



Innholdsfortegnelse

4	Banksjefen har ordet	84	Bankens resultat for 2025
8	Hovedtall og nøkkeltall	91	Balansen
9	Tilbakeblikk 2025	96	Risikovurdering av balansen
10	Om SpareBank 1 Gudbrandsdal	102	Oppsummering og utsiktene fremover
13	Finanshuset	108	Resultatregnskap
14	Privatmarkedet	109	Balanse
15	Bedriftsmarkedet	110	Endring i egenkapital
16	Forsikring	111	Kontantstrømoppstilling
17	EiendomsMegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdalen		Noter til regnskapet
18	SpareBank 1 – alliansen	112	Note 1 Generell informasjon
21	Virksomhetsstyring	112	Note 2 Regnskapsprinsipper
25	Bærekraft og samfunnsansvar	120	Note 3 Finansiell risikostyring
77	Styrets beretning	123	Note 4 Kritiske estimater
		124	Note 5 Segmentinformasjon
		125	Note 6 Kapitaldekning
		127	Note 7 Kredittinstitusjoner – fordring og gjeld
		127	Note 8 Utlån til og fordringer på kunder
		129	Note 9 Overføring av utlån til kredittforetak
		131	Note 10 Tap på utlån og garantier
		135	Note 11 Kreditteksponering for hver interne risikorating
		136	Note 12 Maks kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

136	Note 13	Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler
137	Note 14	Markedsrisiko
139	Note 15	Likviditetsrisiko
140	Note 16	Netto renteinntekter
140	Note 17	Netto provisjons- og andre inntekter
141	Note 18	Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter
141	Note 19	Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte
143	Note 20	Pensjonsforpliktelser
143	Note 21	Andre driftskostnader
145	Note 22	Skatt
146	Note 23	Klassifisering og måling av finansielle instrumenter
147	Note 24	Rentebærende verdipapirer
148	Note 25	Ansvarlig lån og fondsbligasjoner i andre foretak
148	Note 26	Finansielle derivater
148	Note 27	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter
149	Note 28	Overtatte eiendeler

150	Note 29	Varige driftsmidler
150	Note 30	Andre eiendeler
151	Note 31	Innskudd fra kunder
152	Note 32	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer
152	Note 33	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
152	Note 34	Ansvarlig lånekapital
153	Note 35	Investering i eierinteresser
154	Note 36	Nærstående parter
154	Note 37	Garantiansvar
154	Note 38	Pantstillelser
154	Note 39	Hendelser etter balansedagen

155 Alternative resultatmål – nøkkeltall

158 Erklæring fra styrets medlemmer og adm. Banksjef

159 Revisors beretning

Banksjefen har ordet



Til alle lesere av årsrapporten for SpareBank 1 Gudbrandsdal.

Årsrapporten gir et innblikk i bankens utvikling det siste året, hovedsakelig basert på den økonomiske og finansielle utviklingen, men den gir også et bilde på hvordan våre kunder og medarbeidere har det. Vi tar i tillegg temperaturen på bank- og finansbransjen og samfunnsutviklingen både lokalt og nasjonalt.

Norsk økonomi

Den norske nasjonaløkonomien har tatt seg opp i 2025 etter en periode med svak vekst i 2023 og 2024. Veksten i BNP for 2025 ble på 1,8 % noe som anses for å være normalisert vekst. Norge går bra.

Forventningene for 2026 er en årlig vekst i økonomien på 1,3 %. Dette er noe svakere enn i 2025, som følge av at blant annet arbeidsmarkedet er strammere enn forventet. Lønnsveksten samlet for 2025 landet på 4,9 %, og med en prisvekst i 2025 på 2,9 % har husholdningene fått en etterlengtet reallønnsvekst. En kjerneinflasjon på 2,9 % er høyere enn våre viktigste handelspartnere og vesentlig høyere enn våre naboer i øst. Sverige har en kjerneinflasjon på 1,4 % i 2025.

Næringslivet i Norge har høy produktivitet. Likevel er lønnsveksten høyere enn produktivetsveksten. I 2024 økte lønningene med 5,2 %, i fjor med 4,9 %. Dette vil medføre at veksten i bedriftenes kostnader vil holde seg oppe. Det vil bremse nedgangen i prisveksten fremover. Norges Bank tror ikke at prisveksten vil nærme seg målet på 2 % før i 2029. Konsekvensen av dette er at vi mister konkurranseevne i forhold til de landene vi handler mest med.

Konsumprisindeksen for januar 2026 kom inn på 3,6 %, med en kjerneinflasjon på 3,4 % for samme periode. Dette ligger betydelig over Norges Banks prognose og vil bety at mulighetene for videre rentenedsettelse er redusert, og at forventet rentekutt i 2026 kan bli utsatt.

Næringsstrukturen i Gudbrandsdalen

Ryggraden i Gudbrandsdalen er landbruket. Landbruket står for en betydelig verdiskaping, og opprettholder en stor service- og tjenesteytende industri rundt både produksjons- og foredlingsbedriftene i Gudbrandsdalen. I tillegg sørger landbruket for å vedlikeholde kulturlandskapet på en slik måte at Gudbrandsdalen fremstår som attraktiv både for fastboende og tilreisende.

Bransjen slik den fremstår i dag har lav lønnssevne og svak lønnsomhet, i tillegg til at dagens bruksstruktur vanskeliggjør uttak av stordriftsfordeler da produksjonsarealene er små, ligger spredt og slik sett krever mye transport. Landbruket i Gudbrandsdalen står foran store investeringsløft i produksjonslokaler blant annet som følge av løsdriftskrav fra 2034. Klimaendringene har medført at innhøstingsvinduet har blitt redusert, og det er grunn til å tro at dette vil føre til større kapitalbinding i utstyr. Betydningen av trygg og sikker matproduksjon så nærme forbrukeren som mulig fremstår etter vårt syn undervurdert i dagens landbruksdebatt. Vi er bekymret for rekrutteringen til landbruket gitt store investeringsbehov, lav lønnssevne og lav betalingsvilje for kvalitetsprodukter fra norsk landbruk. Det er en risiko for at vi vil se en avskalling av produsenter i landbruket dersom rammebetingelsene ikke bedres i tiden fremover. Når det er sagt, så fremstår 2025 som et bra år spesielt for melkeprodusentene, da etterspørselen etter melk og melkeprodukter var høy.

Det kan se ut som om anleggsbransjen kommer igjennom en lavaktivitetsperiode med hjelp av noen større offentlige samferdselsprosjekter. Risikoen er at det er så få prosjekter at de store aktørene beveger seg nedover i prosjektmarkedet og presser de mindre aktørene ut av markedet.

I byggebransjen er aktiviteten lav og det kan se ut som om kapasiteten er redusert. Igangsettingen av nye boliger i 2024/2025 har vært 45–55 % lavere enn beregnet boligbehov. Boligprodusentene omtaler situasjonen som en nasjonal boligkrise, og peker på at det ikke er bygget færre boliger siden 1946. Regjeringens mål i boligpolitikken er 130.000 nye boliger innen 2030, og regjeringen varsler forenkling av TEK-krav, raskere byggesaksbehandling og en styrket rolle for Husbanken. Vi tror det er avgjørende at tiltak kommer på plass for å få fart på boligbyggingen.

Akkurat nå er nyboligsalget for svakt til å gi grunnlag for nye prosjekter, særlig i pressområdene. Kombinasjonen av kostnadsnivå, rente og tekniske krav, gjør mange prosjekter ulønnsomme før byggestart. I tillegg er etterspørselen svak på grunn av noen år med negativ reallønnsvekst og økt sparerate.

Det vil ta tid før tiltakene får effekt. Selv om Norges Bank i desember signaliserte rentenedsettelse i 2026, så vil rentenivået likevel være høyere enn i perioden 2015 – 2021. Boligbyggingen ventes å ta seg opp først i 2027. Mindre boligprosjekter vil komme først, deretter prosjekter med lav tomtekost og enkel regulering, mens større utbygginger trolig fortsatt vil ligge på vent.

Reiseliv- og rekreasjonsnæringen er fortsatt en av de sterkeste økonomiske drivkreftene i Gudbrandsdalen i 2026. Innlandet er Norges største hyttefylke, med nær 90.000 fritidsboliger og rundt 270.000 fritidsinnbyggere. Fritidsboligene står for mesteparten av regionens gjestedøgn. I Midt-Gudbrandsdal alene genererer de 1,9 millioner gjestedøgn i året, og legger igjen 1,2–1,3 milliarder kroner lokalt. Analysebyrået Menon anslår at reiseliv og fritidsboliger samlet bidrar med flere milliarder i årlig verdiskaping, og i Gudbrandsdalen alene kan fritidsboligturistene stå bak 5–6 milliarder kroner i samlet omsetning og verdiskaping. Samtidig bygges det svært lite nå. I 2025 ble det bygd 1.850 enheter nasjonalt, noe som er et historisk lavt nivå. Dette skaper et tydelig oppdemmet behov, både for boliger og hytter, som forventes å gi vekstimpulser når rentene etter hvert faller og byggekostnadene normaliseres.

Betydningen av ringvirkningene fra rekreasjonsnæringen i et fremtidsperspektiv hvor det tradisjonelle landbruket endres og den demografiske utviklingen fortsetter i en negativ spiral, er uten tvil avgjørende med tanke på både bosetting, sysselsetting og attraktive lokalsamfunn. Vi er veldig glade for at de viktigste bedriftene og aktørene innenfor næringen har funnet sammen i en Rekreasjonsklynge. Der tenkes det utvikling gjennom samarbeid.

I høst lanserte vi sammen med Gudbrandsdal Energi Holding AS et nytt konjunkturbarometer for Gudbrandsdalen. Dette er det første i sitt slag og understøtter en nøktern optimisme blant beslutningstakerne i det lokale næringslivet.

Husholdningene har nå hatt tre år på rad med positiv reallønnsvekst, og vi tror dette vil fortsette de neste tre årene. I tillegg har rentekutt redusert utgiftene til de som har lån. Privatkonsumet har økt, og boligprisene har steget, og går det som Norges Bank forvente i desember vil styringsrenten ligge rundt 3,25 % ved utgangen av 2028, gitt at prisstigningen ikke etablerer seg på et nivå over 3 %.

Vi tror på en svak positiv bedring på flere områder i økonomien. Vi tror at det private konsumet vil øke gradvis etter hvert som reallønnsvekst og rentereduksjoner øker kjøpekraften. Investeringene vil øke, men bremses av lønnsveksten.

I banken opplever vi økt konkurranse og behov for å styrke konkurranseevnen gjennom stordriftsfordeler. Den raske teknologiske utviklingen krever store investeringer i digitalisering for å forbedre kundeopplevelsen og effektivisere bankdriften.

Strengere regulatoriske krav har gjort det mer utfordrende for mindre banker å operere selvstendig, samtidig som lavere rentemarginer og økt konkurranse fra nye aktører, presser de minste bankene til å konsolidere for å opprettholde lønnsomheten.

Styret i banken har gitt oss klare føringer på at banken skal være selvstendig. Vi bygger banken for fremtiden med robuste kontorer og stabsmiljø. Vi tror at det er plass til en bank som kan tilby alle produkter og tjenester under ett tak, som i tillegg har konkurransedyktige salgsløsninger på digitale plattformer. Derfor har vi etablert oss i Oslo, for å nå utflytta døler og de nye dølene, som i stor grad er fritidsboliginbyggere. Vi tror at denne satsingen vil styrke bankens betjeningskonsept og gi grunnlag for økt vekst.

Når prisene harmoniseres, produktene er like og de digitale flatene blir hygiene faktorer, vil kundeopplevelsen være det vi differensierer oss fra konkurrentene på. Høy kundetilfredshet krever inspirerte og motiverte medarbeidere. Vårt viktigste konkurransefortrinn er våre medarbeidere, og kapasitet på medarbeider- og lederskap er avgjørende for å oppnå suksess. Det er mennesket som utgjør forskjellen.

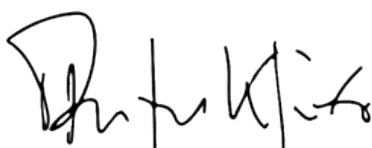
Vi måler medarbeidertilfredsheten jevnlig og har sterk tro på at medarbeiderskap utvikles der hvor mennesker trives, mestrer, presterer og blir sett og anerkjent for sin tilstedeværelse og sitt bidrag til helheten.

For alle våre medarbeidere er det å sikre og skape verdier for kunder og lokalsamfunn i Lillehammer og Gudbrandsdalen noe mer enn bare en setning i strategiplanen. Våre medarbeidere i Eiendomsmeidler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og SpareBank 1 Gudbrandsdal gjør en fantastisk jobb for å bistå våre kunder, og drive de støttetjenestene som kundeaktivitetene krever, samt de kontrolloppgavene som myndighetene pålegger oss.

I likhet med mange bransjer investeres det nå tungt i kunstig intelligens for å kunne lage systemer som kan utføre oppgaver som vanligvis krever menneskelig intelligens – ofte raskere, mer presist og i langt større skala. Dette arbeidet krever mye datakraft som igjen krever tilgang på energi. I Gudbrandsdalen har vi et betydelig kraftoverskudd, og nå skal det investeres i nett som vil tilgjengeliggjøre mer kraft for kraftkrevende industri. Vi tror at fremtiden byr på gode muligheter hvis vi kan fri oss fra lokaliseringdebattene og samarbeide om etablering av ny industri som kan gi arbeidsplasser i Gudbrandsdalen. Suksess måles i innbyggertall og innbyggerne bryr seg egentlig lite om kommunegrenser.

Avslutningsvis vil jeg rette en takk til våre lojale kunder, gode samarbeidspartnere, styret og ikke minst våre medarbeidere, som aldri sier nei til å ta i et ekstra tak når situasjonen krever det, og som har et stort hjerte for Lillehammer og Gudbrandsdalen.

Vinstra, den 20. februar 2026.

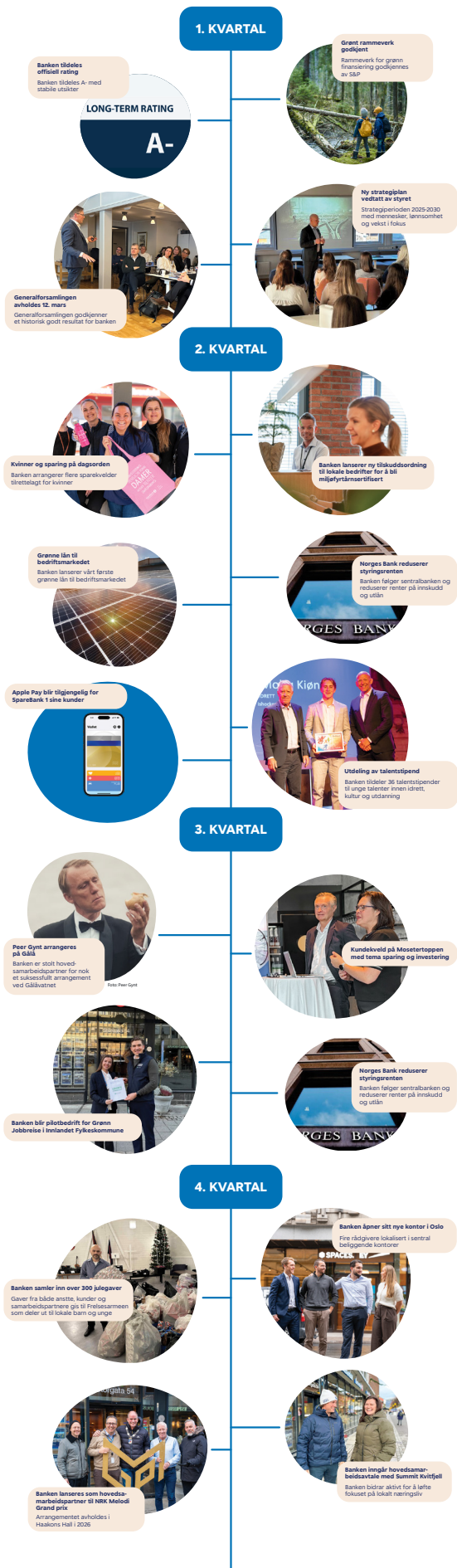


Per Ivar Kleiven
Administrerende banksjef

Hovedtall og nøkkeltall

(tall i millioner kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Resultat					
Netto renteinntekter	250	265	264	198	146
Netto provisjons- og andre inntekter	83	76	74	81	84
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi	144	133	44	36	58
Sum netto inntekter	477	474	382	315	288
Sum driftskostnader før tap	211	200	169	158	132
Driftsresultat før tap	266	274	213	157	156
Tap på utlån og garantier	7	-4	14	3	5
Resultat før skatt	259	278	199	154	151
Skattekostnad	44	47	48	31	24
Årsresultat	215	231	151	123	127
Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)					
Netto renteinntekter	1,76 %	1,98 %	2,20 %	1,74 %	1,39 %
Netto provisjons- og andre inntekter	0,58 %	0,57 %	0,62 %	0,72 %	0,81 %
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi	1,02 %	1,00 %	0,36 %	0,32 %	0,56 %
Sum netto inntekter	3,36 %	3,55 %	3,18 %	2,78 %	2,76 %
Sum driftskostnader før tap	1,49 %	1,50 %	1,41 %	1,39 %	1,27 %
Driftsresultat før tap	1,88 %	2,05 %	1,77 %	1,39 %	1,49 %
Tap på utlån og garantier	0,05 %	-0,03 %	0,11 %	0,03 %	0,04 %
Resultat før skatt	1,82 %	2,08 %	1,66 %	1,36 %	1,45 %
Skattekostnad	0,31 %	0,35 %	0,40 %	0,27 %	0,23 %
Årsresultat	1,52 %	1,73 %	1,26 %	1,09 %	1,22 %
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	11,1 %	13,4 %	9,8 %	8,7 %	9,8 %
Resultat av ordinær drift	0,86 %	1,05 %	1,41 %	1,07 %	0,93 %
Kostnader i prosent av GFK	1,49 %	1,50 %	1,41 %	1,39 %	1,27 %
Kostnadsprosent	44,3 %	42,2 %	44,3 %	50,1 %	45,8 %
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	11 671	10 925	10 172	9 665	8 823
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak	16 394	15 508	14 527	13 614	12 387
Utlånsvekst siste 12 mnd. Inkl utlån overført til kredittforetak	5,7 %	6,8 %	6,5 %	9,9 %	11,1 %
Innskudd fra kunder	10 873	10 617	9 420	8 700	8 019
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	2,4 %	12,7 %	8,3 %	8,5 %	10,2 %
Innskuddsdekning	93,2 %	97,2 %	92,9 %	90,0 %	90,9 %
Forvaltningskapital	14 427	14 032	12 518	11 493	10 734
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 193	13 432	11 998	11 351	10 435
Forvaltningskapital inkl. utlån overført til kredittforetak	19 149	18 615	16 873	15 442	14 298
Kredittkvalitet					
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,06 %	-0,03 %	0,14 %	0,04 %	0,05 %
Avsetninger til tap i prosent av brutto utlån	0,56 %	0,54 %	0,61 %	0,41 %	0,45 %
Misligholdte engasjement i prosent av brutto utlån	0,64 %	0,68 %	0,48 %	0,31 %	0,39 %
Soliditet etter forholdsmessig konsolidering					
Kapitaldekningsprosent	25,45 %	22,00 %	21,92 %	22,13 %	22,30 %
Kjernekapitalprosent	23,76 %	20,28 %	20,33 %	20,38 %	20,37 %
Ren kjernekapitalprosent	23,56 %	20,04 %	20,14 %	20,14 %	20,10 %
Netto ansvarlig kapital	2 119	1 885	1 710	1 580	1 450
Kjernekapital	1 977	1 737	1 586	1 455	1 325
Ren kjernekapital	1 961	1 716	1 571	1 438	1 307
Risikovektet balanse	6 888	7 313	6 336	5 845	5 400
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,73 %	8,86 %	10,79 %	10,62 %	10,18 %
Kontor og ansatte					
Antall bankkontor	5	4	4	4	4
Antall årsverk	97	93	84	79	76
Sykefravær	5,5 %	3,9 %	6,5 %	5,5 %	4,2 %

Tilbakeblikk 2025



Om SpareBank 1 Gudbrandsdal

SpareBank 1 Gudbrandsdal har en historie helt tilbake til 1860 da Sør-Fron Sparebank ble stiftet 1. desember. To år etter ble Nord-Fron Sparebank etablert.

Bakgrunnen for etableringene var at begge kommuner, som bare noen år tidligere var én kommune, hadde et kornmagasin hvor det ble lånt ut såkorn til lokale bønder om våren. Etter innhøstingen fikk kornmagasinet tilbake korn, med renter. Dette skjedde gjennom Det Velmente Froenske Kornmagasin.

Kornmagasinet som gjennom flere tiår hadde fungert nærmest som en lokal bank, begynte på midten av 1800-tallet å utspille sin rolle. Årsaken var blant annet at kontanter hadde kommet mer og mer i omløp og ble brukt i handel mellom folk. Derfor ble korn og bygninger solgt. Det ga kommunene et fond på 11.662 spesidaler. Dette ble delt mellom kommunene og ble etter hvert grunnkapitalen i de to ny-etablerte bankene.

I mer enn 100 år var Sør-Fron Sparebank og Nord-Fron Sparebank viktige institusjoner i hver sin kommune. Utviklingen lokalt var preget av at kommunene hadde egen bank, med lokalkunnskap og lokal interesse. Etter hvert ble det både konkurranse fra andre banker og et sterkt press for å slå sammen lokale sparebanker til større enheter for å gjøre seg mer konkurransedyktig.

1. november 1971 ble Fron Sparebank etablert som en sammenslutning av Sør-Fron Sparebank og Nord-Fron Sparebank. Banken hadde kontor på Hundorp og Vinstra. Sistnevnte sted ble bankens hovedkontor, og er det den dag i dag. I 1997 ble det åpnet avdelingskontor på Ringeby. Samme år skiftet banken navn til SpareBank 1 Gudbrandsdal. I 2001 overtok banken Vår Bank og Forsikring sine lokaler og ansatte på Lillehammer, samt Vår Bank og Forsikring sitt kontor på Otta.

I tidsrommet 2008 og fram til 2025 opplevde banken sin største vekst, og har vært blant de banker i Norge med høyest kredittvekst i mange år. I 2008 var forretningskapitalen på 3,7 milliarder kroner. Ved utgangen av 2025 hadde denne vokst til hele 19,1 milliarder kroner.



Mens bankens grunnkapital var basert på et kornmagasin for 164 år siden, er banken i dag et regionalt finanshus som har til formål å sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdal og Lillehammer. Banken er eiet av sine kunder og alt den skaper skal gå tilbake til lokale byer og bygder.

SpareBank 1 Gudbrandsdals historie er rik og spennende, hvor vi har fått være en del av våre husholdningers og lokale næringslivs mange reiser. For å illustrere dette er det laget en bildeutstilling i bankens gamle lokaler på Hundorp. Gjennom korte tekster, anekdoter og et stort antall bilder er utstillingen ment å gi lokale og tilreisende en reise i bankens historie, utvikling og betydning, samt befeste bankens opphav som er i Sør-Fron. Vi anbefaler alle å ta turen innom for å bli bedre kjent med banken og dens historie.

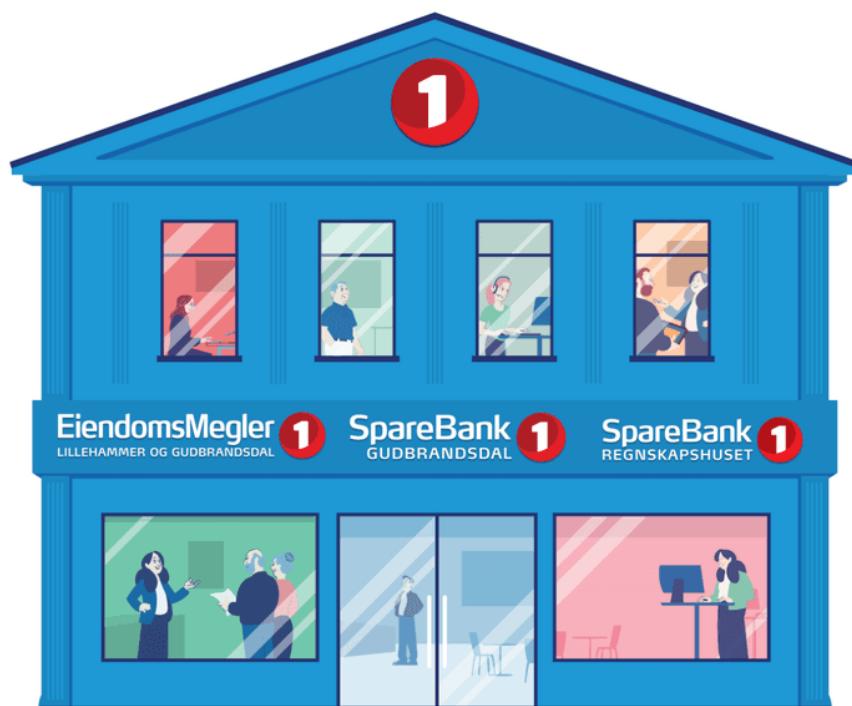


I 2025 var det 105 faste ansatte medarbeidere i SpareBank 1 Gudbrandsdal. Det var en stor begivenhet da vi på høsten etablerte vårt nye kontor i Oslo, med tre finansrådgivere og en ny rådgiver på forsikring. Kontoret skal bidra til å gjøre banken enda mer robust i konkurransen mot andre banker.

I tillegg er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal, hvor banken er majoritetseier, lokalisert med 20 medarbeidere på fire av bankens kontorer. Banken har også en eierpost i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, som er lokalisert med et eget regnskapskontor på Lillehammer med om lag 15 regnskapsrådgivere. Disse er samlokalisert med bank og eiendomsmegler i Storgata på Lillehammer. Totalt er det dermed om lag 140 medarbeidere innen bank, megling og regnskap i SpareBank 1 Gudbrandsdals lokaler. Dette gjør oss til en betydelig aktør innen bank og finans fra Otta i nord, via Lillehammer og til Oslo i sør.

Ved å kunne tilby våre kunder produkter og tjenester innen bank, forsikring, eiendomsmegling og regnskap, har banken etablert et bredt produkt- og tjenestespekter, og viser en organisasjon i vekst og utvikling. Alt er dessuten samlet under ett tak. Våre strategiske satsinger er i stor grad knyttet til forretning mellom de ulike virksomhetene, noe som gjør samhandlingen mellom dem viktig. Selskapene er alle under felles paraply i SpareBank 1 og deler et bredt verdisett.

Finanshuset



Vårt finanshus består av

- SpareBank 1 Gudbrandsdal
- EiendomsMegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS
- SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS

Vi er totalt 140 ansatte fordelt på våre kontorer på Vinstra, Otta, Ringeby, Lillehammer, og Oslo

Vi er et komplett finanshus med fullskala tjenester innen bank, forsikring, megling, regnskap og rådgivning.

“Bedre sammen”

Privatmarkedet



- 35.500 kunder
- 12,1 milliarder kroner i utlån
- Utlånsvekst på 6,5 % i 2025
- 6,1 milliarder kroner i innskudd
- Innskuddsvekst på 5,0% i 2025

Med fem kontorer i Lillehammer, Gudbrandsdalen og Oslo og 42 rådgivere skal det være enkelt å treffe oss – enten på kontorene, i telefon eller på nett.

Vårt kundesenter er tilgjengelig 07.00 – 22.00 på hverdager og 10.00-18.00 i helger og helligdager. I 2025 besvarte de over 46.000 henvendelser fra våre kunder.

Hos oss ønsker vi alltid velkommen til en prat om personlig økonomi. Vi er opptatt av å gi gode råd, trygghet og oppfølging til de som ønsker det.

“Du treffer oss der du ønsker”

Bedriftsmarkedet



- 3.200 kunder
- 4,3 milliarder kroner i utlån
- Utlånsvekst på 3,7% i 2025
- 4,8 milliarder kroner i innskudd
- Innskuddsvekst på -0,7% i 2025

For bedriftsmarkedet er vi rådgivere og støttespillere for små og mellomstore bedrifter i vår region. Vi har en komplett tilbudspakke av tjenester innen bank, forsikring, regnskapstjenester og eiendomsmegling.

Vi legger vekt på korte og lokale beslutningsprosesser, og kombinerer personlig rådgivning med enkle og digitale løsninger. Vi har stordriftsfordeler gjennom SpareBank 1-alliansen, men samtidig er vi små nok til at du blir kjent med oss som jobber her.

“Vi blir med på din reise”

Forsikring



- 25.000 skadeforsikringsavtaler
- 14.900 avtaler på liv og pensjon

Våre åtte forsikringsspesialister betjener alle våre fem kontorer. Vi legger stor vekt på å tilby gode og riktige løsninger for alle våre kunder, både i personmarked og bedriftsmarked.

Gode og riktige forsikringer er en stor trygghet for deg som kunde. Vi sørger for at dine verdier er tilstrekkelig forsikret om uhellet først er ute. Fokus på forsikringer som dekker liv og uførhet er ekstra viktig for å trygge den økonomiske situasjonen hvis noe skulle skje med helse.

“Økonomisk trygghet for helse og verdier”

EiendomsMegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdalen



- 600 formidlinger av salg, kjøp eller oppgjør
- Markedsandel på 31 %
- EiendomsMegler 1-kjeden omsatte fleste boliger på landsbasis i 2025

Vi har fire kontorer og 20 ansatte i Lillehammer og Gudbrandsdalen. Våre meglere kjenner lokalsamfunnet godt, enten det er snakk om bolig, næringseiendom eller fritidsbolig. Vi er opptatt av å tilføre kompetanse og trygghet i eiendomshandelen. Vi har et traineeprogram for de som ønsker å jobbe parallelt med studiene. I dag har vi tre traineer som kommer til å bli gode meglere når de er ferdig på skolen.

Kjøp og salg av bolig er en stor og viktig økonomisk beslutning. Vi er en megler som ivaretar både kjøper og selger gjennom hele prosessen. Vi jobber tett med banken for å gi en forutsigbar og trygg boligreise for alle parter.

“Mennesket utgjør forskjellen”

SpareBank 1 – alliansen

SpareBank1-alliansen ble etablert i 1996, i kjølvannet av bankkrisen tidlig på 90-tallet. Samlet er den Norges nest største finansgruppering, målt i forvaltningskapital. SpareBank 1-alliansen består i dag av 12 selvstendige sparebanker, som alle er fullverdige leverandører av finansielle produkter og tjenester til privatpersoner, bedrifter og organisasjoner i sine lokalmarkeder rundt om i Norge.

Formålet med SpareBank 1-alliansen er å sikre den enkelte banks selvstendighet, regionale forankring, lønnsomhet og soliditet, gjennom å dele utviklingskostnader, oppnå stordriftsfordeler og bygge kritisk kompetanse.

SpareBank 1-alliansen har i dag totalt ca. 10.500 ansatte, hvor rundt 2 150 ansatte er tilknyttet selskapene SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA, med datterselskaper.

De åtte lokalbankene har et eget administrasjonsselskap, SpareBank 1 SamSpar AS.

12 regionale og lokale SpareBank 1-banker er partnere i alliansen

SpareBank 1 SØR-NORGE	SpareBank 1 SMN	SpareBank 1 NORD-NORGE	SpareBank 1 ØSTLANDET
SpareBank 1 GUDBRANDSDAL	SpareBank 1 HALLINGDAL VALDRES	SpareBank 1 NORDMØRE	SpareBank 1 RINGERIKE HADELAND
SpareBank 1 SOGN OG FJORDANE	SpareBank 1 LOM OG SKJÅK	SpareBank 1 ØSTFOLD-AKERSHUS	SpareBank 1 HELGELAND

De 8 lokale SamSpar-bankene

Under er organiseringen av alliansen illustrert.



SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finanskonsern, som gjennom sine banker leverer fullverdige finansielle produkter og tjenester til privatpersoner, bedrifter og organisasjoner. Alliansen har en nasjonal markedsprofil og har utviklet en felles strategi for merkevarebygging og kommunikasjon. Den markedsstrategiske plattformen danner også basis for felles produkt- og konseptutvikling. Markedsinnsatsen er i hovedsak rettet mot privatmarkedet, små og mellomstore bedrifter samt forbund knyttet opp mot LO.

SpareBank 1 Utvikling leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene som kunder, og bidrar til at felles utvikling og felles aktiviteter gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under det felles merkevarenavnet SpareBank 1.

SpareBank 1 Utvikling utvikler og leverer felles IT/mobilløsninger, merkevare- og markedsføringskonsepter, forretningskonsepter, kompetanse, analyser, prosesser, beste-praksis-løsninger og innkjøp.

Kundene skal oppleve at SpareBank 1-alliansen er den beste på nærhet, lokal forankring og kompetanse.

Alliansesamarbeidets visjon er: Attraktiv for kundene og bankene.

Banknæringen preges av konsolidering hvor gjerne små aktører fusjonerer med større banker. De siste årene, og særlig i 2025 er dette intensivert i Norge. Det er nå et tempo i fusjoner som indikerer at det vil bli betydelig flere fusjoner i årene framover, hvor det å være liten aktør blir stadig mer krevende både regulatorisk og kapitalmessig. Samtidig ser større aktører verdien av å slå seg

sammen for å danne enda mer slagkraftige enheter, som da Sparebanken Sør og Sparebanken Vest fant hverandre i 2024. Denne banken ble relansert som Sparebanken Norge i 2025, og har uttrykt en tydelig vekst- og fusjonsstrategi.

Etter noen år med fusjoner internt blant SpareBank 1-banker, samt inntoget av Sparebanken Sogn og Fjordane i 2024, var det ingen interne fusjoner eller nye banker inn i SpareBank 1-alliansen i 2025.



Virksomhetsstyring

Vår organisering:

Banken har i dag fem kontorer på henholdsvis Vinstra, Otta, Ringebu, Lillehammer og Oslo (åpnet i oktober 2025). Ved alle kontorer unntatt Oslo, er også Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal lokalisert med sine medarbeidere, i tillegg til at SpareBank 1 Regnskapshuset har sine medarbeidere tilknyttet kontoret på Lillehammer. I sum utgjør både antall medarbeidere og funksjoner at hvert enkelt kontor er et kompetansesenter.



Banken er opptatt av kvalitet og kundeservice, og holder høyt å kunne møte kunder fysisk. Derfor er vår bank en av stadig færre som har åpne dører og tilgjengelighet for dem som måtte ønske å besøke oss, når kundene ønsker det. Vi pleier å si at «det er det som skiller oss fra de andre bankene».

Styrende organer:

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og skal sørge for at banken virker etter sitt formål. Organet består av 17 medlemmer og 8 varamedlemmer, hvorav 13 medlemmer og 6 varamedlemmer velges av og blant bankens kunder. Resterende 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant bankens medarbeidere.

I bankens styre sitter 7 medlemmer. 5 av medlemmene er valgt av generalforsamlingen, mens 2 medlemmer er valgt av bankens medarbeidere. Styret sikrer forsvarlig organisering og drift, og sørger for at banken forvaltes på best mulig måte. Administrerende banksjef rapporterer til styret, samt har møte- og talerett.

Styret i SpareBank 1 Gudbrandsdal



Blant styrets medlemmer er fire representert i bankens Risikoutvalg og Revisjonsutvalg, mens tre sitter i Godtgjørelsesutvalget.

Bankens ledergruppe består av sju personer som representerer de viktigste forretningsområdene i banken.



Per Ivar Kleiven
Administrerende Banksjef



André Winje Arntzen
Leder Marked og Kommunikasjon



Lars Sletmoen
Teamleder Risk og Compliance



Line Dahl Slapgard
Banksjef Forretningsstøtte



Silja Hjelmsstadstuen
Banksjef Forretningsutvikling

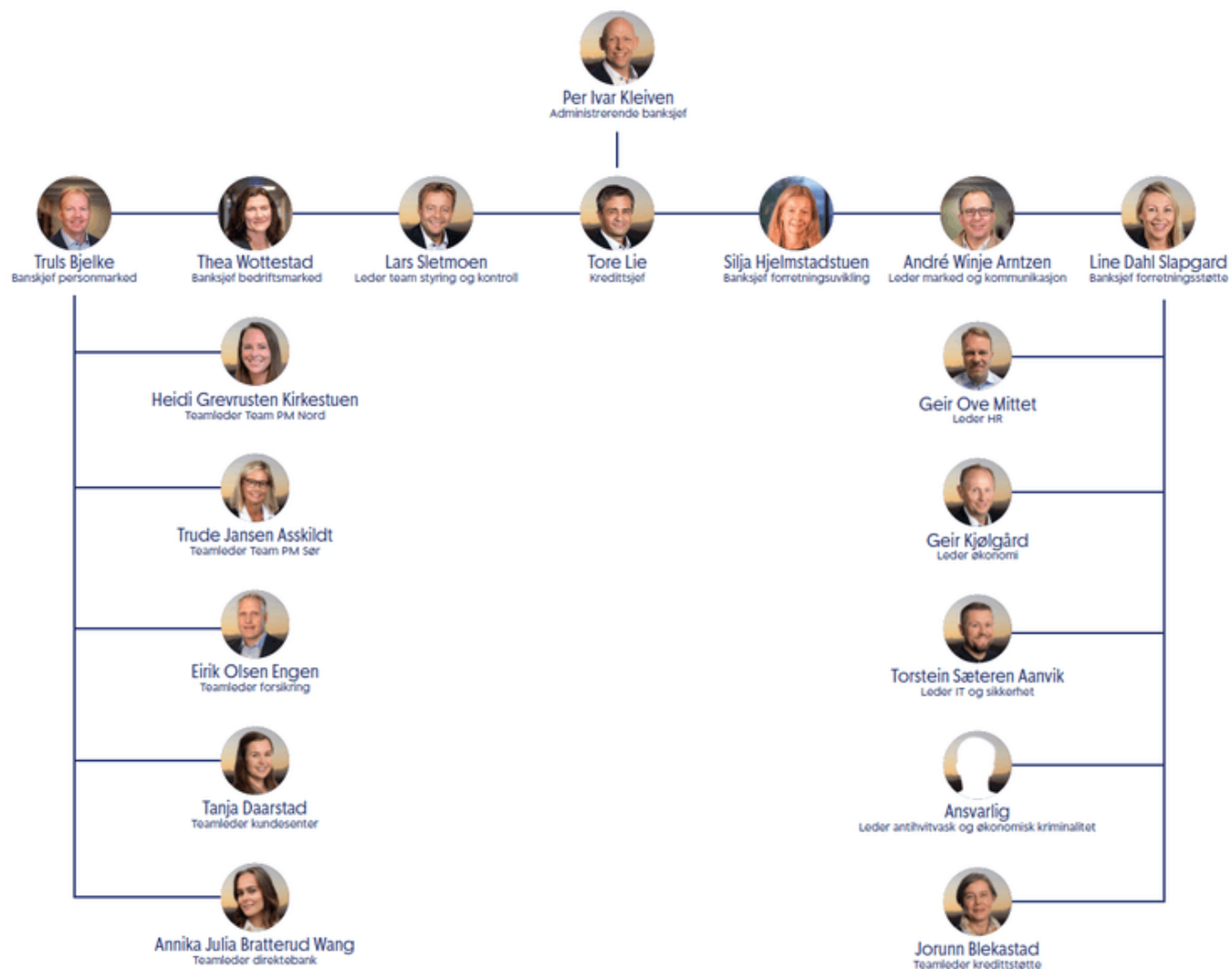


Thea Wottestad
Banksjef Bedriftsmarked



Truls Bjelke
Banksjef Personmarked

Utvidet ledergruppe består av 18 personer og dekker alle ledernivåer i banken. Det er denne gruppen som representerer den totale ledelsen av banken, og det er stor grad av samarbeid på tvers.



Bærekraft og samfunnsansvar

Generelle opplysninger

SpareBank 1 Gudbrandsdal er ikke rapporteringspliktig i henhold til CSRD, men velger å rapportere med en CSRD-tilnærming med utgangspunkt i European Sustainability Reporting Standards (ESRS) for å sikre transparens og sammenlignbarhet for våre interessenter. Dette medfører rapportering i samsvar med strukturen i ESRS, men at man i større grad har valgfrihet relatert til hva som inkluderes. Rapporten bygger på dobbel vesentlighetsanalyse og fokuserer på områder som anses å være sentrale for bankens bærekraftarbeid, oppfølging av bærekraftsmål og øvrige forhold som gir bankens interessenter verdi. Bærekraftsrapporten er ikke underlagt krav om attestasjon og er ikke attestert av revisor.

Bankens bærekraftsrapport skal gi våre interessenter et objektivt og relevant bilde av bankens håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Rapporten dekker perioden 1. januar til 31. desember 2025 og er utarbeidet på individuelt grunnlag.

Rapporten omfatter foretakets oppstrøms og nedstrøms verdikjede, men vil ikke være uttømmende. Se nærmere beskrivelse av verdikjede under generelle opplysninger – Strategi, forretningsmodell og verdikjede.

Andre rammeverk og reguleringer inkludert i rapporten

Banken er omfattet av Åpenhetsloven og omtaler aktsomhetsvurderingene som er gjort for 2024 i kapitlet *Forretningsskikk*. Bankens rapportering etter åpenhetsloven for 2025 vil være tilgjengelig på bankens nettsider innen 30.06.2026. Siste tilgjengelige rapport er publisert på bankens nettsider. Bærekraftsrapporten inkluderer også rapportering på arbeids- og redegjøringsplikten (ARP), denne omtales i kapitlet *Egen arbeidsstyrke*.

Særlige omstendigheter

Bankens bærekraftsrapport for 2025 er utarbeidet med utgangspunkt i den doble vesentlighetsanalysen, som danner grunnlaget for hvilke temaer og indikatorer som er inkludert. Rapporteringen er fortsatt under utvikling, og det knytter seg usikkerhet til enkelte deler av rapporten, særlig klimagassregnskapet. SpareBank 1 Gudbrandsdal utarbeider sitt klimaregnskap i henhold til Finans Norge sin veileder for beregning av finansierte utslipp. Denne bygger på GHG—protokollen og PCAF sine faktorer for beregning av utslipp. Utslippsberegningen i Scope 3, kategori 15, finansierte utslipp, er i stor grad basert på bransjeestimer. Disse vil være upresise når det gjelder faktiske utslipp i porteføljen, og vil ikke fange opp om en enkeltkunde øker eller reduserer utslippene.

Tidshorisonten for dobbel vesentlighetsanalyse og denne bærekraftsrapporten er definert som:

- Kort sikt: under 1 år
- Mellomlang sikt: mellom 1-5 år
- Lang sikt: over 5 år

Styring

Administrasjon og ledelse

Styret har det overordnede ansvaret for bankens arbeid med bærekraft, herunder fastsette strategi, mål, policy og risikotoleranse. Styret har det overordnede ansvaret for at bærekraftsarbeidet utføres i tråd med gjeldende lover og regler. Styret skal påse at selskapet har tilstrekkelig styring og kontroll av bærekraftsrisiko og behandle pliktig bærekraftsrapportering. Banken rapporterer årlig til styret om bærekraftsrisiko. Administrerende banksjef har ansvaret for å påse at policy og retningslinjer fastsatt i styret implementeres i organisasjonen.

