsanalyse, bærekraftpolicy og -strategi; KPIer; og åpenhetsloven-oppfølgning.

I risikorelaterte spørsmål og kredittkrav i forbindelse med nye produkter bistår avdeling for risikostyring, som også



- utvalget (SAMU)
- Bærekraftsteam (vurdering av bærekraftig finansiering)
 - Styringsgruppe for bærekraftrapportering
 - ▲● Varslingsmottak
 - Inkluderende arbeidsliv
 - PoPS (risikovurdering av endringer i produkter, prosesser og systemer)
- nité
- nstillingsplaner

○ Alle ● E1 Klima ● S1 Egen arbeidsstyrke ▲ S4 Forbrukere og sluttbrukere ● G1 Forretningsstikk

har ansvar for rammeverket for styring av ESG-risiko og regulatorisk ESG-rapportering.

→ Se kap. 1.2.5 under for detaljer om rollefordeling i internkontroll av bærekraftrapportering.

Risikostyring-, compliance- og internrevisjonsfunksjonen er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til konsernsjef og styret. Risikostyring har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risiko- og kapitalstyring slik at det fungerer effektivt og etter hensikten. Compliance setter føringer for konsernets overordnede holdninger og prinsipper med hensyn til compliancerisiko. Funksjonen skal sikre at konsernet etterlever de til enhver tid gjeldende regulatoriske og interne krav

og bidra til at konsernet ikke pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse. Compliance gjennomfører 2. linje-kontroller basert på en risikobasert tilnærming og inngår som en del av den løpende internkontrollen. Internrevisjonsfunksjonen overvåker at risikostyringsprosessene er målrettede, effektive og fungerer som forutsatt. Denne funksjonen er utkontraktert for å sikre tilstrekkelig uavhengighet, kompetanse og kapasitet.

De styrende dokumentene til konsernet er delt inn i nivåer som vist i figuren under (eksemplifisert med dokumenter relevant for egen arbeidsstyrke (S1)).



For hvert styrende dokument har vi definert ulike roller og ansvar. Innholdsansvarlig har ansvar for praktisk utarbeidelse og oppdatering av dokumentasjon. Normalt er dette konserndirektør på de øverste nivåene, mens leder, fagleder eller fagansvarlig vil være relevant for de øvrige dokumentene.

Bærekraftkompetanse hos styret og ledelsen

Styret til SpareBank 1 Sør-Norge består av 10 medlemmer, fem kvinner og fem menn (forhold kvinner til menn lik 100%). I tillegg til de tre ansattrepresentantene i styret, er ett styremedlem ikke å anse som uavhengig ifølge Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES), siden vedkommende var ansatt i selskapet fram til 31.12.2021. Resterende styremedlemmer (64 prosent) anses uavhengige av bankens daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. Konsernledelsen har 12 medlemmer, 4 kvinner (33 prosent) og 8 menn (67 prosent) per 31.12.25.

Styreleder, konsernsjef, visekonsernsjef (med ansvaret for human resources, HR) og CFO har fått en innføring i bærekraftsrapportering tilpasset deres rolle, mens konserndirektør for compliance har tatt kurs om bærekraftsrapportering, for bedre å være i stand til å forstå og utfordre på bærekraft. Revisjonsutvalget har fått en innføring i nye lovkrav til bærekraftsrapportering, og har diskutert dilemmaer der tiltak på et vesentlig område for konsernet kan påvirke et annet vesentlig område negativt.

SpareBank 1 Sør-Norges etiske retningslinjer er et viktig verktøy for å skape bevissthet om etiske dilemmaer og sørge for en høy etisk standard. Alle ansatte skal årlig signere konsernets etiske retningslinjer. Gjennom autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere skal det også gjennomføres årlige oppdateringer på etikk. Styret, ledelsen, rådgiverne og øvrige ansatte gjennomfører jevnlig e-læringer om etikk og antikorrupsjon, for å øke forståelsen av det etiske rammeverket til konsernet.

	Dokumentasjonstype	Faktiske policyer
ivået i konsernet. Disse er særskilt betydning. ing, kultur og praksis ge nivåer av styrende	Reguleringer, lover, krav, vedtekter, rammer og fullmakter	Etiske retningslinjer
konsernet knyttet til et og ivaretar sentrale lovkrav asjon og innholdet må derfor	Angir sentrale overordnede prinsipper knyttet til et virksomhets- eller fagområde	Policy for bærekraft
verordnede prinsipper i mer g i detaljerte beskrivelser e og etablering av internkontroll	Støtter opp under policyer, men er mer detaljerte i sin utforming og tilpasset en spesialisert mottaksgruppe	Standard for personvern, Standard for mangfold, inkludering og tilhørighet, Standard for forebygging og håndtering av interne misligheter, Standard for beredskap og kontinuitet
operasjonaliserer krav og format	Prosessflyt, arbeidsbeskrivelser og veiledninger	Personalhåndbok HMS

Under følger en oversikt over mangfold i alder, utdanning, bransje- og produkterfaring samt geografisk tilhørighet blant medlemmer i styre og konsernledelse, og deres utdanning og erfaring innen bærekraft, med spesielt fokus på konsernets vesentlige temaer. Erfaring inkluderer både fulltids- og styrearbeid. Kun roller og styreverv direkte knyttet til konsernets vesentlige temaer er navngitt. Andre roller og verv reflekteres i oversikt over bransjeerfaring, samt erfaring med produkter og tjenester konsernet tilbyr.

Som tabellen viser, har mange medlemmer i styre og konsernledelse erfaring (gjennom styreverv eller tidligere jobb) fra avveininger mellom å redusere klimagassutslipp og utnytte mulighetene ved klimaomstillingen på den ene siden, og sikre energiproduksjon, industrivekst eller mobilitet på den andre.

De tillitsvalgte i styret har lang erfaring med å håndtere

spørsmål knyttet til balanse mellom arbeid og fritid, likestilling og likelønn, mangfold og inkludering, kompetanseutvikling, samt tiltak mot vold og trakassering. Flere andre i styre og konsernledelse har også slik erfaring.

Både flere tillitsvalgte og flere i konsernledelsen har, eller har hatt, jobber med nær kobling til personkunder, med eksponering mot problemstillinger knyttet til personvern, tilgang på produkter og tjenester, ansvarlig markedsføring og ikke-diskriminering. Ett styremedlem arbeider til daglig i en av stiftelsene som skal bevare sparebanktradisjonen.

Et av medlemmene i konsernledelsen har de siste årene jobbet direkte og operativt mot økonomisk kriminalitet, spesielt antihvitvask og antisvindel. En annen konserndirektør har lang erfaring med selskapsledelse i utviklingsland som har utfordringer innen forretningsskikk. Medlemmer i styret og konsernledelsen har også erfaring fra bærekraftutfordringer i finansrådgivning og kapitalforvaltning.

Mangfold og bærekraftkompetanse i styre og konsernledelse

Medlem	Funksjon	Alder	Utdanning	Erfaring	Produkt/ tjeneste	Geografi
Finn Haugan	Styreleder, leder av godtgjørelsesutvalget, medlem av risikoutvalget og revisjonsutvalget	72	Ø	F, O&G, OS, Hav	SP, B, Fs, K	Trøndelag
Trine Sæther Romuld	Styremedlem, leder av revisjonsutvalget	57	Rev, Reg, Ø	Hav, F, OS, Rev, L, S, Ø, Reg	FP	Rogaland
Maria Tho	Styremedlem, medlem av risikoutvalget og godtgjørelsesutvalget	44	Reg, Rev	Rev, F, S, T, Rei, H, OS		Vestfold
Heine Wang	Styremedlem, leder av risikoutvalget	62	J	F, Tj, Org, Pol, BA	SV	Vestfold
Jan Skogseth	Styremedlem, medlem av risikoutvalget og godtgjørelsesutvalget	70	Ing	O&G, OS, F, L, Ind, For, Org		Rogaland
Kjetil Skjæveland	Styremedlem, medlem av risikoutvalget og revisjonsutvalget	46	A, Ø, F	Ø, Reg, F, TL, IT	SV, FP	Rogaland
Camilla AC Tepfers	Styremedlem, medlem av revisjonsutvalget	56	Ing, IT, L	S, I, F, Tj, Med, E, FoU, H, M, Rei, T	SV, EM	Oslo
Hanne Myhre Gravdal	Ansattvalgt styremedlem	61	Ø, St	F, Pol	SP	Buskerud
Sally Lund-Andersen	Ansattvalgt styremedlem, medlem av godtgjørelsesutvalget	64	S, L	F, Org	K	Rogaland
Eirik P. Elholm	Ansattvalgt styremedlem og medlem av revisjonsutvalget	46	Ø, L, M, I	F, OS, H, Inn, Off		Rogaland
Inge Reinertsen	Konsernsjef	54	Ø	F, Tj	K, SP, P, Ls	Rogaland
Per Halvorsen	Visekonsernsjef, Folk & Integrasjon	63	Ø, M	F, I, E	K, Fs, P, EM, MK, SV	Telemark
Eirik Børve Monsen	Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	51	Siv, Rev, L, St	Tel, Hav, Tj, TL, SV, S, MK, L, Inn, F		Rogaland
Roger Lund Antonesen	Konserndirektør Privatmarked	50	L	F, EM	K, EM, SV	Vestland
Tore Medhus	Konserndirektør Storkunde	60	Ø	F, Tel, Tj	K, MK, Fac, FP	Rogaland
Marianne Bakke	Konserndirektør Bedriftsmarked og Landbruk	49	Ø, M	F, Reg, Tj	K, Ls, SV, FP	Rogaland
Frode Bø	Konserndirektør Risikostyring	57	L, R, Rev	F, Ind, O&G, FoU		Rogaland
Signe Helliesen	Konserndirektør Compliance	49	Ø, T, I, J	F, I, Tj	SV	Rogaland
Ella Skjørestad	Konserndirektør Kundetilbud, Marked og Innovasjon	45	Sam, Ø	F, Tj, M, EM, TL	Fs, FP, B, SV, EM, SP	Rogaland
Tonje Stormoen	Konserndirektør Kunderleveranser	60	Ø, M, L	F, EM, Med, M	EM	Vestfold
Glenn Sæther	Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	59	A, Ø	F, S, I, Tj, Hel, Off, IT	SV, FP	Rogaland
Jan Friestad	Konserndirektør Strategi og Konserntjenester	59	A, Ø, S, L	F, S, Hel, EM, Tj, Pol	SP, EM, K, FP, B	Rogaland

Bærekraft- utdanning	Bærekrafterfaring
*	E1 (styreleder i Norbit ASA og Sinkaberg AS. Styremedlem i Reitan Eiendom AS, styreverv OKEA ASA)
**	E1 (tidligere CEO i Gaia Salmon Holding tidl. CFO i SalMar Aker Ocean AS og CFO SalMar ASA.)
*	E1 (CFO Inflow Control)
*	E1 (styreverv Sandefjord Lufthavn, Arnadal Anlegg)
*	E1 (tidl. adm.dir Aibel, tidl. nestleder Norsk Industri, styreleder Gassco, styremedlem Nammo, tidl styremedlem Scatec)
*	S4 (daglig leder Sparebankstiftelsen SR-Bank)
**	E1 (styremedlem Entra)
*	S1, S4 (tillitsvalgt, erfaring fra arbeidsmiljøutvalg, finansrådgiver)
*	S1 (tillitsvalgt, erfaring fra arbeidsmiljøutvalg, finansrådgiver, kunderådgiver)
**	S1 (tillitsvalgt, erfaring fra arbeidsmiljøutvalg)
*	S1 og S4 (tidligere og nåværende rolle i konsernet)
*	E1 (styreverv SpareBank 1 BN Bank)
*	Arbeider med temaet løpende, som ansvarlig for bærekraft i konsernledelsen. S4/G1 (operativ erfaring fra Bangladesh og Thailand (Telenor))
*	S4 (nåværende rolle)
*	S4 (styreverv i SB1 Markets & SpareBank 1 Factoring) leder for Bærekraftsteam (Sb1 Sør-Norge)
*	E1 (Styreleder i SB1 Sør-Norge Forretningspartner)
*	G1 (nåværende rolle); E1 (tidl. ansatt i Kværner og Mobil Exploration Norway)
**	G1 (nåværende rolle); S4 (nåværende rolle; styremedlem i Stiftelsen G9alt Talentutvikling)
*	S4 (nåværende rolle). Erfaring fra etisk screening i Storebrand kapitalforvaltning. Ansvarlig leder for utvikling av ulike bærekraftige produkter (finansiering med mer).
*	G1 (nåværende rolle). I tillegg til erfaring fra rollen som leder for bærekraft i Sparebank 1 BV.
*	
*	S4 (konserndirektør personmarked; styreverv i bl.a Eiendoms- megler 1 Sør-Norge, BN Bank ASA og SpareBank 1 Forvaltning AS)

Vesentlige tema:

E1 Klima
S1 Egen arbeidsstyrke
S4 Forbrukere og sluttbrukere
G1 Forretningsskikk

Kompetanse:

* Generell bærekraftkompetanse
** Deltatt på kurs/kompetanse- programmer om bærekraft
*** Utdanning innen bærekraft

Utdannelse/erfaring:

A administrasjon
B banktjenester
BA bygg & anlegg
D distribusjon
E eiendom
EM eiendomsmegling
F finans
Fac factoring
For forsvar(sindustri)
FoU forskning og utdanning
FP Forretningspartner
Fs forsikring
H handel/retail
Hav havbruk
Hel helse
I innovasjon
Ind industri
Ing (sivil)ingeniør
Inn innkjøp
IT informasjons- og datateknologi
J jus
K kreditt
L ledelse
Ls leasing/finansiering
M markedsføring
Med media
MK markets (kapitalmarked/ verdipapirforetak)
Off offentlig sektor
Org organisasjonsliv
OS oljeservice
O&G olje og gass
P pensjon
Pol politiske verv
R risikostyring
Reg regnskap
Rei reiseliv
Rev revisjon
S strategi
Sam sammenlignende politikk
Sh shipping
Siv Siviløkonom
SP sparing og plassering
St styreutdanning
SV såkorn/venture
SØ samfunnsøkonomi
T teknologi
Tj (konsulent)tjenester
Tel telekommunikasjon
TL transport/logistikk
Ø økonomi

1.2.2 Bærekraftsinformasjon gitt til og vurdert av styrende organer (GOV-2)

I 2025 har styret ført tilsyn med gjennomføringen av aktsomhetsvurderingen og resultatene og effektiviteten av strategier, tiltak, måleindikatorer og mål konsernet har

på vesentlige bærekraftområder gjennom en rekke faste rapporter og konkrete saker. Konsernledelsen behandler rapportene før de går til styret. Regelmessige (f.eks.

Rapport/tema	Hvilke vesentlige påvirkninger, risikoe og muligheter innen bærekraft har styret ført tilsyn med aktsomhetsvurderinger, strategier, tiltak, KPIer og mål for?
Revidering av konsernstrategi, overordnede mål og handlingsplan for 2026	Alle. Attraktiv arbeidsplass er et strategisk hovedmål, mens det å være kundens allierte i bærekraftskiftet er et av konsernets strategiske innsatsområder. Strategisk konsernmålekort inkluderer KPIer knyttet til egen arbeidsstyrke (medarbeiderengasjement), samt KPIer relevante for flere vesentlige temaer (andel bærekraftig finansiering, MSCI ESG rating, etterlevelse).
Overordnet risikoprofil, risikostrategier	Alle, men særlig E1. Operasjonell risiko knyttet til bærekraft, samt vurdering av risikoprofil og måling knyttet til oppfølging av omstillingsplan.
Styrets årsberetning/bærekraftrapport etter regnskapsloven	Alle
Revisjonsrapport inkl. attestasjon av bærekraftrapport	Alle
Dobbel vesentlighetsanalyse	Alle
Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger (åpenhetsloven)	S1: Likestilling mellom kjønn og likelønn; Tiltak mot vold og trakassering på arbeidsplassen; Mangfold S4: Ikke-diskriminering; Tilgang til produkter/ tjenester; Personvern; Sosial inkludering - økonomisk likestilling; Finansiell helse
Redegjørelse om likestilling og diskriminering	S1: Se forrige
Omstillingsplan	E1: Alle
ICAAP	E1: Alle. Eget kapittel om klimarisiko.
Pilar III	Alle. Informasjon om kapital og risikoforhold relatert til bærekraft.
Risikorapport	Alle, særlig E1. Hendelser/regelbrudd innen bærekraft med kostnad eller omdømmetap (operasjonell risiko) og eksponering/potensielle tap mv knyttet til overgangsrisiko/fysisk klimarisiko (kredittrisiko).
Virksomhetsstyringsrapport	E1: Alle. Oppdatering på grønn finansiering. Planlegges utvidet med ytterligere KPIer.
Compliancerapport	Alle. Kontroll av etterlevelse knyttet til bærekraft.
Internrevisjonsrapport	Alle. Kontroll av etterlevelse knyttet til bærekraft på utvalgte temaer.
Policy for produkt- og tjenestestyling	S4: Tilgang til produkter og tjenester
Konsernets etiske retningslinjer	G1: Antikorrupsjon – bekjempe hvitvasking og økonomisk kriminalitet
Policy for antikorrupsjon	G1: Se over
Revidering av bærekraftstrategi	Alle
Policy for interessekonflikter	G1: Se over
Policy for innkjøp	G1: Se over

* Styrende dokumenter skal revideres av innholdsansvarlig minimum årlig, og formelt godkjennes minimum hvert 3. år.

** (O) = Offentlig (F) = Finanstilsynet

kvartalsvise) rapporter er kun inkludert hvis bærekraft er inkludert. I sum er styret orientert minimum kvartalsmessig om bærekraftforhold.

Ansvarlig	Frekvens*	Dato styrebehandlet i 2025**
Konserndirektør Strategi	Årlig	24.09, 16.12
Konserndirektør Risikostyring	Årlig	16.12
CFO/Bærekraftavd.	Årlig	Styrets revisjonsutvalg 10.02, Styret 12.03 (O) (2024-rapport) Styrets revisjonsutvalg 09.12, styret 16.12 (status rapport)
Ekstern revisor	Årlig	12.03 (O)
CFO/Bærekraftavd.	Minst årlig	28.08
CFO/Bærekraftavd.	Minst årlig	Styrets revisjonsutvalg 10.02, Styret 12.03 (O) (2024-redegjørelse)
Konserndirektør Folk og integrasjon	Årlig	Styrets revisjonsutvalg 10.02, Styret 12.03 (O) (2024-redegjørelse)
CFO/Bærekraftavd.	Minst årlig	16.12 (O)
Konserndirektør Risikostyring	Årlig	07.05 (F)
CFO/Virksomhetsstyring og rapportering	2 ganger i året	12.03 (O)
Konserndirektør Risikostyring	Kvartalsvis	12.03, 19.06, 25.09, 27.11 (F)
CFO/Bærekraftavd.	Kvartalsvis	Alle de ordinære styremøtene
Konserndirektør Compliance	Kvartalsvis	12.03, 19.06, 25.09, 27.11
Internrevisor	Løpende ihht. årsplan	11.02, 12.03, 16.06, 16.12
Konserndirektør Kundetilbud, Marked & Innovasjon	Årlig	19.06 (O)
Konserndirektør Folk & Integrasjon	Årlig	12.02 (O)
Konserndirektør Compliance	Årlig	09.04 (O)
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	-	24.09 (O)
Konserndirektør Compliance	Årlig	09.04 (O)
Konserndirektør Forretningsprosesser & Teknologi	Årlig	25.09 (O)

Rapport/tema	Hvilke vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter innen bærekraft har styret ført tilsyn med aktsomhetsvurderinger, strategier, tiltak, KPIer og mål for?
Policy for bærekraft	Alle
Policy for personvern	S4: Personvern
Policy for informasjonssikkerhet	G1: Cybersikkerhet
Policy for data- og AI-styring	S4: Ansvarlig utvikling og bruk av kunstig intelligens (KI/AI) i lys av personvern, rettferdighet (ikke-diskriminering), transparens, ansvarliggjøring, etikk og samfunnsansvar, samt opplæring (jfr. S1) av relevante ansatte i muligheter og risikoer.
Policy for tiltak mot hvitvasking, terrofinansiering og sanksjoner	G1: Hvitvasking, terrofinansiering og sanksjoner
Retningslinjer om lønn til ledende personer i SpareBank 1 Sør-Norge	Alle
Lederlønsrapport	Alle
Strategisk målekort	Alle
Årsrapport fra varslingskanalen	Alle
Varslingsrutine	Alle

* Policyer skal minimum revideres årlig av innholdsansvarlig, og skal godkjennes formelt minimum hvert 3. år.

** (O) = Offentlig (F) = Finanstilsynet

1.2.3 Integrering av bærekraft i insentivordninger (GOV-3)

Bærekraftsmål er reflektert i insentivordningene til konsernet. Modell for variabel godtgjørelse er knyttet opp mot strategisk konsernmålekort som utarbeides av Strategiavdelingen og godkjennes av konsernledelsen og styret. Bonusmodellen utarbeides av Folk og integrasjon, behandles og foreslås av styrets godtgjørelsesutvalg, og besluttet av styret. Den hensyntar bærekraft på flere måter:

- Økonomisk bærekraft: Hvis ikke definerte økonomiske terskelmål nås, utbetales det ingen bonus. Flere av de finansielle elementene i strategisk konsernmålekort er langsiktige. En betydelig andel av utbetalingen skjer i aksjer, over en lengre tidsperiode (5 år).
- Forretningsetikk: Manglende etterlevelse kan medføre redusert eller ingen bonus.
- Bærekraftelementer i strategisk konsernmålekort som ligger til grunn for bonusmodellen: Variabel godtgjørelse reflekterer den finansielle resultatoppnåelsen kombinert med måloppnåelse innenfor noen utvalgte strategiske satsningsområder. Det er definert mål innenfor hvert enkelt av disse områdene. Det er også lagt vekt på ikke-finansielle mål som vil være avgjørende for fremtidig måloppnåelse,

herunder konsernets arbeid med bærekraft. Til sammen kunne oppnåelse av spesifikke bærekraftsmål eller mål innenfor vesentlige bærekrafttemaer i 2025 gi bonus på opptil 3 prosent av fastlønn for konsernledere, 4 prosent for konsernsjef. Måloppnåelse spesifikt innenfor bærekraft knytter seg til følgende KPIer, valgt fordi de reflekterer en utvikling mot noen av konsernets viktigste overordnede bærekraftsmål:

- **MSCI sin ESG rating** måler hvor robust et selskap er mot bærekraftsrelaterte risikoer og muligheter. Ratingen gir en bransjerelatert vurdering av hvordan selskapet håndterer ESG-faktorer, med vekt på økonomisk betydning. Den reflekterer både selskapets eksponering og evne til å styre ESG-risikoer, og brukes av investorer til å vurdere langsiktig ansvarlighet og finansiell motstandskraft.
- **Bærekraftig finansiering:** KPIen er basert på en fastlagt plan for oppnåelse av målet fra bærekraftstrategien om at 25% av utlånsporteføljen skal kvalifisere under bankens rammeverk for bærekraftig finansiering innen 2030.

Ansvarlig	Frekvens*	Dato styrebehandlet i 2025**
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	Årlig	18.06 (O)
Konserndirektør Forretningsprosesser & Teknologi	Årlig	19.06
Konserndirektør Forretningsprosesser & Teknologi	Årlig	19.06
Konserndirektør Forretningsprosesser & Teknologi	Årlig	19.06
Konserndirektør Kundeleveranser	Årlig	28.08 (O)
Konserndirektør Folk & Integrasjon	Årlig	12.03 (O)
Konserndirektør Folk & Integrasjon	Årlig	12.03 (O)
Konserndirektør Strategi	Årlig	16.12
Konserndirektør Compliance	Årlig	22.01
Konserndirektør Folk & Integrasjon	Årlig	-

Måleindikatoren er i hovedsak klimarelatert, men ikke eksplisitt koblet til oppnåelse av et reduksjonsmål eller til oppnåelse av omstillingsplanen. Bærekraftslinkede lån med andre KPIer enn utslippsreduksjon inngår i datagrunnlaget.

Mål knyttet til egen arbeidsstyrke (S1) og kundetilfredshet mot personmarkedet (S4) er inkludert i total måloppnåelse/prosentandel. Flere kriterier relatert til vesentlige bærekrafttemaer (likestillings- og mangfoldsarbeid, kompetanseutvikling hos ansatte, etterlevelse og rapportering innen bærekraft, godt samarbeid med eierstiftelse, god forretningsskikk) kunne i tillegg bidra til å utløse diskresjonær bonus. Den kan totalt utgjøre opptil 8 prosent av fastlønn for konsernledelse, og 11 prosent for konsernsjef i 2025. Også mange kriterier uten direkte relasjon til bærekraft inngår i vurderingsgrunnlaget.



For ytterligere opplysninger om godtgjørelse til ledende ansatte og styret vises det til Lederlønsrapport 2025.

1.2.4 Uttalelse om aktsomhetsvurderinger (GOV-4)

SpareBank 1 Sør-Norge gjør aktsomhetsvurderinger i tråd med FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs kjernekonvensjoner om menneskerettigheter og ILOs kjernekonvensjoner:

AKTSOMHETSVURDERINGER

Sentrale dokumenter

- Etiske retningslinjer
- Policy for risiko- og kapitalstyring
- Policy for bærekraft
- Policy for tiltak mot hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner
- Policy for innkjøp
- Policy for utkontraktering
- Policy for antikorrupsjon
- Policy for personvern
- Policy for produkt- og tjenestestyring
- Policy for operasjonell risiko
- Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)

Sentrale prosesser

- Bærekraftsvurdering av lån og investeringer
- Bærekraftsvurdering av verdipapirfond
- Kundetiltak og -kontroller
- Produkt- og tjenestestyring
- Bærekraftsvurdering av innkjøp og utkontraktering
- Rekruttering
- Kartlegging av arbeidsforhold

Fortelle om tiltak og resultater

I vår bærekraftsrapport, samt f.eks. åpenhetsloven- og likestillings-redegjørelser, og på våre nettsider gir vi status for våre tiltak for å håndtere negative påvirkninger.

Avsnitt:

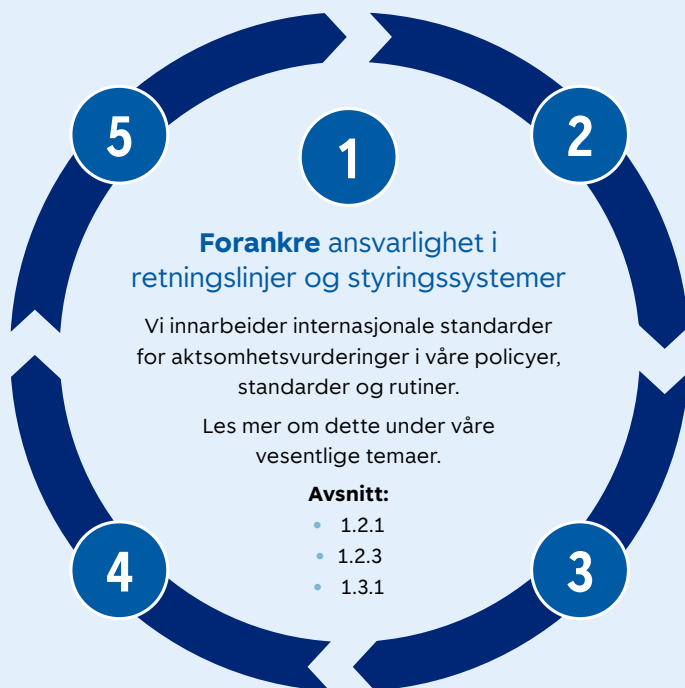
- 1.2.2
- *

Identifisere og vurdere negative påvirkninger

Vi identifiserer og vurderer negative påvirkninger gjennom løpende risikovurderinger (av f.eks kunder, lån, eller nye produkter), varslingssystemer, interessentdialog, klagemekanismer, og årlige risikovurderinger.

Avsnitt:

- 1.3.2
- 1.3.3
- 1.4.1



6

Utbedre negative påvirkninger

Vi sørger for, eller samarbeider om, å kompensere for negative påvirkninger der det er rimelig og mulig, avhengig av hvor mye vi er berørt og kan påvirke.

Følge opp tiltak og resultater

Vi følger opp om tiltak gjennomføres og har resultater, gjennom blant annet jevnlig underveisrapportering, et eget årshjul for åpenhetsloven-oppfølging*, og internrevisjoner.

Avsnitt:

- 2.1.2.1
- 3.1.3
- 3.2.3
- 4.1.2

Stoppe, forebygge eller redusere påvirkninger

Les mer under våre vesentlige temaer, om tiltak – for eksempel kompetanseløft, omstillingsplaner, eller nye låneprodukter – for å stoppe, forebygge, redusere eller utbedre våre viktigste negative påvirkninger.

Avsnitt:

- 2.1.1.1
- 3.1.2.3
- 3.2.2.3
- 4.1.2.5

* For flere detaljer om aktsomhetsvurderinger knyttet til menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter, se redegjørelse for aktsomhetsvurderinger under åpenhetsloven på våre nettsider. Der finnes også redegjørelse for vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering (ARP-redegjørelse).

1.2.5 Risikostyring og internkontroll med bærekraftrapportering (GOV-5)

SpareBank 1 Sør-Norge bygger sitt helhetlige internkontrollrammeverk – med bærekraft som en integrert del – på COSO-modellen (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions) og kontroll av etterlevelse gjøres i henhold til de tre forsvarslinjene (se beskrivelse i 1.2.1 over).

Bærekraftavdelingen, ansvarlig for bærekraftkompetanse i Folk og integrasjon, miljøsjef samt andre avdelinger som bidrar til bærekraftrapporteringen, utgjør førstelinjeforsvaret. De skal påse at medarbeidere har riktig kompetanse, gjøre relevante risikoanalyser, overvåke arbeidet og evaluere det jevnlig. Konsernet har etablert relevante dedikerte bærekraftroller i følgende avdelinger, som bidrar til andrelinjeforsvaret:

- Compliance: Skal gjøre internkontroller knyttet til aktsomhetsvurderingene beskrevet over og rapporterer til styre og ledelse (dedikert stilling)
- Risikostyring: Relatert til Klima, som beskrevet i 1.2.1 over (dedikert stilling på ESG-risikostyring)

Sammen med bærekraftavdelingen bidrar disse rollene til å sikre at passende ferdigheter og ekspertise på bærekraft generelt, og bærekraftrapportering spesielt, er på plass og tilgjengelig ved behov.

Bærekraftavdelingen og styret ved revisjonsutvalget revisor følger opp identifiserte hovedrisikoer knyttet til bærekraftrapportering gjennom et vurderingspostnotat som oppdateres løpende gjennom året, på samme måte som for finansiell rapportering. Risikoer knyttet til bærekraftrapportering adresseres også i løpende vurdering av operasjonell risiko. Mulige datagap i bærekraftrapporteringen til konsernet ble kartlagt og vurdert i et eget prosjekt i 2024. Avdelingen for virksomhetsstyring og rapportering er involvert i oppfølgingen av rapporteringen, for å unngå forsinkelser og sikre konsistens. For å redusere nøkkelmannsrisiko i rapporteringsprosessen deles flere nøkkelroller mellom to personer.

Konserndirektør for økonomi, finans og bærekraft orientert om funn fra risikovurderinger og eventuelle internkontroller relatert til bærekraftrapportering og dobbel vesentlighetsanalyse. Bærekraftrådet i konsernet kvalitetssikrer vesentlighetsanalysen, og sikrer god kobling mellom analysen og bærekraftstrategien. Revisjonsutvalget får periodiske oppdateringer om fremdrift i bærekraftrapportering og status for dobbel vesentlighetsanalyse. Disse forelegges konsernledelsen først. Bærekraftdirektør bidrar også i rapportering av bærekraftsrisiko til styrets risikoutvalg, der risiko relatert til rapportering har vært inkludert som tema.

Identifiserte hovedrisikoer knyttet til bærekraftrapportering

Vesentlig bærekrafttema	Risiko knyttet til rapportering
Alle temaer	Risiko for at rapportering skjønner maler bærekraftprofilen til konsernet (grønnvasking), i strid med markedsføringsloven og EU-direktiver om bærekraftpåstander og forbrukervern i det grønne skiftet
E1 Klimagassutslipp	Vesentlige endringer, feil eller unøyaktigheter i estimerte finansierte utslipp
E1 Klimagassutslipp	Vesentlige endringer, feil eller unøyaktigheter i estimerte utslipp fra produkter og tjenester
E1 Klimagassutslipp	Vesentlige endringer i rapportert volum av taksonomikvalifiserende aktiviteter
E1 Klimagassutslipp; Klimatilpasning	Omtale av fysisk klimarisiko eller overgangsrisiko i låneporteføljen reflekteres ikke godt nok i årsregnskapet
S1 Likestilling mellom kjønn; Mangfold; Tiltak mot vold og trakassering på arbeidsplassen	Begrensede data om flere mangfoldskategorier og diskrimineringsgrunnlag
S4 Sosial inkludering – økonomisk likestilling; Ikke-diskriminering	Begrensede data om status for økonomisk likestilling og eventuell diskriminering
S4 Tilgang til produkter og tjenester	Begrensede data om kjente sårbare gruppers faktiske tilgang til produkter og tjenester, og begrenset mulighet til å fremskaffe slike data av praktiske og personvernmessige årsaker

Tiltak og kontroller

- 2025-: Opplæring i grønnvaskingsrisiko og eksisterende og kommende lovkrav til relevante ansatte involvert i bærekraftrapportering, kommunikasjon og markedsføring; kontroll av om opplæringen er gjennomført.
 - 2025-: Dedikert gjennomgang av utkast til bærekraftrapport, inkludert ved hjelp av kunstig intelligens, med tanke på å unngå grønnvasking.
-
- 2025-: Bruk av mer overordnede data for bransjer der svak datakvalitet har blitt avdekket, i tråd med Finans Norges anbefaling.
 - 2025-: Bidrag til Finans Norges arbeid for å hhv. tilpasse PCAF-metodikk til norske forhold, forbedre estimatene av kunders strømforbruk og forbedre scope 3-data for sentrale sektorer.
 - 2025-: Finansierte klimagassutslipp beregnes i stor grad ved hjelp av inntekts- og balansebaserte faktorer fra PCAF, hvilket betyr at det er risiko for å beregne utslipp som avviker vesentlig fra virkelige. Fra 2025 går konsernet over til å bruke faktorer fra PCAFs nye leverandør, CEDA, som skal ha en høyere kvalitet og stabilitet enn tidligere faktorer.
 - 2025-: Innhente klimaregnskap fra flere store enkeltkunder i bransjer med stor andel av totale utslipp og høy karbonintensitet (shipping, landbruk, industri, offshore, oljeservice). På mellomlang sikt kan dette inkludere data fra landbrukets klimakalkulator. Undersøke muligheten for å skaffe aktivitetsdata for bransjer (f.eks. havbruk) og selskaper uten klimaregnskap.
 - 2025-: Beregningen utføres av Fagleder/Senior ESG Risikoanalytiker som kontrollerer og rimelighetsvurderer resultatet. Deretter gjøres det ytterligere kvalitetskontroll av Direktør Risikostyring Marked, Likviditet og ESG samt Direktør Bærekraft.
-
- 2025-: Bidra til kvalitetssikring av tilknyttede SpareBank 1-selskapers klimaregnskap.
 - 2025-: Bidra til økt kunnskap om nedstrømsutslipp fra produktselskapenes produkter og tjenester.
 - 2025-: Beregningen utføres av Fagleder Bærekraft som kontrollerer og rimelighetsvurderer resultatet. Deretter gjøres det ytterligere kvalitetskontroll av Direktør Risikostyring Marked, Likviditet og ESG samt Direktør Bærekraft.
-
- 2025: Bidratt via Finans Norge til omforent metodikk for topp 15 prosent taksonomikvalifiserende bolig.
 - Medium sikt: Aktiv deltakelse i bransjesamarbeid og utarbeidelse av felles metodikk innen bærekraftsrapportering.
 - 2025-: Rapporteringen utføres av Fagleder/Senior ESG Risikoanalytiker og Fagleder Bærekraft som kontrollerer og rimelighetsvurderer resultatet. Deretter gjøres det ytterligere kvalitetskontroll av Direktør Risikostyring Marked, Likviditet og ESG samt Direktør Bærekraft.
-
- 2025-: Bærekraftsrapportering integreres tettere i prosess for ordinær årsrapportering, med involvering fra økonomiavdelingen.
-
- Planlagte tiltak i 2025 var et tilpasset kurs i mangfoldsledelse for relevante ledere, samt å bruke et tredjepartsverktøy til å kartlegge mangfold, grad av inkludering, mangfoldskompetanse og mangfoldsmodenhet. De ble utsatt på grunn av fusjonen. Opplæring i mangfoldsledelse vil veves inn i annen lederopplæring. Vi vil vurdere tredjepartsverktøy i 2026.
 - Planlagt tiltak i 2025 var et tilpasset kurs i mangfoldsledelse for relevante ledere (for bl.a. å bevisstgjøre dem om risikoen for diskriminering, og hvor viktig data er for forbedring og intern læring). Det ble utsatt på grunn av fusjonen, men vil vurderes i 2026-.
 - 2025-: Kartlegge vilkår og tilgang til produkter og tjenester for personkunder i lys av ulike diskrimineringsgrunnlag etter Likestillings- og diskrimineringsloven, innenfor rammene av personvernlovverket; etablere regelmessige kontroller av status.
-
- 2025-: Sammenligne andelen manuelle og heldigitale kunder, samt andelen kunder som besøker våre fysiske kontorer, innenfor kjente sårbare grupper med gjennomsnittet (innenfor grensen av personvernet).
 - 2025-: Kartlegge status for tilpasning av fysiske lokaler til kunder med funksjonsvariasjoner.
-

1.3 Strategi

1.3.1 Strategi, forretningsmodell og verdikjede (SBM-1)

SpareBank 1 Sør-Norge ASA er et finanskonsern for hele Sør-Norge, med forretningsområder og tilknyttede produktselskaper som komplementerer bankens tjenestetilbud. Banken har nasjonal distribusjon og har gjennom flere år hatt posisjon som en av de største norske bankene. Konsernet har 2 501 ansatte per 31.12.25 (2.502 pr 31.12.24), hvorav 1 272 på kontorer i Rogaland, 312 i Vestland, 144 i Agder, 226 i Buskerud, 185 i Telemark, 260 i Vestfold og 102 i Oslo. Til sammenligning var det per 31.12.24 1.291 på kontorer i Rogaland, 281 i Vestland, 138 i Agder, 694 i Buskerud, Telemark og Vestfold og 98 i Oslo.

Konsernet har et variert tjenestetilbud innen tradisjonelle banktjenester som lån, forsikrings- og spareprodukter, verdipapirhandel, regnskapstjenester, konsulenttjenester, samt eiendomsmegler tjenester for både person- og bedriftskunder. Konsernets største forretningsområde er den tradisjonelle bankvirksomheten, med tjenester rettet mot person- og bedriftsmarked og offentlig sektor.

Konsernet har ikke utlån til strømproduksjon basert på fossil energi, heller ikke til kull-, tobakk- eller kontroversiell våpenindustri, men det har utlån til olje/gass og produksjon av kjemikalier.

→ Konsernets utlån til bransjer som vurderes å ha vesentlig overgangsrisiko er spesifisert i egen tabell i kapittel 1.4.1.

Relevante ESRS-sektorer*

Sektor	2025 (mill kroner)		2024 (mill kroner)	
	Sum omsetning	%	Sum omsetning	%
Kreditt-institusjoner (FCI)	30.258	94%	25.013	92%

*Definert som sektorer som står for mer enn 10% av konsernets totale omsetning



Verdikjede

Konsernets oppstrøms verdikjede består først og fremst av tilgang på og innhenting av kapital. Dette gjør konsernet gjennom egenkapital, funding og innskudd. Investorer vurderer konsernets bærekraftsprofil som en del av selskapsanalysen og det er således en direkte link mellom kapitalinnhenting og konsernets bærekraftsarbeid. Det er et mål at konsernet skal fremstå som en attraktiv, solid og fremtidsrettet investering som ivaretar investors kapital og gir avkastning i henhold til forespeilte finansplaner.

Konsernet bruker også kontorrekvisita og IT-utstyr for å utføre sin virksomhet. Dette blir anskaffet gjennom standardiserte anskaffelsesprosesser hvor også bærekraft hensyntas som en del av en helhetsvurdering. Nedstrøms verdikjede består hovedsakelig av bedrifts- og personkunder. Konsernets mål er å tilby kundene gode og nyttige tjenester til konkurransedyktige priser. Produktene og tjenestene skal ha bærekraft integrert, og skal ikke bidra til skade på mennesker, natur og samfunn.

Bærekraftstrategi

Forankring og ambisjon

SpareBank 1 Sør-Norges reviderte bærekraftstrategien sin høsten 2025. Den nye strategien gjelder for perioden 2026-2030. Den er tett integrert i konsernets overordnede strategi, og skal bidra til konsernets hensikt: å gi kraft til vekst og utvikling. Strategien bygger på FNs bærekraftsmål, FNs Global Compact og FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift. Ambisjonen er å være en proaktiv alliert for kunden i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn, der bærekraft er en naturlig del av alle konsernets aktiviteter og beslutninger.

Hovedtemaer og fokusområder

Strategien har tre hovedtemaer: klima- og miljøomstilling, like muligheter for alle, og tillit og transparens.

Konsernet skal fokusere på følgende områder på kort sikt:

- Integrere bærekraft i kommersiell strategi og forretningsutvikling

- Omsette omstillingsplaner til konkrete tiltak for rådgivere og kunder
- Øke bærekraftkompetansen hos ansatte
- Satse sterkere på sosial bærekraft mot kunder, leverandører og samfunn

Produkter som grønne lån, bærekraftslinkede lån, energiovergraderingslån og spareprodukter med fokus på bærekraft, samt konsulentbistand innen klimaregnskap og bærekraftstrategi, er sentrale virkemidler.

Konsernets største bærekraftpåvirkning skjer gjennom kundearbeid – ved å finansiere og rådgive om bærekraftige valg. Klimaomstillingsplanen, med mål om netto nullutslipp innen 2050, er en sentral del av strategien og følges opp med konkrete tiltak og delmål. Det stilles krav både til kundene og til konsernets egen drift, inkludert innkjøp og verdikjeder.



Se Klimaendringer (ESRS E1), kap. 2.1.1.1 for flere detaljer om vår klimaomstillingsplan.

Veikart for bærekraft 2026-2030: kundens allierte i bærekraftskiftet

Strategiske fokusområder:

Styrket satsing på sosial bærekraft mot kunder, leverandører og samfunn

Omsette omstillingsplanene til konkrete tiltak for rådgiver og kunde

Integrere bærekraft i kommersiell strategi og forretningsutvikling

Bygge bærekraftskompetanse

Prioriterte bærekraftstema:

Klima- og miljøomstilling

Bærekraftig finansiering

- Vi skal bidra til bærekraftig omstilling ved å kanalisere kapital i en mer bærekraftig retning

Reduksjon i

klimagassutslipp

- Vi skal redusere utslipp knyttet til utlån, investeringer og egen drift, med et langsiktig mål om netto nullutslipp innen 2050

For mer detaljerte mål vises det til temakapitlene E1, S1, S4 og G1

Like muligheter for alle

Sosial bærekraft i egen organisasjon

- Vi skal jobbe for kjønnsbalanse i ledelse og tyngre fagstillinger
- Vi skal skaffe oversikt over mangfoldet vårt for å ta ut verdien av det
- Vi skal jobbe for like muligheter og likelønn
- Ansatte skal få bygge bærekraftkompetansen de trenger i jobben sin
- Vi skal sørge for balanse mellom arbeid og fritid

Sosial bærekraft hos kunder, leverandører og samarbeidspartnere

- Vi skal bidra til økonomisk likestilling i parforhold og i samfunnet for øvrig
- Vi skal skape og sikre arbeidsplasser, og bekjempe utenforskap
- Vi skal være nær kundene, digitalt og lokalt, ved å bidra til finansiell helse samt finansiell og digital inkludering

Tillit og transparens

Høy etisk standard og åpenhet

- Vi skal opptre ansvarlig, åpent og med integritet
- Vi skal unngå grønnvasking
- Vi skal ivareta menneskerettigheter i vår virksomhet og verdikjeder
- Vi skal bidra til styrket beredskap

Bekjempe økonomisk kriminalitet

- Vi skal ha nulltoleranse for å bryte loven gjennom bevisst handling eller unnlatelse av rapportering

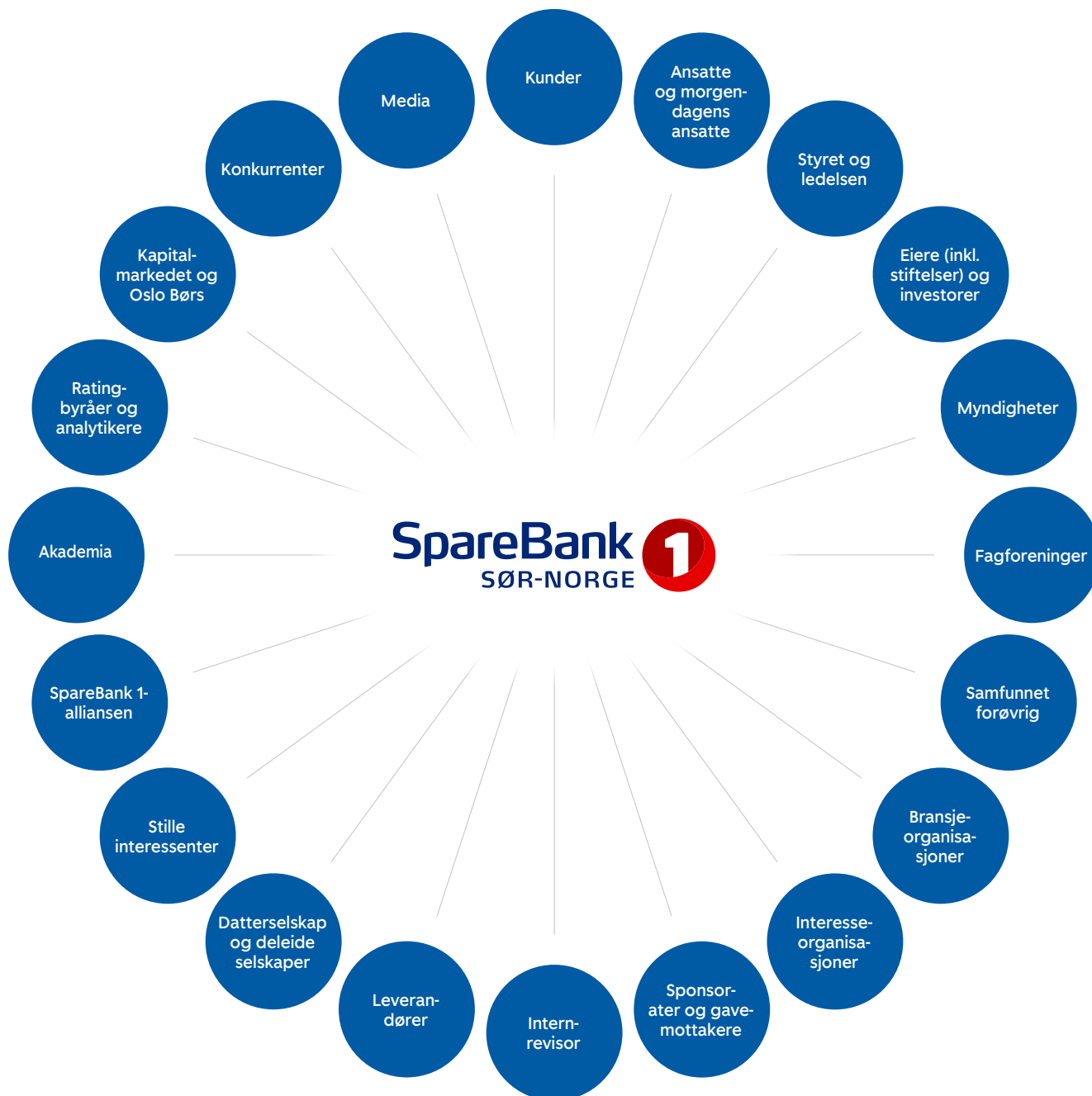
Ivareta datasikkerhet og personvern

- Vi skal levere trygge, sikre IT-løsninger og bruke data på en sosialt nyttig, rettferdig og etisk forsvarlig måte

1.3.2 Interessentene og synspunktene deres (SBM-2)

SpareBank 1 Sør-Norge har dialog med interessenter for at perspektivene deres skal styrke kvaliteten på vår bærekraftsrapportering, strategi og styring. Styret og konsernledelsen er gjort kjent med interessentenes innspill gjennom presentasjon av ulike kundeundersøkelser, samt resultatene av dobbel vesentlighetsanalyse.

SpareBank 1 Sør-Norge har flere viktige interessenter, illustrert i figuren under:



For å kartlegge vesentlige temaer, påvirkning, risiko og muligheter, inkludert mulige selskapsspesifikke temaer, har konsernet i årene 2023 og 2024 gjennomført strukturerte intervjuer, samt spørreundersøkelser til ansatte, styre og konsernledelse. Bærekraftavdelingen har også fasilitert arbeidssesjoner med ledergruppene i konsernet, med privatkunder, samt avdelinger involvert i bærekraftarbeidet. Det har også vært utstrakt dialog med akademiske miljøer.

Lokale resultater fra SpareBank 1s bærekraftbarometer for bedrifter, husstander og kommuner ble også vurdert, samt relevante temaer fra kundeundersøkelser. Slik hensyntar konsernet både brukere av bærekraftrapporten og berørte parter i sine vesentlighetsvurderinger. Resultatet av interessedialogen er oppsummert under.



Kunder

- Lokal næringsutvikling og verdiskaping
- Samarbeid og nettverk
- Bidrag til lokalsamfunnet
- Stimulere innovasjon og bærekraftig vekst
- Bærekraft i rådgivning



Datterselskaper

- Forebygge og bekjempe økonomisk kriminalitet og korrupsjon
- Personvern og informasjonssikkerhet
- Etikk og antikorrupsjon



Interessentorganisasjoner og samarbeidspartnere

- Samarbeid og nettverk
- Bærekraftskompetanse
- Bærekraftig rådgivning
- Forebygge og bekjempe økonomisk kriminalitet og korrupsjon



Ansatte

- Kompetanse
- Stimulere til innovasjon og bærekraftig økonomisk vekst
- Etikk og antikorrupsjon
- Forebygge og bekjempe økonomisk kriminalitet
- Personvern og informasjonssikkerhet



Myndigheter

- Ansvarlig kreditt
- Forebygge og bekjempe økonomisk kriminalitet
- Reduksjonsmål for utlånsporteføljen
- Bærekraftkompetanse



Ratingbyråer og analytikere

- Grønne produkter og tjenester
- Minimere effekten av klimaendringer
- Likestilling og likeverd
- Forebygge og bekjempe økonomisk kriminalitet
- Ivareta kundene og gi relevant/riktig informasjon



Eiere og investorer

- Samarbeid og nettverk
- Lokal næringsutvikling
- Finansiering av omstilling
- Klimarisiko



Samfunnet forøvrig

- Forebygge og bekjempe økonomisk kriminalitet og korrupsjon
- Likestilling og arbeid for å minimere sosial og økonomisk ulikhet
- Bidrag til lokalsamfunnet
- Reduksjon av utslipp fra vår egen drift

Fra 2025 og fremover er dialogen med interessenter ikke lenger generell, men spisset mot temaer interessenten har detaljkunnskap om og påvirkes av, og fokuserer mer på implikasjoner for forretningsmodell og strategi. Det har vært gjennomført flere tverrfaglige møter med et bredt spekter av avdelinger i konsernet for å oppdatere arbeidet som ble gjort i den forrige perioden, i lys av endringer i konsernet etter fusjonen, erfaringer etter første års rapportering, og endringer i samfunnet forøvring.

Interessentdialog med ansatte

Dialog med våre medarbeidere er avgjørende for å ivareta deres interesser og synspunkter. Årlige medarbeidersamtaler brukes til å diskutere mål, arbeidsmiljø og karriereutvikling. For å måle engasjement, trivsel og arbeidsmiljø benytter vi Winningtemp – en dynamisk medarbeiderundersøkelse som sender spørsmål til alle ansatte annenhver uke. Resultatene følges opp av leder i avdelingsmøter og rapporteres til konsernledelsen, samarbeids- og arbeidsmiljøutvalget (SAMU) og konsernstyret flere ganger i året. I tillegg gjennomføres årlige risikovurderinger for å avdekke områder med potensiell diskriminering innen likestilling, mangfold og inkludering, samt egne vurderinger med HR-avdelingen.

Konsernet har et tett samarbeid med tillitsvalgte gjennom både formelle og uformelle treffpunkt. I 2025 har tillitsvalgte vært integrert i prosessen med å revidere den doble vesentlighetsanalysen og bærekraftstrategien. SAMU møtes fire ganger i året og diskuterer blant annet tiltak for å redusere sykefravær, forebygge frafall fra arbeidslivet og legge til rette for at personer med nedsatt funksjonsevne kan delta aktivt. Initiativet for bedre tilrettelegging for kvinner i overgangsalderen bygger på forslag fra tillitsvalgte. SAMU skal også sikre at ansatte får kompetanse i takt med endringer i næringen, og har underutvalg for inkluderende arbeidsliv (IA) og for mangfold, inkludering og tilhørighet.

Partssamarbeid er en grunnpilar i SpareBank 1 Sør-Norge og sikrer medbestemmelse, godt arbeidsmiljø og effektiv drift. Banken har bedriftsavtaler med LO Finans og Finansforbundet, som gir ansatte reell innflytelse på beslutninger som påvirker deres arbeidssituasjon. Dette samarbeidet bidrar til å styrke konsernets kultur for åpenhet, medvirkning og ansvarlighet.

Interessentdialog med forbrukere og sluttbrukere

Som sparebank har vi en kjernevirksomhet innen utlån, noe som gjør både kundene våre og samfunnet til sentrale interessenter. I 2025 har banken hatt mange dialoger med interessenter for å sikre at våre tjenester mot personkunder er inkluderende, tilgjengelige og ansvarlige. Synspunkter fra personkundene ble først innhentet gjennom to arbeidsesjoner med grupper av privatkunder i Stavanger og Agder, som en del av konsernets doble vesentlighetsanalyse. Påvirkningen konsernets aktiviteter har på kunder inngår i vurderingsgrunnlaget når strategier utarbeides og prioriteringer fastsettes.

Gjennom et studentprosjekt i samarbeid med Bærekraftlab ved Universitetet i Oslo har vi fått innspill fra organisasjoner som representerer utsatte grupper, blant annet eldre og personer med funksjonsvariasjoner. Dialogene har belyst utfordringer knyttet til digital og fysisk tilgang til banktjenester og hva banken kan gjøre for å redusere barrierene.

Dialog med interessenter i forbindelse med piloten for demensvennlig bank i Kongsberg, med eierstiftelsene og med interne fagmiljøer for samfunnsansvar har bidratt til at revidert vesentlighetsanalyse vektlegger verdien av konkrete initiativer som sikrer lokal og «fygital» tilstedeværelse.

Finansiell helse ble inkludert som vesentlig bærekrafttema i 2025 etter en målrettet interessentdialog om hvordan oppfølging av mislighold, inkasso og tvangssalg oppleves av kunde. Vi har hatt bilaterale samtaler med berørt kunde, ansatt som følger opp mislighold, kompetansemiljøer og andre banker (SpareBank 1 SMN og BN Bank) for å dele erfaringer og identifisere forbedringstiltak.



Se GOV-4 (punkt 1.2.4) for hvordan vi gjennomfører aktsomhetsvurderinger for å vurdere og inkludere kundenes perspektiv i konsernets strategi og forretningsmodell, samt hvordan vår virksomhet kan påvirke dem negativt.

Interessentdialog om klima

Banken har hatt dialog i 2025 med interessenter knyttet til klimaendringer, både for begrensning av klimaendringer og tilpasning til fysisk klimarisiko. Dialogene har involvert bedriftskunder i utsatte bransjer (f.eks. prosessindustri, eiendom, landbruk, olje og gass, havbruk og shipping), bransjeorganisasjoner (både knyttet til nærings- og personkunder), ESG-analytikere, leverandører av rapporteringsverktøy og klimaregnskap, leverandører av klimaløsninger, organisasjoner som ZERO og Skift, samt forsikringsselskaper. Vi har også snakket med personkunder om både energieffektiviseringstiltak, fysisk klimarisiko og klimatilpasning.

Disse interessentene har delt sine erfaringer og forventninger gjennom bilaterale møter, undersøkelser og e-poster. Særlig har dialogen gitt innsikt i hvordan bankens finansiering påvirker omstilling, hvilke barrierer og muligheter som finnes for utslippskutt, som har vært viktig for vårt pågående arbeid med handlingsplaner for å følge opp målene i omstillingsplanen vår. Dialogene har også gitt oss innsikt i hvordan fysisk klimarisiko håndteres i praksis. Banken har snakket med forsikringsselskaper og kommuner for å forstå lokale forhold og effektive klimatilpasningstiltak (blant annet har vi høstet erfaringer fra Nesbyen kommune etter uværet «Hans»).



Mer informasjon om den løpende interessentdialogen vil være tilgjengelig i rapporten «Bærekraft i SpareBank 1 Sør-Norge» på våre nettsider.

Implikasjoner for strategi og forretningsmodell

Interessentenes synspunkter påvirker strategi og forretningsmodell på en rekke måter.

Ansattes og samarbeidspartneres vekt på kompetanse gjenspeiles i at fremtidsrettet kompetanse er et strategisk innsatsområde.

Kundeundersøkelser viser at å være en relasjonsbank handler om tilstedeværelse og lokalt samfunnsbidrag. Dette reflekteres i fusjonsavtalen for SpareBank 1 Sør-Norge, som vektlegger fysisk og digital tilstedeværelse i hele markedsområdet. Konsernets verdier – «til stede med handlekraft og omtanke» – understøtter sparebanktradisjonen.

Konsernets rammeverk for risikovurdering og godkjenning av endringer i produkter, prosesser og systemer (PoPS) ble i 2025 oppdatert for å styrke kundepektivet, med vurderinger av forskjellsbehandling, økonomisk sårbarhet, og grønnvasking, samt markedsføring mot sårbare kundesegmenter.

Interessenter vektlegger bekjempelse av økonomisk kriminalitet, hvitvasking og cybersikkerhet. Konsernet og SpareBank 1-alliansen prioriterer dette i budsjetter og ansettelser. Geopolitisk uro har økt fokus på beredskap og sanksjonsetterlevelse.

Å være kundens allierte i bærekraftsskiftet er et strategisk innsatsområde for konsernet. Omstillingsplanen ble utarbeidet etter dialog med myndigheter, investorer og kunder. Selv om driftsutslippene er små sammenlignet med finansierte utslipp, inngår de i klimaomstillingsplanen fordi dette er viktig for kunder og samfunn.

Fusjonen som dannet SpareBank 1 Sør-Norge adresserte bærekrafttemaer som klima, sosial inkludering og bevaring av sparebanktradisjonen. Det nye konsernet er mer geografisk diversifisert og mindre sårbart for endringer i olje- og gassetterspørsel og arbeidslivsutfordringer. Eierstiftelsene står godt rustet til å møte disse utfordringene.

1.3.3 Vesentlige påvirkninger, risiko og muligheter, og koblingen til vår strategi og forretningsmodell (SBM-3)

Konsernet har i 2025 revidert den doble vesentlighetsanalysen som først ble gjennomført i perioden høsten 2023 til høsten 2024. I dette arbeidet så vi på både hvordan konsernet påvirker bærekraftfaktorer (vesentlig påvirkning), og hvordan bærekraftfaktorer påvirker konsernets finansielle

posisjon (finansiell vesentlighet). Formålet med å oppdatere analysen i 2025 var å hensynta endringer i makrobildet, samt innarbeide erfaringer fra første års rapportering.

Et viktig resultat av oppdateringen er at de identifiserte påvirkningene, risikoene og mulighetene er tydeligere definert. Den spissede ordlyden reflekterer i større grad de vesentlige bærekraftsforholdene, og tydeliggjør også forholdet mellom disse og konsernets mål og tiltak. Ut over disse konkretiseringene har revideringen av analysen også ført til at noen temaer ikke lenger er vurdert som vesentlige:

I forrige rapporteringsperiode ble **Energi** rapportert som et vesentlig undertema under ESRS E1 - Klima. I 2025 har vi valgt å fjerne det. Påvirkningen som lå til grunn for at undertemaet var vurdert som vesentlig, energiforbruk hos konsernets kunder med finansiering, er i praksis dekket under undertemaet Begrensning av klimaendringer.

Inkludering av personer med funksjonsnedsettelse ble rapportert som et vesentlig undertema under ESRS S1 - Egen arbeidsstyrke i 2024. I 2025 har vi fjernet det, fordi påvirkningen som var årsaken til at vi vurderte teamet som vesentlig tema anses dekket under undertemaet Mangfold.

Noen nye vesentlige temaer er identifisert og inkludert i rapporten fra 2025:

Finansiell helse - Et selskapsspesifikt undertema i S4 - Forbrukere og sluttbrukere.

Swindel var inkludert i rapporteringen på økonomisk kriminalitet i G1 - Forretningsskikk i 2024, men er i 2025 tatt inn som et eget selskapsspesifikt undertema i S4.

Forvaltning av forbindelser med leverandører er tatt inn som et vesentlig undertema i G1 knyttet til våre fondsleverandører og deres investeringer.

Beredskap og betalingssikkerhet samt å **etterleve sanksjonsregelverket** er inkludert som nye selskapsspesifikke temaer under G1.

For ytterligere informasjon om overnevnte bærekraftsforhold og deres identifiserte påvirkninger, risikoer og muligheter, vises det til deres respektive temakapitler S4 og G1.

Analysen ble gjennomført i tråd med forventningene i ESRSene. Prosessen er nærmere beskrevet i kapittel 1.4.1 Dobbel vesentlighetsanalyse.

SpareBank 1 Sør-Norges vesentlige områder på bærekraft

ESRS	Tema
E1 Klima	Begrensning av klimaendringer
	Tilpasning til klimaendringer
S1 Egen arbeidsstyrke	Arbeidsmiljø
	Balanse mellom arbeid og fritid
	Tiltak mot vold og trakassering på arbeidsplassen
	Mangfold
	Likestilling mellom kjønn og likelønn
	Læring og kompetanseutvikling
S4 Forbrukere og sluttbrukere	Ikke-diskriminering
	Tilgang til varer og tjenester
	Finansiell helse ¹⁾
	Økonomisk likestilling ¹⁾
	Ansvarlig markedsføring
	Bevare sparebanktradisjonen ¹⁾
	Personvern
	Bekjempe svindel ¹⁾
G1 Forretningsskikk	Anti-korrupsjon - Bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og annen økonomisk kriminalitet ¹⁾
	Etterleve sanksjonsregelverket ¹⁾
	Cybersikkerhet ¹⁾
	Forvaltning av forbindelser med leverandører
	Beredskap og betalingssikkerhet ¹⁾

¹ Selskapsspesifikt tema fordi det ikke er dekket av ESRS-standarder

² Tidshorisont: ◆ K = Kort sikt (0-1 år), ◆ M = Mellomlang sikt (2-5 år), ◆ L = Lang sikt (over 5 år)

³ Hvor i verdikjeden: Oppstrøms (innkjøp og innhenting av kapital), Egne aktiviteter, Nedstrøms (privat- og bedriftskunder, investering og stiftelsene)

Klima - Konsernet er gjennom sin utlånsporteføljen eksponert for klimarisiko, herunder overgangsrisiko og fysisk risiko. Vi finansierer næringslivet i Sør-Norge, inkludert bransjer med stort klimafotavtrykk, som jordbruk, olje og gass, havbruk, shipping, bygg og anlegg, og har derfor en forbindelse til våre kunders klimagassutslipp. Mange av de samme kundene har betydelig eksponering for overgangsrisiko. Det er en finansiell risiko for banken, både fordi det er en potensiell driver for kredittrisiko, og fordi eventuelle tap kan skade konsernets omdømme. Bærekraftstrategi og ESG-styring er integrert i forretningen, og ESG-risikorammeverk er integrert i kredittprosessen. Gjennom god håndtering av overgangsrisiko reduserer vi risikoen for porteføljen.

En stor del av vår portefølje er utlån til bolig og næringsbygg,

og med endringer i klimaet øker også den fysiske klimarisikoen, hvor pantobjekter / sikkerhet i kunders eiendommer med finansiering kan forringes som følge av hendelser hvor eiendommen tar direkte skade. Også inntjening fra Fremtind kan påvirkes negativt gjennom økte forsikringsutbetalinger.

På den andre siden er finanssektoren godt posisjonert for å kunne bidra positivt til omstillingen. SpareBank 1 Sør-Norge kan bidra til reduksjon av andre selskapers klimagassutslipp og energiforbruk, blant annet gjennom å finansiere selskaper som arbeider med løsninger for å oppnå klimagassreduksjon. Dette skjer ved hjelp av vårt rammeverk for bærekraftig finansiering, med grønne lån (privatmarked), grønne bedriftslån og bærekraftslinkede lån til bedriftsmarkedet, samt vår omstillingsplan.

Positiv påvirkning	Negativ påvirkning	Risiko	Mulighet	Tidshorisont K M L	Hvor i verdikjeden
●	●	●	●	◆ ◆	Oppstrøms, Nedstrøms
		●		◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Egne aktiviteter
	●			◆ ◆ ◆	Egne aktiviteter
	●			◆ ◆ ◆	Egne aktiviteter
	●			◆ ◆ ◆	Egne aktiviteter
	●			◆ ◆ ◆	Egne aktiviteter
	●			◆ ◆ ◆	Egne aktiviteter
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
●				◆ ◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
●			●	◆ ◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
		●		◆ ◆ ◆	Egne aktiviteter, Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Oppstrøms
	●			◆ ◆ ◆	Nedstrøms

Egen arbeidsstyrke - utfordringer knyttet til likestilling og mangfold er kjente i finanssektoren. Store deler av de ansatte jobber i kunderettede posisjoner og kan dermed møte mennesker i ulike situasjoner, inkludert individer i sårbare/pressede faser, som kan øke risikoen for at ansatte utsettes for trakassering eller fysiske hendelser.

Ansatte i deler av konsernet, eksempelvis regnskapsførere og eiendomsmeglere, har periodisk stor arbeidsbelastning. Det kan gjøre det vanskelig å balansere arbeid og fritid godt. Dette, sammen med ansatte som opplever stor omsorgsbelastning ved siden av jobb eller som gjennomgår ulike livsfaser øker også risikoen for sykefravær.

Forbrukere og sluttbrukere - Beslutninger knyttet til finansiering kan utilsiktet være påvirket av strukturelle forhold i samfunnet ellers, der sårbare grupper er mer utsatt for diskriminering. Diskriminering eller manglende tilgang til produkter eller tjenester kan ha negativ effekt på våre kunders finansielle helse. Finanssektoren er imidlertid også godt posisjonert for å kunne bidra positivt. En gryende problemstilling ift. rettfærdig omstilling er også hvorvidt grønne lån til omstilling av boliger er mindre tilgjengelige for lavinntektsgrupper.

Stadig flere banktjenester, selv de helt grunnleggende, utføres digitalt eller ved hjelp av teknologi. Da kan det bli vanskeligere for enkelte kundegrupper å bruke dem. Dette er også tilfellet dersom lokalene eller nettsidene våre ikke er tilgjengelige nok.

Ved å drive god rådgivning har vi mulighet til å bidra positivt til økonomisk likestilling. Historisk har det ofte vært mannen i forholdet som står som hovedlåntaker, og som gjerne styrer økonomien i et forhold. Dette kan slå negativt ut for kvinner ved et samlivsbrudd, eller om en ektefelle/partner dør, dersom de ikke har tilstrekkelig kunnskap og styring selv. Ved å sørge for at kvinner får like god informasjon og rådgivning som menn kan vi bidra til at de kan ta sunne økonomiske valg for fremtiden.

SpareBank 1 Sør-Norge håndterer store mengder sensitive persondata. Det øker risikoen for at personkunder utsettes for utilsiktede brudd på personvernrettigheter - enten gjennom handlinger eller fravær av handlinger begått av SpareBank 1 Sør-Norge eller av en tredjepart som behandler data på konsernets vegne.

SpareBank 1 Sør-Norge legger til rette for et stort antall transaksjoner daglig. Det er en iboende risiko for at vi utilsikket legger til rette for transaksjoner for aktører som direkte eller indirekte begår svindel. Dette kan ha store negative konsekvenser for den enkelte dersom det ikke blir fanget opp.

Ansvarlig markedsføring og grønnvasking er en generell utfordring knyttet til bærekraftskommunikasjon til ikke-profesjonelle parter, og for finanssektoren knyttet til bl.a. grønne låneprodukter, verdipapirfond, og eiendomsmeglers prospekter.

Sparebanktradisjonen er en integrert del av SpareBank 1 Sør-Norges strategi og forretningsmodell. Konsernet viderefører lokalbankrollen gjennom en unik eierskapsstruktur der sju sparebankstiftelser er betydelige og langsiktige eiere. Hver av stiftelsene har historisk tilknytning til tidligere lokalbanker, og mottar utbytte fra banken, som de deler ut til samfunnsnyttige formål i sine respektive regioner. At stiftelsene deler ut gaver til frivillige organisasjoner, idrett, kultur og tiltak mot utenforskap, bidrar til å skape inkluderende lokalsamfunn. Selv om stiftelsene er uavhengige av banken, styrker koblingen mellom utbyttet fra banken og gaveutdelingene bankens omdømme og lokale tilstedeværelse.

Kombinasjonen av lokal fysisk tilstedeværelse og gode digitale løsninger gjør det mulig å tilby finansiell og digital inkludering, samtidig som banken synliggjør lokalkunnskap og bygger tillit i kjerneområdene.

Forretningsskikk - Som finansinstitusjon kan konsernet ha utilsikket negativ påvirkning knyttet til sanksjonsbrudd, menneskerettighetsbrudd, datainnbrudd, korrupsjon, hvitvasking og annen økonomisk kriminalitet. Men at vi setter betydelige ressurser inn på å bekjempe disse utfordringene bidrar til et velfungerende samfunn med høy grad av tillit. Det samme gjør bidraget vårt til cybersikkerhet, betalingssikkerhet og beredskap.

SpareBank 1 Sør-Norge kan utilsikket finansiere eller legge til rette for transaksjoner for aktører som direkte eller indirekte begår hvitvasking og økonomisk kriminalitet. Dette er en generell utfordring for finanssektoren på grunn av dens rolle

som tilrettelegger for økonomiske transaksjoner, og dens ansvar for å beskytte økonomisk integritet.

Dersom banken bryter sanksjonsregelverket, kan en konsekvens i verste fall være at våre korrespondentbanker utestenger vår bank. Da ville banken mistet tilgang til internasjonale betalingssystemer. Denne tilgangen er vesentlig for å kunne levere de tjenestene kundene våre forventer.

Datasikkerhetsbrudd eller -angrep kan medføre betydelig og potensielt uopprettelig tap eller lekkasje av informasjon, og tap av omdømme for konsernet. Dette er en risiko finanssektor og finansiell infrastruktur generelt er eksponert for, og det er et sentralt satsingsområde i risikostyringen.

Gjennom stabile betalingsløsninger og robuste beredskapsplaner hjelper vi myndighetene å styrke lokal motstandskraft i en tid med økende trusler fra naturhendelser og geopolitisk uro. Under kriser, som Covid-19, hjelper vi dessuten myndighetene og kundene å holde samfunnshjulene i gang, for eksempel gjennom å distribuere kriselån. Hvis det verste skulle skje, er vi forberedt på å sikre kontinuitet i kritiske tjenester, og beskytte verdiene til kundene våre.

Forvalterne av verdipapirfond vi distribuerer, kan investere i selskaper som bidrar til eller er ansvarlige for alvorlige eller systematiske menneskerettighetsbrudd i konfliktområder, eller selger våpen som brukes i strid med internasjonale regler for stridende parter (Genevekonvensjonen).

Vurderingen av vesentlige risikoer og muligheter omfatter eventuelle nåværende og forventede finansielle effekter knyttet til konsernets:

- Finansielle posisjon
- Finansielle resultater
- Kontantstrømmer

For vesentlige risikoer og muligheter vurderes også hvorvidt det er en betydelig risiko for vesentlig justering innen neste rapporteringsperiode for balanseførte verdier av eiendeler og gjeld. Konsernet vurderer de forventede finansielle effektene av de vesentlige risikoene og mulighetene på vår finansielle posisjon, finansielle resultater og kontantstrømmer på kort, medium og lang sikt, i lys av strategi for å styre risiko og muligheter, som omfatter:

- Konsernets bærekraftstrategi
- Konsernets policy for bærekraft
- Konsernets klimaomstillingsplan
- Rammeverk for bærekraftig finansiering

Forventede effekter er vurdert kvalitativt.

God risikohåndtering og ansvarlig bankvirksomhet er en sentral del av godt bankhåndverk for å sikre verdier for fremtiden og for aksjonærene. Klimaomstillingsplanen utgjør et sentralt tiltak for å sikre robust håndtering av både påvirkning, risiko og muligheter forbundet med vår portefølje.

Gitt vurderingen av identifiserte bærekraftsrelaterte risikoer, som i all hovedsak har begrensede finansielle effekter på kort sikt, er strategi og forretningsmodell godt posisjonert i det

korte bildet. ESG-risiko er integrert i kapital- og risikostyring, og rammeverket styrkes kontinuerlig, noe som bygger opp under robustheten. For mer informasjon om gjennomført robusthetsanalyse vises det til beskrivelse av klimastresstest og scenarier i kapittel 2.1.3.3 Finansielle risikoer, muligheter og påvirkninger knyttet til klimaendringer.

Alle identifiserte vesentlige forhold kan knyttes til temaer og under-temaer i ESRsene, men noen forhold som er spesifikke for bank- og finanssektor på mer granulært nivå er ikke fullstendig dekket i ESRsene. I vesentlighetsanalysen vår har vi

identifisert disse virksomhetsspesifikke under-temaene (eller det som vil tilsvare under-under-temaer):

- Økonomisk likestilling (S4)
- Finansiell helse (S4)
- Bevare sparebanktradisjonen (S4)
- Bekjempe svindel (S4, flyttet fra G1)
- Bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og annen økonomisk kriminalitet (G1)
- Cybersikkerhet (G1)
- Etterleve sanksjonsregelverket (G1)
- Beredskap og betalingssikkerhet (G1)

1.4 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

1.4.1 Dobbel vesentlighetsanalyse (IRO-1)

Formålet med å gjennomføre en dobbel vesentlighetsanalyse er å forstå mulige og faktiske påvirkninger, risikoer og muligheter (impacts, risks and opportunities/IRO), rapportere på utviklingen av disse, samt

benytte analysen som et prioriteringsverktøy for videre strategi, tiltak og styring.

