

Årsrapport 2025

SpareBank 
HALLINGDAL VALDRES



INNHOLDSFORTEGNELSE

FORORD

HVORDAN LESE ÅRSRAPPORTEN

1 OM VIRKSOMHETEN

- 5** 1.1 Konsernet og virksomhetene
- 12** 1.2 Viktige hendelser i 2025
- 14** 1.3 Finansiell kalender 2026
- 15** 1.4 Hovedtall og nøkkeltall for konsernet
SpareBank 1 Hallingdal Valdres
- 17** 1.5 Styret og ledelse

2 BÆREKRAFTSRAPPORT 2025

- 21** 2.1 Generelle opplysninger (ESRS 2)
- 29** 2.2 Klimaendringer (ESRS E1)

- 40** 2.3 Biologisk mangfold og økosystemer (ESRS E4)
- 43** 2.4 Egne ansatte (ESRS S1)
- 57** 2.5 Samfunnsansvar og samfunnsengasjement
(ESRS S3)
- 61** 2.6 Forbrukere og sluttbrukere (ESRS S4)
- 67** 2.7 Forretningsatferd (ESRS G1)

3 ÅRSREGNSKAP 2025

- 72** 3.1 Styrets årsberetning
- 97** 3.2 Resultat
- 99** 3.3 Balanse
- 102** 3.4 Endringer i egenkapitalen
- 104** 3.5 Kontantstrømoppstilling
- 105** 3.6 Noter
- 169** 3.7 Erklæring fra styret og administrerende
direktør
- 169** 3.8 Uavhengig revisors beretning 2025

FORORD

2025 har vært et år som på mange måter har bekreftet hvem vi er – og hva vi ønsker å være. Vekst, utvikling, nytenkende, tydelig, høye ambisjoner og solid lokal forankring er ord som forbindes med oss.

Vi har de siste årene hatt høy vekst, særlig i personmarkedet, og 2025 har vært et år der vi både har høstet erfaring og tatt viktige grep. Kapital har vært en begrensende faktor, og det har tvunget oss til å bli bedre på å styre vekst, prioritere riktig og bygge robusthet. Samarbeidet med sparebankstiftelsene har vært avgjørende i denne sammenheng, og jeg vil rette en stor takk for konstruktivt og tillitsfullt samarbeid.

Vi har brukt 2025 til å styrke fundamentet for videre utvikling. Vi har bygd organisasjon, kapasitet og kompetanse. Vi har videreutviklet tredjepartssamarbeid som gir oss større distribusjonskraft og tilgang til nye markeder, uten å miste det som er kjernen i vårt konkurransefortrinn: relasjoner, tilgjengelighet og dyktige medarbeidere som kjenner kundene sine.

Vi er ambisiøse. Målet om å bygge et av Norges beste mellomstore finanshus ligger fast. Det handler ikke bare om størrelse, men om å være tilstrekkelig kostnadseffektive til å levere god lønnsomhet, samtidig som vi skaper de beste kundeopplevelsene. Vi skal være et smart finanshus – med sterke digitale løsninger, men alltid med mennesker i sentrum.

2025 har også minnet oss om viktigheten av god styring og prioritering. Økte kostnader, høyere krav og et mer komplekst risikobilde stiller strengere krav til hvordan vi driver våre virksomheter. Dette arbeidet tar vi på alvor. Effektiv drift, tydelige prioriteringer og et godt arbeidsmiljø er ikke bare nødvendige grep – det er forutsetningen for å trygge arbeidsplasser og sikre videre utvikling.

Bærekraft og samfunnsansvar er en naturlig del av hvem vi er. Vi skal være en synlig samfunnsaktør i Hallingdal og Valdres, og en ansvarlig samarbeidspartner for kunder, næringsliv og lokalsamfunn. Samtidig skal vi ta vår del av ansvaret for klima, natur og sosial bærekraft på en måte som er forankret i faktisk drift og reelle valg.

Det som gir meg størst trygghet inn i fremtiden, er menneskene i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Våre «superkrefter» ligger i kombinasjonen av kompetente medarbeidere, gode relasjoner og evnen til å møte kundene der de er med både personlig tilstedeværelse og gode digitale løsninger.

Sammen har vi lagt et solid grunnlag. Sammen skal vi utvikle oss videre.



Knut Oscar Fleten
Adm. direktør

HVORDAN LESE ÅRSRAPPORTEN

Årsrapporten er utarbeidet i tråd med prinsippene for integrert rapportering og skal gi et helhetlig og sammenhengende bilde av SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Rapporten er strukturert i tre hoveddeler og kombinerer finansiell og ikke-finansiell informasjon for å vise hvordan konsernet skaper økonomisk verdi, samtidig som vi bidrar i omstillingen mot et mer bærekraftig samfunn.

Del 1: OM VIRKSOMHETEN

Denne delen gir en samlet introduksjon til konsernet og våre virksomhetsområder. Her presenteres blant annet historikk, forretnings- og markedsområder, sparebankstiftelsene, samt vår visjon, misjon, verdier og mål. Kapitlet inneholder også et tilbakeblikk på viktige hendelser i 2025, nøkkeltall for året og en presentasjon av styret.

Del 2: BÆREKRAFTSRAPPORT 2025

Denne delen beskriver konsernets arbeid med bærekraft og bygger på vår doble vesentlighetsanalyse. Rapporten omfatter de temaene som vurderes som mest sentrale for vårt bærekraftsarbeid og viser hvordan vi følger opp bærekraftsmål. Rapporten er utarbeidet etter en CSRD-tilnærming med utgangspunkt i strukturen i ERS-rammeverket. SpareBank 1 Hallingdal Valdres er ikke rapporteringspliktig etter CSRD, og bærekraftsrapporten er derfor frivillig og ikke underlagt revisjon.

Del 3: ÅRSREGNSKAP 2025

Denne delen inneholder konsernets årsregnskap, inkludert styrets årsberetning, resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, endringer i egenkapitalen og tilhørende noter. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med norsk regnskapslovgivning og IFRS.



1 OM VIRKSOMHETEN

1.1 Konsernet og virksomhetene

1.1.1 Historikk

Konsernet har en lang og tradisjonsrik historie med bankvirksomhet tilbake til 1868. I Hallingdal har konsernet sitt utspring i Aal Sparebank som startet sin virksomhet i 1870, og Hemsedal Sparebank som åpnet i 1907. Disse bankene fusjonerte i 1999 og fikk navnet SpareBank 1 Hallingdal. I Valdres startet Øystre Slidre Sparebank sin drift i 1868. Øystre Slidre Sparebank ble innfusjonert i SpareBank 1 Hallingdal i 2012 og nytt navn på banken ble SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

Regnskapsvirksomheten i konsernet har sin historie tilbake til 1984 som daværende Sparebankens Regnskapskontor AS som var et heleid datterselskap av Hemsedal Sparebank. I 2002 ble navnet endret til Hemsedal Regnskap AS. I 2012 kjøpte banken alle aksjene i selskapene HallingRegnskap AS og Valdres Regnskap AS. Hemsedal Regnskap AS ble samme året innfusjonert i HallingRegnskap AS som deretter endret navn til SpareBank 1 Regnskapshuset Hallingdal AS. HallingRegnskap AS ble stiftet i 1998. Valdres Regnskap AS skiftet i 2013 navn til SpareBank 1 Regnskapshuset Valdres AS. I 2014 ble selskapet fusjonert inn i SpareBank 1 Regnskapshuset Hallingdal AS og nytt navn på selskapet ble SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS. I 2025 kjøpte selskapet opp og fusjonerte inn selskapet Los Regnskap AS. Los Regnskap AS er lokalisert på Fagernes og på Fornebu, og selskapet har dermed utvidet sitt geografiske nedslagsfelt gjennom dette oppkjøpet.

Konsernets meglervirksomhet startet i 1999 da banken kjøpte aksjer i Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland som etablerte avdelingskontor i banklokalene på Gol. I 2007 kjøpte banken 85 % av aksjene i Terra Eiendomsmegling Geilo AS. Selskapet endret samme året navn til EiendomsMegler 1 Geilo AS. I 2011 kjøpte banken de resterende 15 % av aksjene. På samme tid kjøpte banken alle aksjene i Hemsedal Eiendomsmegling AS som ble innfusjonert i EiendomsMegler 1 Geilo AS. Gol-kontoret til Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland ble samme året utfisjonert til EiendomsMegler 1 Geilo AS. Selskapet endret deretter navn til EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS. I 2025 ble SpareBank 1 Hallingdal Valdres medeiere i den landsdekkende meglerkjeden EIE. Fjellmegleren vil med dette gå fra Eiendomsmegler 1 til EIE Eiendomsmegling fra begynnelsen av 2026. Selskapet endrer navn til Fjellmegleren AS i 2026 og fortsetter å være en del av konsernet og eies av SpareBank 1 Hallingdal Valdres. I rapporten vil vi omtale selskapet som Fjellmegleren AS.

1.1.2 Visjon, misjon, verdier og mål

“Vi hjelper kunden til å realisere drømmer og verdier – i gode og utfordrende tider.”

Konsernets visjon er å være «anbefalt av kunden», og vi skal oppfattes av kundene våre som «engasjert, relevant og dyktig».

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har definert sin misjon til «vi hjelper kunden til å realisere drømmer og verdier – i gode og utfordrende tider».

SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal oppnå økt inntjening gjennom samarbeid om kundeleveranser på tvers av konsernets forretningsområder. Sparebank er vår kjernevirksomhet, men den skal styrkes gjennom formidling av forsikring, eiendomsmegling, regnskap og økonomisk rådgivning.

I Hallingdal og Valdres skal konsernet være den mest attraktive arbeidsplassen med de beste og mest fornøyde medarbeiderne. De skal ha høy endringskapasitet samt vilje og evne til kontinuerlig læring.

Konsernet ønsker å være en pådriver i arbeidet med grønn omstilling og en foregangsvirksomhet på miljøengasjement i egen drift og utvikling av produkter og tjenester som oppfordrer kunder til å ta gode valg for klima og natur.

Konsernet har en målsetting om å ha god kapitaldekning og levere gode resultat som gir et godt utbytte til sparebankstiftelsene.

1.1.3 Forretningsområder

SpareBank 1 Hallingdal Valdres er i dag et konsern med virksomheter innenfor flere områder. Sparebankvirksomheten med bankdrift som omfatter finansiering, betalingsformidling, plassering og formidling av forsikringsprodukt er kjernen i konsernet og konsernstrukturen tar utgangspunkt i gjeldende lovverk for sparebanker.

Konsernet driver i tillegg virksomheter innenfor områdene regnskapsføring, eiendomsmegling, investeringsvirksomhet og lokalt samfunnsengasjement. I tillegg kommer mer interne områder som fellesfunksjoner og eiendomsdrift av egne lokaler.

Disse virksomhetene blir drevet gjennom egne datterselskaper. SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS driver med regnskapsføring og tilhørende tjenester. Eiendomsmegling blir drevet av selskapet EIE Fjellmegleren AS. Noe investeringsvirksomhet skjer gjennom selskapet SpareBank 1 Hallingdal Invest AS. I tillegg inngår Tisleidalen Hyttegrend AS som datterselskap i konsernet.

Det lokale samfunnsengasjementet viser seg spesielt gjennom konsernets eiere, SpareBankstiftelsen Hallingdal og SpareBankstiftelsen Øystre Slidre som årlig deler ut gaver og støtte for mange millioner til lag og foreninger i Hallingdal og Valdres. I tillegg er bankens sponsorvirksomhet av betydelig omfang. I 2025 utgjorde dette i sum 23 mill. kroner. Konsernet har også tatt initiativet til stiftelsen «Kimen til vekst» som har støtteordninger til lokale bedrifter og organisasjoner i Hallingdal og Valdres.

1.1.4 Markedsområde

Konsernets hovedmarkedsområde er Hallingdal og Valdres. I Hallingdal ligger tyngdepunktet i kommunene Ål, Gol og Hemsedal, mens i Valdres er tyngdepunktet kommunene Øystre Slidre og Nord-Aurdal. Banken har ca. 50 % av sine kunder utenom dette primærmarkedsområdet med en stor andel i Oslo/Akershus-området og en

stigende andel i Bergens-området. Dette gjelder i hovedsak privatmarkeds kunder. Bankens strategi med tredjepartssamarbeid bidrar også til noe vekst i andre deler av landet.

De ulike selskapene har alle ambisjoner om å være markedsledende på sine respektive områder. Fjellmegleren AS har også ambisjoner om å være den ledende megleren i Norge på fritidseiendommer i fjellet.

1.1.5 Kontorstruktur

En viktig del av konsernets strategi i hovedmarkedsområdet er å samle vår virksomhet i lokale finanshus som kan tilby et bredt spekter av tjenester og gi den helhetlige og verdifulle opplevelsen kundene våre vil ha. Vårt tverrfaglig samarbeid innen bank-, megler-, og regskapsvirksomhet utfyller hverandre på en unik måte, noe som ikke bare gir økt verdi for kundene våre, men skaper også mulighet for å utnytte forskjellig kompetanse internt. Virksomheten er bygd opp omkring de lokale kontorene samt et kundesenter med utvidede åpningstider.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ikke hovedkontor. Bankvirksomheten blir drevet fra ti kontorer lokalisert i tettstedene Geilo, Ål, Gol, Nesbyen, Hemsedal, Fagernes, Heggenes, Beitostølen, Oslo og Bergen.

Datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS er lokalisert i Flå, Nesbyen, Gol, Hemsedal, Ål, Fagernes, Heggenes, Beitostølen og Fornebu. EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS er lokalisert på Geilo, Ål, Gol, Nesbyen, Flå, Hemsedal, Fagernes og Beitostølen.

1.1.6 Sparebankstiftelsene

Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre ble etablert 23. november 2012 samtidig med fusjonen mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank som ble til SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomheten i sine respektive kommuner gjennom å eie egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og disponere deler av overskuddet til allmennyttige formål.

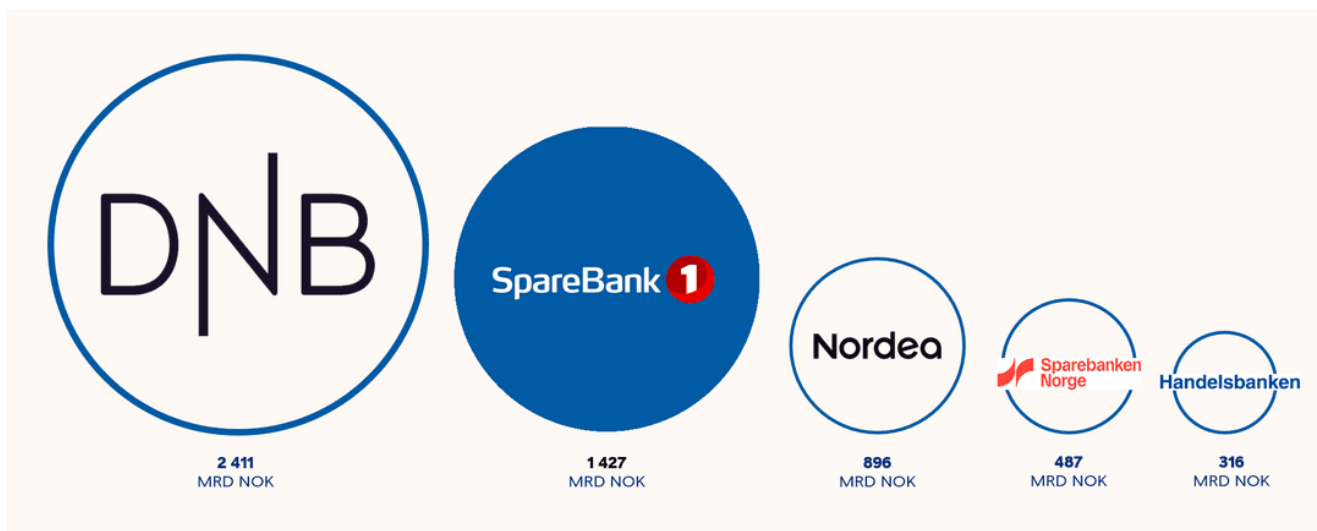
Opprettelsen av sparebankstiftelsene skal sikre at den kapitalen som var opparbeidd i Aal Sparebank (seinere Hallingbanken), Hemsedal Sparebank og videreført i SpareBank 1 Hallingdal gjennom mer enn 143 år frem til 2012, blir værende i distriktet og forvaltet til allmenne formål i all framtid. Det samme gjelder kapitalen som var opparbeidet i Øystre Slidre SpareBank gjennom 145 år – fra 1868 til 2012.

Ved etablering var egenkapitalen i Sparebankstiftelsen Hallingdal på 783 mill. kroner og var i all hovedsak egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Egenkapitalen i Sparebankstiftelsen Øystre Slidre var tilsvarende på 103. mill. kroner. Størrelse på egenkapitalen samsvarer med bytteforholdet ved fusjonen i 2012.

Stiftelsene har i årene etter etablering fått årlige utbytter fra SpareBank 1 Hallingdal Valdres. En del av dette har gått til gaveutdelinger til prosjekt og drift, men stiftelsene har også opparbeidet seg noe overskuddslikviditet som er plassert i verdipapir, i hovedsak aksjefond og rentefond.

1.1.7 SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen ble etablert i 1996 og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA.



SpareBank 1-alliansen er den nest største finansgrupperingen i Norge målt i utlån til kunder. Alliansen består av 12 selvstendige banker som er fullverdige leverandører av finansielle produkter og tjenester til privatpersoner, bedrifter og organisasjoner i sine lokalmarkeder rundt om i Norge. Disse bankene er både børsnoterte egenkapitalbevisbanker, ikke-børsnoterte egenkapitalbevisbanker, tradisjonelle sparebanker og aksjesparebank.

Alliansen er etablert og organisert for å gi bankene styrke og kraft til å drive fremtidsrettet bankvirksomhet lokalt. Alle alliansebankene er selvstendige juridiske enheter. De opererer helt adskilt, men har stordriftsfordeler ved at de eier flere selskaper innenfor finanssektoren sammen, som alle leverer en rekke tjenester til eierbankene (deriblant SpareBank 1 Utvikling DA og SpareBank 1 Gruppen AS). Alliansebankene har felles merkenavn – med en regiontilknytning for hver bank.

SpareBank 1-bankene driver etter den tradisjonsrike grunnpilaren for sparebanker i Norge, som handler om å gi tilbake og løfte lokalsamfunnene der bankene er. Det er denne driftsformen som skiller sparebankene fra forretningsbankene. De deler overskuddene lokalt.

Sterke og konkurransekraftige, lokale og regionale sparebanker har derfor stor betydning for bærekraftige lokalsamfunn over hele landet.



Kundene skal oppleve at SpareBank 1-bankene er best på relasjoner – både lokalt og digitalt. Totalt har alliansen ca. 10.500 medarbeidere. Av disse arbeider rundt 2.600 i SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling DA. Det betyr at SpareBank 1 er en betydelig arbeidsgiver i Norge.

Selv om bankene i alliansen er selvstendige, er det etablert mange felles retningslinjer og policyer for blant annet etikk, personvern og sikkerhet.

SpareBank 1-alliansen skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper. Tilrettelegging for faglig utvikling og en rekke tiltak som bidrar til god helse, økt trivsel og høy motivasjon er prioritert. Balansen mellom jobb, hjem og fritid skal oppleves som god.

Arbeidsmiljøet i alliansen skal være preget av mangfold, respekt og omtanke, og det er en nulltoleranse for diskriminering og trakassering.



SpareBank 1 Gruppen AS er et holdingselskap med 4 datterselskaper som alle utvikler og leverer produkter til alliansebankene som igjen tilbyr dette til sine kunder i lokalmarkedet. Holdingselskapets oppgaver er økonomistyring, risikostyring og compliance, juridiske tjenester og myndighetskontakt for datterselskapene. Morselskapet utvikler og leverer også produkter til LOs forbund og forbundsmedlemmer gjennom LOfavør.

SpareBank 1 Gruppen AS er 100 % eid av SpareBank 1-banker og Landsorganisasjonen LO med følgende eierbrøker:

SpareBank 1 Sør-Norge (19,5 %), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %), SpareBank 1 SMN (19,5 %), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %), SpareBank 1 Østlandet (12,4 %) og Landsorganisasjonen og fagforbund tilknyttet LO (9,6 %).

SpareBank 1 Gruppen AS eier majoriteten av aksjene i følgende datterselskaper:

- SpareBank 1 Forsikring AS (100 %) - pensjon + eiendomsforvaltning, næring
- SpareBank 1 Factoring AS (100 %) - factoringtjenester
- SpareBank 1 Spleis AS (100 %) - folkefinansiering – «crowdfunding»
- Kredinor AS (68,6 %) - inkassovirksomhet
- Fremtind Holding AS (51,4 %) (DNB 28,5 %, Eika 20,1 %)
 - Fremtind Forsikring AS
 - Fremtind Livsforsikring AS - Personrisikoprodukter
 - AutoSync AS

SpareBank 1 Gruppen har betydelige eierinteresser i følgende selskaper:

- LOfavør (49 %)
- Eiendomsverdi AS (25 %)

I 2019 fusjonerte SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Forsikring AS og ble til Fremtind Forsikring AS. Fra 1. juli 2024 gikk Eika Forsikring også inn i Fremtind Forsikring. Det gjør at SpareBank 1 Gruppen AS nå eier 51,4 %, DNB ASA 28,5 og Eika 20,1 % av selskapet Fremtind Holding AS. Forsikringer fra Fremtind blir distribuert gjennom SpareBank 1-bankene, DNB og Eika-bankene.

LOfavør AS er et deleid selskap (49 %) som utvikler og leverer produkter til LOs forbund og forbundsmedlemmer gjennom fordelsprogrammet LOfavør.



SpareBank 1 Utvikling DA er eid av SpareBank 1 Sør-Norge (18 %), SpareBank 1 Nord-Norge (18 %), SpareBank 1 SMN (18 %), Samarbeidende Sparebanker AS (18 %), SpareBank 1 Østlandet (18 %) og SpareBank 1 Gruppen (10 %).