Banksjef Forretningsutvikling har ansvaret for å integrere bærekraft i bankens strategi, innovasjon og forretningsutvikling. Banksjef Forretningsutvikling skal veilede ledelsen og styret om bankens arbeid med bærekraft. Økonomiavdelingen har ansvaret for gjennomføring av selskapets eksterne bærekraftsrapportering etter regnskapsloven. Ledere på alle nivåer i banken har et ansvar for at sin avdeling daglig etterlever og forstår gjeldende rutiner og regelverk. Ledere er ansvarlige for opplæring.

Rådgiver bærekraft har det daglige ansvaret for oppfølging av bankens arbeid med bærekraft, herunder utvikling av strategi, policyer oppfølging av bankens miljøfyrtårnsertifisering og rapportering, være oppdatert på utviklingen av regulatoriske krav og bistå andre forretningsområder i banken med etterlevelse av disse, samt bidra i utvikling av nye og gode løsninger og produkter for ansatte og kunder.

Opplysning og behandling av bærekraftstemaer

I løpet av rapporteringsåret 2025 har styret og ledergruppen i SpareBank 1 Gudbrandsdal vært aktivt involvert i behandlingen av sentrale bærekraftsforhold. Styret og ledergruppen har mottatt regelmessig informasjon om bankens bærekraftsarbeid, og har behandlet flere strategiske dokumenter og analyser som legger grunnlaget for bankens videre arbeid med bærekraft.

Følgende bærekraftsrelaterte saker har vært behandlet i 2025:

- **Dobbel vesentlighetsanalyse:** Styret fikk i juni 2025 presentert og behandlet resultatene fra bankens doble vesentlighetsanalyse, som identifiserer hvilke bærekraftstemaer som er vesentlige både ut fra påvirkning på omverdenen og finansiell risiko for banken. Analysen danner grunnlaget for prioritering av tiltak og rapportering.

- **ICAAP:** Den årlige vurderingen av bankens samlede kapitalbehov og risikoeksponering inkluderer ESG-risiko. Fysisk klimarisiko og overgangsrisiko for bolig og næringseiendom er inkludert her.
- **Bærekraftspolicy:** En oppdatert bærekraftspolicy ble lagt frem for styret og vedtatt i mai 2025. Policyen tydeliggjør bankens ambisjoner og prinsipper for bærekraftig drift, inkludert ansvarlig utlånspraksis og samfunnsansvar.
- **Redegjørelse for Åpenhetsloven:** Styret har behandlet bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i henhold til Åpenhetsloven i styremøtet 13.06.2025, med fokus på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeden og egen virksomhet.
- **Rammeverk for bærekraftig finansiering:** Ledergruppen godkjente i juni 2025 rammeverk for bærekraftig finansiering, som skal sikre at bankens produkter og tjenester bidrar til en bærekraftig omstilling. Rammeverket inkluderer kriterier for grønne lån og investeringer.
- **Grønt obligasjonsrammeverk:** I februar 2025 ble bankens grønne obligasjonsrammeverk lansert. Rammeverket er utarbeidet i tråd med ICMA Green Bond Principles og har fått en Second Party Opinion fra S&P Global. Styret har fått presentert hvilke sektorer og prosjekter som kvalifiserer for grønn finansiering, med særlig vekt på landbruk og eiendom.

Styret og ledergruppen har fått jevnlige oppdateringer om regulatoriske utviklinger knyttet til CSRD, og har vært involvert i strategiske diskusjoner om hvordan banken skal tilpasse seg nye rapporteringskrav og styrke sin konkurranseevne gjennom bærekraftige valg.

Styrets engasjement i bærekraftsarbeidet har vært preget av en strategisk tilnærming, der bærekraft ses som en integrert del av bankens forretningsmodell og samfunnsrolle. Dette reflekteres også i bankens mål om å være en pådriver for bærekraftig utvikling i Gudbrandsdalen.



Risikoen knyttet til bærekraftsrapporteringen

Bærekraftsrapportering er et område som har vært under rask utvikling de siste årene, og endringer i regelverk utgjør en risiko for rapporteringen. Det siste året har vært preget av omfattende endringer i CSRD, inkludert hvem som er omfattet av regelverket. Dette er med på å skape usikkerhet knyttet til fremtidige endringer og kan medføre behov for tilpasninger i rapporteringsprosesser fremover.

I tillegg er det en risiko knyttet til klimagassregnskapet. Beregningene baserer seg delvis på estimerte finansielle utslipp, og feil eller unøyaktigheter i disse estimatene kan påvirke kvaliteten på rapporteringen. Det er særlig utfordrende å innhente faktiske utslippsdata fra kunder, ettersom slike data i liten grad er tilgjengelige fra små og mellomstore bedrifter.

Strategi

Strategi, forretningsmodell og verdikjede

SpareBank 1 Gudbrandsdal er et solid og lokalt forankret finanshus med hovedvirksomhet i Gudbrandsdalen og nærliggende områder. Banken tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester til både privatpersoner og næringslivet, og er en del av SpareBank 1-alliansen, et av Norges ledende finansielle nettverk. SpareBank 1 Gudbrandsdal sin misjon er “Vi skal sikre og skape verdier for våre kunder, og lokalsamfunn i Gudbrandsdalen og Lillehammer”.

Finanshuset har kontorer i Vinstra, Lillehammer, Otta, Ringebu og Oslo, og har i tillegg digitale tjenester med nasjonal rekkevidde. Med sterk lokal tilstedeværelse og inngående kjennskap til regionens behov, er banken en viktig samfunnsaktør og samarbeidspartner for utvikling i Gudbrandsdalen.

SpareBank 1 Gudbrandsdal tilbyr tjenester innen tradisjonell bankvirksomhet som utlån, økonomisk rådgivning, sparing og forsikring. Gjennom samarbeid med tilknyttede selskaper og SpareBank 1-alliansen, får kundene tilgang til spesialiserte produkter og tjenester som dekker hele livsløpet, fra første boliglån til pensjon. Bankens kjernevirksomhet retter seg mot person- og bedriftsmarkedet, med et sterkt fokus på lokal verdiskaping.

Produkter og tjenester til privatmarkedet

SpareBank 1 Gudbrandsdal tilbyr et bredt spekter av produkter og tjenester til privatmarkedet for å ivareta kundenes økonomiske behov. Dette omfatter spare- og investeringsprodukter, forsikringsprodukter, boliglån og andre kredittprodukter. Gjennom autoriserte rådgivere innen sparing, investering, kreditt og forsikring gir vi ansvarlig rådgivning slik at kundene kan ta informerte valg. I tillegg legger vi stor vekt på tilgjengelige og brukervennlige digitale tjenester, som nett- og mobilbank, samt kort for daglig bruk.

For privatmarkedet tilbys grønt boliglån, miljølån, lån til elbil, samt fond med fokus på bærekraft. Status grønne boliglån 2025:

- Antall Grønt boliglån: 197
- Sum eksponering grønt boliglån: 595 MNOK

Produkter og tjenester til bedriftsmarkedet

SpareBank 1 Gudbrandsdal tilbyr løsninger som skal dekke bedriftens behov for daglig drift og finansiering. Standardprodukter for bedriftskundene er bedriftskonto, plasseringskonto og nettbank bedrift, som gir en enkel og sikker betalingshåndtering. I tillegg tilbys låneprodukter som nedbetalingslån for langsiktige investeringer, samt fleksible driftskreditter tilpasset likviditetsbehovet i virksomheten. Banken tilbyr egne ordninger for driftsfinansiering for landbrukskunder. I tillegg tilbyr banken ulike forsikrings- og pensjonsordninger gjennom Fremtind, for å sikre bedriften mot uforutsette hendelser.

For bedriftsmarkedet tilbys det grønne bedriftslån, enten gjennom Grønn finansiering eller som overgangsfinansiering. Det første grønne låneproduktet til bedriftsmarkedet ble lansert i august 2025. Status Grønn finansiering 2025:

- Antall Grønn finansiering: 4
- Sum eksponering Grønn finansiering: 162 MNOK

Samarbeid og initiativer

SpareBank 1 Gudbrandsdal skal være en pådriver for bærekraftig omstilling i Lillehammer og Gudbrandsdalen, og er medlem i flere ulike samarbeid som på ulike måter bidrar til dette:

- **Miljøfyrtårn:** SpareBank 1 Gudbrandsdal er sertifisert som Miljøfyrtårn med de nye bransjekriteriene for bank og finans. Som Miljøfyrtårn-sertifisert bank tar vi et tydelig standpunkt for miljø og bærekraft. Vi tilbyr også støtte til Miljøfyrtårnsertifisering til våre kunder.
- **SpareBank 1 Alliansen:** Alliansesamarbeidet er et strategisk samarbeid mellom 12 selvstendige sparebanker i Norge. Gjennom samarbeidet er det blant annet utviklet felles innkjøpsstrategi og retningslinjer for leverandører, for å sikre miljøhensyn og ivaretagelse av menneskerettigheter. Det samarbeides også om felles modeller for ESG-vurderinger i kredittprosesser og samarbeid rundt ESG-rapportering.
- **Krafttak for grønn vekst:** SpareBank 1 Gudbrandsdal er samarbeidspartner inn i prosjektet "Krafttak for grønn vekst", som har som mål å bidra til å sette fart på den grønne omstillingen i næringslivet i Gudbrandsdalen.
- **Varde investeringslaug:** Varde er et grønt investeringsfond som skal investere i bærekraftige vekstselskap i Gudbrandsdalen, og gjennom det bidra til omstilling og flere lokale arbeidsplasser. Administrerende banksjef sitter i styret til Varde Investeringslaug AS.

Figuren nedenfor viser en illustrasjon av bankens verdikjede:

Oppstrøms verdikjede	Egen virksomhet	Nedstrøms verdikjede
Aktører oppstrøms fra virksomheten (f.eks. leverandører) tilbyr produkter eller tjenester som brukes i utviklingen av selskapets produkter eller tjenester.	Aktiviteter, prosesser, produksjon og enheter som virksomheten har operasjonell kontroll over	Aktører nedstrøms fra virksomheten (f.eks. distributører, kunder) mottar produkter eller tjenester fra selskapet.
Leverandører knyttet til: <ul style="list-style-type: none"> Forsikringsleveranser Drift og forvaltning av bygg og infrastruktur, virksomhetsintern transport IT-relaterte anskaffelser Fondsleveranser, aksjehandelstjenester, mm Ekstern bistand, konsulenter, regnskapstjenester mm Finansiering - kundeinnskudd Finansiering - innlån Finansiering - overføring til SpareBank 1 Boligkreditt 	Inkluderer blant annet aktiviteter og tjenester som: <ul style="list-style-type: none"> Utlån til privatmarked Utlån til bedriftsmarked Dagligbank Kunderådgivning og betalingsformidling Sparing og investering Antihvitvask og svindel Organisasjons- og personaltutvikling Teknologi og digitalisering Innkjøp Markedsføring Likviditets- og risikostyring Eiendomsmegling Regnskapstjenester 	Kunder og konsumenter i Norge, inkluderer: <ul style="list-style-type: none"> Privatkunder Bedriftskunder Distribusjon og kundeservice, inkluderer: <ul style="list-style-type: none"> Digitale flater og nettbank Våre filialer Samfunnsansvar og lokalsamfunn, inkluderer: <ul style="list-style-type: none"> Lag og foreninger Allmennyttinge formål

Interessenter

SpareBank 1 Gudbrandsdal har kontinuerlig dialog med sine interessenter. Banken har identifisert sine vesentlige interessenter gjennom den doble vesentlighetsanalysen, inkludert kunder, ansatte, leverandører, lokalsamfunn, myndigheter og eiere. Dialogen skjer gjennom ulike kanaler som kundeundersøkelser, medarbeiderundersøkelser, møter med lokalsamfunn og samarbeidspartnere, samt løpende kontakt med regulatoriske myndigheter. Formålet med engasjementet er å sikre at banken forstår interessentenes forventninger og behov, og at disse reflekteres i strategiske prioriteringer og rapportering. Denne tilnærmingen bidrar til transparens og styrker bankens arbeid med å håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring.



Dobbel vesentlighetsanalyse

SpareBank 1 Gudbrandsdal gjennomførte i 2025 sin første doble vesentlighetsanalyse. Bakgrunnen for analysen var de kommende kravene til CSRD-rapportering fra og med regnskapsåret 2026. Analysen ble utført i tråd med prinsippene i ESRS og EFRAGs veileder for dobbel vesentlighet. Implementeringen av CSRD er satt på vent, og det er knyttet usikkerhet rundt når, eller om SpareBank 1 Gudbrandsdal blir rapporteringspliktige etter CSRD.

Formålet med den doble vesentlighetsanalysen og denne bærekraftsrapporten er å sikre transparens og sammenlignbarhet for våre interessenter, samt å gi et tydelig bilde av hvordan banken håndterer vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring.

Proessen for å identifisere og vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter bygger på prinsippet om dobbel vesentlighet. Dette innebærer at banken vurderer:

- **Påvirkning på omverdenen:** Hvordan bankens aktiviteter direkte og indirekte påvirker klima, miljø og mennesker.
- **Finansiell vesentlighet:** Hvordan bærekrafttemaer kan utgjøre risikoer eller muligheter som påvirker bankens verdi, lønnsomhet og omdømme.

Den doble vesentlighetsanalysen ble gjennomført i fire trinn. Først ble bankens kontekst og verdikjede kartlagt, inkludert produkter, tjenester og aktiviteter, samt relevante opp- og nedstrøms forhold. Denne kartleggingen dannet grunnlaget for den videre analysen og bygger på gjennomgang av relevant dokumentasjon.

Deretter ble både faktiske og potensielle, positive og negative påvirkninger på miljø og mennesker identifisert. Arbeidet tok utgangspunkt i ESRS 1 AR 16 og relevante bransje- og virksomhetstemaer. Vesentlighetsvurderingen ble gjennomført i arbeidsmøter med prosjektgruppen og nøkkelressurser i banken, samt med aktiv deltakelse fra sentrale interessenter. I tillegg er annet relevant materiale fra strategiarbeid, kartlegginger og undersøkelser blitt inkludert undervegs i analysearbeidet. Det er benyttet en femtrinns skala for vurdering av vesentlighet, basert på bankens egne erfaringer, innsikt og kunnskap om virksomheten og bransjen.

I tredje trinn ble finansielle risikoer og muligheter kartlagt, med utgangspunkt i bankens avhengighet til ressurser og kapital samt identifiserte påvirkninger. Prosjektgruppen vurderte vesentligheten av disse, med innspill fra ekstern konsulent BDO. Også her ble interessentperspektiver ivaretatt, med særlig fokus på brukere av informasjon og beslutningstakere.

Til slutt ble funnene fra de foregående trinnene sammenstilt i én samlet vesentlighetsanalyse. Analysen ble gjennomgått og kalibrert i prosjektgruppen og i samarbeid med SpareBank 1 Hallingdal Valdres, før endelige justeringer ble gjort i dialog med ledergruppen. Alle tilbakemeldinger er hensyntatt i det endelige resultatet.



Figuren ovenfor viser en illustrasjon av prosessen for arbeidet med den doble vesentlighetsanalysen.

Vesentlige temaer

Denne rapporten tar utgangspunkt i følgende vesentlige temaer:

- Klimaendringer
- Egne arbeidsstyrke
- Forbrukere og sluttbrukere
- Forretningsskikk

Temaene ble identifisert som vesentlige for banken i utarbeidelsen av den doble vesentlighetsanalysen og besluttet i ledergruppen og styret i juni 2025. For hvert tema er det gjort en vurdering av påvirkningens effekt, omfang, uopprettelighet (for negative påvirkninger), og sannsynlighet (for potensielle påvirkninger). For risikoer og muligheter er det vurdert finansiell effekt, omdømmeeffekt og sannsynlighet.

Klimaendringer



Strategi

Omstillingsplan

SpareBank 1 Gudbrandsdal har per 31.12.2025 ikke etablert en formell omstillingsplan for bærekraft. Banken anerkjenner imidlertid viktigheten av en slik plan og har som mål å utarbeide en overgangsplan i løpet av 2026. Dette arbeidet vil bidra til å sikre en strukturert tilnærming til omstilling og oppfølging av langsiktige bærekraftsmål.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

SpareBank 1 Gudbrandsdal gjennomførte i 2025 en dobbel vesentlighetsanalyse som identifiserte flere påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO) knyttet til klimaendringer for banken og dens verdikjede. Den doble vesentlighetsanalysen er gjennomført i tråd med kravene i ESRS 1 og har hensyntatt anbefalingene i EFRAGs veileder for dobbel vesentlighetsanalyse. SpareBank 1 Gudbrandsdal har ikke gjennomført en robusthetsanalyse.

IRO	Type IRO				Verdikjede		
	Negativ	Positiv	Risiko	Mulighet	Oppstrøms	Egen verdikjede	Nedstrøms
Tilpasninger til klimaendringer		x		x	x	x	x
Begrensing av klimaendringer	x		x			x	x
Energi	x				x	x	x

Tabellen beskriver bankens vesentlige IROer tilknyttet klimaendringer med tilhørende verdikjede plassering

Påvirkninger på klima og miljø

Negative påvirkninger

Klimagassutslipp knyttet til utlånsporteføljen

Deler av bankens utlånsportefølje, både innen privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM), er direkte eller indirekte forbundet med klimagassutslipp som har negativ påvirkning på klima og miljø i de geografiske områdene hvor utslippene finner sted. Banken bidrar til slike utslipp gjennom finansiering av objekter, eiendeler og prosjekter med høyt utslippsnivå. Den negative påvirkningen materialiserer seg primært gjennom finansierte utslipp (Scope 3), i tråd med anerkjent metodikk for finansielle institusjoner.

Klimagassutslipp i verdipapirporteføljen

Banken har en verdipapirportefølje bestående av aksjer, obligasjoner med fortrinnsrett og fondsplasseringer. Disse investeringene er eksponert mot virksomheter og prosjekter som gir opphav til klimagassutslipp. Utslippene har potensiell negativ effekt på klima, miljø og mennesker i de områdene hvor aktiviteten finner sted. Plasseringene er foretatt i flere geografiske markeder, og den samlede klimapåvirkningen vurderes som indirekte, men relevant

Energiforbruk i leverandørkjeden og egen virksomhet

Bankens virksomhet medfører energiforbruk både i egen drift og i oppstrøms leverandørkjede. Energiforbruk i leverandørkjeden er i hovedsak knyttet til IT-relaterte anskaffelser, herunder maskinvare, programvare, datalagring og skytjenester. I egen virksomhet omfatter energiforbruket drift av bankens lokaler samt energibruk knyttet til ansatte, inkludert bruk av IT-utstyr, datasentre, lagring og prosessering av data. Dette bidrar indirekte til klimagassutslipp avhengig av energimiks og leverandørens utslippsprofil.

Positive påvirkninger

Utlån til privatmarkedet (PM)

Gjennom finansiering til privatkunder bidrar banken til tiltak som kan redusere klimagassutslipp i utlånsporteføljen over tid. Dette gjelder særlig finansiering av oppgraderinger av eksisterende boliger som forbedrer energieffektiviteten, for eksempel gjennom etterisolering, utskifting av vinduer, installasjon av energieffektive varmeløsninger eller andre energireducerende tiltak. Slike investeringer bidrar til lavere energibruk og reduserte klimagassutslipp fra bygningsmassen.

“Vi skal være en pådriver for bærekraftig omstilling i lokalsamfunnet”

Utlån til bedriftsmarkedet (BM)

For kunder i bedriftsmarkedet gjennomfører banken en ESG-vurdering av alle nye låneengasjementer over en definert terskelverdi. Vurderingen integrerer klima- og miljøfaktorer, sosiale forhold og selskapsstyring i bankens kredittbeslutninger. Gjennom utlånsvirksomheten kan banken bidra til positiv påvirkning ved å finansiere prosjekter og aktiviteter som fremmer bærekraftig utvikling, herunder investeringer i fornybar energi, energieffektivisering og klimatilpasning. Videre kan gunstige vilkår for grønne lån bidra til å stimulere bedrifter til å velge mer miljøvennlige løsninger og redusere sin klimarisiko over tid.

Overgangsfinansiering

Banken tilbyr overgangsfinansiering i tråd med EU-kommisjonens anbefalinger for å bidra til omstillingen til en mer bærekraftig økonomi. Overgangsfinansiering gis til bedrifter som forplikter seg til å gjennomføre tiltak slik at objektet eller aktiviteten i sin helhet kan reklassifiseres som grønn innen en tidsfrist. Dette kan omfatte tiltak som energieffektivisering av bygg, investeringer i fornybar energi, tiltak for å redusere fysisk klimarisiko samt grønne landbrukslån. Ved å tydeliggjøre hva som kvalifiserer til denne typen finansiering, er vi med på å veilede bedriftsmarkedet på hva som kreves for å omstille virksomheten.

Muligheter knyttet til klima og miljø

Bærekraftig finansiering til bedriftskunder

Gjennom bankens utlån til bedriftskunder har banken mulighet til å påvirke reduksjon av klimagassutslipp ved å tilby finansiering til tiltak og investeringer som bidrar til lavere utslippsnivå. Dette kan omfatte energieffektivisering, overgang til fornybar energi, klimatilpasning og andre utslippsreducerende tiltak. Ved å støtte virksomheter som er i omstilling, kan banken bidra til overgang til en mer bærekraftig økonomi, samtidig som dette styrker bankens posisjon som finansiell samarbeidspartner. Økt etterspørsel etter bærekraftig finansiering i bedriftsmarkedet gir banken mulighet til å styrke sitt omdømme, forbedre konkurranseevnen og tiltrekke seg nye kunder. Over tid kan dette også bidra til bedre tilgang til kapital og mer gunstige finansieringsbetingelser, herunder lavere fundingkostnader.

Økt etterspørsel etter grønne lån i privatmarkedet

En økende etterspørsel etter grønne lån og miljørelaterte produkter i privatmarkedet gir banken både finansielle og omdømmemessige muligheter. Slike lån kan bidra til reduserte klimagassutslipp gjennom finansiering av tiltak i boliger, som forbedret energieffektivitet og overgang til mer miljøvennlige energiløsninger. Gjennom sine produkter og prissetting har banken mulighet til å stimulere privatkunder til å gjennomføre utslippsreducerende tiltak. Samtidig kan tiltrekning av kunder som etterspør bærekraftige finansielle løsninger styrke bankens markedsposisjon, øke kundelojalitet og bidra til langsiktig verdiskaping.

Risiko knyttet til klima og miljø

Overgangsrisiko – regulering og markedsutvikling

Endringer i reguleringer, herunder strengere krav til energieffektivitet i boliger, reduksjon av klimagassutslipp og utvikling av taksonomi- og rapporteringsregelverk, kan medføre økte kostnader for bankens kunder og påvirke etterspørselen etter finansiering. Dette kan videre påvirke verdien av bankens utlånsportefølje. En høy andel eiendommer med lav energieffektivitet («brune» sikkerhetsobjekter) i utlånsporteføljen kan øke risikoen for verdifall over tid, samt risikoen for såkalte «stranded assets». Dette kan medføre økt kredittrisiko dersom eiendeler mister verdi som følge av regulatoriske endringer, markedsutvikling eller endret kundeatferd. Videre kan endringer i taksonomikriterier, kundepreferanser og teknologisk utvikling føre til behov for tilpasning av bankens produkter, tjenester og interne prosesser, noe som kan medføre økte kostnader og operasjonell kompleksitet. Den årlige vurderingen av bankens samlede kapitalbehov og risikoeksponering (ICAAP) inkluderer ESG-risiko, overgangsrisiko for bolig og næringseiendom er inkludert her.

Fysisk klimarisiko

Fysisk klimarisiko, som økt forekomst av ekstremvær, flom og andre klimarelaterte hendelser, kan i utgangspunktet påvirke bankens risiko gjennom skade på pantesikkerheter, verdifall i eiendommer og svekket betalingsevne hos kunder som rammes av klimarelaterte hendelser. Basert på bankens vurderinger i ICAAP anses fysisk klimarisiko per i dag i hovedsak å være en forsikringsrisiko, og foreløpig ikke en vesentlig direkte risiko for banken.

Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter for begrensnig av og tilpasning til klimaendringer

Policy og retningslinjer	Beskrivelse	Ansvarlig	Tilgjengelighet
Policy for bærekraft	Overordnet styringsdokument for SpareBank 1 Gudbrandsdals arbeid med bærekraft. Inneholder prinsipper, føringer, rapporteringskrav og roller.	Rådgiver bærekraft	Offentlig
Standard for bærekraftig finansiering og overgangsfinansiering	Beskriver rammeverk for bærekraftig finansiering og overgangsfinansiering, inkludert ESG i kredittprosessen og kriterier for grønne lån. Bygger på EU-taksonomien.	Rådgiver bærekraft	Offentlig
Policy for styring av kreditt risiko	Overordnet policy for forsvarlig kredittgivning og risikostyring. Angir retningslinjer for kredittstrategi, prosess og risikovurdering.	Kredittsjef	Intern
Grønt obligasjonsrammeverk	Rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner, med kriterier for hvilke prosjekter som kvalifiserer som grønne i henhold til EU-taksonomien og bankens bærekraftstrategi.	Økonomisjef/Rådgiver bærekraft	Offentlig
Standard for innvilgelse BM	Grunnlag for innvilgelse av lån til bedriftsmarkedet. Inneholder kredittstrategiske mål, prosessbeskrivelser og tilleggskrav for enkelte bransjer.	Kredittsjef	Intern

Tabellen ovenfor gir en oversikt over bankens policyer og retningslinjer knyttet til klimaendringer.

Tiltak

Banken har satt inn flere ulike tiltak for å redusere sitt eget klimagassutslipp, samt for å bistå kundene i å redusere sitt klimagassutslipp. Tiltakene som under følger av vedtatte prioriteringer i styret og ledergruppen, reguleringer, samt av resultatene fra bankens doble vesentlighetsanalyse (DVA).

Tiltak rettet mot markedet

ESG-modell

ESG-modellen er en modell for ESG-vurdering av bedriftskunder. Modellen gir en ESG-score basert på rådgivers vurderinger for fysisk klimarisiko, overgangsrisiko, sosiale forhold, samt selskapsledelse og eierstyring. Modellen benyttes i forbindelse med kredittinnvilgelse for å kartlegge ESG-risikoen i BM porteføljen. Alle bedriftskunder med engasjement over 5 MNOK skal vurderes i ESG-modellen. Per 31.12.2025 er 72,8% av bedriftskundene med engasjement over 5 MNOK vurdert i ESG-modellen. ESG-faktorer kan påvirke verdien av sikkerheter, kundens betjeningsevne og bankens kreditt risiko. Ved å integrere ESG-kriterier i kredittvurderingen får banken et mer helhetlig risikobilde og kan prise risiko bedre.

Rammeverk for bærekraftig finansiering og overgangsfinansiering

Rammeverk for bærekraftig finansiering og overgangsfinansiering ble etablert i 2025. Rammeverket ble utviklet i fellesskap i SpareBank 1 Alliansen, men er tilpasset SpareBank 1 Gudbrandsdal. Formålet med rammeverket er å definere tydelige kriterier for grønne lån og overgangsfinansiering, basert på prinsippene i EU-taksonomien. Dette gir kunden forutsigbarhet og sikrer at finansiering som klassifiseres som bærekraftig, følger regulatoriske krav og bankens retningslinjer. Rammeverket omfatter blant annet:

- Grønne lån til spesifikke formål som næringsbygg og landbruk
- Overgangsfinansiering som gjelder prosjekter som skal bli grønne innen en definert tidsperiode. Her stilles det krav til blant annet fremdriftsplan og dokumentasjon på tiltak.

Hver kategori har detaljerte kvalifikasjonskriterier, eksempelvis krav til energimerking eller bruk av klimakalkulator. Disse er nærmere beskrevet i bankens rutiner og standarder for bærekraftig finansiering. Rammeverket er en del av bankens helhetlige bærekraftstrategi og skal bidra til å styrke konkurranseevnen, redusere klimarisiko og være en pådriver for grønn omstilling i Gudbrandsdalen. Per 31.12.2025 hadde banken finansiert prosjekter til 162 MNOK under rammeverk for bærekraftig finansiering.

Tilskudd til Miljøfyrtårn-sertifisering

SpareBank 1 Gudbrandsdal lanserte i 2025 en støtteordning hvor små og mellomstore bedrifter i Gudbrandsdalen og Lillehammer kan få støtte til å bli miljøfyrtårnsertifisert gjennom Stiftelsen Miljøfyrtårn. Bedriftene kan få inntil 30.000 kroner i støtte, hvor støtten kan dekke oppstartskostnader, bruk av konsulent og sertifisør. Formålet med tilskuddsordningen er å bidra til den grønne omstillingen i Gudbrandsdalen og Lillehammer, og at tilskuddsordningen kan fjerne en av barrierene ved å komme i gang med omstillingsarbeidet. I 2025 fikk åtte bedrifter innvilget støtte til Miljøfyrtårnsertifisering.

Grønne boliglån

Banken tilbyr grønne boliglån med gunstige betingelser for energieffektive boliger, og er et sentralt virkemiddel for å fremme grønn omstilling i vårt markedsområde. Ordningen omfatter boliger som oppfyller definerte krav til energimerking og energieffektivitet, og kunder kan få rådgivning om energieffektivisering og tilgjengelige støtteordninger. Grønne boliglån er en viktig del av bankens bærekraftstrategi og skal bidra til å øke andelen grønne boliger i utlånsporteføljen. Arbeidet med å øke andelen grønne boliger skal støtte målet om netto nullutslipp innen 2050, og styrke bankens rolle som pådriver for en mer bærekraftig boligmasse i Gudbrandsdalen. Per 31.12.2025 hadde banken finansiert grønne boliglån for 595 MNOK.

Grønt obligasjonsrammeverk

SpareBank 1 Gudbrandsdal etablerte i 2025 et grønt obligasjonsrammeverk. For at banken skal kunne utstede grønne obligasjoner, er lånene til banken nødt til å bli kvalitetssikret. Rammeverket sikrer at bruk av obligasjonsmidler i SpareBank 1 Gudbrandsdal tilfaller finansiering av grønne

investeringer. Rammeverket styres etter metoden "Use of Proceeds". SpareBank 1 Gudbrandsdal valgte å inkludere kategoriene Grønne bygninger, Fornybar energi, Bærekraftig landbruk og Klimatilpasninger i sitt rammeverk. Rammeverket bruker i størst mulig grad allerede etablerte standarder som kriterier for å identifisere kvalifisert kundefinansiering til grønn låneportefølje. Rammeverket har fått en uavhengig vurdering fra S&P Global Ratings. Per 31.12.2025 har ikke banken utstedt noen grønne obligasjoner.

Interne tiltak

Finansierte utslipp

I 2025 rapporterer banken for første gang på finansierte utslipp i utlånsporteføljen. Dette er et viktig skritt i utviklingen av bankens klimagassregnskap og gir et mer helhetlig bilde av den samlede miljøpåvirkningen i verdikjeden. Utlånsporteføljen utgjør den klart største delen av bankens samlede utslipp, og står for 99,9% av utslippene i klimagassregnskapet. Denne innsikten legger grunnlaget for målrettede tiltak og dialog med kundene om hvordan utslipp kan reduseres over tid.

Transport

Alle bankens biler er nå elektriske. Banken byttet ut sin fossile varebil med en elektrisk varebil i 2025. Denne kom i april, og vi ser derfor ikke den fulle effekten på klimagassregnskapet før neste år. Banken er pilotbedrift i Innlandstrafikk sitt prosjekt "Grønn Jobbreise" for å redusere andelen som kjører bil til og fra jobb. Det har blitt gjennomført en reisevaneundersøkelse for å kartlegge de ansattes reisevaner, og det ble satt i gang et prosjekt hvor fire ansatte får teste bussen gratis i tre måneder. Det jobbes videre med flere muligheter for å utforme ordningen ytterligere.

Energikartlegging

Det ble i 2025 gjennomført en energikartlegging av alle bankens eide bygg. Dette ble gjennomført av Energihuset AS, hvor vi fikk en energianalyserapport og en energimerking av byggene. Kartleggingene viste ulike tiltak banken kan gjøre for å forbedre energieffektiviteten i byggene sine. Et av tiltakene som allerede er gjennomført er en forbedring av ventilasjonsanlegget på Ottakontoret. Det kom også frem flere ulike tiltak i energikartleggingen på de ulike byggene som vil vurderes på et senere tidspunkt.

Avfallshåndtering

Banken har innført en ny og brukervennlig løsning for kildesortering på Lillehammerkontoret gjennom REEN-systemet. Den nye ordningen gjør det enklere for renholdere å sortere avfallet riktig og bidrar til økt gjenvinningsgrad.

Kompetanse

Det er gjennomført flere tiltak for å styrke kompetansen knyttet til bærekraft i SpareBank 1 Gudbrandsdal i 2025. Finansrådgivere og bedriftsrådgivere har gjennomført flere kurs knyttet til bærekraft i Utsikt, som er SpareBank 1 sin felles portal for kompetanseutvikling. Det er i SamSpar utviklet et strukturert læringsløp rettet mot bedriftsrådgivere for å styrke kompetansen ut mot kundene.

Måleindikatorer og mål

Mål knyttet til klima og miljø

De senere årene har SpareBank 1 Gudbrandsdal lagt enda større vekt på bærekraft og det grønne skiftet gjennom å strukturere og tydeliggjøre det interne bærekraftsarbeidet. Målet er å styrke den positive påvirkningen banken kan ha på mennesker, miljø og samfunn, samtidig som det arbeides målrettet for å redusere negative konsekvenser knyttet til bankens egen drift. Det vil i 2026 jobbes videre med å konkretisere bankens mål knyttet til begrensning av og tilpasning til klimaendringer.

SpareBank 1 Gudbrandsdals bærekraftsambisjon er å:

- Være et forbilde gjennom fremtidsrettede og bærekraftige valg
- Være en pådriver for bærekraftig omstilling i lokalsamfunnene banken betjener
- Redusere klimagassutslippene med minst 30% innen utgangen av 2026, med mål om netto null utslipp innen 2050.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har ambisjon om å:

- Bidra til opplæring og økt fokus på bærekraft for alle ansatte i banken, slik at medarbeiderne blir bevisst hvilken påvirkning deres handlinger og arbeid har på klima og miljø, samt legge til rette for at ansatte kan ta klima- og miljøvennlige valg.
- Styrke samarbeidet innenfor SpareBank 1-alliansen og med øvrige samarbeidspartnere.
- Påvirke eksisterende og potensielle kunder i en mer bærekraftig retning gjennom bankens produkttilbud, rådgivning, eksterne kommunikasjon og de krav som stilles. Bankens ønsker å bistå kundene med å kartlegge og redusere klimagassutslipp, samt håndtere fysisk klimarisiko knyttet til boliger og næringseiendom.
- Være åpen og transparent overfor bankens interessenter om klimarelaterte risikoer og muligheter for banken.
- Anerkjennelse nødvendigheten av å bidra til å stoppe klimaendringene, både gjennom egen virksomhet og ved å legge til rette for at kunder og samarbeidspartnere kan redusere sin miljøpåvirkning.
- Bidra til effektiv ressursbruk og miljømessig gode løsninger i den daglige driften.

Energiforbruk og miks

Bankens energibruk er knyttet til bankens forbruk av diesel (januar-april) i bankens markedsbil, bankens elektriske biler, samt strøm og fjernvarme i de fem lokasjonene hvor banken har kontor. Energiforbruket i banken kommer fra fossile kilder.

Energikilde	Energiforbruk (MWh)
Diesel	0,94
Elektrisitet	598,05
Fjernvarme	58,54

Klimagassregnskap

SpareBank 1 Gudbrandsdal sitt klimagassregnskap er basert på den internasjonale standarden «a Corporate Accounting and Reporting Standard» som er utviklet av «The Greenhouse Gas Protocol Initiative» - GHG-protokollen. Klimaregnskapet inkluderer de utslippene banken har finansiell og operasjonell kontroll over. Klimaregnskapet inkluderer ikke lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Scope 1 består av direkte klimagassutslipp fra kilder som SpareBank 1 Gudbrandsdal eier eller kontrollerer. Utslipp som rapporteres i Scope 1 stammer fra bankens markedsbil. Utslipet beregnes basert på fysiske data om drivstofforbruk. Scope 1 utslipp har en reduksjon på 70%. Dette skyldes at banken har redusert sitt forbruk av diesel ved overgang til elektrisk varebil.

Scope 2 består av indirekte utslipp fra produksjon av elektrisitet, oppvarming og nedkjøling som SpareBank 1 Gudbrandsdal kjøper for å drifte bankens kontorer og lokaler. Utslipp som rapporteres i Scope 2 stammer fra bankens forbruk av strøm og fjernvarme, samt bankens elektriske biler, og beregnes i hovedsak basert på fysiske data om kWh og antall kjørte kilometer. Scope 2 har redusert forbruket med totalt 31,9%. Reduksjonen skyldes lavere forbruk av elektrisitet og fjernvarme i 2025.

Scope 3 består av øvrige indirekte utslipp som forårsakes av bankens verdikjede. Scope 3 består av 15 kategorier, og SpareBank 1 Gudbrandsdal rapporterer på tre av disse. Utslippene det rapporteres på kommer fra tjenestereiser, avfall og finansierte utslipp. Scope 3 har en nedgang på 0,35%. Tjenestereiser er redusert med 6,15%, mens avfall har økt med 20% i antall tCO_{2e}. Det er kastet 1,1 tonn mindre avfall i 2025 enn i 2024, men sorteringsgraden er bedre i 2025, og antall tCO_{2e} er derfor mer nøyaktig i 2025. Det er første året banken rapporterer på kategori 15, finansierte utslipp, og denne kategorien utgjør totalt 99,9% av bankens totale klimagassregnskap.

Basisår og endringer i klimagassregnskapet fra 2024

SpareBank 1 Gudbrandsdal har valgt 2025 som basisår for klimaregnskapet. Dette er begrunnet i at det er første året banken rapporterer på Scope 3, kategori 15, finansierte utslipp. Det ble i 2024 rapportert feil strømforbruk på Ringebu i 1. kvartal, hvor det ble rapportert inn et forbruk på 183.961kwh, men faktisk forbruk var på 18.396kwh. Dette er korrigert i årets rapport.

Klimagassregnskap innefor scope 1					
Kategori	Enhet	2024	2025	Endring	
Diesel	tCO2e	1,00	0,3	-70%	
Scope 1 total	tCO2e	1,00	0,3	-70%	
Klimagassregnskap innenfor scope 2					
El-biler		0,4	0,4	0	
Fjernvarme		2,6	2,0	-23,1%	
Elektrisitet		16,1	10,6	-34,2%	
Scope 2 total		19,1	13	-31,9%	
Vesentlige klimagassutslipp innenfor scope 3					
Tjenestereiser	tCO2e	6,5	6,1	-6,15%	
Avfall	tCO2e	1,0	1,2	20%	
Investeringer	tCO2e	42.035,3	41.890	-0,35%	
Scope 3 total	tCO2e	42.042,8	41.897,3	-0,35%	
Samlede klimagassutslipp					
Scope 1+2+3 total	tCO2e	42.062,9	41.910,6	-0,36%	

Tabellen ovenfor gir en oversikt over SpareBank 1 Gudbrandsdal sitt klimagassregnskap. Tallene er basert på lokasjonsbaserte utslippsfaktorer.



Utslipp og energiforbruk i eiendommer SpareBank 1 Gudbrandsdal har sikkerhet i:

2025	Gj.snittlig byggeår	Gj.snittlig BRA	Antall eiendommer
Eiendom (bedriftsmarked)	1979	185	1.689
Bolig	1979	134	4.446

Tabellen ovenfor gir en oversikt over gjennomsnittlig byggeår, gjennomsnittlig bruttoareal, samt totalt antall eiendommer, fordelt mellom næringseiendom og privatboliger.

2025	Lokasjonsbasert scope 1-2		Markedsbasert scope 1-2		Karbonintensitet (tCO2e pr mnok i utlån)
	Utlån eier (MNOK)	Estimerte finansierte utslipp (tCO2e)	Estimerte finansierte utslipp (tCO2e)	Karbonintensitet (tCO2e per MNOK i utlån)	
Eiendom (bedriftsmarked)	3.164	1.635	72.092	22,79	
Bolig	7.409	1.496	58.853	7,94	

Tabellen ovenfor gir en oversikt over lokasjonsbaserte og markedsbaserte utslipp fra boliger og næringseiendommer SpareBank 1 Gudbrandsdal har sikkerhet i.

2025	Estimert totalt strømforbruk for alle eiendommer (MWh/år)	Gj.snittlig strømforbruk (kWh/m ² /år)	Gj.snittlig strømforbruk per eiendom (MWh/år)	Gj.snittlig utslipp lokasjonsbasert (kg CO ₂ e/m ²)
Eiendom (bedriftsmarked)	300.237	224,32	0,22	11,70
Bolig	123.998	240,86	0,24	5,05

Tabellen ovenfor gir en oversikt over strømforbruk fra boliger og næringseiendommer SpareBank 1 Gudbrandsdal har sikkerhet i.

Sektor og næringsfordelt utslipp i utlånsporteføljen (Scope 3, kategori 15)

2025	Scope 1-2			Scope 3		
	Utlån totalt (MNOK)	Finansierte utslipp scope 1-2 (tCO ₂ e)	%-andel finansierte utslipp	Vektet datakvalitet	Utslippetsintensitet (tCO ₂ e/MNOK)	Finansierte utslipp scope 3 (tCO ₂ e)
Landbruk	1.087	39.245	94	3	36,1	17.312
Bergverk utvinning	12	90	0	4,75	7,3	129
Industri	76	54	0	4,50	0,7	1.966
Elektrisitet, gass	14	-	-	4,00	-	-
Vannforsyning	1	17	0	5,00	13,0	11
Bygg og anlegg	239	195	0	4,65	0,8	3.086
Varehandel	145	192	0	4,33	1,3	1.812
Transport og lagring	39	158	0	4,83	4,0	719
Overnatting og servering	96	101	0	4,41	1,1	913
Informasjon og kommunikasjon	22	6	0	4,76	0,3	123
Finansieringsvirksomhet	143	6	0	4,50	0,0	98
Omsetning og drift av eiendom	1.634	222	1	3,30	0,1	1.983
Faglig, vitensk. Tekn. Vir.	79	2	0	4,61	0,0	443
Forretningsmessig tjenesteyting	84	40	0	4,64	0,5	699
Privat undervisning	16	3	0	4,75	0,2	61
Private helse og sosiale tjenester	54	26	0	4,83	0,5	294
Fritid, kultur og sport	55	9	0	4,79	0,2	282
Tjenesteytende næring ellers	57	27	0	4,63	0,5	1.268
Lønnet arb.priv. husholdning	169	-	-	4,18	-	15
Totalt bedriftsmarked	4.023	40.394	96	4,17	10,0	31.212
Personmarked	7.409	1.496	4	3,30	0,2	-
Sum BM og PM	11.432	41.890	100	3,58	3,7	31.212

Tabellen ovenfor gir en oversikt over finansierte utslipp i de ulike næringene, samt bedrifts- og personmarked samlet. Utslippsfaktorene for 2025 er levert av CEDA (Comprehensive Environmental Data Archive). Tallene i tabellen over er ekskludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Finansielle effekter fra klimarisikoer

Banken har på nåværende tidspunkt ikke gjort beregninger på forventede finansielle virkninger av vesentlige fysiske risikoer og omstillingsrisikoer, men banken har identifisert utlån med pant i eiendom mot fysisk risiko og overgangsrisiko i porteføljen gjennom ESG-dashbordet, som er en

rapport levert fra SpareBank 1 Utvikling. Det er også foretatt en risikoklassifisering ved hjelp av ESG modellen for BM-kunder med engasjement over 5 MNOK.