Proessen til den doble vesentlighetsanalysen til SpareBank 1 Sør-Norge har fulgt følgende trinn:



1. Forstå kontekst

En kontinuerlig, relevant og god interessentdialog er en viktig informasjonskilde for en dobbel vesentlighetsanalyse.

I tillegg har en rekke kilder og metoder bidratt til konklusjonene. Verktøyet for påvirkningsanalyse for banker utviklet av FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift ble også benyttet i forbindelse med den opprinnelige vesentlighetsanalysen.

Oppsummering av input:

- Vitenskapelig og regulatorisk bakteppe
- Innsikt fra tidligere vesentlighetsvurdering og ulike kilder
- Bransjespesifikk og selskapsspesifikk kontekst
- Relevante trender og utvikling i samfunnet
- Forstå, tilpasse og følge utviklingen innen relevante temaer



Se beskrivelse av verdikjede og kobling til vesentlige bærekrafttemaer i oversiktsbilde i innledningen til kapittelet, figur og beskrivelse i kap 1.3.1, og tabell (som også viser koblinger til forretningsmodell) i kap. 1.3.3

2. Identifisere og analysere

Proessen for å identifisere og vurdere vesentlige risikoer og muligheter (finansielt vesentlige forhold) omfatter vurderinger knyttet til:

1. Identifiserte faktiske og potensielle påvirkninger, samt risikoer og muligheter knyttet til disse
2. Aspekter relatert til klima, miljø og sosiale forhold (som menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling og mangfold og personvern), og forretningsetiske forhold, som ikke nødvendigvis har en direkte forbindelse til SpareBank 1 Sør-Norge, men som vil kunne påvirke konsernet finansielt på kort, medium eller lang sikt.

For begge disse kategoriene ble det også gjort en kvalitativ vurdering av avhengighet av natur- eller humankapital.

Vår prosess for å identifisere vesentlig påvirkning skal avdekke og vurdere faktisk og potensiell påvirkning på mennesker, miljø og økonomi/samfunn langs hele verdikjeden til konsernet. Vekten er på nedstrøms verdikjede (utlån til bedrifts- og personkunder). Denne tilnærmingen til aktsomhetsvurderinger følger OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UNGPs).

Konsernet kan også bidra til påvirkning gjennom egne aktiviteter (for eksempel faktisk eller potensiell påvirkning på egne ansatte), og kobles til påvirkning gjennom sin leverandørkjede og innkjøp.

Tabell: Prosessen for å identifisere og vurdere påvirkning på mennesker og miljø og samspillet med aktsomhetsvurderinger (inkludert p

Hvor i verdikjeden	Hvem/hva påvirkes	Prosesser for å avdekke og håndtere faktisk/potensiell negativ påvirkning og muligheter for positiv påvirkning
Egen drift	Egen arbeidsstyrke	HR-systemer, samarbeid med ansattrepresentanter og system for rapportering av uønskede hendelser
Egen drift	Klima, miljø	Miljøstyring (ISO 14001), klimaregnskap
Bedriftsmarked – både egne aktiviteter og faktisk eller potensiell påvirkning gjennom forretningsforbindelser	Klima, miljø, arbeidstakere og lokalsamfunn i verdikjeden, økonomi	Risikostyring, bærekraftvurdering (alle engasjementer over 10 mill. kroner), kundekontroll og hvitvaskingssjekk (alle engasjementer), PCAF-beregninger (finansierte klimagassutslipp), aktsomhetsvurderinger (bl.a. av nye/endrede produkter, tjenester og prosesser). Rammeverk for bærekraftig finansiering, samt omstillingsplan (positiv påvirkning klima og miljø)
Privatmarked – både egne aktiviteter og faktisk eller potensiell påvirkning gjennom forretningsforbindelser	Personkunder, klima, miljø	System for rapportering av uønskede hendelser, klimaregnskap, antihvitvask-rutiner, aktsomhetsvurderinger (bl.a. av nye/endrede produkter, tjenester og prosesser) Rammeverk for bærekraftig finansiering (positiv påvirkning)
Leverandørkjeden – konsernet er knyttet til faktisk eller potensiell påvirkning gjennom forretningsforbindelser	Klima, miljø, arbeidstakere og lokalsamfunn i verdikjeden, økonomi	Aktsomhetsvurderinger, samt rutiner for bærekraftige innkjøp (bredt bærekraftfokus), klimaregnskap, SB1 Allianseninnkjøps arbeid med bærekraftige innkjøp
Spareprodukter formidlet til kunder - knyttet til faktisk eller potensiell påvirkning gjennom investeringene (eksterne forvaltere)	Klima, miljø, arbeidstakere og lokalsamfunn i verdikjeden, økonomi	Aktsomhetsvurderinger, SB1s produktrevisjon av verdipapirfond, bærekraftdata om verdipapirfond (Morningstar)
Verdikjeden som helhet – både egne aktiviteter og kobling gjennom forretningsforbindelser	Klima, miljø, egen arbeidsstyrke, arbeidstakere og lokalsamfunn i verdikjeden, økonomi	Aktsomhetsvurderingene i samsvar med UNGP og OECD-retningslinjene, klimaregnskap, PCAF-beregninger, vurdering av bærekraftsrisiko

3. Vurdere, vekte og prioritere

Vurdering av negativ påvirkning

Vurdering av negativ påvirkning som kan knyttes til SpareBank 1 Sør-Norge har tatt utgangspunkt i kriteriene for relativ alvorlighetsgrad og sannsynlighet definert i ESRS 1, og i de underliggende internasjonale standardene, dvs UNGP og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. ESRS legger opp til at virksomhetene selv må utøve skjønn for fastsettelse av terskler, etter følgende kriterier:

- *Skala:* Hvor graverende er påvirkningen?
- *Omfang:* Hvor omfattende er påvirkningen?
- Hvor gjenopprettbar er påvirkningen?

I tillegg vurderes sannsynlighet for at påvirkningen inntreffer dersom det dreier seg om en potensiell påvirkning.

Vurderingen er i stor grad risikobasert. Det vil si en skjønnsmessig vurdering for å avdekke de mest alvorlige risikoene for mennesker, miljø og samfunn.

Vurderingene av *skala* tar i størst mulig grad utgangspunkt i data (f.eks. klimagass-estimer eller HR-data) opp mot aktuelle standarder, forskning eller bærekraftekspertise, enten intern eller ekstern. I vurderingen av om *omfanget* av negativ påvirkning knyttet til utlånsporteføljen er vesentlig, vektlegges også størrelsen på utlån. Vurderingene vil i stor grad være relative og kontekstavhengige. Også vurdering av sannsynlighet vil i stor grad være skjønnsmessig, men så langt det lar seg gjøre tar man utgangspunkt i forskning, erfaring fra egen og andre bransjer, og estimer om nær fremtid. SpareBank 1 Sør-Norge har benyttet disse kriteriene for første gang i forbindelse med utarbeidelse av dobbel vesentlighetsanalyse.

Konsultasjon med berørte parter og/eller ekspertise (jevnlig)	Geografisk omfang	Andre faktorer som kan ha innvirkning på risiko for negativ påvirkning
Systematisk dialog med ansattrepresentanter	Norge (lav risiko)	Finanssektor - generelt lav risiko
Intern ekspertise	- Globalt (klimagasser) - Norge (andre miljøforhold)	Finanssektor - generelt lav risiko
- Intern og ekstern ekspertise. - ESG-risikorammeverk er utviklet i samarbeid med andre SB1-banker: spesialister fra kreditt-, bærekrafts- og risikomiljøet. Bransjeeksperter/-ansvarlige i bankene blir konsultert mht. fastsettelse av iboende bransjerisiko (ESG-risikorammeverket).	- Norge (direkte eksponering kun mot bedrifter i det norske markedet) - Indirekte eksponering mot globale verdikjeder via bedriftskunder	Bransjefaktorer (bransjer med stort klimaavtrykk, høy miljøpåvirkning, og/eller iboende høyere risiko for negativ påvirkning på arbeidstakere eller lokalsamfunn)
- Intern ekspertise - Kundedialog - Dialog med sivilsamfunn (organisasjoner som representerer sårbare/utsatte grupper)	Norge	Generelt lav risiko, men enkelte kundegrupper som er sårbare/mer utsatte i samfunnet generelt kan være mer sårbare for negativ påvirkning.
- Intern ekspertise (både i konsern og SB1-alliansen) - Dialog med leverandører	- Norge (lokale innkjøp) - Norge og globale verdikjeder (fellesinnkjøp SB1)	Bransjefaktorer (bransjer med høyt klimaavtrykk, høy miljøpåvirkning, og/eller høy risiko knyttet til menneskerettigheter)
- Intern ekspertise (i konsernet og SB1-alliansen) - Ekstern ekspertise - Dialog med fagforeninger og sivilsamfunn - Dialog med fondsleverandører	Globalt	Bransjefaktorer (bransjer med høyt klimaavtrykk, høy miljøpåvirkning, og/eller høy risiko knyttet til menneskerettigheter)
Intern og ekstern ekspertise	- Norge - Globalt	Bransjefaktorer (bransjer med høyt klimaavtrykk, høy miljøpåvirkning, og/eller høy risiko knyttet til menneskerettigheter)

Dersom aktsomhetsvurderinger identifiserer faktisk negativ påvirkning eller alvorlig risiko i utlånsporteføljen, er forholdene vesentlige iht. ESRS. Formålet med å sette disse kriteriene er å lage et rammeverk for å hjelpe virksomheter til å prioritere de mest alvorlige påvirkningene først, både i egen virksomhet og i tilknytning til verdikjeden. Dersom det identifiseres potensielle menneskerettighetsbrudd som selskapet kan forårsake, bidra til eller bli direkte forbundet til via forretningsforbindelser, er alvorlighetsgrad en mer tungtveiende faktor enn sannsynligheten for at forholdet inntreffer.

For mer detaljert beskrivelse av kriteriene, se tabell «Vurderingskriterier for negativ påvirkning».

Vurdering av positiv påvirkning

Det mest anerkjente rammeverket for vurdering av positiv påvirkning knyttet til klima og miljø er EUs taksonomi for bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den er integrert i lånefinansieringen gjennom konsernets rammeverk for bærekraftig finansiering. Innsikt fra taksonomi-relaterte data er imidlertid fortsatt begrenset, og har ikke blitt systematisk anvendt i prosessen for å vurdere vesentlige bærekraftsforhold.

Foreløpig har konsernet for dårlig datagrunnlag for å kunne rapportere objektivt om eventuell positiv påvirkning (f.eks. besparelser i CO₂-utslipp eller effekten av sirkulære løsninger) basert på vitenskapelige kriterier. Vurderinger av positiv påvirkning er derfor kvalitative vurderinger.

Vurderingskriterier for negativ påvirkning (alvorlighetsgrad)

		Sosiale forhold
Sannsynlighet for negativ påvirkning: Høy: Svært sannsynlig/ventet å inntreffe/mer sannsynlig enn ikke Moderat: Kan skje/hender ikke ofte/evt. betydelig grad av usikkerhet Lav: Lite sannsynlig at inntreffer eller hender som regel svært sjelden Terskel Høy alvorlighetsgrad = vesentlig Moderat/lav = ikke vesentlig	Skala («scale») Hvor graverende/alvorlig er påvirkningen (målt mot internasjonale normative standarder)?	Svært høy (kun for sosiale forhold): De groveste og mest alvorlige brudd på Folkeretten, herunder krigsforbrytelser, etnisk rensing, folkemord, systematisk slaveri, tortur Høy: Alvorlig brudd på lovverk (arbeidsmiljø, diskriminering, personvern) eller internasjonale standarder for menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter Moderat: Negativ påvirkning på individuelle rettigheter, men ikke de mest alvorlige tilfellene (f.eks. alvorlig krenkelse av liv og helse) Lav: Forhold som kan utgjøre negativ påvirkning på individers velferd, men ikke alvorlig karakter (ikke lovbrudd).
	Omfang («scope») Hvor omfattende er påvirkningen?	Høy: Systematiske brudd og/eller mange berørte individer Moderat: Begrenset antall berørte individer Lav: Enkelthendelser og/eller få berørte individer Tilleggs vurdering for utlånsporteføljen: For potensielle påvirkninger som konsernet vil kunne bli forbundet med pga. eksponering mot en bransje med forhøyet risiko (og når det ikke foreligger spesifikk informasjon om direkte forbindelse til potensiell påvirkning), kan nivå på bransjeeksponering si noe om sannsynlighet for å evt. havne i slike situasjoner
	Uopprettelighet («irremediability») Hvor gjenopprettbar er påvirkningen?	Høy: Irreversibel eller ikke sannsynlig at skaden kan gjenopprettes Moderat: Gjenopprettbar, men krever innsats/kostnad Lav: Gjenopprettbar til relativt lav innsats/kostnad
	Samlet vurdering	Endelig vurdering av alvorlighetsgrad er en samlet kvalitativ og skjønnsmessig vurdering basert særlig på vurdering av virkning og omfang – og for potensielle forhold en rimelig antakelse om sannsynligheten for at forholdet kan inntreffe eller forekommer.

Klima og miljø	Forretningsskikk
Høy: Klare brudd på lovverk (miljø) eller internasjonale standarder for klima og miljø (f.eks. påvirkning ikke i tråd med Paris-avtalen) Moderat: Negativ påvirkning som er i gråsoner ift. miljøreguleringer eller internasjonale standarder for klima og miljø Lav: Forhold som kan utgjøre negativ påvirkning på klima og miljø, men er innenfor dagens miljøreguleringer	Høy: Klare brudd på lovverk (f.eks. antikorupsjon) eller internasjonale standarder for ansvarlig næringsliv (OECDs retningslinjer) Moderat: Negativ påvirkning som er i gråsoner ift. relevant lovverk eller internasjonale standarder Lav: Forhold som kan utgjøre negativ påvirkning på økonomi/samfunn, men er innenfor dagens reguleringer og ikke nødvendigvis brudd på retningslinjer
Høy: Global effekt Moderat: Nasjonal eller regional effekt Lav: Svært lokalt begrenset effekt Tilleggs vurdering for utlånsporteføljen: For potensielle påvirkninger som konsernet vil kunne bli forbundet med pga. eksponering mot en bransje med forhøyet risiko (og når det ikke foreligger spesifikk informasjon om direkte forbindelse til potensiell påvirkning), kan nivå på bransjeeksponering si noe om sannsynlighet for å evt. havne i slike situasjoner	Høy: Mange berørte parter (f.eks. andre bedrifter, myndigheter nasjonalt eller lokalt, lokalsamfunn) Moderat: Begrenset antall berørte parter (f.eks. andre bedrifter, myndigheter nasjonalt eller lokalt, lokalsamfunn) Lav: Enkelthendelser og få direkte berørte parter Tilleggs vurdering for utlånsporteføljen: For potensielle påvirkninger som konsernet vil kunne bli forbundet med pga. eksponering mot en bransje med forhøyet risiko (og når det ikke foreligger spesifikk informasjon om direkte forbindelse til potensiell påvirkning), kan nivå på bransjeeksponering si noe om sannsynlighet for å evt. havne i slike situasjoner
Høy: Irreversibel eller ikke sannsynlig at skaden kan gjenopprettes Moderat: Gjenopprettbar, men krever innsats/kostnad Lav: Gjenopprettbar til relativt lav innsats/kostnad	Høy: Irreversibel eller ikke sannsynlig at skaden kan gjenopprettes Moderat: Gjenopprettbar, men krever innsats/kostnad Lav: Gjenopprettbar til relativt lav innsats/kostnad
Graden av gjenopprettbarhet er som regel avhengig av skala og/eller omfang. Vekting av ulike forhold må alltid sees i sammenheng og opp mot relevante standarder. Kriteriene er ikke eksakte størrelser som kan vektes likt, men inngår i samlet vurderingsgrunnlag. For potensielle menneskerettighetsbrudd: alvorlighetsgrad skal vektes høyere enn sannsynlighet.	

Finansiell risiko og muligheter

I vurderingen av vesentlige risikoer og muligheter, var særlig konsernets fagmiljøer for bedriftsmarked, risiko, økonomi, compliance og økonomisk kriminalitet involvert gjennom hele prosessen, sammen med bærekraftsavdelingen. I den initielle interessentdialogen, beskrevet i kapittel 1.2.3, ble også investorer med fokus på bærekraft («brukerperspektivet») konsultert. MSCI, S&P, ISS, Moodys og Sustainalytics publiserer ESG-rater av konsernet, som gir en tredjepartsvurdering av finansiell risiko og muligheter; det samme gjør enkelte analytikere.

Terskel for vesentlig risiko

Terskler for vurdering av vesentlig bærekraftsrisiko er satt i tråd med risikostyringsrammeverket til konsernet. Overordnet skal konsernet ha en risikovilje som gir tilstrekkelig buffer i forhold til konsernets risikoevne, og der ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. For vurdering av vesentlige risikoer knyttet til utlånsvirksomheten, er det også rimelig å legge til grunn bransjeeksponering. Eksponering mot en bransje med betydelige bærekraftspåvirkninger eller bærekraftsrelaterte risikoer kan øke den finansielle risikoen til konsernet, fordi kundene er eksponert for overgangsrisiko, fysisk klimarisiko eller omdømmerisiko.

Vurdering av ESG-risiko er en del av vår samlede kredittrisiko-vurdering, som dermed prioriterer bærekraftsrelaterte risikoer relativt til andre typer risikoer. Vår ESG-risikomodell (se 1.4.1.1, samt Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.1.1.2). Den fokuserer på å vurdere utlånsrisiko, men inkluderer også faktisk og potensiell påvirkning. Det tar hensyn til bransjers iboende bærekraftsrisiko, som henger sammen med mulige påvirkninger. For å redusere sannsynligheten for negative effekter i utlånsporteføljen har vi innført retningslinjer for bærekraft i bedriftsmarkedet.

En sentral del av vår strategi for å støtte omstillingen, er å utnytte mulighetene den gir oss, særlig gjennom mer bærekraftig finansiering. Dette kan gi positiv finansiell effekt, for eksempel bedre tilgang til kapital, lavere kapitalkostnader og økt lønnsomhet. God håndtering av ESG-risiko kan også gi fordeler, som bedre ESG-rating og økt attraktivitet hos investorer.

Vurdering av risiko

Vurdering av finansielt vesentlige bærekraftsrisikoer for SpareBank 1 Sør-Norge omfatter:

- **Potensiell størrelse av finansiell effekt:** Tap (på utlån, av inntekter, av markedsandeler), økte kostnader (drift, funding/kapital) over akseptert risikovilje
- **Sannsynlighet:** Samme som for vurdering av vesentlig påvirkning (høy, medium, lav)

Vurderinger av klimarisiko har vært et viktig grunnlag for å identifisere og vurdere finansielt vesentlige bærekraftforhold for bærekraftrapportering. I tillegg brukes vårt ESG-risikorammeverk for alle bedriftsengasjementer over 10 millioner kroner.



Utfyllende detaljer om ESG-risikovurdering finnes i Klimaendringer (ESRS E1), kap. 2.1.1.2

Vurdering av muligheter

I motsetning til risiko, har ikke konsernet faste terskler for å vurdere muligheter, og de finansielle effektene av fremtidige muligheter er usikre. Derfor har vi satt en høy terskel: kun muligheter med sannsynlig betydelig effekt på resultat eller strategisk posisjon regnes som vesentlige. De fleste identifiserte muligheter gjelder bærekraftig finans, som er vanlig for banker i vårt segment, og de henger tett sammen med vårt formål og strategi – å støtte en robust økonomi og næringslivets omstilling.

Vurdering av vesentlig informasjon

Ved vurdering av vesentlig informasjon har vi lagt vekt på innspill fra eiere og investorer, som er hovedbrukere av årsrapporten, samt andre interessenter. Interne fagmiljøer innen økonomi, risiko og bærekraft med fler har også vært involvert. Informasjon med høy vesentlighet tas med, mens vurdering av medium vesentlighet bygger på ekspertvurdering og interessentperspektiv. Videre har vi tatt utgangspunkt i European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) sin veiledning for å vurdere om det er rapporteringspunkter under vesentlige temaer som er uvesentlige eller ikke relevante, eller om det er informasjon som ikke står i rapporteringskravene, men som bør inkluderes for å kunne gi et fullstendig bilde eller bedre forståelse.

4. Forankre og integrere

Se kap. 1.2.2 for oversikt over hvordan styre og konsernledelse har vurdert og håndtert resultatene av den doble vesentlighetsanalysen, samt rapportering på utvikling av vesentlige bærekrafttemaer. Punkt om konsernstrategi i samme kapittel, samt kap. 1.3.2, viser koblingen mellom den doble vesentlighetsanalysen og strategien. Temakapitlene viser hvordan virksomhetsstyringen knytter vesentlige bærekrafttemaer til mål, KPIer og tiltak.

Input-parameterne for vesentlighetsvurderingene

Proessen for å identifisere og vurdere vesentlige forhold tok i størst mulig grad utgangspunkt i eksisterende arbeid med bærekraftintegrasjon som har pågått over flere år. Nøkkelkilder for vurderingene er listet opp (se tabell) og koblet til relevante ESRS.

Nøkkeltider for SpareBank 1 Sør-Norge	Kobling til ESRS
Tidligere bærekraftsrapporter	Samtlige ESRS
Aktsomhetsvurderinger mht menneskerettigheter og anstendig arbeid	S1 - S4
Rapport på aktivitets- og redegjørelsesplikten	S1
Bærekraft i SpareBank 1 Sør-Norge	Samtlige ESRS
PCAF	E1
Klimaregnskapet	E1
Pilar 3-data, risiko- og kapitalstyring	E1
Data på utlånsportefølje	E1 - E5
ESG-risikovurderinger bedriftsmarked	Samtlige ESRS
Bedriftskunders publiserte bærekraftsinformasjon	E1 - E5
Interne risikoworkshops likestilling, mangfold og inkludering (personmarked, bedriftsmarked, stab)	S1-S4
ESG-rater	Samtlige ESRS
HR-data	S1
ESG Factbook, inkludert PAI-data*	Samtlige ESRS
Hendelsesdatabasen	S1, S4 og G1
Taksonomidata	E1 - E5
Miljøstyring (egen drift)	E1 - E5 (egen drift)

*PAI =Principal Adverse Impacts



For ytterligere beskrivelser av data og inputparametre som benyttes i SpareBank 1 Sør-Norge vises det til kommentarer om spesielle forhold i kap. 1.1.1. og tabell i kap. 1.2.5.

Tilgang til data av god kvalitet for vurdering av påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til porteføljen er en kjent generell utfordring for hele finansbransjen. Det gjelder særlig data relatert til E1-E5, S2, S3 og til dels for undertemaer i G1 (f.eks. korrupsjon), der detaljnivå vil være mer begrenset og vurderingene i større grad kvalitative.

Arbeidet med dobbel vesentlighetsanalyse er ledet av bærekraftsavdelingen. Resultater og analyser er presentert og diskutert i ledergrupper og for konsernledelsen ved flere anledninger. Den reviderte doble vesentlighetsanalysen ble styregodkjent i august 2025.

Prosessen rundt vesentlighetsvurderingene ble oppdatert og endret i forbindelse med forberedelser til rapportering for regnskapsåret 2024, og det er ikke gjort vesentlige endringer i den etter dette. Revideringen av vesentlighetsanalysen i 2025 bygget på den allerede etablerte prosessen, men med en utvidet gruppe interne interessenter / interne fagområder.

1.4.1.1 Vurdering av klimapåvirkninger, klimarisiko og -muligheter (E1.IRO-1)

Konsernet har integrert klimarisiko og -muligheter i risikorammeverket og bærekraftsstrategien. Den doble vesentlighetsanalysen identifiserer og vurderer fysisk og overgangsrelatert klimarisiko, med vekt på kredittporteføljen. Vurderingene inkluderer scenarioanalyser, stresstesting og klimaregnskap for utlånsporteføljen, i tråd med PCAF-metodikk (jf. kap. 2.1.3.2) og TCFD..

Konsernets mål er netto null utslipp innen 2050. Omstillingsplanen omfatter fem prioriterte sektorer: offshore, shipping, bolig- og næringseiendom og landbruk. For disse er finansierte utslipp kvantifisert, og det er laget målbilder for 2030 og 2050. Kredittmodellene videreutvikles for å støtte omstillingsmålene. Risiko for «stranded assets» knyttet til fysisk- og overgangsrisiko er identifisert og adressert i omstillingsplanen.

Konsernet tilbyr bærekraftlinkede lån, grønne bedriftslån, elbillån, grønne boliglån samt lån til energitiltak. Rammeverket for bærekraftig finansiering dekker alle relevante bransjer, med mål om at 25 % av utlånene skal kvalifisere innen 2030.



Detaljer om klimaomstillingsplanen til konsernet finnes i Klimaendringer (ESRS E1), kap. 2.1.1.1

Kredittstrategiske måltall for klimarisiko er integrert i

forretningsdivisjonenes målekort. Konsernet henter inn utslippstall fra shippingkunder som har signert Poseidon Principles, og krever klimaregnskap fra kundene med de største låneengasjementene. ESG-vurderinger er obligatoriske i alle kredittsaker til bedriftskunder over 10 mill kroner (se Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.1.1.2). Vurderingene inngår i både bransjerapporter og enkeltsaker. Rammeverket for denne ESG-risikovurderingen er sentralt i prosessen med å styre klimarisikoen. Som nevnt i samme kapittel gjøres ESG-risikovurderinger av utlån til personmarkedet som analyser av låneobjektene bolig og bil.

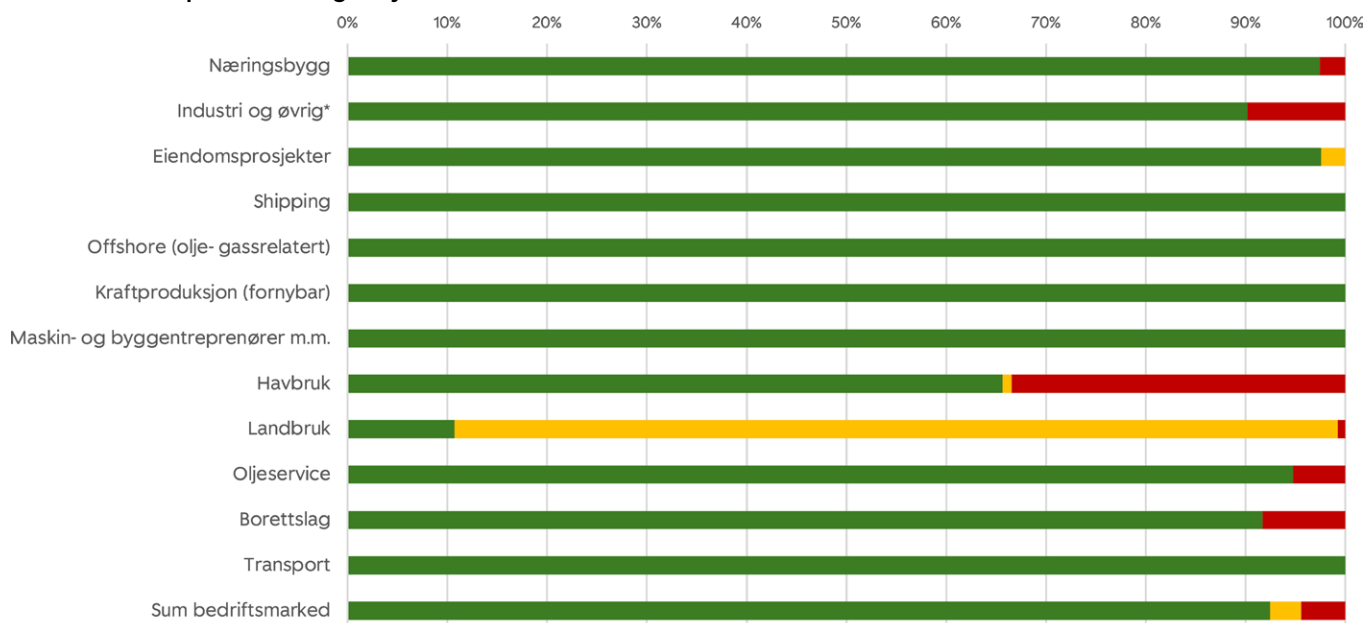
Fysisk klimarisiko

Konsernets vesentligste underleverandører er IT-bedrifter, der den viktigste klimarisikoen vurderes å være fysisk klimarisiko knyttet til flom og overvann.

Som beskrevet under Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.1.1.2. inngår fysisk klimarisiko i ESG-scoring av bedriftskunder. Figuren viser at fysisk klimarisiko generelt vurderes som lav. Bransjene der denne risikoen er mest vesentlig er landbruk ved sin avhengighet av passe nedbørmengder og havbruk ved sin avhengighet av havtemperaturer.

Fordelingen av fysisk risikoscore per 4. kvartal 2025 i bransjene vi finansierer er som følger:

Andel utlån per scorekategori fysisk klimarisiko



* målt i utlån er bransjene fiskeri og landbasert fiskeoppdrett for små til å spesifiseres i figuren, og er derfor inkludert i Industri og øvrig

I beregningen av fysisk klimarisiko inngår iboende bransjerisiko. Det betyr at det skal mer til for at et engasjement i en bransje med høy iboende fysisk klimarisiko får en god fysisk klimascore.

Konsernets øvrige rapportering av fysisk klimarisiko fokuserer på utlån til bolig, næringseiendom og borettslag, som er den delen av virksomheten konsernet anser fysisk klimarisiko som mest relevant for. Utgangspunktet er offentlige data som Eiendomsverdi samler inn fra Kartverket, Norges vassdrags- og energidirektorat (NVE), Varsom.no og Norkart og bruker i sin risikoscoremodell. For bolig identifiserer Eiendomsverdi eiendommer med konsernet som panthaver og der innslagspunktet for ikke-uvesentlig risiko er 3 på Eiendomsverdi sin skala fra 0 til 6, og der 6 er høyeste risiko. Tilsvarende metodikk har blitt innført i 2025 for næringseiendom og borettslag, hvor metodikken for 2024 var enklere og uten måling av risiko for overvann. Fysisk risikoscore inkluderer deltemaene flom, ulike former for skred, stigende havnivå og overvann. Hvert deltema får sin egen risikoscore og samlet fysisk klimarisikoscore settes til den høyeste av disse delscorene.

Dette betyr at for både bolig, næringseiendom og borettslag er de minst alvorlige risikoscenarioene ekskludert.

Se tabell som viser omfanget av fysisk klimarisiko for bolig og næringseiendom, i kapittel 2.1.3.3 Finansielle risikoer og muligheter knyttet til klimaendringer.

Siden konsernet baserer seg på de norske offentlig tilgjengelige scenarioene for fysisk klimarisiko, begrenser bruken av høyutslippsscenarioer seg til NVE sitt klimatilpasset scenario for 200-årsflom.

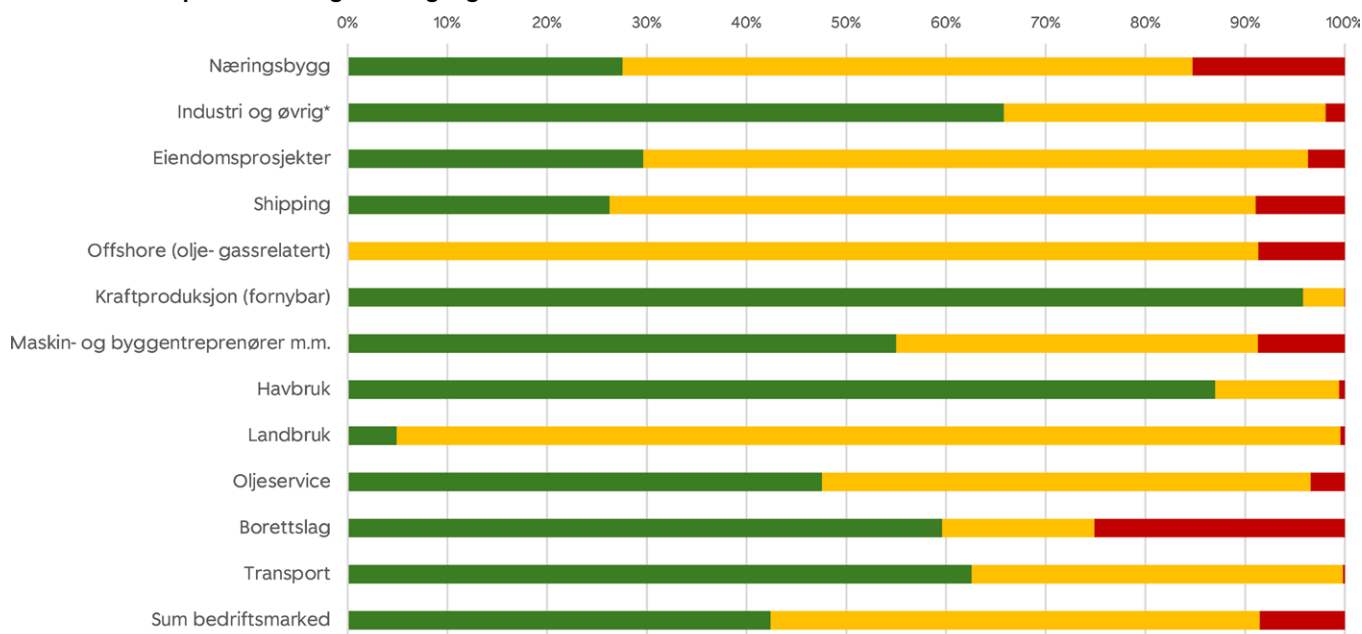
Videre er det slik at de norske offentlig tilgjengelige scenarioene ikke systematisk skiller mellom kort, mellomlang og lang sikt. Lang sikt er imidlertid delvis dekket ved at scenarioer for havnivå inkluderer både nåtids-, 2050- og 2090-scenarioer og flomscenarioer inkluderer et klimatilpasset 2100-scenario.

Overgangsrisiko

Konsernets vurdering er at den vesentlige overgangsrisikoen ligger i utlånsporteføljen til bedriftsmarkedet. Som beskrevet i Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.1.1.2, inngår overgangsrisiko som en risikokategori i rammeverket for ESG-risikovurdering. Score for overgangsrisiko framkommer som resultat av iboende bransjerisiko samt svar på både generelle og bransjespesifikke spørsmål. Det er altså et sammensatt bilde av risikofaktorer som til sammen gir hver score for overgangsrisiko for hver enkelt kunde og for utlånsporteføljen på aggregert nivå. Per 4. kvartal 2025 er fordelingen av overgangsrisiko i kartlagt bedriftsmarkedsportefølje som vist i figuren under. Bransjene offshore, landbruk, shipping, eiendomsprosjekter og næringsbygg utpeker seg med betydelige andeler middels og høy risiko, trukket ned av iboende bransjerisiko.

Fordelingen av overgangsrisiko per 4. kvartal 2025 i bransjene vi finansierer er som følger:

Andel utlån per scorekategori overgangsrisiko



* målt i utlån er bransjene fiskeri og landbasert fiskeoppdrett for små til å spesifiseres i figuren, og er derfor inkludert i Industri og øvrig

Følgende tabell viser utlån utsatt for vesentlig overgangsrisiko. Kolonne to angir om bransjene er beskrevet i Pilar 3 ESG-rapporteringen (definert av European Banking Authority), som særlig utsatt for overgangsrisiko og er

vesentlige for konsernet. De to siste kolonnene viser Pilar 3 ESG-rapporteringens identifikasjon av konsernets utlån til bedriftskunder med virksomhet som er ekskludert fra EU Paris-tilpassede benchmark.

Bransje	Utlån mill kroner	Overgangsrisiko definert i Pilar 3 og vesentlig for konsernet	Hvorav ekskludert fra EU Paris-tilpassede benchmark Utlån mill kroner	Hvorfor ekskludert fra EU Paris-tilpassede benchmark
Olje/gass	160	Ja	160	Bransjen ekskludert
Offshore	4 199	Nei	0	
Oljeservice	3 070	Nei	0	
Maritim transport / shipping	5 262	Ja	2 742	Frakt av kull, olje og gass
Landbruk	9 447	Ja	0	
Næringseiendom	47 893	Ja	0	

Til grunn for rammeverket for ESG-risikovurdering ligger den grunnleggende forutsetningen om at samfunnet skal omstilles i tråd med Paris-avtalen. Dette gjenspeiles blant annet i faktorer for iboende risikojusteringer per bransje og spørsmål og svaralternativer forutsetter en slik omstilling. Videre ligger konsernets scenarioanalyser, som beskrevet under Klimaendringer (ESRS E1) kap. 2.1.1.1, som bakgrunnsinformasjon og -forståelse for rammeverket.

Scenarioanalysene som beskrevet i kapittelet nevnt over er del av grunnlaget for konsernets bærekraftstrategi, inklusive målsettingen om netto null klimagassutslipp innen 2050. De utgjør også bakgrunnsinformasjon for konsernets rammeverk som ESG-risikovurdering og øvrig håndtering av klimarisiko.

Konsernets prosess for tap og tapsavsetninger i utlånsporteføljen har så langt ikke identifisert konstanterte tap relatert til klima. Gjennom SpareBank 1-alliansens Kompetansesenter for Kredittmodeller (KFK) har konsernet på sikt som ambisjon å gradvis innføre klimafaktorer i IFRS9-tapsmodellene, slik at det blir en utvikling mot nærmere sammenheng mellom tap på utlån og prosesser for håndtering av klimarisiko.

1.4.1.2 Vurdering av påvirkninger, risikoer og muligheter på miljøområdet

Påvirkninger, risikoer og muligheter både på miljøområdet og innen forretningskikk overvåkes som del av det løpende bærekraftarbeidet i konsernet, i arbeidet til avdelingene for risikostyring og compliance, og i årlig oppdatering av dobbel vesentlighetsanalyse.

Forurensning (IRO- 1 E2)

Konsernet har vurdert bærekrafttemaet forurensning kvalitativt basert på sektoreksponering, som representerer konsernets vesentligste indirekte påvirkning og risiko knyttet

til temaet. Vurderingen omfatter potensielle negative påvirkninger samt finansielle risikoer knyttet til forurensning hos kunder, særlig innen utvalgte forurensningsintensive næringer.

Konsernets direkte påvirkning vurderes som begrenset. Basert på konsernets samlede eksponering, risikoprofil og eksisterende styrings- og kontrollrammeverk, vurderes sannsynlighet og omfang av vesentlige negative påvirkninger og finansielle konsekvenser som begrensede. Konsernets virksomhet er i hovedsak eksponert mot kunder underlagt norsk miljø- og forurensningslovgivning. Det bidrar til å redusere risiko knyttet til forurensningsrelaterte hendelser.

Vurderingene er gjennomført av relevante interne fagmiljøer. De er forankret i konsernets styringsprosesser for bærekraft og risiko, samt bærekraftvurderinger av låneengasjementer. Det er ikke identifisert berørte samfunn eller geografiske områder der forurensning utgjør et vesentlig tema for konsernets virksomhet eller verdikjede, men det er ikke gjennomført en detaljert analyse av potensielle geografiske områder. Det er ikke gjennomført høringer med berørte samfunn, men ekstern interessentdialog er gjennomført som del av konsernets overordnede vesentlighetsprosess, jf. kapittel 1.3.2.

Vesentlighetsvurderingen vil bli revurdert ved endringer i konsernets portefølje, herunder økt eksponering mot forurensningsintensive næringer, eller ved vesentlige endringer i regulatoriske rammebetingelser knyttet til forurensning. Med dette som bakgrunn er Forurensning (ESRS E2) vurdert som ikke vesentlig for konsernet i rapporteringsperioden.

Vann og marine ressurser (IRO- 1 E3)

Konsernet har vurdert temaet vann og marine ressurser kvalitativt basert på sektoreksponering. Vurderingen omfatter potensielle påvirkninger, risikoer og avhengigheter knyttet

til vannbruk og marine ressurser.

Konsernet har begrenset eksponering mot virksomheter med høy operasjonell påvirkning eller avhengighet innen temaet, og utfordringer knyttet til vann og marine ressurser vurderes som begrensede i konsernets primære markedsområder.

Temaet vurderes derfor å ha begrenset omfang og alvorlighetsgrad i lys av konsernets samlede virksomhet og risikobilde, og er vurdert som ikke vesentlig i rapporteringsperioden.

Vurderingene er gjort av interne interessenter. Konsernet har ikke gjennomført en analyse av geografiske områder der vann og marine ressurser er et vesentlig problem for virksomheten eller oppstrøms og nedstrøms verdikjede. Det er ikke gjennomført høringer med berørte samfunn, men ekstern interessentdialog er gjennomført som beskrevet i kapittel 1.3.2.

Biodiversitet og økosystemer (IRO -1 E4)

Konsernet har vurdert bærekraftstemaet biologisk mangfold og økosystemer kvalitativt gjennom sin sektoreksponering. Påvirkningen er hovedsakelig lokal og stedlig. Konsernet har ikke produksjonssted eller råvareproduksjon i eller nær områder med sårbart biologisk mangfold, men kan ha indirekte negativ påvirkning gjennom utlån.

Bransjer med potensiell påvirkning inkluderer havbruk, landbruk, olje- og gassindustri, bygg og anlegg, transportinfrastruktur og reiseliv. Disse kan medføre arealendringer, utslipp, habitatfragmentering, spredning av fremmede arter og påvirkning på truede arter og økosystemtjenester. I Sør-Norge er særlig kyst- og fjellområder under press fra næringsaktivitet og utbygging. Samtidig øker regulatorisk fokus på naturrisiko, blant annet gjennom Naturavtalen og nasjonale handlingsplaner.

En begrenset del av bankens utlån er til bransjer som landbruk og havbruk, som påvirker naturen vesentlig og er avhengige av naturtjenester. Effekten for SpareBank 1 Sør-Norge er vurdert som ikke vesentlig, da eksponeringen mot disse sektorene er lav, og konsernet har begrenset påvirkningsevne over kundenes miljøprestasjoner.

Europas største påviste forekomst av sjeldne jordarter er i konsernets markedsområde. Det er også påvist betydelige forekomster av andre strategiske mineraler. Det er foreløpig usikkert om, når og hvordan disse feltene vil utnyttes, og hvilken effekt dette vil ha for konsernet. Banken er største lokale bank i Ulefoss, nær Fensfeltet, og CEO og bærekraftavdelingen gjennomført dialog med lokale interessenter om bærekraftutfordringer og -muligheter, inkludert biologisk mangfold. Hensikten var også å forstå hvordan konsernet kan bidra til å balansere lokalsamfunnets og storsamfunnets behov i den videre beslutningsprosessen, samt i en eventuell utbygging. Denne innsikten er også relevant for annen planlagt og pågående gruve-drift i markedsområdet. Ut over dette har konsernet ikke gjennomført andre dedikerte interessentdialoger eller analyser av systemrisiko knyttet til geografiske områder der biologisk mangfold kunne være et vesentlig problem for virksomheten eller verdikjeden. Ekstern interessentdialog er

gjennomført som beskrevet i kapittel 1.3.2.

Vurderingene er gjort av interne interessenter.

Forskningsrapporter om hvordan naturen påvirkes negativt gjennom blant annet utbygginger og utslipp er hensyntatt i analysen. Vesentlighetsvurderingen kan endres ved økt eksponering mot bransjer med høy naturpåvirkning eller regulatorisk risiko, eller hvis det tas beslutninger om utnyttelse av sjeldne jordarter i stor skala i markedsområdet.

Sirkulærøkonomi (IRO -1 E5)

Konsernet har vurdert bærekraftstemaet Sirkulærøkonomi kvalitativt gjennom sin sektoreksponering. Det er via utlån og investeringer at SpareBank 1 Sør-Norge har størst potensiell positiv påvirkning, ved å finansiere selskaper som utvikler og drifter sirkulære løsninger. Samtidig har konsernet størst potensiell negativ påvirkning gjennom finansiering av selskaper med lineære forretningsmodeller og råvareintensiv produksjon. Det er også her risikoene og mulighetene knyttet til temaet er størst. Avfall fra konsernets egen drift er begrenset og ikke vesentlig, men inngår i miljøstyringen.

Bransjer med særlig negativ påvirkning og regulatorisk risiko inkluderer bygg og anlegg, transport og logistikk, industri, olje og gass/offshore, havbruk og handel. De genererer mye avfall, inkludert farlig avfall, og kunne utnyttet og gjenvunnet materialer og ressurser bedre enn idag. I Sør-Norge er dette relevant i områder med mye industriell aktivitet, utbygging og offshorevirksomhet. Samtidig øker regulatorisk press gjennom EUs taksonomi, produsentansvar, krav til utsortering og ombruk, og nasjonale mål for sirkulær økonomi.

Positiv påvirkning og finansielle muligheter knyttet til finansiering av bedrifter som fremmer sirkularitet kan øke i kommende år, men foreløpig er verken positiv eller negativ påvirkning, finansiell risiko eller finansielle muligheter vurdert som vesentlig. Dette kan endres ved strengere krav til sirkulære løsninger og økt eksponering mot bransjer som møter slike krav.

Vurderingene er gjort av interne interessenter. Det er ikke gjennomført høringer med berørte samfunn, men ekstern interessentdialog er gjennomført som beskrevet i kapittel 1.3.2.

1.4.1.3 Vurdering av påvirkninger, risikoer og muligheter innenfor forretningsskikk (IRO -1 G1)

SpareBank 1 Sør-Norge har vurdert temaet Forretningsskikk gjennom en prosess som tar utgangspunkt i konsernets forretningsmodell, sektoreksponering og geografiske tilstedeværelse. Vurderingen er gjort av interne interessenter og bygger på følgende kriterier:

- **Lokalisering:** Konsernet har hovedkontor i Stavanger og kontorer i Vestland, Rogaland, Agder, Telemark, Vestfold, Buskerud og Oslo-området. Utlånsporteføljen er i hovedsak knyttet til kunder i Sør-Norge, mens leverandørkjeden kan være nasjonal eller internasjonal.

- Aktivitet: Konsernet tilbyr banktjenester, regnskapstjenester, eiendomsmegling, forsikring, kapitalforvaltning og finansiering. Prosessen har vurdert risikoer knyttet til etisk forretningspraksis, anti-korrupsjon, anti-hvitvasking, bekjempelse av økonomisk kriminalitet, svindel og cybersikkerhet. Som finansinstitusjon har konsernet et særskilt samfunnsansvar for å beskytte økonomiens integritet og etterleve hvitvaskingsregelverket. Eventuell svikt i rutiner kan medføre betydelig operasjonell risiko, omdømmerisiko og etterlevelsesrisiko.
- Sektor: Utlånsporteføljen er dominert av boliglån og næringsbygg, med eksponering mot bransjer som havbruk, industri, jordbruk, bygg og anlegg, shipping og offshore. Disse sektorene er vurdert for risiko knyttet til forretningsetikk og compliance, herunder risiko for at konsernet via finansielle tjenester og kunder utilsiktet bidrar til hvitvasking eller økonomisk kriminalitet.
- Struktur: Syv sparebankstiftelser eier rundt 45 % av konsernet. Eierstrukturen og lokal forankring gir særskilt fokus på tillit, åpenhet og etisk forretningspraksis.

Finanssektoren i Norge har relativt lav eksponering for hvitvasking og økonomisk kriminalitet sammenlignet med mange andre land, men oppmerksomheten om

problemstillingen øker. Geopolitisk uro, inkludert Ukraina-krigen, har økt risikoen for sanksjonsbrudd, terrorfinansiering og komplekse transaksjonsmønstre. Manglende etterlevelse av sanksjonsregelverket kan gi betydelig juridisk og omdømmerisiko. Konsernet har derfor en konservativ tilnærming til lovtolkning, sterk etterlevelseskultur og kontinuerlig forbedring i håndtering av hvitvaskings- og terrorfinansieringsrisiko.

Geopolitisk uro har også økt utfordringene knyttet til etiske og regulatoriske standarder i internasjonale leverandørkjeder, særlig knyttet til fondsleverandører. Dette forsterkes av økte krav til åpenhet i leverandørkjeder.

Digitalisering og økende cybertrusler globalt, forsterket av geopolitisk spenning, gjør datasikkerhet og beredskap vesentlig. Et cyberangrep kan ha alvorlige konsekvenser for kunder, samfunn og finansiell infrastruktur. Konsernet har ansvar for stabilitet i betalingssystemer, og hybridtrusler øker behovet for robust beredskap.

Vurderingene vil kunne endres dersom eksponering, regulatoriske krav eller konsernets struktur endres vesentlig.

1.4.2 Informasjonskrav/datapunkt fra annen EU-lovgivning dekket i bærekraftrapporten

Se 1.4.1 for beskrivelse av prosessen for å vurdere hvilke datapunkter som skal rapporteres på.

Informasjonskrav/ datapunkt	Beskrivelse	SFDR-# (tabell #)	Pilar 3	Benchmark- regulering	EUs klimalov	Hen- visning
ESRS 2 GOV-1, 21d)	Kjønnsfordeling i styret	13 (1)		x		1.2.1
ESRS 2 GOV-1, 21e)	Prosentandel uavhengige styremedlemmer			x		1.2.1
ESRS 2 GOV-4, 30	Uttalelse om aktsomhetsvurdering	10 (3)				1.2.4
ESRS 2 SBM-1, 40d)i)	Deltakelse i aktiviteter knyttet til fossilt brensel	4 (1)	x	x		1.3.1
ESRS 2 SBM-1, 40d)ii)	Deltakelse i aktiviteter knyttet til kjemisk produksjon	9 (2)		x		1.3.1
ESRS 2 SBM-1, 40d)iii)	Deltakelse i aktiviteter knyttet til kontroversielle våpen	14 (1)		x		1.3.1
ESRS 2 SBM-1, 40d)iv)	Deltakelse i aktiviteter knyttet til dyrking og produksjon av tobakk			x		1.3.1
ESRS E1-1, 14	Omstillingsplan for å oppnå klimanøytralitet innen 2050				x	2.1.1.1
ESRS E1-1, 16g)	Foretak utelukket fra EU-referanseverdier for tilpasning til Parisavtalen		x	x		2.1.1.1
ESRS E1-4, 34	Mål for reduksjon av klimagassutslipp	4 (2)	x	x		2.1.3.1
ESRS E1-5, 38	Energiforbruk fra fossile kilder oppdelt etter kilder					Ikke vesentlig
ESRS E1-5, 37	Energiforbruk og energimiks					Ikke vesentlig
ESRS E1-5, 40-43	Energiintensitet (sektorer med høy klimapåvirkning)					Ikke vesentlig
ESRS E1-6, 44	Brutto klimagassutslipp Scope 1-3 og totalt		x	x		2.1.3.2
ESRS E1-6, 53-55	Brutto utslippsintensitet for klimagassutslipp		x	x		2.1.3.2
ESRS E1-7, 56	Opptak av klimagasser og karbonkreditter					Ikke vesentlig
ESRS E1-9, 66	Referanseporteføljens eksponering mot klimarelaterte fysiske risikoer			x		2.1.3.3
ESRS E1-9, 66a)	Oppdeling av pengebeløp etter akutt og kronisk fysisk risiko		x			2.1.3.3
ESRS E1-9, 66c)	Plassering av vesentlige eiendeler utsatt for vesentlig fysisk risiko					Ikke vesentlig
ESRS E1-9, 67c)	Fordeling av balanseført verdi på fast eiendom etter energiklasser		x			2.1.3.3
ESRS E1-9, 69	Porteføljens grad av eksponering mot klimarelaterte muligheter			x		2.1.3.3
ESRS E2-4, 28	Mengde forurensende stoff oppført i europeisk register over utslipp og overføring av forurensende stoffer som slippes ut i luft, vann og jord					Ikke vesentlig

Informasjonskrav/ datapunkt	Beskrivelse	SFDR-# (tabell #)	Pilar 3	Benchmark- regulering	EUs klimalov	Hen- visning
ESRS E3-1, 9	Vann og marine ressurser					Ikke vesentlig
ESRS E3-1, 13	Særskilt strategi					Ikke vesentlig
ESRS E3-1, 14	Bærekraftige havområder					Ikke vesentlig
ESRS E3-4, 28c)	Samlet mengde gjenvunnet og gjenbrukt vann					Ikke vesentlig
ESRS E3-4, 29	Samlet vannforbruk i m3 per netto- inntekt egen virksomhet					Ikke vesentlig
ESRS 2- SBM 3 - E4, 16a)i)						Ikke vesentlig
ESRS 2- SBM 3 - E4, 16b)						Ikke vesentlig
ESRS 2- SBM 3 - E4, 16c)						Ikke vesentlig
ESRS E4-2, 24b)	Bærekraftig areal-/ landbruksprak- sis eller -strategi					Ikke vesentlig
ESRS E4-2, 24c)	Bærekraftige metoder eller strate- gier for havområder					Ikke vesentlig
ESRS E4-2, 24d)	Strategi for å håndtere avskoging					Ikke vesentlig
ESRS E5-5, 37d)	Ikke-gjenvunnet avfall					Ikke vesentlig
ESRS E5-5, 39	Farlig avfall og radioaktivt avfall					Ikke vesentlig
ESRS 2- SBM3 - S1, 14f)	Risiko for tilfeller av tvangsarbeid					Ikke vesentlig
ESRS 2- SBM3 - S1, 14g)	Risiko for tilfeller av barnarbeid					Ikke vesentlig
ESRS S1-1, 20	Forpliktelser i forbindelse med ret- ningslinjer for menneskerettigheter					3.1.2
ESRS S1-1, 21	Retningslinjer for aktsomhetsvur- dering i spørsmål som behandles i Den internasjonale arbeidsor- ganisasjons (ILO) grunnleggende konvensjoner 1–8			x		3.1.2
ESRS S1-1, 22	Prosesser og tiltak for å forebygge menneskehandel					Ikke vesentlig
ESRS S1-1, 23	Strategi for forebygging av arbeidsulykker eller et system for å håndtere slike					3.1.2
ESRS S1-3, 32c)	Klagebehandlingsordninger					3.1.2.2
ESRS S1-14, 88 b)/c)	Antall dødsfall og antall arbeidsrelaterte ulykker samt ulykkesfrekvens					3.1.3.5
ESRS S1-14, 88e)	Antall dager tapt på grunn av skader, ulykker, dødsfall eller sykdom					3.1.3.5
ESRS S1-16, 97a)	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene			x		3.1.3.7
ESRS S1-16, 97b)	For høy lønnsandel til administre- rende direktør					3.1.3.7
ESRS S1-17, 103a)	Tilfeller av forskjellsbehandling					3.1.3.8

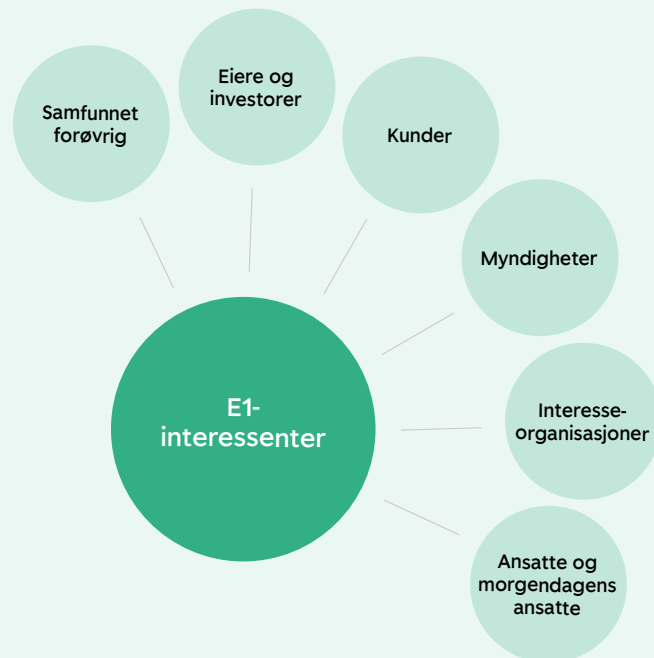
Informasjonskrav/ datapunkt	Beskrivelse	SFDR-# (tabell #)	Pilar 3	Benchmark- regulering	EUs klimalov	Hen- visning
ESRS S1-17, 104a)	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer					3.1.3.8
ESRS 2- SBM3 – S2, 11b)	Vesentlig risiko for barnearbeid eller tvangsarbeid i verdikjeden					Ikke vesentlig
ESRS S2-1, 17	Forpliktelser i forbindelse med retningslinjer for menneskerettigheter					Ikke vesentlig
ESRS S2-1, 18	Strategier for arbeidstakere i verdikjeden					Ikke vesentlig
ESRS S2-1, 19	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer					Ikke vesentlig
ESRS S2-1, 19	Retningslinjer for aktsomhetsvurdering i spørsmål som behandles i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) grunnleggende konvensjoner 1–8					Ikke vesentlig
ESRS S2-4, 36	Menneskerettighetsspørsmål og -hendelser i forbindelse med oppstrøms og nedstrøms verdikjede					Ikke vesentlig
ESRS S3-1, 16	Forpliktelser i forbindelse med retningslinjer for menneskerettigheter					Ikke vesentlig
ESRS S3-1, 17	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, ILOs prinsipper eller OECDs retningslinjer					Ikke vesentlig
ESRS S3-4, 36	Menneskerettighetsspørsmål og -hendelser					Ikke vesentlig
ESRS S4-1, 16	Strategier for forbrukere og sluttbrukere					3.2.2
ESRS S4-1, 17	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer			x		3.2.2
ESRS S4-4, 35	Menneskerettighetsspørsmål og -hendelser					3.2.2.3
ESRS G1-1, 10b)	FNs konvensjon mot korrupsjon					Ikke vesentlig
ESRS G1-1, 10d)	Vern av varslere					Ikke vesentlig
ESRS G1-4, 24a)	Bøter for brudd på lover om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser			x		4.1.2.4
ESRS G1-4, 24b)	Standarder om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser					4.1.2.1

Bærekraft: Miljø

SpareBank 1 Sør-Norge sin doble vesentlighetsanalyse peker ut ett vesentlig tema innen miljø:

- **Klimaendringer (ESRS E1)**

Kapittelet avsluttes med rapportering i henhold til EUs taksonomiforordning.



Oppstrøms

Andre varer og tjenester



Egne aktiviteter



Nedstrøms og andre forretningsforbindelser

Egne investeringer

Bedriftskunder

Privatkunder



2.1 Klimaendringer (ESRS E1)

2.1.1 Strategi

Som finansforetak har våre aktiviteter stor påvirkning på klimaet og vi er sårbare for fysisk klimarisiko og politikken rundt klimaendringer. Våre desidert største utslipp ligger i våre utlån og finansiering.

Vi finansierer næringslivet i Sør-Norge, inkludert bransjer med høyt klimafotavtrykk som jordbruk, olje og gass, shipping, bygg og anlegg – og vi er også godt posisjonert til å kunne bidra positivt til omstillingen av disse bransjene.

Våre viktigste områder i E1

Tema	Under-tema	Relevante rapporteringskrav	Beskrivelse av områder med vesentlig påvirkning, risiko og muligheter*	Kobling til verdikjede og berørte interessenter	Policyer og retningslinjer
Klima- endringer	Begrensning av klima- endringer	E1-1, SBM-3, E1-2, E1-3, E1-4, E1-6	Negativ påvirkning på klima (faktisk og potensiell): Finansierte utslipp gjennom finansiering av bedriftskunder i bransjer med høyt klimafotavtrykk (direkte forbindelse til klimagassutslipp forårsaket av andre)	Nedstrøms Investorer, kunder, ansatte, myndigheter og samfunnet	- Bærekraftpolicy - Bærekraftsstrategi - Omstillingsplan - Standard for bærekraft for bedrifts-markedet
	Begrensning av klima- endringer	E1-1, SBM-3, E1-2, E1-3, E1-4, E1-9	Overgangsrisiko for bankens bedriftskunder i bransjer med høyt klimafotavtrykk. Risiko for banken: - Potensiell driver for kredittrisiko - Potensiell omdømmerisiko som kan påvirke kapitalkostnad og/eller konkurranseposisjon.	Nedstrøms Investorer, kunder, ansatte, myndigheter og samfunnet	
	Begrensning av klima- endringer	E1-1, SBM-3, E1-2, E1-3, E1-4	Positiv påvirkning på klima (potensiell): Bidrag til andre selskapers reduksjon av klimagassutslipp og energiforbruk gjennom å finansiere "løsningsselskaper" eller ved å ta inn nye engasjement hvor målet med finansieringen er tiltak for omstilling.	Nedstrøms Investorer, myndigheter og kunder	
	Begrensning av klima- endringer	E1-1, SBM-3, E1-2, E1-3, E1-4	Mulighet for økte inntekter fra bærekraftig finansiering (finansiering som bidrar til reduksjon av klimagassutslipp og bidrar til omstilling) og klimatilpasning (eks. for klimautsatte bygg) - Privatmarked: Økte inntekter fra finansiering av energieffektiviseringstiltak, klimatilpasningstiltak, energieffektive boliger og elbiler - Bedriftsmarked: Økte inntekter fra finansiering av næringslivet for å kutte utslipp og støtte klimaomstilling (samt diversifisering). - Utvidelse av investorunivers og positiv effekt på kapitalkostnad	Nedstrøms Investorer, myndigheter og kunder	
	Tilpasning til klima- endringer	E1-1, SBM-3, E1-2, E1-3, E1-4, E1-9	Fysisk klimarisiko knyttet til: - Pantobjekter/sikkerhet i kunders eiendommer med finansiering kan forringes som følge av hendelser knyttet til klimaendringer hvor eiendommen tar direkte skade - Egne bygg skades eller verdiforringes av samme årsaker som kunders eiendommer - Ved økning i forsikringsutbetalinger på skader knyttet til klimaendringer kan resultatet påvirkes negativt gjennom eierskap i Fremtind	Nedstrøms Investorer og kunder	

2.1.1.1 Omstillingsplan for begrensning av klimaendringer (E1-1)

Konsernet har som mål å nå netto null klimagassutslipp fra egen drift og fra utlåns og investeringsporteføljen innen 2050. Som bank for bredden av norsk næringsliv og norske husstander kan konsernet kun nå dette målet dersom kundene våre – og Norge som samfunn – når sine klimamål. Ettersom konsernets scope 3-utslipp også omfatter kunder og leverandører, og en vesentlig andel av deres utslipp ikke inngår i Norges offisielle utslippsregnskap, kan Norge nå sine mål uten at konsernet gjør det. Konsernets strategi er å være kundens allierte i bærekraftskiftet; vi vil støtte eksisterende kunder i omstilling, heller enn å ekskludere dem for isolert sett å redusere egne utslipp.

Foretaket har per utgangen av 2025 ikke en omstillingsplan i samsvar med ESRS E1, ettersom planen i) ikke viser forenlighet med et 1,5 °C scenario, ii) mangler absolutte utslippsmål og komplett dekning av relevante Scope 3 kategorier, og iii) ikke er omsatt til en konkret handlings og gjennomføringsplan med tilhørende tiltak og milepæler.

For fem prioriterte bransjer, målt etter utlånsvolum, klimagassutslipp og energiforbruk, samt for egen drift, er det per utgangen av 2025 vedtatt egne utslippsbaner frem mot 2050 (landbruk kun frem mot 2030). Internasjonal shipping, næringseiendom og boligeiendom har årlige måltall, inkludert for 2030 og 2050. Offshore har mål for 2030 og 2050, mens landbruk har mål for 2030.

Utslippsbanene er intensitetsbaserte og knyttet til bransjespesifikke nøkkelindikatorer, ikke absolutte utslipp. De fokuserer på sentrale utslippsdrivere, og omfatter derfor ikke alle utslipp i bransjene. Banene er basert på beste tilgjengelige bransjeforløp, men er per i dag ikke i tråd med 1,5 °C målet i Parisavtalen. De dekker heller ikke alle scope 3-utslipp; for olje- og gassvirksomhet omfatter de for eksempel kun oppstrømsutslipp og ikke sluttforbruk. Konsernets klimaomstillingsplan er derfor ikke Paris-tilpasset.

Konsernet vurderer likevel at det er mest hensiktsmessig å følge bransjespesifikke intensitetsmål fremfor absolutte utslippsmål, gitt konsernets rolle som bred finansieringspartner for norsk næringsliv. Endringer i porteføljens sammensetning vil påvirke absolutte utslipp, men konsernets ambisjon er å bidra til omstilling i alle bransjer det finansierer, på det ambisjonsnivået som er mulig. Konsernet erkjenner derfor at utlånsporteføljen ikke nødvendigvis vil nå netto nullutslipp målt i absolutte termer.

For utlån til bransjer uten egne målbaner gjelder den overordnede ambisjonen om netto nullutslipp innen 2050 og å være i tråd med 1,5 °C målet, men det foreligger per i dag ikke konkrete planer for hvordan dette skal oppnås. Flere bransjer har risiko for innelåste utslipp fordi investeringer gir fremtidige bruksutslipp. Bransjebaner bygger på scenarioanalysene i kap. 2.1.1.2.

Arbeidet fortsetter i 2026 og videre for å dekke mer av utlånsporteføljen og bringe den mot mål som er forenelige med 1,5C-målet. Målbanene for utvalgte bransjer skal styre

porteføljeutviklingen; status rapporteres årlig. Planen skal øke datakvaliteten slik at fremdrift kan rapporteres og nødvendige tiltak iverksettes for å levere på målbanene og nå klimamålene. Tiltakene inkluderer finansiering som insentiverer kundene til å redusere sine utslipp, samt krav til klimaregnskap og energiattester.

Næringseiendom er en vesentlig del av utlånsporteføljen. Mange bygg møter ikke fremtidige energikrav; oppgradering er krevende og større rehabilitering skjer sjelden. EUs bygningsenergidirektiv krever livsløpskutt inkludert innebygd karbon; myndighetene må presisere energi- og utslippskrav. Banken krever energiattest og oppgraderingsplan for energi-ineffektive bygg og tilbyr bedre vilkår for bygging/rehab i tråd med fremtidens krav.

Boligeiendom er den største bransjen til banken målt i utlån. Mange boliger (også noen nye) møter ikke fremtidige krav. Det er ofte ulønnsomt å oppgradere; lang levetid låser inn utslipp. Tydelige myndighetskrav trengs. Strømsubsidier (Norgespris/strømsstøtte) med høyt forbrukstak gir moderat, forutsigbar kostnad for flertallet og svekker trolig spareinsentiver. Sammen med høyere rente og usikkert boligmarked kan det også dempe investeringer i energitiltak. I 2025 kom lavterskel-ordninger, men vi trenger myndighetenes hjelp til å informere om støtte, renoveringsbehov og energimerking. I sum vil det trolig bli svært krevende å nå omstillingsmålet for boliglån uten ytterligere virkemiddelbruk fra myndighetene. Vi oppfordrer kunder til å kartlegge energistandard, og via bedre finansieringsvilkår insentiverer vi bygging/rehab i tråd med fremtidige energikrav. I 2026 vil klimaomstillingsplanen for boliglån tilpasses til kravene i bygningsenergidirektivet.

Shipping står for en stor del av finansierte utslipp. Teknologi for å dekarbonisere skipsflåten som går over lengre distanser er ikke moden nok idag. Det betyr risiko for innlåste karbonutslipp, siden fartøyene har en levetid på minst 25 år. Det er knyttet usikkerhet til hva som blir fremtidens fremdriftssystemer, og investering i feil teknologi kan være risiko for kundene. Det vil være behov for reguleringer som vil fremskynde investeringene i ny teknologi. I vår finansiering fokuserer vi på at nye skip bør bygges slik at de kan bygges om når teknologien er tilgjengelig. Det insentiveres gjennom bærekraftslinkede lån til kunder som gjør forbedringer i flåten for å redusere klimagassutslippene, samt lån til nullutslippsløsninger der det er mulig.

I 2025 er omstillingsbanen for produksjon og leting etter olje og gass utvidet til offshore og drilling på norsk sokkel, og kalles «Offshore» (tidl. «Olje & gass»). Offshore har åpenbar risiko for innelåste karbonutslipp. EUs 2025-vedtak om inntil 90 % utslippskutt fra 1990-nivå innen 2040 kan redusere etterspørselen etter olje og gass til forbrenning, også fra Norge, selv om Norge trolig er foretrukket leverandør. Forventningene er skjerpet om å inkludere forbruksutslipp - som utgjør storparten av utslippene - og ikke bare produksjonsutslipp i konsekvensanalyser av nye felt. Olje og gass er likevel nødvendig på kort, mellomlang og trolig lang sikt; hensyn til energisikkerhet og nasjonal betydning gir dilemmaer. Vi følger tett opp med krav om klimaregnskap og kutt i tråd med kundemål. Siden målet dekker oppstrøm, ikke

sluttforbruk, er banen ikke i tråd med 1,5 °C-scenariet.

Landbruk er et eksempel på en bransje der det kan bli vanskelig å nå utslippsmål fordi de er i konflikt med mål og behov innen beredskap og bevaring av naturmangfold. Det er en utslippsintensiv næring, mye på grunn av biologiske prosesser hvor utslippene ikke kan fjernes helt. Landbruket kan likevel iverksette tiltak for å redusere utslipp. Lang avskrivningstid og spesialtilpasset utstyr gir risiko for innelåste utslipp. I rådene og finansieringen vi gir landbrukskunder søker vi å oppnå at kundens langsiktige investeringer blir så bærekraftige som teknologisk og økonomisk mulig.

Banken mangler i dag tilstrekkelige data for å kunne diskutere tiltak med landbrukskunder. Vi har derfor bedt Landbrukets Klimaselskap dele bønders utslippsdata med banken og andre banker. Sektoren er avhengig av politiske rammebetingelser; det vil være svært krevende å nå omstillingsmålene for utlån til landbruk uten ytterligere virkemidler fra myndighetene og bedre datatilgang. Riksrevisjonen konkluderte i 2025 med at målene i Landbrukets klimaplan ikke nås som følge av målkonflikter og manglende virkemidler. Miljødirektoratets fremskrivninger for jordbruket legger ikke opp til utslippskutt. Bruken av enkelte metanhemmere, som det har vært lagt stor vekt på for å nå sektorens mål, blir trolig stanset. For at utslippene i sektoren skal reduseres, er det behov for en faktabasert debatt om videre virkemiddelbruk.

Konsernets omstillingsplan ble utarbeidet i 2023 og 2024, med bred involvering av konsernets ulike divisjoner. Omstillingsplanen, og endringer i den, behandles av konsernledelsen og styrets revisjonsutvalg før styret gjør vedtak. Styret vedtok første versjon av omstillingsplanen 19.12.2023, og vedtok siste reviderte versjon 16.12.2025.

Tiltak for å begrense klimaendringer kan deles i utslippsreduksjon i egen drift (scope 1, 2 og oppstrøms scope 3) og finansiering av kunders utslippsreduksjoner. I egen drift gjøres det flere tiltak for å redusere utslipp. Bilparken skiftes til nullutslippskjøretøy, for å fjerne direkte utslipp innen 2028. Vi investerer i bygg vi eier for å redusere energiforbruket i tråd med vedtatt målbane, installerer systemer for optimalisering av energibruk (SD-anlegg), faser ut biofyringsolje, og har minimumskrav til energiklasse for leide bygg. Måling av representative bygg tyder på 10% reduksjon i energibruken i 2025. For Scope 3-utslipp, hvor målet er å redusere med 55% innen 2030 og videre med 90-95% innen 2050, vektles miljø/bærekraft som hovedregel i anbud slik at utslippene reduseres i tråd med målet.

Størsteparten av konsernets klimagassutslipp er i utlånsporføljen, og dermed også hovedpotensialet for utslippsreduksjoner. Banken har etablert et rammeverk for bærekraftig finansiering, som skal støtte overgangen til et mer bærekraftig samfunn ved å kanalisere kapital til aktiviteter og selskaper som bidrar til miljø- og samfunnsmessige mål. Målet er å øke andelen utlån som møter rammeverkets krav. Rammeverket gjelder hele bankens utlånsvirksomhet og omfatter både formålsspesifikk finansiering og bærekraftkoblet finansiering. Det skal tilby kundene relevante finansielle produkter som støtter bærekraftskiftet; sikre tydelige kriterier, prosesser og forventninger til bruk av midler og måloppnåelse; samt

bidra til økt transparens og sammenlignbarhet i bankens bærekraftrelaterte utlånsporfølje. For at et lån skal kvalifisere, gjennomføres en ESG-vurdering. Scoren må overstige et fastsatt minimumsnivå. Vurderingen dekker mange av EU-taksonomiens krav til sosiale minimumsstandards og om ikke å gjøre vesentlig skade på andre miljømål, men ikke alle.

Formålsspesifikk finansiering omfatter lån til spesifikke prosjekter eller eiendeler med dokumentert miljømessig effekt, eller til generelle selskapsformål dersom minst 90 prosent av selskapets aktiviteter oppfyller rammeverkets kriterier («løsningsselskaper»). Kriteriene følger EU-taksonomiens bransjekriterier for vesentlig bidrag («taxonomy eligible»), eller tilsvarende klassifiseringer for bransjer som ikke er dekket av taksonomien. Bærekraftkoblet finansiering omfatter lån til generelle selskapsformål, der lånebetingelser er knyttet til låntakers oppnåelse av forhåndsdefinerte bærekraftmål. Målene fastsettes gjennom relevante nøkkelindikatorer (KPI-er) som reflekterer vesentlige bærekraftforhold for kunden og bransjen. Låntaker skal minimum årlig rapportere på måloppnåelse knyttet til KPI-ene, og rapporteringen verifiseres av ekstern revisor.

Utlån til bedriftsmarkedet som kvalifiserer under rammeverket utgjør 25,6 mrd per 31.12.25, mot 20,5 mrd per 31.12.24. Av utestående utlån er 3,8 mrd bærekraftkoblede lån, mot 2,3 mrd per 31.12.24. I privatmarkedet utgjør bærekraftige eiendeler 53,4 mrd per 31.12.25, mot 45,0 mrd per 31.12.24. Samlet utlånsvolum som oppfyller kriteriene i rammeverket for bærekraftig finansiering er dermed 79 mrd per 31.12.25, mot 65 mrd per 31.12.24. Bærekraftige utlån er investeringer som gjøres av lånekunder. Vår rolle som finansinstitusjon er å bidra med kapital til omstillingen, med bedre lånevilkår som insentiv.