SpareBank 1 Utvikling DA eier 100 % av aksjene i følgende datterselskaper:

- EiendomsMegler 1 Norge AS
- SpareBank 1 Kundesenter AS

SpareBank 1 Utvikling DA består av en rekke utviklings- og fagmiljøer, som leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til de 12 eierbankene. Selskapet bidrar til at felles utvikling og aktiviteter gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under det felles merkevarenavnet - SpareBank 1.

SamSpar

SamSpar er en allianse innenfor SpareBank 1-alliansen. SamSpar-alliansen består av tre fellesselskaper samt de 8 eierbankene med datterselskaper. De 8 eierbankene ved utgangen av 2025 er:

- SpareBank 1 Nordmøre
- SpareBank 1 Lom og Skjåk
- SpareBank 1 Gudbrandsdal
- SpareBank 1 Østfold Akershus
- SpareBank 1 Ringerike Hadeland
- SpareBank 1 Hallingdal Valdres

- SpareBank 1 Helgeland
- SpareBank 1 Sogn og Fjordane.

De tre felleseide selskapene er: Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. De ansatte i SamSpar er alle ansatt juridisk i selskapet SpareBank 1 SamSpar AS (i det følgende benevnt SamSpar) og har ved utgangen av 2025 til sammen 37 ansatte og er lokalisert i Oslo.

SamSpar er et felles selskap for eierbankene som er satt til å utøve oppgaver og ansvar innenfor følgende fire dimensjoner:

1. Forvaltning av selskapsverdier og selskaper
2. Representasjon på alliansearenaen
3. Faglig ledelse
4. Innovasjon og tjenester

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ved årets slutt en eierdel på 8 % i Samarbeidende Sparebanker AS. I selskapet SpareBank 1 SamSpar AS er eierandelen 7,99 %. SamSpar-bankene har gjennom de siste årene investert mye i systemer, infrastruktur og tjenester for å styrke bankenes utvikling og konkurransekraft. Selskapet drifter og forvalter disse investeringene kostnadseffektivt og utfører en rekke **fellesfunksjoner** og tjenester for SamSpar-bankene. Selskapet har kompetanse på områder som supplerer eierbankene (f.eks. datavarehus, kundeoppfølgingssystemer, analyse, personvern og GDPR).

Dette er oppgaver som kommer i tillegg til de aktivitetene som gjennomføres i SpareBank 1-alliansen. Selskapet forvalter også felleseide selskaper og representerer eierne i Alliansens strategiske råd, taktiske råd og operative råd. Selskapet har i tillegg ansvaret for lansering av og opplæring på leveranser fra fellesarenaen samt fremme forslag som skal styrke eiernes konkurransesituasjon.

Andre SpareBank 1-selskaper

Ved siden av eierskapet i SamSpar og det indirekte eierskapet i SpareBank 1-alliansen, er SpareBank 1 Hallingdal Valdres inne som direkte eier i en del andre SpareBank 1-selskaper. Dette er SpareBank 1 Betaling AS, SpareBank 1 Mobilitet Holding AS, SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS, Kredittbanken ASA, SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Bank og Regnskap AS, SpareBank 1 Markets AS, SpareBank 1 Forvaltning AS. Eierandelen i disse selskapene ligger på 0,35-2,36 %.

1.2 Viktige hendelser i 2025

Her er et utvalg av hendelser i konsernet gjennom året. Listen er ikke fullstendig, men gir et lite innblikk i større og mindre hendelser.



Vår eier Sparebankstiftelsen Hallingdal bidrar med økonomisk støtte til de lag og foreninger som blir med på Plastdugnaden 2025.

Det blir gjort kjent at LOS Regnskap er kjøpt opp av SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS og blir en del av selskapet i løpet av året.

SpareBank 1 signerer ny avtale med NSF Langrenn.



Vi arrangerte «Sikkerhet i en digital verden! Alle kan bli lur, men du kan bli lurere» for en fullbooket sal på Gol - sammen med Hallingdal Nærings- hage.

Vi var med under Hallingdal Ombruksfestival. I samarbeid med bibliotek og servicetorg i hele Hallingdal samler vi inne brukt IT utstyr på en sikker og miljøvennlig måte.



Årets Skarverenn gikk av stabelen i nydelig vær og vi var med som sponsor

Vi markerte pride både internt og eksternt

Vi tok imot Hallingmo barnehage til inspeksjon på byggeplassen av nytt bankbygg på Gol da de har vært tett på byggeprosessen.



Apple Pay lanseres i SpareBank 1



Jotunheimen trailrun. Vi deltok som sponsor

Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre vedtar ny logo.

Christel Alsaker-Nøstdahl startet som ny daglig leder i EiendomsMegler 1 Fjellmegleren

Vi deltok på Arendalsuka og ble tildelt beviset på at vi er sertifisert som Likestilt arbeidsliv-virksomhet.




Vi arrangerte Hallingdalskonferansen på Vestlia Resort sammen med Hallingdal næringshage, Regionrådet, NHO, Skue Sparebank og Gjensidige.



SpareBank 1 Hallingdal Valdres blir medeier med 34 % i Eie Eiendoms-megling.

Det blir gjort kjent at EiendomsMegler 1 Fjellmegleren blir en del av Eie, med navnet Eie Fjellmegleren i 2026.



Vi markerte Verdensdagen for psykisk helse både internt og eksternt. Bl.a. lånte vi ut chatten i digitalbanken til SOS-chat.

Arrangement på Ål kulturhus i regi av Frivillighetssentralen. Vi deltok med temaet: «Sikkerhet i ei digital verd. Slik unngår du å bli lurt».

Konsernet bidrar som tellebank og med 100.000 kroner til Atlas- alliansen i årets TV-aksjon. Målet er å gi skolegang, helse, hjelpemidler og verdighet til mennesker med funksjonsnedsettelse i krigs- og kriserammede områder.

Sparebankdagen ble markert på Fagernes og Ål kulturhus med vitensshow og over 500 besøkende på showene.

Temakveld om «Utleie og leie» arrangert for fulle saler i Hallingdal og Valdres.

Bankbygget på Gol sto ferdig og vi tok i bruk hele bygget.

Nytt kommunikasjonskonsept «Fjellstøtt gjennom livet» lanseres internt.

Vi deltok på Sesongåpningen på Beitostølen.

Banken og megleren var representert på inkluderingskonferansen i regi av Vinn Hallingdal. Der ble også SpareBankstiftelsen Hallingdal kåret til årets jobbskaper.

LOS Regnskap fusjonerer inn SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS 1. desember.

Årets julegave på 100.000 kroner til Langfjella alpine redningsgruppe

1.3 Finansiell kalender 2026

13. februar

Resultat 4. kvartal 2025

17. mars

Godkjenning årsregnskap 2025

26. mars
Forstanderskapsmøte og fastsettelse av årsoppgjør og utbytte

12. mai.
Resultat 1. kvartal

14. august
Resultat 2. kvartal

15. november
Resultat 3. kvartal

1.4 Hovedtall og nøkkeltall for konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Inntekter 2025
NOK 711M

Resultat 2025
NOK 194M

RESULTATSAMMENDRAG	Året 2025	%	Året 2024	%
<i>(Hele tusen kroner)</i>				
Netto renteinntekter	373 276	1,98	377 291	2,15
Netto provisjons- og andre inntekter	93 123	0,49	72 751	0,41
Netto resultat fra finansielle eiendeler	113 834	0,60	124 260	0,71
Andre driftsinntekter*)	130 892	0,70	132 097	0,75
Sum inntekter	711 125	3,78	706 399	4,03
Sum driftskostnader	408 485	2,17	373 590	2,13
Driftsresultat før tap	302 639	1,61	332 809	1,90
Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	91 290	0,48	19 084	0,11
Resultat før skatt	211 349	1,12	313 725	1,79
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	19 348	0,10	60 981	0,35
Resultat	192 001	1,02	252 744	1,44
Resultat før andre inntekter og kostnader	192 001		252 744	
<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>				
Estimatavvik knyttet til ytelsesbassert pensjonsordning	1 884		-544	
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>				
Endring i virkelig verdi utlån PM	359		-80	
Skatt virkelig verdi utlån PM	-90		20	
Sum andre inntekter og kostnader	2 153	0,01	-605	0,00
Totalresultat	194 156	1,03	252 139	1,44

Kolonnen for % er beregnet i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.

*) 2024: 7 874 gjelder bank, 124 223 gjelder datterselskap

*) 2025: 6 694 gjelder bank, 124 198 gjelder datterselskap

NØKKELTALL	Året 2025	Året 2024
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning	7,4 %	11,1 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	7,5 %	11,1 %
Kostnadsprosent (morbank)	52,2 %	47,3 %
Kostnadsprosent (morbank eksl. gev./tap verdipapir)	52,9 %	50,4 %
Kostnadsprosent (konsern)	57,4 %	52,9 %
Kostnadsprosent (konsern eksl. gev./tap verdipapir)	58,0 %	55,5 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	16 233 108	15 085 736
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	23 661 848	21 661 169
Innskudd fra kunder	12 332 227	11 919 605
Innskuddsdekning	76,0 %	79,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,6 %	6,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	9,2 %	17,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,5 %	-0,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 832 308	17 542 032
Forvaltningskapital	19 673 299	17 991 318
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	27 102 038	24 566 751
Tap og mislighold i % av brutto utlån		
Tapsprosent utlån	0,56 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,56 %	1,13 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,65 %	1,74 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)		
Kapitaldekningsprosent	22,3 %	21,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,6 %	19,3 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	17,4 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	23,6 %	22,7 %
Netto ansvarlig kapital	2 797 052	2 614 798
Kjernekapital	2 463 828	2 323 025
Ren kjernekapital	2 237 857	2 095 219
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,4 %	8,8 %
LCR, morbank	211,0 %	179,0 %
Kontor og bemanning		
Antall kontor	14	13
Antall årsverk	210,2	203,0

Definisjoner:

Egenkapitalavkastning etter skatt: Resultat av ordinær drift etter skatt i % av gjennomsnittlig egenkapital

Kostnadsprosent: Driftskostnader i % av netto inntekter

Tapsprosent utlån: Årets tapsavsetninger på utlån og garantier i % av brutto utlån

Misligholdsprosent: Netto misligholdte engasjement (over 90 dager) i prosent av brutto engasjement

Kapitaldekning: Netto ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget (se note 5).

Kjernekapitaldekning: Kjernekapital i % av beregningsgrunnlaget (se note 5).

Ren kjernekapitaldekning: Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlaget (se note 5).

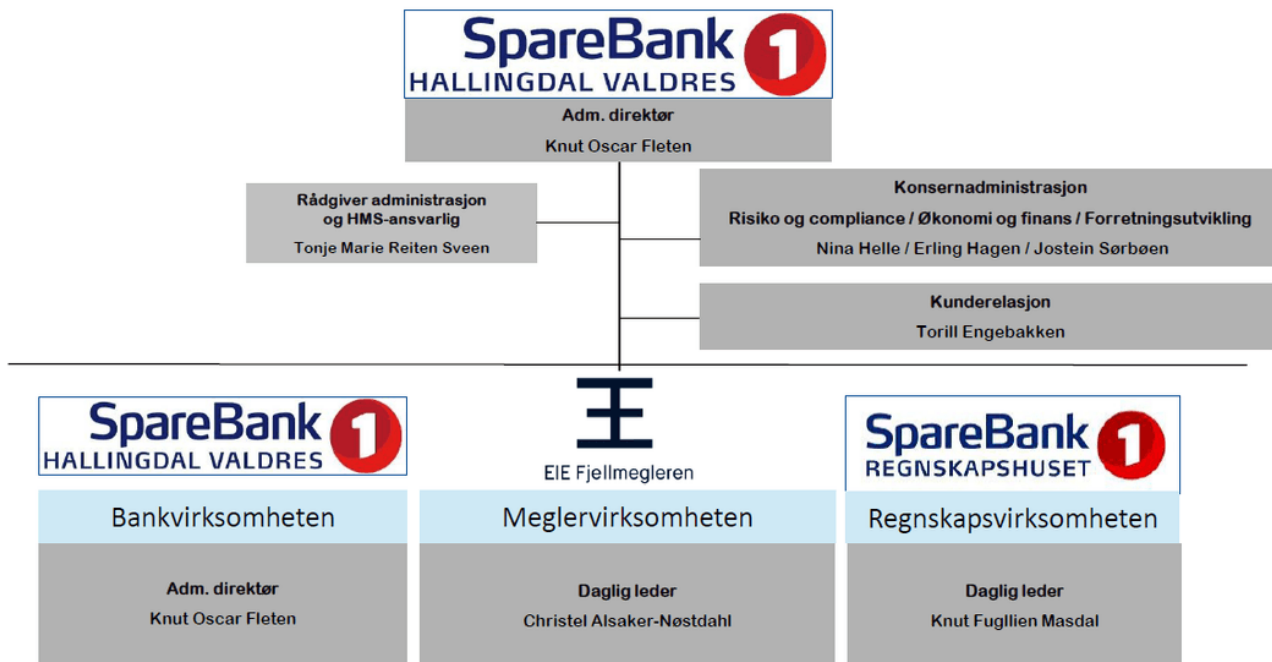
Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio): Ren kjernekapital eller kjernekapital i forhold til verdien av alle eiendeler og ikke-balanseførte forpliktelser uten at eiendelene er risikovektet.

LCR (Liquidity Coverage Ratio): Bankens likvide eiendeler målt i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid i en gitt stresssituasjon.

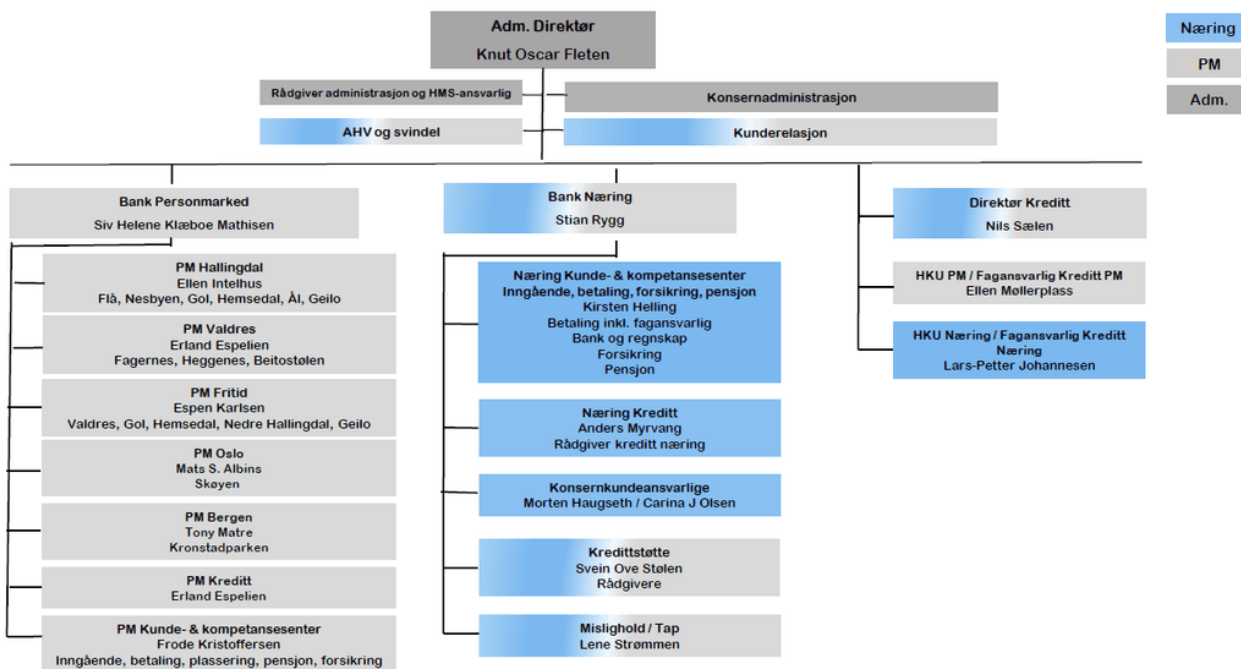
1.5 Styret og ledelse

1.5.1 Hovedorganisasjon

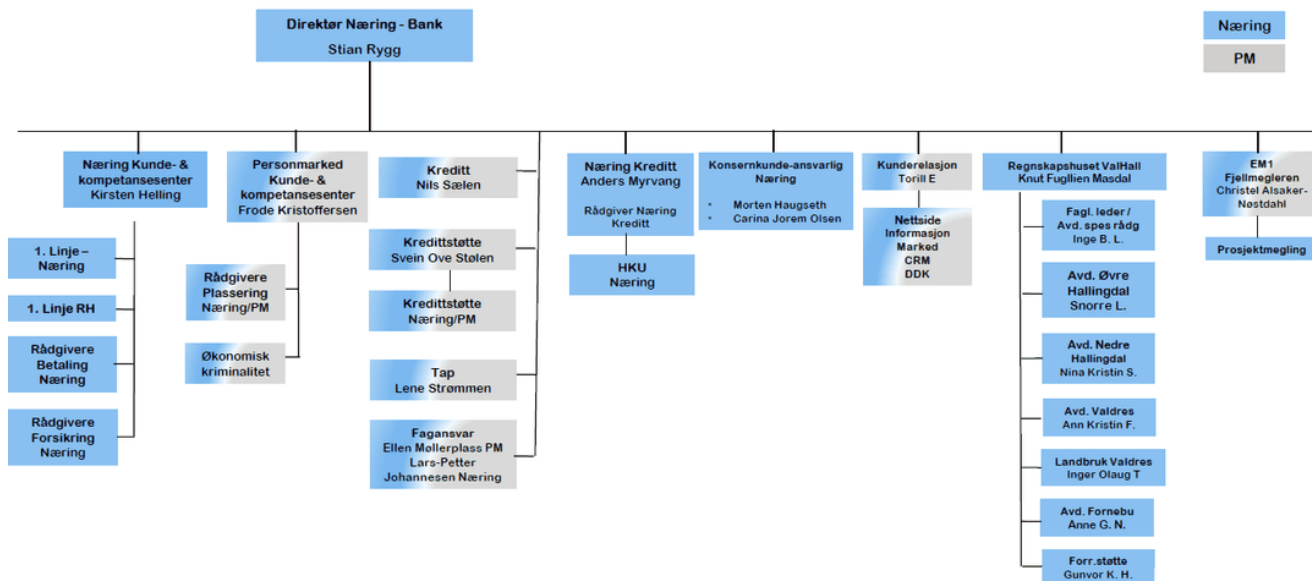
Konsern



Morbank



Næring konsern



1.5.2 Presentasjon av styret

Presentasjon av styret pr. 31.12.25

Kristin Ourom, styreleder

Født 1971. Har juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo i 1996. Advokatløype fra 1998. Arbeider som senioradvokat i Kvale Advokatfirma DA med bank og finans, energirett, fast eiendom og selskapsrett. Har vært styremedlem siden 2010, nestleder fra 2016 og styreleder fra 2022. Medlem av revisjonsutvalget fra 2011. Bor i Oslo.

Morten Mastrup, nestleder

Født 1968. Er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Arbeider som daglig leder i Fjellstø Omsorg AS, som er en statlig godkjent barneverninstusjon. Er også styreleder og medeier i selskapet. Har bred økonomisk erfaring fra stillinger i privat næringsliv, undervisning, kommunal forvaltning og som gründer. Har tidligere vært økonomisjef i Ål kommune i 10 år. Eier gårdsbruk med tilhørende forvaltning av hus, hytter, dyrket mark og utviklingsområder. Har hatt mange verv innen idrett, lokalt reiseliv og lokalpolitikk. Valgt inn i styret i banken i 2023. Bor på Geilo.

Tore Østlund

Født 1958. Videregående skole med etterutdanning innen administrasjon og ledelse. Svennebrev og mesterbrev som tømmer. Har drevet eget byggmesterfirma i over 30 år. Arbeider som rådgiver i næring og byggesak i Øystre Slidre kommune. Medlem i styret i Øystre Slidre Sparebank fra 2010 og senere SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Bor i Rogne i Øystre Slidre.

Kristin Bakke Haugen, ansattrepresentant

Født 1964. Videregående skole og utdanning fra Bankakademiet. Arbeider som rådgiver personlig økonomi med autorisasjoner innenfor kreditt, forsikring og sparing i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Har vært ansatt

siden 1985. Styremedlem som representant for ansatte fra 2022. Har vært tillitsvalgt for Finansforbundet siden 1987 og hovedtillitsvalgt siden 2021. Innvalgt i kommunestyret og sitter i formannskapet i Gol kommune. Har sittet i styret til Hallingdal Kraftnett siden 2011. Bor på Gol.

Lars Sandåker, ansattrepresentant

Født 1990. Bachelorgrad i økonomi og administrasjon med spesialisering anvendt makroøkonomi fra Handelshøyskolen BI. Arbeider som rådgiver sparing/investering i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Autorisasjoner innen sparing og kreditt. Ansatt i banken siden 2016. Tillitsvalgt i Finansforbundet siden 2021. Valgt inn i styret i banken i 2023. Er også medlem av risiko- og revisjonsutvalget. Varamedlem til kommunestyret i Ål kommune. Bor på Ål.

Irene Løken Lystrup

Født 1981. Utdannet statsviter. Har siden 2015 vært daglig leder i Kronprinsparets Fond. Er styremedlem i Sparebankstiftelsen Hallingdal og er stiftelsens representant i styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Valgt inn i styret i 2024. Bor på et gårdsbruk med sauedrift i Leveld i Ål kommune.

Hilde Tveiten Døvre

Født 1970. Utdanning innenfor konsulentarbeid, markedsføring, innovasjon og næringsutvikling. Har lang erfaring fra Valdres Næringshage. Driver nå konsulentselskapet Innovasjonsarkitektene AS, som leverer innovasjons- og utviklingstjenester til offentlig- og privat næringsliv. Valgt inn i styret i 2024. Bor på Fagernes.

Jan Egil Halbjørhus

Født 1974. Utdannet siviløkonom. Arbeider som konsulent i egne konsulentselskap innenfor alpin destinasjonsutvikling og forretningsutvikling generelt. Valgt inn i styret i 2025. Bor i Hemsedal.

1.5.3 Forstanderskapet

Forstanderskapet er bankens øverste organ og skal se til at banken virker etter sitt formål og i samsvar med lover og vedtekter. Se nettsiden vår for [liste med medlemmer](#).