Vurdering av ESG i kredittinnvilgelsen

For alle BM kunder med eksponering over 5 MNOK foretas en vurdering av kundens ESG risiko i ESG modellen. Modellen vurderer fysisk risiko, overgangsrisiko, sosial risiko og selskapsledelse på kunden. Modellen er delt inn i 12 ulike bransjer for å hensynta ulike risikoer og muligheter i de ulike bransjene. Det er hittil scoret 155 kunder med eksponering over 5 MNOK, med en samlet eksponering på 1.429 MNOK. Samlet kvantifisering av score ser slik ut:

Risikonivå	Antall BM-kunder	Volum utlån (MNOK)	Gjennomsnittlig totalscore (0-10)
Rød	0	0	-
Gul	108	796	5,29
Grønn	47	633	7,32
Ikke vurdert	58	529	-
Total	213	1.958	6,2

Fysisk risiko

Eiendomsporteføljens eksponering mot fysisk klimarisiko

SpareBank 1 Gudbrandsdal er lokalt forankret i Gudbrandsdalen og nærliggende områder, og en vesentlig del av bankens kreditteksponering er knyttet til bolig- og næringseiendom i regionen. Fysisk klimarisiko kan i utgangspunktet påvirke bankens risiko gjennom skade på pantesikkerheter, verdifall i eiendommer og svekket betalingsevne hos kunder som rammes av klimarelaterte hendelser. Basert på bankens vurderinger i ICAAP anses fysisk klimarisiko per i dag i hovedsak å være en forsikringsrisiko, og foreløpig ikke en vesentlig direkte risiko for banken. Ved klimarelaterte hendelser som flom, overvann, ras eller kraftig nedbør vil skader på kundens eiendom normalt være dekket gjennom privat forsikring og/eller Norsk Naturskadepool. Dette bidrar til at bankens pantesikkerheter i hovedsak opprettholdes, og begrenser bankens direkte tapsrisiko.

Fysisk klimarisiko handler om kostnader knyttet til fysisk skade som følge av klimaendringer og om at eiendom, infrastruktur og enkelte former for næringsvirksomhet kan miste verdi. Akutt fysisk risiko omfatter risiko for tap som følge av hendelser som inntreffer plutselig, og som kan gi direkte skader på bygninger og tomter, eller indirekte konsekvenser gjennom midlertidig bortfall av adkomst, drift eller leieinntekter. Kronisk fysisk risiko omfatter risiko som utvikler seg over tid som følge av gradvise endringer i klimaet, og som kan påvirke eksponerte områder gjennom hyppigere eller mer intense belastninger, eksempelvis stigende havnivå.

Eiendommer som banken har pant i vurderes etter en risikoscore mellom 0 og 6, der 0 innebærer ingen risiko, mens 6 er svært høy risiko. I tabellene nedenfor er en risikoscore på 3 eller høyere inkludert. 16,9 % av utlån med pant i eiendom er eksponert mot fysisk klimarisiko med score 3 eller høyere. Av disse finner vi den største andelen i klimarisikokategorien overvann. Eiendomsporteføljen har størst konsentrasjon av fysisk risiko i risikoscore 3 og 4 (ekskl. lavere risikoscore).

Totalt utlån med pant i eiendom utgjør 15.614 MNOK og utgjør 95,2 % av brutto utlån inkludert SpareBank 1 Boligkreditt.

	Utlånssaldo	Andel av saldo
Akutt klimarisiko	2.610	16,7%
Kronisk klimarisiko	69	0,4%
Total fysisk risiko	2.641	16,9%

Tabellen ovenfor gir en oversikt over fordelingen mellom akutt og kronisk klimarisiko, og samlet total utlånssaldo for eiendommer som er utsatt for fysisk klimarisiko, samt andel av saldo. Disse tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

	Antall eiendommer	Andel av antall eiendommer
Akutt klimarisiko	1.221	12,8%
Kronisk klimarisiko	23	0,2%
Total fysisk klimarisiko	1.236	12,9%

Tabellen ovenfor gir en oversikt over fordelingen mellom akutt og kronisk klimarisiko, og antall eiendommer som er utsatt for fysisk klimarisiko, samt andel av eiendommer totalt. Disse tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Klimarisiko-kategori	Antall eiendommer	Utlånssaldo (MNOK)	Utlån %
Flom	195	430	2,8%
Havnivå	23	69	0,4%
Kvikkleire	43	124	0,8%
Overvann	875	2.019	12,9%
Skred	191	212	1,4%
Total fysisk risiko	1.236	2.641	16,9%

Tabellen ovenfor gir en oversikt over fordelingen mellom de ulike risikokategoriene eiendommene er utsatt for, antall og utlånssaldo innenfor hver kategori, samt hvor stor prosentandel av porteføljen som er utsatt for fysisk risiko. Disse tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Risikoscore	Utlån bolig og næringseiendom (MNOK)
0	7.133
1	2.274
2	3.369
3	1.047
4	838
5	359
6	397
Uten score	197
Totalsum	15.614

Tabellen ovenfor gir en oversikt over hvilken risikoscore eiendommene har fått når det gjelder fysisk klimarisiko. Disse tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Overgangsrisiko

Energikarakter	Offisiell	Estimert	Totalsum	Andel
A	251	264	515	3,3%
B	1.296	769	2.064	13,2%
C	793	371	1.164	7,5%
D	1.013	792	1.805	11,6%
E	1.006	1.420	2.426	15,5%
F	1.115	812	1.927	12,3%
G	1.471	1.060	2.532	16,2%
Uten	-	-	3.181	20,4%
Totalsum	6.945	5.488	15.614	100%

Tabellen ovenfor gir en oversikt over hvilken energikarakter eiendommene har, om karakteren er offisiell eller estimert, samt hvor stor andel av eiendomsporteføljen som er plassert under de ulike karakterene. Denne gir en oversikt over eiendomsporteføljens eksponering mot overgangsrisiko. Disse tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Overgangsrisiko for boliger

For å omstille eiendomsporteføljen til netto null, må alle eiendommer kutte utslipp og energieffektivisere slik at de blir nullutslippsbygninger i 2050. For å få innsikt i overgangsrisikoen kan vi se på bygninger tilknyttet lån med saldo etter 2050. Vi viser her utlånssaldo og antall eiendommer som ikke har energikarakter A. Pr. 31.12.2025 utgjør dette en utlånssaldo i 2050 på 1.509 MNOK og 3.234 eiendommer.

Informasjon om utsatt portefølje viser lån knyttet til boliger med energikarakter F eller G som har saldo i 2050 som har en indikator for høy sannsynlighet for mislighold og lav sikkerhet (belåningsgrad over 75 %). Pr. 31.12.2025 utgjør utsatt portefølje 56 MNOK eller 0,47 % av saldo i boliglånsporteføljen.

Overgangsrisiko for næringseiendom

For å omstille eiendomsporteføljen til netto null, må alle eiendommer kutte utslipp og energieffektivisere slik at de blir nullutslippsbygninger i 2050. For å få innsikt i overgangsrisikoen kan vi se på bygninger tilknyttet lån med saldo etter 2030. Vi viser her utlånssaldo og antall eiendommer som ikke har energikarakter A. Pr. 31.12.2025 utgjør dette en utlånssaldo i 2030 på 826 MNOK og 260 eiendommer.

Informasjon om utsatt portefølje viser lån knyttet til eiendommer med energikarakter F eller G som har saldo i 2030 og har en indikator for høy sannsynlighet for mislighold og lav sikkerhet (belåningsgrad over 75 %). Pr 31.12.2025 utgjør utsatt portefølje 0 MNOK eller 0 % a saldo i næringseiendom.

Egen arbeidsstyrke



Strategi

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å ha lokal tilstedeværelse, og bidrar slik til å gi innbyggerne en nær relasjon til både tjenester og ansatte innen bank, megling, regnskap og forsikring. Med den teknologiske utviklingen og stor likhet i produkter og priser har markedet utviklet seg til å bli en nasjonal konkurransearena. Vår mulighet til å skape konkurransefortrinn ligger da i samfunnsoppdraget med å skape lokale verdier ved hjelp av lokal, fysisk tilgjengelighet til våre ansatte. Dermed blir dyktige ansatte avgjørende for å lykkes. Dette, sammen med den teknologiske utviklingen og stadig strengere regulatoriske krav gjør banken til en viktig kunnskapsbasert arbeidsplass i regionen. Kunnskapen ligger både i bankfaget, teknologien, samhandling, evne til utvikling og kundeservice. Ikke minst ligger den også i nære relasjoner og detaljert kunnskap om vårt markedsområde.

Innenfor den strategiperioden vi er inne i er også utviklingen av menneskene og organisasjonen et avgjørende virkemiddel for å lykkes med de forretningsmessige ambisjonene og samfunnsoppdraget. Hovedingrediensene i dette er å lykkes med et mestringsorientert lederskap, medarbeiderskap, teknologibruk, effektive arbeidsprosesser og kultur.

“Nær, dyktig og fremtidsrettet”

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

IRO	Type IRO		Verdikjede				
	Negativ	Positiv	Risiko	Mulighet	Oppstrøms	Egen verdikjede	Nedstrøms
Balanse mellom jobb og fritid		x				x	
Likebehandling og likelønn for egne ansatte	x					x	x
Opplæring og kompetanseutvikling		x				x	
Vold og trakassering på arbeidsplassen			x			x	x
Kompetansetilgang og nøkkelpersonrisiko	x		x			x	x
Mangfoldige team og medarbeidere				x	x	x	

Tabellen gir en oversikt over bankens vesentlige IROer tilknyttet egen arbeidsstyrke med tilhørende verdikjedeplassering

Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter knyttet til egen arbeidsstyrke

Policy	Beskrivelse	Prosesseier	Tilgjengelighet
Standard for etikk	Retningslinjene skal bidra til bevissthet om og etterlevelse av verdigrunnlag og holdninger som kreves av ansatte og tillitsvalgte. Omfatter bl.a. god rådgivningsskikk, håndtering av innsideinformasjon, varsling av kritikkverdige forhold og konsekvenser ved brudd.	Banksjef forretningsstøtte	Offentlig/intern
Standard for arbeidet med å sikre likestilling og mangfold, samt hindre diskriminering	Standarden sikrer like rettigheter og muligheter uavhengig av kjønn, etnisitet, religion, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering m.m. Nulltoleranse for diskriminering og trakassering. Tiltak inkluderer partssamarbeidet, samarbeid med NAV og tiltak innen organisasjonsutvikling.	HR-leder	Intern
Rutine for håndtering av truende situasjoner i kundeoposisjon	Beskriver hvordan ansatte skal opptre ved truende eller voldelige hendelser for å ivareta egen og andres sikkerhet. Under revisjon	HR-leder	Intern
Rutine for varsling i SpareBank 1 Gudbrandsdal	Rutinen regulerer behandling av interne og eksterne varsler om kritikkverdige forhold i iht. Arbeidsmiljøloven og andre relevante lover. Tilhørende rutinen er også banken sitt eget varslingsutvalg og eksternt varslingsmottak, for tiden levert av PwC.	Banksjef forretningsstøtte	Offentlig/intern
Rutine for sikkerhetssamtaler ved forhøyet risiko	Styrke den ansattes bevissthet om hvordan egen rolle og private forhold kan gjøre en sårbar for utnyttelse, samt bidra til forebygging av sikkerhetsbrudd gjennom en informativ og bevisstgjørende samtale.	HR-leder	Intern

Tabellen ovenfor gir en oversikt over bankens policyer og retningslinjer knyttet til egne ansatte.

Interessentdialog



SpareBank 1 Gudbrandsdal legger stor vekt på et godt og strukturert samarbeid med medarbeidere, tillitsvalgte og verneombud. Banken følger gjeldende lover og avtaleverk og har etablert tydelige arenaer som sikrer medvirkning, involvering og åpen dialog gjennom hele året. Dette arbeidet er en sentral del av vårt systematiske HMS-arbeid og vår virksomhetsstyring.

Arbeidsmiljølovens krav og bankens praksis

Banken etterlever arbeidsmiljølovens bestemmelser om informasjon, medvirkning og et fullt forsvarlig arbeidsmiljø. Det gjennomføres jevnlig risikovurderinger, systematisk HMS-oppfølging og tiltak som styrker både det fysiske og psykososiale arbeidsmiljøet. Medarbeidere har god tilgang til informasjon gjennom eget intranett og utstrakt deling i Teams, og det legges til rette for å påvirke egen arbeidssituasjon gjennom dialog med leder, jevnlig teammøter, medarbeidersamtaler, hyppige arbeidsmiljøkartlegginger og et fungerende partssamarbeid og vernetjeneste.

Hovedavtalen og samarbeidet med tillitsvalgte

Hovedavtalen mellom Finans Norge og arbeidstakerorganisasjonene legger rammene for et godt partsamarbeid i banken. Vår praktisering av avtalen er preget av tidlig involvering, åpen kommunikasjon og et felles ønske om å styrke banken. Tillitsvalgte involveres i planlegging og gjennomføring av endringer, og banken har faste prosesser for informasjon og

drøftinger. Sentralavtalen og den lokale bedriftsoverenskomsten beskriver rettigheter og plikter som sikrer gode og forutsigbare arbeidsvilkår. Disse avtalene er integrert i bankens HR og ledelsespraksis, og brukes aktivt i dialogen med tillitsvalgte om arbeidstid, kompetanseutvikling, lønnsfastsettelse og andre personalrelaterte forhold.

Det gjennomføres faste samarbeidsmøter med informasjonsdeling, drøftinger og medbestemmelse i tråd med avtaleverket. Her behandles blant annet bemanningssituasjon, organisasjonsutvikling, prosjekter, arbeidsprosesser og eventuelle endringer som berører ansatte.

Banken har en etablert og transparent prosess for det årlige lønnsoppgjøret. Tillitsvalgte involveres i forberedelser, gjennomføring og etterarbeid av lokale forhandlinger i tråd med sentrale føringer og lokal overenskomst. Prosessen sikrer god informasjon, ryddighet og en forutsigbar håndtering for hele organisasjonen.

Ansettelsesutvalget består av to representanter fra ledelsen og to tillitsvalgte, og sikrer en strukturert og rettferdig prosess ved rekruttering. Utvalget vurderer behov, stillingsinnhold og kandidater, og bidrar til å sikre likebehandling, kvalitet og god forankring i ansettelsesbeslutninger. Dette er også et viktig kontrolltiltak for å forhindre forskjellsbehandling og diskriminering.

Vernetjenesten

Arbeidsmiljøutvalget (AMU) er lovpålagt og har en sentral rolle i bankens HMS-arbeid. Utvalget er partssammensatt og møtes minst fire ganger hvert år for å behandle HMS-saker, risikovurderinger, sykefraværsoppfølging, arbeidsmiljøundersøkelser og tiltak vedtatt i årsplanen. AMU følger opp gjennomføringen av bankens tiltak og bidrar til et godt og helhetlig arbeidsmiljøarbeid i banken.

Vernetjenesten i samarbeid med HR har også en operativ rolle i bankens HMS-arbeid. Det er eget verneombud ved alle kontorer unntatt Oslo. Hovedverneombudet er medlem i bankens AMU og påser at vernearbeidet er iht. de plikter virksomheten omfattes av. Verneombudene deltar i risikovurderinger, bistår ved arbeidsmiljøutfordringer, og er en viktig støtte i det forebyggende HMS-arbeidet. De fungerer som bindeledd mellom ansatte og ledelse og bidrar til å sikre et trygt og helsefremmende arbeidsmiljø.

Ut over fortløpende kartlegging av medarbeidertilfredshet i «Winningtemp» gjennomføres det årlig vernerunde. I 2025 hadde denne fokus på å kartlegge organisatoriske forhold, dvs. forhold som omhandler struktur og organisering på individ, gruppe og organisasjonsnivå. SpareBank 1 Gudbrandsdal legger vekt på involvering av medarbeidere, tillitsvalgte og verneombud i prosjekter og endringsprosesser. Gjennom tydelige rammer for medvirkning får partene anledning til å bidra i både planlegging og gjennomføring av prosjekter som påvirker arbeidsmetoder, organisering og teknologi. Tidlig dialog sikrer gode prosesser og bedre løsninger.

Bedriftshelsetjeneste

SpareBank 1 Gudbrandsdal er tilknyttet bedriftshelsetjenesten (BHT) gjennom Falck AS. Samarbeidet skal sikre at banken har nødvendig faglig støtte i arbeidet med helse, miljø og sikkerhet, og at medarbeidere og ledere får tilgang til profesjonell bistand ved behov.

Falck AS bidrar med kompetanse innen arbeidsmedisin, ergonomi, psykososialt arbeidsmiljø, yrkeshygiene og forebyggende HMS-arbeid. Som en del av avtalen gjennomfører BHT blant annet:

- Oppfølging av systematisk HMS-arbeid, herunder rådgivning om risikovurderinger, arbeidsmiljøkartlegginger og forebyggende tiltak.
- Bistand til Arbeidsmiljøutvalget (AMU) i planlegging, vurdering og gjennomføring av HMS-relaterte aktiviteter.
- Ergonomiske vurderinger av arbeidsplasser og anbefalinger for tilrettelegging for å forebygge belastningsplager.
- Medisinskfaglig oppfølging, inkludert helsekontroller der dette er påkrevd etter forskrift, samt individuell oppfølging ved behov.
- Psykososial bistand, som rådgivning ved stress, omstillingsprosesser eller arbeidsrelaterte utfordringer.
- Støtte i sykefraværsoppfølging, i tråd med bankens rutiner og myndighetenes krav, inkludert dialogmøter og vurdering av tilrettelegging.
- Opplæring og informasjonstiltak innen HMS, herunder kurs, temadager og lederstøtte.

Samarbeidet med Falck AS bidrar til å styrke bankens forebyggende arbeid, sikre etterlevelse av lov og forskrift, og gi medarbeidere trygg tilgang til faglig støtte. Bedriftshelsetjenesten er en integrert del av bankens helhetlige HMS-system og et viktig tiltak for å sikre et trygt og helsefremmende arbeidsmiljø for alle ansatte.

Andre faste arenaer og tiltak

I tillegg til de formelle ordningene har banken flere arenaer som styrker dialogen og medvirkningen, herunder:

- jevnlig informasjonsmøter
- onboarding av nyansatte
- medarbeidersamtaler og oppfølgingsrutiner
- arbeidsmiljøundersøkelser og oppfølgingstiltak
- temamøter og kompetansefora
- løpende kontakt mellom ledere, HR, tillitsvalgte og verneombud

Rutiner for håndtering av negative påvirkninger og varsling

SpareBank 1 Gudbrandsdal har et bredt og systematisk opplegg for å forebygge, fange opp og håndtere forhold som kan påvirke medarbeideres helse, trivsel og arbeidssituasjon. Banken arbeider aktivt for å sikre et trygt, åpent og inkluderende arbeidsmiljø der ansatte har flere trygge kanaler for å melde fra om bekymringer eller negative påvirkninger.

Varslingsrutiner og håndtering av kritikkverdige forhold

Banken har et etablert og godt forankret totalt varslingssystem, utviklet i tråd med arbeidsmiljøloven og interne retningslinjer. Dette omfatter:

- mulighet for å varsle anonymt
- varslingsmottaket ivaretas av en ekstern, uavhengig part
- tydelige beskrivelser av hva som kan varsles om
- sikre og konfidensielle prosesser for mottak, behandling og oppfølging av varsler
- krav om rettidig tilbakemelding til varsler

Varsling er forankret i både styringssystemer og opplæring, og inngår i bankens arbeid for et åpent og trygt yringsklima.

Tiltak relatert til bankens vesentlige IROer tilknyttet egne ansatte

Psykologisk trygghet

Banken prioriterer arbeid med psykologisk trygghet i alle deler av organisasjonen. Ledere trenes i å skape trygge team der medarbeidere tør å si ifra, stille spørsmål, dele usikkerhet og gi uttrykk for bekymringer uten frykt for negative konsekvenser. Psykologisk trygghet inngår som tema i medarbeidersamtaler, teamutvikling og lederstøtte, og er en viktig forutsetning for læring, kvalitet og trivsel.

Vernetjeneste og partssamarbeid

En velfungerende vernetjeneste er en sentral del av bankens arbeid med å forebygge og håndtere negative påvirkninger. Verneombudene er lett tilgjengelige for medarbeidere og inngår i risikovurderinger, HMS-arbeid og oppfølging av arbeidsmiljøutfordringer. Det gode partssamarbeidet mellom ledelse og tillitsvalgte bidrar til å sikre tidlig dialog, medvirkning og felles forståelse av utfordringer og løsninger. Tillitsvalgte fungerer som en trygg kanal for ansatte som ønsker å drøfte forhold knyttet til arbeidssituasjonen eller arbeidsmiljøet.

Medarbeidersamtaler og løpende dialog

Alle medarbeidere har årlige strukturerte medarbeidersamtaler, hvor tema som trivsel, arbeidsbelastning, motivasjon, utvikling og eventuelle bekymringer tas opp. Samtalene gir leder og

medarbeider et trygt rom for å diskutere både muligheter og utfordringer. I tillegg følges ansatte opp gjennom hyppige korte dialoger, oppfølging etter behov og god tilgjengelighet til nærmeste leder.

Teammøter og løpende møtearenaer

Regelmessige teammøter og fagmøter gir rom for dialog om arbeidsbelastning, organisering, trivsel og utfordringer i arbeidshverdagen. Tiltakene loggføres og følges opp i systemet. Disse arenaene brukes aktivt for å dele informasjon, adressere problemstillinger tidlig og styrke samarbeidet internt.

Mestringsorientert ledelse

Banken har gjennomført en omfattende satsing på coachende ledelse, der ledere fokuserer på støtte, tydelighet, kompetanseutvikling og autonomi for medarbeidere. I forbindelse med arbeidet med å redusere sykefravær tok banken i bruk nærværsledelse for å beskrive og målrette innsatsen. I erkjennelsen av behovet for å arbeide enda bedre med forebyggende tiltak ble det i fjerde kvartal utarbeidet et prosjektforslag knyttet til mestringsorientert ledelse. Tiltaket skal bidra til motivasjon, læring og utvikling, men også fungerer som et viktig virkemiddel for å avdekke og håndtere negative påvirkninger tidlig. Ledere trenes i å fange opp signaler, gjennomføre gode samtaler og sette inn nødvendige tiltak.

Måleindikatorer og mål

Mål relatert til bankens vesentlige IROer tilknyttet egne ansatte

Måloppnåelsen ivaretas av KPIer på overordnet nivå:

KPI	Mål	Oppnådd 2025
Medarbeidertilfredshet	>8,0	8,4
Ambassadørskap	>60	63
Sykefravær	<3 %	5,46 %
Ledelse	>8,5	8,6
Personlig utvikling	>8,0	8,2

Det er i tillegg nulltoleranse for mobbing og diskriminering. Det ble ikke registrert slike saker i 2025.

Opplysninger om foretakets ansatte

Banken har følgende ansattfordeling i antall personer og kjønn.

Kjønn	31.12.2025	31.12.2024
Kvinner	64	65
Menn	41	38
Ikke rapportert	-	-
Samlet antall ansatte	105	103

Inkludert fast ansatte og midlertidig ansatte. Vikarer som erstatter ansatte i fødselspermisjon og ferievikarer er ikke medtatt.

Tabellen nedenfor gir en oversikt over fordeling mellom fast ansatte, deltidsansatte og midlertidig ansatte i SpareBank 1 Gudbrandsdal.

31.12.2025	Kvinner	Menn	Opplysning mangler	Samlet antall
Antall ansatte	64	41	-	105
Antall fast ansatte	63	40	-	103
Antall midlertidig ansatte	1	1	-	2
Antall ansatte uten garantert arbeidstid	-	-	-	0
Antall heltidsansatte	57	39	-	96
Antall deltidsansatte	7	2	-	9

Vikarer som erstatter ansatte i fødselspermisjon og ferievikarer er ikke medtatt. Deltidsansatte skyldes eget ønske om redusert stilling eller grad av arbeidsevne.

Rapporteringsperiode	31.12.2025	31.12.2024
Antall frivillige oppsigelser i perioden	2	3
Antall oppsigelser i perioden	-	-
Antall pensjoneringer i perioden	3	2
Andre typer fratredelser i perioden	-	-
Sum fratredelser i perioden	5	5

Tabellen ovenfor gir en oversikt over antall ansatte som har sagt opp eller pensjonert seg i løpet av året.

Opplysninger om ikke-ansatte arbeidere

Ved årets utgang var to medarbeidere tilknyttet banken for arbeidsutprøving i regi av NAV. For å forsterke arbeidet innen KYC og forsterket kontroll ble det i løpet av året leid inn ekstra kapasitet som nå er avviklet.

Kollektivavtalers dekning og dialog mellom partene i arbeidslivet

Alle ansatte i SpareBank 1 Gudbrandsdal er omfattet av kollektivavtaler, herunder hovedavtalen og sentralavtalen mellom partene i finanssektoren, fremforhandlet mellom Finans Norge og hhv. Finansforbundet og LO. Lokalt i banken er det fremforhandlet bedriftsoverenskomst inkl. særavtale om trinnløs lønnsmodell. Som følge av prinsippet om allmengjøring av tariffavtaler omfatter denne samtlige ansatte, både organiserte og uorganiserte. Avtalene er tilgjengelige for de ansatte på selskapets intranettside. Alle ansatte i banken er ivaretatt gjennom ansattes representasjonsordninger.

	Kollektiv avtalers dekning	Dialog mellom partene i arbeidslivet
Dekningsgrad	Ansatte (EØS)	Representasjon på arbeidsplassen
0-19%	-	-
20-39%	-	-
40-59%	-	-
60-79%	-	-
80-100%	100%	100%

Mangfoldsparemetrer

I bankens ledende og styrende organer har vi følgende antall og kjønnsfordeling pr. 31.12.2025.

31.12.2025	Kvinner	Menn	Opplysning mangler	Samlet antall
Generalforsamling	8	9	-	17
Styret	3	4	-	7
Bankens ledergruppe	3	4	-	7
Mellomledere med personalansvar	6	5	-	11
Valgkomité	3	2	-	5

I tabellen nedenfor finner vi denne aldersfordelingen blant bankens ansatte. Fast og midlertidig ansatte er medtatt (vikarer for ansatte i permisjon og ferievikarer er ikke medtatt).

Antall ansatte	31.12.2025	31.12.2024
Under 30 år	11	8
Mellom 30 og 50 år	56	53
Over 50 år	38	39
Sum ansatte	105	100

Måleindikatorer for opplæring og kompetanseutvikling

	Kvinner	Menn
Andel ansatte som har fått tilbud om opplæring og kompetanseutvikling	100%	100%
Gj.snitt antall opplæringstimer	8	10
Andel ansatte som har deltatt i regelmessige evalueringer av resultater og karriereutvikling	100%	100%

I beregningen på gjennomsnittlig antall opplæringstimer er kun opplæring på interne plattformer inkludert. Ansatte får forskjellig type opplæring og kompetanseutvikling på eksterne plattformer, slik at antallet i realiteten er høyere.

Kompetanseutvikling er et prioritert område som skal bidra til at den enkelte medarbeider opplever mestring og utvikling i sitt arbeid, samtidig som banken sikrer nødvendig fremtidig kompetanse.

- Rådgivere har flest obligatoriske kurs og autorisasjoner de må ha gjennomført for å kunne utøve sin rolle selvstendig. Hver ny rådgiver brukte i snitt 100 timer på opplæring i 2025. Autoriserte rådgivere må årlig gjennomføre kompetanseoppdateringer for å beholde autorisasjonen. I 2025 brukte hver rådgiver i snitt 22 timer på dette.

- Ledergruppa har sammen med andre ledere og nøkkelpersoner oppdateringer på ulike fagområder. Nye ledere har gjennomført obligatorisk lederopplæringsprogram.
- Styremedlemmer har gjennomgått obligatoriske styrekurs innenfor AHV og DORA og har i snitt brukt to timer på denne opplæringen.
- Ansatte i banken bruker mye tid på opplæring gjennom året. Opplæring, kurs og utdanning skjer i samarbeid med både interne og eksterne partnere. Vi har ansatte som har deltatt på bransjeprogram på Handelshøyskolen BI innenfor Digital transformasjon i finansnæringen- et kurs som gir kandidaten innsikt i hvordan fintech, kunstig intelligens og nye forretningsmodeller påvirker samfunnet, virksomheter og finansnæringen. fire ansatte har også gjennomført studier på BI og universitet innen områdene: Bærekraft, bedriftsøkonomi, Personvern og Prosjektledelse.

Antall autoriserte (under autorisasjon)

	31.12.2025
Skadeforsikring PM	7(1)
Skadeforsikring Næringsliv BM	2
Personforsikring PM	7
Personforsikring Næringsliv BM	2
Sparing og investering	14 (2)
Kreditt	20 (7)

Måleindikatorer for arbeidsmiljø

Hendelser	31.12.2025	31.12.2024
Andel ansatte omfattet av et arbeidsmiljøsystem	100 %	100 %
Antall dødsfall som følge av arbeidsrelaterte skader og arbeidsrelatert dårlig helse	0	0
Antall arbeidsrelaterte ulykker som skal registreres, samt ulykkesfrekvensen	0	0
Antall tilfeller av arbeidsrelatert dårlig helse	1	0
Antall tapte dager på grunn av arbeidsrelaterte skader og dødsfall	0	0

Sykefravær	1-3 dager	4-16 dager	>16 dager	I alt
1. kvartal	0,99%	0,73%	3,36%	5,08%
2. kvartal	0,53%	0,56%	3,03%	4,12%
3. kvartal	0,54%	0,55%	4,70%	5,79%
4. kvartal	0,77%	1,09%	4,97%	6,83%
Totalt	0,68%	0,57%	4,21%	5,46%

Tabellen ovenfor viser sykefraværet, minus permisjoner og fravær på grunn av barns sykdom, målt per kvartal i 2025.

Måleindikatorer for balanse mellom arbeid og fritid

	2025	2024
Andel ansatte som har rett til familierelatert permisjon	100%	100%
Andel ansatte som har tatt ut familierelatert permisjon	14%	10%
Andel kvinner som har tatt ut familierelatert permisjon	19%	15%
Andel menn som har tatt ut familierelatert permisjon	5%	3%

Andel kvinner som har tatt ut permisjon gjennom hele året er beregnet ut fra totalt antall fast ansatte kvinner pr årsslutt. Andel menn som har tatt ut permisjon gjennom hele året er beregnet ut fra totalt antall fast ansatte menn pr. årsslutt.

Foreldrepermisjon, permisjon med pleiepenger og småbarnsforeldres permisjon uten lønn er inkludert. Andre typer lønnede permisjoner som f.eks. ammefri og permisjon ved alvorlig sykdom i nærmeste familie er ikke inkludert, da vi for tiden ikke har noen god måte å hente ut statistikk på dette.

Måleindikatorer for godtgjøring

Prosentvis lønnsforskjell og snittlønn er beregnet med utgangspunkt i årslønn til fast ansatte tilsvarende 100 % stilling pr årsslutt. Adm. banksjef er holdt utenfor. Overskuddsdeling, andre godtgjørelser og naturalytelser er i utgangspunktet like for begge kjønn.

Årlig godtgjørelsesgrad er beregnet med utgangspunkt i årslønn til fast ansatte. For 2025 er det også beregnet med utgangspunkt i totale kontantytelser, godtgjørelser og naturalytelser med tilnærmet likt resultat. Høy lønnsvekst i 2024 skyldes både et veldig godt lønnsoppgjør og utvidelse av stab med flere nye nøkkelpersoner av begge kjønn, deriblant tre nye kvinnelige banksjefer.

I forbindelse med lønnsoppjøret ble det foretatt en kartlegging og analyse av lønnsrelasjonen internt for innehavere av lik stillingstittelen og mellom medarbeidere i stillinger med samme tyngde (oppgaver, ansvar, kompetansekrav, ref. Korn Ferry). Med bakgrunn i dette ble det foretatt en rekke mindre justeringer.

	31.12.2025	31.12.2024
Prosentvis lønnsforskjell mellom kjønnene	84%	84%
Årlig godtgjøringsgrad for den høyest betalte personen i foretaket	1,80	1,83
Snittlønn kvinner	Kr 657.329,-	Kr 645.446,-
Snittlønn menn	Kr 784.828,-	Kr 769.979,-
Samlet lønnvekst kvinner	1,8%	10,0%
Samlet lønnvekst menn	1,9%	7,8%



Kjønnslikestilling på ulike stillingsnivå

Type stilling	Kjønnsfordeling		Lønnsforskjeller (kvinners andel av menns lønn)			
	Kvinner	Menn	Grunnlønn	Sum kontantytelser	Naturalytelser	Utg.godtgjørelser
Ledergruppe	3	3	103 %	93 %	83 %	356 %
Utvidet ledergruppe	6	4	84 %	93 %	116 %	54 %
Økonomiske rådgivere	21	19	85 %	87 %	91 %	6 %
Service og salgsstøtte	28	8	99 %	94 %	90 %	50 %
Spesialfunksjoner	5	5	76 %	70 %	108 %	50 %

Adm. banksjef er ikke tatt med i beregningen. Økonomiske rådgivere er PM og BM. Service og salgsstøtte er Forretningsstøtte, Kundesenter og Direktebank. Spesialfunksjoner omfatter Kreditt, Forretningsutvikling, Marked og kommunikasjon og Styring og kontroll. Styrehonorar er ikke medregnet. Kun avgiftspliktig utgiftsgodtgjørelse er med (avgiftsfri utgiftsgodtgjørelse anses ikke som en fordel/inntekt, men som ren refusjon av bedriftens kostnader).

Hendelser, klager og alvorlige menneskerettighetsbrudd

Det har for ansatte i kundeposisjon vært en økning i situasjoner knyttet til utagerende oppførsel hos kunder. Dette er håndtert med intern opplæring og styrket onboarding av nyansatte. Det foreligger ingen alvorlige hendelser knyttet til ansatte.

Forbrukere og sluttbrukere

Strategi

Det er lokalsamfunnene i Sør-Fron og Nord-Fron som har vært bankens eiere fra starten av i 1860. Etter hvert som banken har vokst seg større og blitt en del av stadig flere lokalsamfunn i Gudbrandsdalen, er vi i nyere tid blitt banken til Gudbrandsdølene. Formelt sett eies banken av dens kunder. Vi har ingen aksjonærer eller investorer som krever avkastning av banken. Vårt overskudd går i sin helhet tilbake til lokalsamfunnene ved at vi styrker bankens egenkapital. Det gjør det mulig å vokse enda mer, og gjennom det bidra til ytterligere lokal vekst og utvikling. I tillegg deles det ut en andel av overskuddet til frivilligheten – det vil si lokale lag, foreninger og frivillige organisasjoner, samt lokale talenter. Det er bankens generalforsamling som formelt beslutter hvor mye penger som skal deles ut til allmenntilgode formål, eller samfunnsutbytte som mange velger å kalle det. Totalt ble det avsatt 15 millioner kroner til utdeling i 2025. Dette var en betydelig økning i forhold til 2024 hvor beløpet var 7,5 millioner kroner. De siste 6-7 årene er beløpene til utdeling økt markant som følge av bankens positive utvikling.

SpareBank 1 Gudbrandsdal er avhengig av, og opptatt av regionens utvikling. Dette omfatter alt fra frivillig arbeid og talentutvikling til kulturopplevelser, bolyst, næringsliv og arbeidsplasser. Vi ser det som viktig å støtte fremtidige generasjoner, og prioriterer tiltak som kommer særlig barn og unge til gode. Midlene fra samfunnsutbyttet skal støtte prosjekter som bygger og utvikler Gudbrandsdalen, nærmere bestemt i bankens kjernemarkedsområde fra Lillehammer til Sel. Det skal være med på å styrke samfunns- og næringsutviklingen gjennom å bygge kunnskap, innovasjonskultur og kapital. Slik kan nye investeringer bli gjort og grunnlaget for nye arbeidsplasser lagt. Samtidig er det avgjørende at lokale lag, foreninger og frivillige organisasjoner får styrket sine muligheter til å drive og utvikle sine aktiviteter til glede for lokalbefolkningen. Årlig får banken mellom 300 og 400 søknader fra ulike frivillige aktører i vårt kjernemarked. Variasjonen er stor, og søknadsbeløpene spenner fra noen tusenlapper til flere hundre tusen kroner. Bankens oppfattelse er at midlene som deles ut brukes til å støtte opp om aktiviteter og tilbud som tar ned terskel for deltakelse, bidrar til økt bolyst og forhindrer utenforskap. Vi er levende opptatt av at midlene går til tiltak som gjør lokalsamfunnene mer spennende og attraktive, for både innbyggere og besøkende. Dette er nærmere beskrevet i bankens hovedstrategi, våre retningslinjer for utdeling av midler til allmenntilgode formål samt vår sponsorstrategi.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

IRO	Type IRO		Verdikjede				
	Negativ	Positiv	Risiko	Mulighet	Oppstrøms	Egen verdikjede	Nedstrøms
Informasjonsrelaterte påvirkninger og konsekvenser som leverandør av kritiske bank- og finanstjeneste	x		x		x	x	x
Sosial inkludering		x					x
Levende bygder og lokalsamfunn*				x	x	x	x
Støtte til lokalt næringsliv*		x			x	x	

*Virksomhetsspesifikke tema

Tabellen viser bankens vesentlige IROer tilknyttet forbrukere og sluttbrukere med tilhørende verdikjede plassering.

Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter for forbrukere og sluttbrukere

Policy og retningslinjer	Beskrivelse	Ansvarlig	Tilgjengelighet
Bankens overordnede strategidokument	Overordnede prinsipper for bankens strategi i perioden 2025 til 2030	Styret/administrerende banksjef	Offentlig/intern
Retningslinjer for utdeling av midler til allmennyttige formål	Bankens rammeverk for utdeling av midler. Inneholder formål, prinsipper og ansvarlige knyttet til arbeidet med utdelingene	Leder marked og kommunikasjon	Intern
Sponsorstrategi	Bankens overordnede prinsipper for sponning. Hva banken vektlegger, forventninger til sponsorobjekter, samt konkretisering av ansvar og arbeidsoppgaver	Leder marked og kommunikasjon	Intern
Kommunikasjonsstrategi	Bankens overordnede strategi knyttet til intern og ekstern kommunikasjon. Krav til vårt interne kommunikasjonsarbeid, hvordan vi kommuniserer internt og eksternt, hvem vi kommuniserer med, bankens kommunikasjonssettinger og ansvarliggjøring	Leder marked og kommunikasjon	Intern

Tabellen ovenfor viser bankens retningslinjer knyttet til sponsorer, kommunikasjon og utdeling av midler til allmennyttige formål.

Interessentinvolvering

Banken har gjennom mange år hatt en sterk posisjon i våre mange lokalsamfunn når det kommer til samfunnsengasjement. Gjennom historien har banken bygget et omdømme som en betydningsfull samfunnsaktør hvor det å gi tilbake til, og stille opp for lokalmiljøene er en ønsket strategi og i tråd med vårt historiske grunnlag.

Vi har en lokal sponsorstrategi som er preget av at mange skal oppleve at lokalbanken støtter og bistår det lokale laget og den lokale foreningen. Vi er i dag sponsor til om lag 60 lag, foreninger og organisasjoner med smått og stort, og vi opplever at våre bidrag i mange sammenhenger er avgjørende for at økonomien i foreningene skal være sunn og levedyktig. Disse samarbeidspartnerne organiserer ulike former for aktiviteter for tusenvis av barn, unge og voksne innen særlig idrett og kultur, og er bidragsytende til at vi har levende og aktive lokalsamfunn.

Det er helt avgjørende for omdømmebyggingen at sponsorobjektene og samarbeidspartnerne har verdier banken kan assosiere seg med og vi legger stor vekt på dette i relasjonen med ulike lag, foreninger og organisasjoner. Bankens siste år styrket dialogen med utvalgte lag og foreninger med tanke på å utnytte samarbeidsavtalene bedre, men også stille krav til ansvarlig drift.

I 2025 ble det brukt til sammen 10,6 MNOK på ulike sponsorater og markedstiltak.

Midler til allmenntilgittige formål

Avsatte midler til allmenntilgittige formål er bankens viktigste måte å gi tilbake til lokalsamfunnene. I hovedsak går utdelingene til følgende formål:

- **Gavemidler** er en bred tilskuddsordning til lokale lag, foreninger og frivillige organisasjoner som har et kundeforhold til banken. Dette er frie midler som gjerne går til drift og aktivitet.
- **Prosjektmidler** skal gå til større og konkrete prosjekter av varig verdi, og hvor bærekraftige elementer vektlegges. Prosjektene skal i hovedsak være rettet mot barn, unge og aktivitet i lokalsamfunnene, men også bidra til å ta ned terskelen for deltakelse, og andre tiltak knyttet til kampen mot utenforskap.
- **Talentstipender** gis til unge og tidlig voksne som utmerker seg innenfor idrett, kultur eller forskning/utdanning. Stipendet er ment å støtte opp under den aktiviteten som bedrives, og forhåpentligvis legge forholdene enda mer til rette for å lykkes.

Vi mener støtteordningene til banken er helt i kjernen på vårt samfunnsoppdrag, og at vi gjennom våre bidrag til gaver, prosjektmidler og talentstipender bidrar til opprettholdelse av verdifull aktivitet i våre mange lokalsamfunn, som igjen har betydning for lokal bolyst og attraktivitet.

I 2025 mottok vi totalt 309 søknader til våre støtteordninger. Det var en liten nedgang i forhold til 2024, men innenfor de naturlige variasjoner som er fra år til år. Etter en intern saksbehandling ble det tildelt 36 talentstipender, det ble gitt gavemidler til 130 ulike aktører, og gitt tilsagn til 79 prosjekter. En oversikt over mottakere av våre ulike ordninger, kommer senere i rapporten. Det er verdt å merke seg at noen prosjekter er gitt tilsagn, men har ikke fått utbetalt innvilget beløp fordi selve prosjektet ikke er igangsatt.

Støtte til lokalsamfunnene

Gjennom året har banken arrangert en rekke kundearrangement, eller deltatt som sentral aktør innen bank og finans på andres arrangement. Dette gir oss en god mulighet til å komme enda tettere på kunder og potensielle kunder. Banken har også en sentral rolle ut mot lokalt næringsliv hvor vi er aktivt deltakende i både Gudbrandsdal Næringsforening og Lillehammer Næringsforening. Begge legger til rette for møteplasser hvor banken deltar.



Banken har et tett samarbeid med Universitetet i Innlandet, avdeling Lillehammer, samt noen av de mest relevante studentforeningene. Blant annet har vi i 2025 invitert studenter til bedriftsbesøk ved vårt kontor på Lillehammer. Gjennom et nært samarbeid med Ungt Entreprenørskap Innlandet (UE) har vi utarbeidet et undervisningsopplegg for ungdomsskoleelever som går på personlig økonomi og karrierevalg. Også for elever i den videregående skolen har vi et opplegg i samarbeid med UE som er mer rettet mot etablering av elevbedrift, hvor vi bistår i arbeidet med budsjett, forretningsplaner, markedsplaner osv. Her bidrar bankens medarbeidere med relevant kompetanse gjennom året. Vi deltar også som jurymedlemmer og prisutdelere i UEs årlige fylkeskåringer.