Konsernet driver bankvirksomhet og er følgelig ikke ekskludert fra EU Paris-tilpasset benchmark. Imidlertid er deler av utlånsporføljen til bedriftskunder med ekskludert virksomhet, se beskrivelse under 1.4.1.2 Vurdering av klimarisiko og -muligheter (E1.IRO-1).

2.1.1.2 Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og koblingen til vår strategi og forretningsmodell (SBM-3)

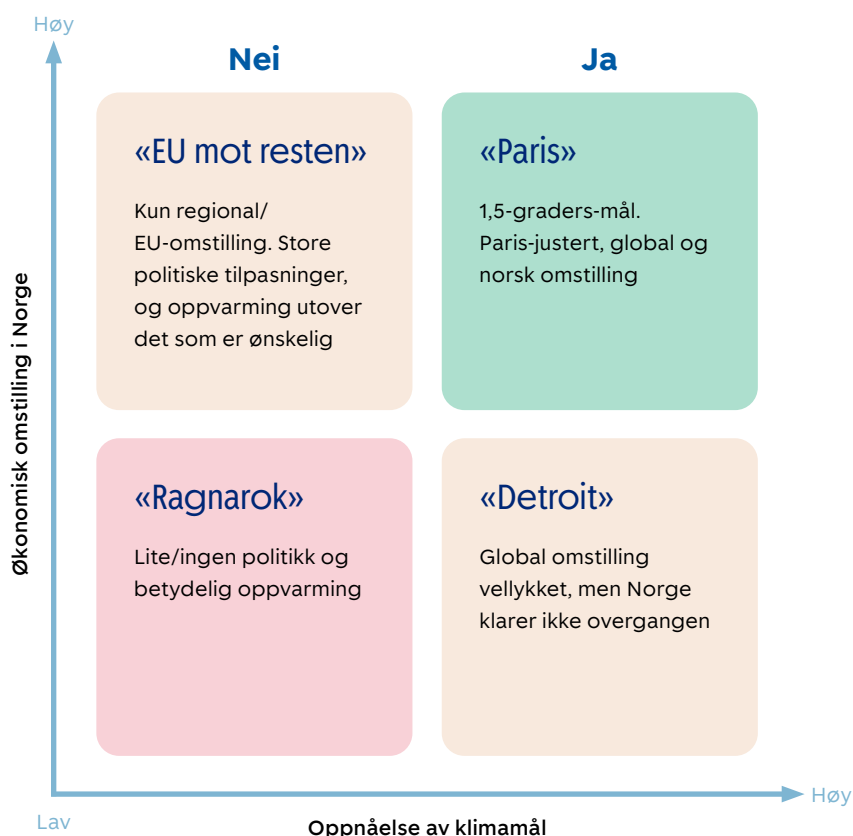
Klimascenario

Det er foretatt en strategisk evaluering av konsernets eksponering mot klimarisiko, og hvordan utviklingen innenfor dette området kommer til å påvirke konsernet i årene frem til 2030. Med utgangspunkt i fire scenarier som tar for seg hvorvidt vi når klimamålet globalt og om vi får en vellykket omstilling i Norge, er det gjort både en risikobasert og en strategisk vurdering. Klimascenarioene ble første gang utarbeidet i 2019 og behovet for fornyelse vurderes årlig i forbindelse med konsernets vurdering av risiko og kapitalbehov (ICAAP). Den risikobaserte vurderingen ser på hvordan konsernet påvirkes i de ulike scenarioene og hvilke potensielle finansielle konsekvenser det vil ha. Den strategiske vurderingen ser på hvilket scenario det er strategisk og forretningsmessig riktig for konsernet å jobbe for.

Ni faktorer ble brukt for å beskrive hvert scenario

1. **Politiske avtaler:** Er det inngått globale forpliktende avtaler knyttet til utslipp av CO2?
2. **Klimamål:** Oppnår vi klimamålene og forhindrer ukontrollert global oppvarming?
3. **Økonomisk vekst:** Hvordan vil klima og hensyn til klima påvirke økonomisk vekst?
4. **Sosial uro:** Vil vi se en betydelig økning i sosial uro, særlig i utsatte områder og land?
5. **Ekstremvær:** Vil vi se en betydelig økning i ekstremvær og klimahendelser?
6. **Olje/gass:** Vil vi oppleve en reduksjon i global etterspørsel etter olje/gass?
7. **Grønne næringer:** Vil vi oppleve en økt etterspørsel etter grønn energi og grønne næringer?
8. **Forbrukeratferd:** Vil vi se en betydelig endring i forbrukeratferd i en mer bærekraftig retning?
9. **Norsk arbeidsmarked:** Vil vi se en økning i norsk arbeidsledighet?

Scenarioer for utvikling i klimarisiko



Med mindre det er spesifisert, er ikke målene og metodikken bak dem tredjepartsgodkjent.

«Paris»-scenarioet

Konsernets overordnede målsetning for klimarisiko er innen 2050 å tilpasse seg «Paris»-scenarioet og oppnå netto nullutslipp av klimagasser innen 2050 for finansierings- og investeringsvirksomheten så vel som egen drift. Dette er i tråd med hva som forventes av næringslivet i Norge. Det er et mål som realiseres langt frem i tid, og vil være et målbilde som endrer seg i årene som kommer. Nasjonale forpliktelser (Nationally Determined Contributions; NDCer) vil gradvis bli strammet til, og klimastrategien må tilpasses slike justeringer. Derfor må strategien oppdateres jevnlig for å reflektere de mest oppdaterte målsetningene.

På tross av en beslutning om å jobbe for å tilpasse seg et Paris-scenario, oppstår det dilemmaer når Norge og det norske næringslivet ikke er på vei mot å nå klimamålene. Det er krevende for et finanskonsern å gå foran med større ambisjoner enn næringslivet for øvrig uten å risikere å miste kunder og forretning. Det er viktig å anerkjenne denne problemstillingen og jobbe for å klare å ta hensyn til flere aspekter i det strategiske og forretningsmessige arbeidet.

Konsernet skal være kundens allierte i bærekraftskiftet, både for å sørge for kundens motstandsdyktighet, men som et resultat av dette, også vår egen motstandsdyktighet. Det vil være mulig å benytte både insentiver og

sanksjoner for å påvirke og styre kundene i en mer bærekraftig retning. Hittil er konsernets tilnærming først og fremst å insentivere kundene til å ta bærekraftige valg. Vi har satt KPI-er på volum grønn finansiering som et mål på hvordan konsernet skal vri utlånsporteføljen i en grønnere retning. Disse KPI-ene er i målekortet til forretningsdivisjonene, og følges opp månedlig som en del av konsernets virksomhetsstyring.

Med tanke på konsernets porteføljerisiko vil det også være naturlig å se på nedsiderisikoen, og forsøke å begrense denne. Konsernet har derfor etablert måltall fram mot 2030 knyttet til fysisk klimarisiko og de svakeste energimerkene for eiendom samt andel høy overgangsrisiko som målt i ESG-rammeverket.

En annen tilnærming til å vurdere overgangsrisiko i porteføljen vil være å se på finansierte utslipp. Siden bedrifts-utlånsporteføljen til SpareBank 1 Sør-Norge i all hovedsak består av utlån til små og mellomstore bedrifter, som ikke rapporterer egne klimaregnskap, må dette beregnes ved bruk av estimater.



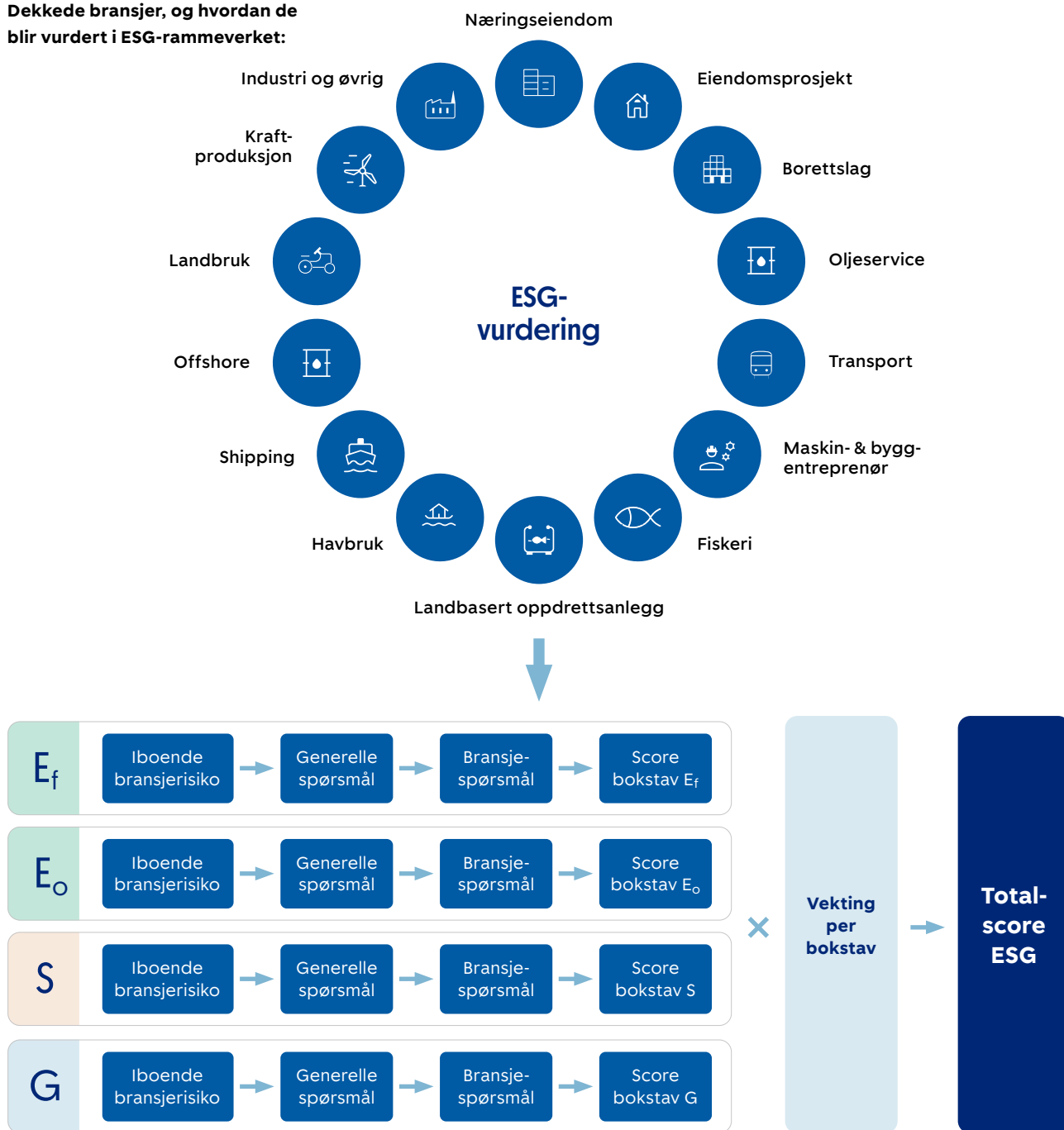
Se kap. 2.1.3.1 Mål relatert til klimaendringer (E1-4) for hvordan vi beregner utslipp fra utlånsporteføljen

ESG-rammeverket

Rammeverket for ESG-risikovurdering av bedriftskunder er et sentralt element for vurdering av klimarisiko i utlånsporteføljen. ESG-scoren skal gjennomføres på alle bedriftskunder med over 10 mill. kroner i engasjement. Av bedriftsutlån til kunder med engasjement større enn 10 mill. kroner, var

henholdsvis 85 prosent for bedriftsmarkedsdivisjonen Storkunde og 69 prosent for bedriftsmarkedsdivisjonen BM & Landbruk scoret per 31.12.25 mot henholdsvis 97 og 71 prosent i 2024. Andelen med gyldig score har sunket på grunn av at fornyelser av score ikke har holdt tritt med utløp av gyldighet.

Dekkede bransjer, og hvordan de blir vurdert i ESG-rammeverket:



ESG-risikovurderingen i henhold til rammeverket gjøres med utgangspunkt i lånets løpetid. Justering for iboende risiko gjøres for fysisk klimarisiko med 10 års horisont, og 5-7 års horisont for overgangsrisiko. Konsernet vil vurdere hvorvidt det er hensiktsmessig å endre tidshorisonter slik at de harmonerer med definisjonene i regnskapsloven og ESRer med hensyn til kort, mellomlang og lang sikt.

For personmarkedet gjør konsernet ikke ESG-scoring av kundene, men det gjøres en bærekraftvurdering av

finansieringsobjektene bolig og bil. For bolig handler dette om analyser av energimerker, energiforbruk og fysisk klimarisiko, og for bil andelen el-biler.

→ **Måling av fysisk klimarisiko knyttet til utlån til bolig og næringseiendom inngår i konsernets eksterne rapportering og er beskrevet under 2.1.3.3 Finansielle risikoer og muligheter knyttet til klimaendringer**

2.1.2 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Policyer og retningslinjer relatert til klimaendringer (E1-2)

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Bærekraft-policy	SparesBank 1 Sør-Norges bærekraftpolicy har som formål å integrere bærekraft i konsernets forretningsvirksomhet og bidra til ansvarlig og bærekraftig forretningspraksis. Policyen dekker miljømessige, sosiale og styringsmessige aspekter (ESG) og er forankret i konsernets bærekraft- og klimastrategi. Den omfatter retningslinjer for miljøforbedringer, respekt for menneskerettigheter, åpenhet, og motarbeidelse av økonomisk kriminalitet. Policyen revideres årlig.
Bærekraftsstrategi	SparesBank 1 Sør-Norge sin bærekraftstrategi (2026-30; se ESRS2 kap 1.3.1) er en integrert av konsernstrategien og inneholder de overordnede ambisjonene og målene konsernet har på bærekraft. Et av de strategiske fokusområdene i bærekraftstrategien er å omsette omstillingsplanene til tiltak for rådgiver og kunde. Klima- og miljøomstilling er ett av tre prioriterte bærekraftstemaer, med mål knyttet til utslippsreduksjoner og bærekraftig finansiering.
Omstillingsplan	Klimaomstillingsplanen til konsernet bygger på målet om netto nullutslipp innen 2050, den skal fortelle hvordan vi skal nå målene og om vi er i rute. Det er per i dag målbaner for fem vesentlige bransjer. Det har i 2025 blitt arbeidet med å utvikle målbaner for en større andel av porteføljen, arbeidet fortsetter i 2026. Målet med omstillingsplanen er å sikre at konsernet har en forretningsmodell som står seg gjennom klimaomstillingen. Klimaomstillingsplanen er nærmere beskrevet i kap. 2.1.1.1.
Standard for bærekraft for bedrifts-markedet	Standard for bærekraft for bedrifts-markedet gir bankens bedriftsrådgivere et rammeverk for å vurdere bedriftskundene forhold til bærekraft og sørger for at banken gjør en utvidet vurdering av hvorvidt kundens virksomhetsmodell er bærekraftig. Standarden er en konkretisering av retningslinjene i «Policy for bærekraft» og skal bidra til at banken utvikler og implementerer tydeligere retningslinjer og tiltak for kredittgivning, som tar inn over seg de globale klimautfordringene.

* Policyer godkjennes av styret, mens konserndirektør godkjenner standarder innenfor eget område.

** Policyer merket intern tilgjengeliggjøres på konsernets intranett under styrende dokumenter. Policyer og retningslinjer merket offentlig tilgjengeliggjøres på konsernets nettside.

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	- Hele konsernet - Det forventes at forretningsforbindelser følger policy	Offentlig	- Paris-avtalen - Regnskapsloven - EUs bærekraftsdirektiv - EBA-retningslinjer om håndtering av ESG-risiko i finansforetak - FNs Global Compact 10 prinsipper for ansvarlig næringsliv - FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift - FNs bærekraftsmål
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	Hele konsernet	Offentlig	- Paris-avtalen - FNs bærekraftsmål
- Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft - Konserndirektør Storkunde	Hele konsernet, både utslipp fra egen virksomhet og finansierte utslipp	Offentlig	- Paris-avtalen - FNs bærekraftsmål - For spesifikke bransjer følges følgende: CRREM, Poseidon Principles, Landbrukets klimaavtale, Offshore Norge
- Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft - Konserndirektør Bedriftsmarked Storkunde	Alle ansatte som har befattning med konsernets bedriftskunder	- Offentlig - Formidles til kunder på bankens nettside og i forbindelse med etablering av nye kundeforhold og/eller ved behandling av søknader om finansiering.	- Ramsarkonvensjonen - UNESCOs verdensarvsteder - IUCNs rødliste over truede dyrearter og sårbare naturområder/verneområder

de, samt på konsernets intranett under styrende dokumenter.

2.1.2.1 Tiltak og ressurser relatert til policy på klimaendringer (E1-3)

Undertema	Ønsket sluttresultat
Begrensning av klimaendringer	Netto-null utslipp: SpareBank 1 Sør-Norge jobber aktivt for å redusere sine Scope 1-, Scope 2- og Scope 3-utslipp i tråd med 1,5 C-målet. Redusere våre finansierte utslipp: SpareBank 1 Sør-Norge arbeider for å tilpasse sin finansiering i retning av målene i Parisavtalen, og har en ambisjon om å støtte en utvikling som er forenlig med å begrense den globale temperaturøkningen til 1,5 °C, i tråd med bankens omstillingsplan. Finansiere overgangen: SpareBank 1 Sør-Norge skal bidra til omstillingen gjennom å finansiere bærekraftige aktiviteter og prosjekter slik som "løsningsselskaper" eller ved å ta nye engasjementer hvor hensikten med finansieringen er tiltak for omstilling. Utvide investorunivers og tilgang på funding gjennom utstedelse av grønne obligasjoner og kontinuerlig arbeid med ESG-rater.
Tilpasning til klimaendringer	Redusere vår eksponering for fysisk klimarisiko: Vi skal tilpasse virksomheten vår til et endret klima, og hjelpe kunden gjøre det samme

* Det er ikke tilstrekkelig datakvalitet på utslipp fra porteføljen til å si om det er en reell utslippsreduksjon, verken i absolutte tall eller intensitet.

** For bransjer uten tilgjengelige utslippsbaner gjelder fortsatt mål om netto null utslipp innen 2050. Alle bransjemål strekker seg til 2050 og følger et 1,5°C-scenario, unntatt Landbruks- og fiskerisektoren.

*** Det er per 31.12 ikke satt mål i henhold til CSRD knyttet til disse målsettingene. Overgangsrisiko og fysisk klimarisiko følges per i dag opp gjennom måleindikatorer, og det jobbes med å etablere mål.

De ovennevnte tiltakene har ikke pådratt konsernet vesentlige investerings- eller driftskostnader.

Tiltak	Målsetting
Tiltak i drift: minimumskrav på energimerke i kontorleieavtaler, en rekke kontorer gjør energioppgradering. Investerer i biokull-løsninger lokalt, samt et pilotprosjekt for karbonfjerning gjennom mineralisering i betong i Sveits i samarbeid med Neustark under Parisavtalens artikkel 6, for å kompensere deler av konsernets driftsutslipp. Se også kap. 2.1.1.1.	Netto null utslipp fra egen drift og utlåns-/ investeringsportefølje innen 2050.
- Vedtatt egne målbaner i omstillingsplanen for viktige bransjer (shipping, næringseiendom, boligeiendom, offshore, og landbruk)** - Det er inngått en samarbeidsavtale med Zero for utarbeidelse av omstillingsplaner for havbruk samt hhv. sjø- og landtransport. - Arbeidet med å operasjonalisere handlingsplaner under hver bransje-omstillingsplan har startet, og vil fortsette i 2026. - SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner hjelper kundene med klimaregnskap og strategiske råd i klimaomstillingen. - Kredittregelverket sier at bedriftskunder med eksponering på 500 mill. eller mer, eksklusiv næringseiendom, skal ha et klimaregnskap i tråd med klimagassprotokollen, hvilket følges opp. - Konsernets retningslinjer for kreditt sier at bærekrafthensyn skal tas i kredittgiving, og at konsernet ikke skal låne ut til de mest CO2-intensive energiformene, som kullkraft og utvinning av tjæresand, tungolje, skifergass eller skiferolje. - For å redusere utlån til energi-ineffektive bygg er energimerke er tatt inn i misligholdssannsynlighet og panteverdi for næringseiendom, for å reflektere overgangsriskoen ved svake energimerker. - Krav om oppgraderingsplan ved finansiering av næringseiendom med energiklasse D eller lavere.	Se over. Redusere andelen energi-inneffektive boliger og bygg*** Redusert andel utlån med høy overgangsrisiko***
- Bærekraftansatte har workshops med kundeansvarlige i ulike regioner for å kartlegge potensielle låneengasjementer - Tilbyr bedriftslån med bedre lånevilkår til bl.a. disse formålene.	Øke andel utlån som kvalifiserer under konsernets Rammeverk for bærekraftig finansiering
- Oppdatert grønt obligasjonsrammeverk i 2025, hvilket er nødvendig for å kunne utstede grønne obligasjoner og som nødvendig dokumentasjon for allerede utstedte grønne obligasjoner - Jobber kontinuerlig gjennom året med å tilgjengeliggjøre oppdatert informasjon som etterspørres av ratingbyråer og andre interessenter	Opprettholde AAA-rating hos MSCI
- For privatmarked, utarbeidet veileder om konkrete spørsmål for å vurdere fysisk klimarisiko i enkeltsaker, og tiltak for utbedring av faktisk risiko. Opplæring av ressurspersoner blant personmarkedsrådgivere i fysisk klimarisiko og i veilederen. - Eierdialog med Fremtind om bærekraft- og klimarisiko. - ESG-scoring av bedriftskunder med engasjement over kr 10 mill inkluderer separat scoring for fysisk klimarisiko. - Planlagt oppfølging for eide og leide bygg i 2026: etablere varslingsrutiner og oppdatere beredskapsplaner for det enkelte kontor, inkludere fysisk klimarisiko i kommunikasjonsplaner, vurdere risiko ved «nyetablering», og inkludere temaet i leiekontrakter. Detaljoppfølging med lokasjonene med høyest risikoscore i analysen samt andre lokasjoner med kjent historikk på utsatthet, for å diskutere spesifikke tiltak.	Se over. Redusere andelen utlån utsatt for høy fysisk klimarisiko***

bruk (som går til 2030), og andelen av Offshore som inkluderer leting og produksjon av olje og gass (dekker ikke nedstrøms forbruk, men omfattes likevel av netto null-målet).
 os med å sette konkrete mål. Måleindikatorene finnes i kapittel 2.1.3.1.

2.1.3 Måleindikatorer og mål

2.1.3.1 Mål relatert til klimaendringer (E1-4)

Det er utarbeidet målbaner for fem viktige bransjer målt etter utlånsvolum, klimagassutslipp og energiforbruk. Målbane er nærmere beskrevet i kapittel 2.1.1.1

Oversikt over våre delmål fram mot 2030

Bransje	Mål 2030	Målbane/referanse
Shipping	55-65% fra 2008-nivå*	Poseidon Principles (Scope 1)
Utslipp fra egne aktiviteter, Scope 3***	55% fra 2023-nivå	Nasjonale klimamål
Offshore	50% fra 2005-nivå	Offshore Norge / Konkraft (Scope 1)
Boligeiendom	48% fra 2023-nivå **	CRREM (Scope 1 og 2)
Næringseiendom	44% fra 2021-nivå **	CRREM (Scope 1 og 2)
Landbruk	11,5% fra 2020-nivå	Landbrukets klimaavtale (Scope 1,2 og 3)

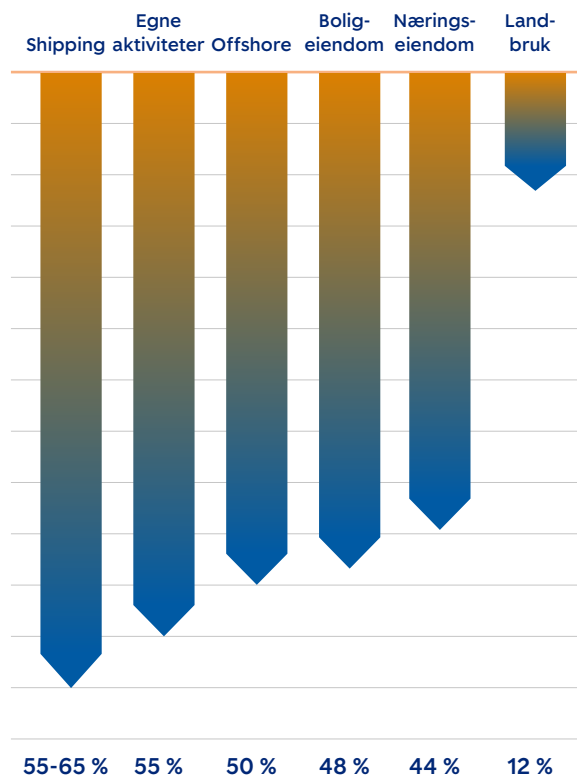
* Målbansens minimum er 55% og ambisjon i tråd med 1,5C 65%

** Ulike mål etter bygningskategori. Mål for kontoreiendom er inkludert for næringseiendom, og for eneboliger når det kommer til boligeiendom

*** Scope 1-utslipp skal fases ut innen 2028, scope 2-utslipp skal følge målbane til CRREM for kontorbygg

Omstillingsplan for begrensning av klimaendringer.

Arbeidet med utvidelse av målbane for å dekke en større andel av utlånsporteføljen fortsetter i 2026 og fremover.



Økt andel utlån som kvalifiserer under konsernets Rammeverk for bærekraftig finansiering

Definisjon (metode)

Andel av portefølje som kvalifiserer ihht. Rammeverk for bærekraftig finansiering. Både formålsspesifikke utlån og bærekraftslinkede lån. Lån til løsningselskaper inngår i kvalifisert utlån.

Kortsiktig mål (+/- 1 år)

18,7% som kvalifiserer ved utgangen av 2025 (20% ved utgangen av 2026)

Status måloppnåelse

2025	2024
19,9%	17,5%

Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)

25% av samlede utlån i bedrifts- og personmarkedet innen 2030.

Langsiktig mål (>5 år)

Det er per i dag ikke satt noe mål ut over 2030.

Baseline

Rammeverket ble vedtatt og implementert i 2022, baseline blir da 0 i 2021.

Tiltak

- Businesspartnere har workshops med kundeansvarlige i ulike regioner for å kartlegge potensielle låneengasjementer
- Tilbyr grønt bedriftslån med bedre lånevilkår

Vi skal bidra til bærekraftig omstilling ved å kanalisere kapital i en mer bærekraftigretning

Netto null utslipp fra egen drift og utlåns-/investeringsportefølje innen 2050

Vi skal redusere utslipp knyttet til utlån, investeringer og egen drift

Definisjon (metode)	Utslipp fra egen drift og porteføljen skal være i tråd med Parisavtalens 1,5C mål. Effekten av tiltak vil måles ved å sette utslipp fra utlånsportefølje og egen drift opp mot vedtatte målbaner. Sammenligningstallet i 2025 'Status måloppnåelse' er re-kalkulert som følge av endrede utslippsfaktorer, se kapittel 3.1.3.2 for mer informasjon om PCAF og beregnede utslipp fra utlån	
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	Reduksjon i utslippsintensitet fra utlånsporteføljen	
Status måloppnåelse	2025 Nedgang fra 6,0 tCO ₂ e per mNOK utlån i 2024 til 5,6 tCO ₂ e i 2025 per mNOK utlån til bedriftsmarkedet (scope 1 og scope 2). Uendret på 0,2 tCO ₂ e per mNOK utlån til personmarkedet	2024 Nedgang fra 12 (tidl. SR-Bank, tall ikke omarbeidet) til 8,9 tCO ₂ e per MNOK utlån til bedriftsmarkedet
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	Oppnåelse av omstillingsplanens målbaner (krever økt datatilgang)	
Langsiktig mål (>5 år)	Oppnåelse av omstillingsplanens målbaner (krever økt datatilgang)	
Baseline	Baseår følger den enkelte målbane for utlånsporteføljen og for egen drift.	
Tiltak	- Utvikle målbaner for flere bransjer for å dekke mer av porteføljen - Tiltak i drift: Minimumskrav på energimerke i kontorleieavtaler, en rekke kontorer gjør energioppgradering. Pilotprosjekt for karbonfjerning gjennom mineralisering i betong i Sveits i samarbeid med Neustark under Parisavtalens artikkel 6, for å kompensere deler av konsernets driftsutslipp	

	2025	Overgangsrisiko og fysisk klimarisiko i utlånsporteføljen:
Andel energi-ineffektive boliger ¹⁾	32,8 %	Følgende måleparametere planlegges innført i den kvartalsvise risikorapporteringen i 2026, og vil brukes for å overvåke overgangsrisiko og fysisk klimarisiko i konsernets utlånsportefølje.
Andel energi-ineffektive næringsbygg ²⁾	47,2 %	
Andel utlån med høy overgangsrisiko ³⁾	8,6 %	
Andel bolig utlån utsatt for høy fysisk klimarisiko ⁴⁾	1,7 %	

1) Andel energi-ineffektive boliger måles som andel utlån til boliger med energimerke F eller G, enten offisielt eller estimert. Seks hovedtyper boliger (leilighet, enebolig, tomannsbolig, rekkehus, landbruk, fritidsbolig) inkluderes i både teller og nevner

2) Andel energi-ineffektive næringsbygg måles som andel utlån til næringsseidendom med enten manglende offisielt energimerke eller offisielt energimerke F eller G. Seks hovedtyper næringsseidendom (kontor, hotell, handel, industri, lager/logistikk, kjøpesenter) pluss borettslag inkluderes i både teller og nevner.

3) Andel utlån med rød overgangsrisiko fra ESG-modulen for næringslån. Utvalget som inngår i teller og nevner er alle bedriftskunder med gjennomført ESG-score.

4) Andel utlån til boliger til personmarkedet med de to høyeste risikoscorene fra Eiendomsverdi for fysisk klimarisiko. Overvann ekskluderes da datagrunnlaget anses umodent. Seks hovedtyper boliger (leilighet, enebolig, tomannsbolig, rekkehus, landbruk, fritidsbolig) inkluderes i både teller og nevner

Opprettholde AAA-rating hos MSCI

Definisjon (metode)	Ratingbyrået MSCI utfører årlig en full rating-gjennomgang, men innhenter ESG-data kontinuerlig og gjør ad hoc-oppdateringer ved behov.
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	Opprettholde AAA-rating fra ratingbyrået MSCI
Status måloppnåelse	AAA-rating (siste fulle rating-gjennomgang 25.04.25, siste oppdatering 02.12.25)
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	Opprettholde AAA-rating fra ratingbyrået MSCI
Langsiktig mål (>5 år)	Opprettholde AAA-rating fra ratingbyrået MSCI
Baseline	A-rating (2020)
Tiltak	Følger opp tilbakemeldingene fra MSCI for å dekke gap i informasjonen vi tilgjengeliggjør offentlig eller gjøre andre grep dersom det er behov for det.

2.1.3.2 Våre klimagassutslipp (Scope 1-3) (E1-6)

Det konsoliderte klimaregnskapet for konsernet for 2025 er ikke direkte sammenlignbart med 2024 grunnet fusjonen av SpareBank 1 Sør-Norge per 1.oktober 2024.

Metode for beregning av oppstrømsutslipp (se egen beskrivelse for nedstrøms-/utlånsportefølje i kapittel 2.1.3.1 Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter) baseres både på aktivitetsbaserte data der de er tilgjengelige, og på forbruksbaserte («spend-based») data der det er hensiktsmessig. Scope 3 kategori 1 er basert på regnskapstall for det finansielle året 2025, der postene er brutt ned i ulike kategorier som tilordnes en utslippsfaktor. Aktivitetsbaserte utslipp er beregnet ved bruk av faktorer per enhet/mengde og gjennomført i verktøyet Klimakost.

Baseline for omstillingsplanens mål er satt gjennom de aktuelle målbanene/referansebanene. Det er intensiteten til den enkelte bransje som måles og videre skal følge målbanen som er vedtatt. Basisår blir underordnet når vi måler mot en intensitetsbasert målbane.

Målene om utslippsreduksjon fra utlånsporteføljen er forsøkt tilpasset 1,5 C-scenariet (ved en eventuell justering tilpasses målbanen og baseår det overordnede 1,5C-målet). Oppnåelse av målene på kort og lang sikt vil avhenge av utviklingen i samfunnet hvor vi som bank skal bidra til å finansiere aktuelle tiltak for å omstille i tråd med målbanene.

Utslippsmålene for utlånsporteføljen er intensitetsbaserte og baseår er gitt i den enkelte målbane/referansebane med tilhørende delmål. Målbanene har ulike baseår, men felles er at de på nåværende tidspunkt er den beste tilnærmingen til et 1,5C-scenario. Målbanene er oppgitt i relevante intensitetsmål, og ved at den aktuelle bransje i sum/en porteføljetilnærming når disse vil utslippsmålene for bransjen, samfunnet og dermed konsernet nås. Baseåret vil således ikke endres ved en vesentlig endring i porteføljen, da konsernet følger en bane basert på intensitet. En reduksjon i utslippsintensiteten vil for eksempel være energieffektivisering som leder til et lavere forbruk per m2. Dette kan gjøres gjennom finansiering av renovering og oppgraderinger som leder til økt energieffektivitet.

Tallene for 2024 er omarbeidet.

- Scope 3 kategori 15 Utlånsporteføljen som følge av endringer i faktorer. For mer informasjon vedrørende dette se eget underkapittel Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter
- Økt utvalg av regnskapskonti som er hensyntatt i spend-beregningen av scope 3 kategori 1 og 6. Dette gir en vesentlig økning i beregnet klimagassutslipp for 2024 sammenlignet med utslippet publisert i årsrapporten for 2024.
- Kategori 2 og kategori 8 var inkludert under kategori 1 i 2024. Disse er nå skilt ut
- Kategori 7 Pendling for ansatte er i 2025 blitt estimert både for året 2025 og året 2024.

Prosentandel av Scope 3 klimagassutslipp beregnet med bruk av primærdata

Oppstrøms 5 % (4 % i 2024)

Nedstrøms 0 % /ikke kjent

Opprinnelsesgarantier

Det kjøpes opprinnelsesgarantier på fornybar energi for elektrisitet som er forbrukt på egne lokasjoner og leide hvor SpareBank 1 Sør-Norge er registrert på måleren.

Andelen er 50,8% i 2025, sammenlignet med 61,8% i 2024.

Avgrensninger:

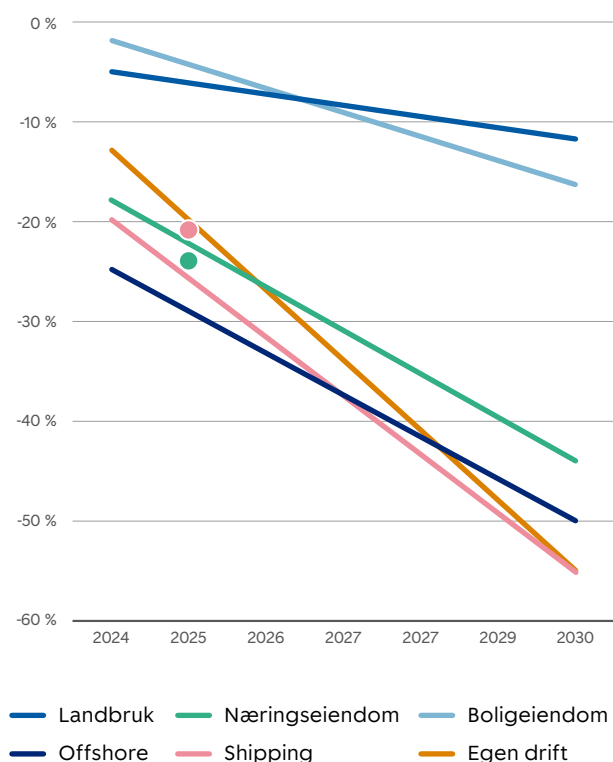
- **Scope 1:** Består av alle direkteutslipp knyttet til drivstoff som er kjøpt av konsernet
- **Scope 2:** Består av utslipp knyttet til energi som er kjøpt av konsernet, samt andel av energi kjøpt for felles arealer mm. i leide lokaliteter.
- **Scope 3, Oppstrøm:** Alle utslipp knyttet til konsernets kjøp av produkter og tjenester. Utslipp knyttet til Brensel og energirelaterte aktiviteter samt til Oppstrøms transport og distribusjon er inkludert i kategori 1.
- **Scope 3, Nedstrøm:** Nedstrøms transport er inkludert i kategori 1. Finansierte utslipp omfatter utlån til kunder som beskrevet i underkapittelet "Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter" som følger etter tabellen med konsernets klimaregnskap. Investeringer gjelder eierandeler i tilknyttede selskaper, og omfatter kun Scope 1- og lokasjonsbaserte Scope 2-utslipp. Utslippene er tatt inn i henhold til eierandel (se ESRS 2 kapittel 1.1). Utslipp fra likviditetsporteføljen er ikke inkludert. Likviditetsporteføljen utgjør kr 79,5 (62,7 mrd i 2024) og består i hovedsak av verdipapirer utstedt av finansinstitusjoner og kommuner. Disse papirene er i hovedsak kortsiktige plasseringer og kontantlignende instrumenter samt en stor andel papirer med svært begrensede utslipp. Det finnes per i dag heller ikke gode faktorer for å beregne utslipp fra disse sektorene. Beregnede utslipp fra likviditetsporteføljen er derfor ikke inkludert i 2025, men dette vurderes årlig dersom det skjer endringer i porteføljen eller tilgang på faktorer.

Scope 3 Data

SpareBank 1 Sør-Norge rapporterer på følgende kategorier i scope 3:

Kategori	Beskrivelse
Kategori 1 Innkjøpte varer og tjenester	Inkludert
Kategori 2 Investeringsvarer	Inkludert - spend-basert beregning på årets tilganger varige driftsmidler og software
Kategori 3 Brensel og energirelaterte aktiviteter	Inkludert i kategori 1 (alle utslipp knyttet til drivstoff er rapportert under scope 1)
Kategori 4 Oppstrøms transport og distribusjon	Inkludert i kategori 1
Kategori 5 Avfall generert under drift	Inkludert
Kategori 6 Forretningsreiser	Inkludert - flyreiser og kjøregodtgjørelse og poolbiler er aktivitetsbasert, mens utslipp knyttet til resterende reisekostnader er estimert med en spend-basert tilnærming.
Kategori 7 Pendling for ansatte	Inkludert
Kategori 8 Oppstrøms leasede eiendeler	Inkludert - spend-basert, leiekostnader
Kategori 9 Nedstrøms transport	Inkludert i kategori 1
Kategori 10 Bearbeiding av solgte produkter	Ikke inkludert. Konsernet har ingen finansiell aktivitet som faller innenfor kategoriene.
Kategori 11 Bruk av solgte produkter	
Kategori 12 Behandling av kasserte solgte produkter	Ikke inkludert. Leasingporteføljen er inkludert under kategori 15 Utlånsporteføljen (investeringer)
Kategori 13 Nedstrøms leasede eiendeler	
Kategori 14 Franchise	Ikke inkludert. Konsernet har ingen finansiell aktivitet som faller innenfor kategoriene.
Kategori 15 Investeringer	Inkludert - Inkluderer både estimerte utslipp knyttet til utlånsporteføljen (PCAF) og investeringer i SpareBank 1-alliansens selskaper. Likviditetsporteføljen er ikke inkludert (se utfyllende forklaring under "Avgrensninger" på forrige side.

Målbaner og status



Grafen illustrerer målbanenes utvikling i intensitet fra 2025 og frem mot 2030.

For bransjer hvor vi har bedre datagrunnlag er status per 2025 illustrert med med prikk over eller under målbanen. For 2025 gjelder dette næringsbygg og shipping.

For noen bransjer har vi ikke tilstrekkelig data til å kunne begrunne med sikkerhet om vi ligger over eller under målbanen.

- Landbruk: ikke tilgang på data for å måle status
- Bolig: statusmåling vil etableres fra 2026
- Olje/gass/offshore: utilstrekkelig datagrunnlag for statusmåling

	Retrospektivt			
	Basisår ⁷⁾	2024	2025	Endring
Klimagassutslipp i Scope 1				
Brutto klimagassutslipp scope 1 (tCO ₂ e) ¹⁾	37	28	37	32%
Andel av klimagassutslipp i scope 1 som stammer fra regulerte kvotehandelssystemer	-	-		
Klimagassutslipp i Scope 2				
Brutto lokasjonsbaserte klimagassutslipp scope 2 (tCO ₂ e) ²⁾	164	119	164	38%
Brutto markedsbaserte klimagassutslipp scope 2 (tCO ₂ e) ²⁾	2 594	1 439	2 594	58%
Klimagassutslipp i Scope 3				
Brutto indirekte klimagassutslipp scope 3 (tCO ₂ e)	865 674	916 265	865 674	-6%
Kategori 1 Innkjøpte varer og tjenester ³⁾	21 734	17 484	21 734	24%
Kategori 2 Kapitalvarer ³⁾	4 056	3 787	4 056	7%
Kategori 5 Avfall i egen drift ³⁾	112	49	112	128%
Kategori 6 Forretningsreiser ³⁾	3 088	1890	3 088	63%
Kategori 7 Pendling for ansatte ³⁾	893	890	893	0%
Kategori 8 Oppstrøms leasede eiendeler ³⁾	2 723	2 081	2 723	31%
Kategori 15 Investeringer ^{4) 8)}	833 068	890 084	833 068	-6%
Totale klimagassutslipp				
Totale klimagassutslipp (lokasjonsbasert)	865 875	916 412	865 875	-6%
Totale klimagassutslipp (markedsbasert)	868 305	917 732	868 305	-5%
Utslippetsintensitet (markedsbasert)				
Per årsverk		388	377	-3%
Per nettoinntekt (pr mill. kroner) ⁵⁾		85	27	-69%

1) Årlig prosentmål mot basisår: 100% reduksjon innen 2028 tilsier en årlig reduksjon mot basisår 2025 på 33%

2) Årlig prosentreduksjon i kg CO₂ per m² er i henhold til CRREM målbane for kontorbygg.

3) Estimert årlig prosentmål fra minus 13% til minus 95% i 2050 linært fordelt over gjenværende periode. Mål om 55% innen 2030 som betyr 8,4% per år og 90-95% innen 2050 som betyr 2% per år fra 1990 nivå.

4) Utslippetsbaner er fortsatt under utarbeidelse. Utlånsporteføljens reduksjon og basisår følger den enkelte bransjes målbane. Hvor det ikke foreligger en egen målbane legges Norges overordnede målsetning om 90-95% reduksjon til 2050 til grunn. På grunn av endret metodikk etter PCAF er utslipp knyttet til utlånsporteføljen re-kalkulert for 2024. For mer informasjon om dette, se underkapittel Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter' senere i kapittelet.

5) Nettoinntekt viser til Sum netto inntekter i resultatregnskapet

6) Scope 3 kat 1,2,5,6 og 8 er estimert ut fra basisår og Norges målsetning om 55% innen 2030 og videre 90-95% innen 2050, dette fra 1990 nivå For kategori 15 er utlån følger dette av målbane i omstillingsplanene for de bransjer der dette er utarbeidet.Scope 2 følger CREEM.

7) Tidligere SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge fusjonerte 1.oktober 2024, og basisår er derfor satt til 2025 da dette er det første hele regnskapsåret etter fusjonen.

8) I kategori 15 utgjør Investeringer i SpareBank 1-alliansens selskaper68 tCO₂e i 2025 mot 84 tCO₂e i 2024, resterende utslipp er knyttet til utlånsporteføljen. I rapporteringen for 2024 ble markedsbaserte scope 2 utslipp i investeringer i SpareBank 1-alliansens selskaper tatt med. Dette er korrigert og utgjør en differanse på 909 tCO₂e.

Milepæler og år for måloppnåelse ⁶⁾			
2025	2030	2050	Årlig prosentmål mot basisår
28	-	-	25%
160	128	43	2,9%
2 213	1 506	506	2,9%
21 904	12 606	3 912	3,6%
4 745	2 353	730	3,6%
61	65	20	3,6%
2 368	1 791	556	3,6%
1 114	518	161	3,6%
2 607	1 579	490	3,6%

Kategori - tCO2e	2025	2024	% endring
Verifiserte karbonkreditter biokull. Scope 1	37	37	0 %
Vern av skog som lagrer CO2	1 050	1 072	2 %

SpareBank 1 Sør-Norge var kjøper i en av verdens første transaksjon av karbonfjerningskreditter under Parisavtalen, fra sveitsiske Neustarks prosjekt for mineralisering av biogent CO2 utskilt fra biogass. Vi hjalp dermed norske og sveitsiske myndigheter pilotere slik handel. Dessuten viste vi kundene, rådgiverne våre og markedet en løsning bransjer som stål, sement, olje og shipping kan ty til etter de har gjort det de kan for å redusere egne utslipp selv.

Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter

SpareBank 1 Sør-Norge kartlegger finansierte utslipp basert på metodikken til Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Grunnmuren i analysen er inflasjonsjusterte inntekts- og balansebaserte utslippsfaktorer per næringskode, eventuelt per mengde (eksempelvis produsert antall tonn, areal eiendomsmasse). De inntekts- og balansebaserte utslippsfaktorene dekker Scope 1 og 2 samt oppstrøm Scope 3 og kobles til utlån per årsslutt. Disse brukes til å beregne klimagassutslipp per virksomhet, for deretter å beregne finansinstitusjonens andel basert på belåningsgrad.

Konsernet har fulgt PCAFs anbefaling om å gå over til deres nye, generelle utslippsfaktorer. Disse er av bedre kvalitet fordi de er laget for bruk på nasjonalt nivå og for detaljert næringskode. Fjorårets utslippsfaktorer kunne for norske banker bare brukes for landgruppen «advanced economies» og på overordnet næringskode, hvor spesielt bruken av overordnet næringskode var lite treffsikker. Bransjen Havbruk, som for 2024 i sin helhet ble beregnet ved hjelp av PCAF utslippsfaktorer, fikk i fjorårets årsrapport svært høye beregnede utslipp.

Denne metodeendringen vurderes å være så vesentlig at utslippstall for sammenligningsåret re-kalkuleres med nye utslippsfaktorer. Re-kalkuleringen av 2024 viser totalt lavere utslipp. Utslipp fra Havbruk reduseres mest.

Målet er på sikt å erstatte de beregnede utslippene med faktiske rapporterte utslipp, ideelt sett verifisert av tredjepart. I denne analysen er rapporterte utslipp innhentet for shippingporteføljen som er tilknyttet Poseidon Principles-rapportering, for hele porteføljen innen offshore drilling (inngår i bransjen «offshore» i tabellen under), for betydelige deler av offshore-porteføljen ellers og for øvrig noen enkeltkunder.

I tabellen under beskriver kolonnen «vektet gjennomsnittlig datakvalitet» hvor treffsikkert PCAF-metodikken anser datagrunnlaget for å være. Skalaen går fra 1 til 5, der 1 er best. Ved en scoring på 1 er datagrunnlaget basert på rapporterte tall fra kunden og verifisert av en tredjepart. For flere detaljer, se tabellen ”Identifiserte hovedrisikoer knyttet til bærekraftrapportering og strategier for å redusere dem” i ERS2 kapittel 1.2.5 Risikostyring og internkontroll med bærekraftrapportering.

Ved en scoring på 4 og 5 er datagrunnlaget basert på bruk av PCAF utslippsfaktorer som beskrevet over. På bakgrunn av analysemetodikken og bruk av estimater, er resultatene som presenteres usikre, og må anses som et startpunkt. Det må derfor forventes til dels stor variasjon i utslippsmålinger fremover etter hvert som konsernet får økt tilgang på faktiske utslippsdata og forbedret metodikk.

Utslipp fra utlån 2025

	Utlån MNOK	Estimerte utslipp fra BM-porteføljen (1000 tonn CO2-ekvivalenter)				Estimerte utslipp fra BM-porteføljen (1000 tonn CO2-ekvivalenter)			
		Andeler utslipp				Andeler utslipp			
		Vektet gj.snittlig data-kvalitet				Vektet gj.snittlig data-kvalitet			
		Estimert karbon-intensitet (tonn CO2e per MNOK i utlån)				Estimert karbon-intensitet (tonn CO2e per MNOK i utlån)			
Bransje		2025 Scope 1 og 2					2025 Scope 3		
Havbruk	6 388	49	6,3 %	3,7	7,7	65	5,6 %	3,7	10,2
Industri	4 845	54	7,0 %	3,8	11,2	183	15,6 %	4,0	37,7
Jordbruk, skogbruk	9 447	230	29,4 %	3,0	24,4	151	12,9 %	5,0	16,0
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 321	2	0,3 %	4,3	0,3	12	1,0 %	4,3	1,2
Forretningsmessig tjenesteyting	4 833	5	0,6 %	4,4	1,0	42	3,6 %	4,4	8,7
Annen tjenesteytende virksomhet	15 668	3	0,3 %	4,6	0,2	77	6,6 %	4,6	4,9
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 626	10	1,3 %	4,2	2,7	83	7,1 %	4,2	22,8
Olje- og gassleting og -produksjon	160	1	0,1 %	4,0	4,1	32	2,7 %	4,0	198,3
Offshore	4 199	82	10,5 %	3,2	19,5	37	3,2 %	3,2	8,9
Oljeservice	3 071	9	1,1 %	3,8	2,9	37	3,1 %	3,9	12,0
Bygg og anlegg	14 638	17	2,1 %	4,3	1,1	149	12,7 %	4,3	10,2
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	8 664	49	6,3 %	3,2	5,6	46	3,9 %	3,3	5,3
Eiendom	47 893	6	0,8 %	3,4	0,1	143	12,2 %	5,0	3,0
Shipping	5 262	252	32,2 %	2,3	47,9	63	5,4 %	2,3	11,9
Øvrig transport og lagring	1 979	14	1,8 %	4,1	7,2	53	4,5 %	4,1	26,6
Sum bedriftsmarked	139 991	782	100,0 %	3,7	5,6	1 171	100,0 %	4,4	8,4
Bolig privat	254 193	19							
Bilfinansiering privat	3 333	32							

= bransjen hadde omstillingsplan pr 31.12 i det aktuelle rapporteringsåret

Utslipp fra utlån 2024

Bransje		2024 Scope 1 og 2				2024 Scope 3		
Havbruk	5 408	42	4,9 %	4,0	7,7	38	3,2 %	7,1
Industri	5 092	26	3,0 %	3,9	5,0	161	13,5 %	31,6
🔍 Jordbruk, skogbruk	8 727	235	27,9 %	3,0	26,9	119	10,0 %	13,6
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 311	2	0,2 %	4,3	0,2	12	1,0 %	1,3
Forretningsmessig tjenesteyting	5 121	5	0,6 %	4,3	1,0	36	3,0 %	7,0
Annen tjenesteytende virksomhet	11 967	5	0,6 %	4,6	0,4	66	5,5 %	5,5
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4 455	8	0,9 %	4,2	1,8	74	6,2 %	16,6
🔍 Olje- og gassleting og -produksjon	574	3	0,3 %	3,4	5,0	128	10,8 %	225,4
Offshore	4 777	85	10,1 %	2,4	17,8	50	4,2 %	10,5
Oljeservice	1 476	25	3,0 %	3,4	17,0	39	3,3 %	26,5
Bygg og anlegg	13 855	20	2,3 %	4,3	1,4	172	14,5 %	12,4
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	6 379	70	8,3 %	3,5	11,0	46	3,9 %	7,3
🔍 Eiendom	52 555	6	0,7 %	3,5	0,1	125	10,5 %	2,4
🔍 Shipping	7 164	287	34,1 %	2,0	40,1	71	6,0 %	9,9
Øvrig transport og lagring	3 212	25	3,0 %	3,9	7,8	52	4,4 %	16,2
Sum bedriftsmarked	140 072	843	100,0 %	3,7	6,0	1 190	100,0 %	8,5
🔍 Bolig privat	232 714	17						
Bilfinansiering privat	2 892	30						

Utslipp fra utlån 2024 Proforma
-tall samlet for de fusjonerte bankene for hele året.

Utslipp fra utlån 2024 Proforma											
-tall samlet for de fusjonerte bankene for hele året.											
	Utlån MNOK	Estimerte utslipp fra BM-porteføljen (1000 tonn CO2-ekvivalenter)				Andeler utslipp	Vektet gj.snittlig data-kvalitet	Estimert karbon-intensitet (tonn CO2e per MNOK i utlån)	Estimerte utslipp fra BM-porteføljen (1000 tonn CO2-ekvivalenter)	Andeler utslipp	Estimert karbon-intensitet (tonn CO2e per MNOK i utlån)
Bransje		2024 Scope 1 og 2					2024 Scope 3				
Havbruk	5 408	42	4,7 %	4,0	7,7	39	3,0 %	7,1			
Industri	5 092	26	2,9 %	3,9	5,1	173	13,3 %	34,0			
 Jordbruk, skogbruk	8 727	276	31,0 %	3,0	31,6	140	10,8 %	16,0			
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 311	2	0,2 %	4,3	0,2	13	1,0 %	1,4			
Forretningsmessig tjenesteyting	5 121	5	0,6 %	4,3	1,0	37	2,8 %	7,2			
Annen tjenesteytende virksomhet	11 967	5	0,6 %	4,6	0,4	75	5,7 %	6,2			
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4 455	10	1,1 %	4,2	2,2	89	6,9 %	20,0			
 Olje- og gassleting og -produksjon	574	3	0,3 %	3,4	5,0	128	9,9 %	225,4			
Offshore	4 777	85	9,5 %	2,4	17,8	50	3,9 %	10,5			
Oljeservice	1 476	25	2,8 %	3,4	17,0	39	3,0 %	26,5			
Bygg og anlegg	13 855	21	2,3 %	4,3	1,5	185	14,3 %	13,4			
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	6 379	71	7,9 %	3,5	11,1	47	3,6 %	7,3			
 Eiendom	52 555	7	0,8 %	3,5	0,1	157	12,1 %	3,0			
 Shipping	7 164	287	32,3 %	2,0	40,1	71	5,5 %	9,9			
Øvrig transport og lagring	3 212	26	2,9 %	3,9	8,0	55	4,3 %	17,2			
Sum bedriftsmarked	140 072	891	100,0 %	3,7	6,4	1 297	100,0 %	9,3			
 Bolig privat	232 714	22									
Bilfinansiering privat	2892	30									

Forklaringer til tabellen: Utslipp fra utlån

Tabellen er i stor grad basert på usikre estimater grunnet at de færreste kunder utarbeider klimaregnskap. Med unntak av Shipping, som har hatt reell nedgang i utslipp på grunn av lavere utlån, er det ikke grunnlag for å si om nedgang i beregnede utslipp fra 2024 til 2025 er reell. Det arbeides med å løfte datakvaliteten på utslippstall innenfor de ulike bransjene som finansieres. Det er først når en vesentlig andel av porteføljen rapporterer inn klimaregnskap at dette bildet endrer seg.

Som den gjennomsnittlige datakvaliteten i tabellen viser, er det for en vesentlig del av utlånsporteføljen beregnet utslipp etter inntekts- eller balansebaserte utslippsfaktorer per næringskode. Per 2025 er cirka 1/3 av sum utslipp for Scope 1 og 2 basert på reelle klimaregnskap fra kundene, og der Shipping er den største bidragsyteren. PCAF-metodikken inkluderer også lånekundenes Scope 3-utslipp, som vurderes som svært usikre. Videre bruker metodikken for Eiendom og Bolig primært lokasjonsbasert strømmiks, som gir betydelig lavere utslipp enn om markedsbasert strømmiks benyttes.

Metodikken for å analysere utslipp innen Scope 1 og 2 fra jordbruksnæringen bygger på jordbruksrelaterte klimagassutslipp fra norsk jordbruk fordelt på areal, dyr og matproduksjon (Platon-rapporten). Denne metodikken for landbruk inngår i Finans Norges «Veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp». Veilederen bygger på PCAF-metodikken og kommer i tillegg med en del bransjespesifikke anbefalinger spesifikt for Norge. Klimagassutslipp er brutt ned som utslippsfaktorer per dyr for hvert enkelt dyreslag og per mål dyrket mark for hver type dyrket produkt. Data per bonde om antall dyr og areal dyrket mark hentes fra offentlig tilgjengelige kilder og multipliseres med utslippsfaktorene og belåningsgrad. Denne metodikken gis datakvalitetskarakter lik 3 for jordbruk/skogbruk sammenholdt med karakter 5 for metodikk ved bruk av PCAF-faktorer. Scope 3-utslipp fra jordbruk beregnes ved hjelp av PCAF-faktorer, med en vurdert datakvalitet 5. Nedgangen i beregnede utslipp Scope 1 og 2 for landbruk fra 2024 til 2025 skyldes en metodeendring, der konsernet for 2024 la på en konservativ buffer på 10 prosent ekstra belåningsgrad. Dette ble gjort siden beregningsmodellen for belåningsgrad var helt ny og ble vurdert som usikker. Nå har denne modellen blitt etablert med 1 års drift, og konsernet vurderer ikke lenger at det er behov for den konservative bufferen. Beregnede utslipp Scope 1 og 2 fra landbruk er nest høyest, kun overgått av shipping, og har også den nest høyest estimerte karbonintensiteten, beregnet som utslipp delt på utlån.

For Eiendom (bedriftskunder) baseres metodikken på estimert strømforbruk per eiendom, ved bruk av energiklasse, der det finnes, samt bygningstype og areal. En betydelig andel av eiendommene mangler fortsatt energiklasse, og følgelig er datakvaliteten moderat.

Shipping har reell nedgang i beregnede utslipp, der hovedårsaken er lavere utlån. En stor del av kundene rapporterer sine utslipp og bransjen er dermed den med best

datakvalitet. Shipping er for øvrig den bransjen med høyest absolutte utslipp og den høyeste estimerte karbonintensiteten for Scope 1 og 2.

For Bolig benytter metodikken i hovedsak estimert energiforbruk og klimagassutslipp fra Eiendomsverdi. For boliger uten slikt estimat brukes PCAF-faktorer på samme måte som for Eiendom.

Vektet gjennomsnittlig datakvalitet for Scope 1 og 2 har endret seg lite fra 2024 til 2025. Forventningen på lengre sikt er økende datakvalitet fordi flere kunder vil utarbeide klimaregnskap og metodikken for beregning av utslipp for øvrige kunder vil bli mer nøyaktig.

For noen bransjer anbefaler «Veilederen for beregning av finansierte klimagassutslipp» at det benyttes andre metodikker enn PCAF sine utslippsfaktorer, fordi disse bransjene har hatt store svakheter i datagrunnlaget bak utslippsfaktorene:

- Fornybar energiproduksjon
- Olje-/gass oppstrøm
- Oljeservice

For disse tre bransjene har konsernet derfor brukt gjennomsnittlige utslippsfaktorer som beregnes basert på faktiske rapporterte data fra aktører innen den relevante bransjen.

Når det gjelder karbonintensitet (1000 tonn CO₂e per MNOK i utlån), viser tabellen at utslippstunge bransjer som «olje og gass, leting og produksjon», «offshore» og «oljeservice» ikke ligger høyest. Årsaken er at deres utslipp målt mot størrelsen på selskapene ikke er spesielt høye. Eiendom har lave utslipp til tross for høye utlån, og dette skyldes de lave utslippene fra norsk lokasjonsbasert strømmiks.

Scope 3-estimater vurderer konsernet som vesentlig mer usikre enn scope 1 og 2, og disse estimatene forventes følgelig å endre seg betydelig fremover.

De to største utslippskildene er shipping og landbruk (jordbruk/skogbruk) med henholdsvis 32,2 prosent og 29,4 prosent av de samlede Scope 1- og 2-utslippene fra porteføljen. Det er følgelig disse to bransjene som er de viktigste driverne bak Scope 1- og 2-utslippene til konsernet. Beregnede scope 3-utslipp vurderes å ha såpass lav kvalitet at den type sammenligninger ikke anses som relevante.

En vesentlig del av shippingporteføljen er omfattet av ambisjonene for utslippsreduksjoner som ligger i Poseidon Principles. Poseidon Principles er basisen for konsernets forbedringsarbeid innen shipping. Poseidon-rapporteringen fra 4. kvartal 2025, som dekker året 2024, viser status mot to alternative Poseidon utslippsbaner, henholdsvis "minimum" og "striving". Begge ender i 2050 på netto nullutslipp, men "striving" er mer ambisiøs underveis.

Status per 4. kvartal 2025 for konsernet er at utslippene fra konsernets portefølje ligger 5,5 prosent høyere enn "minimum"-banen", mot 9,7 prosent året før og 11,9 prosent bak "striving"-banen mot 15,0 prosent året før. Dette er likevel vesentlig bedre enn gjennomsnittet for Poseidon-bankene som er 11,7 prosent og 18,4 prosent høyere enn henholdsvis "minimum"- og "striving"-banene.

Landbruksnæringen og regjeringen har inngått en intensjonsavtale om å redusere klimagassutslipp og øke opptaket av karbon fra jordbruket med 5 millioner tCO₂e i perioden 2021-2030. Det innebærer at utslippene i 2030 skal ligge 18 prosent under 2020-nivået. Kunnskap om konsernet sin utlånsportefølje innen landbruket og hvordan denne påvirkes av kommende reguleringer er viktig for å hjelpe kunden i omstillingen og for å nå målene i konsernets bærekraft- og klimastrategi.

En konkret anbefaling i Finans Norges veileder, er en tilleggssrapportering av klimagassutslipp fra bolig og

næringseiendom, og med bruk av både lokasjonsbasert og markedsbasert strømmiks.

Lokasjonsbasert, ofte omtalt som fysisk strømmiks, er klimagassutslipp tilknyttet den strømmen som faktisk forbrukes i Norge og er angitt i gram CO₂e/kwt. Siden cirka 95 prosent av strømforbruk i Norge er fornybart, er utslipp i lokasjonsbasert strømmiks lavt, 11,9 gram CO₂e/kwt i 2024, som er siste tilgjengelige tall (kilde: NVE).

Markedsbasert strømmiks tar hensyn til opprinnelsesgarantier. Analysen forutsetter konservativt at ingen kunder har kjøpt opprinnelsesgarantier. I 2024 var utslipp knyttet til markedsbasert strømmiks 535 gram CO₂e/kwt (kilde: NVE).

I rapportering av konsernets totale klimagassutslipp fra utlånsporteføljen, er det utslipp fra den lokasjonsbaserte strømmiksen som brukes.

2025		Lokasjonsbasert scope 1-2		Markedsbasert scope 1-2	
Lokasjonsbasert vs markedsbasert strømmiks	Utlån MNOK	Estimerte utslipp (1000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)	Karbon-intensitet (tonn CO ₂ e per MNOK i utlån)	Estimerte utslipp (1000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)	Karbonintensitet (tonn CO ₂ e per MNOK i utlån)
Eiendom (bedriftsmarked)	47 893	6	0,1	263	5,5
Bolig privat	254 193	19	0,1	699	2,7

2024*		Lokasjonsbasert scope 1-2		Markedsbasert scope 1-2	
Lokasjonsbasert vs markedsbasert strømmiks	Utlån MNOK	Estimerte utslipp (1000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)	Karbon-intensitet (tonn CO ₂ e per MNOK i utlån)	Estimerte utslipp (1000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)	Karbonintensitet (tonn CO ₂ e per MNOK i utlån)
Eiendom (bedriftsmarked)	52 555	6	0,1	232	4,4
Bolig privat	232 714	17	0,1	581	2,5

*Utslipp inklusiv porteføljen for den fusjonerte banken fra og med 1.oktober 2024

2024 proforma**		Lokasjonsbasert scope 1-2		Markedsbasert scope 1-2	
Lokasjonsbasert vs markedsbasert strømmiks	Utlån MNOK	Estimerte utslipp (1000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)	Karbon-intensitet (tonn CO ₂ e per MNOK i utlån)	Estimerte utslipp (1000 tonn CO ₂ -ekvivalenter)	Karbonintensitet (tonn CO ₂ e per MNOK i utlån)
Eiendom (bedriftsmarked)	52 555	7	0,1	296	5,6
Bolig privat	232 714	22	0,1	743	3,2

**Utslipp der porteføljen fra de fusjonerte bankene er regnet med for hele året

2.1.3.3 Finansielle risikoer og muligheter knyttet til klimaendringer (E1-9)

Klimastresstest

Konsernet har gjennomført klimastresstesting med fokus på en uordnet overgang, preget av brå økning i karbonavgifter og lav oljepris, med tap i utlånsporteføljen som sentralt element. Målet er å teste robustheten ved et raskt skifte i omstillingstakten. Siste test ble gjort ved årsslutt 2024. Testen følger tilnærmingen til den europeiske sentralbanken (ECB), som bruker scenarioene til Network for Greening the Financial System (NGFS), med kortsiktig stress knyttet til plutselig økning i karbonavgifter og påvirkning på makrovariabler. Finanstilsynet benytter de samme NGFS-scenarioene, og konsernet bruker disse makrovariablene i sin interne modell.

Regionale justeringer i stresstesten av en uordnet klima-overgang

Konsernet er historisk sett mer eksponert for sjokk innenfor olje og gass gjennom geografisk lokalisering og sammensetning av utlånsporteføljen, selv om denne relative eksponeringen har blitt redusert gjennom fusjonen til SpareBank 1 Sør-Norge ASA (SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde enten minimale eller ingen utlån til olje- og gassproduksjon, offshore, oljeservice, shipping, samt til boliger eid av ansatte i disse næringene). Eksponeringen mot olje og gass kan isolert sett tilsa at konsernet er mer utsatt for et vesentlig, brått skifte enn nasjonale makrovariabler skulle

tilsi. Samtidig har regionen vist stor omstillingsevne og høy kompetanse, som kan utnyttes i en brå omstilling. Man kan allerede se en viss regional tilpasning til det grønne skiftet i leverandørindustrien i Rogaland. Etter en konservativ helhetsvurdering tilsier dette et skjønnsmessig regionalt tillegg på 20 prosent for fall i boligpriser og næringseierdom samt økt arbeidsledighet sammenholdt med makrovariablene publisert av Finanstilsynet.

Andre sentrale justeringen av makrovariabler i stresstesten er lav oljepris på grunn av lavere etterspørsel, økende arbeidsledighet og fall i priser på bolig og næringseierdom og lav styringsrente på grunn av lav økonomisk aktivitet.

Øvrige justeringer basert på iboende bransjerisiko og faktisk ESG-risikovurdering

Konsernet sitt rammeverk for ESG-risikovurdering av bedriftskunder inneholder en scorejustering for å reflektere hvordan ulike bransjer er utsatt for overgangsrisiko (lav, moderat og høy). I stresstesten benyttes faktisk score på engasjementnivå sammen med iboende bransjerisiko for å danne en bransjemultiplikator.

Klimastresstesten gjennomføres i forbindelse med intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP), som en finansiell framskrivning av en rekke nøkkeltall. Det økonomiske tilbakeslaget, stressperioden, varer i 5 år; det 6. året er normalkonjunktur, og holdes derfor utenfor analysene.

Konseptuell oppsummering av stresstesten med uordnet klimaovergang:



Resultatet av stresstesten er en framskriving av årlige resultatregnskap, soliditets- og likviditetsberegninger. Konklusjonen er at tapene i stressperioden ikke vesentlig svekker konsernets finansielle styrke.

Bærekraft og klimaendringer er et område som stadig er i endring. De siste årene har det vært et økende fokus på – og gradvis høyere forventninger til – hvordan bedrifter håndterer dette, særlig med tanke på klimarisiko. Dette vil trolig fortsette fremover, så det er viktig at foretak viser at de evner å tilpasse strategi og forretningsmodell til disse endringene.

Utviklingen av konsernets bærekraftstrategi har allerede vært igjennom flere faser for å tilpasse til den økende bevissthet og virkelighetsforståelse rundt klimaendringene. Utvikling av klimamål og omstillingsplan er eksempler på hvordan konsernet har tilpasset strategien til ny kunnskap og nye standarder innen bærekraft, særlig med tanke på klima.

Potensielle effekter på konsernets framtidige økonomiske ytelse og posisjon testes altså blant annet gjennom klimastresstesting. Konsernets kredittrisikorammeverk, som inkluderer ESG-risikorammeverket, er skrudd sammen slik

at det aldri skal oppstå bransje-, konsentrasjonsrisiko, eller andre kundespesifikke forhold som kan medføre enkelttap som vesentlig svekker konsernets lønnsomhet eller finansielle stilling.

Vurdering av fysisk klimarisiko for bolig

Som beskrevet i avsnittet "Finansiell risiko" i ESRS 2 kap. 1.4.1, vurderer konsernet fysisk klimarisiko som relevant for utlånsporteføljen til bolig og næringseiendom, og denne måles mot definerte vesentlighetsgrenser eller innslagspunkt, nærmere bestemt risikoscore 3 eller høyere. Det er i tillegg innført et konkret risikomål for fysisk klimarisiko for boliger (se kap. 2.1.3.1).

For boliglån er status per 2025 at 15,3 prosent (15,6 prosent i 2024) av utlån er eksponert mot fysisk klimarisiko.

Overvann er den risikofaktoren som slår ut mest med 11,1 prosent (11,3 prosent i 2024). Datakvaliteten bak dette tallet vurderes som lav. Tallet inkluderer eksponering mot flere nivåer av risiko, også risiko som er moderat. Analysen fanger ikke opp at mange kommuner og byggeiere har gjort tiltak for å sikre bygg mot risikoen. Konsernet jobber for å forbedre datakvaliteten innen overvann.

Dette siste forbeholdet gjelder også for skredrisiko. Analysen fanger heller ikke opp lokal vegetasjon, detaljert plassering av bygget eller terrengdetaljer som i praksis gjør et bygg mindre utsatt. For eksempel kan det være plassert på en fjellknaus som er høyere enn elva som renner forbi, eller bak en kolle eller et skogholt som kan forhindre et skred.

Faren for snøskred er mindre enn modellert i en del områder fordi lokalt klima ikke hensyntas godt nok. Faredata for kvikkleire er basert på et begrenset antall boringer, og er derfor trolig undervurdert i enkelte utsatte områder. I den grad et panteobjekt er utsatt for reell fysisk klimarisiko vil dette kun være en direkte risiko for banken i situasjoner eller hendelser forsikringen til låntager ikke dekker.

Fordeling av utlånsvolum til boliger på score for fysisk klimarisiko:

Risikoscore	Utlån bolig mill kroner 2025	Utlån bolig mill kroner 2024
0	131 212	117 042
1	50 694	47 702
2	49 426	45 965
3	17 935	16 695
4	15 271	14 106
5	4 287	3 956
6	4 849	4 660
Uten score	2 936	2 412
Totalsum	276 609	252 539

Risikofaktor	Utlån mill kroner 2025		Utlån mill kroner 2024	
Ikke risikoeksponert	234 268	84,7 %	213 122	84,4 %
Risikoeksponert				
– Overvann	30 652	11,1 %	28 641	11,3 %
– Havnivå, stormflo	6 974	2,5 %	6 577	2,6 %
– Flom	2 531	0,9 %	2 321	0,9 %
– Kvikkleireskred	3 539	1,3 %	3 079	1,2 %
– Snø- og fjellskred	951	0,3 %	873	0,3 %
Sum risikoeksponert	42 341	15,3 %	39 417	15,6 %
Sum utlån bolig	276 609	100,0 %	252 539	100,0 %

Vurdering av fysisk klimarisiko for næringseiendom og borettslag

For næringseiendom og borettslag er status per 2025 at 14,9 prosent av utlån er eksponert mot fysisk klimarisiko (7,7 prosent i 2024). Den store endringen skyldes overgang til ny metodikk i 2025, tilsvarende den som ble brukt for bolig fra 2024. Som for bolig vurderes kvaliteten i datagrunnlaget å være lav. Den reelle risikoen vurderes som uendret fra 2024.

Konsernet har fra 2025 hatt tilgang på data om overvannsrisiko også på næringsbygg. Hadde konsernet brukt samme terskelverdier som for bolig, ville cirka 40 prosent av utlån til næringsbygg blitt omfattet av overvannsrisiko. Denne andelen vurderes som lite rimelig, og konsernet har derfor valgt å ikke ta med tall for overvannsrisiko for næringsbygg. Konsernets generelle vurdering er at andelen utlån truffet av overvannsriskoen for næringsbygg er cirka like stor som for bolig.

Om beregninger av utlån knyttet til fysisk klimarisiko

Merk at tallene i tabellene, for både bolig, næringseiendom og borettslag, med utgangspunkt i de pantsatte eiendommene, viser hvor store utlån det er knyttet til disse. Normalt er eiendom sikret med andre pant i tillegg til eiendomspan-tet. Videre er det ofte et mange-til-mange-forhold mellom lån, pantsatte eiendommer og øvrige pant. Følgelig ligger det en omfattende beregning bak sum utlån knyttet til hver enkelt risikoutsatt eiendom. De analyserte nærings-eiendommene inkluderer både eiendommer som eies av eiendomsselskap, og følgelig kan knyttes til bransjen «Eiendom» i tabellen for finansierte klimagassutslipp, og eiendommer som eies av andre virksomheter. Disse analysene av fysisk klimarisiko er foreløpig ikke direkte input til konsernets klimascenarioer.

Fordeling av utlånsvolum til næringseiendom og borettslag fordelt på kategorier av fysisk klimarisiko

Risikofaktor	Utlån millioner kroner 2025		Utlån millioner kroner 2024	
Ikke risikoeksponert	44 771	85,1 %	48 665	92,3 %
Risikoeksponert				
– Havnivå, stormflo	4 778	9,1 %	2 317	4,4 %
– Flom	1 773	3,4 %	1 231	2,3 %
– Kvikkleireskred	244	0,5 %	600	1,1 %
– Snø- og fjellskred	1 904	3,6 %	244	0,5 %
Sum risikoeksponert	7 816	14,9 %	4 070	7,7 %
Total	52 587	100,0 %	52 735	100,0 %

Fordeling av låneportefølje til bolig og næringseiendom på energimerker

Utlån til boliger og næringsbygg er utsatt for overgangsrisiko, og en sentral faktor i den sammenheng er fordelingen

av energimerker. Merk at disse utlånstillene ikke kan avstemmes direkte mot regnskapstall, av samme årsak som beskrevet under analysen av fysisk klimarisiko like over. Sammensetningen er som følger:

Fordeling av utlånsvolum til boliger på offisielle og estimerte energimerker:

Energimerke	2025			2024		
	Offisiell millioner kroner	Estimert millioner kroner	Totalsum millioner kroner	Offisiell millioner kroner	Estimert millioner kroner	Totalsum millioner kroner
A	4 248	9 407	13 655	3 560	1 289	4 849
B	21 552	17 980	39 532	17 723	20 729	38 452
C	16 987	8 446	25 433	14 759	12 847	27 606
D	20 015	20 132	40 146	16 622	19 889	36 510
E	20 210	24 504	44 715	17 071	22 470	39 540
F	22 295	13 941	36 236	18 917	12 534	31 451
G	28 837	18 685	47 521	25 390	21 092	46 482
Uten	29 372		29 371	27 647	1	27 648
Totalsum	163 515	113 094	276 609	141 688	110 850	252 539

Andelen utlån til boliger som mangler både offisielt og estimert energimerke (fra Eiendomsverdi) er altså cirka 11 prosent (uendret fra 2024). Økningen i estimerte energimerke A skyldes i hovedsak metodikkendring fra Eiendomsverdi.