2 BÆREKRAFTSRAPPORT 2025

2.1 Generelle opplysninger (ESRS 2)

2.1.1 Grunnlag for bærekraftsrapporten

SpareBank 1 Hallingdal Valdres 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 med større grad valgfrihet relatert til hva som inkluderes. Rapporten bygger på dobbel vesentlighetsanalyse og fokuserer på områder som anses å være sentrale for konsernets bærekraftarbeid, oppfølging av bærekraftsmål, og øvrige forhold som gir konsernets 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 konsernets håndtering av vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Rapporten dekker perioden 1. januar til 31. desember 2025.

Bærekraftsrapporten følger samme tilnærming til konsolidering som finansregnskapet, og inkluderer de samme datterselskapene. Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres består av morbanken og to datterselskap; Regnskapshuset Valhall og Fjellmegleren, samt en rekke mindre datterselskaper.

Rapporten dekker oppstrøms og nedstrøms verdikjede i tillegg til våre egne aktiviteter. Vår verdikjede og tilknytninger til vesentlige bærekraftforhold er beskrevet under [Strategi, forretningsmodell og verdikjede](#).

Andre rammeverk og reguleringer inkludert konsernets rapportering

- SpareBank 1 Hallingdal Valdres er forpliktet til å overholde Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022. Åpenhetsloven skal påse at bedrifter har respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Videre skal den sikre at offentligheten får tilgang til informasjon om hvordan virksomheter kartlegger og håndterer eventuelle negative konsekvenser. Vår redegjørelse av aktsomhetsvurderingen i henhold til Åpenhetsloven vil bli publisert på vår hjemmeside innen fristen 30.06.2026.
- Konsernet utarbeider en [likestilling- og mangfoldsrapport](#) som oppfyller både aktivitets- og redegjørelsesplikten etter likestillings- og diskrimineringsloven, og dekker samtidig kravene til sertifiseringer Likestilt arbeidsliv. Likestillings- og mangfoldsrapporten skal sammen med rapporteringen på S1 Egne ansatte i bærekraftsrapporten, sikre en helhetlig og transparent rapportering på vårt arbeid med likestilling og mangfold.

Særlige omstendigheter

Konsernets doble vesentlighetsanalyse legger grunnlaget for hva som inngår i bærekraftsrapporten. For nærmere beskrivelse av den doble vesentlighetsanalysen, se [Prosessen for å vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter](#).

Det vil være usikkerhet i estimater i rapporten, dette gjelder særlig i forbindelse med rapporteringen av finansierte utslipp som i stor grad baseres på gjennomsnittlige utslippsfaktorer for ulike sektorer. For mer informasjon om metodikk brukt i klimaregnskapet, se [Klimagassregnskap 2025](#).

Tidshorisonter

Foretaket har ikke avviket fra tidshorisonter definert i ESRS. Dette er de samme tidshorisontene som er blitt brukt i den doble vesentlighetsanalysen.

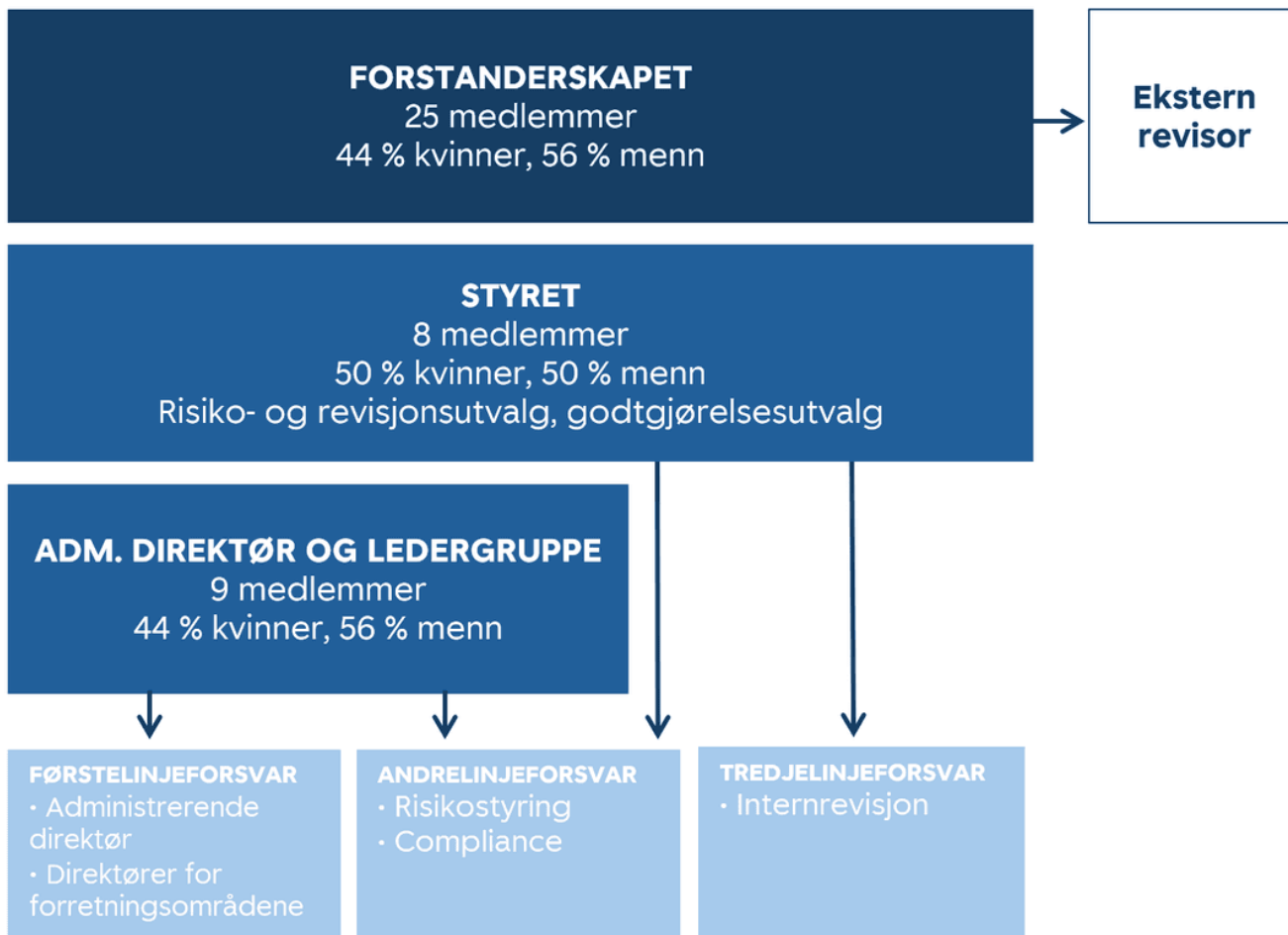
- Kort sikt = under 1 år
- Mellomlang sikt = mellom 1 og 5 år
- Lang sikt = Over 5 år

Endring i rapportering og korrigerende av tidligere års rapportering

Overgang til å rapportere med CSRD-tilnærming med utgangspunkt i ESRS-rammeverket medfører endringer i rapporteringspraksis. Konsernet har fram til 2023 rapportert etter GRI i en separat bærekraftsrapport, men velger nå å rapportere med en CSRD-tilnærming som beskrevet over. I 2024 rapporterte SpareBank 1 Hallingdal Valdres vesentlig bærekraftsinformasjon, inkludert klimaregnskap, i en kortere versjon på vår nettside. For opplysninger knyttet til bruk av estimater og endringer i rapportering av finansierte klimagassutslipp, se 2.2 Klimaendringer (ESRS E1).

2.1.2 Styring

Administrasjons-, ledelses- og kontrollorganenes rolle



Styret i morbank har det overordnede ansvaret for bærekraft i konsernet, inkludert ansvaret for å fastsette strategi, mål, policy og risikotoleranse. Bærekraft er integrert i vår forretningsstrategi og strategien forankres og vedtas også i datterselskapenes styre.

Internrevisjonen skal være styrets forlengede arm i administrasjonen. Funksjonen skal årlig gjøre en uavhengig vurdering av administrasjonens risikohåndtering og risikostyring, inkludert bærekraftsrisiko og påse at styring og kontroll av bærekraftsrisiko i selskapet følges opp og dokumenteres i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og interne retningslinjer og rutiner.

Administrerende direktør har overordnet ansvar for det daglige arbeidet med bærekraft og følger opp strategiarbeidet, konsernets risikoutvikling i forhold til fastsatte mål, at vi har en forsvarlig risikostyring i tråd med styrets retningslinjer og at selskapet følger opp rapportering vi er forpliktet til i henhold til regelverk og forpliktelser. Dette er gjeldende for alle fagområder, inklusiv bærekraft.

Daglig leder i datterselskap er ansvarlig for å følge opp og påse at strategi og styringsdokument blir etterlevd i datterselskap. Daglig leder har en viktig rolle i å sette retning og ha nødvendig fremdrift i eget selskap, så nødvendige tiltak blir gjennomført på bærekraftsområdet.

Ledere og fagansvarlige har et eget eierskap knyttet til bærekraft i sitt virksomhetsområde og er ansvarlige for implementeringen innenfor sitt virksomhet-/fagområde og i sine policydokumenter. Slik ønsker vi å sikre at bærekraft er et felles ansvar i organisasjonen og en del av alle våre aktiviteter, beslutninger og prosesser.

Mangfold og bærekraftkompetanse i styret og konsernledelsen

Styret i SpareBank 1 Hallingdal Valdres har åtte medlemmer - 50 % kvinner og 50 % menn. Seks av styremedlemmene er uavhengige medlemmer, mens to er ansattrepresentanter. Se [1.5.2 Presentasjon av styret](#) for nærmere beskrivelse av styret og styremedlemmenes relevante erfaring. Konsernledelsen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ni medlemmer, 44 % er kvinner og 56 % er menn. Presentasjon av konsernledelsen finnes på [nettsiden vår](#).

Vi har ikke kartlagt bærekraftskompetansen i styret og konsernledelsen, men har en ambisjon om å gjennomføre en kartlegging i løpet av 2026 og rapportere i neste års rapport.

Risikoen relatert til bærekraftsrapportering

Det nye bærekraftsdirektivet (CSRD) øker både omfanget og kravene til kvalitet i bærekraftsrapporteringen. Selv om vi ikke er rapporteringspliktige og dermed rapporterer frivillig og ikke fullstendig etter CSRD forventer vi allikevel en økt risiko i de første årene av innføringen. Følgende risikoen er identifisert:

- Feilaktige tall, manglende eller ufullstendige data, herunder svak sporbarhet eller svikt i datainnhenting fra tredjepart.
- Mangelfull internkontroll av bærekraftsrapporteringen.
- Generell feilrapportering som kan gi misvisende beslutningsgrunnlag, herunder bruk av estimat og proxy-data i mangel av primærdata.
- Risiko for grønnvasking: Risiko for at rapportering skjønner bærerkeftprofilen til konsernet (grønnvasking), i strid med Markedsføringsloven og EU-direktiver om bærekraftpåstander og forbrukervern i det grønne skiftet.
- Vesentlige endringer, feil eller unøyaktigheter i estimerte finansierte utslipp, for eksempel metodevalg, antagelser, datakilder og konsolideringsgrenser.

Listen er ikke uttømmende, og vi vil kontinuerlig oppdatere når vi får ny innsikt. For å redusere risikoen vil vi jobbe med å forbedre data- og internkontroller. Vi skal trinnvis forbedre datagrunnlag og metode, for eksempel ved å sikre bedre innhenting av primærdata fra kunder. Vi vil også ha et aktivt forhold til grønnvaskingsforebygging og ha systematiske gjennomganger av kommunikasjon for å sikre etterlevelse av grønnvaskingsplakaten.

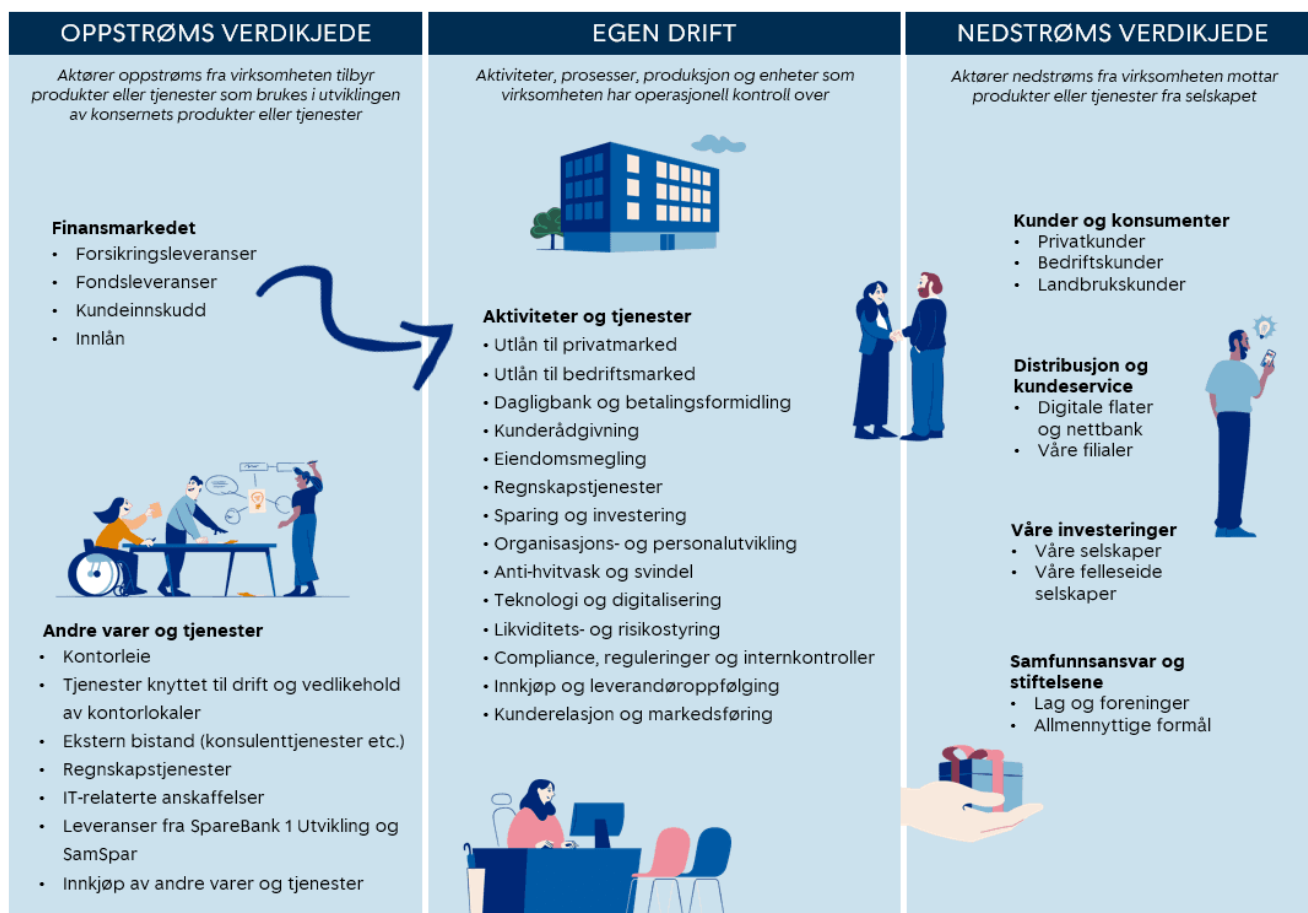
2.1.3 Strategi

Strategi, forretningsmodell og verdikjede

SpareBank 1 Hallingdal Valdres er en regional selvstendig sparebank med lokal forankring, og er det største lokaleide finanshuset i Hallingdal og Valdres. Konsernet er lokalisert i 11 kommuner.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres er en del av SpareBank 1 Alliansen som består av flere selvstendige sparebanker over hele landet. Konsernet har, med sine datterselskaper, 232 ansatte per 31.12.2025.

Vår verdikjede gir et bilde av hvordan konsernet skaper verdi, og hvor påvirkninger, risikoer og muligheter kan oppstå. Verdikjeden danner grunnlaget for vesentlighetsanalysen og gir nødvendig kontekst for vurderingene som er gjort. Den synliggjør også konsernets oppstrøms- og nedstrømsrelasjoner, og styrker transparensen i rapporteringen.



Bankens visjon og ambisjon på bærekraft

SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal være en pådriver og tilrettelegger for omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Som regionalt finanskonsern har vi en viktig samfunnsrolle i en tid med store strukturelle endringer. Vi ønsker et robust, rettfærdig og bærekraftig samfunn, og arbeidet vårt er forankret i kravene EU og norske myndigheter har satt for omstilling til en mer ressurseffektiv økonomi.

Bærekraft er integrert i virksomhetsstrategien. Det innebærer at vi arbeider helhetlig med bærekraft i hele forretningsmodellen – innen utlån, investeringer, risikostyring og drift. Vi skal følge gjeldende regelverk, samtidig som vi støtter kunder og andre interessenter i deres overgang til et lavutslippssamfunn. Våre fire strategiske hovedretninger er:

- 1. Lønnsom og ansvarlig drift:** Vi skal drive effektivt, redusere ESG-risiko og utvikle produkter i tråd med regelverket. Bærekraft skal integreres i alle prosesser og bidra til langsiktig lønnsomhet.

2. **Klimaarbeid og naturhensyn:** Vi skal redusere egne utslipp, planlegge for netto null i 2050 og håndtere klima- og naturrisiko i utlån, investeringer og drift.
3. **Sosialt ansvar og robuste lokalsamfunn:** Vi skal tilby ansvarlige finansielle tjenester, bidra til et rettferdig og inkluderende samfunn, styrke lokalt engasjement og sikre god kundebeskyttelse.
4. **God styring og etterlevelse:** Vi skal ha tydelige styringsstrukturer, høy etisk standard, transparent rapportering og aktivt bidra til felles standarder i SpareBank 1-alliansen.

Vårt arbeid med bærekraft styres av [Styringsdokument for bærekraft](#), som setter rammene for hvordan vi integrerer bærekraft i strategi, utlån, investeringer, risikostyring og drift. Dokumentet er premissgivende for våre policyer og beskriver prinsipper, mål og roller som gjelder for hele konsernet. Det tydeliggjør hvilke minstekrav vi stiller til menneskerettigheter, miljø og virksomhetsstyring i vår verdikjede. Dokumentet sier også noe om hva vi ikke finansierer og hva vi ønsker å finansiere mer av – se liste under:

Hva vi ikke finansierer:

- Selskaper som driver utvinning av eller kraftproduksjon basert på kull, og vi gir ikke kreditt til utvinning av tjæresand/tungolje/skifergass/skiferolje. Videre finansierer vi ikke virksomhet som kan knyttes til kjernekraft.
- Virksomheter i porno- og tobakksindustrien, eller selskaper som produserer omstridte våpen.
- Selskaper involvert i handel med dyre-/plantearter som bryter CITES, eller som truer rødlistede arter.
- Prosjekter og bedrifter som bryter grunnleggende krav til menneske- og arbeidstakerrettigheter, skader miljø, eller bryter urfolks rettigheter.
- Virksomheter som utnytter sårbare individer (f.eks. uansvarlig utlån til utsatte husholdninger), profitterer på krig eller katastrofer eller grovt overpriser nødvendighetsvarer eller medisiner i kriser.

Hva vi ønsker å finansiere:

- Finansiering av prosjekter/aktiviteter som bidrar til omstilling: Herunder fornybar energi, energieffektive bygg og andre kvalifiserte grønne lån.
- Eiendom med lavt fotavtrykk: Prosjekter som reduserer energiforbruk og utslipp, og som innfører system for miljø-/energiledelse (ISO 14001, ISO 50001 eller Miljøfyrtårn), eller som sikter mot sertifiserte bygg.
- Energiproduksjon: Aktører som fremmer fornybar energi og tydeliggjør sitt særskilte miljøansvar i styringsdokumenter og drift.
- Transport: Selskaper som investerer i utslippsreduserende teknologi og tiltak.
- Landbruk: Bærekraftig drift som verner jord- og vannressurser, reduserer kjemikaliebruk og innfører metoder for reduserer klimagassutslipp.
- Skogbruk: Bærekraftig skogbruk med FSC-sertifisering.

Interessentdialog

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har et strukturert og kontinuerlig arbeid med interessentdialog. Konsernet har dialog med interessenter gjennom en rekke kanaler, både internt, ut mot kunder og i tilknytning til forretningsprosesser, samt gjennom samhandling med eiere og samfunnsaktører. Se tabell for mer informasjon om interessentdialog med våre viktigste interessenter.