I vår dialog med frivilligheten pekes det på at mange har måttet prioritere å bruke midler på aktivitet, samt holde kostnadsnivået nede på et akseptabelt nivå i en tid som er krevende for både frivilligheten og husholdningene. Dyrtiden har preget, og for mange aktører har det viktigste vært å holde aktiviteten i gang. Banken har stor forståelse for situasjonen, og har av den grunn også brukt mer midler til andre type prosjekter enn fysiske investeringer som anlegg og utstyr. Banken har bidratt med midler til å ta ned kostnadsnivået på aktiviteter som treffer særlig barn og unge. Vi ønsker at terskelen for deltakelse skal være så lav som mulig, og er redd kostnadsutviklingen i samfunnet generelt kan bidra til at barn og unge mister tilbud som er viktige for dem selv og for lokalsamfunnenes attraktivitet som bosteder. Utenforskap er en stor utfordring og en undersøkelse gjennomført av SpareBank 1 sentralt viser at 67 % mener barneidretten er for dyr, og at hele 29 % av de spurte sier det ikke har introdusert sitt barn for en idrett fordi det er for dyrt.

Gjennom et samarbeid med Frelsesarmeen på Lillehammer arrangerte vi en julepakkeaksjon hvor vi inviterte egne medarbeidere, kunder og samarbeidspartnere til å komme til et av bankens lokaler med en julegave som kunne legges under bankens juletre. Kort tid før julaften samlet Frelsesarmeen

inn pakkene, som deretter ble gitt ut til familier som hadde meldt inn behov for julegaver til sin familie. Engasjementet var enormt og vi samlet inn over 300 gaver.

Vi støttet også Elvekanten aktivitetshus på Vinstra med midler og bidro til deres Spleisaksjon for å bevare aktiviteten ved huset. Et samlingssted for unge og voksne som blant annet føler på utenforskap.

Vår støtte til lokalsamfunnene

Disse mottok støtte fra banken i 2025:

Talentstipend:

Eiril Høistad Nordbø	20.000	Skiskyting	Lillehammer
Gard Løkke	20.000	Skuespiller	Lillehammer
Helene Hagelien Mikkelsen	20.000	Futsal	Nord-Fron
Håkon Eiksund Øksnes	20.000	Sykkel	Lillehammer
Kristian Jordhøy	20.000	Telemark	Lillehammer
Severin Lo	20.000	Utdanning-Harvard Summer School	Lillehammer
Tuva Lierhagen	20.000	Styrkeløft	Lillehammer
Alexander Moltu Kjøning	15.000	Ishockey	Lillehammer
Anna Skogum	15.000	Frikjøring	Sel
August Søråsen Bergersen	15.000	Langrenn	Lillehammer
Emine Nordhagen	15.000	Vannski	Lillehammer
Håvard Røisland	15.000	Sykkel	Lillehammer
Jørgen Holm Grøneng	15.000	Sykkel	Lillehammer
Mia Prøsch Johnsen	15.000	Friidrett	Lillehammer
Ralf Harald Senberg	15.000	Musiker- Euphonist	Ringebu
Selma Lie	15.000	Fotball	Lillehammer
Sigmund Ruset Sletten	15.000	Musiker	Nord-Fron
Sigve Rustad	15.000	Fotball	Øyer
Simen Fjeldberg Håland	15.000	Torader-gammeldans	Nord-Fron
Sunniva Wadahl	15.000	3 D grafikk	Sør-Fron
Vilde Amalie Larsen	15.000	Bueskyting	Lillehammer
Agnethe Dreyer	10.000	Musikk, Dans og Drama	Lillehammer
Anna Brendstuen	10.000	Dans	Sør-Fron

Edvard Krakk Nybakken	10.000	Fotball	Lillehammer
Elise Gording Hong	10.000	Låtskriving og produksjon	Lillehammer
Håvard Kraggerud Wadahl	10.000	Langrenn	Nord-Fron
Lydia Steineide	10.000	Fele	Sel
Marie Berger	10.000	Langrenn	Lillehammer
Mille Linn	10.000	Fotball	Lillehammer
Mille Nordlien Forreløkken	10.000	Ridning	Nord-Fron
Rasmus Ommedal Ohrstrand	10.000	Ishockey	Lillehammer
Rebekka Sigmond Eivindsdottir	10.000	Kunst	Sør-Fron
Sara Vorkinn Nielsen	10.000	Fotball	Lillehammer
Tiril Letrud Bergheim	10.000	Ridning	Ringebu
Malin Mo Bekkelund	10.000	Motorcross	Lillehammer
Simen Pålsrud	10.000	Tuba, gitar, bass og sang	Øyer



Utdeling talentstipend Rudi Gard

Disse samarbeidet vi med i 2025:

Birken	Olympic day run
Countryfestivalen	Oppland Idrettskrets langrenn
Dølajazz	Otta Bridgeklubb
Faaberg Fotball	Otta handels- og næringsforening
Fjellfestivalen Rondane	Otta IL
Friskis & Svettis Lillehammer	Peer Gynt Alpinklubb
Fron Sportsklubb H.K.	Peer Gynt
Furusjøen Rundt AS	Pillarguri Badmintonklubb
Gausdal Skilag	Ringebu- Fåvang Håndballklubb
Gudbrandsdal Musikkfest AS	Ringebu- Fåvang Skiklubb
Gudbrandsdal Næringsforening	Ringebu og Fåvang Fotballklubb (RFFK)
Gålå idrettsanlegg	Ringebu og Fåvang Skytterlag
Gålå Turløyper AS	Rondaståk
Hafjell Golf	Roterud Idrettslag
Høvringen sti og løypelag	Rudi Kultur
Hælt Ekte	Sel IL
Kristinspelet (Sel Teaterlag)	Sel Jeger og Fiskeforening
Kulturhjerte	Skeikampenfestivalen
Kringsjø drilltropp	Sør-Fron Idrettslag
Kvam IL	Tormod Skilag
LFK Lillehammer Fotballklubb	UKM Nord-Gudbrandsdal
LIK Bredde	Ungt Entreprenørskap Innlandet
Lillehammer Cykleklubb	Utsiktsbakken Brassband
Lillehammer Curlingklubb	Venabygdsfjellet Turskiløyper
LFH 09	Vestringen IL
Lillehammer Idrettsforening	Vingrom IL
Lillehammer næringsforening	Vinstra Idrettslag
Lillehammer Sentrum Drift	Vinstra skytterlag
Litrim / Innlandet Bedriftsidrettskrets	Vinterpride Lillehammer
NTG Lillehammer	Øyer Tretten IL - Elgen Hockey

Mottakere av gavemidler:

Barhaug Sanitetsforening	Nasjonalparket fotball
Blue Elite Esports	NMK Midt-Gudbrandsdal
Bosnisk Forening Ljiljan Lillehammer	Nord-Fron Røde Kors Hjelpekorps
Camp Sjusjøen	Norges Astma- og Allergiforbund Region Oppland
Dahle Vel	Norsk Folkehjelp Nord-Gudbrandsdalen
Dale- Gudbrands swingklubb	Norsk Litteraturfestival
Fagerli Turlag	Otta Handels- og Næringsforening
Fau Sør-Fron Barneskole	Otta idrettslag
Fefor Turløyper	Otta Motorfestival
Folkeakademiet Midt-Gudbrandsdal	Otta Musikkforening
Follebu Speidergruppe	Otta skolekorps
Fossajazz Storband	Peer Gynt Alpinklubb
Friskis&Svettis Lillehammer	Pensjonistforbundet Nord-Fron
Fron Historielag	Ranglarkampen Kamferkor
Fron Husflidslag	Rindvang Grendahus
Fron Jeger- og Fiskerforening	Ringebu Fåvang Fotballklubb
Fron Sportsklubb	Ringebu Fåvang Skolemusikk
Fron Svømmeklubb	Ringebu Fåvang Tur- og trim klubb
Furulund Bygdahus	Ringebu Hørsellag
Fåberg Gospelkor	Ringebu Musikkforening
Fåberg Herred	Ringebu og Fåvang Jeger og Fiskeforening
Fåberg Musikkforening	Ringebu Sangkor
Fåvang Musikkforening	Ringebu Swing og Gammeldans
Gamle Sukkertoppråket Veilag	Roterud IL
Gausdal Innebandyklubb	Ruste Bygdehus
Gausdal Paintballklubb	Ruste idrettslag
Gausdal Røde Kors Forening	Sangkoret Diviva
Gudbrandsdal Hundeklubb	Sel Idrettslag
Gudbrandsdal Streetdanceforening	Sel og Otta Husflidslag
Gållå Idrettsanlegg	Sel Samfunnshus
Harpefoss Grendahus	Sel Sanitetsforening
Heidal Husflidlag	Sel Sjukeheims Venner
Heidal Jeger og Fiskerforening	Sel teaterlag
Høgvang Forsamlingshus	Seniordans Sel
Koret StressLess	Seniorkoret

Kringsjå Drilltropp	Skodasåas venner
Kvam Idrettslag	Skåbu Bygdahus
Kvam Musikkforening	Skåbu Bygdautvalg
Kvam Sanitetslag	Skåbu Musikkorps
Kvam Skolemusikk	Skåbu/Espedalen røde kors hjelpekorps
Kvam Sportsskytterklubb	Slettmo gåmåldanslag
Kvikk 4H	Sorperoa Vel
Kvikne Bygdahus	Stavsplassen SA
Laugen 4H	Sulheim Grendehus
Lillehammer Aamatørteater	Sørdorpfjellet og Gravdalen Skiløypelag
Lillehammer Brukshundklubb	Sør-Fron Pensjonistlag
Lillehammer Bueskytterklubb	Sør-Fron sangkor
Lillehammer Cykleklubb	Sør-Fron spel- og dansarlag
Lillehammer Fotballklubb	Toksegrenda Vel
Lillehammer Frisbee	Torden 4H
Lillehammer Idrettsforening	Tverrbygda Grendahus
Lillehammer Innebandyklubb	Venabygd Grunneierlag
Lillehammer ishockeyklubb	Venabygdsfjellet Turskiløyper
Lillehammer og omegn MS-Forening	Venabygdsfjellet Vel
Lillehammer Pride	Venneforeninga for Selsro
Lillehammer Seilforening	Venneforeningen for Heidalstun
Lillehammer Skøiteklubb	Vestsida Fotballklubb
Liv og Leik 4H Klubb	Vingrom Sangkor
Mesna Trekkhundklubb	Vinstra Drill
Midt Gudbrandsdalen Ride og Kjøre	Vox Vaala
Midt-Gudbrandsdal Gjeterhundlag	Værskai Løypekomite
Midt-Gudbrandsdal Hagelag	Yngre Personer med Demens – Lillehammer Venneforening
Mugkampen Løypelag	Øvertun Skolegard
Mukampen Spel- og Dansarlag	Øyer/Dølen Skytterlag
Nasjonalforeningen for folkehelsen Sel Demensforening	Øyer-Tretten Skolekorps

Disse fikk tildelt prosjektmidler i 2025:

Gausdal Skiklubb	Parkmaskin for bedre skiaktivitet	400.000
Stiftelsen Per Gynt	Peer Gynt som internasjonal spillefilm	400.000
Fefor Turløyper	Støtte til ny løypemaskin	300.000
Sel Teaterlag	Kristinspelet-Spelet om Kristin Lavransdatter	250.000
Venabygdsfjellet Turskiløyper SA	Ny løypemaskin	250.000
Gudbrandsdal Flyklubb	Nybygg idrettsbygg/rehabilitering av eks.bygg	200.000
Gudbrandsdalsmusea AS	ROM/Space og Rot	200.000
Kvam Idrettslag	Rehabilitering Parkvegen 7 i Kvam idrettspark	200.000
Lillehammer Næringsforening	Bybanegondol	200.000
Nord-Fron Røde Kors Hjelpekorps	Grønn omstilling. Kjøp av ny EL. Snøscooter	200.000
Otta Idrettslag	Aktivitetsområde og ball flate 3 er fotball	200.000
Gudbrandsdal musikkfest	G-kraft 2025	150.000
Hele Mennesket UNG Nord-Gudbrandsdalen	Mental Helse Nord Gudbrandsdalen	150.000
Fron Jeger- og Fiskeforening	HC rampe standplass og ny utedo	150.000
Opplæringskontoret i Gudbrandsdalen	Oppdrag fagkompetanse	150.000
Scene Gudbrandsdal	Arven-Spelet om Pillarguri	150.000
Sjoa Grendalag	Lekeplass Sjoa	150.000
Sør-Fron Røde Kors Hjelpekorps	Beredskapssekk til medlemmer	150.000
Lillehammer Fotballklubb	Hesteskoen Kafe	125.000
Lillehammer Seilforening	Sikre en god og trygg treningshverdag	120.000
Destinasjon Otta	Skileikearena	100.000
Furusjøen Rundt	Norgesmesterskap halvmaraton	100.000
Hælt Ekte Gynter	Podcast med gamle gynter	100.000
Kvam Bygdahus SA	Lys permanent og nye bord stoler	100.000
Mukampen løypelag	Løypemaskin Heidalsskogen skianlegg	100.000
Otta Idrettslag	Alle skal med 2025	100.000
Vingrom Sangkor	Ivaretagelse og oppgradering av Sangerhuset	100.000
Vinstra skytterlag	Anskaffelse av nye treningsvåpen	100.000
Vinterspill på Lillehammer	Vinterspill på Lillehammer	100.000
Skåbu Bygdautvalg SA	Krogenæsbuga	90.000

NMK Midt-Gudbrandsdal	Asfaltmerking NMKMG	80.000
Venabygd Grunneierlag SA	Kultivering av vatn/ tjønn på Venabygsfjellet	70.000
Blue Elite Esports	Blue Elite Esports og Otta Motorfestival	60.000
Dølajazz	Ungjazzseminar 2025	60.000
Furulund Bygdahus SA	Utvendig beising av Bygdahuset	50.000
Gudbrandsdal Streetdanceforening	G-Valley-slaget 2025	50.000
Harpefoss Grendahus BA	Utskifting av ovner tilknyttet jordvarmeanlegg	50.000
Interkommunalt politisk råd Nord- Gudbrandsdal	Aktivitet i mellomrommet	50.000
LFH09	Utvikle nytt aktivitetskonsept	50.000
Mini sliding festival	Aktivitetsfestival for barn og familier	50.000
Otta Motorfestival	Barne- og ungdomsaktiviteter på Otta Motorfestival	50.000
Roterud IL	Steinlegge uteområde	50.000
Skåbu /Espedalen Røde Kors	Tilhenger for transport av snøskuter og ATV	50.000
Venabygdsfjellet Vel	Oppgradering av gang og sykkelsti langs FV27	50.000
World Expression Forum AS	Wexfo Youth Voices	50.000
Skeikampenfestivalen (frivillige lag og foreninger)	Frivillige lag i Gausdal og omegn	41.000
Harpefoss Skulemusikk	ABBA konsert for samarbeid og musikkglede	40.000
Fåvang Musikkforening	Musikkstevne 2025	40.000
Mesna Trekkhundklubb	Bikkjebeinerløpet	40.000
Sel Idrettslag	Robotgressklipper	40.000
Fagerli Turlag	Restaurering av bua	35.000
Rindvang Grendahus	Nye hvitevarer kjøkken	35.000
Bare Damer kor Lillehammer	Kor i generasjoner	30.000
Kvam Musikkforening	100 års jubileum	30.000
Midt-Gudbrandsdal Gjeterhundlag	NM i bruk av gjeterhund	30.000
Sel Samfunnshus	Elektronisk utstyr	30.000
Skåppå	Gardsgründer 2025	30.000
Teateret i Berget det blå AS	Barn og unge-kurs	30.000

DNT Gudbrandsdalen	Badstu på hjul	25.000
Gudbrandsdal Sportsskyttere	Standplass bord	25.000
Lågen sportsklubb	Parapris	25.000
Tormod Skilag	120 års jubileum Tormod Skilag	24.000
Gudbrandsdal Hundeklubb	Bruksstige	20.000
Midtbygda skule	Samarbeid Midtbygda og Harpefoss skule og Skodalsåtunet	20.000
Ranglarkampen Kamferkor	Dylan i Dalen 2.0	20.000
Lillehammer Fotballklubb	Fotballavslutning for unge	15.000
Midt-Gudbrandsdal Landbrukskontor	Ny Bonde samling 2025	15.000
Elvekanten aktivitetshus	Julespleis	15.000
Ringebu/Fåvang Jeger og Fiskeforening	Støtte til stevner	10.000
Skåbu Bygdautvalg SA	Rååfiskfestival i Skåbu	10.000
Åretta ungdomsskole	Deltakelse First Lego League	10.000

Forretningskikk

Styring

Forretningskultur, bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser, håndtering av interne misligheter og forebygging av økonomisk kriminalitet er områder vi anser som avgjørende for bankens langsiktige bærekraft. Disse temaene er definert som vesentlige i vår doble vesentlighetsanalyse, og vi rapporterer på dem for å sikre åpenhet og ansvarlighet. Vi har også valgt å rapportere på leverandører for å sikre åpenhet og ansvarlighet, selv om temaet ikke er definert som vesentlig.

Banken har etablert tydelige retningslinjer, opplæringstiltak og kontrollmekanismer for å forebygge og avdekke uetisk adferd. Vår tilnærming bygger på prinsippene om åpenhet, etterlevelse av gjeldende regelverk og kontinuerlig forbedring av interne prosesser. Gjennom dette arbeidet reduserer vi risiko for omdømmetap, økonomiske tap og brudd på regulatoriske krav, samtidig som vi styrker vår rolle som en ansvarlig aktør i finanssektoren.

IRO	Type IRO		Verdikjede				
	Negativ	Positiv	Risiko	Mulighet	Oppstrøms	Egen virksomhet	Nedstrøms
Kanaler for varsling		x			x	x	x
Korrupsjon, bestikkelser og interne misligheter	x		x		x	x	x
Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking, terrorfinansiering, sanksjonsbrudd og svindel	x		x		x	x	x

Tabellen ovenfor viser bankens vesentlige IROer tilknyttet forretningsatferd med tilhørende verdikjedeplassering.

Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter for leverandører, forretningskultur og økonomisk kriminalitet

Policy og retningslinjer	Beskrivelse	Ansvarlig	Tilgjengelighet
Etiske retningslinjer	Overordnede prinsipper for etisk forretningskikk, integritet og ansvarlighet. Omfatter krav til ansatte og leverandører, samt håndtering av korrupsjon, bestikkelser og interessekonflikter.	Styret/HR-leder	Offentlig
Policy for risiko- og kapitalstyring	Bankens rammeverk for god risiko- og kapitalstyring. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger til risiko- og kapitalstyring og skal sikre at banken har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.	Teamleder risk og compliance	Intern
Policy for bærekraft	Overordnet styringsdokument for SpareBank 1 Gudbrandsdals arbeid med bærekraft. Inneholder prinsipper, føringer, rapporteringskrav og roller.	Rådgiver bærekraft	Offentlig
Retningslinjer for bærekraft i innkjøp	Krav til leverandører for bærekraft og etisk forretningsvirksomhet. Formålet er å redusere miljøbelastning og sikre etterlevelse av Åpenhetsloven.	SpareBank 1 Utvikling	Offentlig
Policy for antihvitvask og terrorfinansiering	Styringsdokument som beskriver bankens forpliktelser og rutiner for å forebygge hvitvasking og terrorfinansiering, inkludert rapportering av mistenkelige transaksjoner.	Leder økonomisk kriminalitet	Intern
Standard for løpende kundekontroll	Rutiner for identitetskontroll og oppfølging av kunder i tråd med KYC-krav og gjeldende lovverk.	Leder økonomisk kriminalitet	Intern
Rutine for varsling i SpareBank 1 Gudbrandsdal	Beskriver hvordan ansatte og eksterne kan varsle kritikkverdige forhold. Inkluderer varslingskanal, behandling av varsler og personvernregler.	HR-leder	Intern

Tabellen ovenfor viser bankens retningslinjer for leverandører, forretningskultur og økonomisk kriminalitet.

Supplerende rutiner og krav

I tillegg til våre overordnede policyer og retningslinjer har SpareBank 1 Gudbrandsdal etablert detaljerte rutiner og krav som sikrer etterlevelse av lovverk, god internkontroll og ansvarlig virksomhet. Rutiner som kjenn din kunde (KYC), land- og bransjerisiko, trusselhåndtering, varsling, innkjøp og krav til leverandører om bærekraft og etisk forretningsvirksomhet gir praktisk veiledning og operasjonelle krav for å støtte implementering av policyer. Disse rutinene er en integrert del av vårt styringssystem og bidrar til å operasjonalisere våre policyer, redusere risiko og sikre at vi opptrer i samsvar med gjeldende regelverk og etiske standarder.

Leverandører

Ansvarlig innkjøp

SpareBank 1 Gudbrandsdal sine innkjøp er forankret i retningslinjer for bærekraft i innkjøp og intern rutine for innkjøp. Formålet med rutinen er å redusere virksomhetens belastning på miljøet, samt ivaretagelse og etterlevelse i tråd med Åpenhetsloven. SpareBank 1 Gudbrandsdal stiller krav til at våre leverandører har et bevisst forhold til bærekraft. Alle leverandører av vesentlig størrelse skal signere på krav om at de har forstått og etterlever bankens standarder knyttet til bærekraft.

På innkjøpsområdet er det et tett samarbeid mellom bankene i SpareBank 1 alliansen, der felleseide SpareBank 1 Utvikling DA og SpareBank 1 Gruppen AS gjennom Samarbeidende Sparebanker AS, har en sentral rolle i arbeidet med bærekraftige innkjøp. SpareBank 1 Utvikling inngår leverandøravtaler på vegne av hele alliansen og følger opp bærekraftsrisiko knyttet til disse. For lokale innkjøp stiller SpareBank 1 Gudbrandsdal krav til leverandører og forretningspartnere om bærekraft og etisk forretningsvirksomhet. SpareBank 1 Utvikling og SpareBank 1 Gruppen utarbeider egne redegjørelser for aktsomhetsvurderinger.

Aktsomhetsvurderinger i SpareBank 1 Gudbrandsdal

SpareBank 1 Gudbrandsdal gjennomfører årlige aktsomhetsvurderinger av leverandører eller forretningspartnere som ikke er omfattet av felles avtaler i alliansen og Samarbeidende Sparebanker AS. Sponsorater til lokale idrettslag og lignende foreninger er ikke tatt med i vurderingene. Kriteriene for å bli vurdert er omsetning fra avtaler med SpareBank 1 Gudbrandsdal på minimum 100.000,- og at det er selskaper SpareBank 1 Gudbrandsdal må kunne forvente å påvirke. I 2024 ble 51 selskaper vurdert, og av disse ble ingen vurdert til å ha svært høy risiko. Fem leverandører ble vurdert til høy risiko og åtte leverandører ble vurdert til moderat risiko.

Høy risiko	Moderat risiko
Renhold: 2	Bygg og anlegg: 3
Overnatting og restaurant: 3	Klær, reklameartikler, profilering: 2
	IT: 1
	Engroshandel: 2

Tabellen ovenfor viser selskaper identifisert med høy og moderat risiko og tilhørende bransjer.

SpareBank 1 Gudbrandsdal sin redegjørelse for aktsomhetsvurderinger for 2025 publiseres på våre nettsider innen 30.06.2026.

Forretningskultur

Varslingskanal og håndtering av hendelser

SpareBank 1 Gudbrandsdal har etablert en tydelig og tilgjengelig varslingsordning for kritikkverdige forhold. Denne omfatter blant annet trakassering, mobbing, diskriminering, seksuell trakassering, kriminelle handlinger og situasjoner der liv og helse kan være i fare. Varslingskanalen, som driftes av PwC, gir både ansatte og eksterne mulighet til å melde fra om forhold som strider mot lovverk, etiske retningslinjer eller allment aksepterte normer. Det er lagt til rette for anonym varsling via intranettet, og alle ledere har fått opplæring i hvordan varsler skal håndteres. Samtlige medarbeidere har fått detaljert informasjon om ordningen, og banken har en rutine som sikrer at alle henvendelser behandles konfidensielt og profesjonelt. I 2025 ble det ikke registrert noen varsler.

Forebyggende arbeid og kulturbygging

Varslingssystemet er ikke bare et verktøy for å håndtere hendelser, men også et viktig virkemiddel for å fremme en åpen og trygg yringskultur. Gjennom samarbeid med PwC og bruk av verktøyet Winningtemp, jobber banken kontinuerlig med å forebygge uheldige situasjoner og styrke arbeidsmiljøet. Winningtemp gir innsikt i medarbeidernes opplevelser og sammenligner resultatene med bransjestandarder, noe som gir grunnlag for målrettede tiltak. Resultater fra Winningtemp beskrives nærmere i kapitlet om egne ansatte. For bevisstgjøring har banken innført årlig bekreftelse på at etiske retningslinjer er lest og forstått.

Økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet har utviklet seg til et alvorlig samfunnsproblem, og utgjør en betydelig trussel mot enkeltpersoner, næringslivet og samfunnsøkonomien. Kriminaliteten som rammer finanssektoren er økende, og preges av stadig større kompleksitet og sammensatthet. Bankenes arbeid med å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet er derfor av vesentlig betydning. Økonomisk kriminalitet omfatter blant annet hvitvasking, terrorfinansiering, brudd på sanksjonsregelverk, digitale bedragerier, interne misligheter og korrupsjon.

Hvitvasking og terrorfinansiering

Forebygging og avdekking av hvitvasking og terrorfinansiering er høyt prioritert og krever betydelige ressurser. Det registreres en markant økning i antall bedragerier, hvor organiserte kriminelle aktører fremstår stadig mer profesjonelle og utvikler nye metoder for urettmessig tilegnelse av kunders midler. Banken arbeider kontinuerlig med å identifisere og iverksette relevante tiltak for å begrense denne aktiviteten. Etter endringer i finansavtaleloven behandles et økende antall krav om tilbakeføring av midler etter digitale bedragerier. Den kriminelle aktiviteten skaper betydelig utrygghet i utsatte kundegrupper.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har dedikerte ressurser med spesialkompetanse innen fagområdet, som også bidrar til å styrke den generelle kompetansen blant medarbeidere. Det samarbeides tett med sentrale miljøer i SpareBank 1 Utvikling, Økokrim og lokalt politi. Styret og bankens ledergruppe har regelmessig tematikken på agendaen, med kvartalsvis rapportering om utviklingen. Bankens medarbeidere mottar jevnlig opplæring og oppdatering innen antihvitvaskområdet, blant annet gjennom den sentrale kursportalen i alliansen, hvor rollebaserte oppgaver og informasjon tildeles ansatte og styremedlemmer. Interne ressurser gjennomfører opplæring fortløpende og tilpasset identifiserte behov.

Det vil alltid foreligge en risiko for at bankens produkter og tjenester blir forsøkt utnyttet til hvitvasking og/eller terrorfinansiering. Alle transaksjoner hvor mistanke ikke kan avkrefte rapporteres til Økokrim. Gjennom et utvidet samarbeid med SpareBank 1 Utvikling gjennomføres det transaksjonsovervåkning som gjør det mulig å avdekke mistenkelige hendelser så raskt som mulig.

Det samarbeides med SamSpar-banker og SpareBank 1 alliansen om deling av informasjon og erfaringer om trender og trusler innenfor fagområdet.

De iverksatte tiltakene har bidratt til å profesjonalisere arbeidet, styrke fokus og forbedre kompetansen hos ansatte innen antihvitvaskområdet. Arbeidet har hatt høy prioritet i 2025 og vil ha tilsvarende prioritet i 2026.

Sanksjonsbrudd

Sanksjoner er i henhold til norsk lov definert som «ikke-militære tiltak i form av forbud mot eller begrensninger i økonomisk eller annet samkvem med land eller bevegelser», jf. sanksjonsloven. Sanksjoner kan rettes mot enkeltpersoner, selskaper, private og offentlige enheter, statlige foretak, institusjoner, skip og banker. Det er viktig å merke seg at sanksjoner kan ha ulik definisjon og utforming i forskjellige land.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har etablert systemstøtte, overordnet styringsdokument og rutiner som sikrer etterlevelse av både internasjonalt og nasjonalt sanksjonsregelverk.

Svindel

Det er en økende forekomst av svindelforsøk og kriminalitet som rammer uskyldige kunder, også i vårt markedsområde. Svindelmetodene blir stadig mer sofistikerte, og både rådgivere og kundesenter mottar jevnlig henvendelser knyttet til problematikken, samt bistår ved faktiske hendelser. Banken legger stor vekt på å kunne gi råd og veiledning til kundene, samtidig som det tilrettelegges for forebyggende tiltak. Den økende svindelaktiviteten skaper utrygghet, særlig blant eldre kunder. Det arbeides kontinuerlig med optimalisering av prosesser innen svindelhandsøring, samt utvikling av ny teknologi for forebygging og avdekking av svindel.

Som en del av bankens samfunnsansvar ble det i løpet av året gjennomført flere foredrag med svindel som tema. Disse ble arrangert på forespørsel fra lokale lag og foreninger som ønsker økt oppmerksomhet rundt problemstillingen blant sine medlemmer. Etterspørselen er betydelig, og det er allerede planlagt flere foredrag i 2026. I tillegg gjennomføres det informasjonskampanjer gjennom året, blant annet i sosiale medier, i samarbeid med næringen og internt i banken.

Interne misligheter og korrupsjon

SpareBank 1 Gudbrandsdal har etablert tydelige rutiner og retningslinjer for å forhindre korrupsjon og bestikkelser, med utgangspunkt i politiets trusselvurdering og bankens behov for høy tillit. Alle ansatte gjennomgår et onboardingprogram som inkluderer opplæring i etiske retningslinjer og signering av disse. Det er innført strenge krav til mottak av gaver og fordeler, og nye arbeidsavtaler inneholder alle relevante retningslinjer. For å redusere risiko for interne misligheter praktiseres habilitetsregler, blant annet at ansatte ikke kan behandle egne eller nærstående sine lånesøknader. Banken har også implementert tilgangsstyring med beløpsgrenser, bakgrunnssjekk ved nyansettelser, krav om referanser og politiattest for nøkkelpersoner. I anskaffelsesprosesser benyttes habilitetsregister, og banken har avtale med Semac for ytterligere kontroll ved behov.

Disse tiltakene skal både forebygge og avdekke uønsket adferd, og understøtter bankens arbeid for å sikre integritet og tillit i alle ledd.

Det har ikke vært noen kjente hendelser knyttet til korrupsjon i 2025.



Styrets beretning

SpareBank 1 Gudbrandsdal er en bank med lange tradisjoner tilbake til etableringen i 1860. Bankens kjernemarkedsområde er preget av stabilitet med lav arbeidsledighet og mindre svingninger i boligprisene enn landet for øvrig.

Vår misjon er å være en drivkraft for bærekraftig vekst som legger til rette for næringsutvikling og utvikling av gode levevilkår for innbyggere i Gudbrandsdal og Lillehammer. Dette gir føringer for våre verdier som alle ansatte etterlever;

- **Nær:** Vi skal være tilstede i lokalsamfunnene der våre kunder bor og virker. Vi skal i tillegg være enkle å få tak i gjennom vårt kundesenter som er tilgjengelig på telefon, e-post mm.
- **Dyktig:** Vi skal ha kompetanse som gir våre kunder en merverdi
- **Fremtidsrettet:** Vår kompetanse skal sammen med kundene legge grunnlaget for utvikling og levevilkår inn i fremtiden for de som ønsker å være en del av vår region

Bankens mål er at dette skal gjøre oss til den foretrukne banken for innbyggere og næringsliv i vår region.

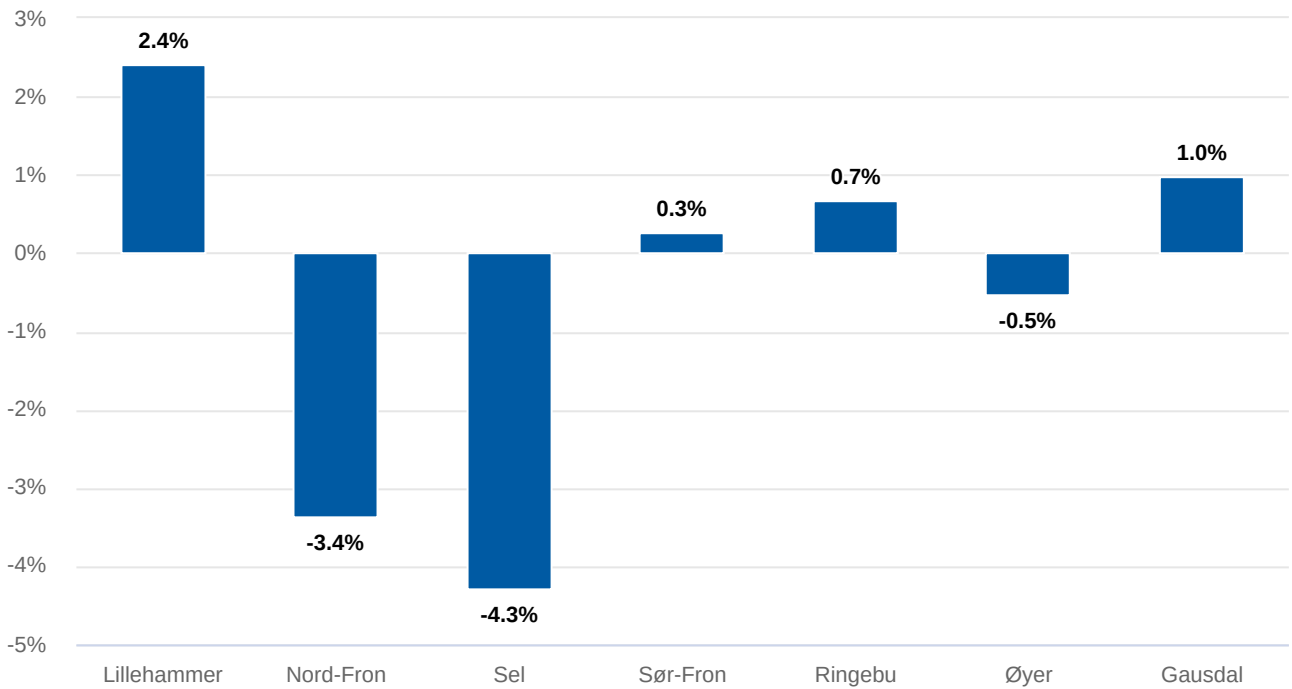
Utvikling i bankens markedsområde

Tradisjonelt er vårt markedsområde mer stabilt enn andre områder i landet, særlig kystnære strøk opp til Trøndelag. Svingningene er mindre både i opp- og nedgangstider.

Befolkningsutvikling

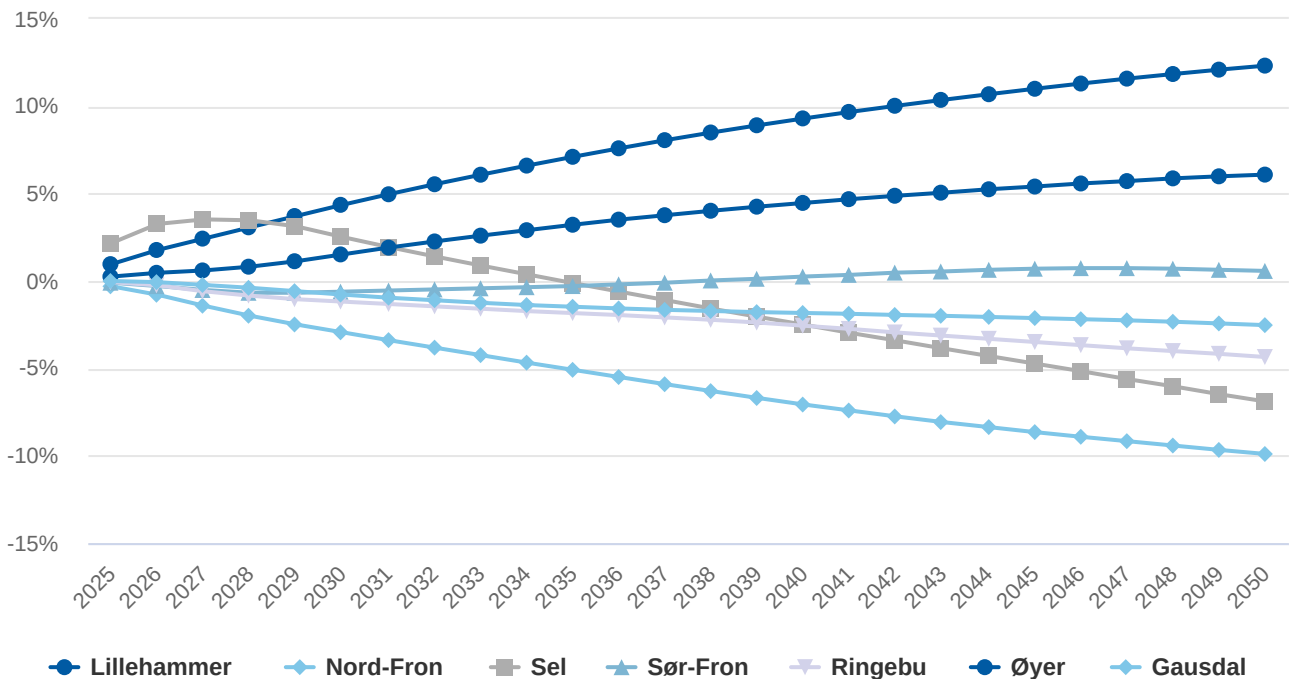
Utvikling i innbyggerantallet har vært relativt stabilt de siste årene. Lillehammer har en vekst i antall innbyggere på 2,4 % siden 2019, mens Sel (-4,3 %) og Nord-Fron (-3,4 %) har størst tilbakegang.

Befolkningsutvikling etter 2019 (SSB)



Statistisk Sentralbyrå (SSB) har framskrevet befolkningstallene fram mot 2050. For vårt markedsområde tegner SSB sin prognose at trenden vil fortsette med svak vekst i sørdelen av dalen, mens midt- og norddalen forventes å få redusert innbyggertall.

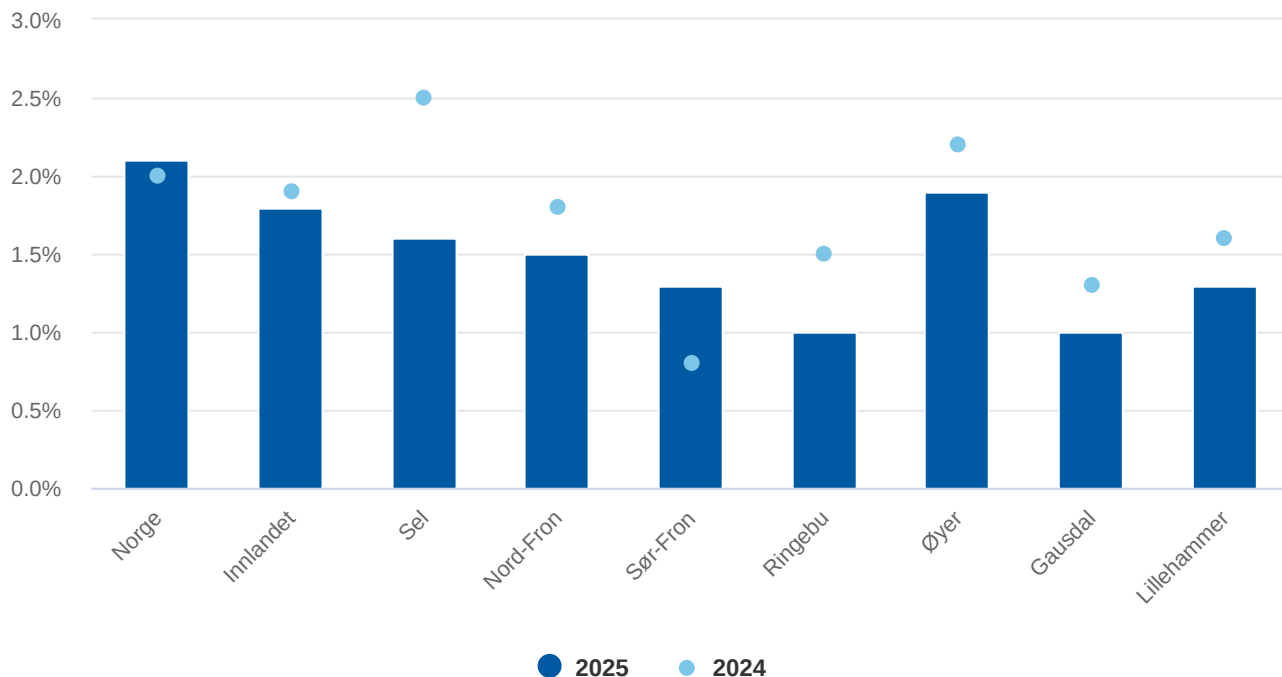
Prognose befolkningsutvikling 2025-2050 (SSB)



Sysselsetting

Næringsstrukturen i Innlandet preges av tradisjonelle næringer som landbruk, eiendom og bygg- og anlegg. Særlig bygg- og anleggssektoren står i betydelige utfordringer med lav aktivitet. Til tross for dette opplever vi ikke økt arbeidsledighet og nivåene i vårt markedsområde er gjennomgående lavere enn snittet for Norge og Innlandet fylke.

Arbeidsledighet (NAV)

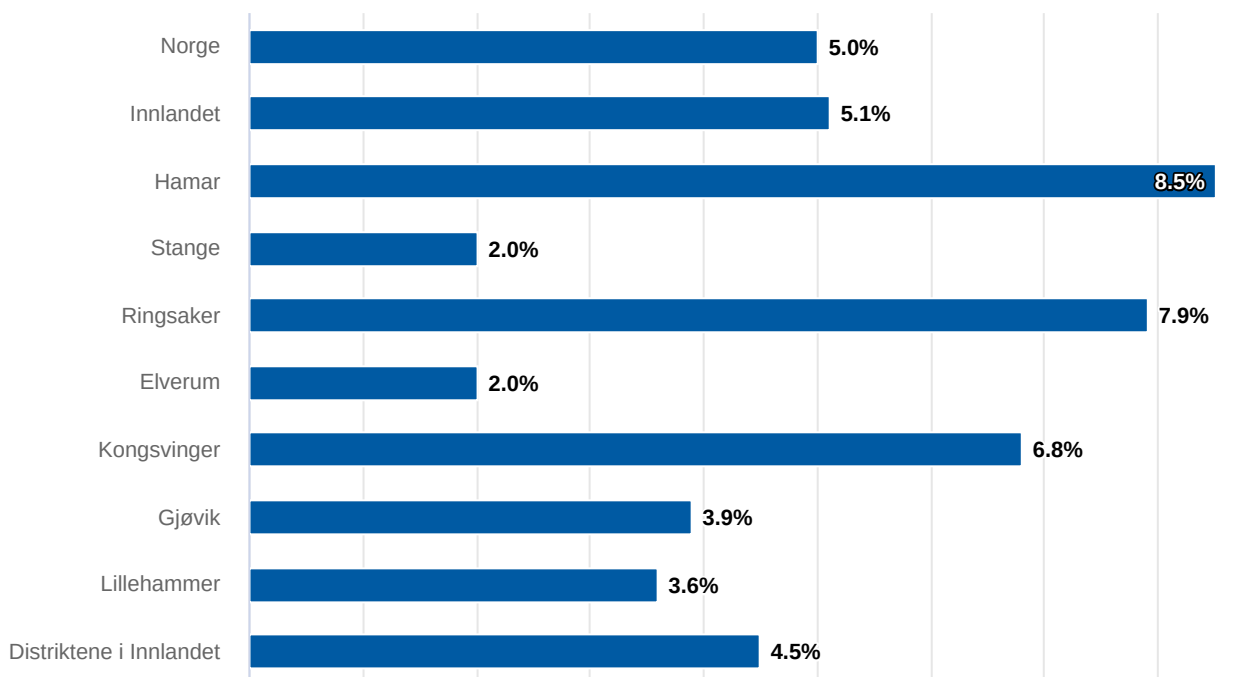


Utviklingen i 2025 har i stor grad vært ytterligere nedgang i ledigheten fra lave nivåer også tilbake i 2024. Styret forventer ingen vesentlige endringer i sysselsettingen i 2026. Dette er i tråd med prognoser fra både SSB og Norges Bank.