Næringseiendom:

Energi-karakterer	2025		2024	
	Utlån millioner kroner	Andel	Utlån millioner kroner	Andel
A	1 921	4 %	2 261	4 %
B	6 765	13 %	6 782	13 %
C	5 643	11 %	4 837	9 %
D	5 738	11 %	6 895	13 %
E	3 562	7 %	3 049	6 %
F	2 928	6 %	2 408	5 %
G	4 240	8 %	2 117	4 %
Uten	21 792	41 %	24 387	46 %
Totalsum	52 587	100 %	52 735	100 %

For næringseiendom finnes bare de offisielle energimerkene, og andelen utlån uten energimerke er altså redusert til 41 prosent (46 prosent i 2024).

Vurdering av overgangsrisiko

Rammeverket for ESG-rikovurdering er sentralt for vurderingen av konsernets overgangsrisiko. Det er utlånsporteføljen til bedriftskunder som vurderes som mest vesentlig når det gjelder overgangsrisiko, og dette rammeverket er det sentrale verktøyet som brukes til kartlegging. Denne kartleggingen er foreløpig ikke direkte input til klimascenarioene.

Konsernet har vurdert hvilke bransjer i låneporteføljen som er vesentlige med tanke på overgangsrisiko, en analyse som danner grunnlaget for konsernets omstillingsplan (se kap. 2.1.1.1 Omstillingsplan for begrensning av klimaendringer).

Konsernet har ingen utlån til bedrifter innen kullutvinning eller kullkraftverk. For øvrige detaljer om konsernets utlån til bedrifter innen bransjer med høy overgangsrisiko, se beskrivelse av overgangsrisiko inklusive tabell i ESRS 2 kap. 1.4.1.1 Vurdering av klimarisiko og -muligheter.

2.2 EUs taksonomiforordning

Lov om bærekraftig finans gjennomfører EUs taksonomiforordning og offentliggjøringsforordningen. De selskapene som omfattes av taksonomiforordningen blir først og fremst omfattet av en rapporteringsplikt som for finansinstitusjoner omtales som Green Asset Ratio (GAR), eller den grønne brøken.

Den grønne brøken skal illustrere hvor stor andel av banken sin portefølje som er i samsvar med taksonomiens kriterier. Konsernet har fra og med årsregnskapet 2023 rapportert grønn finansieringsbrøk i tråd med gjennomføringen av taksonomien i Norge.

Fra og med rapporteringen for 2025 har vi implementert endringene i EUs taksonomiforordning som følger av Omnibus, gjeldende fra 1. januar 2026. Dette innebærer justeringer i beregningsmetodikk for KPI-er, herunder endringer i definisjonen av nevner og enkelte klassifiseringsregler. For å sikre sammenlignbarhet har vi omberegnet KPI-er for 2024 i henhold til de nye reglene. De opprinnelige KPI-ene for 2024, beregnet etter tidligere metodikk, er fortsatt vist i sammenligningskolonnene i rapporteringsmalene, i tråd med kravene i Disclosures Delegated Act artikkel 8(3).

KPIer for 2024, beregnet etter regler per 31. desember 2025. Omberegnete KPIer etter regler gjeldende fra 1. januar 2026 er inkludert i parentes for å bidra til enklere sammenlignbarhet:

GAR for beholdninger

- KPI basert på omsetning 8,1% (14,3%)
- Dekningsgrad i prosent av samlede eiendeler 96,4% (54,3 %)

GAR for strømmer

- KPI basert på omsetning 1,7% (15,6%)
- Dekningsgrad i prosent av samlede eiendeler 96,4% (10,2 %)

Finansinstitusjoner skal inkludere sine utlån til bedriftskunder som selv er pliktige til å rapportere i henhold til EU-taksonomien, såkalte CSRD-selskap, og skal bygge på deres taksonomirapporteringer. Konsernet har ingen slike kunder per 2025. På bakgrunn av EU sine initiativ for å forenkle rapporteringen for europeiske selskaper forventer ikke konsernet å ha kunder som er CSRD-selskap framover. Skulle konsernet få bedriftskunder som er CSRD-selskap, vil konsernet innhente faktisk rapporterte data fra disse kundene og inkludere utlån til disse i sin taksonomirapportering. Grønne obligasjoner i konsernets likviditetsportefølje er ikke inkludert i GAR fordi de ikke er utstedt av CSRD-selskaper.

Konsernet har vesentlige utlånsvolumer til motparter som ikke er CSRD-selskap, lån som ellers må antas å møte kriteriene i EU-taksonomien. Bankens rammeverk for bærekraftig finansiering er tilpasset EU-taksonomien der dette er mulig. For detaljer om utlånsvolumer i tråd med dette rammeverket, se kap. 2.1.3.1 Mål relatert til klimaendringer.

Konsernet sin teller i den grønne brøken består dermed av kvalifiserte boliglån. For boliger med byggeår før 2021 definerer EU-taksonomien at kvalifiserende boliger i et land er de 15 prosent mest energieffektive. Konsernet baserer seg på at boliger som er bygd i henhold til byggeteknisk forskrift TEK10 og TEK17 er klassifisert som grønne i henhold til taksonomien, identifisert gjennom byggeårene 2012-2020 (utfra en antagelse om at bygg først i 2012 hadde tatt i bruk TEK10 i stedet for TEK07). Boliger med byggeår før 2012 med energimerke A eller B er også klassifisert som taksonomigrønne. Boliger med byggeår fra og med 2021 må overholde kravene til energiforbruk i nesten nullutslippsbygg minus 10 prosent for at de skal være kompatible med taksonomien, som i de fleste tilfeller betyr å ha energimerke A og hvor kun offisielle energimerker med tilhørende energiforbruk per kvadratmeter benyttes. Boliger uten kjent byggeår er ekskludert, uavhengig av energimerke.

Byggeår er som beskrevet sentralt i vurderingen av kvalifiserte boliglån, og er en størrelse som det er en viss usikkerhet ved. EU-taksonomien sin definisjon av byggeår er tidspunkt for fullstendig byggesøknad, et tidspunkt konsernet ikke har informasjon om. Det tidspunktet som inngår i datagrunnlaget for identifisering av kvalifiserte boliger er som regel ferdigstillelse. Følgelig er benyttet byggeår ofte 1-2 år senere enn de som følger av EU-taksonomien. Konsernet jobber i samarbeid med finansnæringen for å forbedre denne metodikken framover.

De seks boligtypene som kan inngå som kvalifiserte er enebolig, tomannsbolig, rekkehus, leilighet, landbruksbolig og fritidsbolig. Lån til boliger eid av bedriftskunder inngår ikke.

Kvalifiserte boliglån klassifiserer konsernet under det første av EUs taksonomiforordning sine seks miljømål, nemlig Redusere og forebygge klimagassutslipp. Det vil si at konsernet ikke har kvalifiserte utlån under de andre fem miljømålene.

Når det gjelder kvalifiserte boliglån og EU-taksonomiens tilleggskrav om ingen betydelig negativ innvirkning på øvrige miljømål, er kun klimatilpasningsmålet relevant. Det dekkes av konsernets kartlegginger og oppfølging av fysisk klimarisiko for boliglånsporteføljen.

Minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold (minimum social safeguards), er ikke relevant for kvalifiserte boliglån.

Lån til nullutslippskjøretøy er vurdert som ikke i samsvar med taksonomien. Årsaker er at taksonomiens krav om å unngå vesentlig skade på andre miljømål inkluderer spesifikke krav til dekk og at data om dekk for finansierte kjøretøy ikke er tilgjengelig.

Forventningen til utvikling av den grønne brøken i årene framover - hvis nåværende regelverk opprettholdes - er en svak økning, på grunn av en gradvis økning av taksonomigrønne boliger.

I konsernet er det også ikke-finansielle datterselskaper, og konsernet rapporterer dermed også på skjemaer for KPIer for ikke-finansielle foretak. Det har ikke vært noen økonomisk aktivitet i de ikke-finansielle datterselskapene i 2025 som er omfattet av taksonomien og som ikke er konsern-intern. For 2025 vil dermed 100 prosent av omsetningen, investeringskostnaden og driftskostnaden rapporteres som ikke omfattet av taksonomien under KPIer for ikke-finansielle foretak.

Konsernets grønne brøk utgjør i 2025 15,4 prosent av grunnlaget mot 8,1 prosent i 2024 (etter regler gjeldende til 31.12.25). Omberegnet etter metodikk fra 1. januar 2026 var konsernets grønne brøk 14,3% per 31.12.24. Detaljer fremkommer av følgende detaljerte taksonomitabeller:

0. Sammendrag av KPI-er som skal legges fram av kredittinstitusjoner i henhold til artikkel 8 i taksonomiforordningen

Referansdato/ -periode for opplysningene		2025						
		Samlet eksponering mot taksonomiforenlige aktiviteter (NOK)		KPI (%)	KPI (%)	Dekningsgrad i % (av samlede eiendeler) (%)	ikke-vurderte eksponeringer (% av dekkede eiendeler) (%)	ikke-vurderte eksponeringer (% av dekkede eiendeler) (%)
		Basert på omsetning	Basert på investerings- utgifter	Basert på omsetning	Basert på investerings- utgifter		Basert på omsetning	Basert på investerings- utgifter
Hoved-KPI	Grønn brøk (GAR) for beholdninger	46 755		15,4 %		54,6 %		
		Samlet eksponering mot taksonomiforenlige aktiviteter (NOK)		KPI (%)	KPI (%)	Dekningsgrad i % (av samlede eiendeler) (%)	ikke-vurderte eksponeringer (% av dekkede eiendeler) (%)	ikke-vurderte eksponeringer (% av dekkede eiendeler) (%)
		Basert på omsetning	Basert på investerings- utgifter	Basert på omsetning	Basert på investerings- utgifter		Basert på omsetning	Basert på investerings- utgifter
Andre KPI-er	GAR (strøm)	7 835		16,7 %		6,0 %		
	Handelsporteføljen							
	Finansielle garantier							
	Eiendeler under forvaltning							
	Gebyr- og provisjonsinntekter							

1.Eiendeler som inngår i beregningen av GAR

Referansedato for opplysningene		31.12.2025					
Beholdning (mill kroner)		a	b	c	d	e	f
		Samlet [brutto] balanseført verdi	Hvorav omfattet av taksonmien	Hvorav taksonomi- forenlige	Spesifiseringskriterier		
					Begrensning av klima-endringer (CCM)	Tilpasning til klima- endringer (CCA)	Vann- og ha- ressurser (W)
1	GAR – dekkede eiendeler i både teller og nevner	303 343	281 061	46 755	46 755		
2	Lån og forskudd, gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter som ikke innehas for handelsformål, og som inngår i beregningen av GAR	303 343	281 061	46 755	46 755		
3	Finansforetak						
4	Lån og forskudd						
5	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny						
6	Egenkapitalinstrumenter						
7	Ikke-finansielle foretak						
8	Lån og forskudd						
9	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny						
10	Egenkapitalinstrumenter						
11	Husholdninger	303 343	281 061	46 755	46 755		
12	hvorav lån med sikkerhet i boligeiendommer	299 404	277 839	46 755	46 755		
13	hvorav lån til byggrenovering						
14	hvorav billån	3 335	3 223	-	-		
15	Finansiering til lokale myndigheter						
16	Boligfinansiering						
17	Annen finansiering av lokale myndigheter						
18	Overtatte sikkerheter: Bolig- og næringseiendommer						
19	Eksponeringer som tas med på frivillig grunnlag						
20	Samlet GAR for eiendeler	303 343					
21	Eiendeler som ikke inngår i beregningen av GAR	252 151					
22	Sentralmyndigheter og overnasjonale utstedere	26 659					
23	Eksponeringer mot sentralbanker	131					
24	Handelsporteføljen						
25	Foretak og enheter som ikke er omfattet av direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering	195 202					
26	SMB-er og foretak (som ikke er SMB-er) som ikke er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering	194 484					
27	Lån og forskudd	133 294					
28	hvorav lån med sikkerhet i næringseiendommer	73 876					
29	hvorav lån til byggrenovering						
30	Gjeldsinstrumenter	60 215					
31	Egenkapitalinstrumenter	975					
32	Motparter fra land utenfor EU som ikke er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering	718					
33	Lån og forskudd	718					
34	Gjeldsinstrumenter						
35	Egenkapitalinstrumenter						
36	Derivater	9 804					
37	Interbanklån på anfordring	6 215					
38	Kontanter og kontantrelaterte eiendeler	121					
39	Andre kategorier av eiendeler (f.eks. goodwill, varer osv.)	14 020					
40	Samlede eiendeler	555 494					
Eksponeringer utenfor balansen (beholdning) mot foretak som er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering, og lokale myndigheter							
41	Finansielle garantier						
42	Eiendeler under forvaltning						
43	hvorav gjeldsinstrumenter						
44	hvorav egenkapitalinstrumenter						

[illegible]

1.Eiendeler som inngår i beregningen av GAR, fortsetter

Referanseperiode for opplysningene		01.01.2025-31.12.2025					
Strøm (mill kroner)		a	b	c	d	e	f
		Samlet [brutto] balanseført verdi	Hvorav omfattet av taksonomien	Hvorav taksonomi- forenlige	Spesifiser		
					Begrensning av klima-enderinger (CCM)	Tilpasning til klima- enderinger (CCA)	Vann- og ha- ressurser (W)
1	GAR – dekkede eiendeler i både teller og nevner	46 853	46 797	7 835	7 835		
2	Lån og forskudd, gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter som ikke innehas for handelsformål, og som inngår i beregningen av GAR	46 853	46 797	7 835	7 835		
3	Finansforetak						
4	Lån og forskudd						
5	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny						
6	Egenkapitalinstrumenter						
7	Ikke-finansielle foretak						
8	Lån og forskudd						
9	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny						
10	Egenkapitalinstrumenter						
11	Husholdninger	46 853	46 797	7 835	7 835		
12	hvorav lån med sikkerhet i boligeiendommer	44 816	44 816	7 835	7 835		
13	hvorav lån til byggrenovering						
14	hvorav billån	1 981	964	-	-		
15	Finansiering til lokale myndigheter						
16	Boligfinansiering						
17	Annen finansiering av lokale myndigheter						
18	Overtatte sikkerheter: Bolig- og næringseiendommer						
19	Eksponeringer som tas med på frivillig grunnlag						
20	Samlet GAR for eiendeler	46 853					
21	Eiendeler som ikke inngår i beregningen av GAR	729 328					
22	Sentralmyndigheter og overnasjonale utstedere	12 118					
23	Eksponeringer mot sentralbanker	18 000					
24	Handelsporteføljen						
25	Foretak og enheter som ikke er omfattet av direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering	81 706					
26	SMB-er og foretak (som ikke er SMB-er) som ikke er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering	81 706					
27	Lån og forskudd	52 433					
28	hvorav lån med sikkerhet i næringseiendommer	8 508					
29	hvorav lån til byggrenovering						
30	Gjeldsinstrumenter	29 089					
31	Egenkapitalinstrumenter	184					
32	Motparter fra land utenfor EU som ikke er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering	-					
33	Lån og forskudd						
34	Gjeldsinstrumenter						
35	Egenkapitalinstrumenter						
36	Derivater	3 163					
37	Interbanklån på anfordring	594 000					
38	Kontanter og kontantrelaterte eiendeler	303					
39	Andre kategorier av eiendeler (f.eks. goodwill, varer osv.)	20 038					
40	Samlede eiendeler	776 180					
Eksponeringer utenfor balansen (beholdning) mot foretak som er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om virksomheters bærekraftsrapportering, og lokale myndigheter							
41	Finansielle garantier						
42	Eiendeler under forvaltning						
43	hvorav gjeldsinstrumenter						
44	hvorav egenkapitalinstrumenter						

2. GAR – sektoropplysninger

Referansedato for opplysningene		31.12.2025							
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Spesifisering etter sektor – firesifret nivå i NACE-klassifiseringen (kode og betegnelse) (mill kroner)	Samlet (brutto) balanseført verdi	Hvorav omfattet av taksonomien	Hvorav taksonomiforenlige	Begrensning av klimaendringer (CCM)	Tilpasning til klimaendringer (CCA)	Vann- og havressurser (WTR)	Sirkulær økonomi (CE)	Forurensning (PPC)	Biologisk mangfold og økosystemer (BIO)
1									
2									
3									
...									
10									
11	Kjernefysiske aktiviteter								
12	Fossilgassaktiviteter								
13	Hvorav ikke-vurderte eksponeringer								

*Da SpareBank 1 Sør-Norge ASA ikke har eksponeringer som er omfattet av taksonomien eller taksonomiforenlige mot ikke-finansielle foretak er skjema 2 vedrørende GAR-sektoropplysninger tom.

3. GAR – KPI for beholdninger

Referansedato for opplysningene		31.12.2025						
% (i forhold til tilsvarende samlede dekkede eiendeler i nevnen)		a	b	c	d	e	f	g
		Hvorav omfattet av taksonomien	Hvorav taksonomi-forenlige	Spesifisering etter miljømål				
				Begrensning av klimaendringer (CCM)	Tilpasning til klimaendringer (CCA)	Vann- og havressurser (WTR)	Sirkulær økonomi (CE)	Forurensning (PPC)
1	GAR – dekkede eiendeler i både teller og nevner	92,7 %	15,4 %	15,4 %				
2	Lån og forskudd, gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter som ikke innehas for handelsformål, og som inngår i beregningen av GAR	92,7 %	15,4 %	15,4 %				
3	Finansforetak							
4	Lån og forskudd							
5	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proventy							
6	Egenkapitalinstrumenter							
7	Ikke-finansielle foretak							
8	Lån og forskudd							
9	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proventy							
10	Egenkapitalinstrumenter							
11	Husholdninger	92,7 %	15,4 %	15,4 %				
12	hvorav lån med sikkerhet i boligeiendommer	92,8 %	15,6 %	15,6 %				
13	hvorav lån til byggrenovering							
14	hvorav billån	96,6 %	0,0 %	0,0 %				
15	Finansiering til lokale myndigheter							
16	Boligfinansiering							
17	Annen finansiering av lokale myndigheter							
18	Overtatte sikkerheter: Bolig- og næringseiendommer							
19	Eksponeringer som tas med på frivillig grunnlag							
20	GAR – Samlet GAR for eiendeler	92,7 %	15,4 %	15,4 %				

[illegible]

4. GAR – KPI for strømmer

Referanseperiode for opplysningene		01.01.2025-31.12.2025						
% (i forhold til tilsvarende samlede dekkede eiendeler i nevneren)		a	b	c	d	e	f	g
		Hvorav omfattet av taksonomien	Hvorav taksonomiforenlige	Spesifisering etter miljømål				
				Begrensning av klimaendringer (CCM)	Tilpasning til klimaendringer (CCA)	Vann- og havressurser (WTR)	Sirkulær økonomi (CE)	Forurensning (PPC)
1	GAR – dekkede eiendeler i både teller og nevner	99,9 %	16,7 %	16,7 %				
2	Lån og forskudd, gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter som ikke innehas for handelsformål, og som inngår i beregningen av GAR	99,9 %	16,7 %	16,7 %				
3	Finansforetak							
4	Lån og forskudd							
5	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny							
6	Egenkapitalinstrumenter							
7	Ikke-finansielle foretak							
8	Lån og forskudd							
9	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny							
10	Egenkapitalinstrumenter							
11	Husholdninger	99,9 %	16,7 %	16,7 %				
12	hvorav lån med sikkerhet i boligeiendommer	100,0 %	17,5 %	17,5 %				
13	hvorav lån til byggrenovering							
14	hvorav billån	48,7 %	0,0 %	0,0 %				
15	Finansiering til lokale myndigheter							
16	Boligfinansiering							
17	Annen finansiering av lokale myndigheter							
18	Overtatte sikkerheter: Bolig- og næringseiendommer							
19	Eksponeringer som tas med på frivillig grunnlag							
20	GAR – Samlet GAR for eiendeler	99,9 %	16,7 %	16,7 %				

5. KPI for eksponeringer utenfor balansen

Referansedato for opplysningene		31.12.2025						
% (i forhold til tilsvarende samlede eiendeler utenfor balansen)		a	b	c	d	e	f	g
		Hvorav omfattet av taksonomien	Hvorav taksonomiforenlige	Spesifisering etter miljømål				
				Begrensning av klimaendringer (CCM)	Tilpasning til klimaendringer (CCA)	Vann- og havressurser (WTR)	Sirkulær økonomi (CE)	Forurensning (PPC)
1	Finansielle garantier (KPI for FinGuar)							
2	Eiendeler under forvaltning (KPI for AuM)							

*Da SpareBank 1 Sør-Norge ASA ikke har eksponeringer som er omfattet av taksonomien eller taksonomiforenlige mot ikke-finansielle foretak er skjema 5 vedrørende KPI for eksponeringer utenfor balansen

KPI-er for ikke-finansielle foretak

Andel av omsetningen, investeringsutgiftene, driftsutgiftene fra produkter eller tjenester som er forbundet med økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, eller taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter – opplysninger for 2025 (sammendrag av KPI-er)

Regnskapsår		2025						
KPI	Sum	Andel aktiviteter som er omfattet av taksonomien	Taksonomiforenlige aktiviteter	Andel taksonomiforenlige aktiviteter	Taksonomiforenlige aktiviteter spesifisert			
					Begrensning av klimaendringer	Tilpasning til klimaendringer	Vann	Sirkulær økonomi
Omsetning	1 480	0 %						
Investeringsutgifter	-	0 %						
Driftsutgifter	340	0 %						

h	i	i	k	l	m
				Taksonomi-forenlig andel i andel som er omfattet av taksonomien	Ikke-vurderte eksponeringer
Biologisk mangfold og økosystemer (BIO)	Hvorav bruk av proveny	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende		
	16,7 %	0,0 %	0,0 %	16,7 %	
	16,7 %	0,0 %	0,0 %	16,7 %	
	16,7 %	0,0 %	0,0 %	16,7 %	
	17,5 %	0,0 %	0,0 %	17,5 %	
	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
	16,7 %	0,0 %	0,0 %	16,7 %	

h	i	j	k	m
				Ikke-vurderte eksponeringer
Biologisk mangfold og økosystemer (BIO)	Hvorav bruk av proveny	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende	

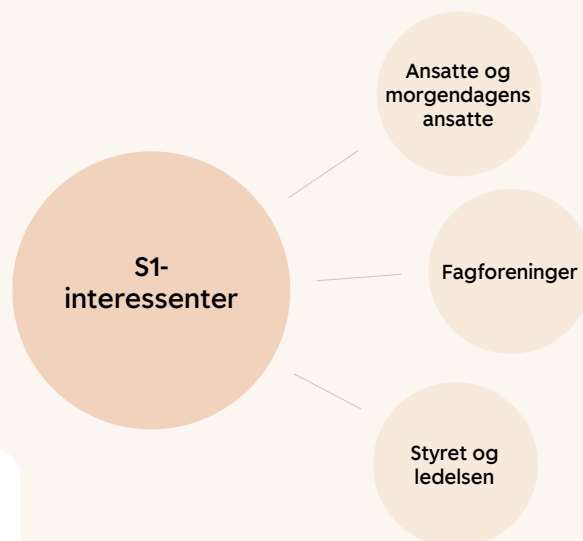
tom.

Sert etter miljømål						
Forurensning	Biologisk mangfold	Andel muliggjørende aktiviteter	Andel omstillings-aktiviteter	Ikke-vurderte aktiviteter som anses som ikke-vesentlige	Taksonomiforenlige aktiviteter i det foregående regnskapsåret (2024)	Andel taksonomiforenlige aktiviteter i det foregående regnskapsåret (2024)
					-	0 %
					-	0 %
					-	0 %

Bærekraft: Sosial bærekraft

SpareBank 1 Sør-Norge sin doble vesentlighetsanalyse peker ut to vesentlige temaer innen sosiale forhold:

- Egen arbeidsstyrke (ESRS S1)
- Forbrukere og sluttbrukere (ESRS S4)



Egne aktiviteter

Egen arbeidsstyrke består av:

- Fast ansatte
- Midlertidig ansatte (selskapsansatte vikarer og byråvikarer)
- Innleide konsulenter



3.1 Egen arbeidsstyrke (ESRS S1)

3.1.1 Strategi

3.1.1.1 Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter, og koblingen til vår strategi og forretningsmodell (SBM-3)

Verdiene til SpareBank 1 Sør-Norge – **Til stede med handlekraft og omtanke** – setter retning for hvordan vi utvikler organisasjonen og medarbeidere våre. Konsernet sitt mål om å være en attraktiv arbeidsgiver, styrkes gjennom å tiltrekke og beholde kompetente og handlekraftige medarbeidere. Dette innebærer en helhetlig tilnærming til samhandling, effektivitet, digitalisering, mangfold og kompetanseutvikling.

Vi arbeider for å bygge en kultur for samhandling på tvers av konsernet som skaper trivsel, engasjement og resultater. Ved å utnytte mangfoldet vårt er vi bedre rustet til å forstå kundens behov, levere gode kundeopplevelser og skape et godt arbeidsmiljø. For å styrke våre kunderelasjoner og møte fremtidens krav er kompetanseutvikling viktig.

SpareBank 1 Sør-Norge skal være en arbeidsplass der hver enkelt er en verdifull ressurs og alle har like muligheter til å lykkes. Vi tror at engasjerte og fornøyde medarbeidere er nøkkelen til å bygge en attraktiv og konkurransedyktig

virksomhet.

Det arbeides målrettet for å sikre likebehandling og hindre diskriminering og alle former for trakassering. Konsernet har utarbeidet en egen rutine for hvordan medarbeidere kan varsle om kritikkverdige forhold, både internt og via ekstern varslingskanal. Det kan også varsles anonymt.

Konsernet har definert potensielle negative påvirkninger som vi ønsker å rette fokus på. Dette kan for eksempel være relatert til arbeidsmiljø og balanse mellom arbeid og fritid. Sykefravær og turnover kan øke, eller nå et for høyt nivå, som følge av for høy arbeidsbelastning eller dårlig balanse mellom arbeid og fritid.

Tabellen under, «Våre viktigste områder i S1», beskriver nærmere områdene med vesentlig påvirkning, risiko og muligheter. Med mindre det er spesifisert, er ikke målene og metodikken bak dem tredjepartsgodkjent.

Våre viktigste områder i S1

Tema	Undertema	Relevante rapporteringskrav	Beskrivelse av områder med vesentlig påvirkning, risiko og muligheter*
Arbeidsvilkår	Arbeidsmiljø	S1-14	Potensiell negativ påvirkning på egen arbeidsstyrke ved at sykefravær og turnover kan øke, eller nå et for høyt nivå, som følge av for høy arbeidsbelastning eller dårlig balanse mellom arbeid og fritid.
	Balanse mellom arbeid og fritid	S1-15	Potensiell negativ påvirkning ved at det kan bli for begrensede muligheter til å kombinere arbeid og fritid grunnet manglende samsvar mellom krav som stilles på jobb og på hjemmebane.
Like-behandling og like muligheter for alle	Likestilling mellom kvinner og menn og likelønn for arbeid av samme verdi	S1-6, S1-7, S1-16	Potensiell negativ påvirkning dersom kvinner ikke får like muligheter til å avansere på arbeidsplassen, det være seg i tyngre fagstillinger eller i lederstillinger, som sine mannlige kolleger. Potensiell negativ påvirkning dersom vi ikke har gode nok virkemidler for utjevning av lønn, eller at kvinner og menn ikke lønnes likt for likt arbeid (manglende likelønn).
	Mangfold	S1-9	Potensiell negativ påvirkning ved at konsernet kan tiltrekke seg en for lite mangfoldig arbeidsstyrke, eksempelvis gjennom: - Ekskluderende krav i stillingsannonser - For homogen rekruttering - Ubevisste assosiasjoner Potensiell negativ påvirkning ved at konsernet kan streve med å inkludere eller utnytte mangfoldet i egen arbeidsstyrke grunnet: - Manglende mangfoldskompetanse og -ledelse - Sosial avstand til de som ikke er like oss selv - Lokaler og systemer som er for dårlig tilpasset kravene til universell utforming - Mangel på respekt og forståelse for andres religiøse tro
	Læring og kompetanse-utvikling	S1-13	Potensiell negativ påvirkning ved at utviklingsmulighetene internt oppleves som begrensede dersom muligheter og karriereveier ikke er godt nok synlige, dersom vi ikke har etablert god nok læringskultur hvor medarbeidere ikke tar ansvar for egen læring, eller dersom medarbeidere har ikke tid til å utvikle seg.
	Tiltak mot vold og trakassering på arbeidsplassen	S1-17	Konsernet har en potensiell negativ påvirkning på egen arbeidsstyrke ved at de kan oppleve diskriminering, mobbing og trakassering fra kolleger eller (spesielt i kundeservice) kan bli utsatt for uønskede hendelser fra kunder.

* I konsernets doble vesentlighetsanalyse ble det ikke knyttet noen finansiell vesentlighet til S1 «Egen arbeidsstyrke», men flere potensielle vesentlige påvirkninger – både negative og positive.

Kobling til verdikjede og berørte interessenter	Policyer og retningslinjer
Egne aktiviteter Egen arbeidsstyrke. Høy turnover eller høyt sykefravar legger økt arbeidspress på gjenværende ansatte, noe som kan svekke trivsel, redusere produktivitet og øke risikoen for både sykefravær og ytterligere frafall.	- Standard for forretningskontinuitet - Personalhåndbok og HMS-håndbok
Egne aktiviteter Egen arbeidsstyrke. Ansatte kan oppleve å falle bakpå, eller ha vansker med å balansere arbeid og fritid, i forbindelse med graviditet, permisjon, sykefravær og omsorgsoppgaver.	- Standard for mangfold, inkludering og tilhørighet - Personalhåndbok og HMS-håndbok
Egne aktiviteter Egen arbeidsstyrke, deriblant potensielle forskjeller mellom for eksempel kjønn, alder og geografisk tilhørighet.	- Policy for bærekraft - Standard for mangfold, inkludering og tilhørighet - Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)
Egne aktiviteter Egen arbeidsstyrke, spesielt ansatte, ledere og vikarer, samt minoritetsgrupper som ikke føler seg inkludert.	- Policy for bærekraft - Standard for mangfold, inkludering og tilhørighet - Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) - HR-strategi
Egne aktiviteter Egen arbeidsstyrke.	Personalhåndbok og HMS-håndbok
Egne aktiviteter Egen arbeidsstyrke (spesielt i kundeservice) kan bli utsatt for uønskede hendelser.	- Etiske retningslinjer - Standard for forebygging og håndtering av interne misligheter - Policy for personvern - Standard for personvern - Varslingsrutine - Standard for forretningskontinuitet - Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)

3.1.2 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Policyer og retningslinjer relatert til vår arbeidsstyrke (S1-1)

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Etiske retningslinjer	SpareBank 1 Sør-Norge sine etiske retningslinjer beskriver hvordan medarbeidere skal opptre, og er en rettesnor alle skal følge for å opprettholde den etiske standarden. Retningslinjene legger føringer for all styring av virksomheten, inkludert alle andre styrende dokumenter, og detaljeres gjennom disse. Retningslinjene skal bidra til en god risikokultur i konsernet. Våre medarbeidere forplikter seg til å opptre på en måte som ivaretar interessene til våre kunder, medarbeidere og samfunnet som helhet. Alle har ansvar for å skape et positivt og trygt arbeidsmiljø hvor vi har gjensidig tillit og respekt for hverandre. Konsernet har nulltoleranse for alle former for verbal, fysisk og seksuell trakassering og uønsket oppmerksomhet. Det aksepteres ikke mobbing og diskriminering, som blant annet forskjellsbehandling og utestenging på grunnlag av etnisitet, kjønn, graviditet/fødselspermisjon, alder, nedsatt funksjonsevne, seksuell legning, religion og politisk standpunkt. Alle medarbeidere er ansvarlige for å bidra til en kultur for å varsle om feil, mangler og kritikkverdige forhold. Ved å ha forpliktet seg til FNs bærekraftsmål om likestilling mellom kjønnene ønsker SpareBank 1 Sør-Norge å bidra til et mangfoldig og sunt arbeidsmiljø. Alle medarbeidere må årlig signere på at de har lest, satt seg inn i, forstått og etterlever konsernets etiske retningslinjer. Medarbeidere har ansvar for å være oppdatert på aktuelle lover, regler, rutiner og retningslinjer som gjelder for egen stilling.
Policy for bærekraft	Policy for bærekraft gir føringer for konsernets holdninger til og arbeid med bærekraft. SpareBank 1 Sør-Norge arbeider aktivt for å skape en inkluderende arbeidsplass der alle medarbeidere har like muligheter og rettigheter. Vårt mål er at alle skal oppleve trygghet, tilhørighet og respekt, uavhengig av bakgrunn. Vi jobber kontinuerlig med å øke organisasjonens modenhet innen likestilling og mangfold. Konsernet har et ansvar for å respektere og beskytte grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Vi forplikter oss til å være åpne om hvordan vi håndterer eventuelle negative konsekvenser for menneskerettigheter og arbeidsforhold, og sikre at allmennheten har tilgang til relevant informasjon. For å identifisere og håndtere risiko knyttet til menneskerettigheter og arbeidsforhold, gjennomføres aktsomhetsvurderinger i tråd med FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP) og OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv.
Policy for personvern	Policy for personvern gir føringer for hvordan konsernet skal håndtere personopplysninger og ivareta personvern i prosesser og oppgaver som utføres i konsernet. Policyen inngår i den styrende delen av internkontrollen og suppleres av Standard for personvern. Målsettingene for arbeid med personvern i konsernet er å sikre etterlevelse av Lov om behandling av personopplysninger, ivareta personvernet til de registrerte, understøtte forretningsdriften ved å ha kontroll på behandlingen av personopplysninger og sikre konsernets omdømme gjennom korrekt håndtering av personopplysninger.
Standard for mangfold, inkludering og tilhørighet	Standard for mangfold, inkludering og tilhørighet har som mål å sikre at alle medarbeidere opplever respekt, trygghet og tilhørighet på arbeidsplassen. Systematisk arbeid med mangfold og likestilling på alle nivåer antas å føre til bedre trivsel, økt innovasjon, lønnsomhet, og et positivt omdømme. Den legger føringer for hvordan konsernet skal håndtere påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til arbeidsstyrken, blant annet gjennom nulltoleranse for diskriminering og trakassering, krav om kjønnsbalanse, inkluderende rekrutteringsprosesser og ledelsesopplæring i mangfoldsledelse. Standarden understreker at alle har ansvar for å bidra til et inkluderende miljø, og at avvik skal håndteres som uønskede hendelser. Den revideres jevnlig og støttes blant annet av konsernets etiske retningslinjer og bærekraftstrategi.

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
Konsernsjef	Gjelder for egen arbeidsstyrke, styremedlemmer og kontraktører.	Offentlig	- Finansnæringens etikkplakat vedtatt av hovedstyret i Finans Norge - NS-EN ISO 26000: Veiledning om samfunnsansvar
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	- Gjelder for egen arbeidsstyrke. - Det forventes at konsernets forretningsforbindelser, i sine roller som kunder og leverandører, skal følge policyen, og forvente det samme av sine forretningsforbindelser igjen.	Offentlig	- FNs Global Compacts 10 prinsipper for ansvarlig næringsliv - OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper - FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift - FNs bærekraftsmål - FN-konvensjonen om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter - FN-konvensjonen om sivile og politiske rettigheter - ILOs kjernekonvensjoner
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for egen arbeidsstyrke.	Intern	- Personopplysningsloven - Personvernforordningen (GDPR)
Konserndirektør Folk og Integrasjon	Gjelder for egen arbeidsstyrke.	Offentlig	- FNs bærekraftsmål - Likestillings- og diskrimineringsloven - Kvinner i Finans Charter

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)	Standarden beskriver hvordan konsernet forholder seg til internasjonale forpliktelser knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Den danner grunnlaget for konsernets arbeid med åpenhetsloven og er tett knyttet til interne, retningslinjer og standarder. Gjennom aktsomhetsvurderinger skal konsernet identifisere, forebygge og håndtere negativ påvirkning på individers rettigheter. Dette gjelder både egne ansatte, forbrukere og næringslivskunder. Standarden omhandler ikke eksplisitt menneskehandel, tvangsarbeid eller pliktarbeid, og barnarbeid, da dette i henhold til norsk lovgiving ikke er tillatt. Ansaret for egen arbeidsstyrke er et prioritert område som innebærer å sikre et trygt og helsefremmende arbeidsmiljø, respekt for rettigheter som likestilling, frihet fra diskriminering, fagorganisering og varsling uten frykt for gjengjeldelse. Standarden gjelder også for forbrukere og sluttbrukere ved at den tydeliggjør konsernets ansvar i forbindelse med finansiering og andre finansielle tjenester. Den skal sikre at slike tjenester ikke medfører eller bidrar til negativ påvirkning på individers rettigheter. Dette inkluderer hensyn til personvern og praksis som kan ha uheldige konsekvenser for likestilling og andre former for diskriminering. Aktsomhetsvurderinger er det sentrale verktøyet for å håndtere risiko og påvirkning, og samtidig identifisere muligheter for forbedring. Gjennom praktiske rutiner og veiledninger tilpasset ulike forretningsområder og datterselskaper, operasjonaliseres arbeidet for å sikre at konsernet etter beste evne respekterer og fremmer grunnleggende rettigheter i hele sin virksomhet.
Standard for forretningskontinuitet	Standarden beskriver krav og føringer knyttet til forretningskontinuitet i konsernet. Den skal sikre at konsernet har tilstrekkelig rammeverk og kapabiliteter for å effektivt håndtere beredskapssituasjoner, samt sikre at det arbeides systematisk med kontinuitetsstyring og forretningskonsekvensanalyser. Ved å systematisk arbeide med kontinuitetsstyring kan kritiske deler av virksomheten beskyttes mot hendelser som kan skade eller avbryte driften. Gjennom en årlig forretningskonsekvensanalyse kartlegges de viktigste prosessene og deres avhengigheter, noe som gir et grunnlag for prioritering og ressursbruk ved beredskap. Samtidig utføres risikovurderinger for å identifisere trusler og iverksette tiltak som reduserer risiko. Beredskapsplanen er generell slik at den benyttes uavhengig av krisens art, det finnes delplaner for detaljert håndtering og mobilisering for IT, HR og kommunikasjon. Medarbeidere har tilgang til informasjon om hvordan uønskede hendelser skal varsles og håndteres. For varsling av uønskede hendelser vises det til konsernets egne varslingsrutiner.
Standard for forebygging og håndtering av interne misligheter	Standarden gir retningslinjer for forebygging av interne misligheter og hvordan det skal meldes fra ved mistanke om konkrete tilfeller, og har som mål å kartlegge, forebygge og å ha systemer for kontroll av avvik. Standarden er en del av SpareBank 1 Sør-Norge sin forpliktelse til å opprettholde høy integritet og etisk praksis i alle aspekter av virksomheten. Alle medarbeidere er ansvarlige for å følge varslingsplikten ved mistanke om interne misligheter. Medarbeiders rettigheter og plikter skal respekteres ved mistanke om interne misligheter og all overvåkning av aktiviteter som er knyttet til avdekking av mulige interne misligheter skal være forhåndsgodkjent og taushetsbelagt. Interne misligheter håndteres etter gjeldende varslingsrutiner og eventuelle konsekvenser for medarbeidere følger konsekvensrutinen i etiske retningslinjer og gjeldende lov- og avtaleverk. Standarden legger føringer for onboarding av nye medarbeidere med fokus på de etiske retningslinjene, begrenset systemtilgang og holdningsbygging.

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
Konserndirektør Økonomi, Finans & Bærekraft	- Gjelder for egen arbeidsstyrke. - Det forventes at konsernets forretningsforbindelser, og deres forretningsforbindelser, skal følge de samme retningslinjene.	Offentlig	- Åpenhetsloven - FNs verdenserklæring om menneskerettighetene - The International Bill of Human Rights - ILOs kjernekonvensjoner - FNs menneskerettslige normgrunnlag for å beskytte grupper med særlige beskyttelsesbehov, inkludert urfolks rettigheter - FNs retningsgivende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for egen arbeidsstyrke.	Intern	
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for egen arbeidsstyrke.	Intern	

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Standard for personvern	Standarden beskriver hvordan SpareBank 1 Sør-Norge skal etterleve personvernregelverket, intern organisering, ansvars- og myndighetsforhold, samt hensiktsmessig internkontroll. Målet er å støtte opp om Policy for personvern gjennom en systematisk og risikobasert tilnærming. Standarden skal bidra til at konsernet oppnår de overordnede målsettingene om å etterleve personopplysningsloven, ivareta de registrertes rettigheter og friheter, understøtte forretningsdriften ved å ha kontroll på behandlingen av personopplysninger og opprettholde konsernets omdømme gjennom korrekt håndtering av personopplysninger. For å oppnå målsetningene må alle som behandler personopplysninger i eller på vegne av konsernet bidra til at personopplysningene behandles i samsvar med grunnleggende personvernprinsipper. Enhver behandling av personopplysninger krever et rettslig grunnlag og kan kun behandles for spesifikke, uttrykkelig angitte legitime formål. Det skal sikres at personopplysninger ikke lagres lengre enn det som er nødvendig for de innsamlede formål og alle personopplysninger skal behandles fortrolig og med integritet.
Personalhåndbok og HMS	Personalhåndbok for SpareBank 1 Sør-Norge er et viktig oppslagsverk for våre medarbeidere som bidrar til å skape tydelighet, forutsigbarhet og trygghet i arbeidsforholdet. Personalhåndboken sikrer at medarbeidere får god oversikt over rettigheter, plikter og forventninger fra arbeidsgiver. Informasjon om «Oppfølging og utvikling» finner en også i personalhåndboken. Konsernet jobber kontinuerlig med kompetanseutvikling og oppmuntrer medarbeidere til å ta videreutdanning ved behov. Prosesser og kriterier for dette er tilgjengelig for alle medarbeidere. Egen karriereportal, hvor medarbeidere finner oversikt over konsernets ledige stillinger og kan sende inn søknad på disse finnes på konsernets intranett. Det legges til rette for fleksible arbeidsformer som ivaretar både virksomhetens behov og den enkeltes arbeidshverdag. Selv om kontoret er definert som hovedarbeidsplass, har medarbeidere mulighet til å søke om hjemmekontor, i inntil to dager i uken, når det er hensiktsmessig og behovet tilsier det. Helse, miljø og sikkerhet (HMS) er en naturlig og integrert del av SpareBank 1 Sør-Norges daglige drift, arbeidet er basert på både gjeldende lovkrav og interne rutiner. HMS-håndboken er et oppslagsverk som på en enkel måte hjelper medarbeidere til å forstå og oppfylle de krav som stilles innen HMS-området både til virksomheten og den enkelte medarbeider. Ansatte i konsernet har både rett og plikt til å varsle om kritikkverdige forhold, samt rapportere uønskede hendelser i hendelsesdatabasen som er tilgjengelig via intranettet. Dette er en sentral del av det systematiske arbeidet med helse, miljø og sikkerhet, hvor medarbeidere bidrar aktivt i den daglige oppfølgingen og deltar i det organiserte vernearbeidet. Ved årlig lønnsinnstilling har medarbeidere mulighet til å fremme klage innen 14 dager etter mottatt lønnsbeskjed. Dersom det foreligger mistanke om diskriminering ved lønnsfastsettelse, har arbeidstakere rett til innsyn i lønnsopplysninger.
Varslingsrutiner	Rutinen beskriver medarbeiders rett og plikt til å varsle om kritikkverdige forhold, herunder mobbing og alle former for trakassering, i SpareBank 1 Sør-Norge, samt fremgangsmåte ved varslings. Formålet med rutinen er å sikre at varsler om kritikkverdige forhold håndteres på en god og forsvarlig måte. Samt sikre at den som varsler er vernet mot alle former for gjengjeldelse og har et forsvarlig arbeidsmiljø. Ved behov skal konsernet også sørge for oppfølging av personer det varsles om, for å sikre at også disse har et forsvarlig arbeidsmiljø. Medarbeidere oppfordres til å varsle dersom de blir kjent med kritikkverdige forhold i virksomheten. Dette er av stor betydning for å avdekke eventuelle kritikkverdige forhold og få rette opp i disse. Varslingsrutinen er godkjent av styret i SpareBank 1 Sør-Norge.

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for egen arbeidsstyrke.	Intern	- Personopplysningsloven - Personvernforordningen (GDPR)
Konserndirektør Folk og Integrasjon	Gjelder for egen arbeidsstyrke.	Intern	
Konserndirektør Folk og Integrasjon	Gjelder for egen arbeidsstyrke.	Intern	Arbeidsmiljøloven

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Konsernet arbeider med å utarbeide HR-strategi.	I 2024 rapporterte vi at policy for rekruttering skulle utarbeides. Dette arbeidet utgår. Rekruttering og mangfold vil hensyntas i HR-strategien. Arbeidet med HR-strategi vil starte i 2026.

⁷ Policyer godkjennes av styret, mens konserndirektør godkjenner standarder innenfor eget område.

⁸ Policyer merket intern tilgjengeliggjøres på konsernets intranett under styrende dokumenter. Policyer og retningslinjer merket offentlig tilgjengeliggjøres på konsernets nettside, samt på konsernets intranett under styrende dokumenter.

3.1.2.1 Rutiner for kontakt med egne arbeidsstyrke og arbeidstakerrepresentanter om påvirkninger (S1-2)

Partssamarbeid

I SpareBank 1 Sør-Norge er partssamarbeid en grunnleggende del av hvordan vi bygger kultur, utvikler arbeidsmiljø og sikrer medvirkning. Samarbeidet mellom ledelsen og de tillitsvalgte er strukturert og målrettet, og gir medarbeidere reell innflytelse i saker som blant annet angår arbeidsforhold, likestilling, mangfold og inkludering. Det er en viktig arena for dialog, tillit og felles forståelse.

Banken har inngått bedriftsavtaler med LO Finans og Finansforbundet, og i 2025 ble det forhandlet frem en ny og fremtidsrettet avtale. Avtalen reflekterer dagens behov og utfordringer, og legger til rette for en mer moderne og fleksibel arbeidsplass. Den bygger videre på prinsipper om respekt, gjensidig tillit og effektiv samhandling, og er et resultat av konstruktive prosesser mellom ledelsen og de tillitsvalgte.

Tillitsvalgte er involvert i arbeidet med relevante styringsdokumenter. De bidrar med innspill og sikrer at medarbeideres perspektiver blir hørt og ivaretatt. Deres innsats er med på å styrke kvaliteten i beslutningene og bygge bro mellom ledelse og ansatte. Rollen som tillitsvalgt anerkjennes som viktig for både organisasjonens utvikling og for å sikre et godt arbeidsmiljø.

Gjennom løpende dialog, forhandlinger og deltakelse i relevante fora, bidrar partssamarbeidet til å skape en organisasjon der medarbeidere har medbestemmelse og blir møtt med respekt. Det er en viktig faktor for trivsel, engasjement og utvikling, og et sentralt element i konsernets arbeid med å bygge en inkluderende arbeidskultur.

SpareBank 1 Sør-Norge har en rekke utvalg for å sikre kommunikasjon med medarbeidere og arbeidstakerrepresentanter

Konsernansettelsesutvalg (KAU)

Skal behandle og har ansvar for all lokal lønnsdannelse, og skal sikre god lønnsprosess og involvering.

KAU har et ansvar for å beslutte, ivareta og sørge for riktig utvikling av lønnspolitikk.

Samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg (SAMU)

Samarbeids- og arbeidsmiljøutvalget (SAMU) i SpareBank 1 Sør-Norge er en formell arena for partssamarbeid. SAMU har like mange representanter fra ledelsen og medarbeiderene, og partene leder utvalget annethvert år. Det sikrer balanse og likeverdig deltakelse.

Utvalget møtes kvartalsvis, og drøfter arbeidsmiljø, organisasjonsutvikling og samarbeid. SAMU styrker

dialogen mellom medarbeidere og ledelse, og bidrar til at arbeidsplassen utvikles i tråd med strategiske mål og medarbeiderenes behov.

Hovedavtalen og bedriftsavtalen styrer arbeidet, og skal fremme godt samarbeid i hele organisasjonen. SAMU jobber for å øke medarbeiderenes engasjement og forståelse for bankens rolle, og gir innspill til konsernets policy og retningslinjer.

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
Konserndirektør Folk og Integrasjon	Gjelder for egen arbeidsstyrke		

SAMU har flere underutvalg:

Inkluderende arbeidsliv (IA)	- IA-utvalget i SpareBank 1 Sør-Norge er et viktig organ som arbeider for å fremme et inkluderende arbeidsliv og sikre at banken oppfyller sine forpliktelser under IA-avtalen. - IA-utvalget rapporterer til SAMU i saker som angår arbeidsmiljø og HMS. - Utvalget skal ha ett medlem fra både LO Finans og Finansforbundet, og to medlemmer fra HR/ arbeidsgiver.
Arbeidslivets kompetansesenter for rus og avhengighet (AKAN)	- AKAN-programmet i SpareBank 1 Sør-Norge er en viktig del av bankens arbeid for å forebygge rusmisbruk og spillproblemer, samt håndtere saker knyttet til dette. - AKAN-utvalget består av representanter fra ledelsen, HR-avdelingen og vernetjenesten.
HMS-Forum	- HMS-Forum er en viktig arena for å diskutere og koordinere spørsmål relatert til helse, miljø og sikkerhet (HMS) på tvers av organisasjonen. - Forumet har som mål å håndtere og forebygge HMS-hendelser. - HMS-Forum skal fremme en åpen og kontinuerlig dialog om HMS-arbeidet i SpareBank 1 Sør-Norge, dele beste praksis, og sikre at HMS-tiltak blir implementert effektivt.
Arbeidsgruppe mangfold, inkludering og tilhørighet (MIT)	- Arbeidsgruppen består av 3 representanter fra banken, som skal tilrettelegge for at konsernet skal være en inkluderende arbeidsplass hvor alle medarbeidere føler trygghet og tilhørighet. - Utvalget skal øke bedriftens modenhet innenfor likestilling, mangfold, inkludering og tilhørighet.
MIT styringsgruppe	- Styringsgruppen består av representanter fra fagforeningen og ledelsen og skal være et diskusjons- og rådgivningsorgan for den operative arbeidsgruppen. - Skal sikre bred involvering, rette prioriteringer og forankring av arbeidet med mangfold, inkludering og tilhørighet.

3.1.2.2 Rutiner for å utbedre negative påvirkninger og kanaler der egen arbeidsstyrke kan gi uttrykk for bekymringer (S1-3)

SpareBank 1 Sør-Norge skal være en trygg og inkluderende arbeidsplass for alle. Konsernet ønsker en åpen kultur der hver enkelt medarbeider blir lyttet til og respektert. Det er viktig både for konsernet, arbeidsmiljøet og samfunnet at eventuelle kritikkverdige forhold blir avdekket og håndtert på en god måte.

Konsernet har som mål at ulovlige, uetiske eller andre kritikkverdige forhold ikke skal forekomme i virksomheten. Skulle slike forhold likevel forekomme, skal de tas på alvor og håndteres på en god og forsvarlig måte, i henhold til rutiner for varslinger som beskrevet på neste side.

Alle medarbeidere har en lovfestet rett, og i noen tilfeller en plikt, til å varsle om kritikkverdige forhold.

For å sikre at alle kjenner til konsernets etiske retningslinjer, herunder varslingsrutiner, må medarbeidere årlig bekrefte at de har lest, forstått og etterlever disse. Dette bidrar til å forankre både de etiske prinsippene og varslingskulturen i hele organisasjonen.

Som arbeidsgiver har konsernet et ansvar å sikre at den som varsler er vernet mot alle former for gjengjeldelse. Ved behov vil konsernet også sørge for oppfølging av personer det er varslet om, for å sikre at også disse har et forsvarlig arbeidsmiljø.

Varslingsrutiner for SpareBank 1 Sør-Norge er tilgjengelig for alle medarbeidere i personalhåndboken og etiske retningslinjer via intranettet.

For å rapportere og identifisere finnes det ulike kanaler hvor medarbeidere og ledere kan varsle om uønskede hendelser, personvarsel, oppførsel og bekymringer:

Varslingskanal	Ansvarlig for oppfølging	Rutine	Tilgjengelighet
Varslingsmottaket	Varslingsmottaket	- SpareBank 1 Sør-Norge har etablert et fast varslingsmottak, bestående av fem personer. Det kan varsles direkte til varslingsmottaket på varslingsmottakets egen e-post adresse. Mottakere vil da være alle varslingsmottakets faste medlemmer. Det kan også varsles direkte til et enkelt medlem av varslingsmottaket. - Dersom varslingsmottaket vurderer at det er behov for bistand, ved omfattende, komplekse eller alvorlige forhold, kan det besluttes at det skal nedsettes et varslingsutvalg til å bistå i undersøkelsene. - Varsles det til andre enn direkte til varslingsmottaket skal den som har mottatt et varsel omgående videreformidle varselet til varslingsmottaket.	- Detaljert beskrivelse finnes i varslingsrutinen, personalhåndboken og lenker via intranett. - Det kan varsles direkte til varslingsmottakets e-post-adresse.
Ernst & Young Advokatfirma AS (EY)	Følges opp av tredjeparten EY	- Konsernet har etablert en ekstern varslingskanal hos Ernst & Young Advokatfirma AS (EY). Ved varsling til EY kan varsleren selv velge om identiteten skal oppgis. Dersom identiteten oppgis, vil EY sikre anonymitet overfor konsernet, og vil ikke videreformidle informasjon om varslers identitet uten uttrykkelig samtykke. Det er også mulig å varsle helt anonymt. - Varsler mottas og behandles av saksbehandlere hos EY. Konsernets kontaktpersoner i slike saker er medlemmene av varslingsmottaket. Dersom varselet gjelder én eller flere av disse medlemmene, skal EY sørge for at informasjonen ikke deles med den eller de det gjelder. - Varslingsmottaket vil deretter håndtere varselet videre, og kan rådføre seg med EY ved behov. EY vil imidlertid normalt ikke delta direkte i undersøkelsene som gjennomføres.	Medarbeideren kan varsle via webskjema (som er tilgjengelig på intranett), telefon eller via brev.
Winningtemp	Divisjon Folk og Integrasjon	Winningtemp er ikke en varslingskanal, men et verktøy som kan hjelpe oss å identifisere uønskede hendelser ved at det jevnlig foretas temperaturmåling på arbeidsmiljøet.	Medarbeiderene svarer jevnlig på undersøkelser fra Winningtemp om blant annet arbeidsmiljøet.

Det kan også varsles til nærmeste leder, medarbeidere i Folk og integrasjon, verneombud, tillitsvalgt og SAMU eller direkte til medlemmer av varslingsmottaket.



Håndteringsrutinene for varsling av kritikkverdige forhold er beskrevet i G1-3, punkt 4.1.1.1.

Undertema	Ønsket sluttresultat
Arbeidsmiljø	• Friske medarbeidere som opplever arbeidsglede
Balanse mellom arbeid og fritid	• God balanse mellom arbeid og fritid
Likestilling mellom kvinner og menn og likelønn for arbeid av samme verdi	• Likelønn for arbeid av samme verdi • Kjønnnsbalanse på ledernivåer og tynge fagstillinger • Kjønnnsbalanse på ledelsesprogrammer og i etterfølgerplaner
Mangfold	• En organisasjon som tiltrekker seg mangfold • En organisasjon som er preget av høy mangfoldskompetanse som tar ut verdien i mangfoldet vårt (økt mangfoldsmodenhet)
Opplæring og kompetanseutvikling	• Alle medarbeidere skal ha muligheter for god faglig- og personlig utvikling
Tiltak mot vold og trakassering på arbeidsplassen	• En arbeidsplass uten tilfeller av vold og trakassering

¹ Målene med konkrete KPIer forklares i sine respektive tabeller i kapittel 3.1.3 Måleindikatorer og mål

^{**} Det er per 31.12 ikke satt mål i henhold til CSRD knyttet til denne målsettingen

De ovennevnte tiltakene har ikke pådratt konsernet vesentlige investerings- eller driftskostnader.

Tiltak	Målsetting*
• Ledere med støtte av HR – tidlig innsats og bistå i oppfølging av medarbeidere. • Opplæring av ledere i «praktisk ledelse» for oppfølging av sykefravær. • Kartlegging av langtids sykefravær. • Støtte til individuell trening og tilbud om trening via konsernets bedriftsidrettslag. • Forsikringsordninger som omfatter behandlingsforsikring, psykologbehandling og fysikalsk behandling for medarbeidere. • Utarbeide veileder for kvinner i overgangsalder.	• Friskhetsgrad 97% på lang sikt
• Foreta jevnlig temperaturmålinger av arbeidssituasjon og støtte ledere i å iverksette eventuelle tiltak. • Banken jobber for bedre balanse mellom arbeid og fritid gjennom strukturerte ordninger som gir ansatte reell fleksibilitet i ulike livsfaser. Ny bedriftsavtale inkluderer innføring av fleksitidsordning, og tilrettelegger for ansatte i ulike livsfaser. Hvis medarbeiderne bruker opp feriedagene sine, får de 5 ekstra fridager som for eksempel kan benyttes ved viktige merkedager. Til og med 2026 er det en overgangsordning for at medarbeidere som har overført ferie fra tidligere år skal kunne legge et løp for uttaket av disse dagene.	• God opplevd balanse mellom arbeid og fritid blant de ansatte**
• Årlig lønnsanalyse for å avdekke gap. • Vi jobber med å få ledere til å oppmuntre egnede kandidater, særlig kvinner, til å søke på lederstillinger og tyngre fagstillinger. • Reflektere status på måloppnåelse i godtgjørelse til konsernledelse. • Overvåke og sørge for at begge kjønn er representert i ledelsesprogrammer og etterfølgerplaner. • Ha risikoworkshops med likestilling og like muligheter som tema.	• Kjønnsbalanse (50/50) på alle ledernivåer og i tyngre fagstillinger på lang sikt
• Øke bevissthet rundt mangfold og synliggjøre arbeidet som gjøres gjennom å lansere egen landingsside på intranettet, artikler og informasjon i interne kanaler. • Fremme inkludering og markere mangfold gjennom markering av ulike merkedager gjennom året (mangfoldsårshjul). • E-læringer med tema «Mangfold og inkludering» for alle nyansatte. • Integrere mangfoldsledelse (inkluderende ledelse) i våre lederprogrammer. • Utvikle Start Smart Sammen-modul med tema «Mangfold» - et verktøy for teamutvikling som hjelper grupper å identifisere synlig og usynlig mangfold, og utnytte dette bedre for å nå felles mål. • For 2025 hadde vi ønske om å få på plass et måleverktøy for å kartlegge mangfoldsmodenhet i vårt konsern, slik at vi kan jobbe mer databasert og peke ut viktige områder innen mangfold og inkludering. Grunnet prioriteringer i integrasjonsarbeidet vil vi utrede behov og bruk av et slikt verktøy i 2026.	• Økt mangfoldsmodenhet på lang sikt**
Tiltakene under er en del av vår løpende praksis og videreutvikles kontinuerlig for å sikre gode utviklingsmuligheter for medarbeidere: • Gjennomføring av årlige medarbeidersamtaler med utvikling som fast tema, hvor medarbeidere setter utviklingsmål som inngår i en personlig utviklingsplan. • Synliggjøring av kompetansetilbud og utviklingsmuligheter på intranettet. • Programportefølje bestående av programmer og studier innen strategisk viktige kompetanseområder innen ledelse, AI, analyse og bærekraft. • Tilbud om digitale kurs og opptak av webinarer for å sikre fleksibilitet for ansatte • Mulighet for å søke støtte til individuell etter- og videreutdanning.	• På lang sikt skal 100 % av ansatte ha satt seg utviklingsmål
• Synlighet og fortelle om nulltoleranse for vold og trakassering: årlig minne om varslingsrutiner, arbeid mot ledere osv. • Revidere varslingsrutiner årlig. • Utrede verktøy for å måle mangfoldsmodenhet (se tiltak under punkt om mangfold). Dette kan hjelpe oss å hindre f.eks. diskriminering.	• Nulltoleranse for vold og trakassering

3.1.3 Måleindikatorer og mål

3.1.3.1 Mål for håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (S1-5)

SpareBank 1 Sør-Norge skal være en arbeidsplass preget av inkludering og tilhørighet. Vi jobber kontinuerlig for å skape et arbeidsmiljø der alle medarbeidere blir verdsatt, og hvor det gis like muligheter til utvikling og mestring.

I konsernets strategi for 2025-26 er et av hovedmålene å være en attraktiv arbeidsplass - ett lag. For å oppnå dette er det viktig å få innsikt i hvilke forhold som har størst betydning både for medarbeidere og for virksomheten. For identifisering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og videre bestemme vesentlige temaer er det gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse, se tabell «Våre viktigste områder i S1». Tillitsvalgte (medarbeidernes representanter) har via sin deltakelse i SAMU vært involvert i å definere de vesentlige temaene, men har ikke vært direkte involvert i målsettingen.

Det er gjort noen endringer i mål det ble rapportert på i 2024. Mål for "Gjennomføring av Start Smart Sammen modul Mangfold" er erstattet av måling av "Andel ansatte som har gjennomgått læringsaktiviteter om mangfold i løpet av 3 siste år". Start Smart Sammen modul "Mangfold"

er fremdeles i bruk, men skal være en behovsprøvd modul. Målet "Gjennomføring av mangfoldsledelsesprogram for ledere" utgår i sin helhet. Beslutningene er tatt med bakgrunn i prioriteringer i forbindelse med fusjonen.

→ Alle tall er rapportert i antall ansatte. Om annet ikke er spesifisert er rapporterte tall pr. 31.12.2025. Se også årsregnskapet 2025, note 21. Personalkostnader.

Opplysninger om foretakets ansatte (S1-6)

Egen arbeidsstyrke består av fast ansatte, midlertidig ansatte (selskapsansatte vikarer og byråvikarer; se beskrivelse i kap 3.1.3.2) og innleide konsulenter.

Kjønn	2025	2024
Kvinner	1330	1404
Menn	1216	1158
Totalt antall	2546	2562

Tallet er rapportert i antall ansatte ved utgangen av rapporteringsperioden. Antallet gjelder for hele konsernet og inkluderer egen arbeidsstyrke som beskrevet over.

Region	2025				2024			
	Fast ansatte	Midlertidig ansatte	Ikke garanterte timer	Totalt	Fast ansatte	Midlertidig ansatte	Ikke garanterte timer	Totalt
Antall region Vestland	294	18	0	312	270	11	0	281
Antall region Rogaland	1235	37	0	1272	1238	53	0	1291
Antall region Agder	141	3	0	144	136	2	0	138
Antall region Oslo og Akershus	100	2	0	102	97	1	0	98
Antall region Buskerud*	224	2	0	226	692*	2*	0*	694*
Antall region Telemark*	182	3	0	185				
Antall region Vestfold*	255	5	0	260				

Tallene er rapportert i antall ansatte ved utgangen av rapporteringsperioden. Antall gjelder for hele konsernet og inkluderer fast ansatte samt midlertidig ansatte (selskapsansatte vikarer og byråvikarer). * For 2024 er tallene for Buskerud, Telemark og Vestfold rapportert som region Sørøst.

Antall ansatte	2025			2024		
	Kvinner	Menn	Totalt	Kvinner	Menn	Totalt
Antall fast ansatte	1283	1148	2431	1358	1075	2433
Antall midlertidig ansatte	34	36	70	36	33	69
Antall ikke garanterte timer ansatte	0	0	0	0	0	0

Tallene er rapportert i antall ansatte ved utgangen av rapporteringsperioden. Antallet gjelder for hele konsernet og inkluderer fast ansatte samt midlertidig ansatte (selskapsansatte vikarer og byråvikarer).

Turnover	2025	2024
Totalt antall ansatte som sluttet	196	139
Turnoverrate	8,0%	4,8%

Tallene er rapportert i antall ansatte ved utgangen av rapporteringsperioden. Antallet gjelder for hele konsernet. Turnoverraten beregnes ved antall som har sluttet i rapporteringsperioden, og gjelder kun fast ansatte.

Mål for kjønnsbalanse*

Vi skal sørge for kjønnsbalanse i ledelse og tynge fagstillinger

Definisjon (metode)	Andel av hvert kjønn på alle ledernivåer og i tynge fagstillinger*.	
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	Minimum 40% av hvert kjønn på alle ledernivåer og i tynge fagstillinger.	
Status måloppnåelse	2025	2024
	- Ledernivå 2: kvinneandel 36% - Ledernivå 3: kvinneandel 39% - Ledernivå 4: Kvinneandel 42%	- Ledernivå 2: kvinneandel 33% - Ledernivå 3: kvinneandel 36% - Ledernivå 4: Kvinneandel 36%
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	Minimum 45 % av hvert kjønn på alle ledernivåer og i tynge fagstillinger.	
Langsiktig mål (>5 år)	Kjønnsbalanse (50/50) på alle ledernivåer og i tynge fagstillinger.	
Baseline	Baseline-år: 2023 (tidligere SpareBank 1 SR-Bank): - Ledernivå 2: kvinneandel 40% - Ledernivå 3: kvinneandel 35% - Ledernivå 4: kvinneandel 37%	
Tiltak	- Rekruttering: Oppmuntre egnede kandidater, særlig kvinner, til å søke på lederstillinger og tynge fagstillinger. - Godtgjørelse: Reflektere status på måloppnåelse hos øverste ledelse. - Overvåke og sørge for at begge kjønn er representert i ledelsesprogrammer og etterfølgerplaner.	

*Tynge fagstillinger refererer til fagdirektør og senior fagleder

I 2025 ser vi en positiv utvikling i kvinneandelen på alle ledernivåer sammenlignet med 2024. Denne utviklingen viser at konsernet beveger seg i riktig retning mot målet om minimum 40 % andel på kort sikt, er oppnådd på ledernivå 4. Selv om målet ikke er fullt oppnådd på ledernivå 2 og 3, er gapet betydelig redusert, og trenden indikerer at tiltakene som er iverksatt har effekt.

Kjønn	Kjønnsbalanse lederprogrammer
Kvinner	54,4%
Menn	45,6%

Andel gjelder for SpareBank 1 Sør-Norge (kun morbank) og inkluderer fast ansatte.

Vi er opptatt av å sikre like muligheter for alle ansatte, uavhengig av kjønn. Ved å følge nøye med på at begge kjønn er godt representert i både lederprogrammer og etterfølgerplaner, legger vi til rette for at begge kjønn får mulighet til å utvikle seg og ta lederansvar. Dette vil ikke bare bidra til en bedre kjønnsbalanse i lederroller, men også være en viktig faktor i arbeidet med å redusere lønnsgapet mellom kvinner og menn.

3.1.3.2 Opplysninger om innleid arbeidskraft (S1-7)

For å sikre stabil drift og kontinuitet, benytter konsernet midlertidig ansatte ved fravær som følge av foreldrepermisjon, langvarig sykdom og ferieavvikling. I tillegg brukes vikarer i perioder med ekstra høy arbeidsbelastning. Disse leies inn fra bemanningsforetak, og det er inngått en egen avtale med Finansforbundet lokalt som sikrer at innleie skjer i samsvar med gjeldende regelverk.

Bruken av vikarer har vært relativt stabil over tid, og konsernet følger nøye med på utviklingen gjennom månedlig rapportering.

Ved behov for midlertidig spesialkompetanse, leier SpareBank 1 Sør-Norge også inn konsulenter. Dette gjelder særlig innen prosjektledelse, utviklingsprosjekter og andre fagområder der det kreves spisskompetanse som ikke er tilgjengelig internt.

Antall	2025	2024
Byråvikar	36	51

Tallet er rapporter i antall byråvikarer ved utgangen av rapporteringsperioden. Antall gjelder for hele konsernet.

3.1.3.3 Mangfoldsindikatorer (S1-9)

Toppledelsen i SpareBank 1 Sør-Norge består av konserndirektører for hvert forretningsområde, inkludert konsernsjef. Konsernledelsen består av 4 kvinner (33%) og 8 menn (67%).

Aldersfordeling

Aldersintervall	2025		2024*	
	Antall ansatte	% av totalt antall ansatte	Antall ansatte	% av totalt antall ansatte
Under 30 år	294	12%	296	12%
Mellom 30 og 50 år	1328	54%	1330	54%
Over 50 år	843	34%	825	34%

*Tall som ble rapportert i 2024-rapporten er blitt korrigert i årets rapport, da antall i aldersintervallene var feilrapportert. Differansen er henholdsvis 259,-163 og -96, i de overnevnte aldersintervallene "under 30 år, mellom 30 og 50 år, og over 50 år".

Tallene er rapportert i antall ansatte ved utgangen av rapporteringsperioden. Tallet inkluderer fast ansatte samt midlertidig ansatte (ikke byråvikarer).

Ví skal skaffe oversikt over mangfoldet vårt for å ta ut verdien av det

Mål: Mangfoldsmodenhet

Definisjon (metode)

For å få økt forståelse av mangfoldet i organisasjonen, og innsikt i hvilke utfordringer vi faktisk står overfor, kan vi ha behov for å anskaffe et måleverktøy. Når vi eventuelt har fått på plass et slikt verktøy kan vi etablere en baseline som utgangspunkt for målsetting. Dette vil sette oss i stand til å kontinuerlig måle fremgang mot målet vårt.

Kortsiktig mål (+/- 1 år)

Gjennomføre måling av mangfoldsmodenhet, etablere baseline (utsatt grunnet fusjon).

Status måloppnåelse

2025

Mangler data

2024

Mangler data

Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)

Sette konkret mål for mangfoldsmodenhet, kontinuerlig måle fremgang mot målene.

Langsiktig mål (>5 år)

Økt mangfoldsmodenhet.

Baseline

- Har ikke data for å kunne beskrive baseline.

Tiltak

- Utrede behov for og bruk av verktøy for måling av mangfoldsmodenhet.

Mangfoldskompetanse	2025
Andel ansatte som har gjennomgått læringsaktiviteter om mangfold i løpet av de 3 siste år	78%

Vi måler andelen ansatte som har gjennomført læringsaktiviteter om mangfold for å følge opp vår ambisjon om å styrke bevissthet og kompetanse om mangfold. Målingen gir oss en indikasjon på hvor bredt vi når ut med opplæringstiltakene våre på dette området. Dette er viktig fordi kunnskap om mangfold kan bidra til et mer inkluderende arbeidsmiljø og bedre samarbeid. Andel gjelder for SpareBank 1 Sør-Norge (morbank) og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner og inkluderer fast ansatte og midlertidig ansatte.

3.1.3.4 Måleindikatorer for opplæring og kompetanseutvikling (S1-13)

Prosentandel av ansatte som deltok i regelmessige prestasjons- og karriereutviklingssamtaler			Gjennomsnittlig antall opplæringstimer pr. ansatt		
Kjønn	2025	2024	Kjønn	2025	2024
Kvinner	85%	85%	Kvinner	42,3	8,3
Menn	85%	81%	Menn	26,1	7,5
Totalt	85%	83%	Totalt per ansatt	34,7	7,9

Tall er rapportert i prosentandel ansatte som har gjennomført regelmessige prestasjons- og karriereutviklingssamtaler i løpet av rapporteringsperioden og er rapportert ved utgangen av rapporteringsperioden. Andel gjelder for SpareBank 1 Sør-Norge (morbank) og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner og inkluderer kun faste ansatte. Tall for 2024 gjelder kun for SpareBank 1 Sør-Norge (morbank).

Noen samtaler blir ikke teknisk fullført i systemet, selv om selve samtalen har funnet sted. Dette resulterer i at gjennomføringsandelen fremstår lavere enn det faktiske antallet fullførte samtaler. Det vil derfor være noe underrapportering.

Tall er rapportert i antall timer gjennomført i løpet av rapporteringsperioden og er rapportert ved utgangen av rapporteringsperioden. Antall gjelder for SpareBank 1 Sør-Norge (morbank) og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner og inkluderer fast ansatte og midlertidig ansatte (ikke konsulenter). Tall for 2024 gjelder kun for SpareBank 1 Sør-Norge (morbank).

Det vil være betydelig underrapportering grunnet eksternt gjennomførte kurs som ikke er dokumentert i SpareBank 1 Sør-Norges læringsportal.

Alle medarbeidere skal ha muligheter for faglig-og personlig utvikling

Mål: Utviklingsmål		
Definisjon (metode)	Prosentandel ansatte som har satt seg utviklingsmål. Andel gjelder for SpareBank 1 Sør-Norge (kun morbank) og inkluderer fast ansatte*.	
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	Etablere baseline.	
Status måloppnåelse	2025 60,7%*	2024 Mål ikke etablert
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	85 % av alle ansatt skal ha satt seg utviklingsmål.	
Langsiktig mål (>5 år)	100 % av alle ansatt skal ha satt seg utviklingsmål.	
Baseline	60,7%	
Tiltak	Sikre god informasjon til ansatte om medarbeidersamtalen og viktigheten av å sette seg utviklingsmål og lage utviklingsplaner.	

*Praksis med utviklingsmål er kun etablert i morbank. Dersom man hadde lagt antall faste og midlertidig ansatte i konsernet til grunn ville andelen med utviklingsmål per 31.12.25 vært 39,2%. Målet er satt med bakgrunn i morbank.

Personlig utvikling

Selskap	Personlig utvikling
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	7,7
EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS	7,8
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS	7,3

Konsernet gjennomfører jevnlig temperaturmålinger for å få innsikt i medarbeidernes opplevelse av egen utvikling. I disse målingene undersøker vi blant annet hvorvidt de ansatte opplever at de lærer nye ting på jobb, om de får utvikle de ferdighetene som er nødvendige for å utføre arbeidet sitt godt, samt om utviklingen samsvarer med egne forventninger. Denne indikatoren er viktig for oss, og vi følger utviklingen nøye over tid.