Interessent	Hvorfor	Hvordan
Kunder	Gir innsikt i behov, forventninger og tilfredshet, og sikrer at produkter og tjenester er relevante.	Løpende - Kunde- og markedsundersøkelser, kundemøter, årsrapporter og kvartalsberetninger, vår hjemmeside og andre kanaler, nyhetsbrev, seminarer, webinarer og kundekvelder.
Ansatte	Ansatte er en av våre viktigste ressurser. Dialog gir innsikt i kompetansebehov, arbeidsmiljø, utviklingsmuligheter og organisatoriske risikofaktorer. Ansatte bidrar med fagkunnskap og erfaringer som styrker kvaliteten i vurderinger og beslutninger.	Løpende - Medarbeidersamtaler, medarbeiderundersøkelser, allmøter, avdelingsmøter, intranett, HMS-arbeid, workshop og forbedringsforslag.
Leverandører	Gir forståelse av risikoer, muligheter og utfordringer knyttet til bærekraft i verdikjeden.	Løpende - Kontrakts- og samarbeidsmøter ved inngåelse og oppfølging, etiske retningslinjer, informasjonsdeling og samarbeid på tvers i hele alliansen og Samspar.
Konkurrenter	Bidrar til forståelse av markedstrender og utvikling som påvirker virksomhetens posisjon.	Løpende - ved bransjesamlinger - Årsrapporter, hjemmesider, markedsanalyser og bransjefora.
Styret og eiere	Sikrer forankring av strategiske prioriteringer og rapportering av vesentlige forhold.	Løpende - Styremøter kvartalsvis, rapportering og strategisamlinger
Forstandskapet	Ivaretar formelle eierinteresser og forventninger knyttet til styring og resultat.	Årlig - Årlig generalforsamling med rapportering og dialog
Lokalsamfunn	Gir innsikt i samfunnsbehov, lokale virkninger og forventninger til banken som aktør.	Løpende - Lokal tilstedeværelse, kontakt gjennom sponsorvirksomhet og støtte til lokale initiativ, åpne kanaler for å ta kontakt.
SpareBank 1 Alliansen	Bidrar til koordinering, erfaringsdeling og felles prioriteringer innen bærekraft og rapportering.	Løpende - Erfaring- og informasjonsdeling, kompetanseheving, møter, nettverk og felles prosjekter.
SamSpar	Sikrer dialog med øvrige eierbanker om rammer og utvikling i samspar-samarbeidet. Understøtter samarbeid og felles styringspraksis.	Løpende - Erfaring- og informasjonsdeling, kompetanseheving, møter, nettverk og felles prosjekter.
Stille interessenter	Stille interessenter som naturen, dyrelivet og økosystemene leverer grunnleggende tjenester til samfunnet, og nedbygging av natur eller forringelse av disse verdiene kan skape betydelig risiko.	Vi henter innsikt gjennom flere kilder, som forskning og fagkunnskap, webinarer, konferanser og media.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

Sparebank 1 Hallingdal Valdres utarbeidet i 2025 en dobbel vesentlighetsanalyse. Formålet har vært å kartlegge og vurdere Sparebank 1 Hallingdal Valdres sine vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til bærekraftstema innen klima, miljø, mennesker, samfunn og forretningsadferd. Kartleggingen og vurderingen av vesentlighet har blitt gjort med bakgrunn i konsernets egen virksomhet og aktiviteter, samt på tvers av oppstrøms og nedstrøms verdikjede. Se tabeller under for liste over SpareBank 1 Hallingdal Valdres sine vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO-er).

Vesentlige påvirkninger

E1 KLIMAENDRINGER	Tilpasninger til klimaendringer	Potensiell positiv påvirkning på klimaet ved å tilby grønne utlån for å redusere klimabelastningen i utlånsporteføljen
	Begrensning av klimaendringer	Faktisk negativ påvirkning på klimaet gjennom å finansiere utslipp av klimagasser i utlånsporteføljen Faktisk negativ påvirkning på klimaet ved å bidra til økt energibruk og klimagassutslipp i salgsprosessen for eiendommer hos megler
	Energi	Faktisk negativ påvirkning på klimaet ved å bidra til klimagassutslipp fra energiforbruk i leverandørkjeden Faktisk negativ påvirkning på klimaet ved å bidra til klimagassutslipp fra energiforbruk i egen virksomhet
E4 BIOLOGISK MANGFOLD OG ØKOSYSTEMER	Tap av biologisk mangfold og påvirkninger på og avhengigheter av økosystemressurser	Faktisk negativ påvirkning gjennom finansiering av hytte- og eiendomsutbygging som skader biologisk mangfold og økosystemer
S1 EGNE ANSATTE	Arbeidsvilkår	Faktisk positiv påvirkning ved å være en trygg arbeidsgiver som et markedsledende finanskonsern i regionen Faktisk positiv påvirkning ved å ha gode prosesser og ordninger for å bidra til å sikre god arbeidshelse og sikkerhet
	Likestilling, mangfold og inkludering	Potensiell positiv påvirkning gjennom å sikre likestilling og mangfold i rekrutering og blant ansatte
	Opplæring og kompetanseutvikling	Faktisk positiv påvirkning på egne ansatte ved å ha tilbud om opplæring og kompetanseutvikling
S3 SAMFUNNSANSVAR OG SAMFUNNSENGASJEMENT	Gave- og sponsorvirksomhet	Faktisk positiv påvirkning på samfunnet gjennom en eierstruktur som sikrer betydelige midler til viktige prosjekter og aktiviteter i lokalsamfunnet
	Samfunnsopplæring	Potensiell positiv påvirkning ved å heve den generelle kunnskapen i samfunnet gjennom å tilby informasjon og kunnskap
	Innkjøp fra lokalt næringsliv	Potensiell positiv påvirkning på lokalt næringsliv ved å være en stor innkjøper i lokalsamfunnet
S4 FORBRUKERE OG SLUTTBRUKERE	Økonomisk sikkerhet	Potensiell negativ påvirkning dersom banken ikke kan sikre stabile løsninger for kritisk finansiell infrastruktur eller det forekommer brudd på personvernrettigheter
	Sosial inkludering	Potensiell negativ påvirkning dersom enkelte kundegrupper med lavere kjøpekraft ikke har tilgang til grønne produkter og fordelene av disse, på grunn av strenge krav til energimerking som ofte gjelder boliger med høy markedsverdi Faktisk positiv påvirkning på ikke-digitale kunder gjennom tiltak som gjennomføres for å motarbeide digitalt utenforskap
	Helhetlig rådgivning og tverrfaglig kompetanse	Faktisk positiv påvirkning på bedriftskunder og personkunder ved å tilby produkter og rådgivning som styrker kundens økonomi
G1 FORETNINGSATFERD	Hvitvasking og terrorfinansiering	Potensiell negativ påvirkning dersom aktører i verdikjeden misbruker konsernets tjenester til hvitvasking eller terrorfinansiering
	Forretningsskikk - svindel	Potensiell negativ påvirkning dersom ansatte blir involvert i svindel
	Forretningsskikk	Faktisk positiv påvirkning på bekjempelse av hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon ved å ha en bedriftskultur preget av høy etisk standard

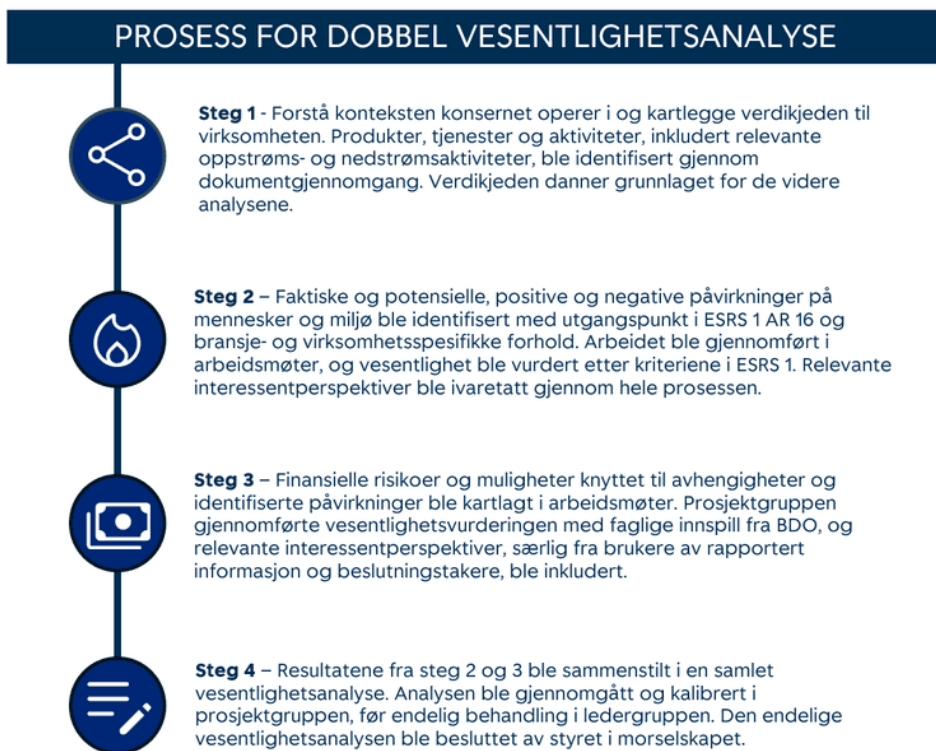
Vesentlige risikoer og muligheter

E1 KLIMAENDRINGER	Begrensning av klimaendringer	Faktisk risiko for verditap i porteføljen som følge av overgangsklimarisiko og fysisk klimarisiko i porteføljen
E4 BIOLOGISK MANGFOLD OG ØKOSYSTEMER	Tap av biologisk mangfold og påvirkninger på og avhengigheter av økosystemressurser	Potensiell risiko for verditap i porteføljen som følge av overgangsrisiko knyttet til strengere regulering av eiendomsutvikling for å forhindre nedbygging av natur
S1 EGNE ANSATTE	Opplæring og kompetanseutvikling	Faktisk mulighet knyttet til utvikling av ansatte for å sikre riktig kompetanse som kan forbedre vårt omdømme og bidra til lavere turnover
S3 SAMFUNNSANSVAR OG SAMFUNNSENGASJEMENT	Samfunnsengasjement, opplæring og sponsorvirksomhet	Faktisk mulighet for å styrke omdømme, merkevare og kundelojaliteten gjennom lokale gave- og sponsorvirksomhet
S4 FORBRUKERE OG SLUTTBRUKERE	Helhetlig rådgivning og tverrfaglig kompetanse	Potensiell mulighet for økt kunde verdi og lojalitet gjennom helhetlig rådgivning og tverrfaglig kompetanse - Bank, megler og regnskap
	Sosial inkludering	Faktisk mulighet for å styrke lojalitet og omdømme ved å tilby ikke-digitale tjenester
	Informasjonsrelaterte påvirkninger	Potensiell risiko for svekket omdømme dersom det er nedetid av bank- og finanstjenester
G1 FORETNINGSATFERD	Forretningsskikk - Økonomisk kriminalitet	Potensiell risiko knyttet til bøter og tap av omdømme dersom det avdekkes at konsernets tjenester benyttes til hvitvasking eller terrorfinansiering

2.1.4 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Proessen for å vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

Konsernet har utarbeidet en dobbel vesentlighetsanalyse (DVA) hvor vi har sett til kravene i ERS 1. Analysearbeidet har også hensyntatt anbefalingene presentert i EFRAGs implementeringsveileder for dobbel vesentlighetsanalyse (EFRAG IG 1). Analysen ble gjennomført i fire steg, der både påvirkning på miljø og mennesker og finansielle risikoer og muligheter ble vurdert.



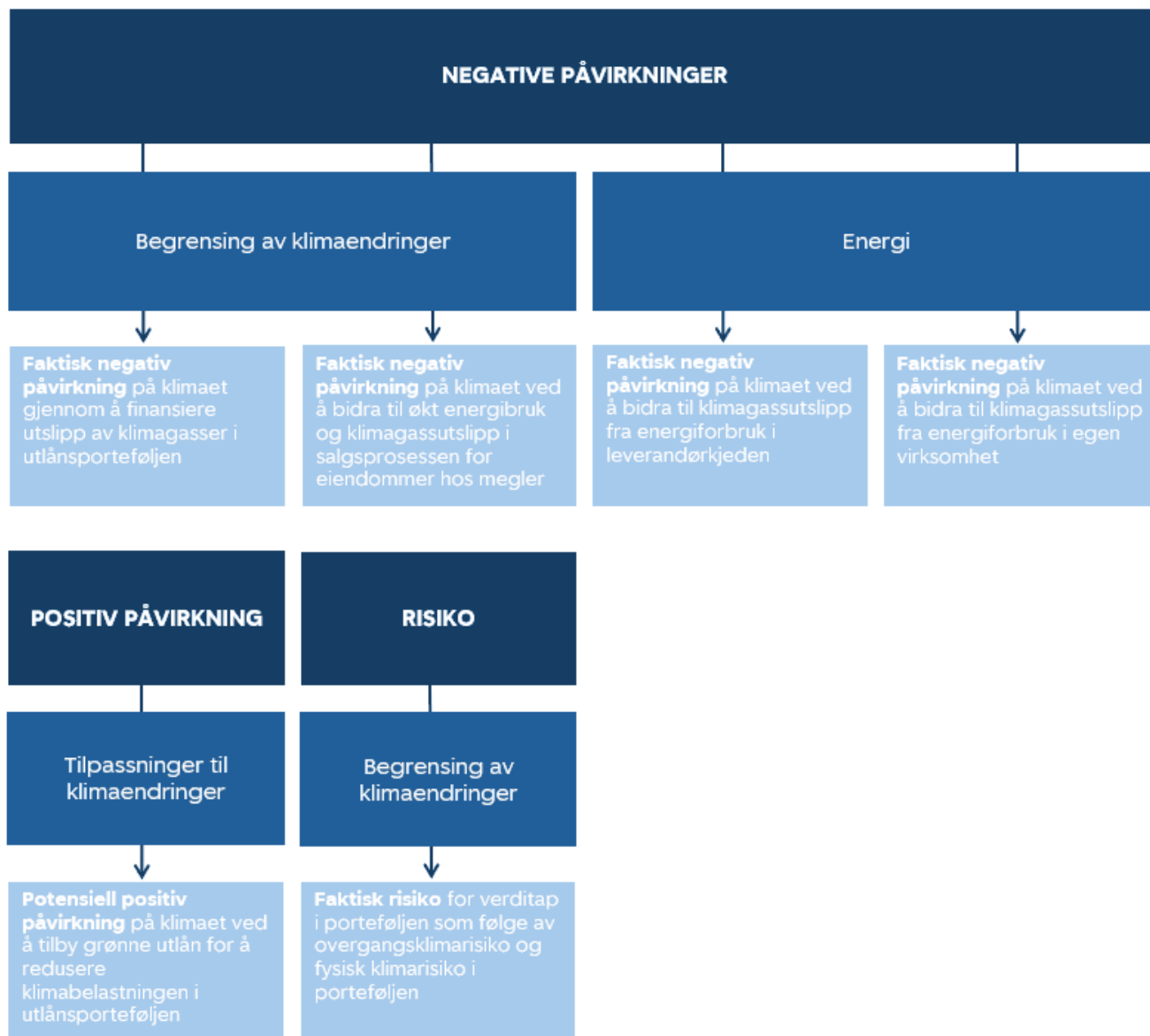
2.2 Klimaendringer (ERS E1)

2.2.1 Strategi

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

Gjennom våre aktiviteter har vi en vesentlig påvirkning på klimaet og vi er eksponert for både fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Våre desidert største utslipp ligger i vår utlånsportefølje, og det er her vi har størst potensial til å styrke vår positive påvirkning og redusere den negative påvirkningen gjennom utlån til kunder. Vi ønsker å være en tydelig pådriver for en bærekraftig omstilling – vi vil være en støttespiller for våre kunder i omstillingen, samtidig som vi jobber med å redusere våre egne klimagassutslipp. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ingen inntekter fra eller utlån til kull-, olje-, eller gassrelaterte aktiviteter.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter



Omstillingsplan

SpareBank 1 Hallingdal Valdres hadde for rapporteringsåret 2025 ikke en omstillingsplan for klima, men har som mål å utarbeide dette i løpet av 2026.

2.2.2 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Scenarioanalyse og bankens robusthet mot klimaendringer

Konsernet har som en del av sin kartlegging av klimarelaterte risikoer gjennomført en kvalitativ scenarioanalyse. Analysen omfatter fysiske risikoer, som økt hyppighet av ekstremvær og endringer i temperatur- og nedbørsmønstre, samt overgangsrisikoer knyttet til regulatoriske endringer. Modellen er en del av ICAAP-prosessen for å sikre at kapitalstyrken er tilstrekkelig under ulike fremtidige utviklingsbaner.

Stresstestmodellen for klimarisiko benytter anerkjente scenarier fra Network for Greening the Financial System (NGFS). Det første er et netto-nullutslipp scenario som nås før 2070, som forutsetter noe regulering og teknologiomstilling. I det andre scenarioet introduseres ikke klimapolitikk før i 2030 og krever kraftigere utslippsreduksjoner raskt, som fører til høy overgangsrisiko. I det siste scenarioet introduseres det ikke ny klimapolitikk og vi får en temperaturstigning på over 3 °C og stor fysisk risiko. Her ser vi økt sannsynlighet for tap som følge av ekstremvær og verdifall i eiendeler.

Resultatene fra ICAAP viser at kapitalbehovet øker under stress i scenariene, men at virksomheten har tilstrekkelige marginer til å håndtere disse utfordringene. Klimarisiko er integrert i vårt risikostyringsrammeverk og har også etablert interne retningslinjer for vurdering av klimarisiko i kredittprosesser, slik at klimahensyn blir en del av den løpende risikostyringen. Noen spesifikke analyser og stresstester som foretas:

Stresstest næringslivsporteføljen: For alle bransjene med samlet høy risiko gjøres det vurderinger med tilhørende stress av økt misligholdssannsynlighet. Det blir brukt en sjablongmetode og analysen baserer seg på tre de tre ulike scenarioene beskrevet over: ordnet, uordnet, og drivhus.

Overgangsrisiko og fysisk risiko i næringslivsporteføljen: SpareBank 1 Hallingdal Valdres benytter seg av et ESG-modellen utviklet av KFK (kompetansesenter for kredittmodeller) for å gjøre risikovurderinger av alle bedriftskunder med over 5 mill. kroner i engasjement. Se [Forventede finansielle virkninger](#) for mer informasjon om modellen.

Fysisk risiko i eiendomsporføljen: For å vurdere fysisk klimarisiko for eiendommer i kredittporteføljen er det hentet og analysert data fra Norkart som sammenstiller risiko- og aktsomhetsområder fra NVE.

Overgangsrisiko i eiendomsporføljen: For å nå våre interne mål og EUs mål om en utslippsfri bygningsmasse innen 2050, vil boliger og næringsbygg ha behov for betydelige oppgraderinger. Selv om det knyttes store usikkerheter til de regulatoriske føringene i Norge, kan man forvente at det vil bli stilt høyere krav til energimerke på norske bygg. Vi bruker derfor data fra eiendomsverdi for å kartlegge andel bygninger med gyldig energimerke og fordeling på energimerkeklassene på objekter i porteføljen. Dermed kan vi overvåke hvor utsatt porteføljen er for overgangsrisiko knyttet til energibehovet i eiendomsporføljen.

Styringsdokumenter relatert til klimaendringer

Styringsdokument	Beskrivelse
Strategisk plan 2024-2026	Angir Klima og natur som en av fire strategiske retninger, med mål om klimanøytralitet innen 2050. Slår fast at bærekraft skal integreres mer operativt i all aktivitet.
Styringsdokument for bærekraft	Dokumentet beskriver de overordnede føringene og prinsippene for bærekraft i vårt konsern og våre virksomhetsområder. Setter styring, roller og ansvar for bærekraft, inkl. intern oppfølging og ekstern rapportering. Inneholder forventninger til verdikjeden og ambisjon om felles standarder/data i alliansen for bedre klimastyring.
Policy for likviditet	For å nå våre målsetninger innenfor klima og natur er det fastsatt at banken skal tilby innskudsvarianter, som sammen med grønne obligasjonslån er med på å finansiere utlån til bærekraftige formål.
Policy for kreditt	Integrerer klima- og naturrisiko i kredittområdet gjennom rammer, prinsipper og styringsparametere, og kobler vurderinger til ICAAP.
Policy for sparing og plassering	Regulerer ansvarlig produktvalg og rådgivning, herunder SFDR-krav til opplysninger og løpende ESG-oppfølging av fondsleverandører.
Innkjøpsrutine SB1 HV	Stiller krav til leverandører om miljø, sosiale forhold og etisk forretningsdrift; beskriver oppfølging, dokumentasjonskrav og sanksjoner. Rutinen er/ble revidert for etterlevelse av Åpenhetsloven.
Standard for reise. Mål og tiltak SB1 HV	Fastsetter mål, tiltak og KPI-er for reiseaktivitet, inkludert indirekte utslipp (pendling). Avklarer roller/ansvar og metode for datainnsamling og Miljøfyrtårn-rapportering.

Tiltak i forbindelse med strategier for klimaendringer

Konsernets viktigste tiltak for å håndtere klimaendringer er rettet mot utlånsporteføljen, der både klimarisiko og klimagassutslipp er størst. Banken jobber systematiske for å etablere og forbedre prosesser for å identifisere, vurdere og følge opp fysisk klimarisiko og overgangsrisiko i kredittporteføljen. Videre arbeider banken med å videreutvikle finansieringsprodukter og tjenester som bidrar til energieffektivisering av boliger og bygg, blant annet gjennom grønne lån. Et viktig tiltak i 2026, vil bli å utarbeide en omstillingsplan.

I egen virksomhet arbeider konsernet med å overvåke og rapportere energiforbruk og klimagassutslipp i scope 1 og 2 som del av klimaregnskapet. Dette gir grunnlag for å identifisere mulige tiltak for redusert energibruk og mer effektiv drift over tid, selv om hoveddelen av konsernets utslipp ligger utenfor egen drift. De viktigste tiltakene gjennomført i 2025 for å håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO-er):

- **Grønt obligasjonsrammeverk:** I 2025 utviklet konsernet et nytt grønt obligasjonsrammeverk i tråd med ICMA Green Bond Principles og med EU-taksonomien som grunnlag for å definere grønne prosjekter. Konsernet vil rapportere årlig på allokering og klimaeffekt. Rammeverket skal styrke finansiering av aktiviteter som bidrar til utslippsreduksjoner.
- **Rammeverk for bærekraftig finansiering:** Konsernet har i 2025 utviklet et nytt rammeverk som omfatter både bærekraftig finansiering og overgangsfinansiering. Rammeverket skal tas i bruk i 2026 og skal bidra til mer systematisk håndtering av klimarisiko og klimamuligheter i utlånsvirksomheten.
- **ESG-modellen for næringskunder:** I kredittprosessen for næringskunder med engasjement over 5 mill. kroner benyttes ESG-modellen med vurdering av klimarisiko. Datagrunnlaget består av kundens egne vurderinger kombinert med eksterne kilder, som energimerking og klimarisiko for eiendom. Modulen styrker vurderingen av faktorer som kan påvirke både kundens og bankens risikoeksponering under ESRS E1.
- **Opplæringsprogram om ESG i kredittområdet:** I 2025 deltok konsernet i opplæringsprogrammet «ESG i kredittområdet», ledet av SpareBank 1 sitt kompetansesenter for kredittmodeller. Programmet styrket forståelsen av forventede reguleringer og hvordan klimarisiko skal integreres i kredittprosesser.
- **Bransjekompetanse for bedriftsrådgivere:** SamSpar gjennomførte et kompetanseløft for bedriftsrådgivere med mål om å styrke vurderinger av bærekraftsforhold i kundebehandling og kredittsaker.
- **Miljøfyrtårn-resertifisering:** Konsernet gjennomførte i 2025 resertifisering under Miljøfyrtårn-ordningen. Det nye kontoret i Bergen ble også inkludert i miljøledelsessystemet. Sertifiseringen bekrefter at konsernet oppfyller krav innen energi, avfall, innkjøp og arbeidsmiljø, og støtter kontinuerlig forbedring av klimaresultater.
- **Ny reisepolicy og kartlegging av reisevaner:** Konsernet etablerte en ny standard for reiser som beskriver mål, tiltak og oppfølging for å redusere miljøbelastningen fra tjenestereiser og pendling. For å forbedre grunnlaget for tiltak ble det i 2025 gjennomført en kartlegging av ansattes reisevaner, særlig knyttet til pendling som tidligere ikke har vært systematisk fulgt opp.
- **Avfallshåndtering og innsamling av IT-utstyr:** I 2025 styrket konsernet arbeidet med avfallshåndtering gjennom et eget prosjekt som satte i verk flere tiltak. Konsernet gjennomfører også årlig innsamling av brukt IT-utstyr for ansvarlig resirkulering.