Boligpriser

Boligprisene på landsbasis steg med 5,0 % i 2025 (kilde; Eiendom Norge). I Innlandet var prisveksten 5,1 % på samme tid. Det er relativt stor variasjon i prisveksten geografisk innenfor fylket.

Boligprisvekst i 2025 (Eiendom Norge)



Prognoser fra ulike miljøer forventer en nasjonal boligprisvekst på ca. seks prosent i 2026. Styret forventer positiv, men litt lavere prisvekst i vårt markedsområde enn nasjonalt i det kommende året.

Utvikling i næringslivet

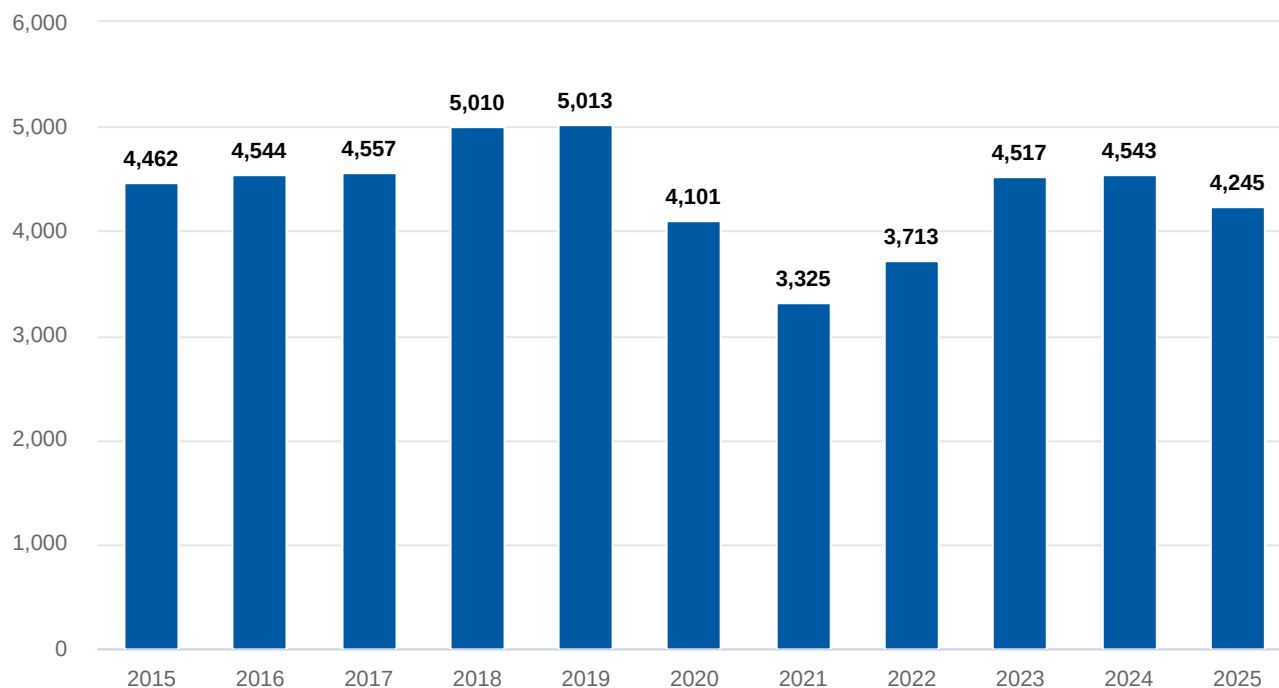
Ved utgangen av 2025 er det registrert 656.492 virksomheter i Norge. Det er en nedgang på 1.501 virksomheter fra året før. I overkant av 68 % av registrerte foretak har ingen ansatte.

I Innlandet er det registrert i alt 48.243 (48.962) foretak hvorav 21.502 (21.438) er privateide foretak med et forretningsmessig formål. Etter tredje kvartal i 2025 er det etablert nær 2.500 nye foretak i Innlandet noe som innebærer at takten på nyetableringer er på samme nivå som i 2024 da det for hele året ble etablert 3.200 nye foretak. En stor andel av nye foretak er enkeltmannsforetak og/eller selskaper uten ansatte,

I bankens markedsområde er det ved utgangen av året registrert 7.999 virksomheter og er en nedgang fra 8.133 virksomheter året før.

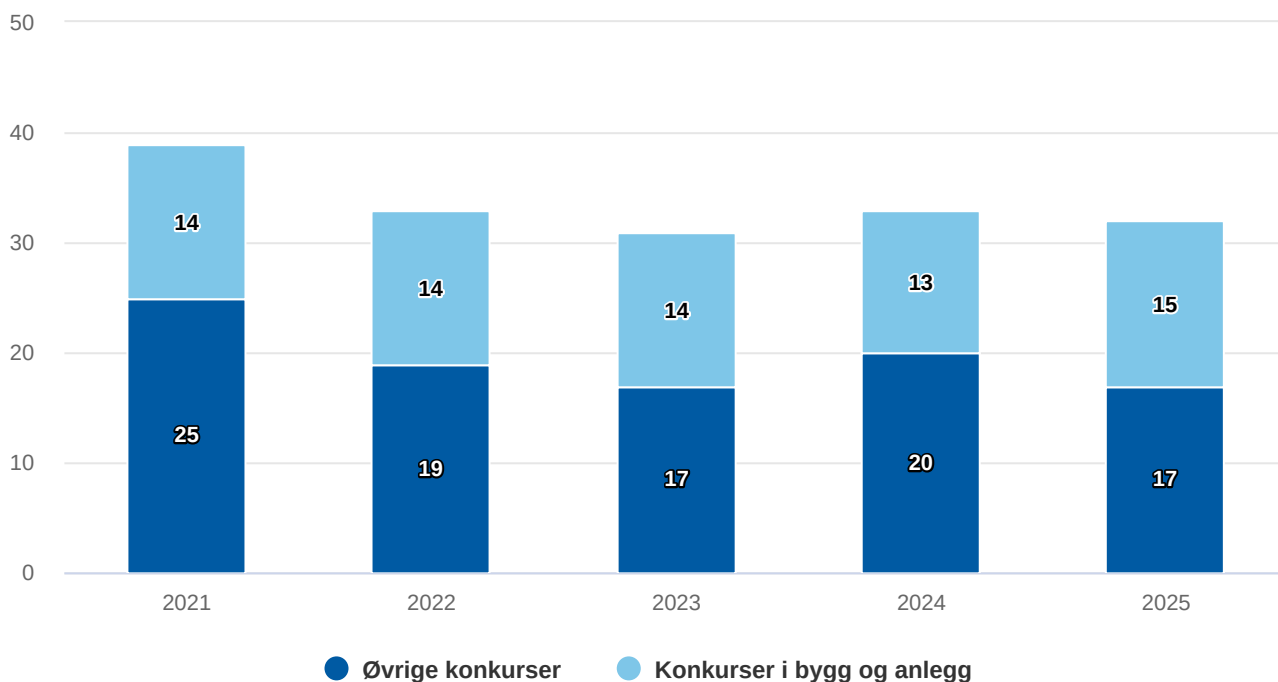
Gjennom pandemien i 2020 til 2022 opplevde vi et fall i antall konkurser på landsbasis. Økt pris- og lønnsvekst har vært utfordrende for norsk næringsliv etter pandemien, men antall konkurser årlig er fortsatt ikke tilbake til nivåene før 2020. For 2025 er antall konkurser på landsbasis noe under de to foregående årene.

Konkurser 2015-Q3 2025 (SSB)

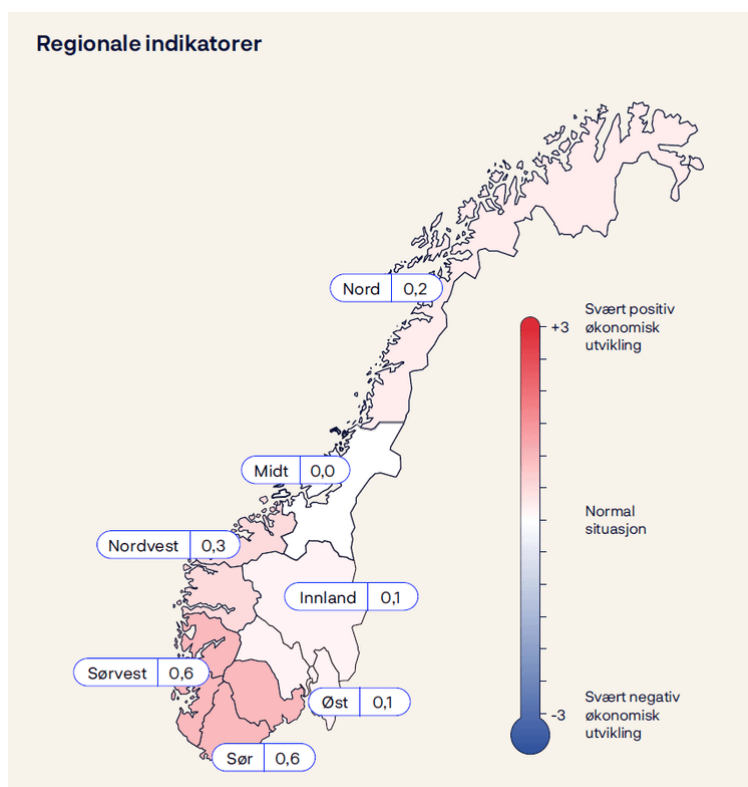


Utviklingen i konkurstallene i vårt markedsområde har i stor grad samme forløp. Næringsstrukturen preges av noen større sektorer innen landbruk og bygg- og anlegg. Utfordringene i bygg- og anleggsektoren vises tydelig i konkurstallene der de utgjør over 40 % av totalt antall konkurser i vårt område. Det er få tegn til at denne utviklingen vil snu i 2026.

Konkurser i markedsområdet 2021 - 2025 (SSB)



Norges Bank sitt Regionale nettverk tar temperaturen på næringslivet i hele landet og gir et framoverskuende bilde av næringslivets forventninger. Næringslivet i de kystnære strøkene opp til Trøndelag vitner om forventninger til vekst og positiv økonomisk utvikling. Dette er ofte gjeldende i perioder med god utvikling i olje- og gasssektoren samt fisk- og sjømatindustrien.



(Kilde; Norges Bank Regionalt nettverk 4-2025)

For Innlandet rapporterer Regionalt nettverk om nøytrale forventninger til 2026. Styret opplever at dette er i godt samsvar med det næringslivskunder kommuniserer i dialog med banken.

Styret ser et samlet bilde for vårt markedsområde som tilsier god stabilitet både i befolkningsutvikling og et næringsliv som har realistiske forventninger til 2026 og som vil tilby arbeidsplasser som gir høy grad av sysselsetting.

Banken har lange tradisjoner for å ta en aktiv rolle i fora der næringsutvikling i vårt område diskuteres. Som en følge av dette er banken en aktiv part i næringsforeninger, Varde Investeringsslag AS og nylig også i Summit Kvitfjell som ble etablert i 2023. Styret ser på dette som et bidrag til nettverksbygging, innovasjon og bærekraftig utvikling i vårt markedsområde.

Det vil fortsatt være krevende for næringer som knyttes til bygg, anlegg og eiendom. Banken har tett, konstruktiv og god dialog med kunder i disse bransjene. Styret er tydelig på at det er en viktig del av å være nær også i utfordrende perioder.



Bankens resultat for 2025

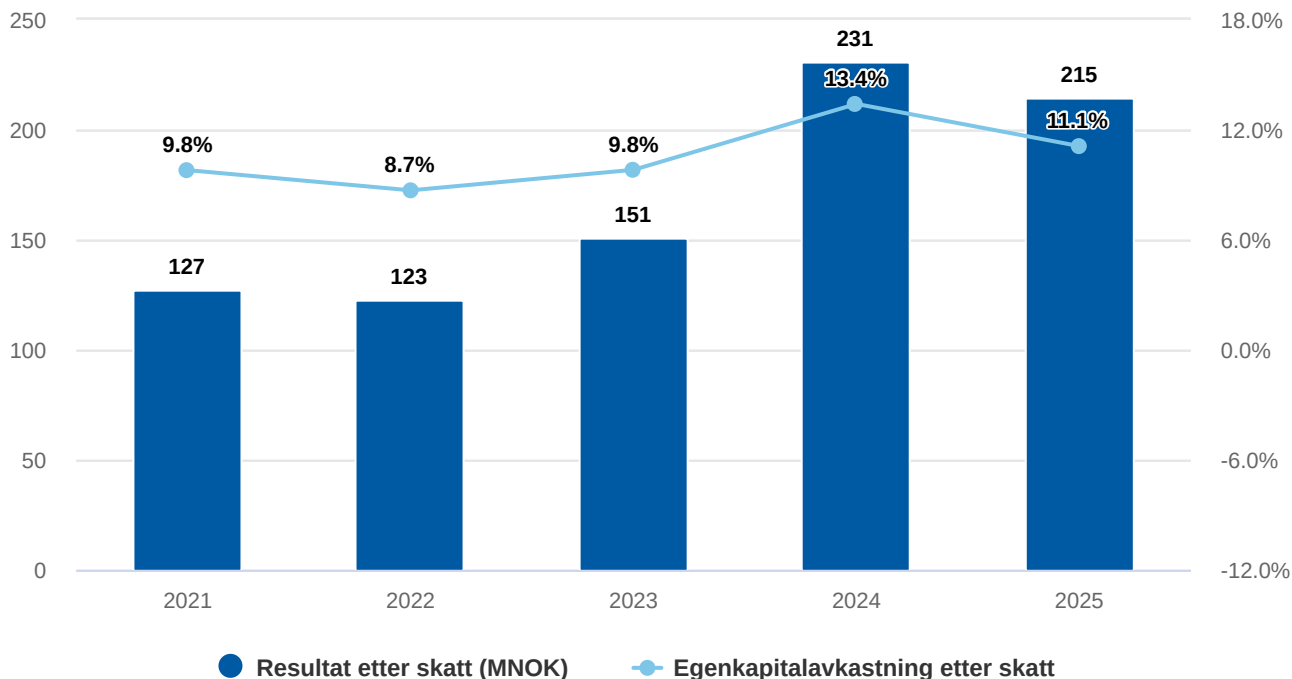
Bankens resultat etter skatt for 2025 ble 215 (231)¹ MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning for året på 11,1 (13,4) %.

(Tall i MNOK)	2025	2024	Endring
Netto renteinntekter	250	265	-15
Netto provisjons- og andre inntekter	83	76	7
Netto resultat fra finansielle eiendeler	144	133	11
Sum inntekter	477	474	4
Sum driftskostnader	211	200	11
Resultat før tap	266	274	-8
Tap på utlån og garantier	7	-4	11
Resultat før skatt	259	278	-19
Skattekostnad	44	47	-3
Resultat etter skatt	215	231	-16

Resultatet for 2025 er det nest beste i bankens historie målt i kroner. Det er særlig gevinster knyttet til finansielle eiendeler som gir en ekstraordinær positiv effekt. Egenkapitalavkastningen på 11,1 % er over bankens målsetting for egenkapitalavkastning.

Utviklingen de siste fem årene har vært slik;

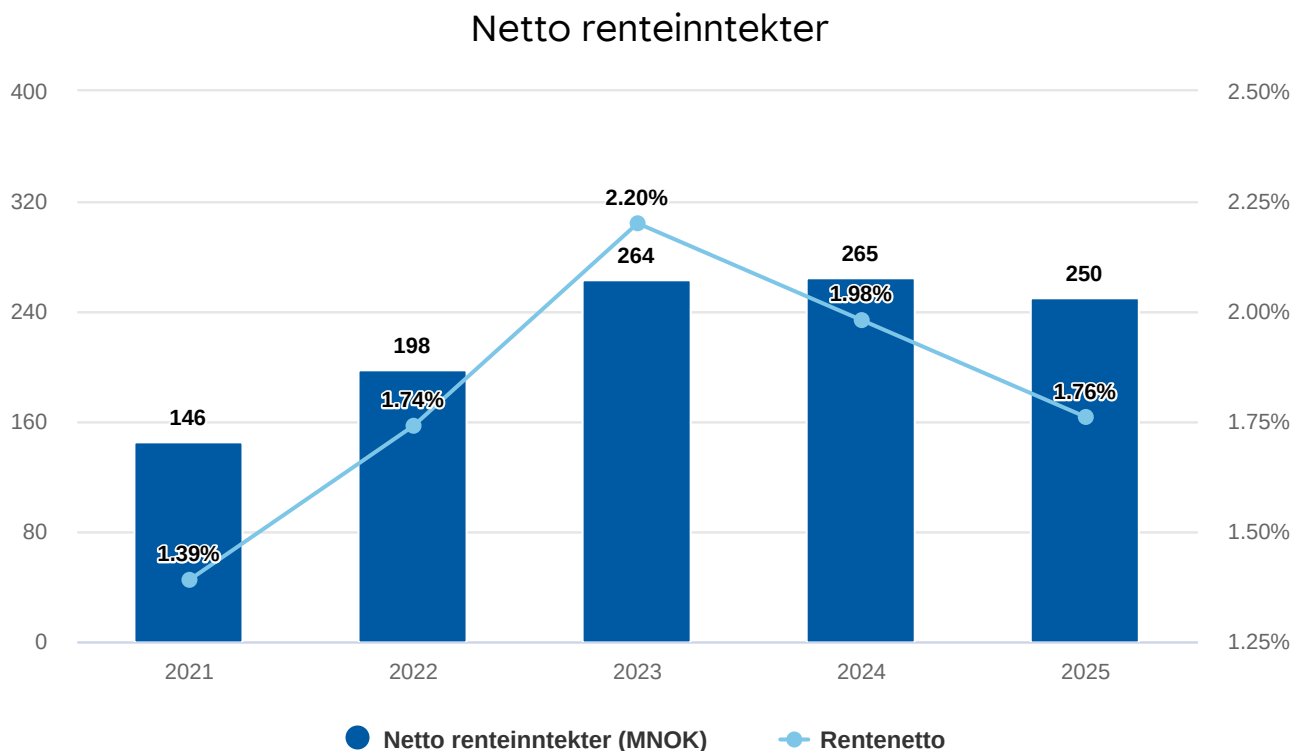
Resultat etter skatt



¹ Der ikke annet er oppgitt er tall i parentes sammenligningstall for 2024

Driftsinntekter

Netto renteinntekter for 2025 utgjør 250 (265) MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital faller netto renteinntekter til 1,76 (1,98) %.

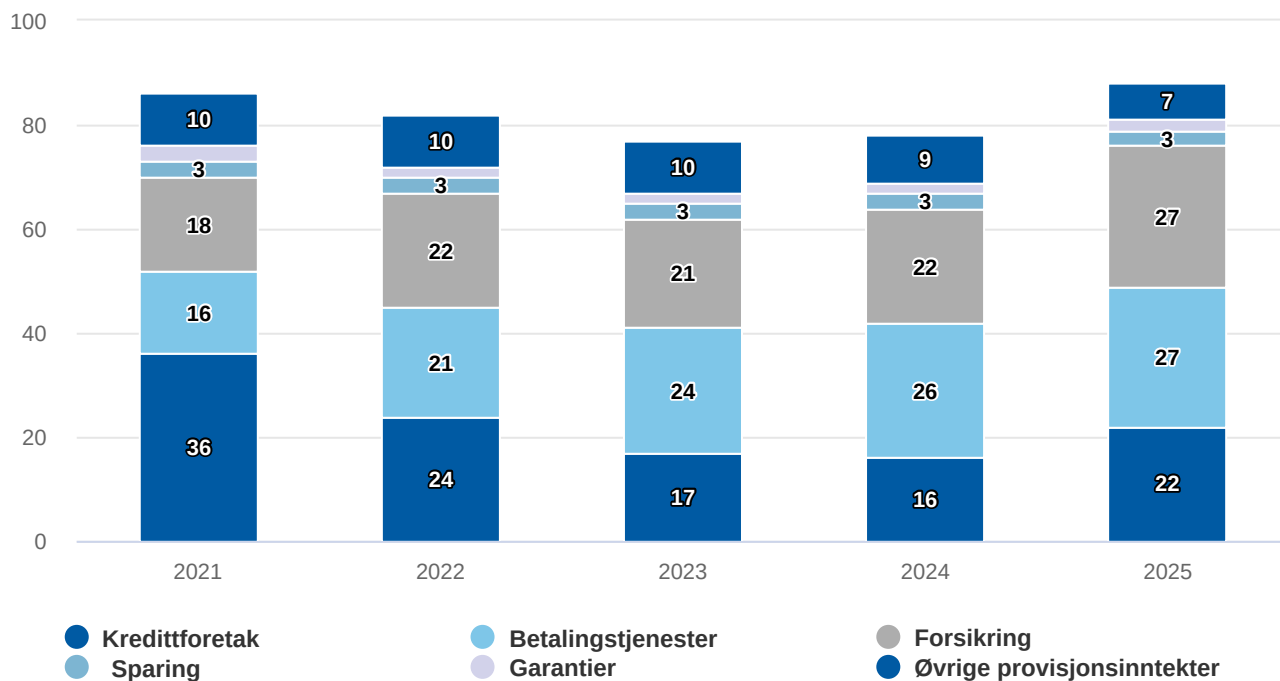


Banken har overført utlån på 4.722 (4.583) MNOK til kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt AS. Mottatte provisjonsinntekter for dette volumet inntektsføres som en del av provisjonsinntektene til banken.

Netto provisjonsinntekter øker med 7,0 MNOK til 79,3 MNOK i 2025 sammenlignet med 2024. Mottatt provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS øker med 5,4 MNOK. Provisjon fra ulike forsikringsprodukter øker med 5,7 MNOK, mens inntekter fra betalingsformidling øker med 0,1 MNOK.

Fordelingen er slik de fem siste årene;

Fordeling av provisjonsinntekter 2021-2025 (i MNOK)



Provisjonskostnadene utgjør 8,2 MNOK og øker med 2,1 MNOK fra året før.

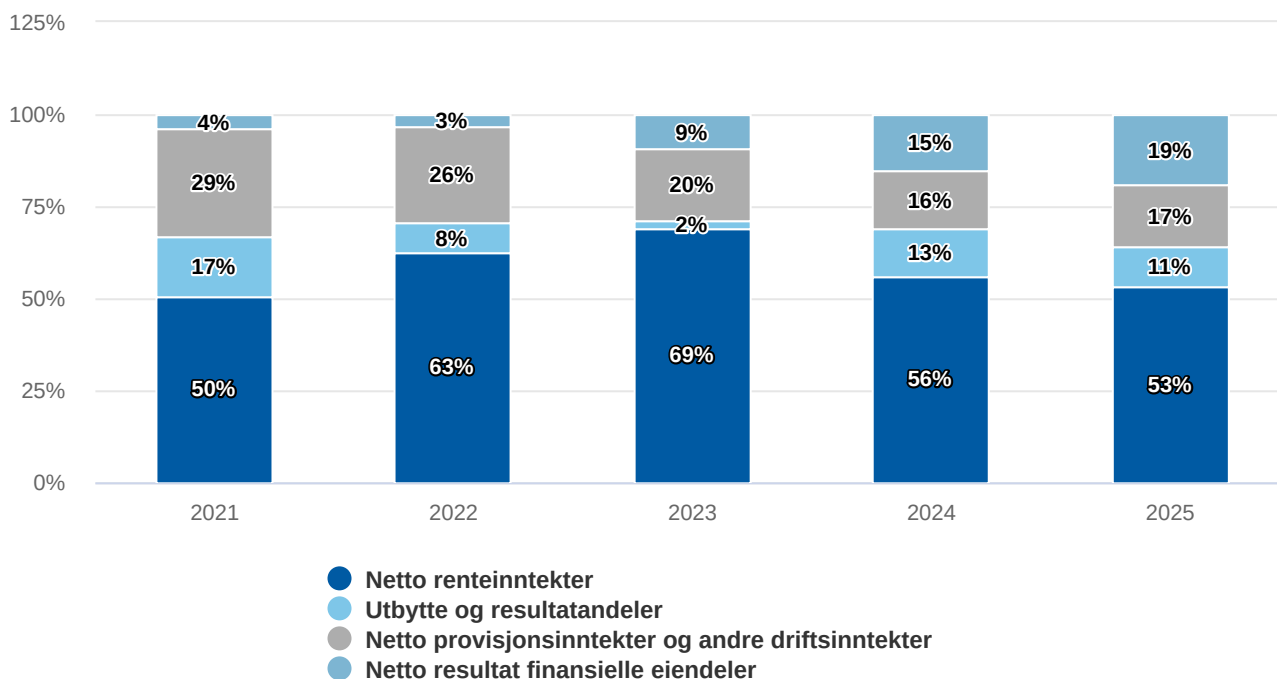
Utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper i 2025 endte på 53,8 MNOK. Dette er en reduksjon på 7,4 MNOK fra 2024. Årsaken er høyere gevinst ved salg av eierandeler i SpareBank 1-gruppen i 2024 enn i 2025.

Netto verdiendringer på finansielle eiendeler ga et positivt resultatbidrag på 90,5 MNOK og er 18,5 MNOK bedre enn foregående år. Hovedårsaken er netto resultat fra rentebærende verdipapirer.

Andre driftsinntekter er uendret på 3,3 MNOK sammenlignet med fjoråret.

Totale driftsinntekter i 2025 utgjør 477,4 MNOK og er 3,5 MNOK høyere enn i 2024. Banken legger vekt på diversifisert inntektsfordeling. De siste fem årene har denne fordelt seg slik;

Andel av driftsinntekter 2021-2025

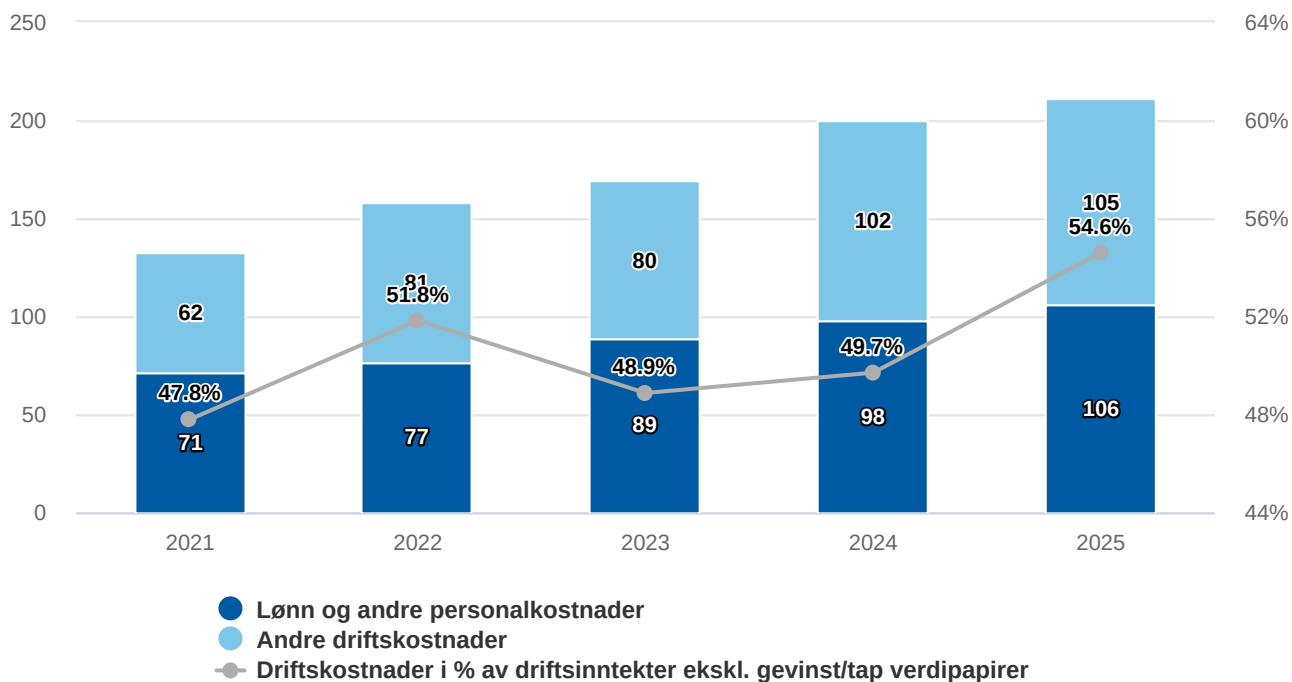


Det er netto renteinntekter og netto provisjonsinntekter som normalt utgjør hoveddelen av bankens inntektsprofil og er et resultat av bankens formål – å tilby lån, innskudd og andre relevante produkter til kundene. For 2025 er det betydelige gevinster både fra bankens strategiske investeringer og gevinster knyttet til omsetning av verdipapirer.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader i 2025 ble 211 MNOK mot 200 MNOK i 2024. Økningen i driftskostnadene gir en vekst i kostnadsandelen (eksklusive kursgevinster på verdipapirer) fra 49,7 % til 54,6 %.

Driftskostnader

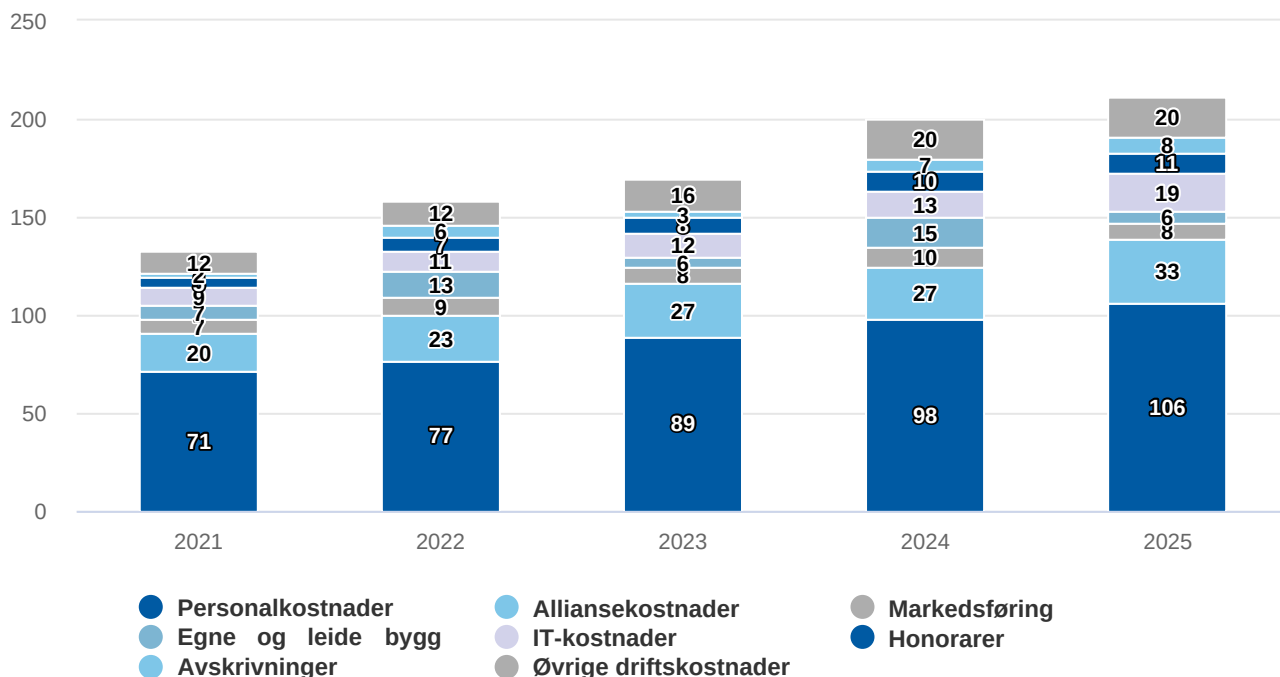


Økningen på 11 MNOK skyldes flere forhold;

- Lønn og andre personalkostnader øker med 8,2 MNOK. Økningen skyldes økt årsverksforbruk og generelt lønnstillegg.
- IT-kostnadene øker med 6,9 MNOK der 3,9 MNOK skyldes en rettsdom mellom SpareBank 1 Utvikling og Tieto Evry
- Kostnader til banksamarbeidet i SpareBank 1 øker med 5,6 MNOK. Hovedårsaken til de økte kostnadene er uttreden av SpareBank 1 Sørøst Norge fra SamSpar

Utviklingen de siste fem årene er slik;

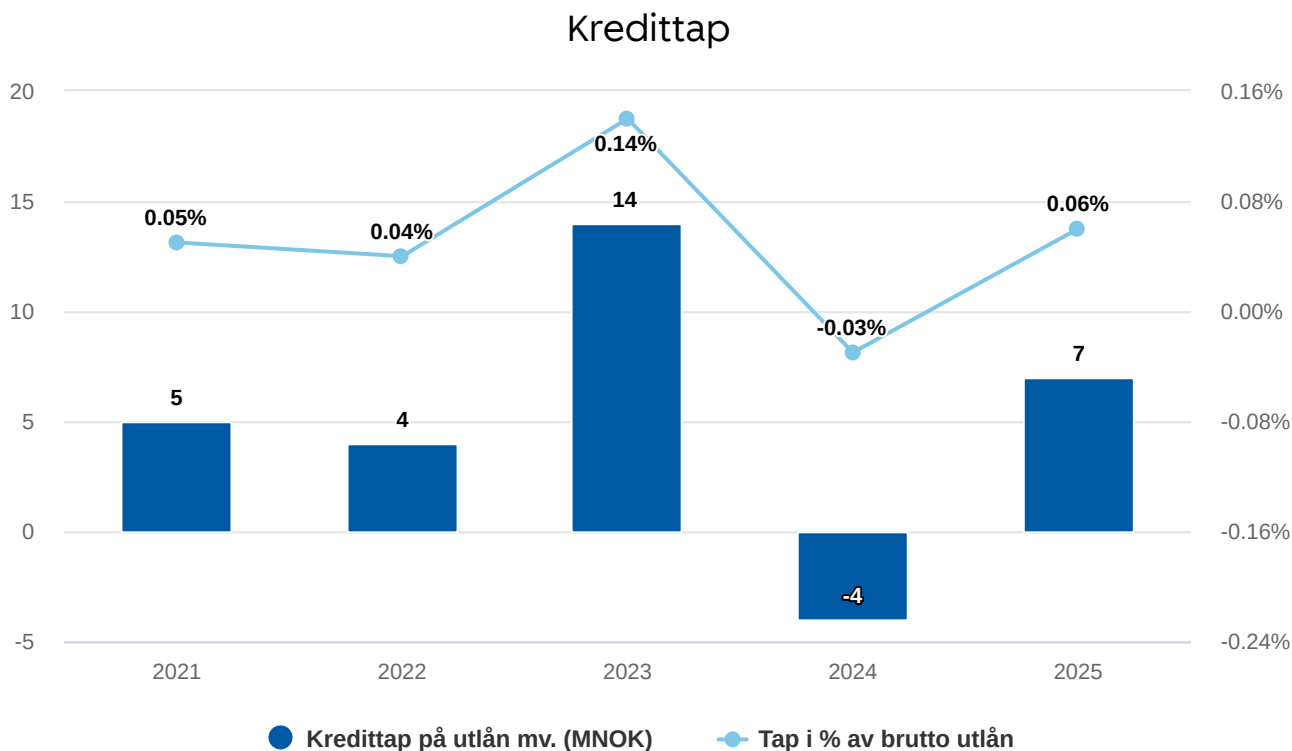
Fordeling av driftskostnader 2021-2025 (MNOK)



Banken har en tapskostnad i 2025 på 7,2 MNOK, mens regnskapet året før har en netto tilbakeføring av tap på 3,6 MNOK. For de engasjementsspesifikke tapene (trinn 3K) ble det netto tilført tapsavsetninger på 16,6 MNOK i 2025. De uspesifiserte tapsavsetningene (trinn 1, 2 og 3J) reduseres med 9,5 MNOK sammenlignet med fjoråret.

De uspesifiserte tapsavsetningene relaterer seg til modellbaserte tilpasninger for å best mulig ivareta endringer i makroøkonomiske faktorer. I tillegg har banken valgt å videreføre ytterligere heving av tapsrisikoen i spesielt utsatte næringer innen bygg og eiendom.

Tapskostnaden på 7,2 MNOK tilsvarer en andel av brutto utlån på 0,06 %, mens tapene i 2024 utgjorde -0,03 % av brutto utlån.



Tapsgraden i banken har vært relativt lav de siste årene i likhet med relativt lav tapsgrad i bransjen.

Styret har stor oppmerksomhet på risikoen i utlånsporteføljen og følger bankens tapsavsetninger tett. Styret forventer at den samlede makroøkonomiske utviklingen i 2026 ikke vil øke tapsrisikoen vesentlig. Det forventes reallønnsvekst, reduksjon i rentekostnader og fortsatt relativt lav arbeidsledighet. Summen av dette skal normalt øke betjeningsgraden av gjeld for bankens kunder. De siste årene har imidlertid vist oss at skifte i makroøkonomien kommer raskt og kan gi store utslag. Det er derfor nødvendig å ha stort fokus på risikoen i bankens utlånsmasse også fremover.

Skattekostnaden for banken ble i 2025 på 43,9 MNOK, noe som er 3,0 MNOK lavere enn året før. Skattesatsene er uendret fra året før. Avsetninger knyttet til finansskatt er som tidligere bokført som en avgift under personalkostnader. Betalbar skatt utgjør 46,9 MNOK. For ytterligere detaljer om skatt henvises til note 22.

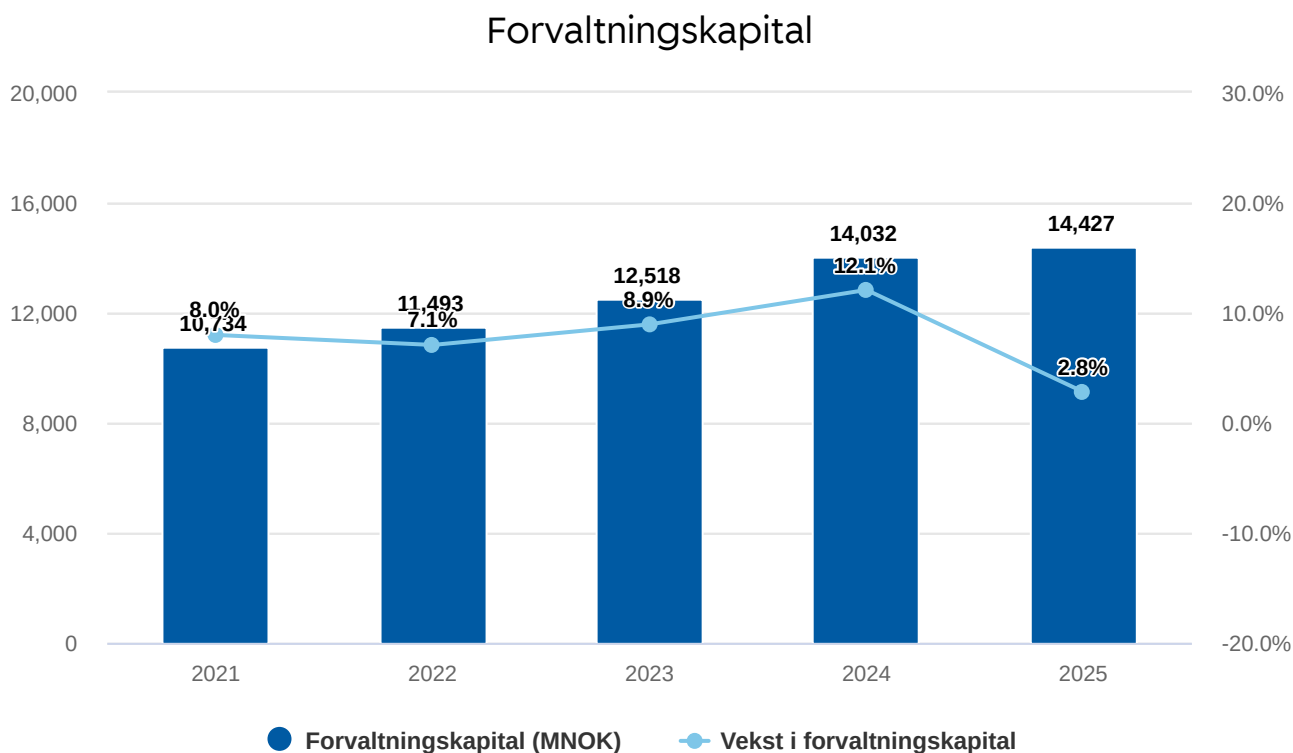
Resultatet etter skatt på 215,0 MNOK er 15,8 MNOK lavere enn året før. Lavere netto renteinntekter, økte drifts- og tapskostnader er årsaken til lavere resultat etter skatt.

Basert på resultatet før skatt er den underliggende bankdriften 29,8 MNOK svakere enn i 2024.

Balansen

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital økte i 2025 fra 14.032 MNOK til 14.427 MNOK. Dette utgjør en vekst på 2,8 % mot 12,1 % i 2024. Dette er vekst eksklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

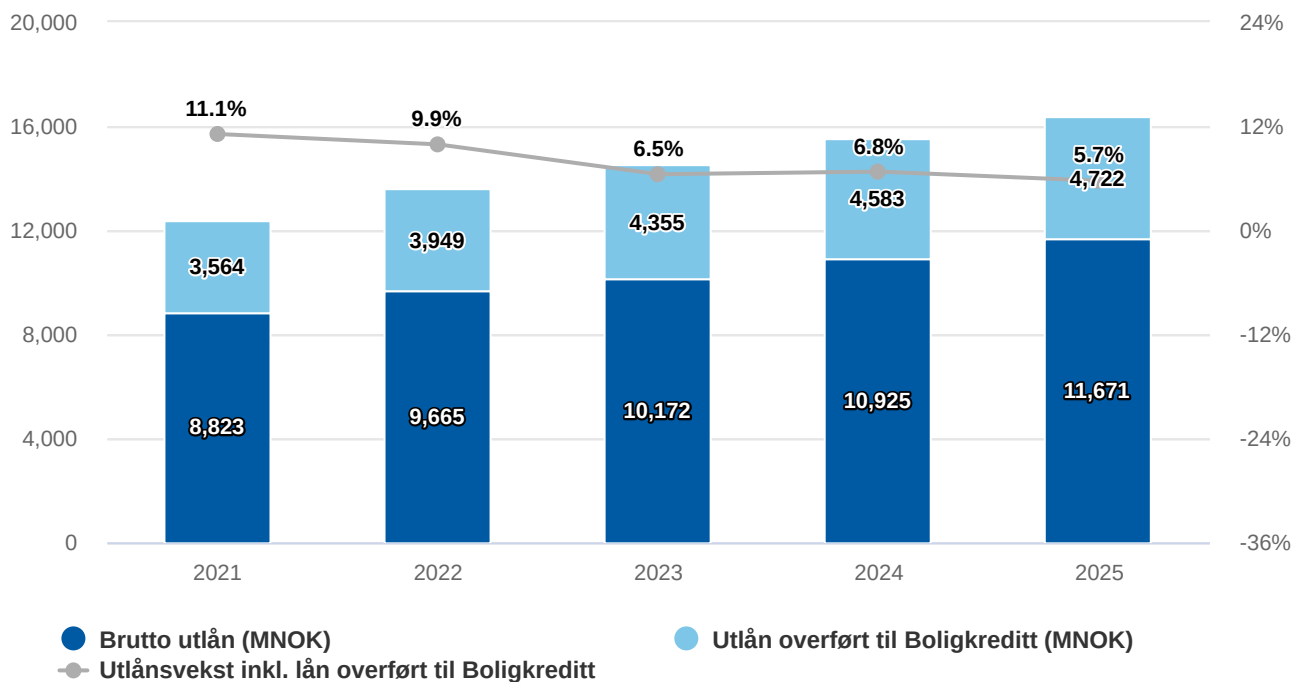


Hensyntar vi vekst inklusive veksten i kredittforetaket har banken forretningskapital økt fra 18.615 MNOK til 19.149 MNOK. Dette gir en vekst på 2,9 (10,3) %.