Målingen for 2025 viser at våre medarbeidere skårer høyt på personlig utvikling sammenlignet med andre virksomheter som benytter samme måleverktøy. Målingen vises på en skala fra 0 til 10 og sammenligningsindeksen er på 7,4. Målingen omfatter både fast og midlertidig ansatte, men ikke konsulenter.

3.1.3.5 Måleindikatorer for arbeidsmiljø (S1-14)

Helse- og sikkerhetsindikatorer	2025	2024
Antall tilfeller av registrerbar arbeidsrelatert sykdom hos ansatte	1	2
Antall dager tapt på grunn av arbeidsrelaterte skader og dødsfall som følge av arbeidsrelaterte ulykker, arbeidsrelatert sykdom og dødsfall som følge av sykdom hos ansatte	1	2

Tilfeller av arbeidsrelatert sykdom følges opp på individnivå. Det har ikke vært noen dødsfall hos ansatte som følge av arbeidsrelaterte ulykker eller sykdom, ei heller noen registrerte arbeidsulykker.

Tallet er rapportert i antall tilfeller og dager i løpet av rapporteringsperioden. Antallet gjelder for hele konsernet. Det vil kunne være noe underrapportering som gjenspeiles i samfunnet generelt, siden ansatte ikke har plikt til å oppgi årsak til sykefravær.

Friske medarbeidere som opplever arbeids glede

Mål: Friskhetsgrad

Definisjon (metode)

Friskhetsgrad er definert som andel av arbeidstiden arbeidsstyrken er til stede og friske uttrykt i prosent (friskhetsgrad = 100% - sykefraværspersent). Ikke medberegnnet andres sykdom.

Kortsiktig mål (+/- 1 år)

Friskhetsgrad minimum 96 %

Status måloppnåelse

2025
94,8%

2024
94,1%*

Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)

Friskhetsgrad minimum 97 %

Langsiktig mål (>5 år)

Friskhetsgrad minimum 97 %

Baseline

2023: Friskhetsgrad 95,8 % **

Tiltak

- Bistå ledere i oppfølgingsarbeidet.
- Kartlegging av langtids sykefravær.
- Utarbeidet veileder for kvinner i overgangsalder.

*Morbank har friskhetsgrad 95,2% i 2025 (95% i 2024).

** Baseline 2023 inkluderer ikke SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS, samt tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Vi har valgt å benytte begrepet «friskhetsgrad» for å fokusere på tilstedeværelsen av friske ansatte, som et positivt uttrykk for arbeidsevne og tilstedeværelse. Sykefravær måler det motsatte: hvor mye av arbeidsstyrken som er fraværende grunnet sykdom. Tallet rapporteres som et gjennomsnitt av rapporteringsperioden.

3.1.3.6 Måleindikator for balanse mellom arbeid og fritid (S1-15)

Foreldrepermisjon	2025	2024
Andel ansatte som tok ut foreldrepermisjon	6,2%	5,7 %
Kvinner	3,6%	3,4 %
Menn	2,6%	2,3 %

Tallet er rapportert i antall ansatte i løpet av rapporteringsperioden. Antallet gjelder for hele konsernet.

Alle (100%) har rett på foreldrepermisjon etter norsk lov.

Vi skal sørge for balanse mellom arbeid og fritid

Ansattes opplevelse av balanse mellom arbeid og fritid måles gjennom indikatoren «Arbeidssituasjon» i Winningtemp. Denne indikatoren brukes blant annet til å følge opp hvorvidt de ansatte opplever god

balanse mellom arbeid og fritid, og om dette styrkes over tid. Friskhetsgrad og turnover er også relevante måleindikatorer for undertemaet.

Arbeidssituasjon

Selskap	Arbeidssituasjon
SpareBank 1 Sør-Norge ASA	7,4
EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS	7,6
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS	7,4

Konsernet gjennomfører jevnlig temperaturmålinger for å få innsikt i hvordan medarbeiderne opplever sin arbeidssituasjon. Arbeidssituasjonen er en sentral indikator for oss, og vi følger utviklingen nøye over tid.

Samlet sett viser resultatene av målingen for 2025 at arbeidssituasjonen i konsernet er stabil og på linje med sammenlignbare virksomheter. Målingen vises på en skala på 0 til 10 og sammenligningsideksen er på 7,5. Målingen omfatter både fast og midlertidig ansatte, men ikke konsulenter.

Vi skal sørge for like muligheter og likelønn

3.1.3.7 Måleindikator for godtgjørelse (lønnforskjell og samlet godtgjørelse) (S1-16)

Kompensasjonsindikatorer	2025	2024	Forklaring
Prosentvis forskjell i gjennomsnittlig avtalt årslønn mellom kjønnene	80%	80%*	Forskjell i gjennomsnittlig avtalt årslønn mellom kvinner og menn uttrykt i % av gjennomsnittlig lønnsnivå for menn
Total kompensasjonsforhold	12%	13 %	Årlig total godtgjørelse til konsernets høyest betalte person

I 2025 utgjør kvinners gjennomsnittlige årslønn 80% av menns gjennomsnittlige årslønn. Dette indikerer en lønnforskjell mellom kjønnene på tvers av stillingsnivå og funksjon i konsernet. Det er ingen endring fra 2024 til 2025.

Videre viser et totalt kompensasjonsforhold på 12% at medianlønnen i konsernet tilsvarer 12% av lønnen til den høyest betalte ansatte i konsernet i 2025.

Tallene er rapportert som årslønn ved utgangen av rapporteringsperioden og inkluderer både fast ansatte og midlertidig ansatte (inkludert selskapsansatte vikarer).

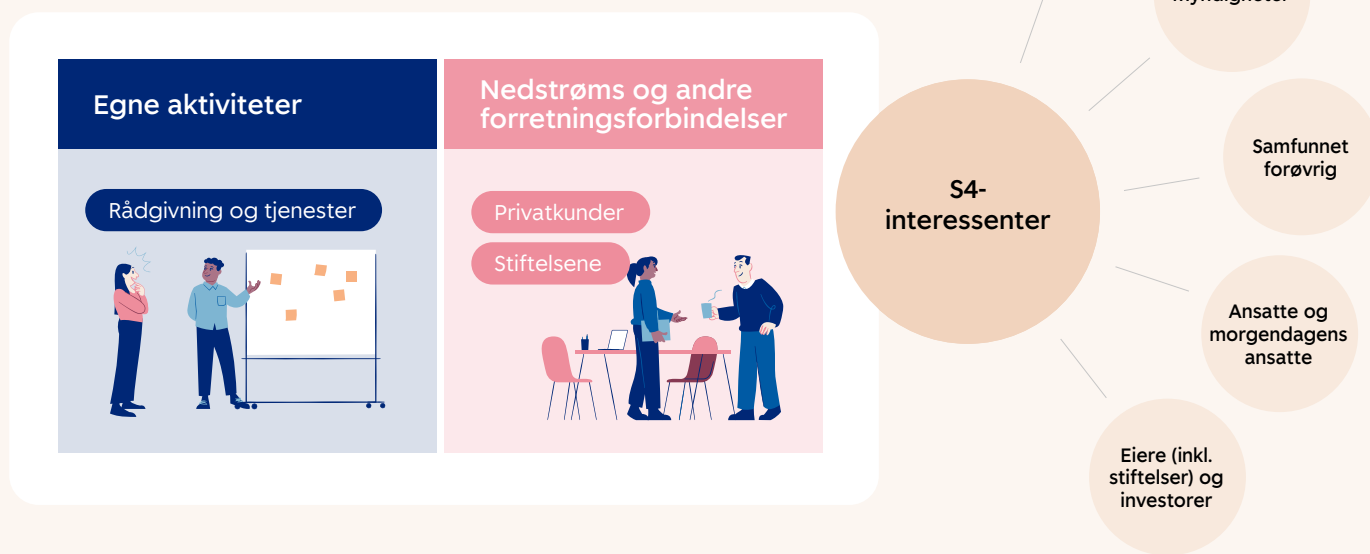
*83% som ble rapportert i 2024-rapporten var tall kun for morbank og er blitt justert til tallet for konsern pr. 31.12.2024 i årets rapport.

3.1.3.8 Hendelser, klager og alvorlige menneskerettighetsbrudd (S1-17)

Diskriminering	2025	2024
Totalt antall tilfeller med påstand om diskriminering, inkludert trakassering, rapportert i perioden	2	2

En av sakene er knyttet til diskriminering og er til behandling i Likestillings- og diskrimineringsnemnda. Den andre saken gjelder påstander om mobbing/trakassering hvor bankens vurdering etter gjennomførte undersøkelser er at det ikke er mulig å bevise at slik atferd har funnet sted. Det er ikke betalt noen bøter eller erstatning i perioden. Tallet er rapportert i antall tilfeller i løpet av rapporteringsperioden. Antallet gjelder for hele konsernet.

3.2 Forbrukere og sluttbrukere (ESRS S4)



Våre viktigste områder i S4

Tema	Undertema	Relevante rapporteringskrav	Beskrivelse av områder med vesentlig påvirkning, risiko og muligheter
Sosial inkludering	Ikke-diskriminering	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4	Negativ påvirkning på personkunder dersom vi forårsaker, bidrar til eller har forbindelse til diskriminering, der personkunder kan utsettes for (utilsiktet) diskriminering på grunnlag av kjønn eller bakgrunn.
	Tilgang til varer og tjenester	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	Negativ påvirkning ved at økt bruk av teknologi og digitalisering kan medføre at enkelte kundegrupper ikke får samme tilgang på produkter og tjenester Negativ påvirkning ved at enkelte kundegrupper ikke får eller har tilgang til grunnleggende banktjenester, som følge av fysiske eller psykiske begrensninger eller andre årsaker.
	Finansiell helse*	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	Negativ påvirkning dersom vi forårsaker, bidrar til eller har forbindelse til handlinger som utsetter personkunder for økonomisk stress som påvirker mental og fysisk helse.
	Økonomisk likestilling*	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	Historisk har det ofte vært mannen som styrer økonomien i et forhold. Dersom kvinnen ikke har tilstrekkelig kunnskap selv kan dette slå negativt ut for henne ved et samlivsbrudd, eller dersom en ektefelle/partner dør. Gjennom vår rådgivning og kontakt med kunder kan vi bidra til lik tilgang på informasjon og beslutninger i parforholdet slik at kundene våre kan ta sunne økonomiske valg for fremtiden. Gjennom dette arbeidet kan vi bidra til en positiv påvirkning på våre nåværende og potensielle kunder.
	Ansvarlig markedsføring	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	Potensiell negativ påvirkning på personkunder dersom konsernet utilsiktet forårsaker, bidrar til eller har forbindelse til villedende informasjon om bærekraftsprestasjonen til konsernet eller produkter og tjenester.
	Bevare sparebank-tradisjonen*	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	Positiv påvirkning på forbrukere og andre i kjerneområdene gjennom overskudd stiftelsene deler ut til bekjempelse av utenforskap. Samarbeid med stiftelsene innebærer en vesentlig finansiell mulighet knyttet til å opprettholde og styrke omdømmet som lokalbank i kjerneområdene våre. Vår lokale, fysiske tilstedeværelse gir oss mulighet til å differensiere oss overfor kjernemålgruppen vår med lokalkunnskap og gjennom digital/finansiell inkludering.
Informasjonsrelaterte konsekvenser	Personvern	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	Negativ påvirkning på personkunder hvis vi forårsaker, bidrar til eller har forbindelse til personvernbrudd, gjennom handlinger eller fravær av handlinger begått av konsernet, eller av tredjeparter som behandler personopplysninger på våre vegne.
Bekjempe svindel*	Svindel	S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5	Negativ påvirkning på personkunder dersom vi bidrar til, eller har direkte forbindelse til, svindel via finansielle tjenester.

*Tema er selskapsspesifikt

3.2.1 Strategi

3.2.1.1 Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og koblingen til vår strategi og forretningsmodell (SBM-3)

Bærekraftstrategien til SpareBank 1 Sør-Norge har som ett av fire fokusområder å styrke satsingen på sosial bærekraft mot kunder, leverandører og samfunn. Vi skal:

- Bidra til økonomisk likestilling i parforhold og i samfunnet for øvrig
- Skape og sikre arbeidsplasser og bekjempe utenforskap
- Bidra til finansiell helse samt finansiell og digital inkludering blant våre kunder

SpareBank 1 Sør-Norge bistår personkunder i viktige beslutninger og investeringer gjennom lån, sparemuligheter, forsikring, eiendomsmegling, andre finansielle tjenester, og rådgivning. Konsernet kombinerer fysisk og digital rådgivning via kontorer i hele markedsområdet, digitale løsninger i nett- og mobilbank, og et tilgjengelig kundesenter. Slik bidrar vi positivt med finansielle produkter og tjenester kundene trenger.

Målet med finansiell inkludering er å skape økonomiske muligheter og stabilitet for en større andel av samfunnet. Det handler om å gi en bredere del av befolkningen tilgang

til banktjenester, kreditt og andre finansielle tjenester – som bankkontoer, lån, forsikringer og andre produkter.

Konsernet har også potensiell og faktisk negativ påvirkning knyttet til personvern, svindel, markedsføring, manglende tilgang til produkter eller økonomisk stress. I kommunikasjonen med kunder finnes risiko for grønnvasking dersom bærekraftsarbeidet ikke presenteres korrekt.

Likestilling og mangfold er kjente utfordringer i finanssektoren. Beslutninger om finansiering kan utilsiktet påvirkes av økonomiske og sosiale forhold, der sårbare grupper er mer utsatt for diskriminering.

Tjenestene og produktene SpareBank 1 Sør-Norge leverer genererer store inntekter for eierne, inkludert sparebankstiftelsene. At disse midlene gir størst mulig positive ringvirkninger i vårt markedsområde har stor strategisk betydning.

Kobling til verdikjede og berørte interessenter	Policyer og retningslinjer
Egne aktiviteter, nedstrøms • Gjelder særlig ulike grupper som kan være mer utsatt for diskriminering i samfunnet ellers	• Policy for produkt- og tjenestestyring • Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)
Egne aktiviteter, nedstrøms • Alle forbrukere og sluttbrukere i personmarkedet, men gjelder særlig ulike grupper som kan være mer utsatt for begrensning i tilgangen	• Policy for produkt- og tjenestestyring • Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)
Egne aktiviteter, nedstrøms • Alle forbrukere og sluttbrukere i personmarkedet	• Policy for produkt- og tjenestestyring
Egne aktiviteter, nedstrøms • Alle forbrukere og sluttbrukere i personmarkedet	• Policy for produkt- og tjenestestyring • Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)
Egne aktiviteter, nedstrøms • Alle forbrukere og sluttbrukere i personmarkedet	• Standard for ansvarlig markedsføring og bærekraft i kommunikasjon
Nedstrøms • Samfunnet som helhet, alle forbrukere og sluttbrukere i personmarkedet	• SpareBank 1 Sør-Norge har ingen policy direkte knyttet til temaet da stiftelsene ikke er en del av konsernet. Det er retningslinjer på samarbeid og kommunikasjon mellom konsern og stiftelsene.
Egne aktiviteter, nedstrøms • Alle forbrukere og sluttbrukere i personmarkedet	• Policy for personvern • Standard for personvern • Standard for sletting av personopplysninger
Nedstrøms • Alle forbrukere og sluttbrukere i personmarkedet	• Konkrete arbeidsbeskrivelser på hvordan vi håndterer svindel

3.2.2 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Policyer og retningslinjer relatert til forbrukere (S4-1)

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Policy for bærekraft	Policy for bærekraft har som formål å integrere bærekraft i konsernets forretningsvirksomhet og bidra til ansvarlig og mer bærekraftig forretningspraksis. Policyen dekker sosiale forhold, i tillegg til miljømessige og styringsmessige aspekter og er forankret i konsernets bærekraftstrategi. Den omfatter blant annet hvordan konsernet har et ansvar for å ikke forårsake eller bidra til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter og å bidra til åpenhet gjennom å sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Policyen er i samsvar med internasjonale forpliktelser nevnt i siste kolonne. Policyen revideres årlig.
Policy for produkt- og tjenestestyring	Policyen setter krav til hvilke produkter og tjenester konsernet kan tilby, og hvordan disse skal vurderes og kvalitetssikres. Den skal sikre at tilbudene er i tråd med kundens interesser, konsernets etiske retningslinjer, bærekraft, risikovilje og god forretningsskikk. Et sentralt prinsipp er at kundeklager og uønskede hendelser skal registreres og håndteres for å redusere skade og forhindre gjentakelser.
Policy og standard for personvern	Policy for personvern gir føringer for hvordan konsernet skal håndtere personopplysninger og ivareta personvern i de prosesser og oppgaver som blir utført i konsernet. Standard for personvern supplerer policy for personvern. Se utfyllende beskrivelse i Egen arbeidsstyrke (S1), kap. 3.1.2.
Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)	Standarden beskriver hvordan konsernet forholder seg til internasjonale forpliktelser knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Standarden skal sikre at finansiering og annen finansiell tjenesteyting for forbrukere ikke forårsaker eller bidrar til negativ påvirkning på individers rettigheter, inkludert hensyn til personvernrisiko og praksis som kan bidra negativt i forhold til likestilling og andre former for diskriminering. Se utfyllende beskrivelse i Egen arbeidsstyrke (S1), kap. 3.1.2
Standard for ansvarlig markedsføring og bærekraft i kommunikasjon	Standarden har som formål å sikre at markedsføring av de produkter og tjenester som leveres av konsernet er i tråd med lovkrav, bransjenormer og annen relevant regulering. Slik sikrer vi konsernets etterlevelse, og trygghet for kunder og forbrukere generelt som mottakere av markedsføring.
Standard for sletting av personopplysninger	Standarden tilhører policy og standard for personvern, og skal sikre at vi oppfyller slettekravene i personopplysningsloven og personvernforordningen, bransjenormer for behandling av personopplysninger i bank og kredittforetak, oppbevaringskravene i særlovgivningen og behovet for oppbevaring av personopplysninger for dokumentasjonsformål. Standarden suppleres av mer detaljerte sletterrutiner for ulike systemer, som utarbeides av systemeiere.
Standard for universell utforming av IT-løsninger***	Standarden beskriver ansvar og tiltak ansatte og innleide må forholde seg til for å sikre universell utforming av digitale tjenester.
Standard for utvikling og bruk av AI/ML	Standarden for utvikling og bruk av kunstig intelligens (AI) og maskinlæring (ML) fastsetter krav og føringer for ansvarlig, etisk og sikker utvikling og bruk av AI-løsninger, i tråd med konsernets etiske retningslinjer. Den sikrer at AI-løsninger er transparente, kan forklares og forstås av relevante interessenter, er rettfærdige, og ikke diskriminerer mot utvalgte individer eller grupper, samt at modellene er sikret mot eksterne angrep eller interne misbruk.

* Policyer godkjennes av styret, mens konserndirektør godkjenner standarder innenfor eget område.

** Policyer merket intern tilgjengeliggjøres på konsernets intranett under styrende dokumenter. Policyer og retningslinjer merket offentlig tilgjengeliggjøres på konsernets nettside.

*** Standarden eies og revideres av SpareBank 1 Utvikling, som står bak utvikling av mye av bankens digitale tjenester.

SpareBank 1 Sør-Norge har ikke hatt noen saker om brudd på FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP) eller ILO-erklæringen om grunnleggende p

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	- Gjelder for alle medarbeidere i konsernet. - Det forventes at forretningsforbindelser, og deres forretningsforbindelser følger policyen	Offentlig	- Regnskapsloven - EUs bærekraftsdirektiv - Åpenhetsloven - Likestillings- og diskrimineringsloven - EBA-retningslinjer om håndtering av ESG-risiko i finansforetak - FNs Global Compact 10 prinsipper for ansvarlig næringsliv - FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift - FNs 17 bærekraftsmål - OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper - FNs verdenserklæring om menneskerettighetene - ILOs kjernekonvensjoner
Konserndirektør Kundetilbud, Marked og Innovasjon	Gjelder for alle medarbeidere i konsernet.	Intern	- Markedsføringsloven - EBA-retningslinjer for styring og kontroll - EBA-retningslinjer for produktstyring og kontroll - ESMA-retningslinjer om produktstyringskrav i MiFID II - Forsikringsdistributionsdirektivet
Konserndirektør Forretningsprosesser & Teknologi	Gjelder for alle medarbeidere i konsernet.	Intern	- Personopplysningsloven - Personvernforordningen (GDPR)
Konserndirektør Økonomi, Finans & Bærekraft	- Gjelder for alle medarbeidere i konsernet. - Det forventes at forretningsforbindelser, og deres forretningsforbindelser følger standarden	Offentlig	- Åpenhetsloven - FNs bærekraftsmål - FNs verdenserklæring om menneskerettighetene - FNs erklæring om urfolks rettigheter - OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper - FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP) - ILOs kjernekonvensjoner
Konserndirektør Kundetilbud, Marked og Innovasjon	Gjelder for alle medarbeidere i konsernet, særlig de som jobber med markedsføring og samarbeid med eksterne byråer.	Intern	- Markedsføringsloven - Grønnvaskingsplakaten - Forbrukertilsynets veiledning om bruk av bærekraftpåstander i markedsføring - ESMAs fire prinsipper for bærekraftspåstander
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for alle ansatte i konsernet som behandler personopplysninger.	Intern	- Personopplysningsloven - Personvernforordningen (GDPR)
SpareBank 1 Utvikling	Gjelder for alle som utvikler bankens digitale tjenester	Intern	Forskrift om universell utforming av IKT-løsninger
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for alle medarbeidere i konsernet og samarbeidspartnere i utvikling, drift og forvaltning.	Intern	EU sin AI Act

e, samt på konsernets intranett under styrende dokumenter.

prinsipper og rettigheter i arbeidslivet.

3.2.2.1 Rutine for å kommunisere med forbrukere om påvirkninger (S4-2)

Perspektivene til våre kunder

SpareBank 1 Sør-Norge har åpne dører i hele markedsområdet. Ansatte i kundefront og personmarkedet er i kontinuerlig dialog med personkundene til konsernet. Kunder kan også booke digitale møter for å få råd og hjelp ved store og små livshendelser. Banken har en beste praksis for rådgivning, som innebærer å anbefale bevisste valg for mer likestilt økonomi, f.eks. å involvere begge parter i parforhold, fordele sparemidler, og tilpasse forsikring. Rådgiverne håndterer daglig et bredt spekter av problemstillinger og jobber aktivt for å redusere økonomisk stress ved å skape oversikt og orden i hverdagsøkonomien til kunden. Nye problemstillinger meldes inn via Brukerstøtte. Rådgivere besøker også skoler for å gi unge økonomiopp-læring.

Banken gjennomfører jevnlig kunde- og markedsundersøkelser for å kartlegge tilfredshet, behov og barrierer. Kunderelasjoner måles hvert halvår, og analyser baseres på behandlingsgrunnlag som ivaretar kundens rettigheter og regulatoriske krav. Innsikten brukes bl.a. til å utvikle tiltak for sosial inkludering, som å redusere digitalt utenforskap i samarbeid med Kakadu.

Gjennom kunderåd har konsernet direkte kontakt med representanter fra lokalsamfunnene i en rekke av kjerneområdene. Kunderådet fungerer som bankens lokale sparringspartner og lyttepost, og gir verdifulle tilbakemeldinger både til konsernet og stiftelsen. Medlemmene har bred lokalkunnskap og gir innspill om kundebehov og forbedringsmuligheter.

Flere tjenester har tilbakemeldingsfunksjoner og varslingskanaler ved misnøye (se kap. 3.2.2.2 for rutiner for å avhjelpe negative påvirkninger og bekymringsmeldinger). Ut over dette har vi ikke spesifikke rutiner for hvordan perspektivene til våre forbrukere og sluttbrukere skal inkluderes i beslutningsprosesser.

➡ Interessentdialogen er viktig for å inkludere perspektiver fra våre forbrukere i konsernets strategi og videre arbeid. Se Generelle opplysninger (ESRS2) «Interessentene og synspunktene deres» kap. 1.3.2.

Konserndirektør Kundetilbud, Marked og Innovasjon (digitale tjenester) og Konserndirektør Privatmarked (fysiske tilbud) har operasjonelt ansvar for å sikre at vi kommuniserer tydelig og godt med kundene og ivaretar kundeperspektivet i beslutningene våre.

Kundens personvern

Konsernet har høyt fokus på etterlevelse av personvernregelverket (General Data Protection Regulation – GDPR), og følger bransjenormer fra Finans Norge (bank og kredittforetak) og Eiendom Norge (eiendomsmegling). Vi jobber

kontinuerlig for å sikre åpenhet og trygg, lovlig og korrekt behandling av personopplysninger, og informerer tydelig om kundens rettigheter. Personvernerklæringen på bankens nettsider forklarer formål, behandlingsgrunnlag og hvordan opplysningene behandles. Den oppdateres løpende.

Vi innhenter samtykke ved behandling av særlige kategorier personopplysninger (f.eks. helse- og fagforeningsopplysninger) og ved personalisert markedsføring. Samtykket ivaretar formkravene i personvernforordningen - det er frivillig, uttrykkelig og informert, gir kundene god informasjon om hva samtykkene brukes til. Det kan enkelt trekkes tilbake i mobil- og nettbank, og da opphører aktiviteten samtykket var knyttet til, umiddelbart.

Bankens personvernnavdeling består av personvernombudet og et rådgiverteam, som kundene kan kontakte når de har spørsmål om personvern eller ønsker å benytte seg av sine rettigheter. Avdelingen sikrer etterlevelse av personvern-regelverk og interne retningslinjer, og bidrar strategisk og operativt til pålitelig behandling av personopplysninger. Arbeidet skal opprettholde tilliten hos kunder og interessenter, redusere risikoen for regulatoriske bøter eller sanksjoner, og beskytte konsernets omdømme.

Datterselskap i EiendomsMegler 1-alliansen har et eget fagutvalg som sender ut en GDPR KIT til ledere. Pakken inneholder behandlingsprotokoll, leverandøroversikt, rutiner, risiko- og kontrollmatrise, databehandlervtale og data-delingsavtale for å hente inn samtykke fra forbrukere, og rutine for håndtering av personopplysninger. Foretakene tilpasser rutinene selv. Varslinger om personvernnavvik behandles likt som i resten av konsernet.

Bekjempe svindel

Banken har en egen avdeling med fagspesialister som kun håndterer svindelsaker. Kunder kan kontakte banken på telefon eller epost ved mistanke om svindel. Ansatte holder foredrag og gjennomfører kampanjer gjennom året for å bevisstgjøre om svindelmetoder, både i mobilbank, nettbank og medier.

Arbeid med sårbare grupper

Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) gir konsernet ansvar for å unngå å krenke menneskerettighetene til grupper utsatt for diskriminering. Åpenhetslovens prosess knyttet til tiltak basert på funn rundt finansiell tjenesteyting for privatmarkedet, er sentral for privatmarkedet. Etterlevelse av bransjenormer og regelverk som ivaretar sårbare grupper, som Finans Norges norm for finansiell inkludering, er viktig i tilpasning av nåværende produkter - og i utviklingen av fremtidige.

➡ Arbeidet med aktsomhetsvurderinger er beskrevet i Generelle opplysninger (ESRS2) «Uttalelse om aktsomhetsvurderinger» kap. 1.2.4

Mye av vårt digitale utviklingsarbeid skjer via SpareBank 1

Utvikling. I enkelttilfeller har grupper med variert funksjons-
evne blitt inkludert i utviklingsprosessen. Utover oven-
nevnte punkter har ikke SpareBank 1 Sør-Norge spesifikke
rutiner for å samle inn perspektiver fra sårbare grupper.

Evaluerer av arbeidet med våre produkter

SpareBank 1 Sør-Norge gjør en risikoanalyse av produkter
og tjenester årlig for å sikre at endringer i produkter, tjenes-
ter, prosesser og systemer vurderes grundig og kvalitets-
sikres. Det skal sikre etterlevelse av lover og forskrifter, og
at risikoer er kjent, forstått, akseptert og i tråd med konser-
nets mål. Analysen vurderer kundeperspektivet og rangerer
produkter etter risiko basert på egenskaper, distribusjon
og markedsføring. Fra 2025 inkluderes også datterselskap i
risikoanalysen.

Det operasjonelle rammeverket PoPS (produkt-, prosess-
og systemscoreing) er konsernets verktøy for risikovurdering
og godkjenning av endringer, og bidrar til etterlevelse av
policy for produkt- og tjenestestyring. PoPS vurderer blant
annet hvor komplekse produktene våre er, hvor enkle de er
å forstå for kunden, og hvordan produktet skal markedsfø-
res mot aktuelle kundesegmenter.

I SpareBank1 Sør-Norge gjennomfører vi en PoPS innenfor produktområdet hver gang vi:

- Innfører et nytt produkt
- Endrer egenskaper til et produkt
- Lanserer et eksisterende produkt til nye kundesegmenter
- Gjør vesentlige endringer i vilkår til produkter

Bevare sparebanktradisjonen

SpareBank 1 Sør-Norge bygger på sparebankmodel-
len. Syv av de største eierne er sparebankstiftelser. I
tråd med tradisjonen deler stiftelsene ut gaver til all-
mennyttige formål basert på overskuddet. Når banken
skaper verdier, investerer stiftelsene disse tilbake i
lokalsamfunnene gjennom prosjekter til allmenn nytte.
Sparebanktradisjonen er ikke et produkt, men et
resultat av overskuddet fra våre tjenester.

**Ifølge Menon Economics gir hver krone fra spare-
banknæringen til allmennyttige formål en samfunn-
søkonomisk merverdi på 3,1 kroner.**

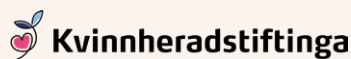
Gjennom stiftelsene er lokalsamfunnet vår største
eier. Deres innsikt er avgjørende for videreutvikling
av lokalsamfunnene vi er en del av. Dialog skjer via
innspill fra søkere, statistikk og analyser, møter med

lag og foreninger, forskningsprosjekter og jevnlige
interessentmøter.

Stiftelsene samarbeider med banken om konsepter
som GründerAcademy, Julegiver og økonomi- og karri-
erevalg i samarbeid med Ungt Entreprenørskap.

For å sikre at midlene fra våre tjenester gir positive
resultater i markedsområdet, jobber banken tett med
stiftelsene. Konserndirektør for Kundetilbud, Marked
og Innovasjon har det øverste operasjonelle ansvaret
for kommunikasjon rundt sparebanktradisjonen.
Dersom det oppstår bekymringer knyttet til arbeidet
med å bevare sparebanktradisjonen, skal «Varsling av
kritikkverdige forhold» benyttes – og behandles som
øvrigt varsler.

Sparebanktradisjoner i 185 år - De 7 sparebankstiftelsene eier til sammen ca. 45 % av SpareBank 1 Sør-Norge



3.2.2.2 Rutiner for å utbedre negative påvirkninger, og kanaler der forbrukere kan melde inn bekymringer (S4-3)

SpareBank 1 Sør-Norge skal være en trygg og inkluderende bank for forbrukere og sluttbrukere. Tilgjengelige varslingskanaler for alle aktører som påvirkes av vår drift er viktig for å avdekke kritikkverdige forhold.

Tre ulike varslingskanaler er tilgjengelige på nettsiden for aktører som ønsker å varsle om ulike forhold. Relevante steder informeres det om kunders rett til innsyn, kanaler for kontakt, behandlingsprosess for klager, og videre muligheter dersom varslingen ikke oppfattes som tilstrekkelig. SpareBank 1 Sør-Norge har ingen interne rutiner for å

vurdere kunders tillit til våre varslingskanaler, men informerer der det er mulig om retten til å klage til tredjeparter dersom det oppleves at klagen ikke løses tilstrekkelig.

For å identifisere negative påvirkninger har vi tre eksterne kanaler hvor forbrukere og sluttbrukere kan varsle om uønskede hendelser, oppførsel og bekymringer:

Varslingskanal	Ansvarlig for oppfølging	Rutine for varslingskanal	Tilgjengelighet
Kontaktkanal for personvern	Bankens personvern-ombud	Avvik fra prinsipper og krav i standard for personvern er en uønsket hendelse og må registreres som et brudd på regler og retningslinjer i henhold til konsernselskapets rutine for oppfølging av avvik.	- Lenke på bankens EiendomsMegler 1 sine hjemmesider. - Vi opplyser forbrukere og sluttbrukere om retten til å klage til Datatilsynet.
Varslingskanal om kritikkverdige forhold	Konsernets varslingsmottak	Bankens varslingsmottak håndterer interne og eksterne varslinger om kritikkverdige forhold etter bankens interne varslingsrutine. Se mer detaljert informasjon om varslingsmottaket i S1.	Lenke på bankens hjemmesider
Kanal for kundeklager	Bankens klageservice	Rutine for kundeklager krever svar på henvendelsen innen 15 virkedager, eller midlertidig svar ved lengre behandlingstid. Klageservice har ansvaret for å involvere relevante ansatte og beslutte løsning.	Bankens side for kundeklager - Vi opplyser forbrukere og sluttbrukere om retten til å klage til Finansklagenemda.

SpareBank 1 Sør-Norge har ansvaret for å håndtere mottatte varsler forsvarlig, og samtidig verne den som varsler mot alle former for gjengjeldelse. Håndteringsrutiner er utarbeidet som et supplement til varslingsrutinene for å sikre god saksbehandling av fremsatte varsler mot konsernet.

Varsling av kritikkverdige forhold

Forhold som er i strid med regulatoriske krav, konsernets etiske retningslinjer eller etiske regler som er allment anerkjente i samfunnet.

Kundeklage

Tvister av rettslig karakter, som springer ut av kontraktsforhold med banken eller avvisning av kunde- og tjenesteforhold.

Personvern

Avvik fra prinsipper og krav i standard for personvern for hele konsernet.



Hendelsesdatabasen

Etter policy for produkt- og tjenestestyring skal kundeklager og øvrige uønskede hendelser relatert til produkter og tjenester registreres og behandles for å minimere skade for kundene, samt sikre at tiltak iverksettes for å unngå at lignende kan skje igjen. Saksbehandlere vil i Hendelsesdatabasen velge saker til oppfølging, og vurdere korrekt oppfølgingsansvar og involverte kontaktpersoner. Systemet skal sikre at ledere alltid har tilgang til alle hendelser på sitt område, og at ingen har innsyn som ikke skal ha det.

Gjennom saksbehandlingen skal det vurderes hovedårsak bak hendelsen og læringspotensialet for å forhindre framtidige hendelser, samt eventuelt dokumenteres beløpsmessige konsekvenser. Det skal

også angis om det skal etableres videre tiltak. Slike tiltak må beskrives i Hendelsesdatabasen, slik at noen uten kjennskap til saken kan forstå hva som er gjort for å hindre at hendelsen gjentar seg

Det er kun saksbehandlere, kontaktpersoner, ledere på avdelingen hvor hendelsen oppsto og ansatte i avdeling for operasjonell risiko som har tilgang til registrerte hendelser. Ansatte i avdeling for operasjonell risiko er de eneste som har tilgang til alle hendelsene som registreres. Alle medarbeidere i SpareBank 1 Sør-Norge er pålagt taushetsplikt og skal underskrive taushetserklæring. Taushetsplikten gjelder for alt en i sin stilling måtte få kjennskap til om konsernet, konsernets kunder, ansatte og andre forhold.



Tiltaksdatabasen

Varsler fra Hendelsesdatabasen videreføres til Tiltaksdatabasen hvis konsernet har avdekket negative konsekvenser og anser behov for videre oppfølging for å forebygge nye hendelser. I Tiltaksbasen kan det registreres fire ulike forbedringstiltak. «Generelt forbedringstiltak» som et forebyggende tiltak uten foranledning, «Forbedringstiltak etter uønsket hendelse», «Forbedringstiltak etter innspill fra revisjon», og «HMS-relatert forbedringstiltak». Alle tiltak skal følge en struktur med tydelig definerte tiltak, behovsgrunnlag, og ønsket sluttresultat.

Tiltak som etableres for å redusere identifiserte risikoer følges opp for å sikre planlagt gjennomføring. Dersom tiltak blir forsinket eller viser seg å være vanskelige å gjennomføre, vurderes det om restriktive tiltak er besluttet på feil grunnlag og må revurderes. Beslutningstaker har ansvaret for at risikoreduerende tiltak blir gjennomført, mens risiko- og complianceavdelingene i banken overvåker fremdriften.

Lukkede tiltak gjennomgås av avdeling for operasjonell risiko i samråd med avdelingene for compliance, og anskaffelser og kvalitet. Det blir gjort en vurdering av hvorvidt gjennomførte tiltak er tilstrekkelige, eller om det er behov for ytterligere tiltak.

3.2.2.3 Tiltak for å håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (S4-4)

Undertema	Ønsket sluttresultat	Tiltak*
Ikke-diskriminering	Våre personkunder skal ikke bli (utilsiktet) diskriminert	- Banken samarbeider med NAV i flere kommuner banken leverer banktjenester til, gjennom klasseromsundervisning til brukere og opplæring av NAV-ansatte for å bidra i arbeidet med flyktninger og andre brukere.* - Avdeling for bærekraft har to ansatte som jobber inn mot henholdsvis personmarkedet og sosial bærekraft. En del av dette arbeidet innebærer å bidra i arbeidet med økonomisk likestilling, tilgang på produkter og tjenester og ikke-diskriminering.* - Vurdering av arbeidet på personmarkedet gjøres med løpende målinger på kundetilfredshet og kontinuerlig arbeid med hendelses- og tiltaksdatabasen.*
Tilgang til varer og tjenester	Vi skal sikre at alle våre personkunder har enkel og likeverdig tilgang til våre produkter og tjenester, både fysisk og digitalt.	- En standard for bærekraft i personmarkedet ble påbegynt i 2025. Standarden har blant annet som formål å definere arbeidet med å redusere vår negative påvirkning innen sosial- og finansiell inkludering, og øke vår positive påvirkning, gjennom å tilby produkter og tjenester med sosial profil, også for kunder med ulike økonomiske utfordringer. Standarden skal ferdigstilles og vedtas av ledergruppe i 2026 og deretter implementeres i konsernet. - Vurdering av arbeidet gjøres med løpende målinger på kundetilfredshet, compliancekontroller på investeringsområdet, samt kontinuerlig arbeid med hendelses- og tiltaksdatabasen.* - Vi har 16 kunderåd i dag som gir tilbakemelding på bankens produkter og tjenester. Det jobbes med å etablere flere kunderåd som dekker Buskerud, Vestfold og Telemark i 2026. - SpareBank 1 Sør-Norge har signert en avtale med Kakadu som leverer tjenester for å øke evnen de mindre digitale har til å utføre digitale oppgaver. Tjenesten til Kakadu er implementert og skal ut på nettsidene våre i 2026 og testes.
Finansiell helse	Våre personkunder skal føle trygghet for egen økonomi.	Rådgivere i SpareBank 1 Sør-Norge underviste elever, blant annet gjennom Ungt Entreprenørskap og i vår egen "Økonomipatrulje"; en patrulje med rådgivere som har opplæring i økonomi på grunnskolenivå og på videregående skoler i noen av våre kjerneområder for å styrke økonomisk forståelse og kontroll fra ung alder. Det er også etablert et lignende samarbeid med K-Tech for lærlinger i Kongsberg-industrien.*
Økonomisk likestilling	Gjennom vår rådgivning, produkter og tjenester skal vi styrke økonomisk likestilling hos våre personkunder	- SpareBank 1 Sør-Norge har som to temaer i sin beste praksis for økonomisk rådgivning å «involvere begge parter i rådgivningssamtalene» og «bevisste valg om mer likestilt økonomi»*. Ved å sikre lik kunnskap og informasjon til begge parter bidrar vi til at begge parter i et forhold kan ta del i beslutninger som påvirker deres økonomi, slik at de kan ta sunne økonomiske valg for fremtiden. Et aspekt med dette er sparing og økonomisk buffer, men det gjelder også lån, eierskap og forsikring. - Det har vært et ønske om en teknisk løsning som ivaretar dette, men grunnet kapasitet hos SpareBank 1 Utvikling er det uvisst om det kommer på plass og vi ivaretar dette gjennom beste praksis som sikrer referat og møteinnkallelser til begge parter.
Ansvarlig markedsføring	Vi skal drive ansvarlig markedsføring, og unngå grønnvasking	- Som en del av compliancekontroll på investeringsområdet går alle produkter i personmarkedet gjennom en risikovurdering for å avdekke potensielle tilfeller av grønnvasking. I tillegg gjøres en årlig risikovurdering for produktene når det kommer til egenskaper, markedsføring og distribusjon.* - Standard for ansvarlig markedsføring og bærekraft i kommunikasjon er revidert i 2025 og skal sikre ansvarlig markedsføring i praksis og prinsippene i grønnvaskingsplakaten. - Basert på web-atferd ble det i 2025 sendt ut en personlig e-post på refinansiering av forbrukslån til egne kunder. Tiltaket skulle synliggjøre hvordan kunden kan rydde opp i gammel forbrugsgjeld og få oversikt over egen økonomi. Det ble også holdt en nasjonal kampanje for refinansiering for å synliggjøre hvordan kunden kan skaffe full oversikt over forbrukslån i egen mobilbank.

Målsetting

- I 2025 ble det implementert en strategi for kunstig intelligens. Strategien skal sikre sluttbrukernes tillit til våre systemer ved å sette klare retningslinjer for etikk, transparens, personvern og sikkerhet. Det ble samtidig utviklet en standard for ansvarlig bruk av AI for konsernet.
- Deltakere fra banken, ledere kundefront og fagledere bærekraft, deltok på samling i regi av Finans Norge om finansiell inkludering i februar 2025.
- Under Kongsberg Agenda 2025 holdt vi arrangementet Sosial bærekraft 2025 med digital og finansiell inkludering blant temaene.
- Vi skal kartlegge eventuell diskriminering av enkeltgrupper av personkunder: Undersøke vår utlånsportefølje om det er behov for å sette mål knyttet til ikke-diskriminering gjennom å sjekke for ulike faktorer (kjønn og alder) med utilsiktede forskjeller. Basert på eventuelle funn vil det settes konkrete tiltak i 2026.
- SpareBank 1-alliansen har besluttet målbilde for fremtidens digitalbank 2026-2032 med tilhørende handlingsplan på kort-, mellom- og lang sikt.
- Vi har revidert kontorkonseptet vårt i 2025 og utviklet en konsepthåndbok som sikrer universell utforming og inkluderende lokaler, med tiltak som trinnfrie innganger, automatiske dører og akustiske forbedringer. Tydelig skilting, digitale verter og tilpasninger for syns-, hørsels- og bevegelseshemminger hjelper kundene å orientere seg i lokalene våre og hjelper oss å behandle dem godt. Kontorprosjekter som Fana, Sandnes, Kongsberg og Madla følger konseptet og kravene i ombyggingen. Kontorkonseptet skal blant annet bidra til sterke kunderelasjoner og kundebehandling.
- Kontoret i Kongsberg er sertifisert som demensvennlig etter at ansatte tok et kurs fra kommunen og Nasjonalforeningen for folkehelsen. Statsministeren overrakte diplommet. Kurset styrker også evnen til å gi god service til andre kunder som trenger ekstra bistand med banktjenester.
- Bærekraftavdelingene i SpareBank 1-alliansen har gjort erfaringsoverføring på tematikken og blitt inspirert til videre arbeid, blant annet gjennom felles bærekraftforum i november 2025 med hele personmarked som målgruppe. Arbeidet med å sette konkrete tiltak i egen bank forsetter i 2026.
- Gjennom samarbeidet med Frida Grande sin podcast opplyser vi forbrukere om smarte økonomiske valg, blant annet en episode med psykolog Ingvild Stjernen Tisløv om økonomi og psykisk helse på verdensdagen for psykisk helse.
- Banken er deleier i Justify (gjennom Finstart Nordic). Samarbeidet med Justify gir bankens kunder enkel, rimelig og digital tilgang til juridiske avtaler som sikrer verdier og forebygger konflikt. Dette bidrar til økonomisk likestilling ved å motvirke skjevheter i eierskap og arv, og styrker finansiell inkludering ved å gjøre tjenester tilgjengelige for flere, fremmer digital inkludering gjennom brukervennlige BankID-løsninger og forbedrer finansiell helse ved å redusere økonomisk sårbarhet.*
- Ansatte og ledere innen markedsføring, kommunikasjon og bærekraft tok et kurs om grønnvasking i 2025 basert på konkrete eksempler fra SpareBank 1s nettsider og offentlige dokumenter. Kurset tok utgangspunkt i kommende endringer i markedsføringsloven og tillegg til forskrift om urimelig handelspraksis («svartelista») knyttet til forbrukervern i det grønne skiftet.
- I 2026 skal standard for bærekraft i bedriftsmarked revideres og tydeligere inkludere grønnvaskingsaspekter. Ny planlagt standard for bærekraft i personmarkedet vil også ta inn hensyn til grønnvasking. Standard for ansvarlig markedsføring og bærekraft i kommunikasjon skal også revideres i lys av oppdatert markedsføringslov. Det vil være behov for nødvendig opplæring til relevante ansatte.
- Som del av årlig vurdering av bærekraftsrisiko knyttet til distribusjon av verdipapirfond vil det bli vurdert tilpasninger i retningslinjene i lys av oppdateringer om grønnvasking i markedsføringsloven.
- Vi har foreløpig ikke definert noen målsetting knyttet til temaet. Kartleggingsarbeidet vil vise eventuelt behov for å sette mål og tiltak.
- Mål: Våre kunder skal ha tilgang til våre digitale tjenester.
- Mål: Våre kontorer skal bidra til synlighet, tilstedeværelse og sterke kunderelasjoner.
- Mål: Vi skal bidra til økonomiopplæring i grunnskolen
- Mål: Vi skal bidra til å utlikne kjønnsforskjeller i volum spareavtaler.
- Måling: Prosentandel kvinner og menn som har langsiktige spareavtaler (pensjons- og fondssparing)
- Måling: Ingen kundeklager på markedsføring og grønnvasking
- Måling: Ingen bøter under markedsføringsloven

Undertema	Ønsket sluttresultat	Tiltak*
Bevare sparebank-tradisjonen	Vi skal bekjempe utenforskap, synliggjøre lokalkunnskap og styrke omdømmet som lokalbank gjennom overskudd som deles ut via stiftelsene i kjerneområdene våre	Vi synliggjør lokalkunnskap igjennom vårt konjunkturbarometer som viser økonomiske forventninger til næringslivet hos bedrifter i kjerneområdet. Det gjennomføres undersøkelse tre ganger i året, og det holdes foredrag ulike steder i markedsområdet. I 2025 dekket vi alle fylkene med fysiske foredrag og vi skal i 2026 jobbe enda mer med å være fygitalt, både fysisk gjennom foredrag og digitalt gjennom nettside, sosiale medier m.m., tilstede. Det skal settes en baseline for måling av synlighet i 2026.
Personvern	Konsernet skal kjennetegnes av høy etisk standard med pålitelig og lovlig behandling av personopplysninger som sikrer konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet	- Etablert internkontroll og styrende dokumenter på personvern. Det utføres jevnlig systematiske og risikobaserte kontroller i banken som dekker viktige områder innen personvern. Dette gir kontinuerlig oversikt over konsernets etterlevelse, avdekker forbedringsbehov, bedrer bankens evne til å oppdage personvernrisikoer og gjør det mulig å håndtere risiko proaktivt. Personvernombudet rapporterer fast til styret og ledelse.* - Etablert en egen rutine for å håndtere personvernadvik, inkludert en egen vaktordning på personvern for å saksbehandle eventuelle avvik og ivareta berørte kunder.*
Bekjempe svindel	Beskytte personkunder mot svindel gjennom opplæring og forebyggende arbeid	- Foredrag gjennom året for ulike grupper i kjerneområdet vårt for å bevisstgjøre forbrukere om hvordan beskytte seg mot svindel.* - Meldinger i digitalbanken for å bevisstgjøre kunder på å beskytte seg mot svindel.* - Nasjonal kampanje i 2025 "No way - du lurer ikke meg", i samarbeid med andre norske banker, som går ut på selvforsvar mot svindel.

*En del av tiltakene er kontinuerlige gjennom året, og fortsetter videre år, og er derfor ikke tidsbestemt.

De ovennevnte tiltakene har ikke pådratt konsernet vesentlige investerings-eller driftskostnader.

3.2.3 Måleindikatorer og mål

Mål for håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (S4-5)

I 2025 har det vært en prosess for å sette konkrete mål eller målinger knyttet til vesentlige tema mot personkunder. Bærekraftavdelingen har ledet prosessen, men kunderettede fagområder og divisjoner som jobber mot personkunder har vært involvert i arbeidet og det er de som har satt konkrete mål eller målinger. Kunder har ikke vært involvert direkte. Med mindre det er spesifisert, er ikke målene og metodikken bak dem tredjepartsgodkjent

3.2.3.1 Mål for tilgang til varer og tjenester

Mål: Våre kunder skal ha tilgang til våre digitale tjenester		
Definisjon (metode)	Måle andel aktive digitalbankbrukere. En aktiv digitalbankbruker defineres ved at man har vært innlogget i digitalbanken (nettbank eller mobilbank) minst én gang siste 30 dager. Rapport leveres av Tieto Evry månedlig.	
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	Opprette baseline for antall kunder som har logget inn i digitalbank minst én gang siste 30 dager/totalt antall	
Status måloppnåelse	2026 KPI vil bli satt i 2026	2025 87,3%
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	90% digitalbankbrukere	
Langsiktig mål (>5 år)	95% digitalbankbrukere	
Baseline	2025: 87,3% aktive digitalbankbrukere	
Tiltak	- Implementere standard for bærekraft i personmarked i 2026. - Tjenesten til Kakadu er implementert og skal ut på nettsidene våre i 2026 og testes. - Kunderåd som gir tilbakemelding på bankens produkter og tjenester. - SpareBank 1-alliansen har besluttet mål bilde for fremtidens digitalbank 2026-2032 med tilhørende handlingsplan.	

Vi skal være nær kundene, digitalt og lokalt, ved å bidra til finansiell helse samt finansiell og digital inkludering

Målsetting

- Årlige gaveutdelinger og sponsorat vurderes løpende opp mot konsernets bærekrafttema. *
 - I 2025 ble det gjort en kost/nytte-vurdering på at det ikke er hensiktsmessig å utvikle en egen policy knyttet til bankens arbeid mot stiftelsene. Men man har gått opp grensen tydeligere mellom stiftelse og sponsorer, tydeliggjort roller, ansvar, kommunikasjon og samarbeid med stiftelsene, og forankret dette i relevante roller i konsernledelsen.
- Måling: Midler delt ut gjennom stiftelsene
-
- Alle ansatte gjennomfører jevnlig opplæring på personvernfor å sikre forståelse av gjeldende regelverk og interne rutiner. Opplæringen leveres gjennom en kombinasjon av e-læringskurs, klasseromsundervisning, intranettartikler og målrettede kampanjer.*
 - Personvernavdelingen i banken består på nåværende tidspunkt av personvernombudet og to personvernrådgivere. Avdelingen er organisert i andre forsvarslinje. I Q3 2025 ble personvernombudet styrket med en egen dedikert ressurs i første forsvarslinje. Rollen vil sikre en større utøvelse og involvering i 1.linje, og vil bl.a. ha fokus på leverandøroppfølging, opplæring og risikobaserte 1.linjekontroller. Rollen er organisert under Sikkerhetsavdelingen, men vil rapportere kontroller og funn direkte til personvernombudet.
- Mål: Alle ansatte skal gjennomføre opplæring i personvern
 - Måling: Ingen hendelser som er klassifisert som alvorlige brudd på personopplysnings-sikkerheten etter GDPR
-
- I 2026 implementeres nytt antisvindel-system som skal bidra til å oppdage svindel tidligere gjennom gode verktøy. Når verktøyene er tatt i bruk og testet vil det vurderes om det skal settes et mål med tilhørende måltall og tiltak.
 - Det forventes utarbeidelse av standard for antisvindel i starten av 2026.
- Måling: Antall saker og beløp tapt og reddet

Mål: Kontorene våre skal bidra til synlighet, tilstedeværelse og sterke kunderelasjoner

Definisjon (metode)

Kontorundersøkelse ble sendt til alle ansatte (unntatt ansatte med arbeidssted Finansparken) i konsernet våren 2025. Formålet med undersøkelsen er å kartlegge kunde- og ansattopplevelse i kontorkanalen. Ny undersøkelse vurderes gjennomført i 2027.

Kortsiktig mål (+/- 1 år)

Opplevd støtte på kundebehandling 90%

Status måloppnåelse

2025
90,2%

Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)

Opplevd støtte på kundebehandling 93%

Langsiktig mål (>5 år)

Opplevd støtte på kundebehandling 95%

Baseline

2025: 90,2%

Tiltak

- Basert på funn i kontorundersøkelsen har vi revidert og dokumentert kontorkonseptet for SpareBank 1 Sør-Norge. Kontorkonseptet skal blant annet bidra til sterke kunderelasjoner og kundebehandling.
- Byggeprosjekt skal leveres i henhold til et standardisert kontorkonsept.
- Ny undersøkelse (effektmåling) vurderes gjennomført i 2027, men undersøkelsen er omfattende, og gjennomføring i 2027 avhenger av at nytteverdien anses stor nok. Hvis undersøkelsen forskyves vesentlig i tid, eller ikke gjennomføres, vil vi vurdere andre mål for hvorvidt et bredt mangfold av kunder har tilgang til produktene og tjenestene våre.

3.2.3.2 Mål for finansiell helse

Mål: Bidra til økonomiopplæring i grunnskolen og på videregående skoler

Definisjon (metode)	Rådgivere fra banken ("økonomipatruljen") holder opplæring i økonomi for grunnskoler og på videregående skoler i vårt kjerneområde i samarbeid med Ungt Entreprenørskap (UE). UE sender liste over deltagelse (antall elever påmeldt). Kan være avvik ved elevfravær.
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	Nå 6000 elever
Status måloppnåelse	Skoleåret 24/25 6891
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	Nå 10.000 elever
Langsiktig mål (>5 år)	Nå ut til flest mulig elever i kjerneområder
Baseline	Skoleåret 24/25: 6891
Tiltak	Rådgivere i SpareBank 1 Sør-Norge underviste elever, blant annet gjennom Ungt Entreprenørskap og i vår egen "Økonomipatrulje"; en patrulje med rådgivere som har opplæring i økonomi på grunnskolenivå og på videregående skoler i noen av våre kjerneområder for å styrke økonomisk forståelse og kontroll fra ung alder.

3.2.3.3 Måleindikator på å bevare sparebanktradisjonen

SpareBank 1 Sør-Norge kan ikke sette et eget mål på utdeling av midler gjennom de syv sparebankstiftelsene som eier til sammen ca. 45 % av SpareBank 1 Sør-Norge, men vi følger opp det positive arbeidet gjennom måleindikator:

Kategori	2025	2024
Midler delt ut gjennom de syv SpareBank 1-stiftelsene*	666.549.071	487.887.545

*SpareBank 1 Sør-Norge mottar rapport fra de syv stiftelsene (Sparebankstiftelsen SR-Bank, Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg, Kvinnheradstiftinga, SpareBank 1 Stiftelsen BV, Sparebankstiftelsen Telemark, Sparebankstiftelsen Modum og Sparebankstiftelsen Nome) med oversikt over utdelt beløp.

3.2.3.4 Mål for økonomisk likestilling

Mål: Utlikne kjønnsforskjeller* i volum spareavtaler

Definisjon (metode)	Gjennom vår "beste praksis"-rådgivning skal vi bidra til en reduksjon i systematiske forskjeller i sparing mellom kjønn. Snittspareavtalen hos kvinner vs menn over 18 år ekskludert Private Banking-kunder. Tall er beregnet på 3 mnd rullerende snitt. I kroner er gapet 600,-. Lønns-gap er ifølge SSB 12% og kan være en medvirkende faktor.
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	Redusere volumdifferansen 3 prosentpoeng ned til 33%
Status måloppnåelse	2025 36%
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	Det har ikke blitt satt noe mål på mellomlang/lang sikt. Dette er under utarbeidelse.
Langsiktig mål (>5 år)	
Baseline	2025: 36% volumdifferanse
Tiltak	- Det gjennomføres kvartalsvis kontroller for å sikre måloppnåelse. - Beste praksis for økonomisk rådgivning inkluderer å «involvere begge parter i rådgivningssamtalene» og «bevisste valg om mer likestilt økonomi» - Sparevolum i fond fordelt på kjønn er kartlagt, og menns sparevolum er høyere.

Vi skal bidra til økonomisk likestilling i parforhold og i samfunnet forøvrig

*Måltallene er basert på tilgjengelige kjønnsdata i kundesystemene, og reflekterer registrert kjønn. Eventuelle andre kjønnsidentiteter inngår ikke i datagrunnlaget per i dag. Det er derfor ikke grunnlag for å konstatere annen vesentlig påvirkning.

Prosentandel kvinner og menn som har langsiktige spareavtaler (pensjons- og fondssparing)	2025	2024
Kvinner	51%	51 %
Menn	49%	49 %

3.2.3.5 Måleindikator for ansvarlig markedsføringspraksis

Kategori	2025
Kundeklager på markedsføring og grønnvasking	0
Bøter under markedsføringsloven	0

Vi skal drive ansvarlig markedsføring, og unngå grønnvasking

3.2.3.6 Mål for personvern

Mål: Alle ansatte skal gjennomføre opplæring i personvern

Definisjon (metode)	100% gjennomføring beregnes ut fra andel ansatte som har blitt tildelt personvernsopplæring via opplæringssystemet Utsikt det siste året.
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	100%
Status måloppnåelse	2025 95,19%
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	100%
Langsiktig mål (>5 år)	100%
Baseline	2025: 95,19%
Tiltak	Alle ansatte får løpende holdningsskapende arbeid i tillegg til obligatoriske e-læringer for å holde bevisstheten om personvernrisiko oppe. Personvernavdelingen gjennomfører kontroll for å sikre at obligatorisk opplæring gjennomføres av alle ansatte.

Vi skal levere trygge, sikre IT-løsninger og bruke data på en sosialt nyttig, rettferdig og etisk forsvarlig måte

I 2025 ble alle personvernhenvelser fra kunder besvart innen lovens frist på 30 dager, og alle meldepliktige brudd på personvernet ble rapportert til Datatilsynet innen 72 timer.

Fire hendelser er i 2025 klassifisert som alvorlige brudd på personopplysnings-sikkerheten etter GDPR (definert som hendelser som har ført til rapportering til Datatilsynet).

3.2.3.7 Måleindikator svindel ****

Estimerte tall knyttet til svindelsaker: kontotransaksjoner

Kategori	2025	2024*
Antall behandlede svindelsaker, kontotransaksjoner	4.048	3.937
Potensielt tap**	106.051.882	72.330.062
Reddet***	46.853.408	29.768.270
Tap som bæres av kunden	46.948.789	19.608.286
Tap som bæres av banken	5.265.875	9.817.860

* 2024-tall inkluderer SpareBank 1 SR-Bank 1.1-30.09
+ hele konsernet 1.10-31.12

** Potensielt tap er summen av de midlene som ble overført, eller forsøkt overført, ut av banken ifm. svindel.

*** Reddet er de midlene banken har fått tilbakeført fra mottakende virksomheter

**** Inkluderer svindel både mot person- og bedriftskunder.

Estimerte tall knyttet til svindelsaker: korttransaksjoner

Kategori	2025	2024*
Antall behandlede svindelsaker, korttransaksjoner	4.880	4.316
Samlet tap	33.558.502	30.399.647
Tap som bæres av banken	17.569.643	14.698.135

* 2024-tall inkluderer SpareBank 1 SR-Bank 1.1-30.09
+ hele konsernet 1.10-31.12

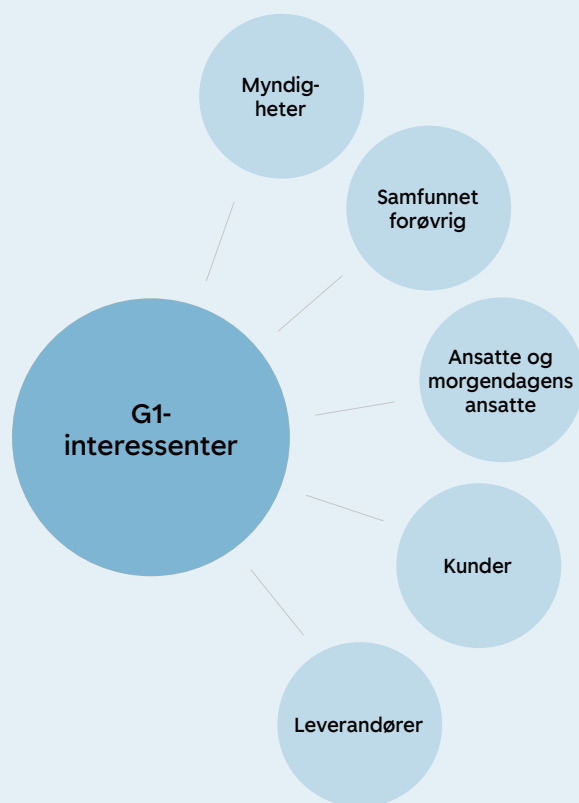
Bærekraft: Styring

SpareBank 1 Sør-Norge sin doble vesentlighetsanalyse har pekt ut følgende som et vesentlig område: • **Forretningsskikk (G1)**



Våre viktigste områder i G1

Tema	Undertema	Relevante rapporteringskrav	Beskrivelse av områder med vesentlig påvirkning, risiko og muligheter
Forretningsskikk	Korrupsjon og bestikkelser - Bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet*	G1-1, G1-4	Negativ påvirkning på samfunn/økonomi (potensiell) ved å forårsake, bidra til (utilsiktet) eller ha direkte forbindelse til hvitvasking eller annen økonomisk kriminalitet via finansielle tjenester og kunder.
	Etterleve sanksjonsregulverket*	G1-1, G1-4	Risiko: Dersom banken ikke fullt ut etterlever sanksjonsregulverket, kan det medføre potensielle konsekvenser som påvirker bankens omdømme og tillit i markedet. Dette kan også ha innvirkning på relasjoner til korrespondentbanker og tilgangen til enkelte internasjonale betalingssystemer.
	Cybersikkerhet*	G1-1, G1-4	Negativ påvirkning på samfunn/økonomi (potensiell) ved å direkte eller indirekte være forbundet med, eller bidra til, datasikkerhetsbrudd som vil kunne ha svært negative konsekvenser for enkeltpersoner, bedrifter og samfunn.
	Forvaltning av forbindelser med leverandører	G1-1, G1-4	Konsernet har en potensiell negativ påvirkning på mennesker i konfliktområder gjennom vårt eierskap i SB1 Forvaltning og gjennom leverandører av andre fond vi distribuerer dersom deres fond investerer i selskaper som bidrar til eller er ansvarlige for alvorlige eller systematiske menneskerettighetsbrudd i disse områdene, eller selger våpen som brukes i strid med internasjonale regler for stridende parter (Genevekonvensjonen).
	Beredskap og betalings-sikkerhet*	G1-1, G1-4	Potensiell negativ påvirkning knyttet til beredskap og betalingssikkerhet dersom banken ikke klarer å opprettholde leveranser av samfunnskritiske tjenester.



4.1 Forretningsskikk (ESRS G1)

SpareBank 1 Sør-Norge skal følge lover, regler og avtaleverk. Dette gjelder både eksternt og internt regelverk, som lover, forskrifter, policyer, standarder, instruksjoner, prosesser, rutiner/ prosedyrer og avtaler.

Finansbransjen har et særskilt samfunnsansvar grunnet sektorens rolle som tilrettelegger for finansielle transaksjoner og rolle og ansvar i å beskytte økonomiens integritet. Vi har ansvar for at vår virksomhet ikke utnyttes til ulovlige forhold, gjennom våre tjenester og produkter. Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, som hvitvasking av penger tjent på kriminell virksomhet eller finansiering til terrorvirksomhet, er et krevende og viktig arbeid.

Konsernet skal ikke, verken direkte eller indirekte, medvirke til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Dette stiller også krav til våre forretningsforbindelser.

SpareBank 1 Sør-Norge har tatt tydelig standpunkt; vi skal ha anskaffelsesprosesser og kundeforhold som tåler dagens lys, og vi er åpne og tydelige om vår holdning til korrupsjon overfor kunder og samarbeidspartnere.

Kobling til verdikjede og berørte interessenter	Policyer og retningslinjer
Nedstrøms - Bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet er en generell utfordring for finanssektoren på grunn av sektorens rolle som tilrettelegger for økonomiske transaksjoner og rolle og ansvar i å beskytte økonomisk integritet. - Beslutninger knyttet til at SpareBank 1 Sør-Norge utilsiktet finansierer eller legger til rette for transaksjoner for aktører som direkte eller indirekte begår hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet, inkludert svindel kan medføre en risiko for mennesker og samfunn.	- Konsernets etiske retningslinjer - Policy for antikorrupsjon - Policy for interessekonflikter - Konsernets varslingsrutine - Policy for tiltak mot hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner
Egen drift, nedstrøms Mennesker og samfunnet forøvrig	Policy for tiltak mot hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner
Nedstrøms - Datasikkerhetsbrudd eller -angrep kan medføre betydelig og potensielt uopprettelig tap av informasjon, og tap av omdømme - Kan ramme privatkunder, bedriftskunder og egne investeringer	- Policy for informasjonssikkerhet - Policy for personvern - Policy for informasjonsteknologi - Policy for data- og AI-styring
Oppstrøms Fondsforvaltere og mennesker i konfliktområder	- Policy for bærekraft - Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)
Nedstrøms Som systemviktig finansforetak (SIFI) spiller SpareBank 1 Sør-Norge en kritisk rolle i å opprettholde stabiliteten i den norske økonomien. Forstyrrelser i bankens leveranser av samfunnskritiske tjenester kan ha negative konsekvenser for kunder og samfunn.	- Standard for forretningskontinuitet - Policy for operasjonell risiko - Policy for informasjonssikkerhet - Policy for innkjøp og IKT-tredjepartsrisiko

4.1.1 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Policyer og retningslinjer relatert til forretningsskikk (G1-1)

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Konsernets etiske retningslinjer	Denne standarden ivaretar konsernets etiske retningslinjer og skal sikre vår tillit og troverdighet blant kunder, investorer, myndigheter og samfunnet for øvrig.
Policy for tiltak mot hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner	Gir overordnede retningslinjer og prinsipper for å etablere, implementere, forbedre og overvåke konsernets etterlevelse av hvitvaskingsloven og av sanksjonsregelverket. Konsernretningslinjene skal tydeliggjøre roller og ansvar i dette arbeidet, både når det gjelder manuelle og systemrelaterte rutiner.
Policy for antikorrupsjon	Policyen etablerer styrende og prinsipielle føringer og krav til ansatte, styremedlemmer, leverandører og samarbeidspartnere, og klargjør roller og ansvar i organisasjonen med hensyn til antikorrupsjonsarbeidet.
Policy for interessekonflikter	Policyen gir føringer for hvordan virksomheten innrettes slik at det er liten risiko for interessekonflikter mellom konsernet og dets kunder, interessekonflikter mellom konsernets kunder, eller kundebehandling i strid med kravene til god forretningsskikk. Med interessekonflikter menes situasjoner hvor beslutninger, handlinger eller unnlatelser kan være motivert av ulike eller motstridende interesser.
Policy for personvern	Policyen gir føringer for hvordan konsernet skal håndtere personopplysninger og ivareta personvern i de prosesser og oppgaver som blir utført i konsernet. Se kapittelet ESRS S1 Egen arbeidsstyrke for videre informasjon.
Policy for innkjøp og IKT-tredjepartsrisiko	Policyen skal sikre at konsernet har profesjonelle anskaffelsesprosesser og bidrar til gjennomføring av Banksamarbeidets felles strategi for innkjøp. Policyen skal også sikre at banken etterlever gjeldende regelverk, blant annet knyttet til personvern, utkontrakteringer og bærekraft.
Policy for informasjonssikkerhet	Policyen skal sikre at konsernet opererer innfor akseptabel sikkerhetsrisiko, regulatoriske sikkerhetskrav, juridiske forpliktelser til sikkerhet, og god praksis for informasjonssikkerhet. Dette skal særskilt sikres i forbindelse med behandling av informasjon, gjennomføring av forretningsprosesser, og bruk av informasjonsteknologi.
Policy for informasjonsteknologi (IT Policy)	Policyen legger føringer og krav til hvordan IT-tjenester og IT-systemer skal understøtte og levere på forretningsbehov definert i konsernstrategi, strategiske innsatsområder, strategiske mål og gjeldende fagstrategier; samt lover, forskrifter og regulatoriske krav fra offentlige myndigheter. Policyen omhandler innføring, drift og forvaltning av IT i konsernet.
Policy for data- og AI-styring	Policyen skal sikre ansvarlig forvaltning av data og AI som strategiske ressurser. Den skal gjøre data lett tilgjengelig og forståelig, forbedre kvaliteten for riktige beslutninger, og sørge for at utfordringer håndteres effektivt. I tillegg skal AI utvikles og brukes i tråd med etiske prinsipper og gjeldende lovverk.
Policy for bærekraft	Policy for bærekraft har som formål å integrere bærekraft i konsernets forretningsvirksomhet og bidra til ansvarlig og mer bærekraftig forretningspraksis. Se kapittel E1 Klima og S4 Forbrukere og sluttbrukere for videre informasjon.
Standard for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven)	Standarden skal sikre at finansiering og annen finansiell tjenesteyting for forbrukere ikke skal forårsake eller bidra til negativ påvirkning på individers rettigheter. Se utfyllende beskrivelse i kapittel S1 Egen arbeidsstyrke

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
Konsernsjef	Gjelder for alle medarbeidere i konsernet	Offentlig	- Finansnæringens etikkplakat vedtatt av hovedstyret i Finans Norge - NS-EN ISO 26000 - Veiledning om samfunnsansvar
Konserndirektør Kundeleveranser	Gjelder for hele konsernet	Offentlig	Wolfsberg-gruppens veiledning for anti-bestikkelser og korrupsjon
Konserndirektør Compliance	Gjelder for alle ansatte i konsernet, og det forutsettes vedtak av det enkelte selskapsstyre	Offentlig	- De ti prinsippene i FNs Global Compact - FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet
Konserndirektør Compliance	Gjelder for alle ansatte, inkludert styremedlemmer, i konsernet	Offentlig	Retningslinjer fra EBA om intern virksomhetsstyring (EBA/GL/2021/05)
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for alle medarbeidere i konsernet	Offentlig	- Datatilsynets veiledere - Finans Norge sin veileder for behandling av personopplysninger i bank - EUs Personvernforordning «GDPR» 2016/679
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for hele konsernet	Intern	- FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP) - OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder alle selskaper i konsernet	Intern	- ISO/IEC 27001 - Ledelsessystemer for informasjonssikkerhet - ISO/IEC 27002 - Informasjonssikkerhet, cybersikkerhet og personvern
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder alle selskaper i konsernet	Intern	- IKT-forskrift - GDPR - Utkontrakteringsregelverket
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Gjelder for alle medarbeidere i banken	Intern	GDPR og nasjonal personvernlovgivning
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	- Gjelder for alle medarbeidere i konsernet. - Det forventes at forretningsforbindelser og deres forretningsforbindelser følger policyen.	Offentlig	Se kapittel E1 Miljø og S4 Forbrukere og sluttbrukere
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	- Gjelder for alle medarbeidere i konsernet. - Det forventes at forretningsforbindelser og deres forretningsforbindelser følger policyen.	Offentlig	Se kapittel S4 Forbrukere og sluttbrukere

Policyer og retningslinjer	Beskrivelse
Standard for forretningskontinuitet	Formålet med standard for forretningskontinuitet i SpareBank 1 Sør-Norge er å sikre at konsernet har tilstrekkelig rammeverk og kapabiliteter for å effektivt håndtere beredskapssituasjoner, og videre sikre at konsernet arbeider systematisk med kontinuitetsstyring og forretningskonsekvensanalyser.
Policy for operasjonell risiko	Formålet med dokumentet er å stille krav og forventninger til styring av operasjonell risiko i SpareBank 1 Sør-Norge konsernet, herunder ha beredskapsrutiner som sikrer at driften kan videreføres og tap begrenses ved manglende tilgjengelighet på kritiske ressurser, herunder IKT systemer, nøkkelfunksjoner, likviditet/finansiering og soliditet.

* Policyer godkjennes av styret, mens konserndirektør godkjenner standarder innenfor eget område.

** Policyer merket intern tilgjengeliggjøres på konsernets intranett under styrende dokumenter, policyer og retningslinjer merket offentlig tilgjengeliggjøres på konsernets nettside, samt på konsernets intranett under styrende dokumenter.

Strategier for god forretningsskikk og bedriftskultur

Identifisering og vurdering av vesentlig påvirkning, risiko og muligheter innen forretningsskikk overlapper i stor grad med konsernets risikostyring, da vesentlighetsvurderingene bygger på innsikt fra risikostyring og aktsomhetsvurderinger. De henger også tett sammen med implementering og oppfølging av bærekraftstrategien og tilhørende retningslinjer.

Konsernledelse og styre har det overordnede ansvaret for oppfølging av strategi og retningslinjer, og nye vesentlighetsvurderinger innarbeides i strategi og virksomhetsstyring.

Policyer og retningslinjer nevnt i tabell 4.1.1., som omhandler forretningsskikk, er utformet for en bred mottakergruppe og utdypes i standarder og forretningskrav.

Et kvalitetssystem med styrende dokumenter og risikostyringsprosesser er etablert for å identifisere og følge opp risiko, sikre etterlevelse av krav og registrere, følge opp og rapportere risikoreduserende tiltak i en egen tiltaksdata-base.

SpareBank 1 Sør-Norge legger vekt på opplæring i konsernets etiske rammeverk for styret, ledelsen og ansatte. Styret er direkte involvert i revisjon og godkjenning av etiske retningslinjer, og aktuelle tema diskuteres og trenes på. Autoriserte rådgivere følger et autorisasjonsløp med pensum, kunnskapsprøve, praktisk prøve og etikkprøve, samt årlig kompetanseoppdatering i FinAuts portal.

I 2025 har en tverrfaglig prosjektgruppe utviklet et kompetanseprogram med læringsmoduler og konkrete dilemmaer for hele konsernet, inkludert ledelse og styre. Det etiske rammeverket er sentralt i arbeidet med å bygge en etisk kultur og påvirker hvordan konsernet driver sin virksomhet.