2.2.3 Måleindikatorer og mål

Område	Beskrivelse
Overordnet utslipp	Vi skal ha 60 % reduksjon i klimagassutslipp innen 2030, 90 % innen 2040 og netto null innen 2050.
Karbonintensitet portefølje	Vi skal ha reduksjon i karbonintensitet på 5–7 % årlig (tonn CO ₂ e/Mkr) for en årlig forbedring i utslipp per utlånskroner for å redusere overgangsrisiko i utlånsporteføljen.
Grønn andel utlån	Vi ønsker gradvis å øke andelen grønn portefølje, og bruker styringsmål som peker mot ca. 15 % grønne lån i inneværende periode og om lag 25 % grønn portefølje innen 2030 (forutsatt gjeldende taksonomi og datatilgang).
ESG-vurderinger (BM)	Målet er at alle næringskunder med utlån vurderes i ESG-modulen gjennom perioden.
Energieffektivisering i bygningsmassen	Vi skal gjennom vår finansieringsportefølje bidra til økt energieffektivisering i bygningsmassen og øke andelen bygg med dokumentert energimerke.
Grønne obligasjoner	Vi skal øke andelen grønne obligasjoner til minimum 10 % av investeringsporteføljen.
Egen drift – reiser og innkjøp	<ul style="list-style-type: none"> • Vekte klima og miljø med minst 30% i innkjøp • 100 % fossilfri bilflåte (egne biler) innen 2027 • 100 % fossilfri kjøring (tjenestereiser) innen 2035 • Redusere antall flyreiser og prioritere tog/buss • Øke andelen digitale møter (internt og eksternt) • Redusere andel ansatte som kjører egen bil til/fra jobb til <50 % i sommerhalvåret innen 2040

Energiforbruk og energimiks

Totalt energiforbruk for konsernet i 2025 var 1717 Mwh. 9 % av strømmen kommer fra fornybare kilder, og 73 % kommer fra ikke-fornybare kilder, 18 % fra kjernekraft ifølge Norges vassdrag- og energidirektorat (NVE). Dette viser sammensetningen av det strømforbruket i Norge som ikke kan dokumenteres med opprinnelsesgarantier, og sier ikke noe om faktisk strømforbruk i Norge. Vi antar at energimiksen til konsernet på strømmen vi kjøper uten opprinnelsesgarantier har samme fordeling.

Tabell: Konsernets energiforbruk fordelt på energikilder

	Energiforbruk (Mwh)	Kommentar
Fossile kilder	1245	Fordeling baseres på tall fra NVE som viser sammensetningen av strøm i Norge som ikke kan dokumenteres med opprinnelsesgarantier
Kjernerkraft	307	
Fornybare kilder	153	
Bensin	4	Fra fossile energikilder
Diesel	8	Fra fossile energikilder
Totalt	1717	

Klimagassregnskap 2025

Fordeling klimagassutslipp	tCO ₂ e
Scope 1	3
Scope 2	30
Scope 3 (eksl. Kategori 15 finansierte utslipp)*	255
Scope 3 (Kategori 15 finansierte utslipp)	34.442
Totalt klimagassutslipp 2025	34.730

SpareBank 1 Hallingdal Valdres hadde i 2025 et samlet klimagassutslipp på **34 730 tonn CO₂e**, der hoveddelen av utslippene kommer fra utlånsporteføljen, som utgjør konsernets klart største påvirkningsområde. Konsernets klimagassregnskap er ikke fullstendig, og vi arbeider kontinuerlig med å inkludere flere kategorier og styrke datagrunnlaget og forbedre kvaliteten i rapporteringen, slik at utslippsberegningene i økende grad gir et mest mulig presist og beslutningsrelevant bilde av vår klimarisiko og påvirkning.

Endringer, basisår og rekalkulering av klimagassregnskapet

Konsernets beregning av finansierte utslipp baserer seg på GHG-protokollen og Finans Norge sin metodikk for beregning av finansierte klimagassutslipp¹ som bygger på Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)². PCAF har nylig integrert nye utslippsfaktorer fra CEDA i sin database, og vi følger derfor deres anbefaling om overgang fra Exiobase-faktorer til CEDA-faktorer³. De nye faktorene vurderes å være av vesentlig høyere kvalitet. Dette medfører en betydelig endring i utregning av finansierte utslipp fra hva vi har rapportert i tidligere år. Denne metodeendringen vurderes å være så vesentlig at utslippstall for sammenligningsår må re-kalkuleres med nye utslippsfaktorer. For øvrige utslipp utenom finansierte utslipp, bruker vi Miljøfyrtårns metodikk⁴ for å beregne utslipp. Metodikken til Miljøfyrtårn baserer seg på GHG-protokollen.

Scope 3-kategori 7 (pendling – ansattes reise til og fra jobb) er inkludert for første gang i 2025, og tallene for 2024 i denne kategorien er ikke revidert.

Lokasjonsbasert vs markedsbasert metode

Miljøfyrtårn beregner utslipp både med lokasjonsspesifikk og markedsbaserte utslippsfaktorer for strøm. Lokasjonsbasert metode innebærer at utslippene beregnes basert på hvordan strømmen brukt i Norge er

¹ Veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp

² PCAF er et globalt partnerskap av finansinstitusjoner som samarbeider for å utvikle og implementere en harmonisert tilnærming for å vurdere og rapportere klimagassutslippene som er knyttet til deres lån og investeringer. PCAF har som mål å hjelpe banker og investorer med å tilpasse sin portefølje til Parisavtalen, og sette vitenskapsbasert mål ved å bruke en åpen kildekode; global standard for klimagassregnskap.

³ PCAF Integrates CEDA into Database to Improve Emissions Measurement

⁴ Dokumentasjon for Miljøfyrtårns klimaregnskap og utslippsfaktorer

produsert. Med markedsbasert metode er det mulig å innrapportere kjøp av opprinnelsesgarantier. Den strømmen som selges uten opprinnelsesgarantier er basert på europeisk restmiks, og utgjør en høy fossilandel. Dette gjør at den markedsbaserte utslippsfaktoren er mye høyere enn den lokasjonsbaserte. I denne rapporten er utslippstall hovedsakelig beregnet med lokasjonsbasert metode, med mindre markedsbaserte tall er spesifisert.

Metode og usikkerheter

For finansierte utslipp er det flere svakheter ved metoden som blir brukt i beregningene. Beregningene er basert på estimater, og ikke faktiske utslipp fra kundene. Det kan forekomme at utslippsfaktorene som ligger til grunn ikke alltid reflekterer den faktiske aktiviteten eller utslippene til kunden. Rapporteringen vil sannsynligvis endre seg i framtiden når vi forbedrer kvaliteten i utslippsberegningene.

Klimaregnskapet er ufullstendig. Se tabell under for oversikt over kategorier inkludert i klimaregnskapet og metode for utregning.

Kategori	Metode
Scope 1	
Utslipp fra drivstoff, bensin og diesel	Det er innhentet primærdata på drivstoffsforbruk, drivstofftype og antall kjørte km i organisasjonen. Det er benyttet utslippsfaktorer fra den britiske databasen DEFRA.
Scope 2	
Lokasjonsbaserte utslipp elektrisitet, norsk miks	Data på energiforbruk (strøm og elektrisitet) er innhentet og er presise primærdata. For den lokasjonsbaserte utslippsfaktoren benyttes NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm. Beregningen er basert på strømproduksjonen i Norge, hvor utveksling av strøm med utlandet tas hensyn til.
Markedsbaserte utslipp	Data på energiforbruk (strøm og elektrisitet) er innhentet og er presise primærdata. Utslippsfaktorene for elektrisitet iht. markedsbasert metode i Miljøfyrtårn sitt klimagassregnskap er utviklet av NVE og er basert på varedeklarasjonen for strømleverandører som ikke kjøper opprinnelsesgarantier.
Scope 3	
Kategori 3, utslipp relatert til energiproduksjon	Utslippsfaktoren representerer kun distribusjon og transmisjon, samt råvarer til produksjonen. Utslippsfaktoren er utviklet basert på Asplan Viaks metodikk for å utvikle utslippsfaktorer for den lokasjonsbaserte forbruksmiksen og er oppdatert med GHG-tilpasning.
Kategori 5, avfallshåndtering	Utslippsfaktorene for avfall inkluderer transport og avfallsbehandling som ikke er gjenvinningsprosesser. Utslippsfaktorer er hentet fra Miljøfyrtårn, se metodikk for informasjon om antakelser om avfallsbehandling og transport for hver avfallsfraksjon.
Kategori 6, forretningsreiser	Det er samlet inn primærdata (antall kjørte km og antall reiser med annen transport) i organisasjonen. Utslippsfaktorene for tjenestereiser inkluderer både direkte utslipp fra aktiviteten og utslipp i verdikjeden. Metoden til Miljøfyrtårn brukes til utregning, mer informasjon om utslippsfaktorer i metodikk .
Kategori 7, pendling, ansattes reise til og fra jobb	Basert på datainnsamling der ansatte melder inn reise måte, hvilken type drivstoff, antall km reiseveg, og estimert antall dager i året det reises inn til kontoret. Utslippsfaktorene for ansattes reise til og fra jobb inkluderer både direkte utslipp fra aktiviteten og utslipp i verdikjeden. Metoden til Miljøfyrtårn brukes til utregning.
Kategori 15, investeringer (utslipp i utlånsporteføljen)	Eiendom beregnes ut fra matrikkelinformasjon, energimerking, byggeår osv levert fra Eiendomsverdi. Landbruk på aktive bønder beregnes ut fra areal dyrket mark og antall dyr, med offentlig tilskuddsregister som kilde. Øvrige bransjer beregnes med pcaf-faktorer og er bransjeestimer.

Endringer i utslipp fra 2024 til 2025

	2024	2025	%2025/2024
Klimagassutslipp innenfor scope 1			
Brutto klimagassutslipp innenfor scope 1 (tCO ₂ -ekv.)	51	32	-37%
Klimagassutslipp innenfor scope 2			
Brutto lokasjonsbaserte klimagassutslipp innenfor scope 2 (tCO ₂)	33	30	-9%
Brutto markedsbaserte klimagassutslipp innenfor scope 2 (tCO ₂)	807	726	-10%
Klimagassutslipp innenfor scope 3			
3 Brensel og energirelaterte aktiviteter (ikke omfattet av scope 1 eller 2)	26	26	0%
5 Avfall generert under drift	0.7	1.0	41%
6 Forretningsreiser	93	72	-23%
7 Pendling, ansattes reise til og fra jobb	-	156	-
15 Investeringer	36,601	34,442	-6%
Samlede klimagassutslipp			
Samlede klimagassutslipp (lokasjonsbasert)	37,566	34,730	-6%

Finansierte utslipp

2025	Utlån totalt (MNOK)	Finansierte utslipp scope 1-2 (tCO ₂ e)	%andel av finansierte utslipp	Vektet datakvalitet	Utslipps-intensitet	Finansierte utslipp scope 3 (tCO ₂ e)
Jodbruk, skogbruk og fiske	824	30,708	89.2 %	-	37.3	14,084
Bergverk utvinning	46	347	1.0 %	4.3	7.5	506
Industri	75	27	0.1 %	4.5	0.4	1,499
Elektrisitet, gass, damp	73	411	1.2 %	4.1	5.6	251
Vannforsyning	29	276	0.8 %	4.3	9.5	177
Bygg og anlegg	217	154	0.4 %	4.0	0.7	2,902
Varehandel	112	142	0.4 %	4.4	1.3	1,143
Transport og lagring	40	162	0.5 %	4.9	4.1	596
Overnatting og servering	199	103	0.3 %	4.4	0.5	785
Informasjon og kommunikasjon	8	0	0.0 %	4.4	0	46
Informasjonsteknologi	15	12	0.0 %	4.7	0.8	77
Finansiell tjenesteyting	225	8	0.0 %	4.4	0.0	124
Omsetning og drift av eiendom	2,788	184	0.5 %	-	0.1	3,648
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	138	0	0.0 %	4.6	0.0	790
Forretningsmessig tjenesteyting	134	18	0.1 %	4.7	0.1	968
Undervisning	26	3	0.0 %	4.8	0.1	96
Helse og sosialtjenester	44	27	0.1 %	4.8	0.6	259
Fritid, kultur og sport	215	115	0.3 %	4.7	0.5	1,334
Annen tjenesteyting	47	33	0.1 %	4.8	0.7	427
Sum næring	5,255	32,730	95%	4.5	6.2	14,941
Personmarked	10,705	1,712	5.0 %	3.5	0.2	-
Sum Bedriftsmarked og personmarked	15,960	34,442	100%	4.0	2.2	-

Forventede finansielle virkninger

Vurdering av ESG-risiko i kredittinnvilgelsen for bedriftskunder

Konsernet har siden 2023 tatt i bruk ESG-modellen i bankens arbeid med å vurdere ESG-relatert risiko i kredittprosessen for en bedriftskunde.

- Modulen brukes på alle næringskunder med engasjement over 5 mill. kroner

- Fokus på ESG-relaterte faktorer som kan påvirke bankens kredittrisiko
- Inneholder generelle og bransjespesifikke spørsmål, og bransjer er vektet etter iboende risiko
- Informasjon fra kundene utgjør det viktigste datagrunnlaget, supplert med eksterne kilder som energimerkeinformasjon og klimarisikodata for eiendom.
- Kunden får en score innen hver kategori (fysisk risiko, overgangsrisiko, sosialt ansvar, selskapsstyring), og en totalscore fra 1-10. En score under 3,3 indikerer høy risiko, 3,3-6,6 moderat risiko, og over 6,6 er lav risiko.

Kundenes ESG-risiko skal vurderes ved kreditt-innvilgelse. Det er hittil scoret 138 kunder. Av de vurderte kundene, har 49 lav risiko, 87 har moderat risiko og 2 har blitt vurdert til høy risiko.

	Antall kunder	Volum utlån (MNOK)	Andel av utlånsportefølje	Gjennomsnittlig totalscore (0-10)
Lav risiko	49	793,9	4,9 %	7,5
Moderat risiko	87	1224,9	7,5 %	6,1
Høy risiko	2	30,3	0,2 %	4,3
Totalt	138	2049,1	12,5 %	5,9

Om man ser på fordeling av fysisk risiko fordelt på bransje, er forventet effekt av fysisk risiko høyest for landbruk. Landbruk er en naturavhengig bransje som er særlig eksponert mot fysisk klimarisiko. Øvrige bransjer er i mindre grad forventet å bli påvirket av fysisk risiko. Den gjennomsnittlige scoren for fysisk risiko er for de fleste bransjer høyere sammenlignet med gjennomsnittlig totalscore som inkluderer de andre risikotypene. Dette indikerer at det er andre risikotyper, utover fysisk risiko, som utgjør den største ESG-risikoen.

Utlån bransje	Antall kunder scoret	Volum utlån (MNOK)	Fysisk risiko (1-10), etter iboende justering	Gjennomsnittlig totalscore (0-10)
Eiendomsprosjekter	26	490.2	8.3	6.4
Industri og øvrig	36	398.1	6.4	6.5
Kraftproduksjon (fornybar)	5	51.3	10	7.8
Landbruk m/innleie	2	11.8	4.3	5.4
Landbruk u/innleie	23	96.3	5.5	6.9
Maskin- og byggentreprenører m.m.	8	59.4	10	6.4
Transport	3	2.4	10	7.3
Næringsbygg	35	939.7	7.5	6.4
Totalsum	138	2049.1	7.8	6.6

Eiendomsporteføljens eksponering mot fysisk risiko

Konsernet har tilgang til kartdata fra NVE og kartverket, som Eiendomsverdi har koblet opp mot objektene i eiendomsporteføljen vår. Eiendommer vurderes ut fra en risikoscore i fem ulike kategorier: kvikkleire, skred, flom, havnivå og overvann. Hvert objekt får en score fra 0 til 6, hvor 0 indikerer ingen risiko og 6 indikerer svært høy risiko.

En score på 3 eller høyere regnes som betydelig risiko, og kategoriseres som enten akutt eller kronisk, avhengig av risikokategorien. Havnivå vurderes som kronisk risiko, mens kvikkleire, skred, flom og overvann klassifiseres som akutt risiko. Samlet heter det total fysisk klimarisiko. Det er viktig å merke seg at summen av akutt og kronisk risiko ikke er total fysisk, ettersom enkelte eiendommer kan være utsatt for begge, og i så fall regnes de ikke dobbelt.

Tabell: Akutt og kronisk risiko fordelt på utlånssaldo og antall eiendommer

	Antall eiendommer	Andel av eiendommer	Utlånsaldo (MNOK)	Andel av utlånsaldo
Akutt klimarisiko	1046	11.80%	2218	14.90%
Kronisk klimarisiko	47	0.50%	154	1.00%
Total fysisk klimarisiko	1080	12.10%	2339	15.70%

Denne analysen viser at konsernets panteobjekter samlet har en eksponering mot fysisk klimarisiko på 2,3 mrd. kroner ved utgangen av 2025. Dette utgjør 15,7 % av utlånsaldoen til alle sikkerhetsobjekter konsernet har eksponering mot. Det er størst eksponering mot akutt klimarisiko (14,9 %), mens kronisk klimarisiko utgjør 1 %. Se tabeller under for fordeling etter fysisk klima-risikokategori og etter risikoscore.

Tabell: Fordeling fysisk klima-risikokategori

Klimarisiko-kategori	Antall eiendommer	Utlånsaldo (MNOK)	Andel av utlånsaldo
Flom	105	196	1.3 %
Havnivå	47	154	1.0 %
Kvikkleire	54	99	0.7 %
Overvann	724	1780	11.9 %
Skred	212	250	1.7 %
Total fysisk risiko	1080	2339	15.7 %

Tabell: Fordeling risikoscore

Risikoscore	Antall eiendommer	Utlånsaldo (MNOK)	Andel av utlånsaldo
1	1461	2948	19.8 %
2	2331	3798	25.5 %
3	454	893	6.0 %
4	314	730	4.9 %
5	223	568	3.8 %
6	127	231	1.6 %

Eiendomsporteføljens eksponering mot overgangsrisiko

Boliglån og lån til næringseiendom utgjør den største delen av konsernets utlånsportefølje, utlån med pant i fast eiendom er derfor særlig relevant når det gjelder eksponering for overgangsrisiko. Overgangsrisiko er risikoen knyttet til endringer i politikk, teknologi og marked i overgangen til en mer bærekraftig og lavutslippsbasert økonomi. Når det gjelder eiendom, er EUs mål om en utslippsfri bygningsmasse innen 2050 relevant fordi det vil kreve en betydelig energieffektivisering. For å vurdere nåværende eiendomsportefølje, kan vi se på fordelingen av energimerker.

Tabell: Fordeling av energimerker i eiendomsporteføljen

Energimerke	Offisiell (MNOK)	Estimert (MNOK)	Totalsum (MNOK)	Andel
A	306	216	522	4.5 %
B	1092	651	1743	15.1 %
C	563	243	806	7.0 %
D	685	581	1266	11.0 %
E	732	837	1569	13.6 %
F	864	676	1540	13.4 %
G	1252	680	1932	16.8 %
Uten	2145	-	2145	18.6 %
Totalsum	7639	3884	11523	100.0 %

Overgangsrisiko for bransjer i utlånsporteføljen

I ESG-modellen er overgangsrisiko en egen underliggende risikokategori med ulike bransjespesifikke spørsmål. Bransjene næringseiendom, eiendomsprosjekter, maskin- og byggentreprenør, og landbruk har større overgangsrisiko. Dette skyldes både relativt høy iboende risiko, samt strenge krav og forventninger til omstilling.