Utlån

Brutto utlån inklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjør 16.394 MNOK pr. 31.12.2025. Dette gir en samlet utlånsvekst på 885 MNOK og tilsvarer en vekst på 5,7 %.

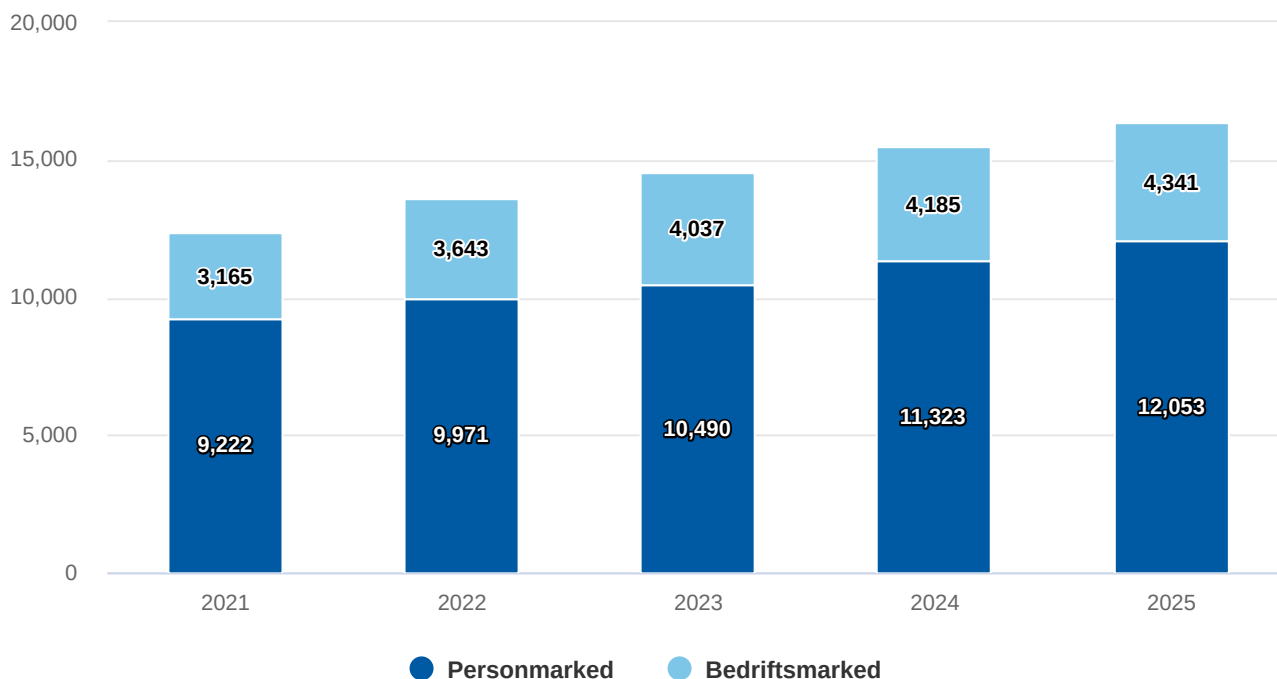
Utlånsvolum totalt



Personmarkedet økte sine utlån inklusive lån overført til kredittforetak med til sammen 731 MNOK tilsvarende 6,5 %. Bedriftsmarkedet hadde en vekst på 155 MNOK som gir en vekst siste året på 3,7 %.

Av totale utlån utgjør nå lån til personmarkedet 12.053 MNOK og utlån til bedriftsmarkedet 4.341 MNOK. Inkludert i disse tallene er det i 2025 netto tilført utlån på 139 MNOK til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Samlet volum i kredittforetaket ved utgangen av 2025 er 4.722 MNOK.

Sektorfordelt utlån inkl. Boligkreditt



Samlet gjeldsvekst nasjonalt stiger i 2025 og øker fra 3,4 % ved utgangen av 2024 til 4,4 % ved utgangen av 2025. Detaljene viser at gjeldsveksten i kommuneforvaltningen faller fra 7,3 % til 6,7 %. Ikke-finansielle foretak har øker fra 1,5 % til 2,9 % ved utgangen av året. For husholdningene ser vi en økning til 4,8 %, opp fra 3,8 % ved inngangen til året.

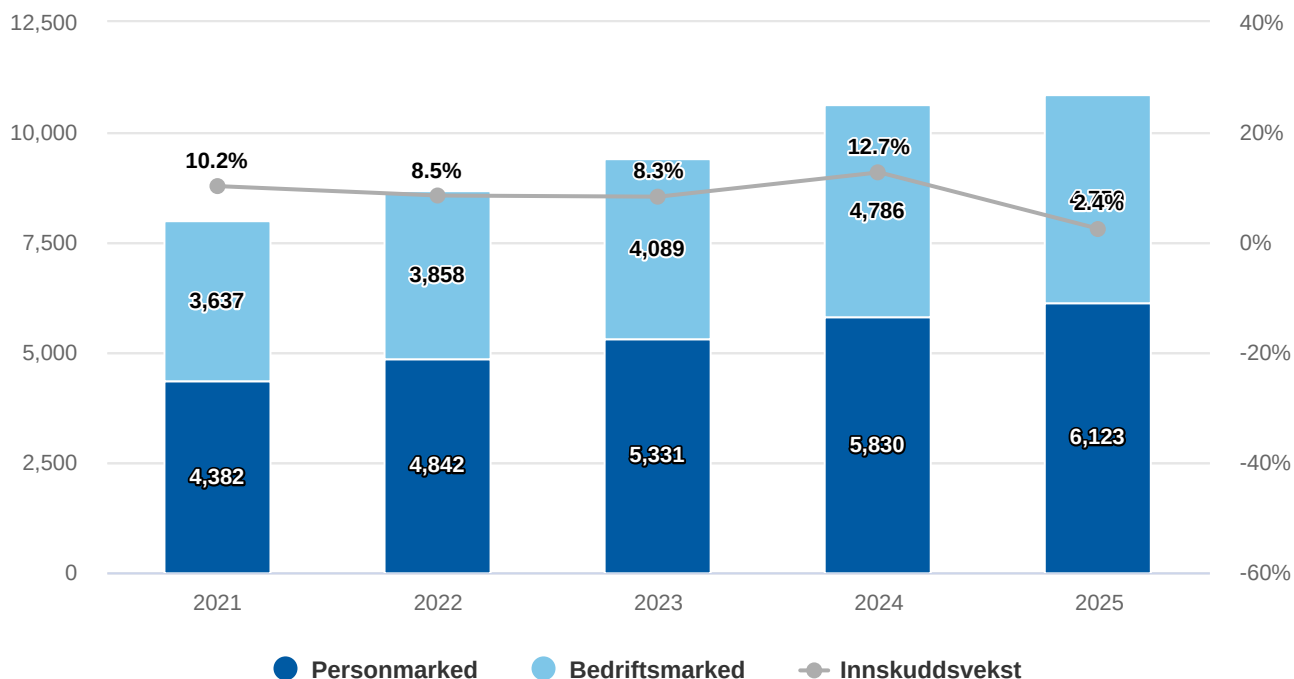
I vårt markedsområde er gjeldsveksten på slutten av året nær den nasjonale veksten. Vår utlånsvekst tilsier at vi fortsetter å øke våre markedsandeler også i året som har gått.

Innskudd

Ved utgangen av året var størrelsen på innskuddene fra bankens kunder 10.873 MNOK mot 10.617 MNOK året før. Dette gir en vekst på 257 MNOK eller 2,4 %.

Innskuddsveksten for bedriftsmarkedet ble -36 MNOK og utgjør en vekst på -0,7 %. Tilsvarende vekst for personmarkedet ble 293 MNOK eller 5,0 %.

Sektorfordelt innskudd

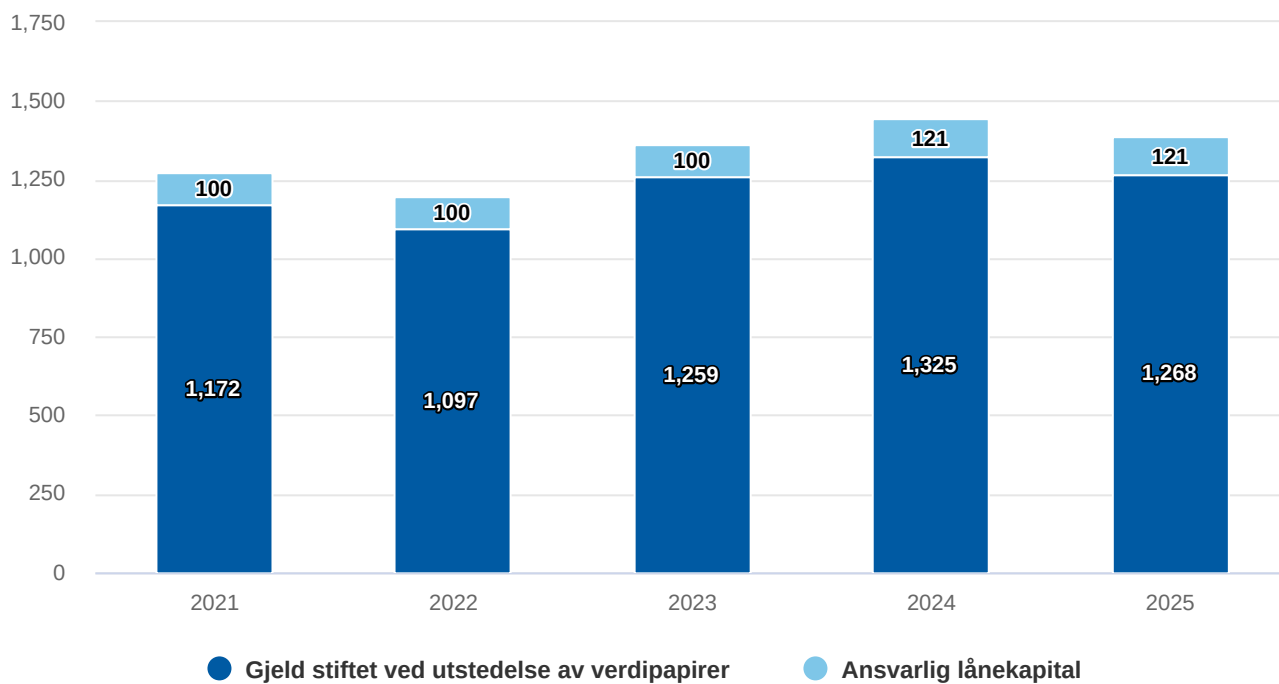


Bankens innskuddsdekning på egen balanse er stabil på et høyt nivå. Ved utgangen av 2025 har banken innskuddsdekning på 93,2 % som er en reduksjon fra 97,2 % fra året før. Hensyntas utlånsvolumet som er overført til kredittforetak er innskuddsdekningen 66,3 (68,5) %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

I tillegg til innskudd fra kunder er gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer en viktig finansieringskilde. Banken utsteder lån i obligasjonsmarkedet med ulike løpetider ved behov. Ved utgangen av 2025 er bokført verdi på obligasjonslåneporteføljen 1.268 MNOK. Dette er 56 MNOK lavere enn ved forrige årsskifte. I tillegg har banken utstedt to ansvarlige lån som er bokført med 121 MNOK.

Ekstern gjeld



Risikovurdering av balansen

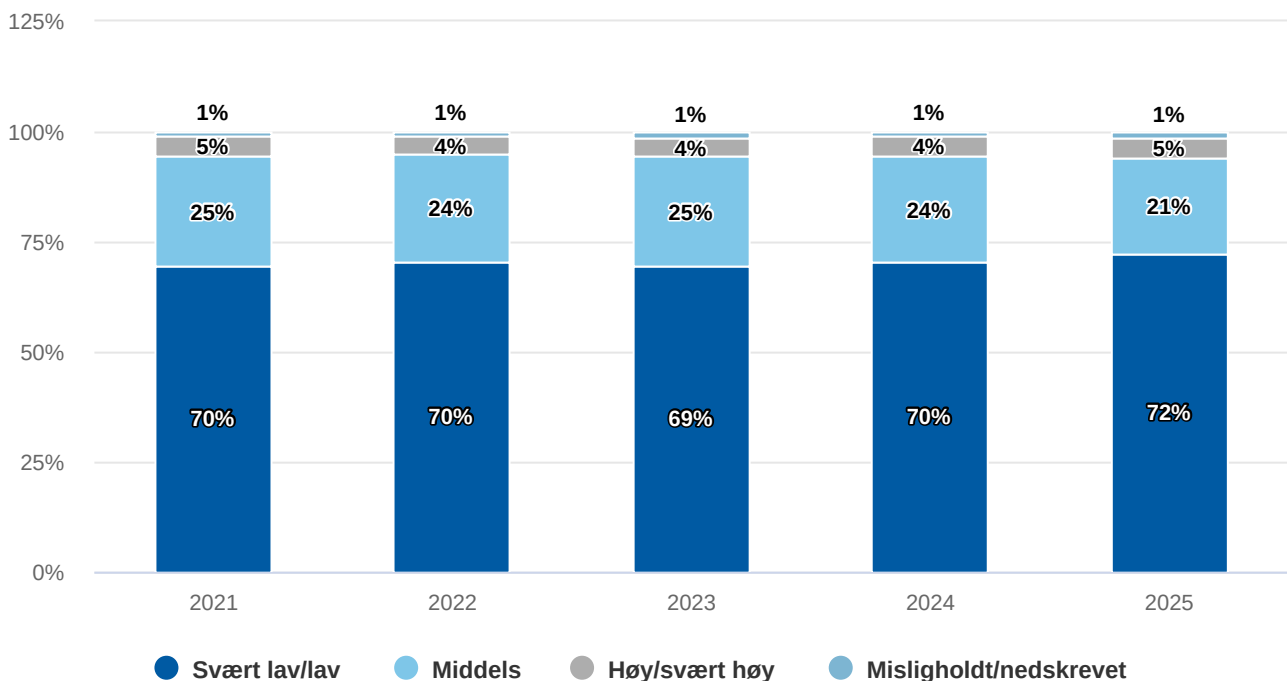
Kreditrisiko

Kreditrisikoen er den klart største risikofaktoren knyttet til den virksomhet banken driver.

Banken har siden 2008 gått i retning av en stadig større andel utlån til personmarkedet, men har stabilisert fordelingen de siste årene rundt 75 % personmarked og 25 % bedriftsmarked. Dette er i tråd med retningen i strategiplanen. Ved utgangen av 2025 er 73,5 % av bankens utlånsmasse inklusiv eksponeringen mot kredittforetak relatert til personkunder. Dette er innenfor målet i strategiplanen. Banken har per 31.12.2025 ett engasjement i henhold til Finanstilsynets retningslinjer om store engasjement, og dette utgjør 10,6 % av bankens kjernekapital.

Porteføljesystemet (Porto) måler utviklingen av kredittrisikoen i bankens portefølje, jmf. note 8. Andel utlånsvolum i de tre beste risikoklassene utgjør ved utgangen av 2025 93,9 % som er en nedgang på 0,8 % fra året før. Andelen for de tre dårligste risikoklassene er 6,1 %.

Risikoklassifisering av utlån, ubenyttet kreditt og garantier



Styrets vurdering er at kredittrisikoen ligger godt innenfor bankens evne til å bære tap basert på opparbeidet egenkapital.

Mislighold og tap på utlån og garantier

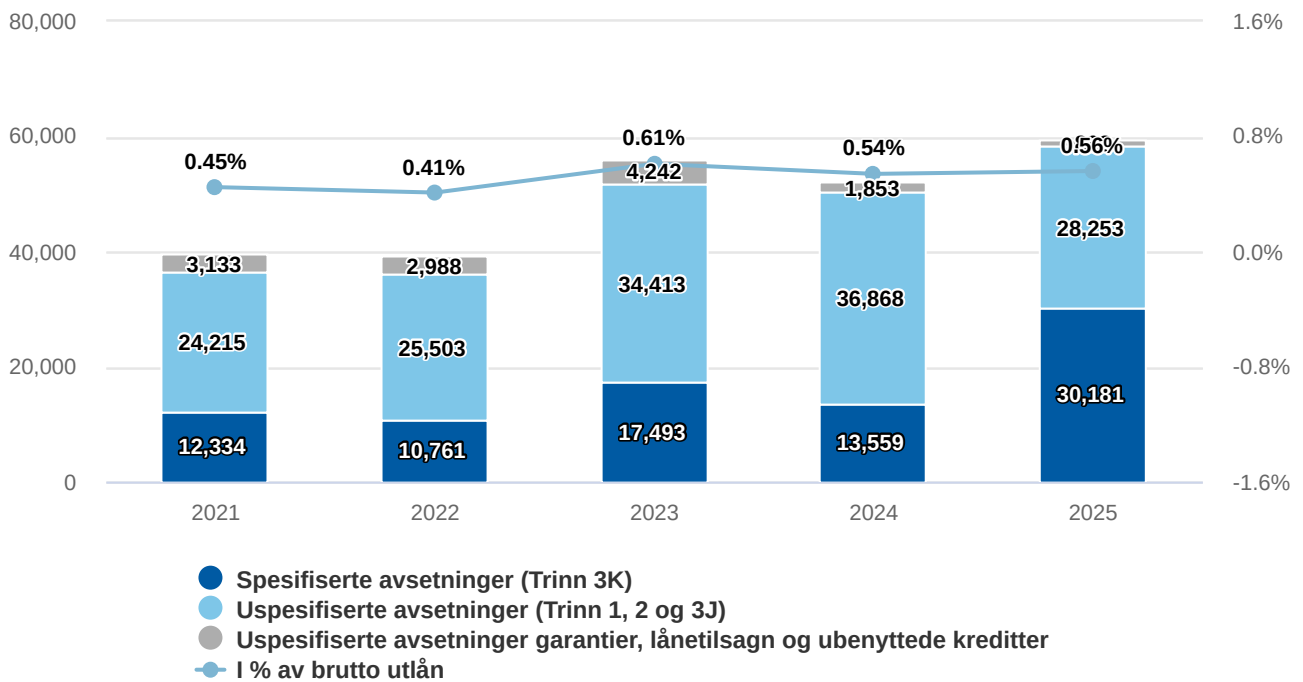
Fra 01.01.2020 ble IFRS 9 for måling av forventet tap tatt i bruk. Tapsavsetningene ved utgangen av 2025 er 59,3 MNOK og er 7,1 MNOK høyere enn ved utgangen av fjoråret. Samlet avsetning består av avsetninger til tap på utlån med 58,4 MNOK og avsetninger til tap på lånetilsagn, garantier og ubenyttede kreditter på 0,9 MNOK.

Tapsavsetninger til personmarkedet utgjør 9,5 (12,1) MNOK, mens avsetninger i bedriftsmarkedet utgjør 49,8 (40,2) MNOK. Det henvises til note 2 og 10 for ytterligere informasjon.

Ved utgangen av 2025 har banken vurdert at det fortsatt foreligger forhøyet risiko for tap relatert til betydelig kostnadsvekst og svak aktivitet i spesielt utsatte næringer innen bygg og eiendom. Utsatte engasjementer i disse næringene er flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i tapsmodellen.

Banken har tett oppfølging av engasjementer i risikoklasse 3J og 3K i nedskrivningsmodellen etter IFRS 9.

Tapsavsetninger



Samlede tapsavsetninger utgjør nå 0,56 % av brutto utlån, litt lavere enn ved utgangen av 2024 (0,54 %).

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør pr. 31.12.2025 74,4 MNOK. Pr. 31.12.2024 var misligholdte engasjementer på 73,8 MNOK. Dette gir en reduksjon i forhold til brutto utlån fra 0,68 % til 0,64 %.

Banken har kvartalsvis gjennomgått misligholdte, tapsutsatte og større engasjement både på person- og bedriftsmarked med henblikk på å avdekke risiko for tap i porteføljen. Det har vært ført løpende avsetninger for slike tap.

Misligholdet i banken har vært relativt stabilt i løpet av året. Styret anser nivået ved utgangen av året å fortsatt være på et relativt lavt nivå i forhold til samlet utlånsmasse. Misligholdet mellom 3-6 måneder utgjør 9 % av samlet mislighold, mens misligholdet mellom 6-12 måneder utgjør 33 %. Mislighold som er eldre enn ett år utgjør 58 % av misligholdet, og dette er engasjementer der arbeidet med realisasjon av sikkerhetene ofte er tidkrevende.

Etter en periode med økte kostnader og svekket kjøpekraft forventer vi en mer stabil prisvekst på normale nivåer og styrket kjøpekraft fremover. Det vil gi positive effekter for både næringslivet og husholdningene og isolert sett gi en mer robust økonomi. Styret forventer ingen vesentlige endringer i misligholdsvolumet i 2026, men vil følge utviklingen tett.

Styret vurderer at avsetninger for sannsynlige tap ved utgangen av 2025 er tilstrekkelige.

Overtatte eiendeler

Banken har i forbindelse med engasjementssikringsarbeid overtatt eiendeler til en verdi av 2,2 MNOK, uendret fra fjoråret, jf. note 28. Gjenstående eiendeler er anslått å ha en verdi som dekker bokført verdi, og banken vil søke å avhende gjenstående eiendeler når det vurderes riktig i forhold til pris.

Markedsrisiko verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er 245 MNOK og er 63 MNOK høyere enn ved utgangen av 2024. Banken har plassert 912 MNOK i ulike rentefond som en del av likviditetsforvaltningen. Beholdningen er økt med 240 MNOK gjennom 2025. Denne beholdningen inngår i bankens likviditetsportefølje og endringer foretas ved behov.

Beholdningen av aksjer, andeler og egenkapitalbevis er økt fra 392 MNOK i 2024 til 433 MNOK i 2025. Våre anleggsaksjer er i all hovedsak strategiske aksjeposter i selskaper innenfor SpareBank 1 Alliansen.

Resultatandel fra investeringer i felleskontroller virksomhet kommer fra eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. For 2025 utgjør dette en positiv resultatandel på 31,7 (46,9) MNOK. Bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør indirekte 1,34 % ved årsskiftet.

Utbytte fra investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis utgjør i alt 20,3 (12,8) MNOK, og kommer fra investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS, Sparebank 1 Forvaltning AS, Sparebank 1 Markets AS, SpareBank 1 Bank og

Regnskap AS og Visa Norge AS.

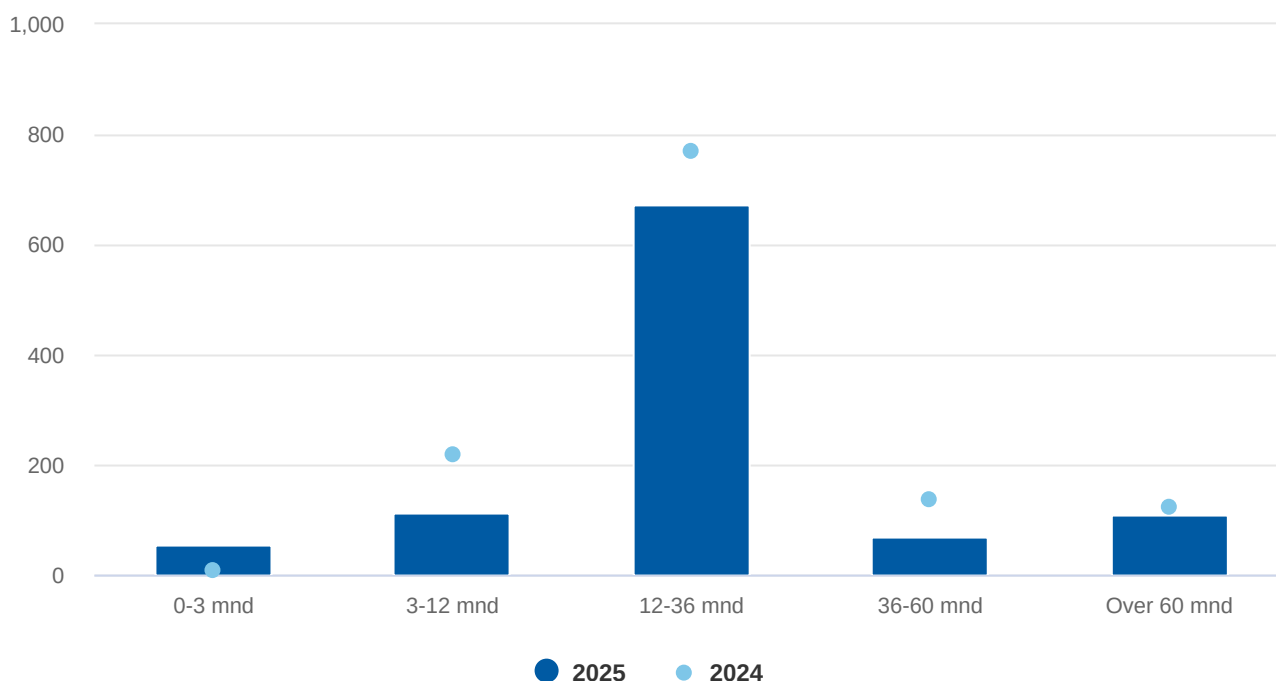
Netto avkastning på investeringer i datterselskaper utgjør i alt 1,7 (1,8) MNOK, og kommer fra bankens eierskap i EiendomsMegler 1 Lillehammer Gudbrandsdal AS.

Bankens eierskap av aksjer og andeler i ulike selskaper har i all vesentlighet et strategisk og langsiktig formål. Eierandeler i disse selskapene omsettes normalt ikke i et åpent marked.

Renterisikoen ved innlån og plasseringer er holdt på et lavt nivå ved at posisjonene i hovedsak er korte renter (3 måneders NIBOR).

Volumet av fastrentelån har gjennom 2025 blitt redusert fra 1.257 MNOK i 2024 til 1.019 MNOK i 2025.

Løpetidsfordelt fastrenteutlån (i MNOK)



Dette volumet er rentesikret med rentebytteavtaler på til sammen 871 (1.106) MNOK, jf. note 26.

Likviditetsrisiko

Banken legger vekt på å redusere likviditetsrisikoen. Dette særlig ved at låneforfall og motparter ved innlån er spredt og at kredittlinjer er etablert hos flere aktører.

Pengemarkedet og kredittmarkedene både nasjonalt og internasjonalt har vært noe mindre volatile i 2025 enn de foregående årene. Fortsatt er prisveksten i de fleste land over målene og geopolitisk uro gir tidvis negative utslag, men til tross for dette opplever vi at likviditeten i markedet er tilfredsstillende. Refinansieringsrisikoen fremover vurderes som uendret og som moderat både i det

korte og lengre perspektivet. Banken har begrenset volum som skal refinansieres i 2026 (100 MNOK) og styret mener derfor det ikke utgjør noen vesentlig risiko i året som kommer.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens likviditetsstrategi vedtatt i styret. Strategien gjennomgås årlig av styret, og skal sikre bankens evne til å håndtere kritiske situasjoner.

En finansieringskilde som reduserer refinansieringsrisikoen er overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, som er direkte eid av alliansebankene. Netto økning i overføringer til SpareBank 1 Boligkreditt AS er på 139 MNOK. I sum har banken overført utlån på 4.722 (4.583) MNOK. Styret vurderer stabiliteten i bytte av lån mot likviditet i kredittforetaket som god. Banken har rullerende 12 mnd. prognoser som gir stor grad av forutsigbarhet for banken.

Balanseveksten i 2025 er på 395 (1.514) MNOK. Finansieringsbehovet er primært drevet av utlånsveksten, som på egen balanse har vært på i alt 746 (753) MNOK. De viktigste finansieringskildene har vært innskuddsveksten på 257 (1.196) MNOK, netto resultattilførsel for 2025 på 215 (231) MNOK og likviditet tilført fra kredittforetak på 139 (228) MNOK.

Det er inngått en samarbeidsavtale i SpareBank 1 Alliansen som forplikter de enkelte bankene til å bistå øvrige banker i alliansen ved eventuelle finansieringsproblemer. Hverken tidligere eller i 2025 har denne avtalen medført eksponering.

Vårt refinansieringsbehov i 2025 er på i alt 100 MNOK, jfr. note 32 og 34. Vi forventer at bankenes finansieringskostnader i obligasjonsmarkedet i et 3-5 års perspektiv vil ligge på 50-110 basispunkter over 3 mnd. Nibor, avhengig av løpetid på obligasjonene. Prisen på ansvarlig lån vil trolig ligge i intervallet 150 - 200 basispunkter over 3 mnd. Nibor.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som «risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser».

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid kredittrating.

Med bakgrunn i de nye kapitalkravsreglene er det utviklet en modell som er bankens verktøy for å kartlegge og vurdere bankens risiko.

Beregningsgrunnlaget for minstekravet til kapitaldekning er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste årene kapitalisert med 8 % som er kravet til ren kjernekapital.

Kapitalforskriften § 42-1 inneholder nærmere bestemmelser om hvilke poster som inngår i inntektsbegrepet.

Styrets vurdering er at bankens operasjonelle risiko er innenfor akseptable rammer.

Driftsresultatet

Resultatet etter skatt er på 215,0 MNOK. Dette utgjør 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Resultatet etter skatt gir egenkapitalavkastning på 11,8 %.

Disponering av resultat

Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er lagt til grunn i utarbeidelsen av årsregnskapet. Disponering av resultatet blir vedtatt av generalforsamlingen for påfølgende regnskapsår.

Årets resultat blir i sin helhet tillagt Sparebankens fond og egenkapitalen blir ved årets slutt etter dette 2.034,6 MNOK mot 1.829,1 MNOK i fjor. For øvrige kommentarer til årets endring i Sparebankens fond, se endringer i egenkapital etter resultat- og balanseoppstilling.

Kapitaldekningen er beregnet i hht. EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR, jf. note 6.



Oppsummering og utsiktene fremover

Året som ligger bak oss har vært preget av geopolitisk uro med konflikter og etablering av handelsbarrierer vi ikke har sett på svært mange år. Til tross for dette har norsk økonomi stått godt imot og kan vise til en vekst i innenlands BNP på nær to prosent. Arbeidsledigheten øker marginalt gjennom året, men fortsatt godt under gjennomsnittet for ledighet de siste 20 årene.

Prisveksten som tiltok markant i 2022 har kommet ned, men er fortsatt ikke tilbake på myndighetens mål på 2 %. Lønnsveksten har vært over prisveksten de tre siste årene og har gitt reallønnsvekst for mange. Vi ser en gradvis økt kredittvekst i husholdningene, mens kredittveksten for ikke-finansielle foretak har vært svak gjennom hele 2025, men med et kraftig hopp i desember opp til 2,9 %.

Norges Bank har senket styringsrenten to ganger i 2025 og er redusert fra 4,5 prosent til 4,0 %. På slutten av året har sentralbanken gjentatt budskapet om at de ikke har det travelt med å senke styringsrenten ytterligere og at kampen mot inflasjonen ikke er fullført før målet om 2 % er nådd. Rentebanen som ble presentert i desember tilsier at sentralbanken ser for seg ett rentekutt i 2026 enten rett før eller rett etter sommeren.

Utviklingen i bankens markedsområde har vært stabil i 2025 og følger nasjonal utvikling på flere områder. Ledigheten har vært lav over tid og viser få tegn til negativ endring på slutten av året. Boligprisene stiger normalt, men litt under landsgjennomsnittet. Konkursraten er stabil fra tidligere år, men vi observerer at bygg- og anleggsbransjen utgjør en betydelig andel av konkursene i 2025. Styret registrerer tallene og er godt innforstått med utfordringene denne bransjen står ovenfor også på vei inn i nytt år.

Strukturendringen i finansbransjen fortsetter også i 2025. Sju fusjoner mellom sparebanker er gjennomført og er det høyeste antallet siden 2004. Strukturendringene skjer nå i større grad mellom store banker og også på tvers av allianser. Styret forventer at utviklingen fortsetter også i året som kommer.

Banken leverer gode resultater også i 2025. Resultatet på 215 MNOK er litt lavere enn i 2024, men like fullt det nest beste resultatet til banken målt i kroner. Inntektene preges positivt av gevinster ved salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS og positive verdiendringer på verdipapirer. Veksten er noe lavere enn banken har oppnådd de siste årene, men fortsatt på et nivå som tilsier at bankens markedsandel øker videre i 2025.

Bankens ambisjon er å være et tydelig og godt bankalternativ for alle med relasjoner til Gudbrandsdalen og Lillehammer. For å forsterke dette åpnet banken 1. oktober kontor i Oslo med fire ansatte. Gjennom dette har vi kommet nærmere både utflyttede døler og ikke minst et stort antall eiere av fritidsboliger i vårt område.



EU sin oppdaterte kapitalkravsforordning medførte at CRR3 ble gjort gjeldende for norske banker 1. april 2025. Formålet med CRR3 er å styrke soliditet og transparens i banksektoren og redusere variasjon i risikovekter. For banken har dette gitt en vesentlig forbedret kapitalsituasjon med svært solide buffere til myndighetskrav. Styret konstaterer at dette gir banken ytterligere vekstkraft i årene som kommer.

Styret opplever at kvaliteten i bankens virksomhet er solid. I 2025 har vi fått to bekreftelser på dette. I mars fikk banken offisiell rating utarbeidet av Nordic Credit Rating der bankens kvalitet vurderes eksternt. Banken ble tildelt A- med stabile utsikter og må betegnes som et solid kvalitetstegn. Finanstilsynet har gjennomført ny SREP for banken som innebærer individuell vurdering av risikoelementer som i mindre grad fanges opp av generelle kapitalkrav. Vurderingen oppsummeres i et Pilar 2-krav som kommer i tillegg til generelle krav. Banken ble tildelt Pilar 2-krav på 1,7 % og er ett prosentpoeng lavere enn ved forrige vurdering. Endringen er gjeldende fra 31.12.2025.

Det er sannsynligvis flere årsaker til bankens vekst gjennom mange år, men vi vil særlig peke på følgende hovedområder:

Konkurranseskraft

Vi har over tid evnet å skape gode relasjoner til kundene gjennom kompetente, serviceinnstilte og tilgjengelige rådgivere sammen med digitale løsninger som ligger helt i front i Norge.

Solid bankdrift med kvalitet

Banken legger mye ressurser i å styrke bankdriften og forbedre kvaliteten. Dette gjelder både ut mot våre kunder, men også i forhold til krav og forventninger som stilles til oss fra regulatoriske myndigheter. Vi ser klare resultater av målrettet kvalitetsarbeid over tid. Dette er vesentlig for å sikre banken fortsatt vekstkraft i årene som kommer. Solid drift med kvalitet i alle ledd er kun oppnåelig med godt kvalifiserte medarbeidere som har kunden i fokus og leverer på service og tilgjengelighet. Vi opplever at våre medarbeidere klarer å etterleve dette år etter år.

Alliansesamarbeidet

Alliansesamarbeidet har vært og er fortsatt en avgjørende forutsetning for vår konkurranseskraft, og som gjør at vi kan konkurrere med de store nasjonale og internasjonale konkurrentene i vårt eget markedsområde. I alliansesamarbeidet har vi et forpliktende samarbeid om teknologi, produktutvikling, innkjøp og merkevarebygging. Det gjør oss innovative og robuste. Sammen er vi sterkere.

Fornøyde kunder

Vi skal være best på tilgjengelighet, responstid og service. Vi har alltid holdt dette høyt og våre medarbeidere strekker seg langt for å innfri forventningene til oss. Ved måling av kundetilfredshet i alliansen er våre kunder av de mest fornøyde.

Ambisjoner og konkurranseskinstinkt

Vi har satt oss høye mål og stimulerer hverandre hver dag til å måle oss mot de beste. Vi har en organisasjon med offensive medarbeidere som liker utfordringer og som er stolte av arbeidsplassen sin.

Eierskap

Vi har ingen eiere som henter utbytte fra bankens overskudd, men eies i praksis av våre kunder. Deler av verdiskapningen i banken går tilbake til lokalsamfunnet i form av støtte til gaver, prosjektmidler, talentstipend og utstrakt støtte til lokale lag, foreninger og organisasjoner. Vårt mål er at dette skal bidra til bolyst og attraktive lokalsamfunn i Gudbrandsdalen og Lillehammer.

Styret mener at summen av de ovenstående punktene er hovedgrunnlaget for bankens resultater og vekst også i 2025.

Styrets forventning til 2026

Styret forventer stor grad av stabilitet i både nasjonale og regionale rammebetingelser i 2026. Høy grad av sysselsetting og forventning til reallønnsvekst også i året som kommer er faktorer som styrker betjeningsevnen til bankens lånekunder. Prognoser for prisveksten ser en mindre nedgang, men nivået vil fortsatt være på oversiden av myndighetens mål. Norges Bank vurderer prognosenes innvirkning på styringsrenten slik at det er realistisk med ett rentekutt i 2026.

Norsk økonomi har stått stødig i globalt utfordrende tider. Det er få tegn til at norsk økonomi vil utvikle seg annerledes i 2026.

Næringsgrunnet i Gudbrandsdalen og Lillehammer preges av sentrale næringer som landbruk, eiendom, bygg- og anlegg, turisme og service. Naturlig nok utgjør disse bransjene også en betydelig andel av bankens samlede utlån til næringsformål.

For landbrukssektoren forventer vi at utviklingen med færre enheter fortsetter, men at dette også medfører at snittstørrelsen øker. Nye krav som innføres i 2034 angående løsdrift forventes å medføre større investeringsbehov. Det er sannsynlig at dette også vil forsterke omstruktureringen i landbrukssektoren de neste årene.

Bygg- og anleggsektoren står i en nasjonal svært utfordrende situasjon. Lokalt er det igangsatt noen større infrastrukturprosjekter som har positiv innvirkning for flere lokale bedrifter innen anleggsvirksomhet. Størst utfordring finner vi innen byggsektoren der oppføring av alle typer nybygg er på et historisk lavt nivå. Årsakene til oppbremsingen skyldes dels et høyere rentenivå og dels betydelig økte byggekostnader som utfordrer lønnsomheten i byggprosjekter. Bransjen selv tegner et fortsatt dystert bilde av aktiviteten i 2026, og styret registrerer at dette også gjelder i vårt markedsområde.

Svak norsk kronekurs har medvirket til at Norge fremstår som et mer attraktivt ferieland. Vi registrerer at reiselivsbransjen i vårt markedsområde melder om økt belegg av utenlandske turister både vinter og sommer. Dette gir potensiale for økt lønnsomhet for våre kunder innen bransjen.

I 2023 ble banken miljøfyrtårnsertifisert og etterstreber å leve opp til ambisjonen om å være en bærekraftig virksomhet som utviser høy grad av integritet både som arbeidsgiver og samfunnsaktør. I bankens mer enn 160 år lange historie finner vi klare spor på at intensjonen har vært å utvikle både egen virksomhet og ikke minst legge til rette for levedyktige lokalsamfunn.

I tillegg til å være en god samarbeidspartner med våre kunder i tradisjonelle økonomiske spørsmål ønsker banken også å være en pådriver for fremme av en omstilling mot et mer bærekraftig samfunn. Styret ser at fremtidens suksess for både oss og bankens kunder i større grad vil være betinget av tilpasning til det grønne skiftet.

Styret ønsker derfor å ha en offensiv holdning til bærekraftig utvikling hos våre kunder. Vi ønsker å bli oppfattet som en god og kompetent rådgiver og en positiv pådriver for våre kunder der

næringslivet går inn i fremtiden med attraktive produkter tilpasset behovet for et mindre klimaavtrykk.

Med vår høye kundetilfredshet har vi et godt utgangspunkt for å styrke relasjonene til våre eksisterende kunder. I tillegg gir det gode forutsetninger for å sikre nye markedsandeler også i 2026 slik vi har gjort de siste årene. Fornøyde kunder er våre beste ambassadører og den viktigste garantien for fortsatt tilvekst av nye kunder.

Våre medarbeidere er den viktigste ressursen i arbeidet for å opprettholde en bank med lokal handlekraft og kunnskap og et hjerte som banker for Gudbrandsdalen og Lillehammer. Vi fortsetter å bygge kompetanse og kapasitet som kundene våre finner relevant å benytte seg av. Da vil vi også klare å fylle verdiene våre; nær, dyktig og fremtidsretta med innhold.

Norge har høyere sykefravær enn sammenlignbare land og ligger de siste årene mellom 5-8 %. Finansnæringen ligger litt under med fravær mellom 3-5 %. I kraft av den avgjørende rollen den samlede kapasiteten har for bankens utvikling har styret prioritert innsats for å redusere sykefraværet. Styret vil fortsatt ha fokus på sykefraværet med tydelige ambisjoner også for 2026.

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsoppgjørskravet og god regnskapsskikk.

Slik styret vurderer det, er det etter regnskapsavslutningen ikke intrådt forhold som bør kommenteres ytterligere.

Styret er godt fornøyd med resultatet for 2025. Vi opprettholder en lønnsomhet som gir oss kraft til å forsterke evnen til å være en bærebjelke i samfunnsutviklingen i Gudbrandsdalen og Lillehammer. Styret mener at bankens vekst i 2025 gir en bekreftelse på at vår driftsmodell fortsatt har stor tillit.

Styret vil takke bankens medarbeidere for god innsats gjennom året. Takk også til bankens øvrige tillitsvalgte i generalforsamling og komitéer.

Sist, men ikke minst en særlig takk til bankens kunder som gir oss tilliten til å være banken akkurat for deg.