Risikokultur

SpareBank 1 Sør-Norge skal ha en god risikokultur, som består av konsernets verdier og holdninger uttrykt gjennom risikobevissthet, handlinger og evne til organisatorisk læring. Denne kulturen er grunnmuren i risikostyringen og må derfor måles og evalueres jevnlig.

Risikokulturundersøkelsen gjennomføres regelmessig og måler egenskaper som er særlig relevante for risikoeksponering. Det gjennomføres også årlig lederbekreftelse for å vurdere om risikostyring og internkontroll er tilfredsstillende. Når undersøkelsen og lederbekreftelsen skjer samtidig, benyttes overlappende spørsmål.

Resultatene brukes til å vurdere behov for tiltak. Det er den enkelte områdeleder sitt ansvar å gjennomføre tiltak som besluttet, mens avdeling for risikostyring følger opp vurderingene løpende.

4.1.1.1 Forebygging og avdekking av korrupsjon og bestikkelser (G1-3)

SpareBank 1 Sør-Norge har etiske retningslinjer og en egen antikorrupsjonspolicy; begge er sentrale verktøy i arbeidet mot utpressing, bestikkelser, hvitvasking, bedrageri og finansiering av kriminell aktivitet. De etiske retningslinjene ble revidert i starten av 2025 og skal fremme høy etisk standard og bevissthet om etiske dilemmaer blant alle ansatte.

Retningslinjene omfatter blant annet krav til varsomhet ved habilitet og interessekonflikter. Ansatte skal ikke delta i saker der de har personlig eller økonomisk særinteresse, eller der tilliten til deres upartiskhet kan svekkes. Deltakelse i forretningsvirksomhet og styreverv for ansatte og styremedlemmer er også regulert.

Antikorrupsjonspolicyen og tilhørende dokumentasjon

Ansvarlig*	Omfatter	Tilgjengelighet**	Kobling til standarder, initiativer og lovkrav
- Konserndirektør - Forretningsprosesser og teknologi	Gjelder for alle medarbeidere i SpareBank 1 Sør-Norge, og spesielt rettet mot medarbeidere som har ansvar for kontinuitetsstyring og beredskap.	Intern	- CRR/CRD-forskriften og DORA - Utkontrakteringsregelverket
- Konserndirektør - Risikostyring	Gjelder for alle ledere i konsernet, samt øvrige medarbeidere som har roller som risikoeier, risikoansvarlig eller premissgiver i henhold til definisjonene gitt i policyen.	Intern	- Finanstilsynets modul for operasjonell risiko - Retningslinjer fra EBA om intern virksomhetsstyring (EBA/GL/2021/05) - Baselkomiteens prinsipper for risikostyring - CRR/CRD-forskriften og DORA

er tilgjengelig i konsernets kvalitetssystem, og revideres jevnlig. Det gjøres regelmessige risikovurderinger, inkludert vurderinger knyttet til hvitvasking og etterlevelse, samt temakontroller. Restrisiko vurderes som lav til moderat. Det er etablert tiltak for systematisk oppfølging av kontrollaktiviteter. Retningslinjer for antikorrupsjon og habilitet inngår i innkjøps- og kredittpolicy, og samarbeidspartnere og leverandører får tilsendt et bærekraftvedlegg som omfatter retningslinjer for antikorrupsjon.

Et uavhengig, rådgivende organ (Etisk arbeidsutvalg) er etablert for å håndtere etiske dilemmaer og styrke konsernets arbeid med etikk, antikorrupsjon og etterlevelse. Utvalget består av representanter fra ulike virksomhetsområder, møtes kvartalsvis, og kan innkalles ved behov.

Alle ansatte skal årlig signere de etiske retningslinjene. Nyansatte må gjøre det ved oppstart. Konsernet tar tydelig avstand fra alle former for korrupsjon, påvirkningshandel, bestikkelser og tilretteleggelsespenger, og skal ha åpne og etterprøvbare prosesser i anskaffelser og relasjoner til kunder og leverandører. Ingen ansatte skal bruke sin stilling til personlig vinning eller opptre på måter som kan skade konsernets omdømme. Alle ansatte og ledere har plikt til å varsle om kritikkverdige forhold i tråd med gjeldende retningslinjer.

Det gjøres risikobaserte compliancevurderinger av transaksjoner, forretningsforbindelser og ulike ansattegrupper, med både finansielle og ikke-finansielle kontroller. Særlig utsatte områder for korrupsjon og bestikkelser er avdelingene for innkjøp, internasjonal betalingsformidling, storkunde (inkludert offentlig sektor), samt rådgivere innen bedriftsmarkedet og private banking.

Et nytt fagområde for personellsikkerhet er etablert i Avdeling Sikkerhet, med mål om å forebygge at ansatte

utsettes for press eller fristelser til misligheter. Tiltak inkluderer tilgangsstyring, sikkerhets- og AML-opplæring, signering av etiske retningslinjer, varslingsrutiner og kontroll av egenekspedering i kundesystemer. I 2025 styrkes fagområdet ytterligere gjennom ansettelse av en dedikert ressurs. Dette innebærer blant annet kartlegging av høyrisikoroller og tilhørende tiltak, samt innføring av sårbarhetssamtaler for å ivareta ansatte i slike roller gjennom hele arbeidsforholdet.

Varslingsmottak/varslingsutvalg håndterer saker om kritikkverdige forhold, inkludert korrupsjon. Ved saker som involverer medlemmer av mottaket, håndteres informasjonen av øvrige medlemmer. Det finnes etablerte rapporteringslinjer og håndteringsrutiner som sikrer god saksbehandling. I alvorlige saker utarbeides rapporter som ved behov oversendes konsernsjef og eventuelt styret. Se S1 for mer informasjon knyttet til varslingsmottaket og egen arbeidsstyrke, og S4 for informasjon om kunders varslingskanaler.

4.1.1.2 Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet

Det er en del av finansnæringen sitt samfunnsoppdrag å sørge for at næringen ikke utnyttes til økonomisk kriminalitet gjennom misbruk av tjenester og produkter som tilbys. Årlig utarbeider SpareBank 1 Sør-Norge en risikovurdering for hvitvasking og terrorfinansiering knyttet til egen virksomhet, samt kartlegging av korrupsjons- og sanksjonsrisiko, med tilhørende risikoreduserende tiltak. Risikovurderingen utarbeides etter en bred involvering av nøkkelpersoner i konsernet og blir behandlet av styret. Virksomhetsinnrettet risikovurdering for SpareBank 1 Sør-Norge ble behandlet i styret i 2. kvartal 2025.

Alle ledere bekrefter årlig at de har et bevisst forhold til risiko knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering, og at de er kjent med retningslinjene og policy for tiltak mot

hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner. Alle ansatte i konsernet skal være kjent med de plikter som påligger etter hvitvaskingsregelverket. De ansatte skal være i stand til å gjenkjenne mistenkelige hendelser, og ha kjennskap til interne rutiner som gjelder for håndteringen av slike hendelser. Opplæringstiltak er obligatorisk for alle ansatte. Alle ansatte har et selvstendig ansvar for å etterleve konsernets rutiner og retningslinjer når de utfører arbeidsoppgavene sine.

SpareBank 1 Sør-Norge har et omfattende rammeverk med retningslinjer som skal hindre at konsernet blir benyttet til hvitvasking, skatteunndragelse, terrorfinansiering eller brudd på sanksjonsregelverket. Rammeverket skal sørge for at lovkrav ivaretas i ulike prosesser gjennom etablerte rutiner, kundetiltak, elektronisk overvåking, sanksjonsregelverk og prosedyrer for intern kontroll. Konsernet har forpliktet seg til å følge rammeverk og retningslinjer i Wolfsberg-prinsippene for bekjempelse av økonomisk kriminalitet. Wolfsbergprinsippene setter blant annet krav til åpenhet om kundetransaksjoner og om hvordan informasjon overvåkes og håndteres i tråd med krav fra myndighetene.

SpareBank 1 Sør-Norge er forpliktet til å etterleve sanksjoner og restriktive tiltak i henhold til den til enhver tid gjeldende sanksjonsloven med forskrifter. SpareBank 1 Sør-Norge etterlever frysforpliktelser og regler om båndlegging av midler innført av norske myndigheter. Gjennom privatrettslige avtaler med blant annet korrespondentbankforbindelser har SpareBank 1 Sør-Norge videre forpliktet seg til å overholde enkelte gjeldende internasjonale sanksjoner innført av blant annet USA (OFAC), EU og UK (OFSI). Viktigheten av at banken overholder sanksjonsregelverket har økt med geopolitisk uro i nærområdene våre. Brudd på regelverket kan gi bøter, omdømmetap og tap av tilgang til internasjonale betalingssystemer.

4.1.1.3 Cybersikkerhet

SpareBank 1 Sør-Norge forvalter store mengder informasjon og verdier for kundene, og som finansinstitusjon er konsernets digitale løsninger og infrastruktur samfunnskritiske. Banken er eksponert for risiko knyttet til cyber- og datasikkerhet, og kan være et attraktivt mål for ulike trusselaktører grunnet sin markedsposisjon, kunder, leverandører, samarbeidspartnere og ansatte.

Policy for informasjonssikkerhet danner grunnlaget for styringssystemet for informasjonssikkerhet, og beskriver overordnede prinsipper og ansvar innen:

- Forvaltning av konsernets informasjon
- Informasjonsklassifisering
- Risikostyring
- Tilgangsstyring
- Personvern
- Oversikt over informasjonsteknologi-systemer og utstyr
- Opplæring og holdningsskapende arbeid
- Rapportering av uønskede hendelser og policybrudd
- Forretningskontinuitet

Vi forbedrer styringssystemet for informasjonssikkerhet gjennom kontinuerlige risikovurderinger, endringshåndtering og strategiske prioriteringer. For å sikre etterlevelse av regulatoriske krav, som DORA og lov om digital sikkerhet, gjennomfører vi modenheitsvurderinger basert på prinsippene i standarder for ledelsessystemer for informasjonssikkerhet (ISMS; ISO27001) og informasjonssikkerhet, cybersikkerhet og personvern (ISO27002). Disse vurderingene bidrar til å sikre at kravene overholdes og at utviklingen av styringssystemet følger beste praksis.

I samarbeid med SpareBank 1-alliansen, Nordic Financial Computer Emergency Response Team (CERT), Nasjonal sikkerhetsmyndighet (NSM) og leverandører, vurderes og iverksettes tiltak for å møte endringer i trusselbildet. Erfaringer fra hendelser i konsernet, alliansen og lignende virksomheter benyttes aktivt.

Styringssystemet for informasjonssikkerhet testes gjennom interne og eksterne revisjoner, penetrasjonstester (Red Team/Threat Intelligence-Based Ethical Red Teaming (TIBER)) og beredskapsøvelser.

Virksomhetskritiske funksjoner, systemer og prosesser skal fungere ved alvorlige feil, kriser eller katastrofer. Konsernet har oversikt over forretningskritiske prosesser og støttesystemer, samt krise- og kontinuitetsplaner, forebyggingsrutiner, hendelses- og krisehåndtering og gjenopprettingsprosedyrer. Det finnes egne delplaner for IKT-området. Se også avsnitt 4.1.1.5 for informasjon knyttet til beredskap og betalingssikkerhet.

Strategien for personvern og informasjonssikkerhet skal sikre konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet for personopplysninger i tråd med personopplysningsloven og personvernforordningen (General Data Protection Regulation – GDPR). For mer informasjon knyttet til kundens personvern se avsnitt 3.2.2.1 i S4.

4.1.1.4 Forvaltning av forbindelser med leverandører

SpareBank 1 Sør-Norge forvalter ikke egne verdipapirfond, men distribuerer fond fra eksterne forvaltere gjennom SpareBank 1-alliansens plattform. For å sikre ansvarlig forvaltning stilles det tydelige krav til leverandørene om åpenhet rundt håndtering av bærekraftsrisiko, etterlevelse av EU-forordninger om bærekraftinformasjon og -klassifisering, samt utfylling av ESG-datamal (EET). Fondene vurderes og merkes årlig basert på ESG-kriterier, slik at kundene får tydelig informasjon om fondenes bærekraftsprofil.

Oppfølging skjer i flere ledd: Spare- og plasseringsutvalget (SPU) i alliansen fastsetter overordnede prinsipper, og merkeordning, samt årlig revisjon og løpende kontroll av fondsforvaltere, mens SpareBank 1 Sør-Norge gjennomfører produktgodkjenning, følger opp arbeidet som gjøres i SPU og gjennomfører egne kontroller. Dersom avvik oppdages, tas dette opp med forvalteren og følges opp med tiltak. Ved manglende forbedring stanses nysalg av fondet. I 3. kvartal ble et fond med indirekte investeringer i selskap på NBIM sin eksklusjonsliste stengt for kjøp. SPU følger

opp forvalteren. Banken forventer at forvaltere har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, driver aktiv eierstyring og har nulltoleranse for korrupsjon. Arbeidet er tett koblet til bankens forpliktelser under åpenhetsloven, der aktsomhetsvurderinger og krav til menneskerettigheter inngår.

4.1.1.5 Beredskap og betalingssikkerhet

Som systemviktig finansforetak (SIFI) spiller SpareBank 1 Sør-Norge en kritisk rolle i å opprettholde stabiliteten i den norske økonomien, og er en viktig leverandør av samfunnskritiske tjenester. Forstyrrelser i systemer og nedetid kan ha negative konsekvenser både for enkeltkunder men også for samfunnet som helhet. Bankens arbeid for bærekraftig finansiering, klimagassreduksjon og finansiell inkludering har en beredskapsdimensjon, i tråd med nasjonale prioriteringer. Ved å prioritere sikkerhet og beredskap beskytter banken verdier, opprettholder tillit og sikrer kontinuitet i kritiske tjenester.

Beredskap inngår i fagområdet for forretningskontinuitet i avdeling Sikkerhet, og omfatter rammeverk og kapabiliteter for å håndtere beredskapssituasjoner og gjennomføre forretningskonsekvensanalyser. Betaling er identifisert som en kritisk forretningsprosess. Ved kriser er første prioritet å sikre redundans, reserveløsninger og styrke digitale betalingsløsninger. Dersom disse ikke fungerer, er det inngått avtale med leverandør for minibank og kontanter for å sikre pengesirkulasjon.

Det skal etableres en kontinuitetsplan for betaling som beskriver alternative løsninger ved nedetid, inkludert redundans, reserveløsning, digitale løsninger og kontantsikring.

Opplæring

Årlig opplæring gjennomføres for styret, ledere, ansatte og vikarer innen hvitvasking, skatteunndragelse, korrupsjon, terrorfinansiering og sanksjonsrisiko. I 2025 ble konsernledelsen og styret gitt målrettet opplæring i antihvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner. Opplæringen inkluderer rollebaserte e-læringscase, foredrag, workshops og webinarer, og dokumenteres. Ved utgangen av 2025 var 8300 e-læringer gjennomført, med 96 % fullføringsgrad.

Innen antikorrupsjon har 410 personer gjennomført e-læring i perioden 2020–2025, inkludert styremedlemmer, konsernledelse, rådgivere og ledere i Bedriftsmarked, Landbruk, Storkunde, SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner og Eiendomsmegler 1 Sør-Norge. I 2025 ble det gjennomført 25 kurs av medarbeidere i ulike enheter. Nyansatte får opplæring i etiske retningslinjer, inkludert antikorrupsjon og interessekonflikter.

Konsernet har et rammeverk for sikkerhetskultur med styrende dokumentasjon, minikurs og phishing-tester. I 2025 ble det sendt ut flere minikurs via SpareBank 1-alliansens opplæringsprogram Passopp, med temaer som bl.a.:

- «Hvordan påvirkes trusselbildet av KI?»

- «Nasjonalt trussel- og risikobilde for 2025»
- «Innsiderisiko – når tilliten utfordres»
- «Sikkerhet i ferien»

For mål på gjennomføringsgraden se kap. 4.1.2.3.

I oktober 2025 ble det gjennomført en sikkerhetskulturunnersøkelse i hele konsernet. Det er en kort undersøkelse hvor formålet med undersøkelsen er å benytte resultater til å planlegge og gjennomføre målrettet sikkerhetsopplæring i etterkant.

I løpet av 2025 har det blitt gjennomført tre phishing-tester. Disse testene gjennomføres med formål om bevisstgjøring i konsernet, og gi målrettet opplæring til medarbeidere som agerer med atferd som ikke anses å være riktig.

4.1.2 Måleindikatorer og mål (G1-4)

4.1.2.1 Bekreftede tilfeller av korrupsjon eller bestikkelser

Saker og hendelser kan være bekreftet gjennom interne undersøkelser eller av en ekstern myndighetsinstans. Tabellen under bruker CSRDs brede definisjon av korrupsjon: misbruk av betrodd makt for privat vinning (dvs. økonomisk utroskap, skattesvik, svindel, utpressing, hvitvasking, bedrageri). Korrupsjon i norsk straffelov betyr kun å gi, tilby, kreve, få eller akseptere en utilbørlig fordel (bestikkelser) på grunn av stilling, verv eller oppdrag.

Kategori	2025	2024*
Antall bekreftede hendelser med korrupsjon	0	1
Antall bekreftede hendelser med bestikkelser	0	0
Bøter for brudd på lover mot korrupsjon og bestikkelser	0	0
Domfellelser for brudd på lover mot korrupsjon og bestikkelser	0	0
Antall bekreftede saker som pga. korrupsjon eller bestikkelser har medført terminering av avtaler med forretningspartnere	0	0
Antall bekreftede hendelser der egne arbeidere ble oppsagt eller ilagt disiplinære tiltak i forbindelse med korrupsjon eller bestikkelser	0	1

* 2024-tall inkluderer SpareBank 1 SR-Bank 1.1-30.09 + hele konsernet 1.10-31.12

4.1.2.2 Bekreftede tilfeller knyttet til mistenkelige kundetransaksjoner (antihvitvask)

Kategori	2025	2024*
Antall saker rapportert til Økokrim	1124	739

* 2024-tall inkluderer SpareBank 1 SR-Bank 1.1-30.09 + hele konsernet 1.10-31.12

4.1.2.3 Mål og tiltak for å håndtere vesentlige påvirkninger, risiko og muligheter knyttet til forretningsskikk

Vurdering av arbeidet innen forretningsskikk gjøres gjennom complianceavdelingens kontrollplan med faste internkontroller og aktiviteter med en risikobasert tilnærming iht. årlig risikovurdering på complianceområdet.

Undertema	Ønsket sluttresultat	Tiltak	Målsetting
Anti-korrupsjon - Bekjempe hvitvasking, terror- finansiering og annen økonomisk kriminalitet	Det er nulltoleranse i konsernet for å bryte loven gjennom bevisst handling eller unnlatelse av rapportering	- Etablert nytt fagområde for personellsikkerhet i avdeling Sikkerhet - Kompetanseløft på etikk - Obligatorisk opplæring innen hvitvasking, skatteunndragelse, korrupsjon og terrorfinansiering. - Gjennom Finstart Nordic er konsernet deleier i AdminKit, som hjelper bedriftskunder å holde orden på avtaler, og APEX, som hjelper aktører i byggebransjen med digitalisering og dokumentasjon i verdikjeden.	Det er ikke satt noe eget mål for undertemaet. Se måleindikatorer i 4.1.2.1 og 4.1.2.2
Etterleve sanksjons- regelverket	Det er nulltoleranse i konsernet for å bryte loven gjennom bevisst handling eller unnlatelse av rapportering	Obligatorisk opplæring innen sanksjonsrisiko	Mål: 0 kunder på sanksjonsliste
Cybersikkerhet	Leverer trygge, sikre IT-løsninger og bruke data på en sosialt nyttig, rettferdig og etisk forsvarlig måte	Obligatorisk e-læringskurs i informasjonssikkerhet	Mål: Andel medarbeidere som har fullført læringsaktiviteter på cyberrisiko
Forvaltning av forbindelser med leverandører	Ivareta menneske-rettigheter i vår virksomhet og verdikjeder	- Implementere oppdaterte retningslinjer for distribusjon av verdipapirfond i konsernet - Bidra i årlig revidering av bærekraftaspekter i verdipapirfond i regi av SpareBank 1s spare- og plasseringsutvalg - SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner gir rådgivning innen oppfølging av åpenhetsloven og leverandøroppfølging, inkludert til kunder innen bank og finans.	Målinger: Andel forvaltere av fond vi distribuerer som har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, og rapporterer på investeringer i selskaper som ikke overholder FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
Beredskap og betalingssikkerhet	Bidra til styrket beredskap	- Kartlegger hendelser og oppfølging mot SB1U og TietoEvry for å få antall hendelser og omfang ned - Overgang til nytt kjernebanksystem er startet. TietoEvry forventer at hendelser og avvik går ned etterhvert som den gjennomføres frem mot 2028.	Måling: Tilgjengelighet (opetid) for mobilbank og nettbank for privat- og bedriftskunder. Nettbank kan være tilgjengelig selv om tjenester som å gjøre betaling kan være nede.

De ovennevnte tiltakene har ikke pådratt konsernet vesentlige investerings- eller driftskostnader. Med mindre det er spesifisert, er ikke målene og metodikken bak dem tredjepartsgodkjent.

Mål: Vi skal ha 0 kunder på sanksjonsliste

Vi skal ha
nulltoleranse
for sanksjons-
brudd

Definisjon (metode)	Målet beregnes som totalt antall (aktive) kunder som får reelle treff på sanksjonslistene* i løpet av rapporteringsåret.	
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	0 kunder på sanksjonsliste	
Status måloppnåelse	2025 0	2024 0
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	0 kunder på sanksjonsliste	
Langsiktig mål (>5 år)	0 kunder på sanksjonsliste	
Baseline	2024	
Tiltak	• Banken benytter en fonetisk screeningsalgoritme. Kundeporteføljen screenes ved alle endringene på sanksjonslistene og ved kundeetablering. • Transaksjoner screenes i sanntid og batch. • Det gjennomføres også utvidet kundetiltak av kunder som er eksponert mot sanksjonsrisiko, både ved kundeetablering og løpende kundeoppfølging.	

* I henhold til norske myndigheter USA (OFAC), EU og UK (OFSI) som beskrevet i kapittel 4.1.1.2

Mål: Andel medarbeidere som har fullført læringsaktiviteter knyttet til cyberrisiko

Vi skal levere
trygge, sikre
IT-løsninger

Definisjon (metode)	Målet angir gjennomsnittlig gjennomføringsgrad for obligatoriske cyberrelaterte e-læringer, basert på fullførte aktiviteter i læringsplattformen* gjennom rapporteringsåret.	
Kortsiktig mål (+/- 1 år)	80% fullføringsgrad	
Status måloppnåelse	2025 83%	2024 87%
Mål på mellomlang sikt (+/- 5 år)	90% fullføringsgrad	
Langsiktig mål (>5 år)	90% fullføringsgrad	
Baseline	2024	
Tiltak	• Tydeligere styrende prinsipper rundt opplæring på cybersikkerhet. • Videreutvikle opplæringen slik at den i tillegg til generell del utvides med rolle- og risikobasert tilnærming.	

*E-læringer knyttet til cyberrisiko gjennomføres via opplæringsprogrammet Passopp som beskrevet i kapittel 4.1.1.5 under "Opplæring". De sendes ut til alle faste ansatte og alle vikarer i bank og EM1.

Kategori	2025	2024
Oppetid mobilbank, privat	99,81%	100,00%
Oppetid nettbank, privat	99,73%	99,81%
Oppetid mobilbank, bedrift	99,79%	99,87%
Oppetid nettbank, bedrift	99,74%	99,83%

* Nedetid er definert som utilgjengelighet for mer enn 50% av brukere, sett vekk fra korte perioder på noen minutter.

Metodikk: Andelen måles som gjennomsnittlig oppetid i digitalbank (mobilbank og nettbank) for privat- og bedriftskunder registrert av Origo (SpareBank 1-alliansens felles plattform for kundedata). Oppetid kan påvirkes av hendelser utenfor bankens kontroll (for eksempel i felles løsninger i SpareBank 1-alliansen og hos andre partnere).

Vi skal bidra til styrket beredskap

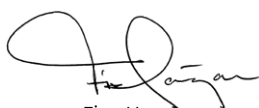
Nett- og mobilbank kan være tilgjengelig selv om enkelt-tjenester, som å gjennomføre betaling, kan være nede. Opplevd nedetid* kan derfor avvike fra målt nedetid.

Kategori	2025
Andel forvaltere av fond vi distribuerer som har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer	99,13%
Andel forvaltere som har rapportert på om fond har investert i selskaper i brudd med FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	96,51%

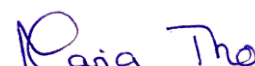
Metodikk: Andelen som har signert og rapportert er regnet ut med utgangspunkt i antallet fond hver forvalter hadde på SB1 Sør-Norges liste over fond pr 31.12.2025. Alle typer fond er inkludert. Andelen forvaltere som har rapportert investeringer i selskaper i brudd med FNs Global Compact og OECDs retningslinjer baseres på hvilke forvaltere som i sin rapportering av vesentlige negative bærekraftpåvirkninger (principal adverse impacts; PAI) for 2024, publisert medio 2025, har rapportert på PAI 10 og PAI 11. PAI 10 og PAI 11 omhandler investeringer i selskaper som ikke overholder FNs Global Compact og/eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, eller ikke overvåker om de etterlever. De mindre forvalterne har ikke et lovkrav om å rapportere slike data, men enkelte gjør det likevel.

Vi skal ivareta menneskerettigheter i vår virksomhet og verdikjeder

Stavanger, 12. mars 2026


Finn Haugan
Styreleder


Trine Sæther Romuld

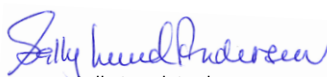

Maria Tho

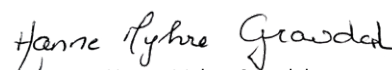

Jan Skogseth

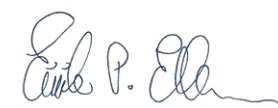

Heine Wang


Camilla AC Tefers


Kjetil Skjæveland


Sally Lund-Andersen
Ansattvalgt styremedlem


Hanne Myhre Gravdal
Ansattvalgt styremedlem


Eirik P. Elholm
Ansattvalgt styremedlem


Inge Reinertsen
Konsernsjef

Årsregnskap

Resultatregnskap	150
Balanse	151
Endring i egenkapital	152
Kontantstrømoppstilling	154

Note 1	Generell informasjon	155
Note 2	Regnskapsprinsipper	156
Note 3	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	157
Note 4	Segmentrapportering	159
Note 5	Kapitaldekning	160
Note 6	Finansiell risikostyring	162

Kredittrisiko

Note 7	Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	166
Note 8	Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder	167
Note 9	Utlån solgt til kredittforetak	174
Note 10	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	174
Note 11	Kredittrisikoeksponering for hver interne risikokategori	179
Note 12	Maksimal kredittrisikoeksponering	180
Note 13	Kredittkvalitet pr klasse av finansielle eiendeler	181

Markedsrisiko

Note 14	Markedsrisiko knyttet til renterisiko	183
Note 15	Markedsrisiko knyttet til valutarisiko	183

Likviditetsrisiko

Note 16	Likviditetsrisiko	184
Note 17	Forfallsanalyse av eiendeler og gjeld/forpliktelser	185

Resultatregnskap

Note 18	Netto renteinntekter	187
Note 19	Netto provisjons- og andre inntekter	188
Note 20	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	188
Note 21	Personalkostnader	189
Note 22	Andre driftskostnader	190
Note 23	Pensjoner	190
Note 24	Skatt	192

Balanse

Note 25	Klassifisering av finansielle instrumenter	193
Note 26	Sertifikater og obligasjoner	198
Note 27	Finansielle derivater	198
Note 28	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	201
Note 29	Immaterielle eiendeler	202
Note 30	Varige driftsmidler	203
Note 31	Leierettigheter og leieforpliktelser	204
Note 32	Andre eiendeler	205
Note 33	Innskudd fra kunder	205
Note 34	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	206
Note 35	Annen gjeld og andre forpliktelser	207
Note 36	Bundne midler	207
Note 37	Ansvarlig lånekapital	207
Note 38	Investeringer i eierinteresser	208

Øvrige opplysninger

Note 39	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	212
Note 40	Aksjekapital og eierstruktur	213
Note 41	Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutninger	216
Note 42	Hendelser etter balansedagen	216

Revisors beretning	218
Uavhengig bærekraftsrevisors attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet	223
Erklæring fra styret og konsernsjef	226

Resultatregnskap

Morbank		(tall i mill kroner)	Note	Konsern	
2024	2025			2025	2024
14 978	17 881	Renteinntekter med effektiv renters metode	18	23 970	20 565
3 189	3 483	Andre renteinntekter	18	3 458	3 250
11 573	13 100	Rentekostnader	18	18 157	16 298
6 594	8 263	Netto renteinntekter		9 271	7 517
1 490	1 964	Provisjonsinntekter	19	3 370	2 392
116	154	Provisjonskostnader	19	154	116
16	26	Andre driftsinntekter	19	25	10
1 390	1 836	Netto provisjons- og andre inntekter		3 241	2 286
277	853	Inntekter fra eierinteresser	38	997	1 140
22	364	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	20	532	-204
299	1 218	Netto inntekter fra finansielle investeringer		1 528	937
8 283	11 317	Sum netto inntekter		14 040	10 739
1 676	2 188	Personalkostnader	21	3 198	2 364
1 184	1 584	Andre driftskostnader	22	1 905	1 386
149	202	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	29,30,31	237	186
3 010	3 974	Sum driftskostnader		5 340	3 936
5 273	7 342	Driftsresultat før nedskrivninger		8 701	6 803
375	381	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	10	352	387
4 898	6 961	Driftsresultat før skatt		8 349	6 415
1 072	1 403	Skattekostnad	24	1 655	1 222
3 826	5 558	Resultat etter skatt		6 694	5 193
3 543	5 229	Aksjonærenes andel av resultatet		6 365	4 911
282	329	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		329	282
3 826	5 558	Resultat etter skatt		6 694	5 193
Utvidet resultatregnskap					
-10	-3	Estimatavvik pensjoner		-3	-8
2	1	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		1	2
-7	-2	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet		-2	-6
-0	-0	Verdiendring ECL 12 mnd		-0	-0
		Verdiendring basisswap	27	123	-247
		Skatteeffekt verdiendring basisswap	27	-31	62
		Andel av utvidet resultat i TS og FKV		9	17
-0	-0	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet		101	-168
-8	-3	Årets utvidede resultat		99	-174
3 818	5 556	Totalresultat		6 793	5 019
0,99	1,35	Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital 31.12		1,30	1,08
Resultat pr aksje					
9,44	13,95	Resultat pr aksje ¹⁾	21,40	16,98	13,08
9,44	13,95	Utvannet resultat pr aksje ²⁾	21,40	16,98	13,08

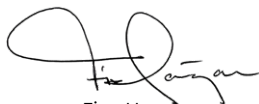
¹⁾ Aksjonærenes andel av resultatet/antall utestående aksjer

²⁾ Aksjonærenes andel av resultatet/antall utestående aksjer + bonus aksjer

Balanse

Morbank			Konsern		
2024	2025	(tall i mill kroner)	Note	2025	2024
Eiendeler					
119	121	Kontanter og fordringer på sentralbanker	36	121	119
17 199	11 799	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	8 314	12 711
267 795	278 133	Utlån til kunder	8,11,13	395 926	374 119
60 274	81 554	Sertifikater og obligasjoner	13,26	79 512	60 825
17 029	13 595	Finansielle derivater	27	8 776	11 444
2 391	1 942	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	28	2 173	2 643
5 050	5 008	investering i eierinteresser	38	8 648	8 144
7 677	9 696	Investering i konsernselskap	38	-	-
3 569	3 569	Immaterielle eiendeler	29	4 091	4 074
2 287	1 898	Utsatt skattefordel	24	1 897	2 404
581	589	Varige driftsmidler	30	1 240	1 242
1 070	1 091	Leierettigheter	31	515	478
569	1 306	Andre eiendeler	32	1 838	1 132
385 610	410 300	Sum eiendeler		513 054	479 336
Gjeld					
715	5 389	Gjeld til kredittinstitusjoner	7	3 694	695
204 434	231 725	Innskudd fra kunder	33	231 112	204 006
78 640	72 787	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	182 906	180 850
20 963	17 618	Finansielle derivater	27	7 743	9 339
1 020	1 005	Betalbar skatt	24	1 167	1 178
1 136	1 172	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	31	546	505
423	424	Pensjonsforpliktelse	23	431	431
109	49	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	10	50	109
841	1 106	Annen gjeld	35	1 522	1 271
22 539	22 612	Etterstilt gjeld	34	22 612	22 539
5 776	5 776	Ansvarlig lånekapital	37	5 776	5 776
336 597	359 661	Sum gjeld		457 558	426 699
Egenkapital					
9 386	9 386	Aksjekapital	40	9 386	9 386
14 719	14 719	Overkursfond		14 719	14 719
4 300	4 000	Hybridkapital	40	4 000	4 300
20 608	22 534	Annen egenkapital		27 391	24 232
49 013	50 639	Sum egenkapital		55 496	52 637
385 610	410 300	Sum gjeld og egenkapital		513 054	479 336

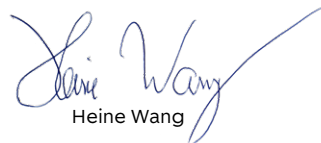
Stavanger, 12. mars 2026


Finn Haugan
Styreleder


Trine Sæther Romuld

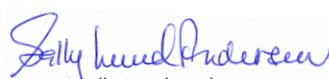

Maria Tho

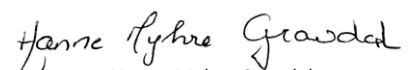

Jan Skogseth


Heine Wang


Camilla AC Tefpers


Kjetil Skjæveland


Sally Lund-Andersen
Ansattvalgt styremedlem


Hanne Myhre Gravdal
Ansattvalgt styremedlem


Eirik P. Elholm
Ansattvalgt styremedlem


Inge Reinertsen
Konsernsjef

Endring i egenkapital (tall i mill kroner)

Morbank	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basis- swap	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.2023	6 607	2 354	3 155		19 060	31 176
Resultat etter skatt			282		3 543	3 826
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-7	-7
Verdiendring ECL ¹⁾ 12 mnd					-0	-0
Totalresultat			282		3 536	3 818
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			1 200			1 200
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-405			-405
Renter hybridkapital			-282			-282
Utbytte år 2023, endelig besluttet i 2024					-1 982	-1 982
Fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge 01.10	2 780	12 364	350		1 000	16 494
Utbetaling til aksjonærer (kontantvederlag) 01.10					-1 000	-1 000
Netto kjøp av egne aksjer					-5	-5
Transaksjoner med aksjonærene	2 780	12 364	350		-1 987	13 507
Egenkapital 31.12.2024	9 386	14 719	4 300		20 609	49 013
Resultat etter skatt			329		5 229	5 558
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-2	-2
Verdiendring ECL ¹⁾ 12 mnd					-0	-0
Totalresultat			329		5 227	5 556
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			400			400
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-700			-700
Renter hybridkapital			-329			-329
Utbytte år 2024, endelig besluttet i 2025					-3 191	-3 191
Netto kjøp av egne aksjer					-110	-110
Transaksjoner med aksjonærene	-	-	-		-3 301	-3 301
Egenkapital 31.12.2025	9 386	14 719	4 000		22 534	50 639

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

Konsern	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basis- swap	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.2023	6 607	2 354	3 155	-19	21 463	33 561
Resultat etter skatt			282		4 911	5 193
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-6	-6
Basisswap spread etter skatt				-185		-185
Andel utvidet resultat tilknyttede selskap					17	17
Totalresultat			282	-185	4 922	5 019
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			1 200			1 200
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-406			-406
Renter hybridkapital			-282			-282
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					15	15
Utbytte år 2023, endelig besluttet i 2024					-1 982	-1 982
Fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge 01.10	2 780	12 364	350		1 023	16 517
Utbetaling til aksjonærer (kontantvederlag) 01.10					-1 000	-1 000
Netto kjøp av egne aksjer					-4	-4
Transaksjoner med aksjonærene	2 780	12 364	350	-	-1 963	13 530
Egenkapital 31.12.2024	9 386	14 719	4 300	-204	24 437	52 637
Resultat etter skatt			329		6 365	6 694
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-2	-2
Basisswap spread etter skatt				92		92
Andel utvidet resultat tilknyttede selskap					9	9
Totalresultat			329	92	6 372	6 793
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			400			400
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-700			-700
Renter hybridkapital			-329			-329
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-4	-4
Utbytte år 2024, endelig besluttet i 2025					-3 191	-3 191
Netto kjøp av egne aksjer					-110	-110
Transaksjoner med aksjonærene	-	-	-	-	-3 301	-3 301
Egenkapital 31.12.2025	9 386	14 719	4 000	-112	27 503	55 496

Regnskapsprinsipper

Morbank			Konsern		
2024	2025		Note	2025	2024
-17 337	-12 793	Endring utlån til kunder	8	-24 238	-23 626
13 447	17 242	Renteinnbetalinger på utlån til kunder		23 527	19 498
-2 033	27 414	Endring innskudd fra kunder	33	27 109	-2 229
-5 947	-7 524	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-7 501	-5 932
9 413	8 935	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	7	6 376	-267
1 047	905	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner		604	409
2 354	-20 679	Endring sertifikater og obligasjoner	26	-18 687	3 100
2 973	2 898	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner		2 903	3 051
1 359	1 831	Provisjonsinnbetalinger		3 236	2 248
199	867	Kursgevinster ved omsetning finansielle instrumenter		894	177
-2 648	-3 657	Utbetalinger til drift		-5 026	-3 496
-2 549	-1 020	Betalt skatt	24	-1 178	-2 706
26	-396	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		2 011	2 056
304	14 023	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter		10 032	-7 717
-161	-174	Investering i varige driftsmidler	30	-208	-184
44	80	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	30	80	47
-125	-2 057	Langsiktige investeringer i aksjer	38	-49	-124
156	543	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer		526	193
330	964	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		653	152
-903	-	Utbetalinger netto ifm virksomhetsintegrasjon		-	-903
-658	-645	B Netto likviditetsendring investering		1 002	-819
20 228	12 961	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	34	38 070	40 174
-14 665	-18 753	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	34	-36 460	-21 694
-4 465	-4 904	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld		-9 975	-9 239
2 900	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	37	-	2 900
-700	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	37	-	-700
-266	-358	Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-358	-266
1 200	400	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	40	400	1 200
-405	-700	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital		-700	-405
-282	-329	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital		-329	-282
-101	-134	Leiebetalinger	31	-121	-75
-4	-110	Netto kjøp av egne aksjer		-110	-4
-1 982	-3 191	Utbytte til aksjeeiere		-3 191	-1 982
1 457	-15 119	C Netto likviditetsendring finansiering		-12 775	9 627
1 103	-1 741	A+B+C Netto endring likvider i året		-1 741	1 091
2 071	3 173	Likviditetsbeholdning 1.1.		3 174	2 082
3 173	1 433	Likviditetsbeholdning 31.12.		1 433	3 174
		Likviditetsbeholdning spesifisert			
119	121	Kontanter og fordringer på sentralbanken		121	119
3 054	1 312	Innskudd hos kredittinstitusjoner uten avtalt oppsigelsestid		1 312	3 055
3 173	1 433	Likviditetsbeholdning 31.12.		1 433	3 174

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanken, samt den del av sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømoppstillingen viser hvordan morbanken og konsernet har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Note 1 Generell informasjon

Konsernet SpareBank 1 Sør-Norge består av morbanken SpareBank 1 Sør-Norge ASA («Banken») med datterselskaper.

Datterselskap - eierandel 100 %	Hovedkontor
SR-Boligkreditt AS	Stavanger
EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS	Stavanger
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS	Stavanger
EiendomsMegler 1 Telemark AS	Skien
FinStart Nordic med tilknyttet selskap	Oslo
Finansparken Bjergsted AS	Stavanger
Sparbankgården AS	Porsgrunn
Tufte Eiendom AS	Porsgrunn
Rygir Industrier AS med datterselskaper (overtatte eiendeler)	Stavanger

Investeringer i tilknyttede selskaper	Eierandel i % 31.12
BN Bank AS	42,48
Kredittbanken ASA	23,30
SpareBank 1 Betaling AS	26,20
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	35,30
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	29,54
SpareBank 1 Forvaltning AS	41,85
SB1 Markets AS	28,05

Investeringer i felles kontrollert virksomhet	
SpareBank 1 Gruppen AS	19,50
SpareBank 1 Utvikling AS	18,00

Fordeling av eierandeler i selskaper der styringsstrukturen er regulert i avtale mellom eierne (eierandel i prosent)	SpareBank 1 Gruppen AS	BN Bank ASA
SpareBank 1 Sør-Norge	19,50	42,48
SpareBank 1 SMN	19,50	35,02
SpareBank 1 Nord-Norge	19,50	9,99
Samarbeidende Sparebanker	19,50	
SpareBank 1 Østlandet	12,40	9,99
SpareBank 1 Østfold Akershus		2,52
LO	9,60	

Enkelte allianseselskaper er klassifisert som tilknyttede selskaper til tross for at eierandelen er mindre enn 20 prosent. Bakgrunnen for dette er at eierstrukturen og det strategiske samarbeidet mellom eierbankene i SpareBank 1 Gruppen AS gir SpareBank 1 Sør-Norge betydelig innflytelse i disse selskapene.

Banken har hovedkontor i Stavanger og har totalt 54 kontorer i fylkene Rogaland, Vestland, Agder, Oslo, Akershus, Vestfold, Buskerud og Telemark. Flere av kontorene er samlokalisert med EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS.

Konsernets hovedvirksomhet er salg og formidling av et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester, investeringstjenester, konsulenttjenester, regnskapstjenester samt leasing og eiendomsmegling.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift.

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamling 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.

Konsernregnskapet ble godkjent av styret 12.3.2026. Generalforsamlingen er Banken sitt øverste organ.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Morbank- og konsernregnskapet 2025 for SpareBank 1 Sør-Norge (Konsernet) er satt opp i overensstemmelse med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU.

SpareBank 1 Sør-Norge er et allmennaksjeselskap registrert hjemmehørende i Norge med hovedkontor i Stavanger. SpareBank 1 Sør-Norge er notert på Oslo Børs.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av de internasjonale regnskapsstandarter at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skønsmessige estimater, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for morbank- og konsernregnskapet, er beskrevet i note 3.

Årsregnskapet er avlagt i henhold til IFRS standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2025.

Generelle regnskapsprinsipper

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter alle datterselskaper. Datterselskaper er alle enheter (inkludert strukturerte enheter) som Konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når Konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og dekonsolideres når kontroll opphører.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er Konsernets presentasjonsvaluta. Den funksjonelle valuta i morselskap og alle vesentlige datterselskaper er norske kroner (NOK). Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

Endringer i regnskapsprinsipper

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2025:

Fra 1. januar 2025 er det ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk:

Visse nye regnskapsstandarter og endringer i regnskapsstandarter har blitt publisert som ikke er obligatoriske for rapporteringsperioder som slutter 31.12.2025, og som ikke har blitt tidlig implementert av banken. Vår vurdering av virkningen av disse nye standardene og endringene er beskrevet nedenfor:

1. Endringer i klassifisering og måling av finansielle instrumenter – Endringer i IFRS 9 og IFRS 7 (gjeldende for perioder som begynner 1. januar 2026 eller senere). Disse endringene:

- klargjør datoen for innregning og utregning av enkelte finansielle eiendeler og forpliktelser, med et nytt unntak for enkelte finansielle forpliktelser som gjøres opp gjennom et elektronisk kontantoverføringssystem;
- klargjør og gir ytterligere veiledning for vurdering av om en finansiell eiendel oppfyller kriteriet for kun betalinger av hovedstol og renter (SPPI);
- legger til nye opplysninger for visse instrumenter med kontraktsvilkår som kan endre kontantstrømmer (som enkelte finansielle instrumenter med funksjoner knyttet til oppnåelse av miljø-, sosiale og styringsmål); og
- oppdaterer opplysningene for egenkapitalinstrumenter som er vurdert til virkelig verdi over andre inntekter (FVOCI).

2. IFRS 18 Presentasjon og opplysninger i finansregnskap (gjeldende for perioder som begynner 1.1.2027 eller senere). IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap, og introduserer nye krav som vil bidra til å oppnå sammenlignbarhet og gi mer relevant informasjon og åpenhet til brukerne. Selv om IFRS 18 ikke vil påvirke innregning eller måling av poster i finansregnskapet, forventes dens innvirkning på presentasjon og opplysninger å være omfattende, spesielt de som er relatert til resultatregnskapet og å gi ledelsesdefinerte ytelsesmål innen finansregnskapet. Ledelsen har startet arbeidet med implementering av IFRS 18 og vurderer for tiden de detaljerte implikasjonene av å anvende den nye standarden på bankens finansregnskap, men har ikke kommet til noen endelige konklusjoner. Bankens vil anvende den nye standarden fra dens obligatoriske ikrafttredelsesdato 1.1.2027. Retrospektiv anvendelse er påkrevd, og derfor vil sammenlignbar informasjon for regnskapsåret som slutter 31. desember 2026 bli omarbeidet i samsvar med IFRS 18.

Det er ellers en rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger som er pliktige for fremtidige årsregnskap. Det er ingen av disse standardene eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på Konsernets regnskap.

Fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge

Sammenslåingen av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge (inkludert datterselskaper) ble gjennomført 1.10. 2024 med regnskapsmessig effekt fra samme dato. Det vises til de enkelte noter og note 41 for mer informasjon.

Note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed 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.

Nedskrivninger utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet foretar årlig evaluering av bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere rentendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stilte sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på fire scenarier.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kreditttap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet 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 etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Klimarelatert risiko er også hensyntatt i vurderingen ved individuelle nedskrivninger. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger. Scoring fra ESG modellen inkluderes i en egenutviklet stresstestmodell som blant annet benyttes til utarbeidelse av klimarelaterte stresstester. Det gjenstår fremdeles utviklingsarbeid og avklaringer i forhold til hvordan forventninger til klimarelaterte kreditttap skal tas inn i tapsavsetninger/IFRS 9 modellen. Det vises også til note 6.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av fire ulike scenarier som benevnes henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet, sektorkrisescenarioet og stressscenarioet. Basisscenarioet tar utgangspunkt i nyeste utgave av "Pengepolitisk Rapport" og representerer en normalkonjunkturperiode. Oppgangsscenarioet representerer en bred oppgangsperiode med noe lysere makroøkonomiske utsikter enn basisscenariet. Sektorkrisescenarioet representerer en sektorspesifikk nedgangsperiode, for øyeblikket et scenario bygd opp rundt varig handelskrig. Det valgte sektorkrisescenarioet er synkronisert med det øvrige scenarioarbeidet i konsernet. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. Scenariene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet. I 2025 er det gjort noen modellforbedringer som sammen med utvikling i makrobildet og utvikling i kredittrisiko bidrar til en svak reduksjon i tapskostnadene. De er også foretatt endringer i scenariovektingen i 2025. De samlede tapskostnadene på engasjementer uten individuell nedskrivning er redusert med 18 mill kroner. Endringen må sees i sammenheng med engasjementer som individuelt nedskrives i perioden.

Valg av scenarier og vektingen av disse gjennomgås jevnlig og i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. 31.12.2025 vektet oppgangsscenarioet med 5 prosent, basisscenarioet med 85 prosent, sektorkrisescenarioet med 7,5 prosent og stressscenarioet med 2,5 prosent. Vektingen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektingen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenariovekting, der vektingen av oppgangsscenarioet er uendret på 5 prosent, basisscenarioet reduseres til 75 prosent, sektorkrisescenarioet økes til 10 prosent og stress scenarioet økes til 10 prosent. En slik endring i scenariovektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kreditttap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 209 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Oppgangsscenario	Basisscenario	Sektorkrisescenario	Stressscenario	Storkunde	Bedrifts-marked og Landbruk	Person marked	SR-Boligkreditt	Ikke fordelt	Sum konsern	Endring fra anvendt scenario
Vekting benyttet i 31.12.2025											
ECL i Oppgangsscenario					411	319	58	10	5	803	
ECL i Basisscenario					484	369	74	17	6	950	
ECL i Sektorkrisescenario					970	722	207	71	11	1 981	
ECL i Stressscenario					1 812	1 143	298	113	22	3 388	
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 3. kvartal 2025)	5,0 %	85,0 %	7,5 %	2,5 %	553	412	91	23	2	1 081	
Alternativ scenariovekting I	10,0 %	80,0 %	7,5 %	2,5 %	547	409	88	23	7	1 074	-7
Alternativ scenariovekting II	5,0 %	80,0 %	12,5 %	2,5 %	575	430	95	26	7	1 133	52
Alternativ scenariovekting III	5,0 %	80,0 %	10,0 %	5,0 %	596	440	98	27	7	1 168	87
Alternativ scenariovekting IV	5,0 %	75,0 %	15,0 %	5,0 %	620	458	104	30	8	1 220	139
Alternativ V	5,0 %	75,0 %	10,0 %	10,0 %	662	479	109	32	8	1 290	209
Vekting benyttet i 31.12.2024											
ECL i Oppgangsscenario					315	262	141	39	7	764	
ECL i Basisscenario					438	341	165	48	10	1 002	
ECL i Sektorkrisescenario					714	507	224	69	15	1 529	
ECL i Stressscenario					1 351	827	377	148	32	2 735	
ECL med anvendt scenariovekting (gjeldende, benyttet fra 3. kvartal 2024)	5,0 %	80,0 %	12,5 %	2,5 %	490	371	183	52	3	1 099	
Alternativ scenariovekting I	10,0 %	80,0 %	7,5 %	2,5 %	469	358	164	51	-	1 042	-57
Alternativ scenariovekting II	5,0 %	85,0 %	7,5 %	2,5 %	475	362	175	51	-	1 063	-36
Alternativ scenariovekting III	5,0 %	80,0 %	10,0 %	5,0 %	506	378	181	54	-	1 119	20
Alternativ scenariovekting IV	5,0 %	75,0 %	15,0 %	5,0 %	519	387	184	55	-	1 145	46
Alternativ V	5,0 %	75,0 %	10,0 %	10,0 %	551	403	192	59	-	1 205	106

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verdivurderingsmodeller 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 Klassifisering av finansielle instrumenter. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

Note 4 Segmentrapportering

Regnskapsprinsipper

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Konsernledelsen anses i henhold til segmentrapportering som øverste beslutningsmyndighet. Tallene i segmentrapporteringen baserer seg på internrapportering til konsernledelsen.

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, Storkunde samt Bedriftsmarked og Landbruk. I Personmarked vises resultat- og balanseposter inkludert SR-Boligkreditt AS. Øvrig virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

Rapportering pr virksomhetsområde:

(tall i mill kroner)

	Personmarked		Storkunde		Bedriftsmarked og Landbruk		Øvrig virksomhet		Elimineringer		Konsern	
Resultatregnskap	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto renteinntekter ^{1) 2)}	3 435	2 580	2 447	2 364	1 604	1 153	1 797	1 429	-13	-8	9 271	7 517
Netto provisjons- og andre inntekter	1 137	791	400	410	271	172	1 529	996	-95	-83	3 241	2 286
Netto inntekter fra finansielle investeringer	29	2	63	81	59	45	1 378	808	0	0	1 528	937
Sum netto inntekter	4 601	3 373	2 910	2 855	1 934	1 370	4 704	3 234	-108	-92	14 040	10 739
Sum driftskostnader	1 018	842	226	230	238	170	3 966	2 786	-108	-92	5 340	3 936
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	3 583	2 531	2 684	2 625	1 695	1 199	738	448	0	0	8 701	6 803
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-95	77	284	210	163	101	-0	-1	0	0	352	387
Driftsresultat før skatt	3 679	2 453	2 399	2 415	1 533	1 098	738	449	0	0	8 349	6 415
Balanseposter												
Brutto utlån til kunder	261 835	237 991	96 680	97 258	39 403	40 676	-256	-96	-144	-151	397 517	375 678
Utlån overført til SB1 Bolig- og Næringskreditt	19 585	27 572	314	344	918	1 469	0	0	0	0	20 817	29 385
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Bolig- og Næringskreditt	281 421	265 563	96 994	97 602	40 321	42 145	-256	-96	-144	-151	418 335	405 062
Nedskrivning på utlån	-191	-292	-859	-811	-541	-456	0	0	0	0	-1 591	-1 559
Innskudd fra kunder	124 635	113 578	67 275	54 045	39 964	38 057	-149	-1 247	-613	-428	231 112	204 006

¹⁾ Netto renteinntekter inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for personmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonene fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

²⁾ Renteinntekter i segmentet er internbelastning av fundingkostnadene

Note 5 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD). SpareBank 1 Sør-Norge har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Samlet minstekrav til ren kjernekapitaldekning inkludert bufferkrav, Pilar 2 påslag og kapitalkravsmargin er pr 31.12.2025 på 16,72 prosent. Kravet består av 4,50 prosent i minstekrav, samt bevaringsbuffer på 2,50 prosent, systemrisikobuffer på 4,45 prosent, mot-syklisk kapitalbuffer på 2,48 prosent og kapitalkravsmargin på 1 prosent. Banken er definert som systemviktig og har fått et krav på 1,00 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav på 1,40 prosent hvorav 0,79 prosent skal dekkes av ren kjernekapital.

Risikovekt for engasjementer med pantessikkerhet i boligeiendom i Norge er underlagt ett regulatorisk gulv på 25 prosent. Pr 31.12.2025 har gjennomsnittlige risikovekter blitt justert opp til 25 prosent for både morbank og konsern.

De norske engasjementene skal ha en systemrisiko buffer på 4,50 prosent. For engasjementer i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. 31.12.2025 er den reelle satsen 4,45 prosent for morbank og konsern.

Kravet på motsyklisk buffer er 2,50 prosent for de norske engasjementene. For engasjementer i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes, hvis de ikke har fastsatt sats så skal den Norske satsen benyttes med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Den reelle satsen for begge er 2,48 prosent.

Morbank			Konsern		
2024	2025		2025	2024	
9 386	9 386	Aksjekapital	9 386	9 386	
14 719	14 719	Overkursfond	14 719	14 719	
3 191	4 498	Foreslått utbytte	4 498	3 191	
4 300	4 000	Hybrid kapital	4 000	4 300	
17 417	18 036	Annen egenkapital	22 893	21 041	
49 013	50 639	Sum balanseført egenkapital	55 496	52 637	
		Fradrag			
-3 569	-3 569	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5 004	-5 677	
-3 191	-4 498	Avsatt utbytte	-4 498	-3 191	
-481	-481	Forventet tap IRB fratrasket tapsavsetninger	-689	-792	
-6	-9	Utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer	-9	-6	
-4 300	-4 000	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-4 000	-4 300	
	-704	Tilbakekjøpsprogram aksjer	-704		
0		Øvrige justeringer som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-134	-166	
-496	-496	Ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-411	-409	
-85	-103	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-109	-95	
36 884	36 778	Sum ren kjernekapital	39 938	38 001	
4 300	4 000	Hybrid kapital	4 324	4 712	
-78	-49	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-49	-78	
41 106	40 729	Sum kjernekapital	44 213	42 635	
		Tilleggskapital			
5 617	5 523	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	6 005	6 215	
-260	-238	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-238	-260	
5 357	5 285	Sum tilleggskapital	5 767	5 955	
46 463	46 014	Netto ansvarlig kapital	49 980	48 589	

Morbank			Konsern		
2024	2025		2025	2024	
91 534	116 262	Kredittrisiko etter IRB-metoden ¹⁾²⁾	163 096	107 586	
73 606	44 665	Kredittrisiko etter standardmetoden ²⁾	40 877	81 257	
		Oppgjørsrisiko	0	0	
		Gjeldsrisiko	25	6	
		Egenkapitalrisiko	80	120	
		Valutarisiko	31	12	
930	45	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	406	1 443	
14 942	15 656	Operasjonell risiko	22 761	20 526	
181 013	176 629	Beregningsgrunnlag (RWA)	227 275	210 950	
8 146	7 948	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	10 227	9 493	
		Bufferkrav			
4 525	4 416	Bevaringsbuffer 2,5 %	5 682	5 274	
8 091	7 860	Systemrisikobuffer 4,5 %	10 114	9 408	
4 507	4 380	Motsyklisk buffer 2,5 %	5 636	5 274	
1 810	1 766	Systemviktig buffer 1,0 %	2 273	2 109	
18 934	18 422	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	23 705	22 065	
9 805	10 408	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6 006	6 443	
20,38%	20,82%	Ren kjernekapitaldekning	(Regulatorisk krav konsern 16,72%)	17,57%	18,01%
22,71%	23,06%	Kjernekapitaldekning	(Regulatorisk krav konsern 18,48%)	19,45%	20,21%
25,67%	26,05%	Kapitaldekning	(Regulatorisk krav konsern 20,83%)	21,99%	23,03%
10,48%	9,44%	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	(Regulatorisk krav konsern 3%)	7,30%	7,67%

¹⁾ Finansdepartementet økte 1.07.2025 IRB-risikovektgultet for boliglån fra 20% til 25%.

²⁾ Finanstilsynet ga 29.08.2025 tillatelse til SpareBank 1 Sør-Norge ASA å inkludere porteføljen fra tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge i sitt IRB-system. Banken har implementert reviderte IRB-modeller for Bedriftsmarked i 4. kvartal 2025, og banken har implementert ny IRB A tillatelsen på Leasing bedriftsmarked fra samme kvartal.

Note 6 Finansiell risikostyring

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Sør-Norge skal skape finansiell og strategisk merverdi gjennom:

- En god risikokultur
- En tydelig kontroll- og styringsstruktur som fremmer uavhengighet
- En god forståelse og styring av risikoene som driver inntjening og tap
- Å unngå at enkelthendelser skader konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Prising av produkter og tjenester basert på underliggende risiko
- Effektiv kapitalanskaffelse og -anvendelse som gjenspeiler valgt risikoprofil

SpareBank 1 Sør-Norge bygger risiko- og kapitalstyringen på følgende hovedprinsipper:

- Konsernets rammeverk for risiko- og kapitalstyring skal være dokumentert og bygge på beste internasjonale praksis
- Konsernet skal ha en kontroll- og styringsstruktur som fremmer forsvarlig og uavhengig styring og kontroll
- Risiko- og kapitalstyringen skal være en integrert del av styrings- og beslutningsprosessen i konsernet
- Risiko- og kapitalstyringen i konsernet skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning
- Konsernet skal ha en god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko- og kapitalstyring
- Styret skal minimum årlig vedta konsernets ønskede risikoprofil
- SpareBank 1 Sør-Norge skal ha en risikovilje som gir tilstrekkelig buffer i forhold til konsernets risikoevne, og der ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Prosessen for risikoidentifikasjon skal gjennomføres jevnlig, være framoverskuende og dekke alle vesentlige risikoområder
- Kvantifiseringen av risiko skal bygge på anerkjente metoder og være tilstrekkelig konservativ, slik at eventuelle modellsvakheter hensyntas på en god måte
- Det skal gjennomføres grundige analyser av de identifiserte risikoene for å forstå risikoenes påvirkning på inntekter, kostnader og tap
- På bakgrunn av risikoanalysen skal det etableres effektive kontroll- og styringstiltak for de enkelte risikoene
- Sannsynlighetsreduserende tiltak skal prioriteres foran konsekvensreduserende tiltak
- Konsernet skal minst årlig gjennomføre en finansiell framskrivning med varighet på minimum fem år, og den skal minimum dekke en forventet finansiell utvikling, samt en periode med et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Det alvorlige økonomiske tilbakeslaget skal være strengt, men realistisk
- Avkastningen på regulatorisk kapital skal være et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen av SpareBank 1 Sør-Norge. Risikojustert avkastning skal være grunnlaget for fastsettelse av rammene for EAD i bankens interne markedsdivisjoner
- Konsernet skal ha en oversiktlig og periodisk risikooppfølging og -rapportering

- Konsernet skal i størst mulig grad prise aktiviteter og produkter i tråd med den underliggende risiko for å sikre riktig risikotaking
- Konsernet skal utarbeide robuste gjenopprettelsesplaner for å i best mulig grad kunne håndtere kritiske situasjoner hvis de skulle oppstå
- Konsernet skal ha entydige og klare definisjoner av de ulike risikotypene

SpareBank 1 Sør-Norge eksponeres for ulike typer risiko:

Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser

Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader

Markedsrisiko: risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder

Operasjonell risiko: risikoen for tap av verdier som følge av; menneskelige feil, feil og mangler i systemer og prosesser, tilsiktede handlinger eller eksterne hendelser

Klima- og miljø som risikodriver for økonomiske tap og finansiell ustabilitet som følge av de fysiske klima- og miljøendringene, og samfunnets respons på dem

Eierisiko: risikoen for at SpareBank 1 Sør-Norge blir påført negative resultat fra eierposter i strategisk eide selskap, eller at konsernet må tilføre ny egenkapital til strategisk eide selskap. Eierselskap defineres som selskap hvor SpareBank 1 Sør-Norge har en vesentlig eierandel og innflytelse

Compliancerisiko: risikoen for at konsernet pådrar seg offentlig- like sanksjoner, bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av regelverket og/eller brudd på konsesjonsbestemmelser

Pensjonsrisiko: risikoen for økning i fremtidige pensjonsforpliktelser

Regulatorisk risiko: usikkerhet om fremtidige reguleringer

Forretningsrisiko: risikoen for uventede inntekts- og kostnads-svingninger som følge av endringer i eksterne forhold, som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer

Omdømmerisiko: risikoen for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet. Det vil si hos kunder, motparter, aksjemarked og myndigheter

Strategisk risiko: risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger

Konsentrasjonsrisiko: risikoen for at det oppstår en opphopning av eksponering mot én enkelt kunde, bransje eller geografisk område

Risikoeksponering i SpareBank 1 Sør-Norge

Avdelingen for risikostyring er organisert uavhengig av forretningsenhetene, og rapporterer direkte til konsernsjef. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring, inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer.

Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen.

SpareBank 1 Sør-Norge eksponeres for ulike typer risiko. Overordnet rammeverk for styring av de viktigste risikoene er beskrevet nedenfor:

Kreditt risiko styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Konsernets kredittstrategi inkluderer overordnede kredittstrategiske rammer for å sikre en diversifisert portefølje og en tilfredsstillende risikoprofil. Hovedfokus i kredittgivingen skal være kundens betjeningsevne, og svak eller manglende betjeningsevne skal ikke kunne kompenseres med god sikkerhet.

De kredittstrategiske rammene setter krav og begrensninger knyttet til henholdsvis overordnet tapsprofil og porteføljekvalitet. Konsernet har et særskilt fokus på konsentrasjonsrisiko knyttet til eksponeringen mot store enkeltkunder, og mot enkeltbransjer. For å unngå uønsket konsentrasjonsrisiko setter de kredittstrategiske rammene også begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljnivå, samt for ulike bransjer og enkeltkunder. Disse begrensningene kommer i tillegg til de regulatorisk fastsatte rammene for engasjementsstørrelse.

Det er fastsatt minimumskrav som gjelder for alle typer finansiering, unntatt for engasjementer innvilget som ledd i utøvelse av særskilte kredittsikringsfullmakter. I tillegg til de generelle kravene er det utarbeidet et sett av mer spesifikke krav og føringer knyttet til bransjer eller segmenter som kan innebære en særskilt risiko.

Det legges særlig vekt på at kundenes virksomhet er i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at virksomheten har et langsiktig perspektiv. Konsernets policy for bærekraft er reflektert i retningslinjene. Herunder stilles det krav til at all finansiering skal tilfredsstillende konsernets retningslinjer knyttet til miljø, samfunn, eierstyring og selskapsledelse. Konsernet har også retningslinjer som understøtter konsernets policy for antihvitvask (AML).

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser, men delegerer innen visse rammer kredittfullmaktene til konsernsjef, som igjen kan videre delegerer disse innenfor egne fullmakter. De delegerte kredittfullmaktene er knyttet opp mot et engasjements misligholdssannsynlighet. Fullmaktene er personlige. Kredittbehandlingsrutinene regulerer i detalj alle forhold knyttet til konsernets kredittgiving og engasjementsoppfølging.

Konsernet bruker kredittmodeller for risikoklassifisering, risikoprising og porteføljestyling. Risikoklassifiseringssystemet baserer seg på følgende hovedkomponenter:

1. **Sannsynlighet for mislighold (PD):** Kundene blir klassifisert i misligholdsklasser ut fra sannsynligheten for mislighold i løpet av en 12-måneders periode, basert på et langsiktig utfall i en full tapsyklus. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av historiske data for finansielle nøkkeltall knyttet til inntjening og næring, samt på grunnlag av ikke-finansielle kriterier som atferd og alder. Ved finansiering av næringseiendom for utleie, benyttes det internt en egen kredittmodell som beregner misligholdssannsynligheten på grunnlag av forventet kontantstrøm fra utleievirksomheten, kombinert med kriterier for atferd. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni misligholdsklasser (A-I). I tillegg har konsernet to misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.
2. **Eksponering ved mislighold (EAD):** Dette er en beregnet størrelse som angir konsernets eksponering mot kunden ved mislighold. Denne eksponeringen består av henholdsvis utlånsvolum, garantier og innvilgede, men ikke trukne rammer. Innvilgede, men ikke trukne rammer hos en personmarketskunde har en konverteringsfaktor lik 1. Dette betyr at rammen forutsettes 100 prosent opptrukket ved mislighold. For bedriftsmarkedet blir innvilgede, men ikke trukne rammer multiplisert med en konverteringsfaktor mellom 60 og 90 prosent, avhengig av kundens misligholdssannsynlighet. For garantier er konverteringsfaktoren en myndighetsfastsatt parameter som er satt til 1 for lånegarantier, og 0,5 for øvrige garantier.
3. **Tapsgrad ved mislighold (LGD):** Dette er en beregnet størrelse av hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. I vurderingen tas det blant annet hensyn til verdien av underliggende sikkerheter, grad av gjenvinning på usikret del av engasjementet, grad av tilfriskning før realisasjon og inndrivelseskostnader. Konsernet fastsetter realisasjonsverdien på stilte sikkerheter på bakgrunn av statistiske data over tid, samt ekspertvurderinger i tilfeller hvor statistiske data ikke har tilstrekkelig utsagnskraft. Realisasjonsverdiene er satt slik at de ut fra en konservativ vurdering reflekterer antatt realisasjonsverdi i en lavkonjunktur. Det benyttes syv klasser (1-7) for klassifisering av engasjementer i henhold til tapsgrad ved mislighold.

Konsernet driver kontinuerlig videreutvikling og etterprøving av risikostyringssystemet og kredittinnvilgelsesprosessen for å sikre at dette holder en god kvalitet over tid. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimer for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet. Det gjennomføres analyser som vurderer modellenes evne til å rangere kundene etter risiko (diskrimineringssevne), og evnen til å fastsette riktig nivå på risikoparameterne. I tillegg analyseres stabiliteten i modellenes estimer og modellenes konjunkturfølsomhet. Den kvantitative valideringen vil i enkelte tilfeller suppleres med mer kvalitative vurderinger. Dette gjelder særlig dersom tilfanget av statistiske data er begrenset.

I tillegg til kredittrisikoen i utlånsporteføljen eksponeres konsernet for kredittrisiko gjennom likviditetsreserveporteføljen. Denne porteføljen skal i hovedsak bestå av obligasjoner og sertifikater med lav risiko som kvalifiserer for låneadgang i Norges Bank.

For ytterligere informasjon vises til notene 7-13.

Likviditetsrisiko styres gjennom konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstyringen bygger på konservative rammer og gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. Det er konsernets treasuryavdeling som har ansvaret for likviditetsstyringen, og avdeling for risikostyring overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien.

Konsernets utlån finansieres hovedsakelig med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Likviditetsrisikoen begrenses ved at verdipapirgjelden fordeles på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 16 og 17.

Markedsrisiko styres gjennom markedsrisikostrategien, som definerer konsernets risikovilje. Strategien, med tilhørende spesifikasjon av nødvendige risikorammer, rapporteringslinjer og fullmakter, behandles og godkjennes av styret minimum årlig.

Markedsrisiko i SpareBank 1 Sør-Norge relateres i hovedsak til konsernets langsiktige investeringer i verdipapirer, herunder obligasjoner i likviditetsporteføljen samt aksjer og egenkapitalbevis. I tillegg har konsernet en viss eksponering fra aktiviteter som understøtter ordinær innlåns- og utlånsvirksomhet. Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i konservative rammer, som fornyes og godkjennes av styret minimum årlig.

Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser. Konsernets eksponering overfor markedsrisiko er samlet sett moderat.

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Konsernets renterisiko reguleres av rammer for maksimal verdiendring ved en endring i rentenivået, samt rammer for maksimalt uventet tap beregnet med en VaR-modell. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort, og konsernets renterisiko er lav.

Valutakursrisiko er risikoen for tap ved endringer i valutakursene. SpareBank 1 Sør-Norge skal ikke ta valutarisiko som oppstår gjennom den ordinære bankdriften og finansieringsaktiviteter. Valutaeksponering skal derfor avdekkes.

Samtidig har banken delegert valutarisikorammer til SB1 Markets. Risikoen som kan tas reguleres av nominelle rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i en enkeltvaluta. SB1 Markets er ansvarlig for all gevinst og tap som oppstår fra bruk av valutarisikorammene.

Kursrisiko knyttet til verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på konsernets obligasjoner, sertifikater og egenkapitalinstrumenter. Spreadrisiko defineres som risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner som følge av generelle endringer i kredittspreader. Kredittspreadrisiko uttrykker tapspotensialet på obligasjonsporteføljen som går utover konkurrisikoen. Kvantifisering av risikojustert kapital for spreadrisiko i obligasjonsporteføljen beregnes med utgangspunkt i Finanstilsynets modell for risikobasert tilsyn av markedsrisiko. Konsernets risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer.

For ytterligere informasjon vises til notene 14, 15 og 27.

Operasjonell risiko styres gjennom risikostrategien som fastsettes årlig av styret, samt egen policy for operasjonell risiko. Strategien inneholder kvantitative og kvalitative rammer for tillatt risikoeksponering. Policyen gir styrende prinsipper og krav for identifisering, vurdering, håndtering, overvåkning og rapportering av operasjonell risiko, med tilhørende fordeling av roller og ansvar.

Konsernet har en dynamisk tilnærming til styring av operasjonell risiko, og gjennomfører jevnlig analyse for å avdekke svakheter, og nye eller endrede risikoer. Uønskede hendelser som inntreffer, registreres og følges opp systematisk for å hente ut læringseffekt, og for å unngå gjentakelse. Videre gjennomgår alle vesentlige endringsinitiativer en standardisert risikovurderingsprosess for å unngå at endringene introduserer uønsket risiko. Risikoreduserende tiltak vurderes og implementeres løpende.

Klima- og miljø som risikodriver er en integrert del av konsernets risikostyringsprosesser. SpareBank 1 Sør-Norge identifiserer og vurderer klima- og miljørelaterte risikoer og muligheter som kan påvirke kunder, forretningsområder og drift på ulike nivå. Konsernets utlånsportefølje gjennomgår årlig stresstester og finansielle fremstillinger.

Den største klimarisikoksekponeringen til SpareBank 1 Sør-Norge er i bedriftsmarkedsporteføljen. Følgelig er håndtering av klimarisiko fra denne delen av virksomheten prioritert.

Sentrale tema i styring av risikodriveren Klima og miljø, og som beskrevet i detalj i kapittelet Bærekraft Miljø under styrets årsberetning er:

Sammen med SpareBank 1-alliansen ble det i 2022 utviklet og tatt i bruk et nytt risikorammeverk for vurdering av bærekraftsrisiko (ESG-score), for bruk på bedriftskunder med engasjement over 10 mill kroner.

Klimagassutslipp fra utlånsporteføljen basert på metodikken til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).

Fordeling av lån til bolig og næringseiendom i henhold til energimerker og kategorier fysisk klimarisiko.

Bransjespesifikke omstillingsplaner av utlånsporteføljen.

Eierrisiko styres gjennom aktiv styredeltakelse i en rekke av de deleide selskapene. SpareBank 1 Sør-Norge har i hovedsak eierrisiko gjennom eierandelene i SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 prosent), BN Bank ASA (42,5 prosent), SpareBank 1 Utvikling DA (18,0 prosent), SpareBank 1 Forvaltning AS (41,9 prosent), Kredittbanken AS (23,3 prosent), SpareBank 1 Betaling AS (26,2 prosent), SpareBank 1. Bank og Regnskap AS (35,3 prosent), SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS (29,5 prosent), SB1 Markets AS (28,1 prosent).

Compliancerisiko styres gjennom å praktisere rammeverket for compliance som framkommer av konsernets policy for compliance. Rammeverket skal bidra med å sikre at konsernet ikke pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende implementering og etterlevelse av lover og forskrifter. Konsernets compliancepolicy vedtas av styret og beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering i forbindelse med etterlevelse av lovkrav og regler.

Konsernet skal ha en meget lav toleranse for compliancerisiko. Dette innebærer at regelverk skal tolkes med en konservativ tilnærming. Konsernet skal kunne utfordre, men ikke være i brudd med etablerte eller nye rammebetingelser, og rammeverket for compliance skal være tilpasset konsernets omfang.

SpareBank 1 Sør-Norge er opptatt av å ha gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Compliancefokus skal være en integrert del av styrings- og beslutningsprosessen i konsernet.

SpareBank 1 Sør-Norge sin compliancefunksjon er organisert uavhengig av forretningsenhetene. Avdelingen har det overordnede ansvaret for rammeverk, oppfølging og rapportering innenfor complianceområdet. Konserndirektør for compliance rapporterer direkte til konsernsjef og styret. Datterselskaper har egne complianceansvarlige der dette er påkrevd.