Tabell: Overgangsrisiko for kunder vurdert i ESG-modellen fordelt på bransje

Utlån bransje	Antall kunder scoret	Volum utlån (MNOK)	Overgangsrisiko (1-10), etter iboende justering	Gjennomsnittlig totalscore (0-10)
Eiendomsprosjekter	26	490.2	5.4	6.4
Industri og øvrig	36	398.1	5.8	6.5
Kraftproduksjon (fornybar)	5	51.3	7.2	7.8
Landbruk m/innleie	2	11.8	5.6	5.4
Landbruk u/innleie	23	96.3	5.1	6.9
Maskin- og byggentreprenører m.m	8	59.4	4.1	6.4
Transport	3	2.4	6.3	7.3
Næringsbygg	35	939.7	4.5	6.4
Totalsum	138	2049.1	5.5	6.6



2.3 Biologisk mangfold og økosystemer (ESRS E4)

2.3.1 Strategi

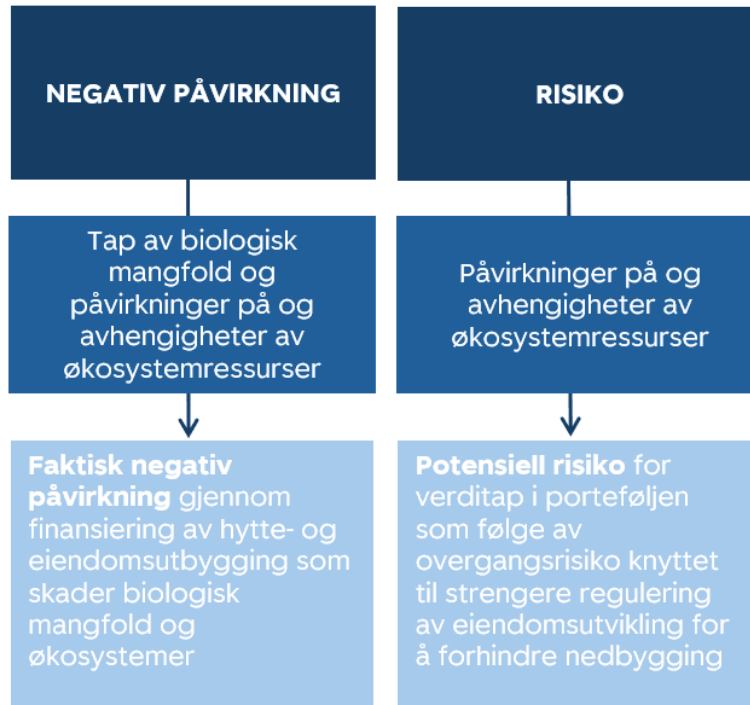
Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

SpareBank 1 Hallingdal Valdres opererer i et markedsområde med store sammenhengende naturområder som utgjør en viktig del av regionens naturkapital, og verdiskaping i området er i betydelig grad knyttet til turisme og hytteutbygging. Konsernet har i sin doble vesentlighetsanalyse identifisert en vesentlig negativ påvirkning og en vesentlig risiko i relasjon til biologisk mangfold og økosystemer.

Konsernets faktiske negative påvirkning på biologisk mangfold er primært knyttet til finansiering av hytte- og eiendomsutbygging. Utbygging kan medføre arealinngrep og bidra til gradvis nedbygging av natur, med potensielle konsekvenser for økosystemer og landskap i konsernets markedsområde. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har også identifisert en potensiell overgangsrisiko knyttet til biologisk mangfold og økosystemer. Med Naturavtalen og Norges mål om vern av 30 % av natur, kan man forvente skjerpede reguleringer for arealbruk,

vern av natur og begrensninger i ny utbygging. Dette kan føre til redusert etterspørsel etter finansiering av hytte- og eiendomsprosjekter, samt økt risiko for verdifall i deler av utlånsporteføljen.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter



2.3.2 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Konsernet er i startfasen med å forstå hvordan vi skal håndtere IRO-er knyttet til biologisk mangfold og økosystemer. Det er flere aspekter som gjør det krevende å sette mål og tiltak, hovedsakelig på grunn av manglende data og datakvalitet. Det er likevel viktig å begynne om vi skal nå målene i Naturavtalen om å stoppe og reversere naturtap og tap av biologisk mangfold innen 2030.

Styringsdokumenter relatert til biologisk mangfold og økosystemer

Styringsdokument	Beskrivelse
Strategisk plan 2024-2026	Angir klima og natur som en av fire strategiske retninger, og slår fast at det skal etableres mål for å redusere naturrisiko. Dokumentet beskriver de overordnede føringene og prinsippene for bærekraft i vårt konsern og våre virksomhetsområder. Setter styring, roller og ansvar for bærekraft, inkl. intern oppfølging og ekstern rapportering. Inneholder forventninger til verdikjeden, med blant annet:
Styringsdokument for bærekraft	<ul style="list-style-type: none"> • Krav om beskyttelse av truede plante- og dyrearter som står oppført på IUCN sin rødliste over truede arter, og av områder som står på UNESCOs verdensarvliste (World Heritage List), eller våtmarker registrert i Ramsarkonvensjonen. • Vi investerer ikke i, eller finansierer selskaper som er involvert i handel med dyre- og plantearter som bryter mot CITES sine krav, eller som truer bestander av rødlistede arter. • Før oppstart i områder med utfordringer knyttet til vann, skal det gjennomføres en konsekvensanalyse, og virksomheter med høyt vannforbruk skal ikke etableres i regioner med kjent vannmangel. • Skogdrift og landbruk skal drift legges opp slik at jord og vannressurser ikke utarmes, og at det skal etableres tilgang til vann og viltkorridorer.
Policy for likviditet	For å nå våre målsetninger innenfor klima og natur er det fastsatt at banken skal tilby innskudsvarianter, som sammen med grønne obligasjonslån er med på å finansiere utlån til bærekraftige formål.
Policy for kreditt	Integrerer klima- og naturrisiko i kredittområdet. Slår fast at banken ikke skal finansiere etablering av prosjekter på myr. Beskriver hvordan naturrisiko knyttet til våre pant i fast eiendom kartlegges og vurderes i kredittprosesser.

Tiltak i forbindelse med biologisk mangfold og økosystemer

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ikke gjennomført noen konkrete tiltak i 2025, men vi planlegger følgende tiltak i 2026:

- Øke kompetansen: Vi vil gjennomføre kurs for å få bedre innsikt og øke kunnskapen om påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til natur i konsernet.
- Etablere mål for natur: Etablere et overordnet mål som er i tråd med nasjonale og globale målsetninger for natur.

2.3.3 Måleindikatorer og mål

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ikke utarbeidet konkrete målsetninger knyttet til biologisk mangfold og økosystemer, men det foreligger i strategien en ambisjon om å etablere et mål for å redusere naturrisiko. For å sette et overordnet mål for natur vil vi se til nasjonale og globale målsetninger for natur, som for eksempel, Naturavtalen⁵ og implementeringen i nasjonale planer, og EUs 2030-strategi for biologisk mangfold.

For å etablere mål for virksomheten må vi først analysere porteføljen for å forstå hvor vi har naturavhengigheter og naturpåvirkninger, samt se på hvilke sektorer som assosiert med potensiell naturrisiko og hvilke fysiske områder som er sensitive. Dette vil være grunnlaget for å sette mål, strategier, og tiltak på temaet. Vi vil følge LEAP-metoden anbefalt av Tascforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) eller lignende metodikk.

⁵ Naturavtalen (Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework) ble nådd i 2022 under det 15. naturtoppmøtet (COP15). Per 14. mars 2025 er 195 land, i tillegg til EU, tilsluttet FNs konvensjon om biologisk mangfold, og har siden COP15 også forpliktet seg til naturavtalen. Avtalen skal bidra til å stoppe den menneskelige ødeleggelsen av naturen, og begynne å gjenopprette det som allerede har gått tapt. Avtalen har fire mål og 23 delmål, som alle land på COP15 har forpliktet seg til å nå innen 2030.



2.4 Egne ansatte (ESRS S1)

2.4.1 Strategi

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

I konsernets strategi fremkommer det at konsernet «skal være en attraktiv arbeidsplass for å beholde og tiltrekke oss engasjerte, relevante og dyktige ansatte». Det er satt ambisjoner innen fire områder for inneværende strategiperiode:

- Vi skal ha høy medarbeitertilfredshet.
- I vår organisasjon skal vi ha fokus på mestring for å oppnå våre ønskede resultater, gi ansatte trygghet til å utfordre seg selv og involvere ansatte i endringsprosesser.

- Vi skal tilby ansatte gode arbeidsforhold som ivaretar det fysiske, psykiske og sosiale arbeidsmiljøet, samtidig som vi legger til rette for balanse mellom arbeid, hjem og fritid.
- Vi skal sertifiseres som mangfold- og likestillingsbedrift, og jobbe systematisk og strategisk for å fremme likestilling, mangfold og inkludering i alle nivåer i organisasjonen.

I forbindelse med arbeidet med dobbelt vesentlighetsanalyse i 2025 ble en rekke påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO-er) tilknyttet egne ansatte identifisert.



De ansatte som vesentlig påvirkes av konsernets virksomhet er konsernets egne ansatte og ikke selvstendige næringsdrivende eller personer som er engasjert gjennom tredjepartsforetak.

2.4.2 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter relatert til egne ansatte

Styringsdokumentene som er listet i tabellen nedenfor, utgjør kjernen i konsernets system for ansvarlig arbeidsgiverpraksis. Samlet sikrer dokumentene at konsernet håndterer IRO-er knyttet til egne ansatte på en strukturert og transparent måte.

Styringsdokument	Beskrivelse
Strategisk plan 2024-2026	Fastsetter konsernets overordnede mål, verdier og prioriteringer, og angir tydelige ambisjoner innen likestilling og mangfold, arbeidsmiljø, medarbeidertilfredshet, sykefravær og turnover.
Etisk rammeverk	Beskriver forventninger til ansattes adferd og tydeliggjør konsernets nulltoleranse for diskriminering, mobbing og trakassering.
Policy for HR og personalpolitikk	Gir overordnede føringer for HR-arbeidet og setter rammene for en konsekvent og helhetlig personalpolitikk i konsernet.
Policy for godtgjørelse	Regulerer godtgjørelsesordningene og sikrer at disse fremmer god risikostyring, forebygger uønsket risikotaking, unngår interessekonflikter og er kjønnsnøytrale.
Bedriftsavtalen	Beskriver lønns- og arbeidsvilkår som ikke omfattes av Sentralavtalen, og bygger på de rammer som følger av Hovedavtalen og Sentralavtalen.
Tiltaksplan for Likestilt arbeidsliv 2025-2027	Følger av SpareBank 1 Hallingdal Valdres sin sertifisering innen Likestilt arbeidsliv i 2025 og omfatter konkrete tiltak innen alle innsatsområdene vi er forpliktet til å følge opp.

I tillegg til dokumentene som fremgår av tabellen, finnes det flere øvrige styringsdokumenter som gir føringer for konsernets arbeid med ansatte. Blant de viktigste er styringsdokument for bærekraft, styringsdokument for risikostyring, policy for operasjonell risiko, policy for interessekonflikter, personall håndbok og HMS-håndbok.

Til sammen utgjør styringsdokumentene et helhetlig rammeverk for hvordan konsernet styrer, utvikler og følger opp arbeidsforholdene for egne ansatte. De tydeliggjør både krav, forventninger, prinsipper og prioriteringer, og bidrar til at styringen av arbeidsmiljø, likestilling og mangfold, medarbeiderinvolvering og etisk adferd er solid forankret i konsernets overordnede styringsmodell.

Gjennom konsernets retningslinjer har vi forpliktet oss til å respektere internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, inkludert ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende rettigheter og prinsipper i arbeidslivet. Vi har også forpliktet oss til å følge OECDs retningslinjer og UN Global Compacts ti prinsipper for ansvarlig næringsliv. Konsernet etterlever gjeldende lovkrav og er forpliktet til å sikre trygge og forsvarlige arbeidsforhold i tråd med anerkjente arbeidslivsstandarder.

Arbeidsgiver er etter Arbeidsmiljøloven pålagt å arbeide systematisk med HMS. I konsernet er dette arbeidet beskrevet i HMS-håndboken og HMS-handlingsplanen, som både angir ansvar, prosesser og tiltak for å ivareta helse, miljø og sikkerhet.

Likestillings- og diskrimineringsloven og regnskapsloven stiller krav til konsernets aktivitets- og redegjørelsesplikt for å sikre likestilling, mangfold og hindre diskriminering. Dette er nærmere beskrevet i en egen [Likestillings- og mangfoldsrapport](#), som supplerer informasjonen i dette kapitlet.

Interessentdialog

Konsernet har etablerte systemer som sikrer strukturert samarbeid og involvering av alle relevante interessenter. Våre interne interessenter omfatter ansatte, ledere, tillitsvalgte, vernetjeneste, styret, konsernledelsen, ledergrupper, forstanderskapet, sparebankstiftelsene og internrevisjonen. I tillegg inngår eksterne aktører som NAV, Arbeidstilsynet, Datatilsynet og Finanstilsynet i vår løpende dialog.

Det gjennomføres kontinuerlig og målrettet samhandling med interessentene for å sikre åpenhet, medvirkning og god forankring av beslutninger. Den ansvarlige direktør eller leder har operasjonelt ansvar for at dialogen ivaretas innenfor sitt ansvarsområde.

Ansatterepresentasjon i styrende organer og utvalg

Konsernets ansatte er godt representert i både ledelsen og de styrende organene. Det er etablert faste møtестrukturer i konsernets formelle organer, hvor temaer relatert til egne ansatte behandles jevnlig. De viktigste organene hvor de ansatte representeres er forstanderskapet, styret, konsernets arbeidsmiljøutvalg og møter mellom ledelsen og tillitsvalgte. Det er i tillegg etablert flere tematiske råd og utvalg som gir innspill i saker som berører ansatte. For eksempel, trivselskomiteer, konsernets mangfoldsgruppe, bankens stillingsvurderingsfora og bankens ansettelsesutvalg.

Øvrig samhandling med ansatte

Konsernet benytter flere verktøy og prosesser for løpende dialog og oppfølging av sine medarbeidere:

- **Pulsmålinger om arbeidsmiljø og ledelse:** Gjennomføres annenhver uke, basert på et spørsmålsbatteri på 60 spørsmål.
- **Medarbeidersamtaler og oppfølgingssamtaler:** Årlig obligatorisk medarbeidersamtale, inkludert vurderingssamtale, supplert med anbefalte oppfølgingssamtaler gjennom året.

2.4.3 Måleindikatorer og mål

I tabell under fremstilles mål, status for 2025, referanseverdien i 2024, og forankring for de vesentlige IRO-ene for egne ansatte. Alle målene er forankret i strategisk plan for perioden 2024-2026 og vedtatt av styret med bidrag fra relevante fagmiljøer. Status på målene rapporteres løpende til arbeidsmiljøutvalget og styret. Det rapporteres også internt og eksternt i årsrapporten og i likestilling- og mangfoldsrapporten.

Mål	Status 2025	Ref.-verdi	
		2024	Forankring
Kjønnsbalanse 50 % kvinner i leder-stillinger og tyngre fagstillinger	54 %	56 %	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Likestilling og kjønnsbalanse er sentrale forventninger i et moderne arbeidsliv og påvirker både interne forhold (karriereutvikling, likestilling) og eksterne forhold (omdømme, employer branding).
Aldersfordeling Ingen aldersgruppe (< 30 år, 30-40, 40-50, 50-60, >60 år) skal overstige 30 %.	Ingen aldersgruppe overstiger 30 %	Ingen aldersgruppe overstiger 30 %	<i>Forankret i strategisk plan:</i> En balansert aldersfordeling bidrar til godt arbeidsmiljø, kompetanseutvikling og likestilling, og påvirker samtidig konsernets omdømme og attraktivitet som arbeidsgiver.
Heltidskultur > 85 % i heltids-stilling	81 %	81 %	<i>Forankret i strategisk plan:</i> En sterk heltidskultur fremmer likestilling og skaper forutsigbarhet og kvalitet i arbeidsmiljøet.
Deltakelse i pulsmålinger > 90 % deltakelse	95 %	94 %	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Pulsmålinger er et sentralt verktøy for å fange opp endringer i opplevd arbeidsmiljø og ledelse. Høy deltakelse sikrer representativitet og kvalitet.
Ansatte-opplevelsen (eNPS) eNPS > 50	33 (skala -100 til +100)	36	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Ansattopplevelsen påvirker lojalitet, engasjement og i hvilken grad ansatte anbefaler konsernet som arbeidsgiver.
Opplevd lederskap Min 8,5 poeng	7,8 (skala 0 -10)	7,9	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Opplevd lederskap er - sammen med teamfølelse - avgjørende for arbeidsmiljø, engasjement og involvering.
Teamfølelse Min 8,0 poeng	8,2 (skala 0 -10)	8,1	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Teamfølelse er – sammen med opplevd lederskap – en sentral driver for arbeidsmiljø, prestasjon og trivsel.
Engasjerte ansatte Min 8,0 poeng	8,0 (skala 0 -10)	7,8	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Høyt engasjement kan bidra til lavere turnover, redusert sykefravær og økt effektivitet.
Deltakelse i pulsmålinger > 90 % deltakelse	95 %	94 %	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Pulsmålinger er et sentralt verktøy for å fange opp endringer i opplevd arbeidsmiljø og ledelse. Høy deltakelse sikrer representativitet og kvalitet.
Sykefravær Totalt sykefravær < 5 %	5,9 %	5,6 %	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Sykefravær påvirker produktivitet, tjenestekvalitet og arbeidsmiljø, og henger sammen med turnover og ansattes opplevelse av arbeidshverdagen.
Turnover Turnover (egen-oppsigelse) < 5 %	6,5%	5,6 %	<i>Forankret i strategisk plan:</i> Turnover påvirker produktivitet, tjenestekvalitet og konkurranseevne, og henger sammen med sykefravær og ansattes opplevelse av arbeidshverdagen.

Antall ansatte

Ved utgangen av året hadde konsernet 232 ansatte, med et samlet årsverk på 210. Majoriteten av våre ansatte har sitt faste kontor på kontorstedet lokalisert nærmest eget bosted, og er fordelt på våre 15 kontorer. Alle ansatte er bosatt i Norge.

Tabell: Fordeling av konsernets ansatte

Pr. 31.12.2025	Konsern	Bank	Regnskapshuset	Fjellmegleren
Kjønn				
Kvinner	161	93	46	22
Menn	71	47	18	6
Samlet antall ansatte	232	140	64	28

Tabell: Konsernets ansatte fordelt på ansettelsestype og kjønn

Pr. 31.12.2025	Konsern		
Antall	Kvinner	Menn	Samlet antall
Antall ansatte	161	71	232
Antall fast ansatte	152	68	220
Antall midlertidig ansatte	3	1	4
Antall ansatte uten garantert arbeidstid (timelønnet)	6	2	8
Antall heltidsansatte	123	64	187
Antall deltidsansatte	38	7	45
Antall årsverk	142.6	67.6	210.2

Turnover

SpareBank 1 Hallingdal Valdres måler to typer turnover: total turnover og turnover som følge av egenoppsigelse.

Total turnover omfatter alle ansatte som har sluttet i løpet av året, uavhengig av sluttårsak. Turnover (egenoppsigelse) inkluderer kun de som har avsluttet sitt arbeidsforhold med bakgrunn i egenoppsigelse.

I 2025 hadde konsernet i gjennomsnitt 217 fast ansatte. Totalt 25 medarbeidere sluttet i løpet av året, noe som gir en total turnover på 11,5 %. Av disse sluttet 14 som følge av egenoppsigelse, tilsvarende en turnover (egenoppsigelse) på 6,5 %.

Tabell: Oversikt over sluttårsaker i konsernet

2025	Konsern	Bank	Regnskapshuset	Fjellmegleren
Sluttårsaker				
Egenoppsigelser	14	6	2	6
Pensjonist	11	8	3	0
Avtaler	0	0	0	0
Dødsfall	0	0	0	0
Totalt	25	14	5	6

Opplysninger om ikke-ansatte arbeidere i foretakets egen arbeidsstyrke

Konsernet har ikke benyttet innleid arbeidskraft fra selvstendige næringsdrivende eller virksomheter som primært tilbyr arbeidskrafttjenester i 2025. Det foreligger likevel avtaler med eksterne selskaper om kjøp av enkelte tjenesteleveranser, slik som renholds- og vaktmestertjenester.

Tariffavtaler

100 % av arbeidstakerne i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS er omfattet av kollektiv tariffavtale.

- Banken er medlem av Finans Norge og følger tariffavtalene mellom Finans Norge – Finansforbundet og Finans Norge – LO HK Finans.
- Regnskapshuset er medlem av NHO Mat og Drikke og følger tariffavtalen mellom NHO – YS/Negotia.

Ansatte i Fjellmegleren AS er ikke direkte omfattet av kollektiv tariffavtale. Selskapet er ikke medlem av en arbeidsgiverforening, men har frivillig valgt å følge hovedtrekkene i de sentrale tariffavtalene mellom Finans Norge og Finansforbundet.

Konsernets ansatte er sikret medvirkning gjennom arbeidstakerrepresentasjon i alle styrende organer.

Mangfold og inkludering

I SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal det være reell likestilling, og konsernet arbeider aktivt for økt mangfold blant ansatte. Alle medarbeidere skal ha like rettigheter og muligheter til å få arbeid, utvikle seg og lykkes i sin rolle. Vi forventer at alle ansatte bidrar til et inkluderende arbeidsmiljø ved å støtte og respektere hverandre uavhengig av bakgrunn.

I 2025 ble banken sertifisert innen Likestilt arbeidsliv. Det er også utarbeidet en forpliktende tiltaksplan for likestilt arbeidsliv for perioden 2025–2027, se [Likestilling- og mangfoldsrapporten 2025](#), kap. 4.

Kjønnsbalanse

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har signert Kvinner i Finans Charter, og har med dette forpliktet seg til å sette tydelige mål og følge opp arbeidet med kjønnsbalanse og inkludering. Konsernets mål er en balansert kjønnsfordeling, med 50 % kvinner og 50 % menn på alle ledernivåer og i tyngre fagstillinger.

Tabell: Kjønnsbalansen i styrene i konsernet

Pr. 31.12	2024		2025	
	Antall	Kvinner - Menn	Antall	Kvinner - Menn
Styrene i konsernet				
Bankens styre (morbanken)	8	4 - 4	8	4 - 4
Regnskapshusets styre	5	1 - 4	6	3 - 3
Fjellmeglerens styre	3	0 - 3	4	2 - 2
Sum	16	5 - 11	18	9 - 9
Prosentvis fordeling	100%	31 % - 69 %	1	50 % - 50 %

Tabell: Kjønnsbalansen i ledelsen

Pr. 31.12	2024		2025	
	Ledelsen i konsernet	Antall	Kvinner - Mann	Antall
Konsernet				
Ledernivå 1 og 2	18	9 - 9	21	11 - 10
Ledernivå 3	12	5 - 7	14	5 - 9
Ledernivå 4 og tyngre fagstillinger	13	10 - 3	17	12 - 5
Sum	43	24 - 19	52	28 - 24
Prosentvis fordeling	100%	56 % - 44 %	100%	54 % - 46 %
Banken				
Ledernivå 1 og 2	8	3 - 5	8	3 - 5
Ledernivå 3	11	4 - 7	13	4 - 9
Ledernivå 4 og tyngre fagstillinger	12	10 - 2	11	9 - 2
Sum	31	17 - 14	32	16 - 16
Prosentvis fordeling	100%	55 % - 45 %	100%	50 % - 50 %
Regnskapshuset				
Ledernivå 1 og 2	5	3 - 2	8	5 - 3
Ledernivå 3	1	1 - 0	1	1 - 0
Ledernivå 4 og tyngre fagstillinger	1	0 - 1	6	3 - 3
Sum	7	4 - 3	15	9 - 6
Prosentvis fordeling	100%	57 % - 43 %	100%	60 % - 40 %
Fjellmeqleren				
Ledernivå 1 og 2	5	3 - 2	5	3 - 2
Ledernivå 3	0	0 - 0	0	0 - 0
Ledernivå 4 og tyngre fagstillinger	0	0 - 0	0	0 - 0
Sum	5	3 - 2	5	3 - 2
Prosentvis fordeling	100%	60 % - 40 %	100%	60 % - 40 %

Aldersfordeling

Konsernet ønsker en balansert aldersfordeling og har som mål at ingen aldersgruppe skal utgjøre mer enn 30 % av det totale antallet ansatte.