Vinstra 31.12.2025 / 20.02.2026

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn
Leder



Guro Selfors Lund
Nestleder



Frode Henning Killi
Styremedlem



Trond Skjellerud
Styremedlem



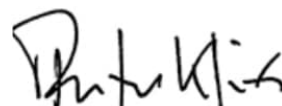
Ida Hamilton
Styremedlem



Petter Ulen
Ansattvalgt



Maren Bjørge
Ansattvalgt



Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
Renteinntekter, amortisert kost		687 281	692 118
Renteinntekter, øvrige		14 232	19 179
Rentekostnader		451 054	446 278
Netto renteinntekter	16	250 459	265 018
Provisjonsinntekter		87 499	78 424
Provisjonskostnader		8 194	6 109
Andre driftsinntekter		3 344	3 341
Netto provisjons- og andre inntekter	17	82 648	75 656
Inntekter fra utbytter	18	20 319	12 788
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper	18,35	33 437	48 356
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	18	90 547	72 087
Sum inntekter		477 411	473 906
Lønn og andre personalkostnader	19,20	106 489	98 305
Andre driftskostnader	21	97 094	94 327
Av- og nedskrivninger av varige driftsmidler inkludert salg	29	7 694	7 216
Sum driftskostnader		211 277	199 848
Resultat før tap		266 134	274 058
Tap på utlån og garantier	10	7 236	-3 610
Resultat før skatt		258 898	277 668
Skattekostnad	22	43 873	46 829
Resultat etter skatt		215 025	230 839
Utvidet resultat			
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-36	-302
Skatteeffekt		218	99
Utvidet resultat		183	-203
Totalresultat		215 207	230 636

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER			
Kontanter		11 765	10 758
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>7</u>	859 176	1 527 850
Netto utlån til kunder	<u>8,10</u>	11 591 573	10 838 985
	<u>23,24,2</u>		
Rentebærende verdipapirer	<u>7</u>	1 156 706	854 064
Finansielle derivater	<u>23,26</u>	24 020	35 457
	<u>23,27,3</u>		
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	<u>5</u>	432 959	392 134
Investering i felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper	<u>35</u>	250 055	271 370
Overtatte eiendeler	<u>28</u>	2 172	2 172
Varige driftsmidler	<u>29</u>	67 308	68 298
Utsatt skattefordel	<u>22</u>	6 633	4 519
Andre eiendeler	<u>30</u>	24 957	26 219
Sum eiendeler		14 427 324	14 031 827
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innskudd fra og gjeld til kunder	<u>31</u>	10 873 285	10 616 501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>32</u>	1 268 407	1 324 722
Finansielle derivater	<u>23,26</u>	-	-
Annen gjeld	<u>33</u>	125 460	131 951
Pensjonsforpliktelser	<u>33</u>	3 249	6 192
Utsatt skatt	<u>22</u>	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		898	1 853
Ansvarlig lånekapital	<u>23,34</u>	121 379	121 490
Sum gjeld		12 392 679	12 202 710
EGENKAPITAL			
Sparebankens fond		1 813 056	1 597 753
Gavefond		6 382	729
Totalresultat		215 207	230 636
Sum egenkapital		2 034 645	1 829 117
Sum gjeld og egenkapital		14 427 324	14 031 827

Vinstra 31.12.2025 / 20.02.2026

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
Leder

Guro Selfors Lund
Nestleder

Frode Henning Killi
Styremedlem

Trond Skjellerud
Styremedlem

Ida Hamilton
Styremedlem

Petter Ulen
Ansattvalgt

Maren Bjørge
Ansattvalgt

Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

Endring i egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2024	1 828 388	729	1 829 117
Disponert resultat	215 025		215 025
Avsatt gaver	-15 000	15 000	-
Gaveutbetalinger		-9 347	-9 347
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-		-
Endret eierandel i Samarbeidende Sparebanker og SpareBank 1 SamSpar	131		131
Endring pensjon ført over egenkapitalen	-463		-463
			-
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			-
Disponert utvidet resultat	183		183
Egenkapital per 31.12.2025	2 028 263	6 382	2 034 645
	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2023	1 605 365	1 097	1 606 462
Disponert resultat	230 839		230 839
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Gaveutbetalinger		-7 868	-7 868
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-		-
Endret eierandel i Samarbeidende Sparebanker og SpareBank 1 SamSpar	-1 162		-1 162
Endring pensjon ført over egenkapitalen	1 050		1 050
			-
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			-
Disponert utvidet resultat	-203		-203
Egenkapital per 31.12.2024	1 828 388	729	1 829 117

Kontantstrømoppstilling

	2025	2024
Resultat før skatt	258 898	277 668
Ordinære avskrivninger	6 914	6 301
Gevinst ved avgang anleggsaksjer	-30 117	-24 470
Gevinst salg anleggsmidler	-320	-
Nedskrivning anleggsmidler	1 100	-
Tap på utlån	7 236	-3 610
Betalbare skatter	-48 727	-44 455
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-9 497	-8 184
Tilført fra årets drift	185 487	203 250
Endring kortsiktig gjeld	-11 527	4 329
Endring kortsiktige fordringer	1 262	-12 627
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	175 222	194 952
Endring brutto utlån	-759 823	-746 983
Endring innskudd fra kunder	256 785	-197 187
Endring kortsiktige verdipapir	-291 205	1 196 211
Netto endring fra virksomheten (A)	-619 022	446 993
Investering i varige driftsmidler	-3 147	-12 500
Salg av varige driftsmidler	320	6 533
Salg langsiktige verdipapir	99 148	44 857
Endring langsiktige verdipapir	-88 541	-204 482
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	7 781	-165 592
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-56 426	86 322
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-56 426	86 322
Sum endring likvider (A+B+C)	-667 667	367 723
Likvidbeholdning 01.01	1 538 608	1 170 886
Likvidbeholdning 31.12	870 941	1 538 608
som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	11 765	10 758
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	859 176	1 527 850
Likvidbeholdning 31.12	870 941	1 538 608

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

SpareBank 1 Gudbrandsdal har forretningsadresse og hovedkontor på Vinstra. Banken har avdelingskontor på Lillehammer, Otta, Ringeby og Oslo.

Bankens organisasjonsnummer i Foretaksregisteret er 937 888 104 og vi opererer i Norge og reguleres av norsk rett.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har to datterselskap; EiendomsMegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS og Engasjementssikring AS. Det henvises til note nr. 35 for mer informasjon.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap inkludert datterselskap. Begrunnelsen for dette er at de økonomiske størrelsene i datterselskapene ikke er av en slik størrelse at de vil påvirke bankens resultater eller balanse i vesentlig grad.

Bankens virksomhet er vurdert som en samlet virksomhet, dvs. ett segment.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS;

IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens §7-3.

IFRS 9 finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, nedskrivning, fraregning og sikringsbokføring.

IFRS 9 er benyttet retrospektivt, med unntak for sikringsbokføring. Retrospektiv anvendelse innebærer at SpareBank 1 Gudbrandsdal utarbeidet åpningsbalansen 01.01.2020 som om de alltid har anvendt de nye prinsippene. Som tillatt i overgangsbestemmelsene til IFRS 9 omarbeidet ikke

SpareBank 1 Gudbrandsdal sammenligningstall for tidligere perioder ved implementeringen av standarden 01.01.2020. Effektene av nye prinsipper i åpningsbalansen for 2020 ble ført mot egenkapitalen.

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. BM porteføljen til banken tilfredsstiller disse kriteriene og måles, med unntak av fastrenteutlån, til amortisert kost.

Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Dette har medført at hele PM porteføljen med unntak av fastrenteutlån etter IFRS 9 reklassifiseres til virkelig verdi over OCI. Dette skyldes rutinemessige salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost, vil medføre et regnskapsmessig misforhold og SpareBank 1 Gudbrandsdal har valgt å måle disse til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Banken har per rapporteringsdato ingen derivater som klassifiserer til sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi med mindre man oppfyller kravene til måling til virkelig verdi over OCI og velger dette ved første gangs innregning. SpareBank 1 Gudbrandsdal regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser er reglene i hovedsak de samme som i IAS 39. Som hovedregel skal finansielle forpliktelser fortsatt måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet.

Nedskrivning av utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde intrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsbalanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinngregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet løpetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene blir beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold over lånets løpetid (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og implisitt LGD, som danner grunnlag for estimer på fremtidige verdier for PD og LGD. Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «normalscenario», «oppgangsscenario» og «nedgangsscenario», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene, hvor «normalscenario» vektet med 80 %, «oppgangsscenario» vektet med 10 % og

«nedgangsscenario» vektet med 10 %. ECL-scenariene lages på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank.

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 kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien inngår alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen inngår eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Følgende regler for kategorisering av trinn 2 gjelder:

- En konto skal ha trinn 2 når kontoen er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer.
- En konto skal ha trinn 2 når den tilhører en kunde som har blitt satt til særlig oppfølging. Kriteriene for dette fastsetter banken og kontoen settes i kategori 2 manuelt. Kriteriene kan bl.a. være at kunden er på watchlist.
- En konto skal ha trinn 2 når kundens PD er over 2,5 ganger opprinnelig PD og når endringen i PD er over 0,60 prosent. Endringen måles ved å sammenligne kundens PD samme måned som kontoen ble opprettet/fornytt («PD_IB») med kundens PD for måneden det rapporteres på («PD_UB»).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen inngår eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og/eller som er misligholdt på balansedato (klasse J eller K). For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over løpetiden.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall

eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger (trinn 3) føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger resultatføres. Når tap er konstatert vil lånet bli fraregnet i balansen. Kriterier for når dette skal skje er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført. Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelser, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende

instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres. I en reforhandlingssituasjon hvor låntager har store økonomiske problemer gjøres det særskilte vurderinger.

Inntektsføring og kostnadsføring

Renteinntekter- og kostnader

Renteinntekter -og kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid. For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi, vil renten klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad, mens effekten av verdiendringer klassifiseres som gevinst/tap fra andre finansielle investeringer eller over OCI.

Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, resultatføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

Provisjonsinntekter- og kostnader

Provisjonsinntekter- og kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Honorar og gebyr ved formidling av finansielle instrumenter (garantier og lignende) som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres løpende i perioden. Etableringsgebyr for slike poster resultatføres på transaksjonstidspunktet.

Prinsipp for omregning av poster i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes til valutakurs pr. balansedato.

Overføring av låneporteføljer til SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS er etablert som kredittforetak etter konsesjon fra Finanstilsynet og er lokalisert i Stavanger. Hovedformålet med foretaket er å sikre eierne stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige betingelser.

Banken vurderer at praktisk talt all risiko og avkastning ved eierskap knyttet til solgte utlån er overført. Alle overførte lån er fraregnet i bankens balanse.

Pr balansedato utgjorde porteføljen overført til boligkreditselskapet 4.722 MNOK (4.583 MNOK ved fjorårets balansedato). Vår eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS var ved årsskiftet 1,50 % (1,55 % ved forrige årsskifte). Reallokering av eierandeler skjer normalt en gang ved årsslutt.

Aksjer i felleskontrollert virksomhet og datterselskaper

Investering i felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper er regnskapsført etter EK metoden. Utbytte fra felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres det året det mottas.

Aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis

Alle aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis (utenom felleskontrollert virksomhet og datterselskaper) blir vurdert til virkelig verdi.

Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer blir vurdert til virkelig verdi.

Egenutstedte obligasjoner

Beholdningen av egne utstedte obligasjoner blir nettoført mot obligasjonsgjelden til pålydende verdi. Banken har på balansedato ingen beholdning i egenutstedte obligasjoner.

Eiendom, anlegg og utstyr

Investeringer i eiendom, anlegg og utstyr balanseføres til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Anskaffelseskosten inkluderer utgifter for å anskaffe eiendelen. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres. Øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Avskrivningene starter når eiendelene er klare for bruk. Avskrivningene er lineært fordelt over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Tomter og kunst avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er;

Bygninger 20-50 år

Maskiner og utstyr 4-5 år

Transportmidler 4-5 år

Inventar 5-10 år

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Banken har ikke driftsmidler som skal klassifiseres som investeringseiendommer etter IAS 40.

Overtagne eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtagne eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter henholdsvis IAS 2 eller IFRS 5. Engasjementer under overtagne eiendeler har en forventet realisasjonstid på inntil 12 måneder. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tillegg eller fradrag i tap på utlån.

Skatter

Overskuddsskatt blir beregnet etter ordinære skatteregler. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt/skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi, samt skattevirkninger av underskudd til fremføring. Ved beregning av skatt pr balansedato er det lagt til grunn en skattesats for betalbar skatt på 25 % og for utsatt skattefordel 25 %. Utsatt skattefordel vil bare bli balanseført i den grad det er sannsynlig at fordelene vil bli realisert i fremtiden.

Formueskatt blir presentert som driftskostnad i regnskapet i samsvar med IAS 12.

Pensjoner

Bankens tjenestepensjonsordning oppfylder lovens krav om tjenestepensjon.

Banken har ingen ordinær ytelsesbasert ordning da den tidligere ordningen ble avvirket 31.12.2016. Alle tidligere medlemmer omfattes nå av innskuddsbasert ordning gjennom SpareBank 1 Livsforsikring. For den innskuddsbaserte ordningen vil årets pensjonskostnad tilsvare årets påløpte premie.

Banken har imidlertid en forpliktelse knyttet til nåværende og tidligere administrerende banksjefer. Premiefastsettelse og beregning av pensjonsforpliktelsene i denne avtalen skjer etter aktuarielle prinsipper. Beregning av pensjonsforpliktelse innebærer bruk av skjønn og estimater på en rekke parametere. Det henvises til note 10 for en nærmere beskrivelse av hvilke forutsetninger som er lagt til grunn.

AFP ordningen i privat sektor

Fra 1.1.2011 ble det innført nye regler for AFP i privat sektor. Ny AFP-ordning skal finansieres med premier fra alle arbeidsgiverne med en prosentandel av lønn. Dette i motsetning til gammel ordning hvor den enkelte bank betalte en egenandel på 60-100 % ved AFP-uttak for bankens ansatte.

Ny AFP-ordning er ansett å være en ytelsesbasert ordning. Administrator har pr i dag ikke beregnet forventet over- eller underdekning for ordningen som helhet, og av den grunn behandles ny AFP-ordning som en innskuddsordning. Årspremien bokført som en kostnad i 2025 utgjorde 2,7 % av et nærmere bestemt grunnlag. Satsen for 2026 er satt til 2,7%, og er uendret fra 2025.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse.

Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metode. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på banker uten oppsigelsesfrist.

Note 3 Finansiell risikostyring

Overordnet ansvar og kontroll

Risikostyring i SpareBank 1 Gudbrandsdal er en prosess for å identifisere, håndtere og følge opp risiki slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med bankens valgte risikoprofil. Risikostyringen

skal støtte opp under strategisk utvikling og måloppnåelse for derved å medvirke til finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk bedriftskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risiki som driver inntjeningen
- Å tilstrebe optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi, dog slik at de til enhver tid strategiske kapitalmål oppfylles
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad
- Utnyttelse av mulig synergi og diversifiseringseffekter

Styret skal påse at SpareBank 1 Gudbrandsdal har en ansvarlig kapital som er forsvarlig i forhold til ønsket risikoprofil og myndighetsfastsatte krav. Styret fastsetter de overordnede prinsippene for risikostyring, herunder mål, rammer, fullmakter og retningslinjer. Administrerende banksjef er ansvarlig for å etablere en forsvarlig risikostyring. Dette innebærer etablering av effektive risikostyringsfunksjoner- og systemer, og at risikoeksponeringen overvåkes. De ulike forretningsområdene er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor eget ansvarsområde og skal påse at risikostyring- og eksponering er innenfor de rammer og fullmakter som er fastsatt.

Leder for risikostyring er ansvarlig for å videreutvikle bankens rammeverk for helhetlig risiko- og kapitalstyring, herunder risikopolicy / -strategier, modeller og systemer i henhold til anerkjente prinsipper.

SpareBank 1 Gudbrandsdal sin risiko tallfestes blant annet gjennom beregning av forventet tap og risikojustert kapital. For beregning av kredittrisiko benyttes modell utviklet av SpareBank 1-alliansen. Modellen tar utgangspunkt i statistiske beregninger og baserer seg på at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap. Beregning av risikojustert kapital for øvrige risikotyper baserer seg i større grad på kvalitative metoder.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring skal rammeverket baseres på de elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer SpareBank 1 Gudbrandsdal på, så som:

- Strategisk målbylde
- Organisering og bedriftskultur
- Risikokartlegging
- Risikoanalyse
- Stresstester
- Kapitalstyring (inkl. avkastning og kapitaldekning)
- Rapportering

- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Etterlevelse

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og valutarisiko.

Kredittrisiko

Den største finansielle risikoeksponeringen til SpareBank 1 Gudbrandsdal er kredittrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke har evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Styret gjennomgår årlig bankens styringsdokumenter og bevilgningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil. Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til administrerende banksjef innenfor visse rammer. Administrerende banksjef kan videredelegere fullmakter. De delegerte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko.

SpareBank 1 Gudbrandsdal bruker statistiske modeller utviklet i Sparebank 1-alliansen som grunnlag for beregning av risiko og kategorisering av kredittporteføljen. Med bakgrunn i modellene kategoriseres kundene i følgende undergrupper for risiko; svært lav, lav, middels, høy og svært høy risiko, samt misligholdte engasjementer. Banken etterstreber å prise kredittrisiko og har etablert prismatriser basert på risikoklassifiseringssystemet. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittrisiko. Styret gjennomgår jevnlig bankens finansstrategi hvor det fastsettes rammer for maksimal portefølje av rentebærende verdipapirer, samt maksimalrammer for eksponering per bransje og per utsteder.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i renter og aksje-/verdipapirkurser. Markedsrisiko oppstår hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i verdipapirer. Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer.

SpareBank 1 Gudbrandsdal sine posisjoner rapporteres kvartalsvis til styret og ledelsen. Styret har vedtatt rammer for den totale renterisikoen. For aksjerisiko (utenom investeringer i strategiske plasseringer) er det etablert maksimalrammer mot aksjemarkedet. Vi viser til note 14.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at SpareBank 1 Gudbrandsdal ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere utlånsaktiviteten uten vesentlige ekstrakostnader. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom måltall for kundeinnskudd i forhold til utlån til kunder, andel langsiktig kapitalmarkedsfinansiering og krav til egenkapital, samt krav til lengden på den tidsperioden hvor

banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. I praksis skjer likviditetsstyringen gjennom likviditetsprognoser, valg av løpetid på bankens innlån, inngåelse av avtaler om trekkrettigheter, overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og deponering av verdipapirer mot låneadgang i Norges Bank. Vi viser til note 15.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Bankens balanseposter i utenlandsk valuta inngår i kassebeholdningen. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Samlet beholdning av utenlandsk valuta utgjør en svært lav andel av bankens eiendeler og risiko for valutatap anses å være uvesentlig.

Banken formidler for øvrig valutilån gjennom annen bank for kunder som ønsker lån i utenlandsk valuta. Samlet volum anses som lavt i forhold til bankens størrelse og risiko for tap i denne sammenheng vurderes som uvesentlig.

Note 4 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av selskapets regnskap foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsporteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

Utlån til virkelig verdi

Alle utlån til kunder med fast rente og utlån til kunder med flytende rente med pant i boligeiendom måles til virkelig verdi ref. note 8. Måling av virkelig verdi gjøres for den samlede porteføljen av fastrenteutlån og basert på endring i estimert markedsrente og endring i kredittrisiko. Verdsettelsen er således beheftet med usikkerhet.

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Måling av virkelig verdi på aksjer, egenkapitalbevis og andeler som ikke omsettes i et aktivt marked vil bestemmes ved å bruke en av følgende eller en kombinasjon av følgende verdsettelsesmetoder: (I) siste kjente transaksjonskurs, (II) resultat per aksje, (III) utbytte per aksje, (IV) rapportert EBITDA for underliggende selskap og (V) siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter. Slike verdsettelses vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 23 og 27.

Note 5 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentet "Ufordelt" er de inntekter og kostnader som ikke lar seg allokere til PM eller BM. Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt.

31.12.2025				
	Privat-marked	Bedrifts-marked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	173 227	72 469	4 764	250 459
Netto provisjonsinntekter	9 806	5 307	64 191	79 304
Andre driftsinntekter			3 344	3 344
Netto avkastning på finansielle investeringer			144 304	144 304
Driftskostnader	133 105	48 594	29 579	211 277
Resultat før tap	49 928	29 182	187 024	266 134
Tap på utlån og garantier	1 530	-8 766		-7 236
Resultat før skatt	51 459	20 416	187 024	258 898
Balanse				
Brutto utlån til kunder	7 621 498	4 049 964		11 671 463
Avsetning for tap	-9 349	-49 085		-58 434
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-21 456			-21 456
Andre eiendeler			2 835 751	2 835 751
Sum eiendeler pr segment	7 590 694	4 000 879	2 835 751	14 427 324
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 122 702	4 750 583		10 873 285
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	166	732		898
Annen gjeld og egenkapital			3 553 141	3 553 141
Sum egenkapital og gjeld pr segment	6 122 868	4 751 315	3 553 141	14 427 324

31.12.2024	Privat-marked	Bedrifts-marked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	164 556	90 032	10 430	265 018
Netto provisjonsinntekter	10 530	5 271	56 514	72 315
Andre driftsinntekter			3 341	3 341
Netto avkastning på finansielle investeringer			133 231	133 231
Driftskostnader	119 909	45 965	33 974	199 848
Resultat før tap	55 177	49 339	169 542	274 058
Tap på utlån og garantier	2 508	1 102	0,00	3 610
Resultat før skatt	57 685	50 441	169 542	277 668
Balanse				
Brutto utlån til kunder	7 018 049	3 907 236		10 925 285
Avsetning for tap	-11 745	-38 681		-50 427
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-35 872			-35 872
Andre eiendeler			3 192 842	3 192 842
Sum eiendeler pr segment	6 970 431	3 868 555	3 192 842	14 031 827
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 830 058	4 786 443		10 616 501
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	337	1 517		1 854
Annen gjeld og egenkapital			3 413 473	3 413 473
Sum egenkapital og gjeld pr segment	5 830 395	4 787 959	3 413 473	14 031 827

Note 6 Kapitaldekning

Banken følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak, CRR/CRD IV.

Pr. 31.12.25 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk buffer 2,5 %. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 14,0 %, kjernekapitaldekning på 15,5 % og kapitaldekning på 17,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 1,7 % med virkning fra 30.11.2025.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Pr. 31.12.25 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og SB1 Finans Midt Norge AS.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå for datterselskap.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter standardmetoden for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra standardmetoden i CRR3 fra og med 2. kvartal 2025.

	2025	2024
Ansvarlig kapital		
Kjernekapital		
Sparebankens fond	2 034 645	1 829 117
Balansført egenkapital	2 034 645	1 829 117
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-42 795	-72 045
Ren kjernekapital	1 991 850	1 757 072

	2025	2024
Fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-
Kjernekapital	1 991 850	1 757 072
Ansvarlig lånekapital	120 000	120 000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	1 379	1 490
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-181	-432
Ansvarlig kapital	2 113 048	1 878 130
Risikovektet beregningsgrunnlag		
Kredittrisiko	6 206 490	6 568 749
Operasjonell risiko	678 440	732 037
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	3 480	12 547
Totalt beregningsgrunnlag	6 888 410	7 313 333
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	28,92 %	24,03 %
Kjernekapitaldekning	28,92 %	24,03 %
Kapitaldekning	30,68 %	25,68 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	13,58 %	12,44 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer	172 210	182 833
Motsyklisk buffer	172 210	182 833
Systemrisikobuffer	309 978	329 100
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	654 399	694 767
Minimumskrav til ren kjernekapital	309 978	329 100
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 027 472	733 205
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	40	13
Institusjoner	194 236	328 237
Foretak	266 158	934 973
Massemarked	141 353	1 455 258
Pantesikkerhet i eiendom*	4 530 083	2 632 959
<i>Herav:</i>		
<i>Ikke-inntektsgenererende boligeiendom (ny)</i>	<i>2 780 714</i>	
<i>Inntektsgenererende boligeiendom (ny)</i>	<i>178 516</i>	
<i>Ikke-inntektsgenererende næringsseiendom (ny)</i>	<i>265 732</i>	
<i>Inntektsgenererende næringsseiendom (ny)</i>	<i>1 192 558</i>	
<i>Anskaffelse, utvikling og bygging (ADC) (ny)</i>	<i>112 563</i>	
Forfalte engasjementer	141 862	161 746
Høyrisiko-engasjementer (utgår)		232 460
Subordinert gjeld (ny)	9 974	
Obligasjoner med fortrinnsrett	23 229	16 971
Andeler i verdipapirfond	143 962	100 223
Egenkapitalposisjoner	653 926	607 759
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	101 668	98 150
Sum kredittrisiko	6 206 490	6 568 749

*Etter innføring av CRR3 har det blitt noen nye kategorier, samt at noen utgår. For kategoriene "Foretak" og "Massemarked" er det en vesentlig endring, da flere engasjementer nå går inn i kategori for eiendom.

	2025	2024
Forholdsmessig konsolidering		
Ansvarlig kapital		
Ren kjernekapital	1 960 894	1 716 443
Kjernekapital	1 977 469	1 736 722
Ansvarlig kapital	2 118 567	1 884 573
Beregningsgrunnlag	8 322 838	8 564 807

	2025	2024
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	23,56 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	23,76 %	20,28 %
Kapitaldekning	25,45 %	22,00 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,73 %	8,86 %

Note 7 Kredittinstitusjoner – fordring og gjeld

	2025	2024
Innskudd i Norges Bank	59 133	56 936
Utlån til og fordringer på kred.inst uten avtalt løpetid	800 043	1 470 915
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	859 176	1 527 851
Gjennomsnittlig rente	4,47 %	4,50 %

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

	2025	2024
Kasse-/drifts- og brukskreditter	682 782	627 700
Byggelån	129 405	104 850
Nedbetalingslån	10 859 276	10 192 735
Brutto utlån og fordringer på kunder	11 671 463	10 925 285
Forventet tap på utlån	-58 434	-50 427
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-21 456	-35 872
Netto utlån og fordringer på kunder	11 591 573	10 838 985
Ubenyttede kreditter	527 566	527 369
Garantier	103 684	106 567
Maksimal eksponering for kredittrisiko	12 302 712	11 559 221
Herav utlån til ansatte	230 963	231 542
Gjennomsnittlig rente brutto utlån	5,81 %	5,85 %

Sikkerhetsverdier

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Av den grunn er bankens reelle maksimale kredittrisiko vesentlig lavere enn tabellen ovenfor gir uttrykk for. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning samt avgitte kausjoner fra privatpersoner og selskaper. Fysiske sikkerheter skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager.

	Sikkerhetsdekning pr. klasse	2025	2024
Sikkerhetsklasse 1	>120 %	1 231 158	1 453 910
Sikkerhetsklasse 2	100-120 %	1 889 547	1 609 167
Sikkerhetsklasse 3	80-100 %	3 022 681	2 324 609
Sikkerhetsklasse 4	60-80 %	5 094 195	4 939 493
Sikkerhetsklasse 5	40-60 %	757 563	807 774
Sikkerhetsklasse 6	20-40 %	116 424	136 404
Sikkerhetsklasse 7	0-20 %	191 144	287 864
Sum eksponering fordelt på risikoklasser		12 302 712	11 559 221

Utlån, garantier og kreditter

Fordelt på risikogruppe	Totalt engasjement		Brutto utlån		Ubenyttet kreditt		Garantier	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Svært lav	4 607 011	3 964 850	4 147 751	3 549 679	413 321	379 115	45 939	36 056
Lav	4 304 500	4 020 648	4 239 908	3 943 272	47 364	62 489	17 228	14 886
Middels	2 639 590	2 684 123	2 562 301	2 571 221	48 399	74 625	28 890	38 277
Høy	332 785	442 863	314 734	432 978	14 725	2 262	3 326	7 623
Svært høy	265 469	306 601	258 155	292 653	3 056	7 986	4 257	5 962
Misligholdt/nedskrevne	153 359	140 136	148 613	135 481	702	891	4 044	3 764
Sum	12 302 712	11 559 221	11 671 463	10 925 285	527 566	527 369	103 684	106 567

Fordelt på sektor

Fordelt på sektor	Brutto utlån		Garantier	
	2025	2024	2025	2024
Offentlig sektor				
Finansiell sektor				
Næringsdrivende			4 049 964	3 907 236
Lønnstakere			83 600	88 507
			7 621 498	7 018 049
			20 084	18 060
Brutto utlån			11 671 463	10 925 285
			103 684	106 567

Utlån og garantier fordelt etter geografisk område

Fordelt på geografisk område	Brutto utlån		Utlån inkl Boligkreditt		Garantier	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nord-Fron	1 519 164	1 538 078	1 958 992	1 973 304	30 786	32 609
Sør-Fron	832 152	836 687	996 694	1 002 186	4 910	8 011
Ringebu	814 721	728 507	1 041 140	971 470	3 677	3 984
Lillehammer	2 393 003	2 168 650	3 768 724	3 439 311	21 085	22 625
Øyer	832 309	734 791	1 044 433	970 154	9 228	5 024
Gausdal	509 178	477 432	725 439	682 811	481	2 671
Sel	1 134 482	1 083 616	1 467 920	1 443 671	9 709	10 710
Oslo	1 746 967	1 134 754	2 781 149	1 771 980	17 654	8 172
Resten av landet	1 889 486	2 222 769	2 609 126	3 253 488	6 156	12 761
Brutto utlån	11 671 463	10 925 285	16 393 617	15 508 374	103 684	106 567

Brutto utlån fordelt på sektor og næring

	31.12.2025	31.12.2024
Landbruk	1 090 319	1 045 460
Eiendom utleie	811 454	744 534
Eiendom prosjekt	811 454	625 597
Forretningsmessig tjenesteyting	137 828	231 839
Bygg og anlegg	240 041	227 609
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	144 234	224 098
Varehandel	146 080	171 385
Borettslag	168 277	166 342
Offentlig og sosial tjenesteyting	130 630	125 204
Hotell, restaurant og reiseliv	121 927	97 441
Øvrige	58 013	69 360
Øvrig eiendom	38 291	53 578
Transport og lagring	39 236	49 314
Industri	76 480	39 738
Informasjons og kommunikasjonsteknologi	21 939	21 060
Energiproduksjon og -forsyning	13 762	14 677
Offentlig sektor	-	0
Sum bedriftsmarked	4 049 964	3 907 236
Personmarked	7 621 498	7 018 049
Brutto utlån	11 671 463	10 925 285
Forventet tap på utlån	-58 434	-50 427
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-21 456	-35 872
Netto utlån	11 591 573	10 838 985
Sum brutto utlån	11 671 463	10 925 285
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 722 154	4 583 090
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	16 393 617	15 508 374

Note 9 Overføring av utlån til kredittforetak

SpareBank 1 Gudbrandsdal har inngått avtaler om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kontakten med kunden. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. SpareBank 1 Gudbrandsdal har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Det innebærer full fraregning fra balansen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

SpareBank 1 Gudbrandsdal innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser. Hvis kredittforetakene får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Banken sin maksimale eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalene. Kredittforetakene kan foreta videresalg av utlån som er kjøpt av banken, samtidig som retten til å forvalte kundene og motta provisjon følger

med. Dersom banken ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser. Eierandel i kredittforetak fremgår av note 27.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 70 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi, ingen rett til bruk av lånene. Bankens forestår forvaltningen av de overførte utlånene og mottar provisjon basert på netto avkastning på utlånene overført. Totalt er det fraregnet boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS for 4.722 (4.583) MNOK ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2025 og 2024. De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er godt sikret og har en lav tapssannsynlighet.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,8 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligationene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS har en intern målsetning om å holde likviditet for de neste seks måneders forfall. Den likviditeten foretaket faktisk har på beregningstidspunktet trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

Note 10 Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se prinsippnoten. Tall i hele tusen kroner.

Tap på utlån og garantier	31.12.2024		31.12.2025	
		Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	
Avsetning til tap målt til amortisert kost - bedriftsmarkedet	40 198	9 619	-	49 816
Avsetning til tap målt til virkelig verdi - Privatmarked	12 083	-2 068	-500	9 515
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	52 281	7 551	-500	59 332
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	50 427	8 506	-500	58 434
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt	1 854	-956	-	898
Balanse	52 281	7 551	-500	59 332

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

-Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.

-Nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.

-Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår

-Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	6 347	30 951	14 983	52 280	8 732	27 934	19 483	56 148
Avsetning til tap								
Overført til (fra) trinn 1	5 358	-5 287	-71	-	3 245	-3 220	-25	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1 107	1 254	-146	-	-1 270	1 324	-54	-
Overført til (fra) Trinn 3	-98	-1 171	1 269	-	-157	-1 021	1 179	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 162	1 372	9	2 543	1 126	2 364	12	3 502
Økning i trekk på eksisterende lån	937	9 816	18 915	29 668	1 591	16 485	2 445	20 520
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-6 938	-11 414	-2 709	-21 061	-6 262	-11 272	-1 285	-18 820
Utlån som har blitt fraregnet	-450	-2 911	-238	-3 599	-656	-1 642	-6 226	-8 525
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)			-500	-500	-	-	-545	-545
Utgående balanse	5 210	22 610	31 512	59 332	6 347	30 951	14 983	52 280

Tapsavsetning på "nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler" i trinn 3 relaterer seg i hovedsak til selskap som har gått konkurs og dermed har fått nytt organisasjonsnummer.

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	1 830	6 070	3 845	11 745	569	6 229	2 927	9 725
Avsetning til tap								
Overført til (fra) trinn 1	830	-766	-64	0	984	-960	-25	-
Overført til (fra) Trinn 2	-142	179	-36	-	-121	121	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-88	89	-	-25	-225	250	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	247	353	12	612	448	502	36	986
Økning i trekk på eksisterende lån	234	1 323	2 864	4 421	558	1 983	1 248	3 789
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 764	-2 447	-1 479	-5 689	-241	-782	-462	-1 485
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-277	-751	-214	-1 242	-343	-797	-129	-1 269
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-500	-500	-	-	-	-
Utgående balanse	957	3 874	4 517	9 349	1 830	6 070	3 845	11 745

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM)	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	3 756	23 818	11 108	38 681	7 172	18 463	16 545	42 180
Avsetning til tap								
Overført til (fra) trinn 1	4 190	-4 183	-7	-0	2 078	-2 078	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-874	984	-110	-	-1 013	1 062	-49	-
Overført til (fra) Trinn 3	-96	-1 048	1 144	-	-129	-717	846	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	908	1 186	1	2 096	587	1 687	11	2 284
Økning i trekk på eksisterende lån	674	8 136	15 781	24 591	936	14 032	941	15 910
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-4 374	-8 167	-942	-13 484	-5 412	-7 826	-426	-13 664
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-214	-2 558	-27	-2 800	-464	-805	-6 214	-7 484
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-545	-545
Utgående balanse	3 969	18 168	26 948	49 085	3 756	23 818	11 108	38 681

Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet kreditt, garantiansvar og lånetilsagn	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	761	1 063	30	1 853	990	3 242	11	4 242
Avsetning til tap								
Overført til (fra) trinn 1	337	-337	-	-	171	-171	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-89	89	-	-	-136	141	-5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-35	36	-	-4	-79	83	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	20	22	0	41	134	264	-	397
Økning i trekk på eksisterende lån	24	302	270	596	71	423	144	638
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-752	-454	-287	-1 493	-403	-2 737	-141	-3 282
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-16	-82	-1	-99	-61	-19	-62	-142
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	283	567	47	898	761	1 063	30	1 853

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.25	31.12.24
Endring i IFRS 9 nedskrivning	-8 817	144
Endring i individuelle nedskrivninger	17 919	-3 400
Endring i amortiseringseffekter	-506	169
Konstaterte tap	110	10
Reversering av tidligere konstaterte tap	-1 471	-534
Sum tap på utlån og garantier	7 236	-3 610

Misligholdte engasjement:	31.12.25	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	74 407	73 842
Trinn 3 nedskrivning	-20 646	-7 936
Netto misligholdte engasjement	53 760	65 906
Avsetningsgrad	28 %	11 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,64 %	0,68 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	31.12.25	31.12.24
Øvrig tapsutsatte engasjement	70 404	60 775
Trinn 3 nedskrivning	-10 866	-7 046
Netto tapsutsatte engasjement	59 539	53 729
Avsetningsgrad	15,4 %	11,6 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,60 %	0,56 %

Brutto utlån ekskl. Fastrentelån	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse ekskl. Fastrente	8 232 854	1 300 684	134 618	9 668 156	7 705 572	1 167 154	120 108	8 992 834
Avsetning til tap overført til Trinn 1	371 285	-362 662	-8 622	-	254 698	-251 289	-3 409	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-417 361	434 196	-16 835	-	-373 611	376 187	-2 576	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-8 223	-36 278	44 502	-	-13 131	-23 475	36 606	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 901 920	134 187	1 203	2 037 310	1 525 910	123 756	2 372	1 652 038
Økning i trekk på eksisterende lån	1 633 442	202 005	24 618	1 860 065	1 416 949	235 617	22 875	1 675 442
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 662 186	-214 197	-27 027	-1 903 410	-1 383 179	-251 105	-17 635	-1 651 918
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-941 610	-60 249	-5 808	-1 007 667	-900 355	-76 161	-22 618	-999 134
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1 837	-1 837	-	-	-1 106	-1 106
Utgående balanse	9 110 120	1 397 686	144 811	10 652 616	8 232 854	1 300 684	134 618	9 668 156
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,06 %	1,62 %	21,76 %	0,56 %	0,08 %	2,38 %	11,13 %	0,54 %

Brutto utlån PM	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse ekskl. Fastrente	5 691 941	300 913	54 614	6 047 468	5 141 619	345 026	46 503	5 533 148
Avsetning til tap overført til Trinn 1	103 518	-96 037	-7 481	-	137 169	-133 760	-3 409	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-115 538	119 627	-4 090	-	-134 067	134 067	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1 597	-3 769	5 366	-	-5 137	-9 621	14 758	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 612 853	35 114	1 334	1 649 301	1 398 335	43 896	4 151	1 446 383
Økning i trekk på eksisterende lån	1 128 215	42 606	15 241	1 186 063	806 518	15 143	6 916	828 577
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 061 226	-46 517	-15 778	-1 123 521	-799 074	-45 856	-9 719	-854 649
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-898 486	-37 216	-3 893	-939 596	-853 422	-47 982	-4 587	-905 991
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-437	-437	-	-	-	-
Utgående balanse	6 459 680	314 722	44 877	6 819 278	5 691 941	300 913	54 614	6 047 468
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,01 %	1,23 %	10,07 %	0,14 %	0,03 %	2,02 %	7,04 %	0,19 %

Brutto utlån BM	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse ekskl. Fastrente	2 540 913	999 771	80 004	3 620 688	2 563 953	822 129	73 605	3 459 686
Avsetning til tap overført til Trinn 1	267 767	-266 626	-1 142	-	109 300	-109 300	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-297 816	310 561	-12 745	-	-237 784	240 359	-2 576	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-6 626	-32 510	39 136	-	-7 994	-13 854	21 848	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	374 912	111 281	71	486 264	197 283	88 475	1 009	286 767
Økning i trekk på eksisterende lån	470 959	157 692	9 376	638 027	589 287	219 479	15 117	823 883
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-565 518	-160 037	-11 249	-736 804	-568 718	-193 517	-5 580	-767 814
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-134 151	-37 168	-2 118	-173 437	-104 414	-54 001	-22 313	-180 728
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1 400	-1 400	-	-	-1 106	-1 106
Utgående balanse	2 650 440	1 082 964	99 934	3 833 338	2 540 913	999 771	80 004	3 620 688
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,15 %	1,68 %	26,97 %	1,28 %	0,15 %	2,38 %	13,88 %	1,07 %

Ubenyttet kreditter, garantiansvar og lånetilsagn	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	934 861	65 262	4 655	1 004 778	875 069	122 104	2 543	999 715
Avsetning til tap overført til Trinn 1	32 498	-32 457	-41	-	19 223	-19 220	-3	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-31 702	31 702	-	-	-37 385	37 563	-178	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-147	-1 217	1 364	-	-726	-7 812	8 538	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	61 953	409	-	62 361	62 704	9 529	-	72 233
Økning i trekk på eksisterende lån	101 614	7 160	661	109 435	201 105	15 763	345	217 212
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-321 342	-22 888	-1 859	-346 089	-157 394	-84 393	-4 886	-246 673
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-39 836	-2 146	-35	-42 017	-27 734	-8 272	-1 703	-37 709
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	737 898	45 825	4 746	788 469	934 861	65 262	4 655	1 004 778

Lån med betalingslettelser	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning	-	34 571	28 449	63 020
Lån med betalingslettelser med nedskrivning	-	-	24 602	24 602
Netto lån med betalingslettelser	-	34 571	53 051	87 622

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Analysen simulerer sensitiviteten knyttet til vesentlig økt kredittrisiko. Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektes.

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) og bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger til makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 31.12.2025 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventetscenarioet	36 743	17 269	54 012
ECL i nedsidescenarioet	67 342	30 029	97 370
ECL i oppsidescenarioet	30 855	15 788	46 643
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10 %	39 214	18 397	57 611
ECL med alternativ scenarivekting 75/15/10 %	40 744	19 035	59 779
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10 %	42 274	19 673	61 947

Per 31.12.2025 har banken valgt å beholde normalscenarioet.

Note 11 Kreditteksponering for hver interne risikoring

Banken benytter et eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Inndeling i risikoklasser skjer ut fra hvor sannsynlig mislighold er i de enkelte engasjementene. I tabellen er denne inndelingen sammenlignbar med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Misligholdssannsynlighet grupperer deretter den enkelte kunde inn i risikogrupper som vist nedenfor.

Risikoklasse	Fra	Til
A	0,00 %	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,25 %
F	1,25 %	2,50 %
G	2,50 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	99,99 %
J		Misligholdt
K		Tapsutsatt

Risikoklasse	Risikogrupper
A - C	Svært lav risiko
D - E	Lav risiko
F - G	Middels risiko
H	Høy risiko
I	Svært høy risiko
J - K	Mislighold og nedskrevet

Totale engasjement bedriftsmarked		
	2025	2024
Svært lav risiko	1 320 824	1 196 957
Lav risiko	940 468	845 015
Middles risiko	1 602 915	1 580 384
Høy risiko	273 170	373 229
Svært høy risiko	158 668	204 793
Misligholdt / nedskrevne	106 623	84 664
Sum	4 402 667	4 285 042
Totale engasjement privatmarked		
	2025	2024
Svært lav risiko	3 286 186	2 767 893
Lav risiko	3 362 923	3 175 633
Middles risiko	1 036 981	1 103 739
Høy risiko	59 615	69 634
Svært høy risiko	106 801	101 808
Misligholdt / nedskrevne	47 538	55 472
Sum	7 900 045	7 274 178
Sum	12 302 712	11 559 221

Note 12 Maks kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittrisiko i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

Kreditteksponering		
	2025	2024
Eiendeler på balansen		
Kontanter	11 765	10 758
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	859 176	1 527 850
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11 671 463	10 925 285
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	1 156 706	854 064
Finansielle derivater	24 020	35 457
Andre eiendeler	24 957	26 219
Sum eiendeler på balansen	13 748 087	13 379 633
Forpliktelser ikke balanseført		
Betingende forpliktelser	53 127	63 855
Ubenyttede kreditter	527 566	527 369
Garantier og lånetilsagn	260 903	477 409
Sum finansielle garantistillelser	841 595	1 068 632
Sum kreditteksponering	14 589 682	14 448 265

Note 13 Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kreditteksponering mot norske finansinstitusjoner er vurdert med svært lav risiko. Obligasjoner garantert av stater eller kommuner er vurdert til svært lav risiko, obligasjoner med særskilt sikkerhet i boligeiendom er vurdert til lav risiko, obligasjoner utstedt av industri og finansinstitusjoner er vurdert til middels risiko eller høy risiko.

Kredittkvaliteten på utlån og fordringer på kunder er basert på en modell utarbeidet av SpareBank 1 Alliansen. Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten per risikogruppe for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens kredittratingsystem.