Note 7 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
3 054	1 312	Innskudd hos kredittinstitusjoner uten avtalt oppsigelsestid	1 312	3 055
4 558	3 484	Utlån uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	70
9 587	7 002	Utlån med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	7 002	9 587
17 199	11 799	Sum	8 314	12 711
15 282	10 487	NOK	7 003	10 783
1 917	1 312	Valuta	1 312	1 928
17 199	11 799	Sum	8 314	12 711
Gjeld til kredittinstitusjoner				
553	4 243	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 548	533
162	1 146	Med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 146	162
715	5 389	Sum	3 694	695
660	5 365	NOK	3 670	640
55	24	Valuta	24	55
715	5 389	Sum	3 694	695
Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes				
Gjensalgsavtaler				
6 772	5 624	Sertifikater og obligasjoner	5 624	6 772
6 772	5 624	Sum mottatte verdipapirer	5 624	6 772
-	-	Herav mottatte verdipapirer som er solgt eller pantsatt	-	-
-	-	Sertifikater og obligasjoner	-	-

Verdipapirer som er kjøpt med en avtale om gjensalg innregnes ikke, da risiko og avkastning forbundet med eierskapet til eiendelene ikke er overført. Slike transaksjoner omfatter i hovedsak rentebærende verdipapirer. Mottatte verdipapirer, inkludert sikkerhetsstillelser, registreres utenfor balansen uavhengig av om konsernet har lov til å selge eller pantsette verdipapiret. Ved salg av mottatte verdipapirer vil konsernet registrere en forpliktelse i balansen. Balanseposten utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inkluderer fordringer i forbindelse med gjensalgsavtaler.

Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Utlån med flytende rente måles til amortisert kost i samsvar med IFRS 9. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen tatt hensyn til transaksjonskostnader, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrasket 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 til utlånets brutto bokførte beløp.

Boliglån som kan kvalifisere for salg til boligkredittforetak holdes både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg i morbanken. Disse måles derfor til virkelig verdi over OCI, med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Forretningsmodellen på konsolidert nivå er at slike boliglån holdes for å motta kontantstrømmer og dermed måling til amortisert kost.

Fastrentelån til kunder øremerkes ved førstegangs innregning som vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet i henhold til IFRS 9. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjente renter og over/underkurs regnskapsføres som renter. Banken benytter seg av virkelig verdi opsjon for måling av fastrenteutlån, da dette i stor grad vil eliminere inkonsistens i måling av sammenstilte instrumenter i balansen.

Finansielle utleieavtaler er ført under hovedposten «Netto utlån til kunder» i balansen og regnskapsføres etter IFRS 16. Alle faste inntekter innenfor leieavtalens forventede løpetid inngår i beregningen av avtalens effektive rente.

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
139 145	139 039	Utlån til amortisert kost	385 254	361 787
116 257	128 390	Utlån til virkelig verdi over OCI	0	0
13 891	12 263	Utlån til virkelig verdi over resultatet	12 263	13 891
269 294	279 693	Brutto utlån	397 517	375 678
-1 520	-1 582	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1 605	-1 572
21	21	- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	14	14
267 795	278 133	Netto utlån	395 926	374 119
Brutto utlån fordelt på markeder				
133 540	145 261	Personmarkedet	262 829	239 612
99 208	94 638	Storkunde	94 494	99 058
36 146	38 979	Bedriftsmarked og Landbruk	39 379	36 609
1 703	2 023	Offentlig forvaltning	2 023	1 703
-1 303	-1 207	Netto konsernkonti valuta ¹⁾	-1 207	-1 303
269 294	279 693	Brutto utlån	397 517	375 678
4 236	4 396	Utlån til ansatte	8 509	7 582
		Herav lån i SR-Boligkreditt	3 634	3 217
		Vilkårene er opp til ett prosent-poeng under normrenten som fastsettes av Finansdepartementet		
Utlån solgt til Kredittforetak				
106 323	117 763	Utlån overført til SR-Boligkreditt	-	-
29 385	20 817	Utlån overført til SB1 Bolig- og Næringskreditt	20 817	29 385
66	71	Mottatt provisjon fra SR-Boligkreditt	-	-
29	143	Mottatt provisjon fra SB1 Bolig- og Næringskreditt	143	29
Totalt engasjement fordelt på misligholdssannsynlighet PD^{1) 2) 3)}				
173 008	179 791	0,00 - 0,50 %	297 550	277 997
115 251	121 692	0,50 - 2,50 %	133 846	126 744
15 543	16 294	2,50 - 5,00 %	16 276	15 356
9 619	8 531	5,00 - 99,99 %	8 804	9 908
3 114	2 990	Mislighold	2 883	2 968
316 535	329 298	Totalt engasjement	459 358	432 972
-28 628	-30 262	Ubenyttede kreditter til kunder	-42 482	-38 652
-18 614	-19 343	Garantier	-19 359	-18 643
269 294	279 693	Brutto utlån	397 517	375 678

2024	2025	Brutto utlån fordelt på misligholdssannsynlighet PD ^{1) 2) 3)}	2025	2024
132 595	157 818	0,00 - 0,50 %	262 844	234 038
107 517	98 258	0,50 - 2,50 %	110 856	114 009
14 857	12 872	2,50 - 5,00 %	12 932	14 003
10 502	7 990	5,00 - 99,9 %	8 242	10 176
3 822	2 755	Mislighold	2 643	3 453
269 294	279 693	Totalt	397 517	375 678

Forventet årlig gjennomsnittlig netto nedskrivninger fordelt på misligholdssannsynlighet PD ^{2) 3) 4)}				
26	43	0,00 - 0,50 %	46	31
188	155	0,50 - 2,50 %	157	191
85	74	2,50 - 5,00 %	74	86
162	88	5,00 - 99,9 %	89	164
99	250	Mislighold	250	99
561	610	Totalt	616	571

Næringsfordelt brutto utlån til kunder				
5 408	6 388	Havbruk	6 388	5 408
5 092	4 845	Industri	4 845	5 092
8 727	9 447	Jordbruk/ skogbruk	9 447	8 727
9 311	9 321	Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 321	9 311
5 121	4 833	Forretningsmessig tjenesteyting	4 833	5 121
12 118	15 812	Annen tjenesteytende virksomhet	15 668	11 967
4 455	3 626	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 626	4 455
5 351	4 359	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4 359	5 351
1 476	3 071	Oljeservice	3 071	1 476
13 855	14 638	Bygg og anlegg	14 638	13 855
6 379	8 664	Fornybar, kraft, vann og renovasjon	8 664	6 379
52 555	47 893	Næringseiendom	47 893	52 555
7 164	5 262	Shipping	5 262	7 164
3 212	1 979	Øvrig transport	1 979	3 212
140 224	140 136	Sum næring	139 991	140 072
129 070	139 558	Personmarked	257 526	235 605
269 294	279 693	Brutto utlån	397 517	375 678

Finansielle forpliktelser ⁵⁾				
18 614	19 343	Garantier kunder	19 359	18 643
28 628	30 262	Ubenyttede kreditter til kunder	42 482	38 652
18 535	24 868	Innvilgede lånetilsagn	24 868	18 535
65 776	74 473	Brutto finansielle forpliktelser	86 709	75 829

Andre stilte garantier og forpliktelser				
15 299	16 368	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-
501	501	Garantier andre	501	501
3	124	Remburser	124	3
15 803	16 994	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	625	504

(fortsettelse av note 8)

2024	2025	Forventet årlig gjennomsnittlig nedskrivninger fordelt på sektor og næring ^{2) 3) 5)}	2025	2024
18	33	Havbruk	33	19
45	27	Industri	27	45
5	5	Jordbruk/ skogbruk	5	5
43	47	Finansiering og forsikringsvirksomhet	47	43
24	40	Forretningsmessig tjenesteyting	40	24
46	72	Annen tjenesteytende virksomhet	73	46
42	27	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	27	42
6	4	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4	6
24	85	Oljeservice	85	24
93	90	Bygg og anlegg	90	93
12	20	Fornybar, kraft, vann og renovasjon	20	12
151	129	Næringseiendom	129	152
5	4	Shipping	4	5
11	6	Øvrig transport	6	12
527	588	Sum næring	589	528
34	21	Personmarked	27	43
561	610	Totalt	616	571

Brutto utlån fordelt på geografiske områder				
81 090	82 366	Rogaland	153 077	147 176
30 368	30 907	Vestland	48 966	46 758
19 810	20 089	Agder	32 238	30 555
49 620	54 605	Oslo/Akershus	66 881	60 079
22 597	25 784	Vestfold	26 949	22 987
21 968	24 168	Buskerud	25 165	22 405
23 240	25 098	Telemark	25 705	23 392
7 464	3 901	Utlandet	4 298	7 817
13 137	12 774	Øvrige	14 238	14 509
269 294	279 693	Totalt	397 517	375 678

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler ⁷⁾				
Bruttoinvesteringer knyttet til finansielle leieavtaler				
3 285	2 864	Inntil 1 år	2 864	3 285
8 013	10 369	Mellom 1 og 5 år	10 369	8 013
613	1 235	Mer enn 5 år	1 235	613
11 911	14 468	Totalt	14 468	11 911

Nettoinvesteringer knyttet til finansielle leieavtaler				
2 733	1 846	Inntil 1 år	1 846	2 733
7 235	7 669	Mellom 1 og 5 år	7 669	7 235
580	965	Senere enn 5 år	965	580
10 549	10 481	Totalt	10 481	10 549

Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån**Morbank**

2025	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Havbruk	6 350	38	-10	-11	-25	6 341
Industri	4 713	131	-12	-18	-35	4 780
Jordbruk/ skogbruk	6 430	3 017	-2	-6	-11	9 428
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 314	7	-38	-30	-76	9 177
Forretningsmessig tjenesteyting	4 654	179	-8	-7	-96	4 722
Annen tjenesteytende virksomhet	14 197	1 615	-29	-40	-87	15 656
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 334	293	-10	-19	-34	3 563
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4 359	-	-5	-1	-	4 352
Oljeservice	3 070	1	-5	-22	-22	3 021
Bygg og anlegg	14 023	614	-39	-63	-153	14 383
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	8 650	14	-14	-5	-9	8 636
Næringseiendom	47 713	180	-110	-206	-132	47 445
Shipping	5 262	-	-10	-1	-0	5 251
Øvrig transport	1 716	263	-3	-8	-2	1 965
Sum Næring	133 784	6 352	-295	-437	-682	138 722
Personmarked	5 256	134 302	-16	-45	-106	139 390
Justering virkelig verdi over utvidet resultat			21			21
Totalt	139 039	140 654	-289	-482	-789	278 133

2024						
Havbruk	5 386	23	-13	-6	-14	5 375
Industri	5 019	73	-10	-18	-23	5 041
Jordbruk/ skogbruk	6 318	2 409	-3	-10	-9	8 705
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 304	7	-27	-20	-47	9 218
Forretningsmessig tjenesteyting	5 031	90	-24	-26	-66	5 005
Annen tjenesteytende virksomhet	11 510	608	-40	-45	-74	11 959
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4 291	163	-9	-21	-55	4 369
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5 351	-	-8	-4	-	5 339
Oljeservice	1 471	4	-3	-28	-106	1 338
Bygg og anlegg	13 635	220	-28	-49	-95	13 684
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	6 379	0	-20	-4	-18	6 338
Næringseiendom	52 475	81	-75	-172	-69	52 240
Shipping	7 164	-	-6	-1	-	7 157
Øvrig transport	3 093	119	-8	-23	-2	3 179
Sum Næring	136 428	3 796	-274	-426	-578	138 946
Personmarked	2 718	126 352	-20	-126	-96	128 828
Justering virkelig verdi over utvidet resultat			21			21
Totalt	139 145	130 148	-273	-551	-674	267 795

Konsern						
	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
2025						
Havbruk	6 386	2	-10	-11	-25	6 341
Industri	4 825	19	-12	-18	-35	4 780
Jordbruk/ skogbruk	8 919	528	-2	-6	-11	9 428
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 318	3	-38	-30	-76	9 177
Forretningsmessig tjenesteyting	4 822	11	-8	-7	-96	4 722
Annen tjenesteytende virksomhet	15 516	152	-29	-40	-87	15 511
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 581	45	-10	-19	-34	3 563
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	4 359	-	-5	-1	-	4 352
Oljeservice	3 071	-	-5	-22	-22	3 021
Bygg og anlegg	14 598	39	-39	-63	-153	14 383
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	8 660	4	-14	-5	-9	8 636
Næringseiendom	47 827	66	-110	-206	-132	47 445
Shipping	5 262	-	-10	-1	-0	5 251
Øvrig transport	1 963	16	-3	-8	-2	1 965
Sum Næring	139 106	885	-295	-438	-682	138 576
Personmarked	246 148	11 378	-24	-58	-107	257 336
Justering virkelig verdi over utvidet resultat			14			14
Totalt	385 254	12 263	-306	-496	-789	395 926

2024						
Havbruk	5 408	-	-13	-6	-14	5 375
Industri	5 075	17	-10	-18	-23	5 040
Jordbruk/ skogbruk	7 928	799	-3	-10	-9	8 705
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 307	4	-27	-20	-47	9 218
Forretningsmessig tjenesteyting	5 107	14	-24	-26	-66	5 005
Annen tjenesteytende virksomhet	11 773	194	-40	-46	-74	11 807
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4 417	37	-9	-21	-55	4 369
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5 351	-	-8	-4	-	5 339
Oljeservice	1 476	-	-3	-28	-106	1 338
Bygg og anlegg	13 812	43	-28	-49	-95	13 684
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	6 379	-	-20	-4	-18	6 338
Næringseiendom	52 512	43	-75	-172	-69	52 240
Shipping	7 164	-	-6	-1	-	7 157
Øvrig transport	3 200	13	-8	-23	-2	3 179
Sum Næring	138 909	1 164	-274	-428	-578	138 792
Personmarked	222 878	12 727	-29	-165	-97	235 314
Justering virkelig verdi over utvidet resultat			14			14
Totalt	361 787	13 891	-304	-593	-675	374 119

Brutto utlån fordelt etter risikoklasse

Morbank	2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
A - C	153 442	519	0	153 960	142 553	3 853	5	146 410
D - F	89 904	10 694	0	100 599	87 001	11 414	58	98 473
G - I	12 958	9 350	1	22 309	10 087	11 592	220	21 899
J - K	147	2	2 676	2 826	151	-	2 360	2 511
Totalt	256 451	20 564	2 678	279 693	239 792	26 859	2 643	269 294

Konsern								
A - C	253 382	1 044	0	254 426	228 522	6 232	5	234 758
D - F	104 439	12 423	0	116 863	101 004	14 130	64	115 198
G - I	13 152	10 234	1	23 388	10 243	12 714	229	23 186
J - K	148	2	2 691	2 841	151	-	2 385	2 536
Totalt	371 121	23 703	2 693	397 517	339 919	33 076	2 683	375 678

Brutto utlån og finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling**Morbank**

Brutto utlån Storkunde	2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1	85 236	13 073	1 299	99 608	73 731	10 003	2 151	85 885
Overført til (fra) Trinn 1	-4 641	3 970	670	-	-4 712	4 090	622	-
Overført til (fra) Trinn 2	3 241	-3 399	158	-0	1 480	-1 659	179	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	22	-22	-	293	185	-479	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	16 277	1 634	1	17 912	1 971	511	112	2 593
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	36 050	2 042	532	38 623	40 315	3 296	438	44 049
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-51 172	-8 358	-1 159	-60 689	-27 841	-3 354	-1 724	-32 919
Balanse 31.12	84 992	8 983	1 479	95 454	85 236	13 073	1 299	99 608

Brutto utlån Bedriftsmarked og Landbruk

Balanse 1.1	30 160	5 327	658	36 146	17 831	3 299	112	21 242
Overført til (fra) Trinn 1	-2 447	2 173	274	-0	-1 966	1 801	164	-
Overført til (fra) Trinn 2	1 423	-1 511	87	0	695	-757	61	-
Overført til (fra) Trinn 3	10	8	-18	-	-	4	-4	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	2 086	461	34	2 581	772	190	2	964
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 168	781	118	13 067	19 084	2 252	401	21 737
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-10 157	-2 097	-562	-12 815	-6 256	-1 462	-79	-7 797
Balanse 31.12	33 244	5 143	592	38 979	30 160	5 327	658	36 146

Brutto utlån Personmarked

Balanse 1.1	124 395	8 459	686	133 540	60 558	3 996	220	64 773
Overført til (fra) Trinn 1	-2 184	1 998	186	-	-1 515	1 382	133	-
Overført til (fra) Trinn 2	2 432	-2 464	32	0	716	-774	58	-
Overført til (fra) Trinn 3	3	29	-33	-	9	2	-10	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	7 793	50	48	7 891	6 679	239	2	6 920
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	83 601	2 415	218	86 234	99 036	5 809	441	105 286
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-77 825	-4 049	-530	-82 404	-41 087	-2 195	-157	-43 439
Balanse 31.12	138 215	6 439	607	145 261	124 395	8 459	686	133 540

Brutto utlån Totalt

Balanse 1.1	239 792	26 859	2 643	269 294	152 119	17 298	2 483	171 900
Overført til (fra) Trinn 1	-9 271	8 141	1 130	-	-8 192	7 273	919	-
Overført til (fra) Trinn 2	7 096	-7 373	277	-	2 891	-3 189	298	-0
Overført til (fra) Trinn 3	13	59	-72	-	302	191	-493	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	26 156	2 145	83	28 384	9 421	940	116	10 477
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	131 818	5 238	868	137 924	158 435	11 357	1 280	171 072
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-139 153	-14 504	-2 251	-155 909	-75 185	-7 010	-1 960	-84 155
Balanse 31.12	256 451	20 564	2 678	279 693	239 792	26 859	2 643	269 294
Her av utlån til virkelig verdi over resultatet	12 263			12 263	13 891			13 891

Brutto finansielle forpliktelser^{5) 6)}

Balanse 1.1	62 209	3 388	180	65 776	44 499	2 832	785	48 116
Netto økning / (reduksjon) i perioden	8 756	-95	36	8 697	17 710	555	-606	17 660
Balanse 31.12	70 965	3 293	216	74 473	62 209	3 388	180	65 776

Konsern

Brutto utlån Storkunde	2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1	85 086	13 073	1 299	99 457	73 578	10 003	2 151	85 732
Overført til (fra) Trinn 1	-4 641	3 970	670	-	-4 712	4 090	622	-
Overført til (fra) Trinn 2	3 241	-3 399	158	-0	1 480	-1 659	179	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	22	-22	-	293	185	-479	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	16 277	1 634	1	17 912	1 971	511	112	2 593
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	36 050	2 042	532	38 623	40 315	3 296	438	44 049
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-51 165	-8 358	-1 159	-60 683	-27 839	-3 354	-1 724	-32 917
Balanse 31.12	84 847	8 983	1 479	95 310	85 086	13 073	1 299	99 457

Brutto utlån Bedriftsmarked og Landbruk								
Balanse 1.1	30 602	5 349	658	36 609	18 189	3 323	115	21 627
Overført til (fra) Trinn 1	-2 455	2 181	274	-	-1 972	1 808	164	-
Overført til (fra) Trinn 2	1 427	-1 514	87	-	699	-761	61	-
Overført til (fra) Trinn 3	10	8	-18	-	-	4	-4	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	2 109	461	34	2 604	778	190	2	970
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 347	785	118	13 250	19 233	2 257	401	21 891
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-10 410	-2 112	-562	-13 084	-6 325	-1 472	-82	-7 880
Balanse 31.12	33 629	5 158	592	39 379	30 602	5 349	658	36 609

Brutto utlån Personmarked								
Balanse 1.1	224 231	14 655	726	239 612	154 778	9 609	255	164 642
Overført til (fra) Trinn 1	-3 270	3 075	195	-	-3 855	3 706	149	-
Overført til (fra) Trinn 2	4 908	-4 940	32	0	2 224	-2 283	58	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	30	-35	-	27	4	-31	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	15 680	218	48	15 946	9 447	379	2	9 828
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	128 572	3 218	220	132 011	136 328	7 809	447	144 584
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-117 482	-6 694	-565	-124 740	-74 718	-4 570	-155	-79 443
Balanse 31.12	252 645	9 562	621	262 829	224 231	14 655	726	239 612

Brutto utlån Totalt								
Balanse 1.1	339 919	33 076	2 683	375 678	270 465	28 030	2 212	300 708
Overført til (fra) Trinn 1	-10 366	9 227	1 139	0	-3 855	3 706	149	-
Overført til (fra) Trinn 2	9 576	-9 853	277	0	2 224	-2 283	58	0
Overført til (fra) Trinn 3	14	60	-74	-0	27	4	-31	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	34 066	2 313	83	36 462	9 447	379	2	9 828
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	176 969	6 045	870	183 884	136 328	7 809	447	144 584
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-179 057	-17 164	-2 285	-198 506	-74 718	-4 570	-155	-79 443
Balanse 31.12	371 122	23 703	2 693	397 517	339 919	33 076	2 683	375 678

Brutto finansielle forpliktelser^{5) 6)}								
Balanse 1.1	71 672	3 974	183	75 829	53 242	3 353	789	57 384
Netto økning / (reduksjon) i perioden	11 202	-356	34	10 880	18 430	621	-605	18 445
Balanse 31.12	82 874	3 618	217	86 709	71 672	3 974	183	75 829

Forbearance på brutto utlån og finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling

Forbearance pr trinn	2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Utlån		2 307	1 131	3 437		3 262	1 087	4 349
Finansielle forpliktelser		4	29	33		3	31	34
Balanse 31.12		2 310	1 160	3 470		3 265	1 118	4 383

Kontraksregulerte utlån som er underlagt håndhevsaktiviteter

Konsernet har utlån som er konstatert som tap, men som fortsatt følges opp og inndrives gjennom inkasso. Saldo på denne type utlån anses uvesentlig pr 31.12.2025. Slike utlån selges med noen års mellomrom til eksternt selskap som overtar kreditorposisjonen.

¹⁾ Utlån til kunder med positiv saldo på konserntilgjengelighet

²⁾ PD = Probability of Default (misligholdssannsynlighet)

³⁾ Forventet årlig gjennomsnittlig netto nedskrivninger er det beløp som morbanken og konsernet statistisk forventer å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12 måneders periode. Beregningene er basert på et langsiktig snitt gjennom en konjunktursyklus.

⁴⁾ Ved nedskrivning blir kapital på alle utlån uavhengig av tidligere risikoklassifisering flyttet til risikoklassen mislighold.

⁵⁾ Ikke balanseførte finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger. Se også note 10

⁶⁾ I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

⁷⁾ Inngår i utlån til kunder

Note 9 Utlån solgt til kredittforetak

Kredittforetak

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SR-Boligkreditt AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom Banken og kredittforetakene forestår Banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltning av utlånene. Vederlaget inntektsføres basert på løpende avregning. Salget er behandlet som rene salg og lånene er fullt ut fjernet fra Banken sin balanse. Viser også til note 8 for utlån solgt til kredittforetak.

Note 10 Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke har inntruffne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Målingen av forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For bedriftskunder anses hele kundens engasjement som misligholdt dersom en av kundens lånekonti er i mislighold. For personkunder vil alle konti i samme produktområde anses som misligholdt dersom en av kundens lånekonti er i mislighold.

I tillegg til den generelle modellen er det egne prinsipper for utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er objektive bevis for tap ved første gangs balanseføring. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kreditttap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kredittisiko etter første gangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Nedskrivningsanslaget utarbeides kvartalsvis, og bygger på data i banken sitt datavarehus som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. 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 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:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko 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 på balansedagen har en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis for tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. 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. En økning i PD med over 150 prosent og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg skal overtrett eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittisiko. Engasjementer med betalingslettelse kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittisiko. Et engasjement migrerer til et lavere trinn når vilkårene for den opprinnelige migreringen ikke lenger er til stede.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er utlån og garantier som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv hendelse som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Mislighold defineres i to kategorier:

- Betalingsmislighold som er definert som et vesentlig overtrekk av mer enn 90 dagers varighet.
- Manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetning på kunden, konkurs/ gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelse, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser.

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte spesifiserte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i taps- avsetningene, samt over- eller underdekning i forhold til tidligere tapsavsetninger resultatføres.

Utstedte finansielle forpliktelser

Konsernet utsteder finansielle forpliktelser som garantier, lånetilsagn og ubenyttede kreditter som ledd i den ordinære virksomheten. Brutto latent forpliktelse framgår av note 8. Nedskrivninger på garantier, lånetilsagn og ubenyttede kredit-ter skjer som ledd i vurderingen av IFRS 9 og etter de samme prinsipper og rapporteres som gjeld i balansen. Det foretas individuelle nedskrivninger på finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv hendelse som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Morbank				
		Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.2025
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.1.2025			
Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde	873	48	-29	893
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk	495	86	-26	555
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	112	23	-5	130
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	149	-95	-	54
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 629	62	-59	1 631
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 520	62	-	1 582
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	109	-	-59	49
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 629	62	-59	1 631

				Total 31.12.2024
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.1.2024			
Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde	967	-63	-31	874
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk	262	220	13	495
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	54	60	-2	112
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	50	99	-	149
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 333	316	-20	1 629
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 204	316	-	1 520
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	128	-	-20	109
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 333	316	-20	1 629

Nedskrivning på utlån Storkunde	2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	203	221	387	811	158	243	473	874
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-15	15	0	0	-12	12	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	58	-66	8	0	42	-50	7	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	4	-4	0	3	2	-5	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-52	72	7	28	-56	49	-43	-51
Nye utstedte eller kjøpte utlån	77	40	66	183	97	64	11	172
Utlån som har blitt fraregnet	-53	-89	-21	-163	-29	-99	-56	-184
Balanse 31.12	218	196	445	859	203	221	387	811
Nedskrivning på utlån Bedriftsmarked og Landbruk								
Balanse 1.1.	71	198	187	456	58	120	58	235
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-16	12	4	0	-8	7	1	0
Overført til (fra) Trinn 2	49	-61	12	0	18	-21	4	0
Overført til (fra) Trinn 3	1	2	-3	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-50	100	44	94	-17	52	113	148
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25	20	3	48	43	87	28	159
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-33	-19	-56	-23	-47	-16	-87
Balanse 31.12	76	238	227	541	71	198	187	456
Nedskrivning på utlån Personmarked								
Balanse 1.1.	21	133	100	254	9	33	53	95
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	0	-1	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	25	-28	4	0	4	-7	3	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	2	-2	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-28	-25	19	-33	-5	25	37	56
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	16	4	29	16	93	13	123
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-51	-7	-68	-4	-12	-6	-21
Balanse 31.12	17	48	117	181	21	133	100	254
Nedskrivning på utlån Totalt								
Balanse 1.1.	294	551	674	1 520	225	396	584	1 204
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-32	28	4	0	-21	19	1	0
Overført til (fra) Trinn 2	132	-155	24	0	65	-79	14	0
Overført til (fra) Trinn 3	1	8	-9	0	4	2	-6	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-130	148	70	88	-78	126	106	154
Nye utstedte eller kjøpte utlån	112	76	72	260	157	244	53	454
Utlån som har blitt fraregnet	-67	-173	-47	-287	-57	-157	-78	-292
Balanse 31.12	310	482	789	1 582	294	551	674	1 520
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser								
Balanse 1.1.	45	48	15	109	42	44	43	128
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	0	-0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	21	-21	0	-0	8	-9	1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	-13	4	-46	-11	15	-8	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	3	1	18	27	12	2	41
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-11	-3	-31	-18	-16	-23	-57
Balanse 31.12	23	9	18	49	45	48	15	109
Herav nedskrivninger på Storkunde	19	6	9	34	30	27	6	62
Herav nedskrivninger på Bedriftsmarked og Landbruk	1	3	9	13	8	22	9	39
Herav nedskrivninger på Personmarked	2	0	0	2	7	0	0	7

Konsern				
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.1.2025	Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.2025
Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde	873	48	-29	893
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk	495	86	-26	555
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	327	-101	-5	220
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-14	0	0	-14
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 681	33	-60	1 654
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 572	33	0	1 605
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	109	0	-60	50
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 681	33	-60	1 654

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.1.2024			Total 31.12.2024
Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde	967	-63	-31	873
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk	262	220	13	494
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	145	171	-2	313
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 373	328	-20	1 681
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 244	328		1 572
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	129		-20	109
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 373	328	-20	1 681

Nedskrivning på utlån Storkunde	2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	203	221	387	811	158	243	473	874
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-15	15	0	0	-12	12	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	58	-66	8	0	42	-50	7	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	4	-4	0	3	2	-5	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-52	72	7	28	-56	49	-43	-51
Nye utstedte eller kjøpte utlån	77	40	66	183	97	64	11	172
Utlån som har blitt fraregnet	-53	-89	-21	-163	-29	-99	-56	-184
Balanse 31.12	218	196	445	859	203	221	387	811

Nedskrivning på utlån Bedriftsmarked og Landbruk								
Balanse 1.1.	71	198	187	456	58	120	58	236
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-16	12	4	0	-8	7	1	0
Overført til (fra) Trinn 2	49	-61	12	0	18	-21	4	0
Overført til (fra) Trinn 3	1	2	-3	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-50	100	44	94	-17	53	113	148
Nye utstedte eller kjøpte utlån	25	20	3	48	43	87	28	159
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-33	-19	-56	-23	-47	-16	-87
Balanse 31.12	76	239	227	542	71	198	187	456

Nedskrivning på utlån Personmarked								
Balanse 1.1.	30	174	101	306	18	63	54	135
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	-0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	34	-38	4	0	11	-14	3	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	2	-2	0	1	0	-1	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-39	-26	19	-46	-12	40	37	64
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	20	4	37	21	109	14	144
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-72	-8	-92	-7	-25	-6	-37
Balanse 31.12	25	62	117	205	30	174	101	306

Nedskrivning på utlån Totalt	2025				2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	304	593	675	1 572	234	426	585	1 244
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-32	28	4	0	-21	20	1	0
Overført til (fra) Trinn 2	141	-165	24	-0	71	-85	14	0
Overført til (fra) Trinn 3	1	8	-9	0	4	2	-6	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-141	147	70	76	-86	141	106	162
Nye utstedte eller kjøpte utlån	116	80	72	268	162	260	53	475
Utlån som har blitt fraregnet	-70	-194	-48	-311	-60	-171	-78	-309
Balanse 31.12	319	497	789	1 605	304	593	675	1 572
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser								
Balanse 1.1.	45	49	15	109	42	44	43	129
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	0	-0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	21	-21	0	-0	8	-9	1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	-13	4	-46	-12	16	-8	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	3	1	18	27	12	2	41
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-11	-3	-31	-17	-16	-23	-56
Balanse 31.12	23	9	18	50	45	49	15	109
Herav nedskrivninger på Storkunde	19	6	9	34	30	27	6	62
Herav nedskrivninger på Bedriftsmarked og Landbruk	1	3	9	13	8	22	9	39
Herav nedskrivninger på Personmarked	2	0	0	2	7	0	0	8

Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank			Konsern		
2024	2025		2025	2024	
-18	75	Periodens endring i nedskrivning utlån	46	-6	
-31	-58	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-58	-31	
463	487	Periodens konstaterte tap	487	463	
6	20	Endring periodiserte renter	20	6	
0	0	Periodens endring overtatte eiendeler	0	0	
-45	-144	Inngang på tidligere nedskrivninger	-144	-45	
375	381	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	352	387	

Note 11 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikokategori (tall i mill kroner)

Misligholdssannsynlighet PD ¹⁾	2025		2024	
	Gjennomsnittlig usikret eksponering ³⁾	Totalt engasjement	Gjennomsnittlig usikret eksponering	Totalt engasjement
Morbank				
0,00 - 0,50 %	16,8 %	179 791	17,5 %	173 008
0,50 - 2,50 %	20,4 %	121 692	22,4 %	115 251
2,50 - 5,00 %	23,0 %	16 294	24,9 %	15 543
5,00 - 99,99 %	27,0 %	8 531	29,9 %	9 619
Mislighold og nedskrevet	46,9 %	2 990	34,9 %	3 114
Totalt ²⁾		329 298		316 535
Konsern				
0,00 - 0,50 %	11,4 %	297 550	12,9 %	277 997
0,50 - 2,50 %	18,7 %	133 846	20,8 %	126 744
2,50 - 5,00 %	22,2 %	16 276	24,0 %	15 356
5,00 - 99,99 %	25,4 %	8 804	28,0 %	9 908
Mislighold og nedskrevet	46,5 %	2 883	34,3 %	2 968
Totalt ²⁾		459 358		432 972

¹⁾ PD - Probability of Default (misligholdssannsynlighet). 12 mnd. PIT (Point In Time)

²⁾ Brutto utlån, garantier kunder og ubenyttet kreditter

³⁾ Usikret eksponering er beregnet (pr engasjement) som sum av usikret del, delt på totalt engasjement

Note 12 Maksimal kreditrisikoeksponering (tall i mill kroner)

Maksimal eksponering mot kreditrisiko for komponentene i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantestillelser og tillatte motregninger.

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
		Eiendeler		
0	0	Fordringer på sentralbanken	0	0
17 199	11 799	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 314	12 711
267 795	278 133	Utlån til og fordringer på kunder	395 926	374 119
60 274	81 554	Sertifikater og obligasjoner	79 512	60 825
17 029	13 595	Derivater	8 776	11 444
362 296	385 080	Sum kreditteksponering balanseposter	492 529	459 099
		Finansielle garantistillelser og lånetilsagn		
18 614	19 343	Garantier kunder	19 359	18 643
501	501	Garantier andre	501	501
15 299	16 368	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0
28 628	30 262	Ubenyttede kreditter til kunder	42 482	38 652
18 535	24 868	Lånetilsagn	24 868	18 535
81 577	91 343	Sum finansielle garantistillelser og lånetilsagn	87 210	76 331
443 873	476 422	Total kreditrisikoeksponering	579 739	535 430

Kreditrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

Morbank			Konsern	
2024	2025	Bank aktiviteter	2025	2024
120 583	124 007	Rogaland	186 327	176 721
24 549	25 281	Agder	39 108	36 616
37 643	38 998	Vestland	59 501	56 041
61 524	68 899	Oslo/Akershus	81 216	71 976
28 408	32 579	Vestfold	32 760	27 944
27 638	30 535	Buskerud	30 588	27 258
29 163	31 670	Telemark	31 204	28 384
17 977	11 843	Utlandet	12 138	11 252
19 087	17 463	Øvrige	18 609	26 969
366 571	381 274	Totalt bank aktiviteter	491 451	463 161
		Sertifikater og obligasjoner		
17 718	22 438	Norge	19 513	17 178
36 119	51 840	Europa/Asia/Afrika	52 723	37 210
6 437	7 275	Nord Amerika/Oseania	7 275	6 437
60 274	81 554	Totalt sertifikater og obligasjoner	79 512	60 825
17 029	13 595	Derivater	8 776	11 444
443 873	476 422	Totalt fordelt på geografiske områder	579 739	535 430

Note 13 Kredittkvalitet pr klasse av finansielle eiendeler (tall i mill kroner)

Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittratinger. Tabellen angir kredittkvaliteten pr klasse av eiendeler for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på kunden sin misligholdssannsynlighet i prosent (probability of default, PD).

Morbank

2025	0,00 - 0,50 %	0,50 - 2,50 %	2,50 - 5,00 %	5,00 - 99,99 %	Mislighold	Ned- skrivninger	Totalt
Netto utlån							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 799						11 799
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	107 788	32 898	1 774	2 169	631	-181	145 079
- Storkunde	35 086	46 795	8 268	3 793	1 512	-859	94 595
- Bedriftsmarked og Landbruk	16 101	17 813	2 429	2 011	626	-541	38 439
Sum netto utlån	170 774	97 506	12 471	7 973	2 769	-1 581	289 912
Finansielle investeringer							
Noterte statsobligasjoner	7 795		-	-	-	-	7 795
Noterte obligasjoner og sertifikater	73 497	262	-	-	-	-	73 759
Sum finansielle investeringer	81 292	262	-	-	-	-	81 554
Sum utlånsrelaterte eiendeler	252 066	97 768	12 471	7 973	2 769	-1 581	371 465
2024							
Netto utlån							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17 199						17 199
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	98 995	30 005	1 648	2 179	713	-254	133 286
- Storkunde	34 101	53 272	7 060	3 679	1 495	-811	98 796
- Bedriftsmarked og Landbruk	15 003	14 384	3 253	2 792	714	-455	35 691
Sum netto utlån	165 298	97 661	11 961	8 650	2 922	-1 520	284 972
Finansielle investeringer							
Noterte statsobligasjoner	3 411	-	-	-	-	-	3 411
Noterte obligasjoner og sertifikater	56 603	260	-	-	-	-	56 863
Sum finansielle investeringer	60 014	260	-	-	-	-	60 274
Sum utlånsrelaterte eiendeler	225 312	97 921	11 961	8 650	2 922	-1 520	345 246

Konsern							
2025	0,00 - 0,50 %	0,50 - 2,50 %	2,50 - 5,00 %	5,00 - 99,99 %	Mislighold	Ned- skrivninger	Totalt
Netto utlån							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 314						8 314
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	210 421	46 876	2 316	2 618	597	-305	262 523
- Storkunde	35 034	46 777	8 223	3 772	1 504	-811	94 499
- Bedriftsmarked og Landbruk	17 015	17 429	2 366	1 962	608	-456	38 924
Sum netto utlån	270 784	111 082	12 905	8 352	2 709	-1 572	404 260
Finansielle investeringer							
Noterte statsobligasjoner	7 795		-	-	-	-	7 795
Noterte obligasjoner og sertifikater	71 455	262	-	-	-	-	71 717
Sum finansielle investeringer	79 250	262	-	-	-	-	79 512
Sum utlånsrelaterte eiendeler	350 034	111 344	12 905	8 352	2 709	-1 572	483 772
2024							
Netto utlån							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 711						12 711
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	188 763	45 075	2 268	2 814	692	-305	239 307
- Storkunde	34 311	52 979	7 021	3 659	1 487	-811	98 646
- Bedriftsmarked og Landbruk	15 984	14 048	3 158	2 726	693	-456	36 153
Sum netto utlån	251 769	112 102	12 447	9 199	2 872	-1 572	386 817
Finansielle investeringer							
Noterte statsobligasjoner	3 411	-	-	-	-	-	3 411
Noterte obligasjoner og sertifikater	57 154	260	-	-	-	-	57 414
Sum finansielle investeringer	60 565	260	-	-	-	-	60 825
Sum utlånsrelaterte eiendeler	312 334	112 362	12 447	9 199	2 872	-1 572	447 642

Klassifisering av finansielle investeringer:

Obligasjonene allokteres til SpareBank 1 Sør-Norge sitt estimat av PD, basert på en eksterne ratinger. Dersom et verdipapir har en offisiell rating skal denne benyttes, men i tilfeller hvor offisiell rating ikke eksisterer benyttes intern modell som grunnlag for risikoklassifiseringen. Oversikten under illustrerer sammenhengen mellom SpareBank 1 Sør-Norge sin PD og Standard & Poor's ratingmatrise (Long-Term Credit Ratings).

Bankens risikoklassifisering	S&P rating
PD 0,00 - 0,50 %	AAA til BBB-
PD 0,50 - 2,50 %	BB+ til BB-
PD 2,50 - 5,00 %	B+
PD 5,00 - 99,99 %	B og lavere

Note 14 Markedsrisiko knyttet til renterisiko (tall i mill kroner)

Tabellen angir resultateffekten ved et positivt parallellskift i rentekurven på 2 prosentpoeng ved utgangen av de to siste årene før skatt dersom samtlige finansielle instrumenter ble vurdert til virkelig verdi.

Morbank			Konsern		
2024	2025		2025	2024	
-174	-259	Sertifikater og obligasjoner	-265	-180	
-9	-11	Fastrenteutlån til kunder	-11	-9	
-66	-120	Øvrige utlån og innskudd	-325	-274	
368	380	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	663	608	
0	0	Annet	0	0	
119	-10	Total renterisiko	63	146	
Løpetidsbånd					
-270	-439	0 - 3 mnd	-367	-243	
391	459	3 - 6 mnd	459	391	
0	-9	6 - 9 mnd	-9	0	
-3	-1	9 - 12 mnd	-1	-3	
0	0	12 - 18 mnd	0	0	
4	-4	18 - 24 mnd	-4	4	
-4	-16	2 - 10 år	-16	-4	
0	0	10 år +	0	0	
119	-10	Total renterisiko	63	146	
Valuta					
155	-5	NOK	68	182	
2	33	EUR	33	2	
-36	-37	USD	-37	-36	
-2	-1	CHF	-1	-2	
-1	0	Øvrige	0	-1	
119	-10	Total renterisiko	63	146	

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulike rentebindingstider på sine eiendeler og forpliktelser. Handel av renteinstrumenter skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap ved et positivt parallellskift i rentekurven på 2 prosentpoeng. Rammen for konsernet er totalt 270 mill kroner med ulike delrammer for angitte løpetidsbånd. Renterisiko kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig. For utlån og innskudd med flytende rente benyttes en forventet rentebindingstid avhengig av rentesjokkscenario.

Renterisikotabellen viser effekt av en umiddelbar parallellforskyvning (økning) av rentekurven på 2 prosentpoeng i konsernets valutaer.

Samtidig har konsernet delegert en renterisikoramme til SB1 Markets. Rammen definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap ved et positivt parallellskift i rentekurven på 2 prosentpoeng, og rammen utgjør totalt 70 mill kroner med ulike delrammer for angitte løpetidsbånd. SB1 Markets er ansvarlig for all gevinst og tap som oppstår fra bruk av den delegerte renterisikorammen, og eksponeringen tilknyttet denne rammen er derfor ikke inkludert i renterisikotabellen for 2025.

Note 15 Markedsrisiko knyttet til valutarisiko (tall i mill kroner)

Valutakursrisiko er risikoen for tap ved endringer i valutakursene. Konsernet tar ikke valutarisiko som oppstår gjennom den ordinære bankdriften og finansieringsaktiviteter. All valutaeksponering blir avdekket.

Samtidig har konsernet delegert valutarisikorammer til SB1 Markets. Risikoen som kan tas reguleres av nominelle rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i en enkeltvaluta. Overnatten kursrisiko for spotthandel i valuta må netto ikke overstige 100 mill kroner pr enkeltvaluta og 225 mill kroner aggregert. SB1 Markets er ansvarlig for all gevinst og tap som oppstår fra bruk av valutarisikorammen slik at det ikke utgjør en eksponering for konsernet.

Note 16 Likviditetsrisiko (tall i mill kroner)

Tabellen angir kontantstrømmer inklusiv kontraktsmessige renteforfall fram til første calldato.

Morbank ¹⁾

2025	Inntil 1 måned	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 389	-	-	-	-	5 389
Innskudd fra kunder	231 725	-	-	-	-	231 725
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	371	7 711	23 160	40 921	7 652	79 815
Forpliktelse knyttet til leierettigheter		35	98	457	582	1 172
Etterstilt gjeld	817	63	1 591	21 802	-	24 273
Ansvarlig lånekapital	14	105	404	937	5 463	6 923
Totale forpliktelser	238 316	7 913	25 252	64 118	13 698	349 297
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-13 240	-16 659	-54 154	-113 437	-51 039	-248 529
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	13 196	16 592	53 040	107 289	47 732	237 849

2024

Gjeld til kredittinstitusjoner	715	-	-	-	-	715
Innskudd fra kunder	204 434	-	-	-	-	204 434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50	2 168	15 875	61 978	7 820	87 890
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	31	90	410	605	1 136
Etterstilt gjeld	23	65	771	24 339	-	25 198
Ansvarlig lånekapital	16	64	279	1 501	5 522	7 382
Totale forpliktelser	205 238	2 329	17 014	88 228	13 947	326 756
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-7 768	-14 200	-35 014	-123 836	-55 218	-236 036
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	7 758	13 968	32 524	116 657	51 085	221 992

Konsern ¹⁾

2025	Inntil 1 måned	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 694	-	-	-	-	3 694
Innskudd fra kunder	231 112	-	-	-	-	231 112
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	481	8 354	30 643	129 872	33 524	202 875
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	25	71	280	170	546
Etterstilt gjeld	817	63	1 591	21 802	-	24 273
Ansvarlig lånekapital	14	105	404	937	5 463	6 923
Totale forpliktelser	236 117	8 547	32 709	152 892	39 158	469 422
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-13 149	-16 294	-46 886	-57 582	-28 750	-162 661
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	13 043	15 948	45 674	54 521	27 411	156 596

2024

Gjeld til kredittinstitusjoner	695	-	-	-	-	695
Innskudd fra kunder	204 006	-	-	-	-	204 006
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	153	7 616	26 303	128 018	39 889	201 979
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	0	25	71	280	129	505
Etterstilt gjeld	23	65	771	24 339	0	25 198
Ansvarlig lånekapital	16	64	279	1 501	5 522	7 382
Totale forpliktelser	204 893	7 771	27 423	154 139	45 540	439 766
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-7 542	-13 782	-23 821	-74 917	-26 046	-146 108
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	7 486	13 375	22 294	71 238	24 539	138 933

¹⁾ Se også note 6 finansiell risikostyring

Note 17 Forfallsanalyse av eiendeler og gjeld/forpliktelser (tall i mill kroner)

Tabellen angir kontantstrømmer eksklusiv kontraktsmessige renteforfall.

Morbank

2025	Inntil 1 måned ¹⁾	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Konter og fordringer på sentralbanken	121	-	-	-	-	121
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10 420	-	-	1 379	-	11 799
Brutto utlån til kunder	36 346	2 820	12 502	80 904	147 120	279 693
- Nedskrivninger etter amortisert kost	-1 582	-	-	-	-	-1 582
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	21	-	-	-	-	21
Utlån til kunder	34 786	2 820	12 502	80 904	147 120	278 133
Sertifikater og obligasjoner	1 041	2 141	10 851	63 297	4 223	81 554
Finansielle derivater	5 549	129	407	3 953	3 557	13 595
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1 942	-	-	-	-	1 942
Investering i eierinteresser	5 008	-	-	-	-	5 008
Investering i konsernselskaper	9 696	-	-	-	-	9 696
Immaterielle eiendeler	3 569	-	-	-	-	3 569
Utsatt skattefordel	1 898	-	-	-	-	1 898
Varige driftsmidler	589	-	-	-	-	589
Leierettigheter	1 091	-	-	-	-	1 091
Andre eiendeler	1 306	-	-	-	-	1 306
Sum eiendeler	77 017	5 090	23 761	149 533	154 900	410 300
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 389	-	-	-	-	5 389
Innskudd fra kunder	231 725	-	-	-	-	231 725
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	315	7 152	13 599	44 692	7 029	72 787
Finansielle derivater	637	174	1 432	9 421	5 953	17 618
Betalbar skatt	1 005	-	-	-	-	1 005
Forpliktelse knyttet til leierettighet	-	35	98	457	582	1 172
Pensjonsforpliktelse	424	-	-	-	-	424
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	49	-	-	-	-	49
Annen gjeld	1 106	-	-	-	-	1 106
Etterstilt gjeld	799	-	1 003	20 810	-	22 612
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	592	5 184	5 776
Sum gjeld	241 448	7 361	16 131	75 973	18 748	359 661
Garantier, lånetilsagn og andre finansielle pliktelser	91 467					

Konsern						
2025	Inntil 1 måned 1)	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Konter og fordringer på sentralbanken	121	-	-	-	-	121
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 936	-	-	1 379	-	8 314
Brutto utlån til kunder	63 884	2 840	12 529	81 305	236 959	397 517
- Nedskrivninger etter amortisert kost	-1 605	-	-	-	-	-1 605
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	14	-	-	-	-	14
Utlån til kunder	62 293	2 840	12 529	81 305	236 959	395 926
Sertifikater og obligasjoner	1 041	2 243	10 851	61 153	4 223	79 512
Finansielle derivater	5 549	129	279	1 834	986	8 776
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2 173	-	-	-	-	2 173
Investering i eierinteresser	8 648	-	-	-	-	8 648
Investering i konsernselskaper	-	-	-	-	-	-
Immaterielle eiendeler	4 091	-	-	-	-	4 091
Utsatt skattefordel	1 897	-	-	-	-	1 897
Varige driftsmidler	1 240	-	-	-	-	1 240
Leierettigheter	515	-	-	-	-	515
Andre eiendeler	1 838	-	-	-	-	1 838
Sum eiendeler	96 343	5 212	23 659	145 671	242 168	513 054
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 694	-	-	-	-	3 694
Innskudd fra kunder	231 112	-	-	-	-	231 112
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	334	7 152	19 409	136 769	19 242	182 906
Finansielle derivater	637	174	527	3 093	3 312	7 743
Betalbar skatt	1 167	-	-	-	-	1 167
Forpliktelse knyttet til leierettighet	-	25	71	280	170	546
Pensjonsforpliktelse	431	-	-	-	-	431
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	50	-	-	-	-	50
Annen gjeld	1 522	-	-	-	-	1 522
Etterstilt gjeld	799	-	1 003	20 810	-	22 612
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	592	5 184	5 776
Sum gjeld	239 745	7 352	21 009	161 544	27 908	457 558
Garantier, lånetilsagn og andre finansielle pliktelser	87 334					

1) Kasse-, drifts- og brukskreditter (inkludert flexilån) og tapsavsetninger på utlån til kunder, er inkludert i intervallet "Inntil 1 måned". Ikke finansielle eiendeler og gjeld er for presentasjonsformål lagt i kolonne på inntil 1 måned. Innskudd er lagt i kolonne på "inntil 1 måned" men det forventes ikke at alle innskudd må gjøres opp innen kort tid.

Note 18 Netto renteinntekter (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Renteinntekter og -kostnader knyttet til finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter som måles til virkelig verdi over utvidet resultat, resultatføres løpende basert på en effektiv rentemethode. Beregningen tar således hensyn til blant annet gebyrer, transaksjonskostnader, overkurs og underkurs.

Renteinntekter på boliglån som kvalifiserer for salg til boligkredittforetak måles til virkelig verdi over OCI i morbanken og til amortisert kost i konsern.

Morbank	2025				2024			
	Andre renteinntekter	Renteinntekt med effektiv renters metode		Totalt	Andre renteinntekter	Renteinntekt med effektiv renters metode		Totalt
	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til virkelig verdi over OCI	Vurdert til amortisert kost		Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til virkelig verdi over OCI	Vurdert til amortisert kost	
Renteinntekter								
Renter av fordringer på kredittinstitusjoner			1 060	1 060			1 379	1 379
Renter av utlån til kunder	724	6 477	9 951	17 152	545	3 843	9 240	13 627
Renter av sertifikater og obligasjoner	2 758		351	3 109	2 644		426	3 071
Renter på nedskrevne utlån			42	42			89	89
Sum renteinntekter	3 483	6 477	11 404	21 364	3 189	3 843	11 135	18 167
Rentekostnader								
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner			266	266			193	193
Renter på innskudd fra kunder			7 520	7 520			6 012	6 012
Renter på utstedte verdipapirer	1 410		3 376	4 786	2 172		2 745	4 918
Renter på ansvarlig lånekapital	9		345	354	11		282	293
Avgift til Bankenes sikringsfond			136	136			122	122
Renter på leierettigheter			38	38			36	36
Sum rentekostnader	1 420	0	11 681	13 100	2 184	0	9 389	11 573
Netto renteinntekter	2 063	6 477	-276	8 263	1 005	3 843	1 745	6 594
Konsern								
Renteinntekter								
Renter av fordringer på kredittinstitusjoner			854	854			906	906
Renter av utlån til kunder	724		22 709	23 433	545		19 128	19 673
Renter av sertifikater og obligasjoner	2 734		364	3 098	2 705		441	3 146
Renter på nedskrevne utlån			42	42			89	89
Sum renteinntekter	3 458		23 970	27 428	3 250		20 565	23 815
Rentekostnader								
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner			158	158			175	175
Renter på innskudd fra kunder			7 497	7 497			5 997	5 997
Renter på utstedte verdipapirer	4 275		5 707	9 982	5 252		4 431	9 682
Renter på ansvarlig lånekapital	9		345	354	11		282	293
Avgift til Bankenes sikringsfond			150	150			138	138
Renter på leierettigheter			16	16			13	13
Sum rentekostnader	4 284		13 873	18 157	5 263		11 035	16 298
Netto renteinntekter	-826		10 097	9 271	-2 013		9 530	7 517

Note 19 Netto provisjons- og andre inntekter (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir levert/mottatt. 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 konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres.

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
115	114	Garantiprovisjon	114	115
156	202	Sparing og plassering	202	156
97	219	Provisjon fra kredittforetak	148	31
534	672	Betalingsformidling	672	534
302	483	Forsikringstjenester	483	302
125	116	Commitment Fee	116	125
127	123	Tilrettelegging	124	125
33	35	Andre provisjonsinntekter	35	33
		Honorar regnskapsføring	493	432
		Eiendomsomsetning	984	538
1 490	1 964	Sum provisjonsinntekter	3 370	2 392
102	140	Betalingsformidling	140	102
14	14	Andre provisjonskostnader	14	14
116	154	Sum provisjonskostnader	154	116
16	22	Driftsinntekter faste eiendommer	21	10
0	4	Andre driftsinntekter	4	0
16	26	Sum andre driftsinntekter	25	10
1 390	1 836	Netto provisjons- og andre inntekter	3 241	2 286

Note 20 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
52	111	Utbytte	127	78
-7	64	Netto gevinst/tap på egenkapitalinstrumenter	111	-76
103	121	Netto gevinst/tap på obligasjoner og sertifikater	107	98
-213	-118	Netto derivater; obligasjoner og sertifikater	-118	-213
-0	1	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	1	-0
11	27	Netto derivater; fastrente	27	11
31	-49	Netto derivater; gjeld	-36	15
-89	56	Netto derivater; basisswap spread	162	-251
264	238	Netto gevinst valuta	238	264
-130	-86	Andel inntekter til SB1 Markets	-86	-130
22	364	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	532	-204

Note 21 Personalkostnader (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
1 190	1 544	Lønn	2 335	1 736
156	204	Pensjonskostnader (note ²³)	265	193
236	290	Sosiale kostnader	416	322
95	150	Øvrige personalkostnader	182	113
1 676	2 188	Sum personalkostnader	3 198	2 364
1 167	1 536	Gjennomsnittlig årsverk	2 320	1 764
1 541	1 527	Antall årsverk pr 31.12.	2 302	2 315
1 620	1 615	Antall ansatte pr 31.12.	2 465	2 455

Ytelser til konsernledelsen (tall i tusen kroner)

2024	2025	
43 590	50 326	Lønn
7 102	7 817	Pensjonskostnader
5 367	5 426	Sosiale kostnader
		Øvrige personalkostnader
56 059	63 569	Sum personalkostnader

Antall aksjer eiet av konsernledelsen ¹⁾		2025	2024
Konsernsjef	Inge Reinertsen (fra 1.10.2024)	124 754	121 904
Visekonsernsjef og Konserndirektør Folk & Integrasjon	Per Halvorsen (fra 1.10.2024)	12 528	11 722
Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	Eirik Børve Monsen (fra 1.3.2025)	3 163	
Konstituert Konserndirektør Økonomi, Finans og Bærekraft	Roar Snippen (fra 1.10.2024 til 28.2.2025)		11 951
Konserndirektør Personmarked	Roger Lund Antonesen	8 506	6 207
Konserndirektør Privat Banking	Lasse Olsen (fra 1.10.2024 til 31.10.2025)		9 639
Konserndirektør Storkunde	Tore Medhus	69 365	67 215
Konserndirektør Bedriftsmarked og Landbruk	Marianne Bakke	8 080	6 420
Konserndirektør Risikostyring	Frode Bø	19 577	19 274
Konserndirektør Compliance	Signe Helliesen	4 594	4 291
Konserndirektør Kundetilbud, Marked og Innovasjon	Ella Skjørestad	16 472	14 855
Konserndirektør Kunderleveranser	Tonje Stormoen (fra 1.10.2024)	6 486	5 910
Konserndirektør Forretningsprosesser og Teknologi	Glenn Sæther	39 593	37 535
Konserndirektør Strategi og konserntjenester	Jan Friestad	59 758	57 815

¹⁾ Antall aksjer vedkommende eier i SpareBank 1 Sør-Norge ASA pr 31.12. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. Aksjeloven § 1-2.

Antall aksjer eiet av styremedlemmer ¹⁾		2025	2024
Styreleder, leder av godtgjørelsesutvalget, medlem av risikoutvalget og revisjonsutvalget	Finn Haugan (fra 1.10.2024)	85 205	75 205
Nestleder, leder av risikoutvalget og medlem av godtgjørelsesutvalget	Dag Mejdell (styrets leder til 30.09.2024 fratrådt 6.03.2025)		49 455
Styremedlem og medlem av risikoutvalget og godtgjørelsesutvalget (fra 1.4.2025))	Maria Tho (fra 1.10.2024)	350	350
Styremedlem og leder av revisjonsutvalget	Trine Sæther Romuld	4 000	4 000
Styremedlem og leder av risikoutvalget (fra 1.4.2025) og medlem av revisjonsutvalget (til 31.3.2025)	Heine Wang (fra 01.10.2024)	24 005	24 005
Styremedlem, medlem av risikoutvalget (fra 1.4.2024) og godtgjørelsesutvalget	Jan Skogseth	10 000	10 000
Styremedlem, medlem av risikoutvalget og medlem av revisjonsutvalget (fra 1.4.2025)	Kjetil Skjæveland ²⁾	78 678 829	78 678 829
Styremedlem og medlem av revisjonsutvalget	Camilla AC Tepfers	-	-
Ansattvalgt styremedlem	Hanne Myhre Gravdal (fra 01.10.2024)	4 888	4 585
Ansattvalgt styremedlem og medlem av godtgjørelsesutvalget	Sally Lund-Andersen	4 729	4 548
Ansattvalgt styremedlem og medlem av revisjonsutvalget (fra 1.1.2025)	Eirik P.Elholm (fra 18.4.2024)	1 278	975

¹⁾ Antall aksjer vedkommende eier i SpareBank 1 Sør-Norge ASA pr 31.12. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. Aksjeloven § 1-2. I tillegg er det tatt med aksjer fra den institusjonen som vedkommende tillitsmann er valgt på vegne av.

²⁾ Kjetil Skjæveland er daglig leder i Sparebankstiftelsen SR-Bank. Antall egne aksjer er 2 014 og antall eiet av Sparebankstiftelsen SR-Bank er 78 676 815.

For ytterligere opplysninger om godtgjørelse til ledende ansatte og styret vises det til Lederlønsrapport 2025.

Note 22 Andre driftskostnader (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
500	782	IT kostnader	847	543
102	148	Markedsføring	155	108
106	143	Administrasjonskostnader	181	136
49	66	Driftskostnader faste eiendommer	74	57
162	149	Eksterne honorarer	131	145
163	139	Fusjonskostnader	139	163
101	157	Andre driftskostnader	378	236
1 184	1 584	Sum andre driftskostnader	1 905	1 386

Godtgjørelse til ekstern revisor - spesifisering av revisjonshonorar
(tall i tusen kroner; alle beløp er inklusive merverdiavgift)

6 220	4 432	Lovpålagt revisjon ²⁾	9 009	8 419
-	-	Skatterådgivning ^{1) 2)}	41	69
2 227	3 410	Andre attestasjonstjenester	3 890	2 267
956	903	Andre tjenester utenfor revisjon ¹⁾	1 307	1 425
9 404	8 745	Sum	14 247	12 180

137	260	¹⁾ Honorar til Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers som inngår i skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjonen	260	213
-----	-----	---	-----	-----

²⁾ Inkluderer honorar til KPMG for datterselskapene hvor de fortsatt var revisor med tilsammen 0,7 mill kroner, samt attestasjonsstjenester og andre tjenester med 0,2 mill kroner.

0,96	0,99	Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,05	0,98
------	------	--	------	------

Note 23 Pensjoner (tall i mill kroner)

SpareBank 1 Sør-Norge konsernet har pr 31.12.2025 innskuddspensjon og lukket ytelsesbaserte pensjon for sine ansatte. I tillegg har Konsernet udekkede ordninger som ikke er lukket.

Den sikrede ytelsesbaserte pensjonsavtalen for tidligere SpareBank 1 SR-Bank var frem til 31.12.2015 dekket av Konsernets pensjonskasse. Ansatte som var med i ytelsesordningen fikk utstedt fripolise på opptjente rettigheter i ytelsesordningen. I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom pensjonskassen, har Konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Den sikrede ytelsesbaserte pensjonsavtalen for Konsernet ble lukket for nye medlemmer fra og med 1.4.2011 og for eksisterende medlemmer fra 1.1.2016.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2016 ble en fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 Sør-Norge og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 Sør-Norge fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

De lukkede kollektive ytelsesbaserte pensjonsavtalene for tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge er avvirket i forkant av fusjonen 1.10.2024, og alle ansatte fra tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge fikk utstedt fripolise fra SpareBank 1 Forsikring på opptjente rettigheter i ytelsesordningen frem til avviklingsåret. Fripoliser forvaltes av SpareBank 1 Forsikring.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene fra SpareBank 1 Sørøst-Norge som forvaltes gjennom SpareBank 1 Forsikring, har Konsernet ved fusjon 1.10.2024 overtatt udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene.

Selskapets og konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Lukket ytelsesbasert pensjonsavtale og udekkede pensjonsforpliktelser

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningen er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengig aktuar som anvender lineærmetoden («unit credit method») ved beregningene. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets bedriftsobligasjoner, og med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen. Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår. Virkningen av endringer i ordningenes ytelser resultatføres umiddelbart.

Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte framtidige utbetalinger med en diskonteringsrente med utgangspunkt i renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet (foretaksobligasjon eller OMF obligasjon med fortrinnsrett) i den samme valuta og med løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen. Bruk av foretaksobligasjonsrente som utgangspunkt for diskonteringsrenten krever at det finnes foretaksobligasjoner med lang løpetid og høy kvalitet i samme valuta, og at det er et dypt marked for slike obligasjoner. Markedsaktører har fremholdt at OMF-markedet er tilstrekkelig dypt og at prisingen i markedet er pålitelig. Analyser utført av aktuar Lumera AS samt bankens egen analyse hensyntatt rentebytteavtaler underbygger at det finnes et dypt og likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, konsentrert til OMF. Det norske markedet for OMF har blitt mer velutviklet etter finanskrisen og har høy kredittrating. Banken og konsernet har derfor valgt å legge til grunn OMF renten som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen.

AFP-ordningen, som gjelder fra og med 1.1.2011, er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning fram til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at banken og konsernet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Bankens og konsernets forpliktelse er dermed ikke balanseført som gjeld.

Innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12G

Deler av nåværende og tidligere medlemmer av konsernledelsen har hatt en sikret driftspensjonsavtale for lønn over 12G. Disse avtalene ble avsluttet fra 1.1.2022 og erstattet med innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12G. Øvrige medlemmer av konsernledelsen 1.1.2022 fikk tilsvarende ordning fra samme tidspunkt. Nye medlemmer i konsernledelsen etter fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge, unntatt et medlem, ble med i ordninger fra 1.10.2024. Dermed har en samlet konsernledelse, unntatt et medlem i konsernledelsen, usikret innskuddsbasert pensjonsordning for lønn over 12G. Ordningene er nærmere beskrevet i lederlønnsrapporteringen for 2025.

SpareBank 1 Sør-Norge innbetaler et avtalt månedlig tilskudd for avtalt innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12G. Tilskuddet plasseres i verdipapirfond i Storebrand Asset Management AS, der medlemmene har investeringsvalg. Medlemmene har all investeringsrisiko. All avkastning tilføres pensjonskapitalen netto etter fradrag for forvaltningskostnader. SpareBank 1 Sør-Norge eier pensjonskapitalen i verdipapirfondene som føres som en eiendel i balansen. Tilsvarende føres pensjonsforpliktelsen som gjeld. SpareBank 1 Sør-Norge har plassert midler tilsvarende 144 mill kroner for å dekke fremtidig pensjonsforpliktelse for driftspensjonsordningene. Ikke utbetalt pensjonsforpliktelse utgjør 171 mill kroner (inklusive arbeidsgiveravgift). Differanse på 28 mill kroner mellom pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsen består av avsetning til arbeidsgiveravgift og finansskatt på forpliktelsen.

Sum balanseførte ytelsesbaserte pensjonsordninger og innskuddsbaserte ordninger

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
		Netto pensjonsforpliktelse i balansen		
-32	-70	Nåverdi pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	-68	-29
137	144	Innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12 G	144	137
105	73	Sum	75	108
269	277	Øvre grense for balanseføring av eiendelen ytelsesbasert pensjon ¹⁾	281	273
49	74	Arbeidsgiveravgift	75	50
423	424	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12	431	431
		Periodens pensjonskostnad		
1	8	Pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	8	25
8	3	Innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12 G	3	8
147	193	Innskuddsbasert pensjonskostnad og fellesordning AFP	254	160
156	204	Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	265	193

¹⁾ Konsernet har overdekning (verdi av pensjonsmidler overstiger beregnet pensjonsforpliktelser) knyttet til den lukkede ytelsesbaserte pensjonsordningen som ikke er balanseført da overdekningen ikke medfører økonomiske fordeler i fremtiden i form av redusert premieinnbetaling eller tilbakebetaling.

Note 24 Skatt (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2024	2025		2025	2024	
4 898	6 961	Driftsresultat før skatt	8 349	6 415	
-641	-1 356	Permanente forskjeller ¹⁾	-1 450	-1 732	
-	-	Konsernbidrag	-	-	
-1 343	-1 590	Endring i midlertidige forskjeller	-2 131	-1 106	
2	3	Endring i midlertidige forskjeller ført direkte mot egenkapitalen	3	2	
2 916	4 018	Årets skattegrunnlag/skattepliktige inntekt	4 771	3 579	
729	1 005	Herav betalbar skatt	1 171	895	
8	-	Skatteeffekt konsernbidrag	-	-	
334	390	Endring utsatt skatt	509	326	
7	-	Betalbar skatt ført direkte mot egenkapital	-33	7	
-6	8	For mye/lite betalbar skatt avsatt tidligere år	8	-6	
1 072	1 403	Sum skattekostnad	1 655	1 222	
Avstemming av skattekostnad mot driftsresultat før skatt					
1 224	1 740	Skatt av resultat før skatt	2 033	1 604	
-160	-339	Skatt av permanente forskjeller ¹⁾	-346	-433	
7	-6	Endring utsatt fra tidligere år	-7	50	
7	-	Betalbar skatt ført direkte mot egenkapital	-33	7	
-6	8	For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	8	-6	
1 072	1 403	Beregnet skattekostnad	1 655	1 222	
Betalbar skatt					
729	1 005	- betalbar skatt årets resultat	1 167	887	
291	-	- betalbar skatt overtatt ved fusjon	-	291	
1 020	1 005	Sum betalbar skatt	1 167	1 178	
Utsatt skattefordel					
-41	-38	- utsatt skattefordel som reverserer om mer enn 12 mnd	-47	-163	
-2 558	-2 174	- utsatt skattefordel som reverserer innen 12 mnd	-2 176	-2 567	
-2 599	-2 212	Sum utsatt skattefordel	-2 223	-2 730	
Utsatt skatt					
303	301	- utsatt skatt som reverserer om mer enn 12 mnd	313	326	
9	13	- utsatt skatt som reverserer innen 12 mnd	13	-	
312	314	Sum utsatt skatt	326	326	
-2 287	-1 898	Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel	-1 897	-2 404	
Endring utsatt skatt					
252	389	Årets endring utsatt skatt i balansen	509	208	
84	-	Endring utsatt skatt oppkjøp og salg	-1	128	
-	-	Endring utsatt skatt på konsernbidrag i balansen	-	-	
-2	1	Endring i utsatt skatt som ikke føres over resultatregnskapet	1	-10	
334	390	Endring i utsatt skatt som føres over resultat	509	326	
Spesifikasjon utsatt skattefordel					
-4	-7	Gevinst og tapskonto	-7	-4	
-2 439	-2 053	Forskjeller knyttet til finansposter	-2 051	-2 561	
-37	-31	Utlån	-31	-37	
-120	-121	Pensjonsforpliktelser	-122	-122	
9	13	Regnskapsmessige avsetninger	2	-6	
290	285	Leasing driftsmidler	285	289	
14	16	Varige driftsmidler	27	37	
-	-	Avgitt konsernbidrag	-	-	
-	-	Underskudd til fremføring	-	-	
-2 287	-1 898	Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel	-1 897	-2 404	
25%	25%	Anvendt skattesats	22% - 25%	22% - 25%	

Suppleringskatteloven ble med virkning fra inntektsåret 2024 innført som del av OECD/G20s globale skattereform. Banken omfattes av loven men vurderer at det ikke vil bli ytterligere skatt som følge av innføring av suppleringskatteloven.

¹⁾ Inkluderer skattefritt utbytte, ikke fradragsberettigede kostnader, netto skattefri gevinst ved realisasjon av aksjer innenfor EØS området, samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede selskaper (resultatandel trekkes ut ettersom den allerede er skattlagt hos det enkelte selskap)

Note 25 Klassifisering av finansielle instrumenter (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Aksjer, sertifikater, obligasjoner og derivater klassifiseres 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.

Sikringsbokføring

SpareBank 1 Sør-Norge gjennomfører sikringsbokføring etter reglene for verdisikring.

Morbank	2025						2024						
	Regnskapsført til virkelig verdi						Regnskapsført til virkelig verdi						
	Obligatorisk til FVTPL		Øremerket til FVTPL	Til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til		Obligatorisk til FVTPL		Øremerket til FVTPL	Til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til		Sum
	Obligatorisk til FVTPL	sikrings-instrument som			amortisert kost	Sum	Obligatorisk til FVTPL	sikrings-instrument som			amortisert kost	Sum	
Eiendeler													
Kontanter og fordringer på sentralbanken					121	121					119	119	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					11 799	11 799					17 199	17 199	
Utlån til kunder			13 891	126 763	137 479	278 133			13 891	116 257	137 647	267 795	
Sertifikater og obligasjoner			75 649		5 905	81 554			52 268		8 006	60 274	
Finansielle derivater	8 025	5 570				13 595	10 643	6 386				17 029	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1 942					1 942	2 391					2 391	
Sum eiendeler	9 967	5 570	89 540	126 763	155 304	387 143	13 034	6 386	66 159	116 257	162 971	364 806	
Gjeld													
Gjeld til kredittinstitusjoner					5 389	5 389					715	715	
Innskudd fra kunder					231 725	231 725					204 434	204 434	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾					72 787	72 787					78 640	78 640	
Finansielle derivater	11 942	5 676				17 618	14 438	6 526				20 963	
Etterstilt gjeld ¹⁾					22 612	22 612					22 539	22 539	
Ansvarlig lånekapital ¹⁾					5 776	5 776					5 776	5 776	
Sum gjeld	11 942	5 676	0	0	338 288	355 906	14 438	6 526	0	0	312 105	333 068	

Opplysninger om virkelig verdi

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

- **Nivå 1:** Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- **Nivå 2:** Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen
- **Nivå 3:** Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

Morbank	2025				2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler								
Utlån kunder			140 654	140 654			130 148	130 148
Sertifikater og obligasjoner	50 132	25 517		75 649	28 637	23 631		52 268
Finansielle derivater	5 549	8 046		13 595	7 226	9 803		17 029
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	629	47	1 266	1 942	496	96	1 799	2 391
Gjeld								
Finansielle derivater	637	16 980		17 618	1 132	19 832		20 963

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata (nivå 3)

Morbank	2025		2024	
	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	130 148	1 799	62 015	49
Tilgang fusjon med SpareBank 1 Sørøst Norge			59 140	1 773
Tilgang	10 314	0	9 179	0
Avgang		-497		0
Verdiendring ²⁾	191	-35	-186	-23
Saldo 31.12.	140 654	1 266	130 148	1 799
Nominell verdi/kostpris	140 909	1 316	130 595	1 813
Virkelig verdi justering	-256	-50	-447	-14
Saldo 31.12.	140 654	1 266	130 148	1 799

Konsern	2025						2024					
	Regnskapsført til virkelig verdi					Sum	Regnskapsført til virkelig verdi					Sum
	Obligatorisk til FVTPL	Obligatorisk til FVTPL derivater som sikrings- instrument	Øremerket til FVTPL	Til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amorti- sert kost		Obligatorisk til FVTPL	Obligatorisk til FVTPL deriva- ter som sikrings- instrument	Øremerket til FVTPL	Til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	
Eiendeler												
Kontanter og fordringer på sentralbanken					121	121					119	119
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					8 314	8 314					12 711	12 711
Utlån til kunder ³⁾			12 263		383 663	395 926			13 891		360 229	374 119
Sertifikater og obligasjoner			73 304		6 208	79 512			52 513		8 312	60 825
Finansielle derivater	3 227	5 549				8 776	4 218	7 226				11 444
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2 173					2 173	2 643					2 643
Sum eiendeler	5 401	5 549	85 567	0	398 306	494 823	6 861	7 226	66 403	0	381 371	461 861
Gjeld												
Gjeld til kredittinstitusjoner					3 694	3 694					695	695
Innskudd fra kunder					231 112	231 112					204 006	204 006
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾					182 906	182 906					180 850	180 850
Finansielle derivater	7 106	637				7 743	8 207	1 132				9 339
Etterstilt gjeld ¹⁾					22 612	22 612					22 539	22 539
Ansvarlig lånekapital ¹⁾					5 776	5 776					5 776	5 776
Sum gjeld	7 106	637	0	0	446 100	453 843	8 207	1 132	0	0	413 866	423 205

1) Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital inneholder sikret gjeld

2) Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter.