Tabell: Aldersfordeling ansatte (i antall og prosent)

Pr. 31.12.2025	Konsern		Bank		Regnskapshuset		Fjellmeqleren	
	Alder	Antall	Prosent	Antall	Prosent	Antall	Prosent	Antall
< 30 år	33	14%	18	13%	9	14%	6	21%
30 - 40 år	65	28%	38	27%	19	30%	8	29%
41 - 50 år	49	21%	34	24%	10	16%	5	18%
51 - 60 år	56	24%	30	21%	18	28%	8	29%
> 60 år	29	13%	20	14%	8	13%	1	4%
Totalt	232	100%	140	100%	64	100%	28	100%
Gj.snittsalder	44 år		45 år		45 år		41 år	

Ansiennitet

Konsernet er opptatt av å ha en god balanse i arbeidstokken, og ønsker derfor en hensiktsmessig fordeling av ansiennitet blant medarbeiderne. En slik balanse forutsetter at konsernet oppleves som en attraktiv arbeidsplass, slik at vi lykkes både med å rekruttere nye medarbeidere og beholde eksisterende ansatte gjennom et godt arbeidsmiljø og gode utviklingsmuligheter.

Tabell: Ansiennitetsfordeling ansatte (i antall og prosent)

Pr. 31.12.2025	Konsern		Bank		Regnskapshuset		Fjellmeieren	
Ansiennitet	Antall	Prosent	Antall	Prosent	Antall	Prosent	Antall	Prosent
0 - 5 år	109	47%	70	50%	27	42%	12	43%
6 - 10 år	37	16%	17	12%	12	19%	8	29%
11 - 20 år	54	23%	26	19%	20	31%	8	29%
21 - 30 år	19	8%	15	11%	4	6%	0	0%
> 30 år	13	6%	12	9%	1	2%	0	0%
Totalt	232	100%	140	100%	64	100%	28	100%
Gj.snittsansienitet	10 år		11 år		9 år		8 år	

Tiltak i forbindelse med mangfold og inkludering

I 2025 har konsernet gjennomført flere tiltak innen mangfold og inkludering. Nedenfor følger en oppsummering av de mest sentrale tiltakene:

- **Sertifisering i Likestilt arbeidsliv:** I 2025 mottok SpareBank 1 Hallingdal Valdres sertifisering innen Likestilt arbeidsliv. Sertifiseringen bygger på et grundig og målrettet arbeid med mangfold, likestilling og inkludering. Gjennom sertifiseringen viser konsernet at sosial bærekraft ikke bare er en målsetning, men et ansvar vi tar på alvor. Sertifiseringen understreker vår forpliktelse til å fremme mangfold, inkludering og likestilling – og til å motarbeide utenforskap og diskriminering i organisasjonen.
- **Tiltaksplan for Likestilt arbeidsliv 2025–2027:** Det er utarbeidet en forpliktende tiltaksplan som beskriver konsernets videre arbeid innen likestilt arbeidsliv. Planen er retningsgivende for treårsperioden 2025–2027 og danner grunnlag for ønsket resertifisering i 2028.
- **Opprettelse av mangfoldsgruppe:** Konsernet har etablert en egen mangfoldsgruppe for å styrke arbeidet med mangfold, likestilling og inkludering. Tiltaket har økt bevisstheten og kunnskapen på tvers av organisasjonen og bidrar til bedre arbeidsmiljø og høyere medarbeidertilfredshet. Mangfoldsgruppen har jevnlig møter og fastsetter konsernets årshjul for mangfoldsrelaterte aktiviteter. I 2025 ble det gjennomført interne og eksterne aktiviteter og kampanjer innen temaene kvinnehelse, Pride, Verdensdagen for psykisk helse og «Vær raus mot deg selv og andre».
- **Trivselskomiteer:** På de ulike kontorstedene er det egne trivselskomiteer som tilrettelegger for sosiale aktiviteter for ansatte. Konsernet stiller velferdsmidler til rådighet for dette formålet, slik at alle ansatte på den aktuelle lokasjonen kan inkluderes i trivselsfremmende tiltak.

Kompetanseutvikling

Kompetanse og kontinuerlig kompetanseutvikling er avgjørende for alle konsernets virksomheter. Kompetansetiltakene skal støtte opp under konsernets strategi og sikre etterlevelse av gjeldende regulatoriske krav. Alle ansatte har lik tilgang på opplæring og utviklingsmuligheter, uavhengig av kjønn.

Kompetanseutvikling er et sentralt tema i den årlige medarbeidersamtalen, og følges opp gjennom dialog mellom leder og medarbeider gjennom året. Konsernet benytter en egen læringsportal for intern opplæring og kompetansevedlikehold, i tillegg til eksterne kurs- og studietilbud ved behov.

100%

Andel ansatte som har fått tilbud om kompetanseutvikling og deltatt i regelmessige evalueringer av resultat og karriereutvikling

Opplæringsstatistikken viser at ansatte i banken i 2025 gjennomførte i gjennomsnitt 13 opplæringstimer blant kvinner og 16 timer blant menn, basert på registreringer i det interne opplæringssystemet. Disse tallene omfatter kun aktiviteter som faktisk registreres i systemet. I tillegg deltar medarbeidere jevnlig på kurs, konferanser og eksterne læringsaktiviteter som ikke inngår i den formelle rapporteringen. Det reelle omfanget av opplæring og kompetanseutvikling i konsernet er derfor betydelig høyere enn det som fremgår av statistikken.

Autorisasjon og sertifisering

Konsernets virksomheter er underlagt Finanstilsynet og følger bransjespesifikke krav til autorisasjon. Majoriteten av våre nyansatte har bachelor- eller masterutdanning. Som regionens største finanshus, tar konsernet et særskilt ansvar for å knytte til oss nyutdannede eller ansatte uten bransjee erfaring, for å gi dem tilgang til opplæring, veiledning og praktisering frem til nødvendige autorisasjoner. I 2025 oppnådde konsernets ansatte totalt 20 nye autorisasjoner, som vist i tabellen under. I tabellen vises også det totalt antall autorisasjoner og sertifiseringer som våre ansatte i kundeposisjon har ved utgangen av 2025.

Tabell: Antall autorisasjoner/ sertifiseringer i konsernet – totalt og nye i 2025

Pr. 31.12.2025		Konsern	
Antall autorisasjoner/ sertifiseringer	Nye	Totalt	
Banken	18	137	
Autorisert rådgiver Kreditt	3	38	
Autorisert rådgiver Sparing og investering	1	17	
Autorisert rådgiver Personforsikring	6	35	
Autorisert rådgiver Skadeforsikring	1	12	
Godkjent informasjonsgiver	5	28	
Autorisert rådgiver Skadeforsikring Næring	1	3	
Autorisert rådgiver Personforsikring Næring	1	4	
Regnskapshuset	0	38	
Statsautorisert Regnskapsfører	0	36	
Sertifisering innen Landbrukstaksering	0	2	
Fjellmegleren	2	17	
Autorisert Eiendomsmegler	2	17	

Ved utgangen av 2025 er 9 % av konsernet ansatte i et tilrettelagt kompetanseløp frem mot nye autorisasjoner.

Tabell: Antall ansatte i nye autorisasjonsløp

Pr. 31.12.2025	Konsern
Ansatte i autorisasjonsløp KONSERN	2025
Rådgiver bank (i autorisasjonsløp frem mot bransjeautorisasjoner FinAut)	14
Regnskapsmedarbeidere/-rådgivere (i autorisasjonsløp mot Statsaut. regnskapsfører)	6
Regnskapsmedarbeidere/-rådgivere (i løp mot sertifisering innen Landbrukstaksering)	0
Eiendomsmeglerfullmektige (i autorisasjonsløp frem mot Aut. eiendomsmegler)	0

Etter- og videreutdanning

Ansatte som ønsker etter- eller videreutdanning, kan søke om økonomisk støtte gjennom utdanningsavtale med bindingstid. I 2025 gjennomførte 7 % av konsernets ansatte studier med slik støtte. Blant disse var 81 % kvinner.

Interne karrieremuligheter

Konsernet ønsker å fremme intern mobilitet og karrieremuligheter. Alle ledige stillinger lyses derfor ut internt – enten alene eller i kombinasjon med eksternt utlysning.

Tiltak i forbindelse med kompetanseutvikling

I 2025 har banken hatt et økt fokus på kompetanseheving innen kunstig intelligens og salgsutvikling, som en del av arbeidet med å styrke kompetansen for fremtidige behov. Alle ansatte i banken og en utvalgt gruppe i Regnskapshuset har gjennomført opplæring i bruk av KI.

Nedenfor følger et utvalg av fokusområder og tiltak relatert til kompetanseutvikling som er gjennomført i 2025 og som planlegges videreført i årene fremover:

- **Kontinuerlig kompetanseoppdatering for autorisasjoner:** For bankens og regnskapshusets ansatte med autorisasjon stilles det omfattende krav om kontinuerlig og årlig kompetanseoppdatering, som arbeidsgiver systematisk legger til rette for.
- **Bransjeprogram for finansnæringen (bank):** Tilbyr etter- og videreutdanning innen bærekraft og kunstig intelligens gjennom BI og NTNU. Tilbudene varierer i antall studiepoeng og retter seg mot både ansatte i kundeposisjon og øvrige ansatte.
- **Utdanningsavtaler:** I 2025 har 16 ansatte gjennomført studier med utdanningsstøtte fra arbeidsgiver.
- **Salgsutviklingsprogram for personmarked bank:** Alle ansatte på personmarked deltok på et halvårig utviklingsløp med fysiske samlinger, praktisk trening og individuell oppfølging for å styrke både salgskompetanse og salgsledelse.
- **Lederutvikling:** Alle konsernets ledere gjennomførte i 2023/2024 et felles lederutviklingsprogram med syv moduler i kommuniserende ledelse, inkludert praktisk og muntlig eksamen som gir sertifisering i prestasjonscoaching på individ- og teamnivå. Nye ledere deltar fortløpende på tilsvarende program.
- **E-læringsprogram for nye ledere:** Opplæring innen bl.a. personvern for ledere, HMS for ledere, antihvitvasking for ledere (bank), DORA (bank) og konkurranserett i SpareBank 1 (bank).
- **E-læringsprogram for nyansatte:** Opplæring innen bl.a. antihvitvasking (for bank), mangfold og inkludering, menneskerettigheter i SpareBank 1, IT-sikkerhet, taushetsplikt, personvern, bærekraftig finans, SpareBank1-alliansen, konsernets strategi og introduksjon til personalportalen.

- **Nyansattsamling:** Gjennomføres årlig for alle nyansatte.
- **Antihvitvask og svindel (bank):** Jevnlige oppdateringskurs og case-oppgaver for å sikre kompetanse og etterlevelse av lovkrav.
- **Årlig signering av konsernets etiske rammeverk:** Alle ansatte gjennomgår og signerer de etiske retningslinjene som en del av konsernets styringssystem.

Balanse mellom jobb og privatliv

SpareBank 1 Hallingdal Valdres er opptatt av at ansatte over tid har en god balanse mellom jobb og privatliv. Alle medarbeidere har like rettigheter til familierelaterte permisjoner, enten lønnet eller ulønnet, avhengig av livsfase og behov. I henhold til konsernets permisjonsreglement gis det blant annet permisjon ved alvorlig sykdom eller dødsfall i nær familie, ved oppfølging av barn, tilvenning i barnehage, første skoledag, ved stengt barnehage, ved sykdom hos barn eller barnepasser og omsorgspermisjon for medforeldre, samt foreldrepermisjon. I løpet av 2025 tok 46 % av de ansatte ut en form for familierelatert permisjon.

Tabell: Uttak av familierelatert permisjon

Familierelatert permisjon	2025
Andel ansatte som har rett til familierelatert permisjon	100%
Andel ansatte som har tatt ut familierelatert permisjon	46%
Andel kvinner som har tatt ut familierelatert permisjon	48%
Andel menn som har tatt ut familierelatert permisjon	43%

Tiltak i forbindelse med balanse mellom jobb og privatliv

God tilrettelegging i ulike livsfaser står sentralt i konsernets arbeid med å sikre balanse mellom jobb og privatliv. Det er etablert en rekke tiltak som skal gi ansatte fleksibilitet og støtte i ulike situasjoner. Tiltakene omfatter både ordninger som gjelder alle ansatte uavhengig av livsfase, tiltak spesielt rettet mot foreldre, samt ordninger for seniorene. Samlet bidrar disse tre hovedkategoriene til å ivareta ansatte gjennom hele arbeidslivet. For mer detaljert informasjon om tiltake, se SpareBank 1 Hallingdal Valdres' [likestilling- og mangfoldsrapport 2025, kap. 3.4. Livsfase](#).

HMS og sykefravær

SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal sikre at alt arbeid gjennomføres på en forsvarlig måte med hensyn til helse, sikkerhet og arbeidsmiljø for ansatte, kunder og andre berørte parter. Konsernet har et helhetlig HMS-system som omfatter både forebyggende tiltak og strukturerte prosesser for håndtering av skader, ulykker og øvrige arbeidsmiljøforhold. Alle ansatte dekkes av HMS-systemet, og det var i 2025 ingen tilfeller av arbeidsrelaterte ulykker eller dødsfall.

Sykefravær

I 2025 var det totale sykefraværet i konsernet på 5,9 % mot 5,6 % i 2024. Sykefraværet hos oss ligger fortsatt lavere enn gjennomsnittet i Norge.

Tabell: Fordeling av sykefravær

Selskap	Sykefravær totalt (Lege- og egenmeldt)	
	2024	2025
Banken	5.8 %	4.9 %
Regnskapshuset	6.9 %	10.2 %
Fjellmegleren	3.3 %	3.8 %
Konsernet	5.6 %	5.9 %

Tiltak i forbindelse med HMS og sykefravær

I 2025 har konsernet hatt en HMS-tiltaksplan som er forankret i Arbeidsmiljøutvalget. I tillegg er tiltak relatert til HMS inkludert i tiltaksplanen for Likestilt arbeidsliv for perioden 2025–2027. Konsernet har et ambisiøst mål om å ikke ha et høyere sykefravær enn 5 %, og det arbeides systematisk og langsiktig for å forebygge sykefravær.

Nedenfor følger et utvalg av fokusområder og tiltak relatert til HMS-arbeidet og sykefraværsoppfølgingen som er gjennomført i 2025 og som planlegges videreført i årene fremover:

- **Kontinuerlige pulsmålinger av arbeidsmiljøet**, som gir ledere og ansatte innsikt i trivsel, belastning og forbedringsområder.
- **Årlige fysiske vernerunder**, gjennomført i samarbeid mellom kontorkoordinator og verneombud, for å identifisere og følge opp arbeidsmiljøforhold.
- **Sosiale trivselstiltak** for å fremme godt arbeidsmiljø og styrke samhold på arbeidsplassen.
- **Treningsbonusordning**, som stimulerer til regelmessig fysisk aktivitet og bidrar til forebygging av muskel- og skjelettplager.
- **Kompetansehevende tiltak** gjennom kunnskapsdeling om helserelaterte temaer, som kvinnehelse og psykisk helse.
- **God tilrettelegging av arbeidsplasser**, inkludert ergonomiske vurderinger og forebyggende tiltak.
- **Tett oppfølging mellom leder og medarbeider**, særlig ved sykdomsfravær eller behov for tilrettelegging.
- **Gode rutiner for oppfølging av sykefravær**, støttet av et digitalt prosessverktøy som bidrar til at sykefraværsoppfølgingen skjer i tråd med konsernets rutiner og lovpålagte krav.

Lønn og godtgjørelse

Lønnssystem og likelønn

SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal sikre at alle ansatte mottar en rettferdig og konkurransedyktig lønn i tråd med gjeldende tariffavtaler, interne retningslinjer og lovpålagte krav. Lønnssystemet skal bidra til forutsigbarhet, likebehandling og transparens, og understøtte konsernets mål om likestilling, mangfold og et bærekraftig arbeidsliv.

Alle ansatte i SpareBank 1 Hallingdal Valdres mottar en lønn som anses som tilstrekkelig og i tråd med gjeldende referanselønninger. Lønnssystemet og -fastsettelsen følger bestemmelsene i gjeldende tariffavtale for virksomheten. I Sentralavtalen mellom Finansforbundet og Finans Norge, er det blant annet fastsatt at begynnerlønnen ikke skal være lavere enn lønnstrinn 22.

Vi følger etablerte prinsipper for lønnsfastsettelse, årlige lønnsreguleringer og tydelige kriterier for individuell lønnsutvikling.

Likelønn er et prioritert område, der konsernet jobber for lik lønn uavhengig av kjønn i sammenlignbare stillinger. I [Likestilling- og mangfoldsrapporten 2025](#), kap 2.3. blir det gitt en detaljert redegjørelse.

I tabellene nedenfor vises indikatorer for lønnsforskjeller mellom kjønn og årlig godtgjøringsgrad for den høyest betalte personen i konsernets virksomheter. I tillegg vises samlet lønnsvekst for kvinner og menn i den enkelte virksomhet. ⁶

Lønnsforskjeller og samlet godtgjørelse - Banken	2024	2025
Prosentvis lønnsforskjell mellom kjønnene *	15%	15%
Årlig godtgjøringsgrad ** for den høyeste betalte personen i foretaket	406%	432%
Samlet lønnsvekst - kvinner ***	6%	5%
Samlet lønnsvekst - menn ***	3%	5%

Lønnsforskjeller og samlet godtgjørelse - Fjellmegleren	2024	2025
Prosentvis lønnsforskjell mellom kjønnene *	2%	1%
Årlig godtgjøringsgrad ** for den høyeste betalte personen i foretaket	710%	823%
Samlet lønnsvekst - kvinner ***	3%	8%
Samlet lønnsvekst - menn ***	3%	7%

Lønnsforskjeller og samlet godtgjørelse - Regnskapshuset	2024	2025
Prosentvis lønnsforskjell mellom kjønnene *	13%	12%
Årlig godtgjøringsgrad ** for den høyeste betalte personen i foretaket	236%	249%
Samlet lønnsvekst - kvinner ***	4%	8%
Samlet lønnsvekst - menn ***	2%	6%

Prestasjons- og resultatlønn

I banken og regnskapshuset er det ingen eller svært begrenset bruk av prestasjons- og resultatlønn, mens Fjellmegleren følger en praksis som er forventet i eiendomsmeglerbransjen. For mer detaljer, se tabellen under.

Tabell: Selskapenes bruk av prestasjons og resultatlønn 2025.

^{6*} Prosentvis lønnsforskjell mellom kjønnene er beregnet utfra forskjell i gjennomsnittlig brutto timelønn mellom kjønnene i % av gjennomsnittlig brutto timelønn for menn

** Årlig godtgjøringsgrad for den høyeste betalte personen i foretaket er beregnet i % av medianverdien av godtgjørelse for øvrige ansatte i virksomheten

*** Samlet lønnsvekst er beregnet basert på endring i gjennomsnittlig brutto timelønn i løpet av siste året

Selskap

Banken

Regnskapshuset

Fjellmegleren

Prestasjons- og resultatlønn

Ingen form for prestasjons- og resultatlønn eller bonus/ overskuddsdeling

Ett tilfelle hvor det gis resultatbasert lønn.

Ellers ingen form for prestasjons- og resultatlønn eller bonus/ overskuddsdeling

Meglerne har en provisjonsbasert avlønning basert på resultater/ prestasjoner og ihht. forhåndsfastsatte kriterier. Noen har kun provisjonsbasert lønn, mens de fleste har en fast grunnlønn i bunn.

For alle ansatte med unntak av daglig leder gjelder en avdelingsbonus.

Avdelingsbonusen utbetales basert på avdelingsresultatet, og bonusnivået

godkjennes av styret og avdelingslederne fordeler bonusen intern i avdelingen.

Den avregnes årlig basert på avlevert årsregnskap.

Daglig leder har bonus relatert til selskapets resultat.

Tiltak i forbindelse med lønn og godtgjørelse

Lik lønn for likt arbeid av lik verdi er noe vi jobber aktivt for i likestilt arbeidsliv. Dette krever at vi har gode lønnsystemer og lønnsprosesser som sikrer at alle ansatte blir ivaretatt på en god og nøytral måte og gir rettferdig lønn for alle.

I 2025 har vi hatt flere hatt flere tiltak for å gi de ansatte mer utfyllende informasjon om vår praksis og prinsipper for lønnsdannelse. Dette er et arbeid som vil bli videreført i 2026. For mer detaljert informasjon, se SpareBank 1 Hallingdal Valdres' [likestilling- og mangfoldsrapport 2025, kap. 3.5. Likelønn.](#)

Varsling og uønskede hendelser

I SpareBank 1 Hallingdal Valdres har etablerte rutiner for varsling av kritikkverdige forhold, inkludert trakassering, mobbing, seksuell trakassering, diskriminering, kriminelle forhold og situasjoner som kan true liv og helse.