2025	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevne	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	859 176	-	-	-	-	-	859 176
Utlån til og fordringer på kunder:	-	-	-	-	-	-	-
Personmarked	3 037 293	3 338 776	1 031 706	59 535	106 650	47 538	7 621 498
Bedriftsmarked	1 110 458	901 132	1 530 595	255 199	151 505	101 076	4 049 965
Sum	5 006 927	4 239 908	2 562 301	314 734	258 155	148 613	12 530 639
Finansielle investeringer							
Obligasjoner og sertifikater	-	231 091	12 666	-	-	-	243 757
Sum	-	231 091	12 666	-	-	-	243 757
Total	5 006 927	4 470 999	2 574 967	314 734	258 155	148 613	12 774 396
2024	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevne	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 527 850	-	-	-	-	-	1 527 850
Utlån til og fordringer på kunder:	-	-	-	-	-	-	-
Personmarked	2 556 717	3 133 727	1 100 911	69 483	101 740	55 472	7 018 049
Bedriftsmarked	992 962	809 545	1 470 311	363 496	190 913	80 009	3 907 236
Sum	5 077 529	3 943 272	2 571 221	432 978	292 653	135 481	12 453 135
Finansielle investeringer							
Obligasjoner og sertifikater	-	168 799	12 563	-	-	-	181 362
Sum	-	168 799	12 563	-	-	-	181 362
Total	5 077 529	4 112 071	2 583 784	432 978	292 653	135 481	12 634 497

Note 14 Markedsrisiko

Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og forpliktelser har ulik gjenstående rentebindingstid. Den totale renterisikoen kan splittes i tre elementer:

- Basisrisiko
- Rentekurverisiko
- Spreadrisiko

Basisrisiko er den verdiendring som finner sted på bankens eiendeler og gjeld når hele rentekurven parallellforskyves. Basisrisikoen er vist i tabellen under ved at renterisiko er beregnet som effekten av virkelig verdi av en renteendring på 1% - poeng. Det er ikke tatt hensyn til administrativ renterisiko.

Basisrisiko	2025	2024
Likvider og fordringer på sentralbanken og oppgjørsbank	-2,6	-4,7
Fastrenteutlån	-40,3	-61,6
Utlån for øvrig	-24,5	-21,6
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papir med fast avkastning	-8,3	-6,9
Øvrige eiendeler	-0,0	-0,0
Sum eiendeler	-75,7	-94,8
Innskudd fra kredittinstitusjoner	-	-
Innskudd fra kunder	31,4	20,4
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2,8	3,1
Annen gjeld	0,3	0,3
Sum gjeld	34,5	23,7
Sikret med rentebytteavtaler	36,6	56,2
Sum renterisiko	-4,6	-14,9

Negativ fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang

Tabellen under viser den såkalte rentekurverisikoen, dvs. risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor ulike tidsbånd ved en renteendring, ved å måle bankens netto renteeksponering innenfor de ulike tidsintervallene.

Rentekurverisiko (mill kr)	2025	2024
0 - 3 mnd	-6,5	-9,6
3 - 12 mnd	3,7	-2,6
1 - 3 år	-6,6	-9,6
3 - 5 år	9,2	4,1
Over 5 år	-4,4	4,2
Sum renterisiko	-4,6	-13,5

Spreadrisikoen er risikoen for at markedets prising av de enkelte utstedere ikke endrer seg tilsvarende som de underliggende referanserentene, for eksempel statsrentene eller swaprentene.

Spreadrisiko (mill kr)	2025	2024
Sum spreadrisiko	-7,3	-3,6

Note 15 Likviditetsrisiko

Post i balansen (mill kr)	2025						Sum
	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mnd	3 mnd til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	71	-	-	-	-	-	71
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	800	-	-	-	-	-	800
Utlån til og fordringer på kunder	813	0	7	133	513	10 204	11 671
Obligasjoner og sertifikater	-	-	-	-	218	27	245
Øvrige eiendeler med restløpetid	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	1 640	-	-	-	-	-	1 640
Sum eiendeler	3 324	0	7	133	731	10 232	14 427
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	10 424	450	-	-	10 873
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	9	100	1 160	-	1 268
Øvrig gjeld med restløpetid	1	-	8	122	-	-	131
Ansvarlig lån	120	-	-	-	-	-	120
Egenkapital	2 035	-	-	-	-	-	2 035
Sum gjeld og egenkapital	2 156	-	10 440	671	1 160	-	14 427
Netto likviditetseksponering	1 169	0	-10 433	-538	-429	10 232	-

Kasse-, drifts- og brukskreditt er tatt med i gruppen inntil 1 mnd.

Byggelån er tatt med i gruppen 3 - 12 mnd.

Post i balansen (mill kr)	2024						Sum
	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mnd	3 mnd til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67	-	-	-	-	-	67
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 471	-	-	-	-	-	1 471
Utlån til og fordringer på kunder	779	1	5	84	624	9 432	10 925
Obligasjoner og sertifikater	0	-	-	-	150	32	182
Øvrige eiendeler med restløpetid	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	1 386	-	-	-	-	-	1 386
Sum eiendeler	3 703	1	5	84	774	9 464	14 032
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	9 928	688	-	-	10 617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	10	55	1 260	-	1 325
Øvrig gjeld med restløpetid	2	-	9	131	-	-	141
Ansvarlig lån	120	-	-	-	-	-	120
Egenkapital	1 829	-	-	-	-	-	1 829
Sum gjeld og egenkapital	1 951	-	9 947	874	1 260	-	14 032
Netto likviditetseksponering	1 752	1	-9 942	-790	-486	9 464	-

Kasse-, drifts- og brukskreditt er tatt med i gruppen inntil 1 mnd.

Byggelån er tatt med i gruppen 3 - 12 mnd.

Pr. 31.12.2025 hadde banken følgende lånemuligheter i Norges Bank og andre avtalte trekkrettigheter.

Type	Låneadgang/ramme	Herav trukket beløp	Forfall på trekkramme
Låneadgang i Norges Bank	53 127	0	
Trekkrettigheter oppgjørskonto	50 000	0	01.04.2026

I tillegg til egne trekkrettigheter har bankens kunder trekkmuligheter for inntil 527,6 MNOK per 31.12.2025

Note 16 Netto renteinntekter

	2025	2024
Renteinntekter		
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 502	63 017
Renter av utlån til og fordringer på kunder	636 836	619 107
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	11 943	9 994
Andre renteinntekter og lignende inntekter	14 232	19 179
Sum renteinntekter	701 513	711 296
Rentekostnader		
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	24	24
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	366 296	355 888
Renter på utstedte verdipapirer	69 851	75 534
Renter på ansvarlig lånekapital	7 802	7 875
Avgifter til bankenes sikringsfond	6 898	6 822
Renter på leieforpliktelse etter IFRS 16	170	134
Andre rentekostnader og lignende kostnader	13	-
Sum rentekostnader	451 054	446 278
Sum netto renteinntekter	250 459	265 018

Note 17 Netto provisjons- og andre inntekter

	2025	2024
Provisjonsinntekter		
Garantiprovisjon	1 734	1 691
Verdipapiromsetning og forvaltning	3 100	2 850
Forsikringstjenester	27 470	21 723
Betalingsformidling	26 708	26 595
Andre provisjonsinntekter	6 755	9 213
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	65 767	62 072
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt *	21 731	16 352
Sum provisjonsinntekter	87 499	78 424
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling	7 746	5 987
Andre provisjonskostnader	449	122
Sum provisjonskostnader	8 194	6 109
Netto provisjonsinntekter	79 304	72 315
Andre driftsinntekter		
Leieinntekter fast eiendom	2 553	2 451
Andre driftsinntekter	790	891
Sum andre driftsinntekter	3 344	3 341
Netto provisjons- og andre inntekter	82 648	75 656

Note 18 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	2025	2024
Sum utbytte	20 319	12 788
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og datterselskaper	33 437	48 356
Netto verdiendring på fastrenteutlån	14 985	-1 805
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	56 072	31 120
Netto realiserte verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	30 117	24 486
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	646	12 075
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	-11 274	6 211
Sum netto verdiendring på verdipapirer	90 547	72 087
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	144 304	133 231

Note 19 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte	2025	2024
Lønn	77 330	68 733
Pensjonskostnader (note 20)	4 843	6 748
Andre personalkostnader	24 316	22 825
Sum personalkostnader	106 489	98 305
Ansatte	2025	2024
Antall årsverk:	97	93
Antall ansatte pr. 31.12:	105	103

Nåværende og tidligere ansatte i banken har en samlet rentesubsidiering av utlån på kr. 3.197.751 for 2025 målt mot gjennomsnittlig kunderente. For 2024 var fordelene kr. 2.461.063. Ingen tillitsvalgte har i kraft av sine verv rentesubsidiering på utlån. Utlån til ansatte, se note 8. Alle ansatte er omfattet av en felles avtale om overskuddsdeling som gir lik utbetaling basert på utført årsverk. Overskuddsdelingen er begrenset oppad til en månedslønn (snitt for alle ansatte med unntak av adm. banksjef). For 2025 er gjennomsnittlig brutto månedslønn kr. 53.429. Overskuddsdelingen blir utbetalt ved oppfyllelse av gitte resultatkrav for banken. For 2025 er disse kravene oppnådd.

Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte i 2025						
Tittel	Navn	Lønn og andre kortsiktige ytelser 1)	Andre godtgjørelser	Pensjonskostnad	Lån	
Ledende ansatte						
Adm. banksjef	Per Ivar Kleiven	2 622	261	562	6 600	
Banksjef Forretningutvikling	Silja Hjemstadstuen	1 001	23	154	4 609	
Banksjef Forretningsstøtte	Line Dahl Slapgard	1 079	82	142	4 280	
Banksjef Bedriftsmarked	Thea Wottestad	1 147	76	194	3 528	
Banksjef Personmarked	Truls Bjelke	1 227	65	161	3 034	
Teamleder risk og compliance	Lars Sletmoen	1 087	71	133	3 600	
Leder Marked og Kommunikasjon	André W. Arntzen	1 130	80	140	6 715	
Styret						
Styreleder	Pål Egil Rønn	226			5 641	
Nestleder	Guro Selfors Lund	165			11 728	
Styrets medlemmer	Frode Henning Killi	138			-	
	Trond Skjellerud	139			6 521	
	Ida Hamilton	138			11 128	
Ansattvalgt representant	Petter Ulen	134			2 249	
Ansattvalgt representant	Maren Bjørge	138			-	

Kun honorarer og møtegodtgjørelse er inkludert i godtgjørelse til ansattevalgte styre- og generalforsamlingsmedlemmer

Vilkår for lån til ledende ansatte avviker ikke fra de generelle bestemmelsene som gjelder for øvrige ansatte. For adm. banksjef foreligger det to låneengasjementer med rentesats 31.12.2025 på hhv. 3,56 % og 4,7 %.

Ansettelsesavtalen med adm. banksjef medfører ingen forpliktelse for banken ved fratreden. Adm. banksjef har rett til å fratre ved fylte 62 år med en pensjon på 70 % av lønn på fratredelsestidspunktet og frem til fylte 67 år.

Den øvrige ledergruppen har ikke rettigheter utover ordinær pensjon tilsvarende øvrige ansatte ref. omtale under regnskapsprinsipper note 2 og note 20.

Lån og garantier til selskaper hvor tillitspersoner er ansvarlige medlemmer eller styremedlemmer utgjør samlet 36,4 MNOK

Vilkår for lån hvor fungerende medlemmer pr. 31.12.2025 har selskapsfunksjoner avviker ikke fra de generelle bestemmelsene som gjelder for øvrige kunder. For styreleder foreligger det avtale om kreditter og lån med rentesatser per 31.12.2025 fra 5,3 % til 15,45 %. Styrets leder har betingelser for sitt engasjement som er i tråd med ordinære markedsmessige betingelser.

Ansattvalgte representanter i styret mottar også ordinær lønn, opptjener pensjonsrettigheter og mottar øvrig godtgjørelse som ikke er inkludert i tabellen over.

Styret har ikke avtaler om annet vederlag enn styre-/møtehonorer.

Generalforsamlingens medlemmer har ikke avtaler om annet vederlag enn møtehonorer og har i 2025 mottatt honorarer på kr. 2.000,- for deltagelse pr. møte. Det er ingen lederfunksjon av Generalforsamlingen, men møteleder velges ved åpning. Samlet honorar til medlemmer av Generalforsamlingen i 2025 er totalt kr. 28.000,-.

Samlet låneengasjement for medlemmer av Generalforsamlingen pr. 31.12.2025 utgjør 53,5 MNOK.

Engasjement til generalforsamlingens medlemmer i 2025		Engasjement i MNOK	Antall medlemmer
	≤1		7
	1-2		5
	2-3		7
	>3		4

Det er i 2025 utbetalt honorar til valgkomiteen på til sammen kr. 33.000,-. Av dette beløpet utgjør honorar til leder Lene Sørbråten på kr. 15.000,-.

Note 20 Pensjonsforpliktelser

Banken har pensjonsordning for sine ansatte med innskuddspensjonsordning gjennom SpareBank 1 Forsikring AS.

Banken har inngått avtale om førtidspensjonsordning til adm. banksjef basert på ytelsesmessige prinsipper. Dette er en usikret ordning og forpliktelsen i balansen ved årets utgang er knyttet til denne avtalen.

Ved beregning er følgende forutsetninger lagt til grunn:	2025	2024
Diskonteringsrente	4,0 %	3,3 %
Årlig regulering av pensjoner	≤ 0,4%	≤ 0,4%

Medlemmer i innskuddsbasert pensjonsordning	2025	2024
Antall personer med innskuddsbasert pensjonsordning	109	102

	Usikrede ordninger	
	2025	2024
Estimert brutto verdi pensjonsforpliktelse banksjef	3 249	6 192
Estimert brutto verdi av pensjonsmidler		
Balansført pensjon	3 249	6 192

	Usikrede ordninger	
	2025	2024
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-342	-374
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	-203	-205
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-	-
Endring av ytelsesbasert ordning	3 985	-
Resultatført kostnad fripoliser	-	-
Omkostninger	-	-
Avsatt arbeidsgiveravgift (inkl i bruttobeløp)	-36	-39
Pensjonskostnad inkl arbeidsgiveravgift	3 404	-618
Pensjonskostnad innskuddsbasert ordning *	-6 846	-4 966
Kostnad knyttet til AFP ordning *	-1 401	-1 164
Sum pensjonskostnad	-4 843	-6 748

*) kostnad eks arbeidsgiveravgift

Note 21 Andre driftskostnader

	2025	2024
Kostnader til banksamarbeidet i SpareBank 1	32 666	27 033
Markedsføring	8 632	10 136
IT-kostnader	19 657	12 784
Kostnader egne lokaler	4 737	8 542
Kostnader leide lokaler	976	6 710
Maskiner og inventar	2 247	2 876
Honorarer	10 851	10 253
Telefon, kurs og overnatting	1 909	1 874
Øvrige driftskostnader	15 419	14 119
Sum andre driftskostnader	97 094	94 327

Banken leier lokaler for sin avdeling på Ringeby. Leieavtalen hadde en varighet frem til 30.04.2025, men med utøvd opsjon til fornyelse i ytterligere 5 år, frem til 30.04.2030. I tillegg har banken inngått en leieavtale på Lillehammer i Storgata 56 med tilknytning til eget bygg i Storgata 54. Leieavtalen har en varighet frem til 17.10.2031, med en opsjon på forlengelse i 5 år. Videre har banken inngått en fremleieavtale med utleie av 51% av arealet. Denne fremleieavtalen har en varighet på 5 år med opsjon på ytterligere 5 år. Banken leier også fra 01.10.25 lokaler for sin avdeling i Oslo. Denne leieavtalen har en varighet frem til 30.09.27, med opsjon til fornyelse i ytterligere 2 år av gangen.

Godtgjørelse til revisor	2025	2024
Lovpålagt revisjon	1 158	1 104
Regnskapsmessig bistand	-	-
Attestasjoner		
Skatte- og avgiftsrådgivning	63	50
Andre tjenester		
Sum godtgjørelser til revisor ink MVA	1 220	1 154



Note 22 Skatt

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	258 898	277 668
+/-permanente forskjeller	-65 259	-92 154
+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	-4 348	-1 585
- herav ført direkte mot egenkapitalen		
- herav ført over OCI	-873	-395
Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	188 418	183 535
Herav betalbar skatt 25 % *	47 105	45 884
Avstemming skyldig betalbar skatt i balansen		
Årets beregnede betalbare skatt	47 104	45 884
Avvik beregnet vs. betalt forrige år		-56
Beregnet betalbar skatt ført over OCI	-218	-99
Bokført skyldig betalbar skatt i balansen	46 886	45 729
Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller		
Utlån kunder	21 808	36 290
Gevinst-/tapkonto	-1 525	-1 907
Finansielle instrumenter	-24 020	-35 457
Driftsmidler	12 224	10 557
Netto pensjonsforpliktelse	3 249	6 192
Andre poster	14 794	2 401
Sum midlertidige forskjeller	26 530	18 076
Utsatt skattefordel	6 633	4 519
Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører endring i følgende midlertidige forskjeller		
Utlån kunder	-14 482	1 355
Gevinst-/tapkonto	381	777
Finansielle instrumenter	11 437	-5 942
Varige driftsmidler	1 668	3 660
Netto pensjonsforpliktelse	-2 942	-436
Andre midlertidige forskjeller	12 393	58
Endring midlertidige forskjeller	8 455	-528
Netto endring utsatt skatt	2 114	-132
Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt		
25 % av resultat før skatt	64 725	69 417
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	1 359	1 292
Aksjeutbytter, gevinster/verdiendringer og resultatandeler	-20 977	-24 330
Utsatt skattefordel IB		-
Endring utsatt skattefordel estimatavvik		-
PM utlån Trinn 3 over OCI	-218	-99
Estimatavvik pensjon	-116	
For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	-1 117	450
Total skattekostnad	43 655	46 730
Effektiv skattesats i %	16,9 %	16,8 %
Skattekostnad i ordinært resultat	43 873	46 829
Skattekostnad ført over egenkapital		
Skattekostnad i utvidet resultat	-218	-99

Note 23 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker			11 765	11 765
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			859 176	859 176
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 018 846	684	10 572 043	11 591 573
Rentebærende verdipapirer	1 156 706			1 156 706
Finansielle derivater	25 072			25 072
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	683 015			683 015
Sum finansielle instrumenter eiendeler	2 883 639	684	11 442 984	14 327 306
Gjeld til kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra og gjeld til kunder			10 873 285	10 873 285
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 268 407	1 268 407
Finansielle derivater	-			-
Ansvarlig lånekapital			121 379	121 379
Sum finansielle instrumenter gjeld	-	-	12 263 072	12 263 072

2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker			10 758	10 758
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			1 527 850	1 527 850
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 257 129	569	9 581 287	10 838 985
Rentebærende verdipapirer	854 064			854 064
Finansielle derivater	37 517			37 517
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	663 505			663 505
Sum finansielle instrumenter eiendeler	2 812 214	569	11 119 895	13 932 678
Gjeld til kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra og gjeld til kunder			10 616 501	10 616 501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 324 722	1 324 722
Finansielle derivater	-			-
Ansvarlig lånekapital			121 490	121 490
Sum finansielle instrumenter gjeld	-	-	12 062 713	12 062 713

Bankens BM portefølje bokføres til amortisert kost. Grunnet rutinemessige salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS blir PM porteføljen i sin helhet bokført til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Bankens fastrenteportefølje bokføres til virkelig verdi over resultatet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, innskudd fra kredittinstitusjoner, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon er vurdert til amortisert kost.

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksternt observerbare priser, kurser eller renter fra en børs, forhandler, megler eller lignende, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Versdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i slike ikke aktive markeder. Verdien er basert på nylige observerbare markedsdata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig ved bruk at nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Instrumenter i denne kategorien verdsettes etter metoder som er basert på estimerte kontantstrømmer, vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, og modeller hvor vesentlige parametere ikke er basert på observerbare markedsdata eller eventuelle bransjestandarder.

Tall i hele tusen	31.12.2025				31.12.2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
Rentebærende verdipapirer	911 718	244 988		1 156 706	671 764	182 300		854 064
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler			683 015	683 015			663 505	663 505
Fastrenteutlån			1 018 846	1 018 846			1 257 129	1 257 129
Boliglån til virkelig verdi over OCI				-				-
Derivater		25 072		25 072		37 517		37 517
Sum eiendeler til virkelig verdi	911 718	270 060	1 701 861	2 883 639	671 764	219 817	1 920 633	2 812 214
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		-		-		-		-
Sum forpliktelser til virkelig verdi	-	-	-	-	0	-	0	-

Note 24 Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer måles til virkelig verdi over resultatet.

Rentebærende verdipapirer fordelt på utsteder	31.12.2025		31.12.2024	
	Pålydende	Virkelig verdi	Pålydende	Virkelig verdi
Finansielle foretak	242 400	243 757	180 400	181 362
Sum rentebærende verdipapirer	242 400	243 757	180 400	181 362

Rentebærende verdipapirer fordelt etter forfall	31.12.2025				Totalt
	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	
Finansielle foretak	25 025	71 197	147 535	-	243 757
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	25 025	71 197	147 535	-	243 757

Gjennomsnittlig effektiv rente på rentebærende verdipapirer utgjør 5,02% mot 5,44% i 2024. Renten er beregnet ut fra 12 måneders gjennomsnittlig beholdning.

Note 25 Ansvarlig lån og fondsobligasjoner i andre foretak

	2025	2024
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	10 400	10 400
Fremtind Forsikring AS	2 000	2 000
Sum ansvarlig lån / fondsobligasjoner	12 400	12 400
Bokført under obligasjoner	12 400	12 400
Bokført under utlån		
Sum ansvarlig lån / fondsobligasjoner	12 400	12 400

Note 26 Finansielle derivater

Tabellen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Alle verdiene er basert på observerbare markedsdata.

Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatkontraktene benyttes til å redusere bankens risiko relatert til utlånsvirksomhet. Banken har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

Renteinstrumenter	31.12.2025			31.12.2024		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	871 000	24 020	-	1 106 200	35 457	-
Renteswapper fastrente obligasjonslån						
Påløpte renter på renteswapper		1 052	-		2 059	-
Sum alle renteinstrumenter	871 000	25 072	-	1 106 200	37 517	-

Note 27 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Aksjer og andeler	2025	2024
Til virkelig verdi over resultatet		
- Rentefond	911 718	671 764
- Unoterte aksjer	432 959	392 134
Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 344 677	1 063 898

Selskapets navn	Beholdning antall	Eierandel i %	Anskaffelseskost	Markedsverdi/ Bokført verdi
DNB Global Treasury	155 899		153 983	151 384
Holberg OMF	799 891		83 436	81 052
Pluss Kort Likviditet B	125 534		131 052	126 107
DNB Likviditet C	130 320		131 804	131 315
Storebrand Likviditet C	117 766		118 215	117 789
Danske Invest 2 Norsk Likviditet Pluss	93 994		104 128	105 116
Holberg Likviditet N	1 021 091		104 977	103 816
Odin Likviditet I	952 962		97 812	95 139
Rentefond til virkelig verdi		*	925 406	911 718
SpareBank 1 Boligkreditt AS	1 679 917	1,50 %	252 023	251 988
SpareBank 1 SMN Finans AS	3 780	2,70 %	40 224	54 761
SpareBank 1 Kreditt ASA	111 261	1,22 %	38 542	39 423
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS	11	4,62 %	35 127	35 127
SpareBank 1 Betaling AS	265 812	0,85 %	9 268	18 740
SpareBank 1 Forvaltning AS	34 209	0,74 %	11 516	12 969
SpareBank 1 Markets AS	18 926	0,35 %	3 778	11 283
Øvrig aksjer ikke spesifisert			6 674	8 670
Unoterte egenkapitalinstrument vurdert til virkelig verdi			397 152	432 959
Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			1 322 558	1 344 677

*) Bankens eierandel er ubetydelig

Aksjer er målt til virkelig verdi over resultat iht. IFRS 9 (med unntak av konsernselskap, tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet).

Aksjer som ikke kan måles pålitelig vurderes til kostpris som tilnærming til virkelig verdi.

Beholdningsendring unoterte egenkapitalinstrumenter vurdert til virkelig verdi	2025	2024
Inngående balanse	392 134	325 715
Tilgang	52 348	63 327
Avgang	12 169	8 983
Verdiendring	646	12 076
Utgående balanse	432 959	392 134

Tap/gevinst på unoterte egenkapitalinstrumenter vurdert til virkelig verdi	2025	2024
Gevinst (+) / tap (-) ved realisasjon av aksjer	479	-23
Tap/gevinst på unoterte egenkapitalinstrumenter vurdert til virkelig verdi	479	-23

Note 28 Overtatte eiendeler

	2025	2024
Bygg for kontor, utleie mm	-	-
Leilighetsbygg for fritidsmarkedet	8	8
Hotelleiendom med tilhørende områder	2 164	2 164
Andre eiendeler	-	-
Sum overtatte eiendeler	2 172	2 172

Som grunnlag for bokført verdi på samlet 2,1 MNOK foreligger det enten takst, verddivurderinger mottatt fra eiendomsmegler eller verdiberegningsmodeller. Intensjonen er at banken skal avhende eiendelene så raskt som mulig.

Note 29 Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar og transportmidler	Tomter, bygninger og andre faste eiendommer	Bruksrettseiendeler	Sum
Anskaffelseskost 01.01	21 091	103 347	12 660	137 099
Tilgang	2 218	697		2 916
Avgang til kostpris	-2 554			-2 554
Bruksrett IFRS 16			3 477	3 477
Anskaffelseskost 31.12	20 756	104 044	16 137	140 937
Samlede ordinære avskrivninger	16 437	51 492	5 701	73 630
Bokført verdi 31.12	4 319	52 552	10 436	67 308
Ordinære avskrivninger 2025	1 879	3 121	1 915	6 914
Nedskrivning*		-1 100		-1 100
Gevinst ikke-finansielle eiendeler	320			320
Sum avskrivning og gevinst på ikke-finansielle eiendeler	1 559	4 221	1 915	7 694
*Nedskrivningen er bokført som avsetning annen gjeld i balansen				
Avskrivningssatser	10 - 30 %	0 - 4 %	10 %	

Eiendommer	Kommune	Eiendomstype	Total areal m2	Herav utleid m2	Balanseført verdi
Nedregt 69	Nord-Fron	Bankbygg	1 848	40	5 762
Nedregt 63	Nord-Fron	Kontorbygg	1 138	737,21	7 738
	Nord-Fron	Tomt			1 750
Storgt 17	Sel	Bankbygg	326		2 740
Hanstadgt 5	Ringebu	Bankbygg 1)	302	9	517
Storgt 54	Lillehammer	Bank- og forretningsbygg	1 260	568	23 876
	Lillehammer	Tomt			800
Storgt 56-58	Lillehammer	Bankbygg	838	195	6 538
	Ringebu	Fritidseiendom			310
	Ringebu	Fritidseiendom			1 357
	Ringebu	Tomt			350
	Kristiansund	Fritidseiendom			635
					52 372
		Kunst			180
Sum					52 552

1) Bankbygget er leid og foretatte påkostninger avskrives lineært over leieperioden

Note 30 Andre eiendeler

	2025	2024
Fordringer	9 473	7 706
Opptjente ikke mottatte inntekter	8 879	10 097
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	5 393	4 818
Annet	7 845	8 117
Sum andre eiendeler	31 590	30 738

Note 31 Innskudd fra kunder

	2025		2024	
	Beløp	Gj.snittlig rentesats %	Beløp	Gj.snittlig rentesats %
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2 329 732	0,5 %	2 199 549	0,5 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	8 543 553	4,1 %	8 416 952	4,2 %
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	10 873 285	3,4 %	10 616 501	3,5 %

Innskudd fra kunder - andel med fastrente			
Av innskudd fra kunder utgjør fastrente innskudd		2025	2024
Bokført verdi		449 553	688 241

Innskudd fordelt på sektor og næring			
	2025	2024	
Offentlig sektor	1 373 998	1 653 178	
Landbruk	488 671	457 347	
Finansierings-og forsikringsvirksomhet	645 583	460 704	
Offentling og sosial tjenesteyting	412 165	348 652	
Forretningsmessig tjenesteyting	365 797	346 174	
Bygg og anlegg	341 953	339 824	
Varehandel	227 479	241 016	
Eiendom utleie	172 646	202 923	
Øvrige	136 122	112 299	
Hotell, restaurant og reiseliv	123 527	100 103	
Eiendom prosjekt	141 648	113 455	
Øvrig eiendom	78 120	91 289	
Informasjon og kommunikasjonsteknologi	71 222	79 082	
Industri	94 440	172 393	
Transport og lagring	62 886	62 996	
Borettslag	8 858	2 400	
Energiproduksjon og -forsyning	5 467	2 606	
Sum næring	4 750 583	4 786 443	
Personmarked	6 122 702	5 830 058	
Sum innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	10 873 285	10 616 501	

Innskudd fordelt på geografiske områder			
	2025	2024	
Nord-Fron	2 620 507	2 442 794	
Sør-Fron	1 209 805	1 187 331	
Ringebu	1 368 161	1 363 013	
Lillehammer	1 547 551	1 718 445	
Øyer	295 649	274 430	
Gausdal	254 597	239 507	
Sel	1 375 808	1 293 668	
Oslo-regionen	984 407	1 011 275	
Resten av landet	1 216 801	1 086 038	
Sum innskudd fra kunder fordelt på geografiske områder	10 873 286	10 616 501	

Note 32 Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

	2025	2024
Obligasjonsgjeld	1 260 000	1 315 000
Påløpte renter	8 679	9 796
Over/underkurs	-272	-74
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 268 407	1 324 722
Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	2025	2024
Forfall i løpet av 2024	-	-
Forfall i løpet av 2025	-	55 000
Forfall i løpet av 2026	100 000	350 000
Forfall i løpet av 2027	250 000	250 000
Forfall i løpet av 2028	410 000	410 000
Forfall i løpet av 2029	250 000	250 000
Forfall i løpet av 2030	250 000	
Påløpte renter	8 679	9 796
Over-/underkurs	-272	-74
Sum obligasjonsgjeld	1 268 407	1 324 722

Endringer i verdipapirgjeld	2025	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	2024
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 260 000	250 000	305 000		1 315 000
Påløpte renter	8 679			-1 117	9 796
Over/underkurs	-272			-198	-74
Sum obligasjonsgjeld	1 268 407	250 000	305 000	-1 315	1 324 722

Note 33 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	2025	2024
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19 229	16 389
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	10 645	9 499
Pensjonsforpliktelser	3 249	6 192
Annen gjeld	95 586	106 063
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	128 709	138 143

Per 31.12.2025 hadde banken innestående 25,8 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler

Note 34 Ansvarlig lånekapital

	2025	2024
Tidsbegrenset ansvarlig lån		
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 2,15 % (Call opsjon 2024)	80 000	80 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,55 % (Call opsjon 2027)	40 000	40 000
Påløpte renter	1 379	1 490
Sum ansvarlig lånekapital	121 379	121 490

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	2025	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	2024
Ansvarlig lån, pålydende verdi	120 000	-	-		120 000
Påløpte renter	1 379			-111	1 490
Over/underkurs	-				-
Sum ansvarlig lånekapital	121 379	-	-	-111	121 490

Note 35 Investering i eierinteresser

Datterselskaper	Forretningsadresse	Selskapets aksjekapital i hele kroner	Eierandeler i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Eiendomsmegler 1 Lillehammer Gudbrandsdal AS	Lillehammer	1 233 232	67,4 %	830	5 775	7 940
Engasjementssikring AS	Nord-Fron	30 000	100,0 %	30	100	192
Sum aksjer i datterselskaper					5 875	8 132

Resultat fra datterselskaper	Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS		Engasjementssikring AS		Gjestgiveren		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Inngående balanse 01.01	5 088	4 441	192	192	61	61	5 341	4 695
Kostpris tilgang i året	1 162						1 162	-
Kostpris avgang i året					-61		-61	-
Inntektsført resultatandel	1 690	647					1 690	647
Mottatt utbytte							-	
Utgående balanse 31.12	7 940	5 088	192	192	-	61	8 132	5 341

SpareBank 1 Gruppen AS eies med 19,5 % hver av SpareBank 1 Sør-Norge, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS. Øvrige eiere er SpareBank 1 Østlandet (12,4 %) og LO (9,6 %).

SpareBank 1 Gudbrandsdal eier 6,89 % av Samarbeidende Sparebanker AS, 6,84 % av SamSpar AS og 3,83 % av Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Styringsstrukturen i disse selskapene er også avtaleregulert mellom eierne som tilfredsstillende felleskontrollert virksomhet. SpareBank 1 Gudbrandsdal klassifiserer sin deltakelse i disse selskapene som investering i felleskontrollert virksomhet og bokfører disse etter egenkapitalmetoden.

Aksjer i felleskontrollert virksomhet og selskaper med delt ansvar (DA)	Forretningskontor	Eierandeler i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	6,89 %	64 086	121 315	229 084
SpareBank 1 SamSpar AS	Oslo	6,84 %	60 660	6 605	6 783
Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA	Oslo	3,83 %	4 889 490	5 738	5 983
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet og DA				133 659	241 850

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	199 580	46	196	108	32 241
SpareBank 1 SamSpar AS	5 930	3 821	10 145	9 736	245
Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA	5 937	15	11 965	11 941	169
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet	211 447	3 882	22 307	21 786	32 655

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	Samarbeidende Sparebanker AS		SpareBank 1 SamSpar AS		Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Per 01.01	248 852	140 758	8 584	3 137	8 582	5 094
Tilgang		81 769		5 928		4 289
Avgang	52 086	19 205	1 932	449	2 844	802
Implementeringseffekt IFRS 17						
Kontinuitet tingsutbytte						
Endring i resultatandel fra tidligere år	-2 300	-250	-152	67		
Resultatandel	33 782	46 839	284	-99	245	
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	837	-1 060				
Utbetalt utbytte						
Balanseført verdi 31.12	229 085	248 852	6 783	8 584	5 983	8 582

Note 36 Nærstående parter

	2025	2024
Utlån til felleskontrollerte virksomheter	-	-
Innskudd fra felleskontrollerte virksomheter	-	-
Utlån til datterselskap	1 264	2 234
Innskudd fra datterselskap	120	128
Konsernbidrag datterselskap	-	-

Selskaper, med eierandeler, fremgår av note 35. Internhandel med selskapene er gjort i henhold til egne avtaler og på forretningsmessige vilkår.

Note 37 Garantiansvar

Garantiansvar fordelt på garantiformer	2025	2024
Betalingsgarantier	19 620	18 691
Kontraktsgarantier	25 269	33 052
Lånegarantier	36 857	34 260
Garanti bankenes sikringsfond	-	-
Annet garantiansvar	21 938	20 563
Sum garantiansvar	103 684	106 567

Note 38 Pantstillelser

Det er innskudd på 59,1 MNOK i Norges Bank som gir anledning til å benytte Norges Bank ved finansiering.

Note 39 Hendelser etter balansedagen

Styret eller bankens ledelse er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter 31. desember 2025 som er egnet til å påvirke det fremlagte årsregnskapet for virksomheten.

Geopolitisk uro vedvarer med konflikter og utstrakt bruk av handelsbarrierer mellom land. Banken opplever at dette fortsatt til en viss grad tilfører forhøyet risiko inn i et nytt år. Styret og bankens ledelse vurderer at dette ikke gir identifiserbare effekter som påvirker bankens regnskapsavleggelse pr. 31. desember 2025 ut over det som er innarbeidet i fremlagte tall.

Alternative resultatmål – nøkkeltall

SpareBank 1 Gudbrandsdal presenterer alternative resultatmål (ARM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for SpareBank 1 Gudbrandsdal sin resultatoppnåelse. ARM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annen lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. SpareBank 1 Gudbrandsdal sine ARM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle ARM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

	2025	2024	2023	2022
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder	14 192 662	13 431 928	11 998 266	11 350 977
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder	14 192 662	13 431 928	11 998 266	11 350 977
Sum egenkapital	2 034 645	1 829 117	1 606 462	1 473 728
UB forvaltningskapital	14 427 324	14 031 827	12 518 108	11 492 892
Egenkapitalandel i %	14,10	13,04	12,83	12,82
Sum egenkapital/UB Forvaltningskapital				
UB forvaltningskapital- IB forvaltningskapital	395 497	1 513 720	1 025 216	758 720
IB forvaltningskapital	14 031 827	12 518 108	11 492 892	10 734 172
Endring i forvaltningskapital i %	2,82	12,09	8,92	7,07
UB forvaltningskapital- IB forvaltningskapital/ IB forvaltningskapital				
Overført utlån til kredittforetak	4 722 154	4 583 090	4 354 888	3 948 826
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak	16 393 617	15 508 375	14 526 886	13 614 224
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån i %	28,80	29,55	29,98	29,01
Overført utlån til kredittforetak/ Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak				
UB innskudd fra kunder	10 873 285	10 616 501	9 420 290	8 699 932
UB brutto utlån eksklusive utlån overført til kredittforetak	11 671 463	10 925 285	10 171 998	9 665 398
Innskuddsdekning i % av utlån eksklusive utlån overført til kredittforetak	93,16	97,17	92,61	90,01
UB innskudd fra kunder/ UB brutto utlån eksklusive utlån overført til kredittforetak				
UB innskudd fra kunder	10 873 285	10 616 501	9 420 290	8 699 932
UB brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak	16 393 617	15 508 375	14 526 886	13 614 224
Innskuddsdekning i % av utlån inklusive utlån overført til kredittforetak	66,33	60,74	64,85	63,90
UB innskudd fra kunder/ UB brutto utlån inkludert utlån overført til kredittforetak				
Innskuddsvekst fra kunder siste 12 måneder	256 784	1 196 211	720 358	680 524
IB innskudd fra kunder	10 616 501	9 420 290	8 699 932	8 019 408
Innskuddsvekst siste 12 måneder i %	2,42	12,70	8,28	8,49
Innskuddsvekst fra kunder siste 12 måneder /IB innskudd fra kunder				
Brutto utlånsvekst fra kunder siste 12 måneder	746 178	753 287	506 600	842 102
IB brutto utlån til kunder	10 925 285	10 171 998	9 665 398	8 823 296
Utlånsvekst siste 12 måneder i %	6,83	7,41	5,24	9,54
Brutto utlånsvekst fra kunder siste 12 måneder/ IB brutto utlån til kunder				

	2025	2024	2023	2022
UB brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak - IB brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak				
kredittforetak	885 242	981 489	912 662	1 226 872
IB brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak	15 508 375	14 526 886	13 614 224	12 387 352
Utlånsvekst inkl. BK i %	5,71 %	6,76 %	6,70 %	9,90 %
UB brutto utlån til kunder inkl. BK - IB brutto utlån til kunder inkl. BK/ IB brutto utlån til kunder inkl. BK				
Resultat etter skatt	215 025	230 839	151 391	122 965
Gjennomsnittlig egenkapital	1 943 315	1 720 102	1 543 812	1 473 728
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,06	13,42	9,81	8,34
Resultat etter skatt/Gjennomsnittlig egenkapital siste 12 måneder				
Resultat etter skatt	215 025	230 839	151 391	122 965
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 192 662	13 361 785	11 998 680	11 350 977
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,52	1,73	1,26	1,08
Resultat etter skatt/Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder				
Netto renteinntekter	250 459	265 018	263 747	197 680
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 192 662	13 431 928	11 998 266	11 350 977
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,76	1,98	2,20	1,74
Netto renteinntekter/Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder				
Sum driftskostnader	211 277	199 848	169 016	158 050
Sum driftsinntekter	477 411	473 906	381 888	315 465
Kostnadsandel (K/I)	44,25	42,17	44,26	50,10
Sum driftskostnader/ Sum driftsinntekter				
Sum driftskostnader	211 277	199 848	169 016	158 050
Sum driftsinntekter - netto verdiendring på verdipapirer	386 864	401 818	345 813	304 928
Kostnadsandel (K/I) justert for netto verdiendringer på verdipapirer	54,61	49,74	48,87	51,83
Sum driftskostnader/ Netto renteinntekter justert for netto verdiendring på verdipapirer				
Sum driftskostnader	211 277	199 848	169 016	158 050
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 192 662	13 431 928	11 998 266	11 350 977
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,49	1,50	1,41	1,39
Sum driftskostnader/ Gjennomsnittlig forvaltningskapital				
Tapsavsetninger på utlån og mislighold				
Tapskostnad	7 236	-3 610	13 774	3 510
Brutto utlån på balansetidspunktet	11 671 463	10 925 285	10 171 998	9 665 398
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,06	-0,03	0,14	0,04
Tapskostnad/ Brutto utlån på balansetidspunktet				
Tapskostnad	7 236	-3 610	13 774	3 510
Brutto utlån på balansetidspunktet inklusive utlån overført til kredittforetak	16 393 617	15 508 375	14 526 886	13 614 224
Tap på utlån i % av brutto utlån til kunder inklusive utlån overført til kredittforetak	0,04	-0,02	0,09	0,03
Tapskostnad/ Brutto utlån på balansetidspunktet inklusive utlån overført til kredittforetak				
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet	74 407	73 842	48 643	29 564
Brutto utlån på balansetidspunktet	11 671 463	10 925 285	10 171 998	9 665 398
Misligholdte engasjement (-90 dager) i % av brutto utlån (UB)	0,64	0,68	0,48	0,31
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet / Brutto utlån til kunder på balansetidspunktet				

	2025	2024	2023	2022
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet	74 407	73 842	48 643	29 564
Brutto utlån på balansetidspunktet inklusive utlån overført til kredittforetak	16 393 617	15 508 375	14 526 886	13 614 224
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak	0,45	0,48	0,33	0,22
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet/ Brutto utlån til kunder inklusive utlån overført til kredittforetak				
Kredittforringede engasjement	9 024	7 183	9 940	10 051
Brutto utlån på balansetidspunktet	11 671 463	10 925 285	10 171 998	9 665 398
Kredittforringede engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,08	0,07	0,10	0,10

Kredittforringede engasjement/ Brutto utlån på balansetidspunktet



Erklæring fra styrets medlemmer og adm. Banksjef

Avgitt i samsvar med Lov om verdipapirhandel § 5-5 2. ledd pkt 3

Styret og adm. banksjef har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for SpareBank 1 Gudbrandsdal for kalenderåret 2025 og pr. 31. desember 2025.

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2025, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Vinstra 20.02.2026

I styret for SpareBank1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
Leder

Guro Selfors Lund
Nestleder

Frode Henning Killi
Styremedlem

Trond Skjellerud
Styremedlem

Ida Hamilton
Styremedlem

Petter Ulen
Ansattvalgt

Maren Bjørge
Ansattvalgt

Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef



Shape the future
with confidence

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Gudbrandsdal

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Gudbrandsdal som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet 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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No. 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Sparebank 1 Gudbrandsdal sin revisor sammenhengende i 44 år fra valget på generalforsamlingen i 1982 for regnskapsåret 1982.



Shape the future
with confidence

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.

Forventet kredittap på utlån

Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør MNOK 11 592 (80 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder utgjør MNOK 58,4. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav MNOK 27 er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og MNOK 31,4 hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3). Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter. Tap på utlån omtales i note 2 Regnskapsprinsipper og note 10 Tap på utlån og garantier.

Øvrig informasjon

Styret og administrerende banksjef (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, årsberetningen 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 i 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.



Shape the future
with confidence

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjonen 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 årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.



Shape the future
with confidence

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 tilhørende 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.

Lillehammer, 20. februar 2026
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tor Kjetil Lund
statsautorisert revisor



Bank
Eiendom
Regnskap

Hovedkontor

**SpareBank 1
Gudbrandsdal**

Nedregata 69
2640 Vinstra

Avdelingskontor

Hanstadgata 5
2630 Ringebu

Storgata 54
2609 Lillehammer

Storgata 17
2670 Otta

Stortorvet 7
0155 Oslo

Kundesenter: 02095
Åpent 07-22 (10-18)

NO 937 888 104

E-post: bankpost@s1g.no

<http://www.s1g.no>
<http://bedrift.s1g.no>