3) Netto utlån kunder i morbank nivå 3

Opplysninger om virkelig verdi**Konsern**

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

- **Nivå 1:** Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- **Nivå 2:** Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen
- **Nivå 3:** Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

	2025				2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler								
Utlån kunder			12 263	12 263			13 891	13 891
Sertifikater og obligasjoner	51 495	21 809		73 304	29 998	22 514		52 513
Finansielle derivater	5 549	3 227		8 776	7 226	4 218		11 444
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	629	47	1 498	2 173	496	96	2 051	2 643
Gjeld								
Finansielle derivater	637	7 106		7 743	1 132	8 207		9 339

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata (nivå 3)**Konsern**

	2025		2024	
	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	13 891	2 050	7 765	349
Tilgang fusjon med SpareBank 1 Sørøst Norge			3 853	1 773
Tilgang	1 060	22	4 361	46
Avgang	-2 879	-526	-1 902	-37
Verdiendring ²⁾	191	-49	-186	-80
Saldo 31.12.	12 263	1 498	13 891	2 051
Nominell verdi/kostpris	12 519	1 609	14 338	2 118
Virkelig verdi justering	-256	-111	-447	-67
Saldo 31.12.	12 263	1 498	13 891	2 051

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og ned-diskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldende rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 26 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

(tall i mill kroner)

Morbank	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanken	121	121	119	119
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 799	11 799	17 199	17 199
Utlån til kunder ¹⁾	137 479	137 479	137 647	137 647
Sertifikater og obligasjoner ³⁾	5 905	5 903	8 006	8 005
Sum eiendeler til amortisert kost	155 303	155 301	162 971	162 970
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 389	5 389	715	715
Innskudd fra kunder ¹⁾	231 725	231 725	204 434	204 434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ³⁾	72 787	73 471	78 640	79 022
Etterstilt gjeld	22 612	22 955	22 539	22 846
Ansvarlig lånekapital ³⁾	5 776	6 108	5 776	6 185
Sum gjeld til amortisert kost	338 288	339 647	312 105	313 203
Konsern				
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanken	121	121	119	119
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 314	8 314	12 711	12 711
Utlån til kunder ¹⁾	383 663	383 663	360 228	360 228
Sertifikater og obligasjoner ³⁾	6 208	6 205	8 312	8 311
Sum eiendeler til amortisert kost	398 306	398 304	381 371	381 369
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 694	3 694	695	695
Innskudd fra kunder ¹⁾	231 112	231 112	204 006	204 006
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ³⁾	182 906	183 844	180 850	180 319
Etterstilt gjeld	22 612	22 955	22 539	22 846
Ansvarlig lånekapital ³⁾	5 776	6 108	5 776	6 185
Sum gjeld til amortisert kost	446 100	447 712	413 866	414 051

¹⁾ For utlån og innskudd til kunder til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi²⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter³⁾ Virkelig verdi er i hovedsak utledet gjennom observerbare priser i et aktivt marked

Note 26 Certifikater og obligasjoner (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025	Sertifikater og obligasjoner	2025	2024
52 268	75 649	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	73 304	52 513
8 006	5 905	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	6 208	8 312
60 274	81 554	Sum sertifikater og obligasjoner	79 512	60 825
Stat				
3 626	7 969	pålydende	7 969	3 626
3 411	7 795	bokført verdi	7 795	3 411
Annen offentlig utsteder				
7 769	11 124	pålydende	11 494	8 139
7 852	11 109	bokført verdi	11 483	8 227
Obligasjoner med fortrinnsrett				
22 596	35 219	pålydende	30 969	20 704
22 816	35 543	bokført verdi	31 254	20 914
Øvrige finansielle foretak,				
herunder multilaterale utviklingsbanker				
25 899	26 654	pålydende	28 504	27 949
25 958	26 869	bokført verdi	28 742	28 036
Ikke-finansielle foretak				
236	236	pålydende	236	236
237	238	bokført verdi	238	237
60 126	81 202	Sum sertifikater og obligasjoner til pålydende	79 172	60 654
60 274	81 554	Sum sertifikater og obligasjoner	79 512	60 825

Note 27 Finansielle derivater

Regnskapsprinsipper

Derivater består av valuta- og renteinstrumenter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet. Virkelig verdi av derivater inkluderer verdi av motpartsrisiko (CVA).

Konsernet benytter derivater i operasjonell og regnskapsmessig sikringsøyemed (innlån) for å minimere renterisiko på fastrente-instrumenter (fastrenteinnlån, fastrenteutlån), obligasjoner (eiendel og gjeld) og sertifikater (eiendel og gjeld). Sikringens effektivitet vurderes og dokumenteres både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkeligverdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, men for sikringsobjektet regnskapsføres endringer i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen, i resultat og mot sikringsobjektet. Banken benytter basisswapper og rente- og valutaswapper til å konvertere innlån i valuta til ønsket valuta. Når en basisswap er utpekt som et sikringsinstrument i sikring av et spesifikt identifisert lån, føres endring i verdi på sikringsinstrumentet knyttet til endringer i «basisspread» via utvidet resultatregnskap.

Generell beskrivelse:

Virkelig verdi av finansielle derivater framkommer ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis rente og valuta innhentes i markedet. I de tilfeller konsernets risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil normalt kjøpskurs bli anvendt i prising. Med nøytral risikoposisjon menes for eksempel at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps- eller salgskurs for å vurdere nettoposisjon. Det tas utgangspunkt i netto positive markedsverdier pr motpart ved vurdering av CVA (Credit Valuation Adjustment) for derivattransaksjoner. For motparter med løpende utveksling av sikkerheter og for norske kommuner anses CVA-risikoen å være marginal. For øvrige motparter er CVA-beregningen basert på misligholdssannsynlighet sammenholdt med restløpetid på derivatposisjonene og forventet tap gitt mislighold.

Konsernet gjennomfører en verdisikring av fastrenteinnlån. Hver enkelt sikring er dokumentert med en henvisning til konsernets risikostyringsstrategi, en entydig identifikasjon av sikringsobjektet og sikringsinstrumentet, en entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, en beskrivelse av hvorfor sikringen er forventet å være svært sannsynlig og en beskrivelse av når og hvordan konsernet skal dokumentere at sikringen har vært effektiv i regnskapsperioden og forventes å være svært effektiv i neste regnskapsperiode. Konsernet har definert den sikrede risikoen som verdiendringer knyttet til NIBOR-komponenten av de sikrede fastrentene i NOK og verdiendringen knyttet til LIBOR komponentene av de sikrede fastrentene i utenlandsk valuta.

Banken benytter basisswapper og rente- og valutaswapper til å konvertere innlån i valuta til ønsket valuta. Et typisk eksempel er at banken tar opp et lån i euro som byttes til norske kroner gjennom en basisswap. Det kan være betydelige endringer i verdien på basisswappene fra dag til dag, på grunn av endringer i marginer. Denne risikoen er usikret og medfører urealiserte gevinster og tap.

Pr 31.12.2025 var virkelig verdi av sikringsinstrumentene netto -4 404 mill kroner (1 124 mill kroner eiendeler og 5 528 mill kroner forpliktelseser). Tilsvarende tall for 2024 var -4 801 mill kroner (1 403 mill kroner eiendeler og 6 205 mill kroner forpliktelseser). Ineffektivitet i resultatet på sikringsinstrumenter i 2025 var tilnærmet null.

Konsern

(tall i mill kroner)

Til virkelig verdi	2025			2024		
	Bokført verdi			Bokført verdi		
	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelseser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelseser
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)	4 571	91	101	4 387	163	29
Valutabytteavtaler (swap)	20 141	102	122	11 703	91	170
Valutabytteavtaler (basisswap)	59 694	190	259	79 523	398	305
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	46 985	130	177	41 784	-72	270
Sum valutainstrumenter	131 390	514	659	137 397	581	774
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler	109 674	1 883	1 212	88 600	2 190	1 184
Andre rentekontrakter	2 247	0	0	7 997	44	44
Sum renteinstrumenter	111 921	1 883	1 212	96 597	2 234	1 228
Renteinstrumenter, sikring						
Rentebytteavtaler	149 580	830	5 234	161 554	1 403	6 205
Sum renteinstrumenter sikring	149 580	830	5 234	161 554	1 403	6 205
Sum valuta- og renteinstrumenter						
Sum valutainstrumenter	131 390	514	659	137 397	581	774
Sum renteinstrumenter	261 501	2 713	6 447	258 151	3 637	7 433
Sum finansielle derivater	392 891	3 227	7 106	395 548	4 218	8 207
Sikkerhetstillegser tilknyttet finansielle derivater		5 549	637		7 226	1 132
Bokført verdi av finansielle derivater og sikkerheter		8 776	7 743		11 444	9 339

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom sentral clearing, ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser. Tabellen nedenfor viser balanseførte beløp for finansielle derivater, samt effekten av nettingavtaler og mottatt sikkerhet, som til sammen gir konsernets nettoeksponering mot motparter.

Motregning:	Bokført verdi		Bokført verdi	
	Eiendeler	Gjeld	Eiendeler	Gjeld
Bokført verdi av finansielle derivater	3 227	7 106	4 218	8 207
Nettingavtaler	2 659	2 659	2 900	2 900
Kontantsikkerhet	123	3 853	443	4 477
Beløp etter mulig netting	445	594	875	830

Virkelig verdisikring av renterisiko 2025	Balanseført verdi	Akkumulert virkelig verdi justering	Verdiendring for beregning av ineffektivt resultat i perioden
Sikringsinstrument			
Rentebytteavtaler	-4 404		-103

Sikringsobjekt			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	142 333	5 223	110

Sikringsobjekt	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 682	15 454	76 719	53 701	147 556

Virkelig verdisikring av renterisiko 2024	Balanseført verdi	Akkumulert virkelig verdi justering	Verdiendring for beregning av ineffektivt resultat i perioden
Sikringsinstrument			
Rentebytteavtaler	-4 801		-2 543
Sikringsobjekt			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	154 204	5 351	2 556

Sikringsobjekt	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	708	20 923	100 265	37 659	159 555

Note 28 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipp

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser klassifiseres som virkelig verdi over resultatet.

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
		Til virkelig verdi over resultatet		
496	629	- Børsnoterte	629	496
29	29	- Hybridkapital	29	29
1 866	1 284	- Unoterte	1 515	2 118
2 391	1 942	Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2 173	2 643

Plasseringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Morbank 31.12.2025

(beløp i tusen kroner)	Selskapets aksjekapital	Eierandel i %	Antall aksjer /andeler	Anskaffelses-kost	Bokført verdi/ markedsverdi
Til virkelig verdi over resultatet					
Rogaland Sparebank	250 289	13,9 %	3 485 009	149 477	501 841
Dnb Aktiv 50			63 032	20 547	31 916
Dnb Aktiv 30			125 787	20 547	28 144
Prosafe SE	EUR 3.525	5,0 %	17 786 952	72 037	66 701
Øvrige børsnoterte selskaper				4 220	231
Børsnoterte selskaper				266 827	628 833
SpareBank 1 Næringskreditt	1 623 556	7,2 %	1 172 376	148 291	146 547
SpareBank 1 Boligkreditt	11 164 349	6,4 %	7 137 879	1 071 861	1 070 682
Øvrige ikke børsnoterte selskaper				104 263	66 895
Sum unoterte selskaper				1 324 415	1 284 123
Hybridkapital				28 400	29 025
Sum til virkelig verdi over resultatet aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser				1 619 643	1 941 981

Konsern 31.12.2025

Til virkelig verdi over resultatet					
Børsnoterte selskaper morbank				266 827	628 833
Sum unoterte selskaper morbank				1 324 415	1 284 123
Sum unoterte selskaper i datterselskap				297 908	231 315
Sum unoterte selskaper konsern				1 622 323	1 515 438
Hybridkapital konsern				28 400	29 025
Sum til virkelig verdi over resultatet aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser				1 917 551	2 173 296

Note 29 Immaterielle eiendeler (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern			
Goodwill	Totalt	2025	Totalt	Goodwill	Kunde kontrakter	Forskning og utvikling
3 569	3 569	Anskaffelseskost 1.1.2025	4 111	4 057	49	5
-	-	Tilgang	22	22	-	-
-	-	Avgang	-	-	-	-
3 569	3 569	Anskaffelseskost 31.12.2025	4 133	4 079	49	5
-	-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2025	37	-	34	3
-	-	Årets avgang	-	-	-	-
-	-	Årets avskrivning og nedskrivning	5	-	5	-
-	-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2025	42	-	39	3
3 569	3 569	Immaterielle eiendeler 31.12.2025	4 091	4 079	10	2
Fordeling av immaterielle eiendeler						
3 499	3 499	Fusjon SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge 2024 ¹⁾	3 565	3 565	-	-
		Andre merverdier	25	25	-	-
		EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS - kjøp av meglervirksomheter ¹⁾	134	134	-	-
		SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner - kjøp av regnskapskontor	295	285	10	-
		Aktivert FOU kostnader i datterselskaper	2	-	-	2
70	70	SpareBank 1 Sør-Norge - Grundervirksomhet	70	70	-	-
3 569	3 569	Immaterielle eiendeler 31.12.2025	4 091	4 079	10	2
2024						
70	70	Anskaffelseskost 1.1.2024	399	345	48	6
3 499	3 499	Tilgang ¹⁾	3 713	3 712	1	-
-	-	Avgang	1	-	-	1
3 569	3 569	Anskaffelseskost 31.12.2024	4 111	4 057	49	5
-	-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2024	31	-	28	3
-	-	Årets avgang	-	-	-	-
-	-	Årets avskrivning og nedskrivning	6	-	6	-
-	-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2024	37	-	34	3
3 569	3 569	Immaterielle eiendeler 31.12.2024	4 074	4 057	15	2
Fordeling av immaterielle eiendeler						
3 499	3 499	Fusjon SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge 2024 ¹⁾	3 565	3 565	-	-
		Andre merverdier	25	25	-	-
		EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS - kjøp av meglervirksomheter ¹⁾	112	112	-	-
		SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner - kjøp av regnskapskontor	300	285	15	-
		Aktivert FOU kostnader i datterselskaper	2	-	-	2
70	70	SpareBank 1 Sør-Norge - Grundervirksomhet	70	70	-	-
3 569	3 569	Immaterielle eiendeler 31.12.2024	4 074	4 057	15	2

1) Ytterligere informasjon i note 41 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutninger

Goodwill framkommer som differanse mellom identifiserbare eiendeler inklusive merverdi og kostpris for de identifiserbare eiendele-
lene. Goodwill postens elementer relaterer seg til framtidig inntjening i selskapet, og underbygges av nåverdberegninger av framtidig
forventet inntjening, som dokumenterer en framtidig økonomisk fordel ved kjøp av selskapet. Goodwill postens elementer verdivurde-
res årlig og nedskrives dersom det etter en konkret vurdering er grunnlag for det.

Note 30 Varige driftsmidler (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til kostpris fratrukket nedskrivninger. Tomter avskrives ikke. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over driftsmidlenes brukstid

Bygninger og fast eiendom	Morbank		2025	Totalt	2024	Totalt	Konsern	
	Mask, inv. og transp. midl.	Mask, inv. og transp. midl.					Mask, inv. og transp. midl.	Bygninger og fast eiendom ¹⁾
310	861	1 171	Anskaffelseskost 1.1.2025	2 015	1 052	963		
-	147	147	Tilgang	180	179	2		
69	11	80	Avgang	80	11	69		
241	997	1 238	Anskaffelseskost 31.12.2025	2 115	1 219	896		
48	542	590	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2025	773	673	100		
13	94	107	Årets avskrivning	148	120	28		
40	8	48	Årets avgang	48	8	40		
21	628	649	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2025	874	785	88		
220	369	589	Varige driftsmidler 31.12.2025	1 240	433	807		
381			Virkelig verdi ¹⁾			1 159		
2024								
150	709	859	Anskaffelseskost 1.1.2024	1 647	878	769		
160	196	356	Tilgang ²⁾	415	217	198		
-	44	44	Avgang	47	43	4		
310	861	1 171	Anskaffelseskost 31.12.2024	2 015	1 052	963		
48	510	558	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2024	699	624	75		
-	75	75	Årets avskrivning	117	92	25		
-	43	43	Årets avgang ³⁾	43	43	-		
48	542	590	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2024	773	673	100		
262	319	581	Varige driftsmidler 31.12.2024	1 242	379	863		
416			Virkelig verdi ¹⁾			1 180		

¹⁾ Virkelig verdi bygninger og fast eiendom er fastsatt ved takst

²⁾ Tilgang som følge av fusjon 2024 utgjør 195 mill kroner for mor og 231 mill kroner for konsern

³⁾ Inkludert i fjorårets avgang er 43 mill kroner relatert til utrangerte driftsmidler

Sikkerhetsstillelse

Konsernet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Omvurderinger/avskrivning

Konsernet foretar ikke løpende omvurderinger av anleggsmidler. I forbindelse med første gangs implementering av IFRS ble bygninger vurdert til kostpris med fradrag for akkumulerte avskrivninger i henhold til dagens norske regelverk. Prosentsats for ordinære avskrivninger er 10 til 33 prosent for maskiner, inventar og transportmidler og 2 prosent for bankbygg og annen fast eiendom.

Bygninger og fast eiendom

Av samlet bokført verdi på bygninger og fast eiendom konsern er 651 mill kroner til bruk i bankvirksomheten. Virkelig verdi på bygningsmassen er fastsatt ved takst.

Note 31 Leierettigheter og leieforpliktelser (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Etter IFRS 16 skal leietaker balanseføre en bruksrett (en rett-til-bruk eiendel) og en leieforpliktelse for alle sine leieavtaler med noen få praktiske unntak. SpareBank 1 Sør-Norge har valgt å ikke innregne kortsiktige leieavtaler (12 måneder eller mindre) samt leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi. Ved kontraktinngåelse blir det også vurdert om deler av kontrakten gjelder komponenter som ikke er leie.

Måling og innregning

Ved førstegangsinnregning måles leieforpliktsen som nåverdi av avtalte leiebetalinger, mens bruksrettseiendelen måles til anskaffelseskost.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, mens bruksretteiendelen måles ved anvendelse av en anskaffelseskostmodell.

Konsernet bruker implisitt renteberegning for leasede biler. For alle andre leieavtaler brukes marginal lånerente.

Konsernet sine leieavtaler består hovedsakelig av husleieavtaler med forskjellig løpetid og opsjonsstruktur.

Avtaler med kortsiktig varighet eller lav verdi som ikke er inkludert i IFRS 16 beregning utgjør 0,4 (0,6) mill kroner i årlig leie i 2025.

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
		Balanse		
1 070	1 091	Leierettigheter	515	478
1 136	1 172	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	546	505
		Resultatregnskap		
74	96	Avskrivninger på leierettigheter	84	64
36	38	Renter på leieforpliktelser	16	13
110	134	Sum kostnader etter IFRS 16	100	77
		Leierettigheter		
900	1 070	Leierettigheter 1.1.	479	366
244	117	Tilgang i perioden ¹⁾	121	177
74	96	Avskrivninger	84	64
1 070	1 091	Leierettigheter ved utgangen av perioden	515	479
		Forpliktelser knyttet til leierettigheter		
956	1 136	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 1.1.	505	390
246	124	Tilgang i perioden	122	177
101	126	Avdrag i perioden	97	75
36	38	Renter	16	13
1 136	1 172	Leieforpliktelser ved utgangen av perioden	546	505

1) Tilgang som følge av fusjon i 2024 utgjør 144 mill kroner

Note 32 Andre eiendeler (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
14	15	Opptjente ikke mottatte inntekter	21	19
36	40	Forskuddsbetalte kostnader	63	61
137	130	Verdipapirfond i Storebrand Asset Management AS ¹⁾	130	137
200	200	Kapitalinnskudd SR-Bank Pensjonskasse	200	200
3	841	Uoppgjorte handler	841	3
179	80	Andre eiendeler	582	712
569	1 306	Sum andre eiendeler	1 838	1 132

¹⁾ Knyttet til innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12G, jfr note 23.

Note 33 Innskudd fra kunder (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Innlån regnskapsføres første gang til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag for transaksjonsutgifter. Innlån måles deretter til amortisert kost og eventuell over-/ underkurs blir periodisert over løpetiden. Innlån med fast rente er gjenstand for verdisikring som resulterer i vurdering til virkelig verdi med neddiskontering etter gjeldende rentekurve, dog ikke hensyntatt endringer i egne kredittspreader. Innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner vurderes til amortisert kost.

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
167 925	190 966	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	190 397	167 525
36 510	40 758	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	40 715	36 482
204 434	231 725	Sum innskudd fra kunder	231 112	204 006
Innskudd fordelt på sektor og næring				
1 243	1 897	Havbruk	1 897	1 243
2 690	2 664	Industri	2 664	2 690
2 586	2 791	Jordbruk, skogbruk	2 791	2 586
6 807	7 216	Finansiering og forsikringsvirksomhet	6 603	6 379
3 118	3 140	Forretningsmessig tjenesteyting	3 140	3 118
40 007	50 668	Annen tjenesteytende virksomhet	50 668	40 007
6 158	6 320	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	6 320	6 158
1 777	2 045	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	2 045	1 777
2 342	2 797	Oljeservice	2 797	2 342
6 990	8 538	Bygg og anlegg	8 538	6 990
6 198	9 282	Fornybar, kraft, vann og renovasjon	9 282	6 198
10 773	10 444	Næringseiendom	10 444	10 773
3 668	4 153	Shipping	4 153	3 668
1 794	1 622	Øvrig transport	1 622	1 794
96 151	113 577	Sum næring	112 964	95 723
108 283	118 148	Personmarked	118 148	108 283
204 434	231 725	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	231 112	204 006
Innskudd fordelt på geografiske områder				
90 966	102 650	Rogaland	102 037	90 538
21 212	24 479	Vestland	24 479	21 212
11 821	15 797	Agder	15 797	11 821
17 876	21 330	Oslo/Akershus	21 330	17 876
17 191	20 470	Vestfold	20 470	17 191
16 144	18 369	Buskerud	18 369	16 144
17 543	20 199	Telemark	20 199	17 543
3 846	4 398	Utlandet	4 398	3 846
7 836	4 032	Øvrige	4 032	7 836
204 434	231 725	Sum innskudd fordelt på geografiske områder	231 112	204 006

Note 34 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld (tall i mill kroner)

Morbank						
NOK	Valuta	Sum		Sum	Valuta	NOK
24 813	47 974	72 787	Obligasjoner og sertifikater ¹⁾	72 787	47 974	24 813
			Obligasjoner med fortrinnsrett ¹⁾	110 119	75 166	34 953
24 813	47 974	72 787	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 906	123 141	59 766

Forfallstidspunkt på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK	Valuta	Sum		Sum	Valuta	NOK
4 404	16 681	21 085	2026	26 895	22 491	4 404
6 573	12 941	19 514	2027	40 453	22 575	17 878
5 684	220	5 903	2028	23 224	17 540	5 684
5 881	12 470	18 351	2029	44 561	21 158	23 403
702	223	925	2030	18 098	14 394	3 704
-	-	-	2031	10 433	10 433	-
-	328	328	2032	9 515	6 404	3 111
1 569	5 113	6 682	2033 og forfall etter	9 728	8 146	1 581
24 813	47 974	72 787	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 906	123 141	59 766

¹⁾ Egne obligasjoner og sertifikater er fratrukket

Etterstilt gjeld

NOK	Valuta	Sum		Sum	Valuta	NOK
10 067	12 545	22 612	Etterstilte obligasjoner	22 612	12 545	10 067
10 067	12 545	22 612	Sum etterstilt gjeld	22 612	12 545	10 067

Forfallstidspunkt på etterstilt gjeld

NOK	Valuta	Sum		Sum	Valuta	NOK
1 513	297	1 810	2026	1 810	297	1 513
1 755	5 843	7 598	2027	7 598	5 843	1 755
6 800	6 153	12 953	2028	12 953	6 153	6 800
-	252	252	2029 og forfall etter	252	252	-
10 067	12 545	22 612	Sum etterstilte obligasjoner	22 612	12 545	10 067

Konsern

	Balanse 31.12.2025	Emitert 2025	Forfalt/ innløst 2025	Valutakurs- og andre endringer 2025	Balanse 31.12.2024
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	72 517	12 961	-18 698	197	78 057
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	113 150	25 109	-17 707	297	105 451
Verdijusteringer og opptjente renter	-2 761			-103	-2 658
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 906	38 070	-36 405	391	180 850

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld

	Balanse 31.12.2025	Emitert 2025	Forfalt/ innløst 2025	Valutakurs- og andre endringer 2025	Balanse 31.12.2024
Senior etterstilte obligasjoner, nominell verdi	22 512	-	-55	38	22 530
Verdijusteringer og opptjente renter	100			90	9
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	22 612	-	-55	128	22 539

Note 35 Annen gjeld og andre forpliktelser (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
47	54	Leverandørgjeld	110	96
69	71	Skattetrekk	114	108
49	30	Uoppgjorte handler	30	49
206	501	Annen gjeld	561	267
165	172	Påløpte feriepengar	257	229
304	279	Øvrige påløpte kostnader	450	521
841	1 106	Sum annen gjeld	1 522	1 271
Pantstillelser				
21 153	17 846	Verdipapir klargjort for pantstillelse i Norges Bank	17 846	21 153
160	1 106	Pantstillelser årsslutt	1 106	160
21 313	18 952	Sum pantstillelser	18 952	21 313

Pågående rettsvister

Konsernet er part i flere rettsaker med et samlet økonomisk omfang som ikke vurderes å ha vesentlig betydning. Konsernet har foretatt avsetninger i de saker hvor det antas å være sannsynlighetsovervekt for at konsernet vil lide tap som følge av rettsakene.

Note 36 Bundne midler (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
69	71	Skattetrekk	114	108
69	71	Sum bundne midler	114	108

Note 37 Ansvarlig lånekapital (tall i mill kroner)

Morbank			Konsern					
2024	2025	Hovedstol	Betingelser	Forfall	Første forfalls-tidspunkt	2025	2024	
Tidsbegrenset								
297	300	300	NOK 4,94 % til 15.08.2029, deretter 3 mnd NIBOR + 1,93 % p.a	2034	2029	300	297	
504	504	500	NOK 3 mnd NIBOR + 1,93% p.a	2033	2028	504	504	
706	705	700	NOK 3 mnd NIBOR + 1,93% p.a	2034	2029	705	706	
591	592	50	EUR 6 mnd Euribor + 1,725 % p.a.	2030		592	591	
1 412	1 411	1 400	NOK 3 mnd NIBOR + 1,80%	2034	2029	1 411	1 412	
610	609	600	NOK 3 mnd NIBOR + 2,00%	2036	2031	609	610	
904	904	900	NOK 3 mnd NIBOR + 1,58%	2035	2029	904	904	
150	150	150	NOK 3 mnd NIBOR + 0,95%	2031	2026	150	150	
355	354	350	NOK 3 mnd NIBOR + 1,35%	2032	2027	354	355	
45	45	45	NOK 3 mnd NIBOR + 1,25%	2031	2026	45	45	
201	201	200	NOK 3 mnd NIBOR + 2,35%	2033	2028	201	201	
5 776	5 776		Sum ansvarlig lånekapital			5 776	5 776	

Ansvarlig lånekapital i utenlandsk valuta inngår i konsernets totale valutaposisjon slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene. Av totalt 5 776 mill kroner i ansvarlig lånekapital teller 5 523 mill kroner som tidsbegrenset ansvarlig kapital. Aktiverte kostnader ved låneopptak blir reflektert i beregning av amortisert kost.

Konsern					
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån ¹⁾	Balanse 31.12.2025	Emitert/ salg egne 2025	Forfalt/ innløst 2025	Valutakurs- og andre endringer 2025	Balanse 31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	5 735	0	0	1	5 735
Verdijusteringer og renter	40			-1	41
Sum ansvarlig lånekapital	5 776	0	0	-0	5 776

¹⁾ Noten er identisk for morbank

Note 38 Investeringer i eierinteresser (tall i mill kroner)

Regnskapsprinsipper

Datterselskap

I morbank regnskapet blir eierandelene i datterselskap vurdert etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger inntektsføres det året det vedtas av generalforsamlingen. Overstiger utbyttet eller konsernbidraget andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, men er i henhold til IAS 27 inntektsført i utbetalingsåret.

Avhending av datterselskaper

Ved tap av kontroll måles eventuell gjenværende eierinteresse til virkelig verdi med endring over resultatet. Virkelig verdi utgjør deretter anskaffelseskost for den videre regnskapsføring, enten som investering i tilknyttet selskap, felleskontrollert virksomhet eller finansiell eiendel.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak er enheter der Konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Normalt foreligger det betydelig innflytelse når Konsernet har en eierandel på mellom 20 og 50 prosent av stemmeberettiget kapital. Investering i tilknyttede foretak regnskapsføres etter kostmetoden i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

I konsernregnskapet føres nyinvesteringer til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle senere nedskrivninger.

Felleskontrollerte ordninger

SpareBank 1 Sør-Norge har vurdert sine felleskontrollerte ordninger opp mot rettigheter og forpliktelser i avtalene, og kommet til at de er felleskontrollerte virksomheter. Felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden i Konsernet og kostmetoden i selskapsregnskapet.

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.

Datterselskap, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Firma	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent ¹⁾
Investeringer i datterselskaper			
Aksjer eid av morbanken			
SR-Boligkreditt AS	2015	Stavanger	100,00
EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS	1990	Stavanger	100,00
EiendomsMegler 1 Telemark AS	1994	Skien	100,00
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS	2007	Stavanger	100,00
FinStart Nordic konsern	2005	Oslo	100,00
Finansparken Bjergsted AS	2014	Stavanger	100,00
Sparebankgården AS	2006	Porsgrunn	100,00
Tufte Eiendom AS	2004	Porsgrunn	100,00
Rygir Industrier konsern	2000	Stavanger	100,00
Aksjer eid av datterselskaper			
Jærmegleren AS	2007	Stavanger	100,00
Rygir Tomteutvikling AS	2013	Stavanger	100,00
Meierigaarden B1 AS	2023	Stavanger	100,00
Investeringer i tilknyttede selskaper			
BN Bank ASA ²⁾	2008	Trondheim	42,48
Kredittbanken ASA	2012	Trondheim	23,30
SpareBank 1 Betaling AS	2015	Oslo	26,20
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	2018	Trondheim	35,30
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	2020	Oslo	29,54
SpareBank 1 Forvaltning AS	2021	Oslo	41,85
SB 1 Markets AS	2023	Oslo	28,05
Investeringer i tilknyttede selskaper i Rygir Industrier konsern			
Field Geospatial Holding AS	2021	Stavanger	40,00
Investeringer i felleskontrollert virksomhet			
SpareBank 1 Gruppen AS	1996	Oslo	19,50
SpareBank 1 Utvikling DA	2004	Oslo	18,00

Datterselskap**Aksjer i datterselskap morbank**

Investeringer er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet.

(tall i tusen kroner)

2025	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi
SR-Boligkreditt	8 000 000	100,00	8 000 000	8 000 000	131 760 906	122 852 936	1 138 276	4 873	906 948	8 000 150
Sum investeringer i kredittinstitusjoner				8 000 000	131 760 906	122 852 936	1 138 276	4 873	906 948	8 000 150
EiendomsMegler 1 Sør-Norge	16 500	100,00	150	1 650	486 529	261 483	916 455	844 485	55 955	306 833
EiendomsMegler 1 Telemark	1 228	100,00	12 280	1 228	75 507	57 021	92 875	82 898	7 778	23 513
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner	3 300	100,00	33 000	3 300	590 595	145 142	528 808	495 244	26 756	360 885
FinStart Nordic konsern	75 000	100,00	7 500	75 000	501 263	229	39 968	3 070	36 899	391 475
Rygir Industrier konsern	14 400	100,00	90 000	14 400	122 860	12 190	-2 401	1 513	-3 581	126 310
Finansparken Bjergsted	76 000	100,00	8 000	76 000	584 533	151 537	30 634	23 914	5 242	456 416
Sparebankgården	3 000	100,00	3 000	3 000	31 191	2 239	7 132	3 006	3 207	21 558
Tufte Eiendom	300	100,00	150	300	10 492	1 829	1 332	705	489	9 254
Sum andre investeringer				174 878	2 402 969	631 669	1 614 803	1 454 836	132 744	1 696 244
Sum investeringer i datterselskap morbank				8 174 878	134 163 875	123 484 605	2 753 079	1 459 709	1 039 692	9 696 394
2024	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi
SR-Boligkreditt	6 000 000	100,00	6 000 000	6 000 000	120 710 623	114 406 601	404 558	3 891	303 017	6 000 150
Sum investeringer i kredittinstitusjoner				6 000 000	120 710 623	114 406 601	404 558	3 891	303 017	6 000 150
EiendomsMegler 1 Sør-Norge	1 650	100,00	150	1 650	388 020	200 470	505 184	471 379	26 218	222 205
EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge	532	100,00	10 436	532	130 362	47 237	56 574	57 673	-1 330	84 629
EiendomsMegler 1 Telemark	1 228	51,00	6 267	627	113 126	101 418	22 321	20 571	1 364	1 464
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner	3 300	100,00	33 000	3 300	582 051	146 428	442 116	413 588	22 471	320 125
SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge	2 720	100,00	3 200	2 720	81 379	27 583	18 495	21 634	-2 448	40 760
FinStart Nordic konsern	75 000	100,00	7 500	75 000	466 933	2 797	-26 303	3 677	-32 009	391 475
Rygir Industrier konsern	14 400	100,00	90 000	14 400	114 655	2 554	-4	11 572	1 401	126 310
Finansparken Bjergsted	76 000	100,00	8 000	76 000	586 288	158 533	28 618	26 590	1 582	456 416
Sparebankgården	3 000	100,00	3 000	3 000	29 708	3 963	1 743	835	708	21 558
Tufte Eiendom	300	100,00	150	300	10 604	2 341	336	123	225	9 254
Imingen Holding	1 100	100,00	100	1 100						2 250
Sum andre investeringer				178 629	2 503 127	693 326	1 049 081	1 027 644	18 180	1 676 445
Sum investeringer i datterselskap morbank				6 178 629	123 213 750	115 099 927	1 453 639	1 031 535	321 197	7 676 595

¹⁾ Stemmeandel og eierandel er lik for alle selskaper

²⁾ Avgitt garanti på vegne av BN Bank til SpareBank 1 Næringskrediitt

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
3 895	5 050	Balanseført verdi 01.01.	8 144	6 000
98	-42	Tilgang/avgang	-13	-31
1 058		Tilgang ved fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge		1 187
		Resultatført verdijustering/gevinst	34	10
		Egenkapitalendringer	13	-63
		Resultatandel	997	1 140
		Utbetalt utbytte	-527	-99
5 050	5 008	Balanseført verdi 31.12.	8 648	8 144
		Resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ¹⁾	446	678
		Resultatandel fra SpareBank 1 Forvaltning	113	95
		Resultatandel fra BN Bank	353	317
		Resultatandel fra SpareBank 1 Utvikling	4	2
		Resultatandel fra Kredittbanken	10	-12
		Resultatandel fra SpareBank 1 Bank og Regnskap	14	11
		Resultatandel fra SpareBank 1 Betaling	-8	-18
		Resultatandel fra SB1 Markets	65	76
		Resultatandel fra Folkeinvest		-9
48	91	Utbytte fra SpareBank 1 Forvaltning		
0	319	Utbytte fra BN Bank		
0	3	Utbytte fra SpareBank 1 Bank og Regnskap		
51	114	Utbytte fra SB1 Markets		
99	527	Sum inntekter	997	1 140

¹⁾ I januar 2024 ble det inngått en avtale om å slå sammen forsikringsselskapene Fremtind og Eika. Sammenslåingen ble godkjent av finanstilsynet og transaksjonen ble gjennomført 1.juli 2024. Fra denne dato eies Fremtind Holding av følgende selskap: Sparebank 1 Gruppen (51,44%), DNB Bank ASA (28,46%) og Eika Gruppen (20,10%). Transaksjonen medfører en resultatføring på 452 mill kroner, som utgjør SpareBank 1 Sør-Norges forholdsvis andel. Resultatføringen av gevinsten reflekterer substansen i transaksjonen og er i samsvar med vår praksis fra tidligere transaksjoner av lik karakter.

Investeringene i alle selskap vurderes etter kostmetoden i morbanken og egenkapitalmetoden i konsernet. Investeringer i felleskontrollert og tilknyttet virksomhet i konsernet 31.12.2025 inkluderer goodwill på 415 (415) mill kroner.

Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

(tall i mill kroner)

2025		Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi 31.12	Eierandel i %	Antall aksjer
SpareBank 1 Gruppen	Oslo	36 499	31 676	5 666	4 593	446	2 877	19,50	464 061
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	222	68	415	411	4	154	18,00	
BN Bank	Trondheim	23 106	20 054	660	181	353	2 883	42,48	5 996 682
Kredittbanken	Trondheim	5 504	4 748	228	214	10	760	23,30	2 124 218
SpareBank 1 Betaling	Oslo	340	0	5	1	-8	408	26,20	8 742 259
SpareBank 1 Bank og Regnskap	Trondheim	71	0	9	0	14	76	35,30	7 060
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon	Oslo	3	0	0	0	-0	3	29,54	144 517 244
SpareBank 1 Forvaltning	Oslo	891	341	777	628	113	638	41,85	1 931 489
SB1 Markets	Oslo	1 095	523	338	273	65	746	28,05	1 685 079
Andre investeringer							104		
Sum		67 730	57 409	8 098	6 302	997	8 648		

2024									
SpareBank 1 Gruppen	Oslo	32 546	28 258	4 750	4 190	678	2 424	19,50	464 061
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	213	63	397	395	2	150	18,00	
BN Bank	Trondheim	22 310	19 289	647	150	317	2 851	42,48	5 996 682
Kredittbanken	Trondheim	3 367	2 654	164	184	-12	717	27,65	2 025 583
SpareBank 1 Betaling	Oslo	337	0	-27	1	-18	405	26,69	8 742 259
SpareBank 1 Bank og Regnskap	Trondheim	-4	0	16	0	11	65	35,30	7 060
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon	Oslo	3	0	0	0	-0	3	30,08	144 517 244
SpareBank 1 Forvaltning	Oslo	711	181	452	314	95	617	41,99	1 937 016
SB1 Markets	Oslo	1 052	389	416	321	76	837	35,06	1 880 198
Folkeinvest ¹⁾	Trondheim					-9	0	0,00	
Andre investeringer							74		
Sum		60 536	50 835	6 815	5 554	1 140	8 144		

¹⁾ Aksjer i Folkeinvest er realisert pr 31.12.2024. Eierandel før realisasjon var 36,87 %.

Note 39 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter (tall i mill kroner)

Med nærstående parter menes her tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet, datterselskaper og nærstående til ledende ansatte og styremedlemmer. Bankens mellomværende med ledende ansatte og medlemmer av styret er beskrevet i rapport om lønn til ledende personer i SpareBank 1 Sør-Norge.

Datterselskap

2025	Utlån 31.12.	Innskudd 31.12.	Fordringer	Gjeld	Rente- inntekter	Rente- kostnader	Provisjons- inntekter	Andre inntekter	Drifts- kostnader
EiendomsMegler 1 Sør-Norge	-	194	-	-	47	39	-	16	16
FinStart Nordic konsern	-	229	-	-	9	-	-	1	-
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner	-	112	-	-	4	1	-	29	32
SR-Boligkreditt ¹⁾	3 484	1 695	9 108	9 875	1 695	118	71	-	1
Rygir Industrier konsern	-	8	-	12	-	-	-	-	-
Finansparken Bjergsted	143	46	-	-	2	8	-	1	37
EiendomsMegler 1 Telemark	-	16	-	1	0	-	-	1	-
Sparebankgården	1	6	-	-	0	0	-	-	7
Tufte Eiendom	-	1	-	-	0	0	-	-	1
Sum datterselskaper	3 629	2 308	9 108	9 887	1 757	166	71	47	95
¹⁾ Overførte lån, solgt 44 000 mill kroner og kjøpt 200 mill kroner.									
2024									
EiendomsMegler 1 Sør-Norge	-	97	-	-	5	-	-	16	11
FinStart Nordic konsern	-	176	-	-	6	-	-	0	-
SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner	-	93	-	-	3	-	-	22	26
SR-Boligkreditt ¹⁾	4 558	32	7 908	6 040	473	26	66	-	1
Rygir Industrier konsern	-	23	-	-	-	-	-	-	-
Finansparken Bjergsted	151	40	-	-	2	9	-	1	36
EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge	-	47	-	-	0	-	-	-	-
EiendomsMegler 1 Telemark	-	12	-	0	0	-	-	0	-
SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge	9	5	-	-	0	0	-	-	-
Sparebankgården	3	4	-	-	0	0	-	0	2
Tufte Eiendom	0	1	-	-	0	0	-	0	0
Sum datterselskaper	4 721	530	7 908	6 040	488	36	66	40	76

¹⁾ Overførte lån, solgt 20 000 mill kroner og kjøpt 100 mill kroner.

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

2025	Utlån 31.12.	Innskudd 31.12.	Fordringer	Gjeld	Rente- inntekter	Rente- kostnader	Provisjons- inntekter	Andre inntekter	Drifts- kostnader
SpareBank 1 Gruppen	977	-	287	-	68	-	526	-	39
SpareBank 1 Utvikling	-	-	-	-	-	-	-	-	564
Kredittbanken	1 120	1 752	-	-	143	51	54	-	-
SpareBank 1 Forvaltning	-	-	-	-	-	-	158	-	56
SB1 Markets	-	-	-	12	-	-	-93	-	0
Sum tilknyttede og felleskontrollerte selskaper	2 097	1 752	287	12	211	51	645	-	660

2024									
SpareBank 1 Gruppen	935	-	309	-	60	-	334	-	18
SpareBank 1 Utvikling	-	-	-	-	-	-	-	-	406
Kredittbanken	2 511	-	-	-	89	-	54	-	-
SpareBank 1 Forvaltning	-	-	-	-	-	-	124	-	33
SB1 Markets	-	-	-	9	-	7	-112	-	48
Sum tilknyttede og felleskontrollerte selskaper	3 446	-	309	9	149	7	399	-	505

Transaksjoner med nærstående til konsernledelsen og styret

Nærstående til styremedlem Kjetil Skjæveland er styremedlem i selskaper hvor SpareBank 1 Sør-Norge er selskapets bankforbindelse.

Det er kun ordinære banktransaksjoner med de aktuelle selskapene.

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående til konsernledelsen eller til styret.

Note 40 Aksjekapital og eierstruktur (tall i mill kroner)**Aksjekapital**

SpareBank 1 Sør-Norge sin aksjekapital utgjør 9 386 407 675 kroner fordelt på 375 456 307 aksjer, hver pålydende 25 kroner.

SpareBank 1 Sør-Norge meldte 27.11.2025 at det var besluttet å igangsette et program for tilbakekjøp av inntil 1,0 prosent av selskapets egne aksjer, som tilsvarer 3 754 563 aksjer. Tilbakekjøpsprogrammet er vedtatt med grunnlag i en fullmakt gitt av ekstraordinær generalforsamling, som ble avholdt 30.9.2025. Tilbakekjøpene skal være avsluttet innen 30.6.2026.

Aksjekapitalen (tidligere eierandelskapitalen) er tatt opp på følgende måte/tidspunkt:

År		Endring i aksjekapital	Total aksjekapital	Antall aksjer
1994	Offentlig emisjon	744,0	744,0	7 440 000
2000	Ansatt emisjon	5,0	749,0	7 489 686
2001	Ansatt emisjon	4,8	753,8	7 538 194
2004	Fondsemisjon	150,8	904,6	9 045 834
2005	Fondsemisjon/splitt	226,1	1 130,7	22 614 585
2007	Rettet emisjon	200,0	1 330,7	26 613 716
2007	Fondsemisjon/splitt	443,5	1 774,2	70 969 909
2008	Utbytteemisjon	91,7	1 866,0	74 638 507
2008	Ansatt emisjon	6,6	1 872,6	74 903 345
2009	Fondsemisjon/splitt	374,5	2 247,1	89 884 014
2009	Rettet emisjon	776,2	3 023,3	120 933 730
2010	Ansatt emisjon	7,8	3 031,1	121 243 427
2010	Emisjon Kvinnherad	151,7	3 182,8	127 313 361
2012	Omdanning aksjebank	1 804,4	4 987,2	199 489 669
2012	Rettet emisjon	1 406,5	6 393,7	255 751 082
2023	Rettet emisjon	212,9	6 606,7	264 268 969
2024	Emisjon ifm fusjon ¹⁾	2 779,7	9 386,4	375 456 307

¹⁾ For mer informasjon henvises til note 41

Foruten aksjekapital består egenkapitalen av overkursfond, hybridkapital og annen egenkapital.

Omsetning av egne aksjer i 2025

(tall i tusen kroner)	Antall aksjer	Pålydende verdi
Beholdning pr 31.12.2024	89 059	2 226
Omsatt i 2025 ²⁾	574 210	14 355
Beholdning pr 31.12.2025	663 269	16 582

²⁾ Hvorav 521 853 aksjer er kjøpt tilbake under tilbakekjøpsprogrammet

De 20 største aksjeeierne pr 31.12.2025

Eier	Aksjer	Prosent-andel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78 676 815	21,0%
SpareBank 1 Stiftelsen BV	32 666 869	8,7%
Folketrygdfondet	26 067 837	6,9%
Sparebankstiftelsen Telemark	25 033 916	6,7%
Sparebankstiftelsen Modum	15 623 606	4,2%
Swedbank AB	7 506 713	2,0%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 526 583	1,7%
Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	5 262 839	1,4%
Sparebankstiftelsen Nome	4 948 876	1,3%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4 056 824	1,1%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	3 491 940	0,9%
Verdipapirfondet KLP AksjeNorge	3 099 647	0,8%
J.P.Morgan SE, Luxembourg	3 099 233	0,8%
J.P.Morgan SE, Luxembourg	3 048 844	0,8%
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3 022 275	0,8%
JPMorgan Chase Bank, N.A., London	3 017 573	0,8%
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	2 982 783	0,8%
Verdipapirfondet DNB Norge Indeks	2 706 434	0,7%
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2 697 158	0,7%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2 673 118	0,7%
Sum 20 største	236 209 883	62,8%
Øvrige eiere	139 246 424	37,2%
Utstedte aksjer	375 456 307	100,0 %

Totalt antall aksjeeiere pr 31.12.2025 er 22 538. Dette er en reduksjon på 986 fra årskiftet 2024. Andelen aksjer på utenlandske eiere er 17,2 prosent. Det vises forøvrig til oversikt over aksjeeiere i styret i note 21, samt i Lederlønnsrapporten 2025. For flere detaljer vedrørende SpareBank 1 Sør-Norge ASA aksjen, henvises til Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

De 20 største aksjeeierne pr 31.12.2024

Eier	Aksjer	Prosent-andel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78 676 815	21,0%
SpareBank 1 Stiftelsen BV	32 666 869	8,7%
Sparebankstiftelsen Telemark	25 033 916	6,7%
Folketrygdfondet	19 801 839	5,3%
Sparebankstiftelsen Modum	15 623 606	4,2%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 526 583	1,7%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	6 217 616	1,7%
Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	5 262 839	1,4%
Sparebankstiftelsen Nome	4 948 876	1,3%
JPMorgan Chase Bank, N.A., London	4 730 985	1,3%
J.P.Morgan SE, Luxembourg	4 208 503	1,1%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4 040 218	1,1%
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3 992 124	1,1%
Verdipapirfond Odin Norge	3 735 571	1,0%
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 597 783	1,0%
J.P.Morgan SE, Luxembourg	3 560 914	0,9%
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	3 475 787	0,9%
Swedbank AB	3 398 708	0,9%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2 465 951	0,7%
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2 298 937	0,6%
Sum 20 største	234 264 440	62,4 %
Øvrige eiere	141 191 867	37,6%
Utstedte aksjer	375 456 307	100,0 %

Totalt antall aksjeeiere pr 31.12.2024 er 23 524. Dette er en økning på 4 831 fra årskiftet 2023. Andelen aksjer på utenlandske eiere er 17,4 prosent. Det vises forøvrig til oversikt over aksjeeiere i styret i note 21, samt i Lederlønnsrapporten 2024. For flere detaljer vedrørende SpareBank 1 Sør-Norge ASA aksjen, henvises til Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

Regnskapsprinsipper

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor Konsernet har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene, tilfredsstiller ikke definisjonen av finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten presenteres som reduksjon i annen egenkapital. Skatt av renter på fondsobligasjoner inngår i bankens skattekostnad.

Hybridkapital

(tall i mill kroner)

Konsern ¹⁾

	Hovedstol		Betingelser	Forfall	Første forfalls tidspunkt	2025	2024
Hybridkapital	600	NOK	3 mnd NIBOR + 3,25%	Ingen forfallsdato	2025		600
Hybridkapital	400	NOK	3 mnd Nibor + 3,25 %	Ingen forfallsdato	2028	400	400
Hybridkapital	500	NOK	3 mnd Nibor + 4,00 %	Ingen forfallsdato	2028	500	500
Hybridkapital	200	NOK	7,79 % til 21.12.2028, deretter 3 mnd NIBOR + 4,00 %	Ingen forfallsdato	2028	200	200
Hybridkapital	300	NOK	3 mnd Nibor + 3,40 %	Ingen forfallsdato	2029	300	300
Hybridkapital	250	NOK	7,50 % til 07.06.2029, deretter 3 mnd NIBOR + 3,40 %	Ingen forfallsdato	2029	250	250
Hybridkapital	500	NOK	3 mnd Nibor + 3,20%	Ingen forfallsdato	2028	500	500
Hybridkapital	525	NOK	3 mnd NIBOR + 3,07%	Ingen forfallsdato	2029	525	525
Hybridkapital	675	NOK	3 mnd NIBOR + 3,00%	Ingen forfallsdato	2029	675	675
Hybridkapital	100	NOK	3 mnd NIBOR + 3,15%	Ingen forfallsdato	2025		100
Hybridkapital	100	NOK	3 mnd NIBOR + 3,70%	Ingen forfallsdato	2027	100	100
Hybridkapital	150	NOK	3 mnd NIBOR + 3,10%	Ingen forfallsdato	2029	150	150
Hybridkapital	400	NOK	3 mnd NIBOR + 2,40%	Ingen forfallsdato	2030	400	
Sum hybridkapital						4 000	4 300

Endring av hybridkapital	Balanse 31.12.2025	Emitert 2025	Forfalt/ innløst 2025	Valutakurs- og andre endringer 2025	Balance sheet 31.12.2024
Sum hybridkapital	4 000	400	-700		4 300

¹⁾ Noten er identisk for morbank

Note 41 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutninger

Fusjoner i datterselskap

I 2025 ble det gjennomført fusjoner mellom de heleide datterselskapene EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS og EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS, og mellom SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS og Regnskapshuset Sørøst-Norge AS.

Formålet med fusjonene var å konsolidere virksomhetene i de fusjonerende enhetene i ett foretak for eiendomsmegler tjenester og ett foretak for regnskapsføringstjenester, for å oppnå en mer oversiktlig og kostnadseffektiv konsernstruktur.

Fusjonen mellom SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge AS ble gjennomført 2.4.2025, med regnskapsmessig og skattemessig virkning fra 1.1.2025. SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS var overtakende enhet. Fusjonen er regnskapsført etter kontinuitetsmetoden, med anvendelse av aksjelovens forenklingsregler som sikrer både regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet.

Fusjonen mellom EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS og EiendomsMegler 1 Sør-Øst Norge AS ble gjennomført 1.10.2025, med regnskapsmessig og skattemessig virkning fra 1.1.2025. EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS var overtakende enhet. Fusjonen er regnskapsført etter kontinuitetsmetoden, med anvendelse av aksjelovens forenklingsregler som sikrer både regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet.

Oppkjøp av meglerforetak

EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS overtok i 2024 samtlige aksjer i Ullevål Eiendomsmegling AS og Kaland & Partners Holding AS med datterselskaper. Beslutning om fusjon av Ullevål Eiendomsmegling AS, ble vedtatt i september 2024, og gjennomføringen ble gjort i desember 2024. I 4. kvartal 2024 ble beslutning om fusjon for Kaland & Partners Holding AS og dets datterselskaper meldt, og endelig gjennomføring ble gjort i 1. kvartal 2025. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler i selskapene er allokert til goodwill på konsern. Det er vurdert at bokført verdi er beste estimat på virkelig verdi på eiendelene. Goodwill på Ullevål Eiendomsmegling AS og Kaland & Partners Holding utgjør henholdsvis 32 mill kroner og 80 mill kroner, totalt 112 mill kroner. Transaksjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3. Andel av resultat knyttet til oppkjøpene av meglerforetakene i perioden etter oppkjøp anses som uvesentlige.

Fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge

Sammenslåingen av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge (inkludert datterselskaper) ble gjennomført 1. oktober 2024 med regnskapsmessig effekt fra samme dato. SpareBank 1 SR-Bank ASA var overtakende bank, og endret samtidig med fusjonen navn til SpareBank 1 Sør-Norge ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norge er overdragende bank i transaksjonen og er en sparebank som tilbyr finansielle tjenester til privatpersoner og bedrifter i Sørøst-Norge, med hovedkontor i Sandefjord. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3. Den sammenslåtte banken har sitt hovedkontor i Stavanger.

Styrene i SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge vedtok 26.10.2023 en plan for sammenslåing av bankene (fusjonsplan) og danne SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes representantskap/generalforsamling 5.12.2023.

20.6.2024 ga Finanstilsynet de nødvendige tillatelser til gjennomføring av sammenslåingen av bankene i samsvar med vedtak truffet i bankenes representantskap/generalforsamling den 5.12.2023. Finansdepartementet fattet vedtak 25.6.2024 om at gjennomføring av sammenslåingen av bankene kan skje uten umiddelbar skattlegging av gevinst ved overføring av sparebankvirksomheten i SpareBank 1 Sørøst-Norge og uten umiddelbar skattlegging av eiere av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge, inkludert de fem sparebankstiftelsene som eier egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Sammenslåingen gir økt konkurransekraft, økt tilstedeværelse og banken vil være attraktiv for kunder, medarbeidere og eiere. SpareBank 1 Sør-Norge ASA blir en sparebank og et finanskonsern som vil kunne øke samlet kredittgivning til norsk næringsliv, med større løfteevne, kompetanse og nettverk for lokale bedrifter og arbeidsplasser.

Bankene var enige om et bytteforhold som ble satt til 68,88 prosent til SpareBank 1 SR-Bank og 31,12 prosent til SpareBank 1 Sørøst-Norge, tilsvarende et bytteforhold på 0,481702 aksjer per egenkapitalbevis, i tillegg til kontantvederlag på 4,33235 kroner per egenkapitalbevis eid på gjennomføringstidspunktet i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

SpareBank 1 SR-Bank utstedte, basert på det avtalte bytteforholdet, i alt 111 187 338 aksjer som vederlag for eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge, hvorav 67 485 793 aksjer var vederlag til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Sørøst-Norge og 43 701 545 aksjer var vederlag til de tre sparebankstiftelsene for grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge. Det innebar at ett egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge ga 0,481702 aksjer i SpareBank 1 SR-Bank.

I tillegg til vederlag i form av aksjer i SpareBank 1 SR-Bank mottok egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Sørøst-Norge et kontantvederlag på 4,33235 kroner pr egenkapitalbevis, eller totalt 606 956 000 kroner. Tilsvarende mottok de tre sparebankstiftelsene, i tillegg til aksjer i SpareBank 1 SR-Bank, et samlet kontantvederlag på totalt 393 044 263 kroner som vederlag for grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Etter utstedelsen av nye aksjer utgjør total aksjekapital 9 386 mill kroner fordelt på 375 456 307 aksjer pålydende 25 kroner per aksje.

Virkelig verdi av de 111 187 338 aksjene som er utstedt som vederlag for eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge utgjør 16 144 mill kroner eller 136,20 kroner per aksje som tilsvarer siste omsetningskurs 30.9.2024. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Sørøst-Norge og grunnfondskapitalen før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en goodwill, og innregnes i balansen på gjennomføringstidspunktet (1.10.2024) i samsvar med IFRS 3. Goodwill består i hovedsak av verdi av fremtidige drifts- og kapitalstyringier i den sammenslåtte banken.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra SpareBank 1 Sørøst-Norge samt beregning av goodwill pr 1.10.2024 (gjennomføringstidspunktet).

Vederlag	Antall	Kurs	Kontantvederlag (mill kr)	Vederlag (mill kr)
Konvertering egenkapitalbevis	67 485 793	136,2	607	9 799
Konvertering grunnfondskapital	43 701 545	136,2	393	6 345
Sum vederlag	111 187 338		1 000	16 144

SB1 Sørøst-Norge konsern (mill kroner)

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	30.9.2024	Mer-/mindre- verdier	Virkelig verdi 30.9.2024
Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker	97		97
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 154		2 154
Brutto utlån til og fordringer på kunder	78 514		78 514
Tapsavsetninger	-256	-79	-335
Netto utlån til og fordringer på kunder	78 258	-79	78 179
Rentebærende verdipapirer	6 245		6 245
Aksjer og andre egenkapitalinteresser	2 491	21	2 512
Investeringer i eierinteresser (TS og FKV)	1 523	50	1 573
Investeringer i konsernselskaper	0		0
Varige driftsmidler	219	53	271
Imaterielle eiendeler/ Goodwill	465	-465	0
Utsatt skattefordel	63	14	77
Leierettigheter	140		140
Andre eiendeler	434		434
Sum eiendeler	92 088	-406	91 681
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	79		79
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	57 036		57 036
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 865	39	14 904
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	140		140
Betalbar skatt	310	-13	298
Annen gjeld og forpliktelser	752	29	781
Etterstilt gjeld (SNP)	4 755		4 755
Ansvarlig lånekapital	751		751
Sum gjeld	78 689	56	78 744
Hybridkapital	350		350
Minoritet	8		8
Netto egenkapital	13 041	-462	12 579
Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 30.9.2024 NOK 136,20			16 144
Beregnet goodwill			3 565

Proformaresultat

Proformaresultat er resultat for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge samlet som om sammenslåingen hadde funnet sted 1.1.2024

(mill kroner)

	2024
Renteinntekter	27 731
Resultat etter skatt	6 439

SB1 Sørøst-Norge sin andel av renteinntektene utgjorde 1 182 mill kroner i perioden 1.10.2024 - 31.12.2024.

Resultatet fra og med 4. kvartal 2024 er fullt integrert i SpareBank 1 Sør-Norge, og vi vil derfor ikke kunne skille ut hvor stor andel av dette som kan allokere til tidligere SB1 Sørøst-Norge.

Note 42 Hendelser etter balansedagen (tall i mill kroner)**Regnskapsprinsipper**

Utbytte bokføres som egenkapital i perioden fram til det er vedtatt av generalforsamlingen.

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2025 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

Foreslått utbytte er kr 12 pr aksje og vil totalt utgjøre 4 498 mill kroner.



Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Sør-Norge ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Sør-Norge ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endring 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, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- 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 ble første gang valgt som revisor for SpareBank 1 Sør-Norge ASA i 2002 og har vært konsernets revisor sammenhengende i 24 år.

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 i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av betydning som har ledet til nye fokusområder. *Regnskapsføring av virksomhetsoverdragelser* som var et sentralt fokusområde i fjor er ikke videreført i år da det ikke har vært virksomhetsoverdragelser. *Verdsettelse av utlån til kunder* har omtrent samme risiko som tidligere år og videreføres også i 2025. *Verdsettelse av av derivater* er tatt inn som et nytt fokusområde i år.

PricewaterhouseCoopers AS, org.no.: 987 009 713 MVA, Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap
Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS, Org.no.: 988 371 084 MVA, Medlemmer av Advokatforeningen. advokatfirmaet@pwc.com
PwC Tax Services AS, Org.no.: 962 066 321 MVA, Autorisert regnskapsførerselskap, Medlem av Regnskap Norge

Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger, T: 02316 (+47 952 60 000) www.pwc.no

Sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av utlån til kunder

Vi fokuserte på *verdsettelse av utlån til kunder* fordi utlån utgjør en vesentlig andel av bankens eiendeler. Fastsettelse av forventet kredittap etter IFRS 9 tar utgangspunkt i omfattende regnskapsregler og bankens modellbaserte rammeverk, og forutsetter vesentlig skjønnsutøvelse.

Ved utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall benytter ledelsen skjønn ved fastsettelse av utlånenes verdi. Regnskapsreglene, rammeverket, mengden data og graden av skjønnsutøvelse øker risikoen for vesentlig feil i årsregnskapet.

Note 3, 6, 8, 10, 11, 12, 13 og 14 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av modellverket og for hvordan verdien av utlån estimeres.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og det modellbaserte rammeverket ledelsen benyttet for å beregne verdien av utlån, herunder klassifisering av lån i trinn. Vi diskuterte med ledelsen hvordan makroøkonomiske forutsetninger inngikk i beregningen av forventede kredittap, og utfordret hvorvidt klimarelatert risiko påvirket verdsettelsen av bankens utlån.

For den delen av utlån hvor verdien ble beregnet ved hjelp av et modellverk, vurderte vi om modellen var i tråd med regnskapsreglene. Vi vurderte og testet om bankens kriterier for inndeling i trinn var anvendt i tråd med etablerte retningslinjer. Videre testet vi beregninger i modellen samt fullstendigheten og nøyaktigheten av data som inngikk i disse. Testene våre omfattet vurderinger av rimeligheten av estimater for sannsynlighet for mislighold og tap gitt mislighold (PD og LGD).

Vi innhentet og vurderte rapporter fra revisorer engasjert av leverandører av sentrale IT-systemer. I denne forbindelse vurderte vi revisorenes objektivitet og kompetanse, deres testmetoder og resultater, samt identifiserte eventuelle avvik i rapporten og behov for kompenserende handlinger.

Vi vurderte og utfordret rimeligheten av sentrale skjønnsmessige forutsetninger i diskusjoner med ledelsen i banken. Vi vurderte nivået på de gruppevise nedskrivningene mot andre sammenlignbare banker. Gjennom året avholdt vi møter med representanter fra Kreditt & Juridisk for å gjennomgå nedskrivningsvurderinger og risikoutsatte engasjementer. Vi vurderte og testet utformingen og effektiviteten av kontroller knyttet til nedskrivning av tap på utlån. Vi utfordret bankens vurderinger av om det forelå objektive indikasjoner på verdifall for utlånsengasjementer hvor tap ikke var konstatert.

For et utvalg av lån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall, opparbeidet vi oss en forståelse av forutsetningene ledelsen benyttet ved fastsettelse av utlånenes verdi. Vi innhentet interne og eksterne revisjonsbevis som underbygget de anvendte forutsetningene, og disse var gjenstand for diskusjoner med ansvarlige i banken.

Vi vurderte om informasjonen i notene knyttet til verdsettelse av utlån var i samsvar med regnskapsreglene.

Verdsettelse av derivater

Derivater består i all hovedsak av rente- og valutainstrumenter. Banken anvender derivater for å redusere rente- og valutarisiko knyttet til fastrente innlån og utlån, obligasjoner (eiendeler og gjeld) og sertifikater (eiendeler og gjeld). Det foreligger risiko for feil i regnskapet dersom derivater ikke er nøyaktig registrert og målt i bankens systemer. Derivater måles til virkelig verdi, og verdsettelsen avhenger dels av ledelsens bruk av skjønn slik det beskrives i note 27. Bruk av forutsetninger ved verdsettelsen, som for eksempel rentenivå og kredittspread, vil dermed kunne påvirke bankens resultat.

Banken har etablert prosesser og kontroller for å sikre nøyaktig registrering og måling av derivatkontrakter. Vi kartla og testet kontroller knyttet til bankens registrering og prising av derivatkontrakter. Rente- og valutakurver blir daglig lastet inn i bankens porteføljesystem som grunnlag for prising av derivater. Vi etterkontrollerte prising av derivater ved å etterberegne prising basert på ulike typer derivater og med anvendelse av de rente- og valutakurver som banken lastet inn. For å ta stilling til ledelsens bruk av skjønn sammenlignet vi resultatene av prising mot eksterne kilder der det var tilgjengelig, herunder inputvariabler som rente- og valutakurver. Vi har også innhentet tredjepartsattestasjon for IT-systemet som banken benytter for behandling av derivatporteføljen. Vi vurderte om informasjonen i notene knyttet til verdsettelse av derivater var i samsvar med regnskapsreglene.

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 rettviseende 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 avvike 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 avgis 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 modifierer 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 rettviseende 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 eneansvar 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 Sør-Norge ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn sb1sornorgeasa-2025-12-31-1-nb 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.

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>

Stavanger, 12. mars 2026

PricewaterhouseCoopers AS



Gunnar Slettebø
Statsautorisert revisor

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Sør-Norge ASA

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 Sør-Norge ASA («selskapet») inkludert i seksjon "Bærekraft i SpareBank 1 Sør-Norge" 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 («Proessen») er i samsvar med beskrivelsen i delkapittelet "1.4.1 Dobbel vesentlighetsanalyse (IRO-1)", og
- at opplysningene i 2.2 EUs taksonomiforordning 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 delkapittelet "1.4.1 Dobbel vesentlighetsanalyse (IRO-1)" 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 2.2 EUs taksonomiforordning 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.

Iboende 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 delkapittelet "1.4.1 Dobbelt vesentlighetsanalyse (IRO-1)".

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 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
 - foreta forespørsler for å forstå kildene til informasjonen som er brukt av ledelsen (f.eks. involvering av interessenter, forretningsplaner og strategidokumenter), og
 - 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 delkapittelet "1.4.1 Dobbelt vesentlighetsanalyse (IRO-1)".

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
 - 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
 - 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 estimater 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.

Stavanger, 12. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS

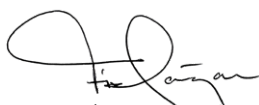
Per Arvid Gimre
Statsautorisert revisor - Bærekraftsrevisor

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2025 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor. Vi erklærer også at årsberetningen 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

Stavanger, 12. mars 2026



Finn Haugan
Styreleder



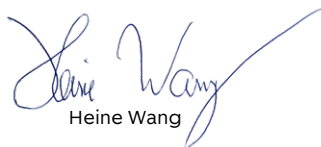
Trine Sæther Romuld



Maria Tho



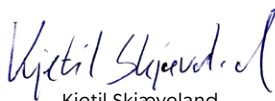
Jan Skogseth



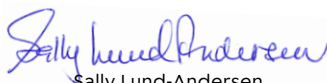
Heine Wang



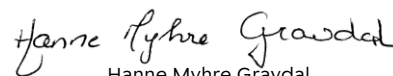
Camilla AC Tepfers



Kjetil Skjæveland



Sally Lund-Andersen
Ansattvalgt styremedlem



Hanne Myhre Gravdal
Ansattvalgt styremedlem



Eirik P. Elholm
Ansattvalgt styremedlem



Inge Reinertsen
Konsernsjef

Nøkkeltall siste 5 år

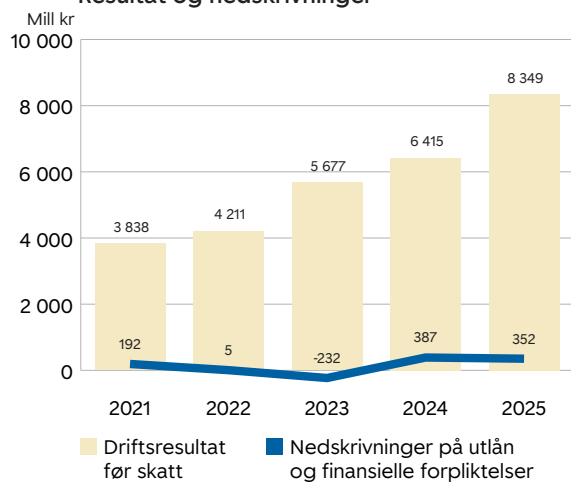
(beløp i mill kroner)

SpareBank 1 Sør-Norge konsern	2025	2024	2023	2022	2021
Resultatsammendrag					
Netto renteinntekter	9 271	7 517	6 136	4 516	4 001
Netto provisjons- og andre inntekter	3 241	2 286	1 939	1 770	1 717
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1 528	937	669	756	1 026
Sum netto inntekter	14 040	10 739	8 745	7 042	6 744
Sum driftskostnader	5 340	3 936	3 299	2 825	2 714
Driftsresultat før nedskrivninger	8 701	6 803	5 445	4 216	4 030
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	352	387	-232	5	192
Driftsresultat før skatt	8 349	6 415	5 677	4 211	3 838
Skattekostnad	1 655	1 222	1 202	834	682
Resultat etter skatt	6 694	5 193	4 475	3 378	3 156
Balansetall					
Utlån Personmarked ¹⁾	282 414	267 184	164 642	153 198	143 307
Utlån Storkunde ^{1) 2)}	95 624	99 801	85 732	81 020	70 807
Utlån Bedriftsmarked og Landbruk ^{1) 2)}	40 297	38 078	21 627	18 739	16 185
Innskudd Personmarked	118 148	108 283	64 798	61 627	57 862
Innskudd Storkunde ²⁾	73 000	57 666	62 393	66 241	63 762
Innskudd Bedriftsmarked og Landbruk ²⁾	39 964	38 057	21 885	20 232	16 040
Utlånsvekst Personmarked %	5,7	62,0	6,6	6,9	4,5
Utlånsvekst Storkunde % ²⁾	-4,2	16,4	7,4	14,4	5,4
Utlånsvekst Bedriftsmarked og Landbruk % ²⁾	5,8	76,1	15,4	15,8	
Innskuddsvekst Personmarked %	9,1	67,1	5,1	6,5	8,4
Innskuddsvekst Storkunde % ²⁾	26,6	-7,6	-5,8	3,9	23,2
Innskuddsvekst Bedriftsmarked og Landbruk % ²⁾	5,0	73,9	8,2	26,1	
Forvaltningskapital	513 054	479 336	362 186	345 730	304 402
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	510 362	401 406	362 417	321 176	295 753
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3					
Nedskrivninger i % av brutto utlån ¹⁾	0,09	0,11	-0,09	0,00	0,09
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	5,41	8,21	7,98	5,62	4,98
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	0,58	0,60	1,01	1,35	1,46
Egenkapital					
Aksjekapital	9 386	9 386	6 607	6 394	6 394
Overkursfond	14 719	14 719	2 354	1 587	1 587
Annen egenkapital	27 391	24 232	21 444	19 006	17 348
Hybridkapital	4 000	4 300	3 155	1 700	1 850
Sum egenkapital	55 496	52 637	33 561	28 687	27 179
Lønnsomhet, soliditet og bemanning					
Egenkapitalavkastning %	12,8	14,1	15,3	12,6	12,6
Egenkapitalavkastning justert for goodwill ved fusjon %	13,8	14,4			
Kostnadsprosent	38,0	36,7	37,7	40,1	40,2
Kostnadsprosent bankkonsern	36,1	34,2	33,7	37,6	40,3
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,05	0,98	0,91	0,88	0,92
Gjennomsnittlig rentemargin %	1,84	1,87	1,69	1,41	1,35
Gjennomsnittlig rentemargin inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	1,78	1,85	1,69	1,41	1,35
Ren kjernekapitaldekning %	17,57	18,01	17,61	17,42	17,39
Kjernekapitaldekning %	19,45	20,21	19,72	18,76	18,88
Kapitaldekning %	21,99	23,03	21,58	20,31	20,48
Antall årsverk	2 302	2 309	1 637	1 543	1 505

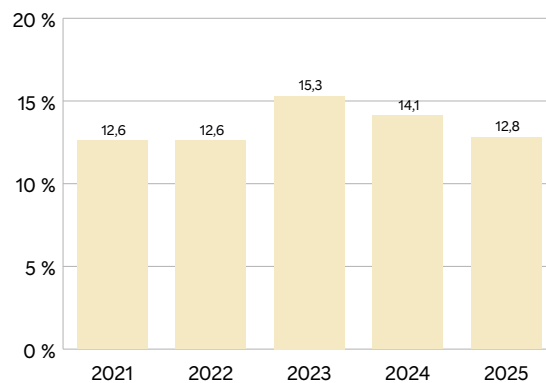
1) For året 2024 og 2025 inkluderer utlån lån solgt til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

2) Fra 2021 ble bedriftsporteføljen delt i BM Storkunde og SMB og Landbruk. For tidligere år inkluderer tallene på BM Storkunde hele bedriftsmarkedsporteføljen

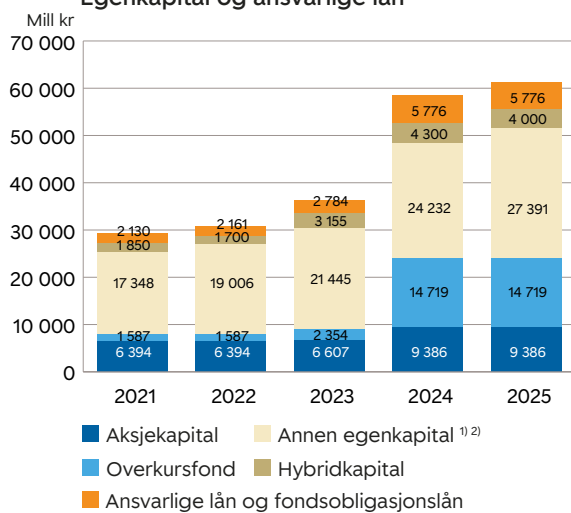
Resultat og nedskrivninger



Egenkapitalavkastning

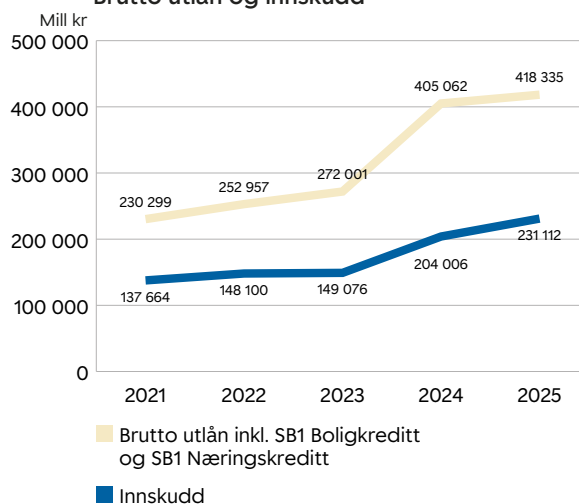


Egenkapital og ansvarlige lån

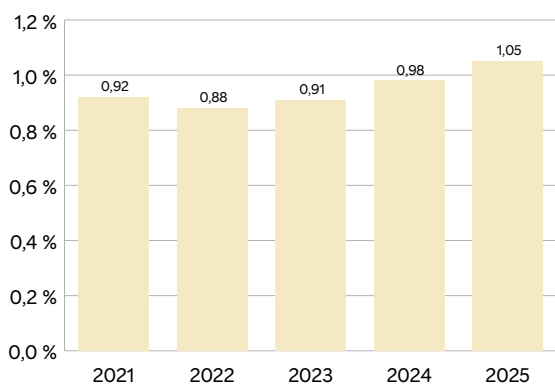


1) 2022 er korrigert etter prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 (jfr. note 2)
2) Inkl. verdi av sikret basiswap -19 mill kroner

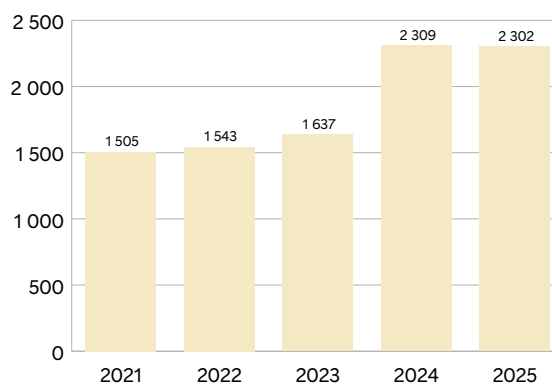
Brutto utlån og innskudd



Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Årsverk, konsern



Vi skal gi kraft til vekst og utvikling

Hovedkontor

Christen Tranes Gate 35
4007 Stavanger

Postadresse:
Postboks 250
4068 Stavanger

sb1sornorge.no