Våre ansatte kan rapportere bekymringer eller varsle om hendelser eller kritikkverdige forhold gjennom interne avvikssystemer, interne varslingskanaler eller ekstern varslingskanal. I 2025 har det ikke vært noen registrerte tilfeller av diskriminering, andre arbeidsrelaterte hendelser og/eller klager, alvorlige brudd på menneskerettigheter eller bøter og kompensasjon.

For mer detaljert informasjon, se SpareBank 1 Hallingdal Valdres' [likestilling- og mangfoldsrapport 2025, kap. 3.2. Inkluderende arbeidsmiljø.](#)



2.5 Samfunnsansvar og samfunnsengasjement (ESRS S3)

2.5.1 Strategi

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

Sparebankenes historie stammer fra kornmagasinene som skulle trygge lokalsamfunnene i vanskelige tider. Siden oppstarten har målet vært å sikre økonomisk trygghet og støtte lokal utvikling. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har i generasjoner vært en stødig samarbeidspartner for folk og næringsliv i Hallingdal og Valdres. Banken er eid av to sparebankstiftelser som forvalter eierskapet og gir tilbake til samfunnet gjennom støtte til idrett, kultur, næringsliv og barn og unge. Slik reinvesterer vi deler av overskuddet direkte i regionen og bidrar samtidig som en viktig arbeidsgiver.

I dobbel vesentlighetsanalyse er det identifisert tre vesentlige positive påvirkninger og én vesentlig mulighet knyttet til samfunnsengasjement, herunder muligheten til å styrke omdømme og kundelojalitet gjennom lokal forankring.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter



2.5.2 Håndtering av påvirkning, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter relatert til samfunnsansvar og samfunnsengasjement

Beskrivelse av policyer og retningslinjer i konsernet relevante for å håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til berørte samfunn.

Styringsdokument	Beskrivelse
Strategisk plan 2024-2026	Strategien for 2024–2026 forankrer bærekraft og samfunnsengasjement som del av forretningsstrategien, herunder investeringer i samfunnsprosjekt via stiftelser, sponing og samarbeid i regionen. Dette gir føringer for prioritering av midler og dialog i lokalsamfunnet.
Styringsdokument for bærekraft	Eget kapittel om «Sosialt ansvar» som tydeliggjør forventninger til etisk forretningspraksis, samfunnsengasjement, kundebeskyttelse og inkluderende arbeidsplass. Dokumentet peker også til krav og mål i verdikjeden.
Sponsorstrategi	Sponsorstrategien angir rammer som sikrer en bred og ansvarlig samfunns effekt. · Vi skal støtte våre verdier: engasjert, relevant og dyktig · Vi skal bidra til synlighet, relasjoner og lokal tilknytning
Etisk rammeverk	Klare regler for mottak og giving av gaver, habilitet og representasjon. Dette forebygger utilbørlig påvirkning i sponsor-/gavearbeid og styrker tillit i lokalsamfunnet.
Innkjøpsrutine	Rutinen operasjonaliserer vår innkjøpsmakt og tydeliggjør krav til åpenhet og leverandøroppfølging.
Retningslinjer til bærekraft i innkjøp	Standardiserte leverandørkrav (ESG og forretningsetik) som kontraktsvedlegg – gir tydelig forventning om aktsomhetsvurderinger, sporbarhet, og nulltoleranse for korrupsjon.
Retningslinjer for utførelse av aktsomhetsvurderinger	Viser hvordan vi gjennomfører aktsomhetsvurderinger og følger opp leverandør- og forretningsforbindelser, herunder forventninger og tiltak ved funn. Dokumenterer systematikk, åpenhet og interessentkommunikasjon

Interessentdialog

Konsernet har etablert strukturerte og tilgjengelige kanaler for interessentdialog, slik at lokalsamfunn, kunder og andre grupper kan gi innspill eller melde klager knyttet til virksomheten. Dialogen bygger på åpenhet og respekt for rettigheter, og er integrert i konsernets styring.

Kunder er en sentral gruppe, med rutiner for mottak og oppfølging av klager tilgjengelig via flere kanaler. I tråd med ESRS S4 fokuseres det på relasjoner til forbrukere og personvern.

Innen sponsorområdet ivaretas dialog gjennom faste møter, kontraktsoppfølging, tilstedeværelse på arrangementer, åpne kanaler for innspill og søknader, samt tydelige forventninger til bærekraft og inkludering.

Etter åpenhetsloven har konsernet kanaler for å melde bekymringer knyttet til menneskerettigheter og arbeidsforhold, der innspill vurderes og inngår i aktsomhetsvurderinger og forbedringsarbeid.

Lokal tilstedeværelse og samarbeid gir rom for uformell dialog, og bidrar til å fange opp forventninger og behov i de lokalsamfunn konsernet opererer.

Tiltak i forbindelse med samfunnsansvar og samfunnsengasjement

- **Gave og sponsorvirksomhet:** Konsernet prioriterer støtte til frivillighet, idrett, kultur og tiltak som fremmer inkludering og aktivitet, særlig rettet mot barn og unge, og stiller forventninger i sponsoravtaler, inkludert bærekrafts- og miljøhensyn.
- **Samfunnsopplæring og kompetansedeling:** Konsernet deler kompetanse gjennom kundemøter, arrangementer og samarbeid med lokale aktører. Det gjennomføres blant annet temakvelder om svindel og digital trygghet, årlige aktiviteter som Sparebankuka og undervisningsbidrag gjennom samarbeid med Ungt Entreprenørskap (UE).
- **Ansvarlige innkjøp:** Konsernet styrker innkjøpsstyring gjennom konsernfelles innkjøpsrutine, standardiserte leverandørkrav og risikobaserte aktsomhetsvurderinger, blant annet gjennom felles arbeid i SamSpar under åpenhetsloven

2.5.3 Måleindikatorer og mål

Gave og sponsorvirksomhet

Konsernet arbeider for å fremme vekst, trivsel og utvikling i Hallingdal og Valdres. Særlig legger vi vekt på barn og unge, med fokus på sosial bærekraft, kunnskapsdeling og finansiell inkludering. Gjennom vår gave- og sponsorvirksomhet er målet vårt å bidra til aktivitet, inkludering og bolyst i lokalsamfunnene der konsernet er til stede.

23 mill. kroner

Sammen med våre stiftelser har vi gitt 23 millioner kroner tilbake til lokalsamfunnet, noe som har skapt betydelig aktivitet, inkludering og gode møteplasser i Hallingdal og Valdres.

De to sparebankstiftelse har til sammen gitt 18.548.000 kroner i gaver og prosjektmidler i 2025. Konsernet har 52 aktive sponsoravtaler og har gitt 4.353.333 kroner i bidrag til lag, foreninger og arrangement i 2025. I tillegg har konsernet gitt 100.000 kr til TV-aksjonen og Atlas-alliansen og 100.000 kr som årets julegave til Langfjella Alpine Redningsgruppe.

1 459 146 kroner

Midler gitt gjennom Kimen til vekst i 2025

Kimen til vekst er en næringsstiftelse etablert av SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Stiftelsen skal styrke bedrifter i Hallingdal og Valdres gjennom økonomisk støtte til tiltak som fremmer kompetanse, innovasjon og omstilling, blant annet innen digitalisering, miljøsertifisering og energiøkonomisering.

Samfunnsopplæring og kompetansedeling

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har et mål om å styrke finansiell forståelse, økonomisk mestring og kunnskap om svindel i befolkningen. Vi bidrar med kunnskap gjennom rådgivning, arrangementer, mediekanaler og samarbeid med lokale aktører. I 2025 har vi gjennomført arrangementer med temaer som sikkerhet i en digital verden og temakvelder om utleie og leie. Vi har også gjennomført samarbeid med «Unge entrepenører» med undervisning om privatøkonomi, økonomiske valg og sammenhengen mellom utdanning, arbeidsliv og karrierevalg.

Ansvarlig innkjøpspraksis

For å sikre en ansvarlig og bærekraftig utvikling, benytter vi innkjøpsmakten aktivt og forbedrer rutiner, struktur og datagrunnlag slik at våre krav til bærekraft og ansvarlig forretningspraksis ivaretas. Systematiske og risikobaserte aktsomhetsvurderinger i leverandørkjeden skal bidra til å redusere risiko og sikre lik praksis. Målet vårt er å fremme anstendige arbeidsforhold og ansvarlig forretningspraksis. Alle våre vesentlige leverandører har blitt screenet i forbindelse med våre aktsomhetsvurderinger.

36,7 % (22 av 60)

Andel leverandører med miljøsertifisering



2.6 Forbrukere og sluttbrukere (ESRS S4)

2.6.1 Strategi

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

Vi vil bli anbefalt av kundene og oppfattes som engasjerte, relevante og kompetente. Våre verdier styrer alle beslutninger, med fokus på kundens behov, trygghet og etisk ansvarlighet. Vi gir helhetlig finansiell rådgivning gjennom proaktiv tilnærming, riktig produkttilbud og høy faglig og etisk standard.

Konsernets vesentlige påvirkning på forbrukere og sluttbrukere knytter seg særlig til informasjonssikkerhet og robust drift, personvern, finansiell inkludering og kundetrygghet og ansvarlig rådgivning.

I dobbel vesentlighetsanalyse er det identifisert to potensielle negative påvirkninger, to faktiske positive påvirkninger, to muligheter og én risiko innen temaet. God kontroll med IKT, personopplysninger og stabile kundetjenester er avgjørende for tillit og for å redusere risiko for økonomisk skade for kunder.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter



2.6.2 Håndtering av påvirkning, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter relatert til forbrukere og sluttbrukere

Konsernet styrer området gjennom strategisk plan, bærekraftstyring, policyer for informasjonssikkerhet, IKT og personvern, samt rammeverk for operasjonell risiko og rutiner for hendelseshåndtering, klagebehandling, varsling av brudd på personopplysningssikkerhet, finansiell inkludering og god rådgivningsskikk.

Under følger en beskrivelse av policyer og retningslinjer i konsernet relevante for å håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til forbrukere og sluttbrukere:

Styringsdokument	Beskrivelse
Strategisk plan 2024-2026	Strategien innebærer å sette kundens interesse, sosialt ansvar og god styring som hovedretning. Dette skal videreføres i konkrete policyer og rutiner for ansvarlig påvirkning, sikkerhet og personvern, inkludering samt helhetlig og kompetent rådgivning.
Policy for informasjonssikkerhet	Etablerer ansvar, styringsprinsipper og krav til informasjonssikkerhet for å beskytte kundedata og sikre robuste prosesser.
Policy for IKT	I SpareBank 1 Hallingdal Valdres er IKT en avgjørende faktor for at banken skal nå sine forretningsmessige mål.
Policy for personvern	Angir overordnede føringer for håndtering av personopplysninger i konsernet. Policyen suppleres av rutiner for personvern.
Policy for operasjonell risiko	Setter rammer og krav for styring av operasjonell risiko og internkontroll i konsernet. Avklarer ansvar, årlig revisjon, risikokartlegging og bruk av kontrolltiltak for å redusere tap fra prosess, system, menneskelige og eksterne hendelser.
Rutine for hendelsehåndtering	Beskriver hvordan ansatte registrerer og behandler hendelser. Inneholder føringer for «sensitive hendelser» og håndtering av hendelser med personvernkonsekvenser.
Rutine for klagebehandling	Regulerer mottak, saksbehandling og frister, samt organisering av Klageutvalget, dokumentasjon og rapportering.
Varslingsrutine for kritikkverdige forhold	Sikrer lovmessig, trygg og effektiv intern varsling av kritikkverdige forhold, med vern mot gjengjeldelse og tydelige kanaler for varsling.

Interessentdialog

Konsernet skal ha kultur for god klagebehandling. Dersom kunder ønsker å melde fra om kritikkverdige forhold, kan de sende inn kundeklage eller henvende seg til kundesenteret. Kundeklager i banken behandles i et klageutvalg med representanter fra risikostyring og compliance, samt representanter fra forretnings siden. Organiseringen har til hensikt å sikre likebehandling, etterlevelse av lovkrav og god forbrukerbeskyttelse. Bankens klageutvalg henter inn relevant informasjon og vurderer saken. Dersom klageutvalget ikke kan ta klagen til følge, gir vi klager en skriftlig begrunnelse innenfor lovpålagte frister og informasjon om muligheten til å bringe saken inn for Finansklagenemnda.

Felles kundeundersøkelse (KRI) blir gjennomført partallsår i regi av Kantar (tidligere Norsk Gallup). Dette er en viktig undersøkelse for oss og gir oss konkret innsikt i hva våre eksisterende kunder faktisk mener om oss. Alle kunder er anonyme i undersøkelsen.

Alle nyansatte som har kundekontakt på personmarkedet får opplæring i finansiell inkludering, slik at de er godt rustet til å møte ulike behov hos kundene. Målet med dette er at vi skal informere våre kunder om mulighetene for finansiell inkludering i de saker hvor det er relevant, samt svare på spørsmål om dette når kundene tar det opp. Slik sikrer vi at alle har lik tilgang til informasjon og støtte, uavhengig av livssituasjon.

I arbeidet med interessentdialog benytter vi fellesarenaer i Alliansen og Samspar for informasjonsinnhenting, deling og samarbeid. Gjennom disse arenaene utveksler vi erfaringer og innhenter relevante tilbakemeldinger som styrker vår forståelse av kundenes behov og forventninger. Dette bidrar til at vi kan utforme bedre tiltak og løsninger som ivaretar forbrukernes interesser, samtidig som vi sikrer at dialogen med våre interessenter er åpen, inkluderende og oppdatert på bransjens utvikling.

Tiltak i forbindelse med forbrukere og sluttbrukere

Informasjonssikkerhet og digital operasjonell motstandsdyktighet

Bankens arbeid med informasjonssikkerhet og digital operasjonell motstandsdyktighet er sentralt for å ivareta kunders interesser og tillit, herunder tilgjengelighet til finansielle tjenester, beskyttelse av kundedata og stabil drift. Svikt i IKT-systemer eller leveranser kan få direkte konsekvenser for kunder og sluttbrukere, og området vurderes derfor som vesentlig under ESRS S4.

Arbeidet er strukturert i tråd med EUs regelverk for digital operasjonell motstandsdyktighet (DORA), som utgjør et sentralt rammeverk for bankens styring av IKT-risiko. DORA gir en helhetlig tilnærming til forebygging, håndtering og oppfølging av IKT-relaterte hendelser, inkludert avhengighet til eksterne leverandører.

Vi arbeider systematisk med informasjonssikkerhet som en del av virksomhetsstyringen. I 2025 er det gjennomført aktiviteter for sikkerhetskultur og etterlevelse, blant annet opplæring, phishing-tester, sikkerhetskulturundersøkelse og årlig resertifisering av brukertilganger.

Hendeshåndtering og personvern

Vi har iverksatt flere konkrete tiltak for å ivareta personvernet til både kunder og ansatte i vår daglige drift. For å sikre etterlevelse av personvernreglene og beskytte privatlivet, gjennomfører vi regelmessig opplæring på personvernområdet.

For å håndtere hendelser og kundeklager effektivt, har vi innført rutiner for løpende oppfølging av tiltak. Ved behandling av hver enkelt hendelse eller klage vurderes det fortløpende om det er behov for å iverksette ytterligere tiltak. Målet med klagebehandlingen er å oppnå likebehandling og sikre læring basert på erfaringer fra klagene.

Alle ansatte har fått opplæring i bruk av databasen for hendelsesregistrering, og dette inngår også i opplæringen for nyansatte i banken. Lederne og fagansvarlige har ansvar for å ta eierskap til oppfølging av tiltak i sine respektive avdelinger og fagområder, slik at hendeshåndtering- og personvernarbeidet forankres i hele organisasjonen.

Finansiell inkludering

Konsernet styrker sosial og finansiell inkludering i lokalsamfunn ved å sikre at alle får tilgang til banktjenester og rådgivning, uavhengig av livssituasjon eller digital kompetanse. For kunder som ikke er digitale etableres det manuelle tjenester, tilrettelagt informasjon og personlig rådgivning for å redusere risiko for økonomisk utenforskap og øke tryggheten.

For å motvirke digitalt utenforskap tilbyr konsernet blant annet:

- Manuelle og ikke-digitale bankløsninger der det er behov
- Veiledning og støtte i bruk av digitale banktjenester
- Tilpasset informasjon, også rettet mot pårørende

Tiltakene gjør det mulig for alle å delta i økonomiske aktiviteter og gir særlig effekt i områder med aldrende befolkning og ulik digital modenhet.

Finansiell inkludering er også sentralt for svindelforebygging. Konsernet har innført:

- Månedlige svindeltemaer og egenvurderingstester i bankens kanaler
 - Jevnlige nyhetsbrev og aktiv bruk av svindelinformasjon i rådgivning
-

- Arrangering og deltakelse på åpne arrangementer om digital sikkerhet, etisk hacking og trygg digital bruk, ofte sammen med lokale skoler og arenaer
- Samfunnsrettet informasjon gjennom regionale og lokale medier

Kundene får lav terskel for kontakt ved mistanke om svindel, og svindelforebygging er integrert i kundekommunikasjon og rådgivning.

Helhetlig rådgivning og tverrfaglig kompetanse

Helhetlig rådgivning handler om å se kundens økonomiske situasjon som en helhet, der ulike aspekter som bank, forsikring, regnskap og eiendomsmegling vurderes samlet. Dette gir både privatpersoner og næringsliv mulighet til å ta gjennomtenkte og bærekraftige valg, og bidrar til økt økonomisk trygghet på lang sikt. For lokalsamfunnene innebærer dette at den økonomiske robustheten styrkes, tilliten til finansielle aktører øker, og forutsetningene for lokal verdiskaping forbedres.

Konsernet tilbyr rådgivning gjennom finanshus-modellen, hvor kompetanse fra ulike fagområder samles for å gi tverrfaglig støtte. Ved å organisere rådgivningen på denne måten får kundene merverdi, flere relevante leveranser fra konsernet og en rådgivningsprosess som er tilpasset den enkeltes behov. Det er utarbeidet rutiner for god rådgivningsskikk, inkludert behovskartlegging, vurdering av egnethet, frarådningsplikt og håndtering av interessekonflikter, slik at rådgivningen alltid skal være forsvarlig og helhetlig.

2.6.3 Måleindikatorer og mål

Informasjonssikkerhet og digital operasjonell motstandsdyktighet

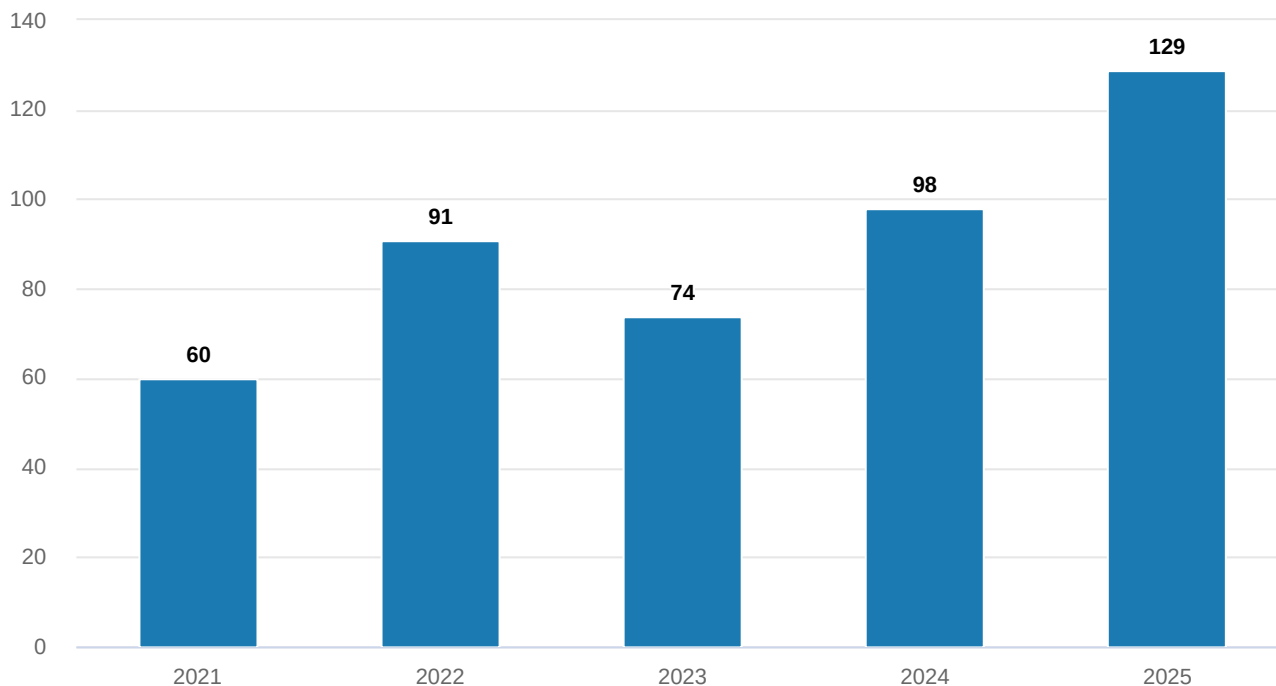
Å ha en god sikkerhetskultur og bevissthet rundt sikkerhet er sentralt i bankens arbeid med informasjonssikkerhet og digital operasjonell motstandsdyktighet for å ivareta kunders interesser og tillit, herunder tilgjengelighet til finansielle tjenester, beskyttelse av kundedata og stabil drift. I 2025 hadde vi følgende mål knyttet til informasjonssikkerhet.

Mål	Gjennomføringsgrad
Høy deltakelse i lesing av sikkerhetsinnhold som blir kommunisert internt	Over målnivå i perioden: =>75 % på aggregert nivå
Regelmessige phishing-tester internt og reduksjon i klikkrate	Alle planlagte tester ble gjennomført i 2025 med lav klikkrate lokalt
Høy gjennomføringsgrad av obligatorisk opplæring i informasjonssikkerhet og personvern blant alle ansatte	88 % i konsernet gjennomført alle leksjoner. KPI-en er under måltall og følges opp med tiltak.
Alle nyansatte gjennomfører opplæring i informasjonssikkerhet	100 % av nyansatte gjennomførte i 2025
Gjennomføre sikkerhetsundersøkelse årlig	Gjennomført i 2025. Funn til bruk i kontinuerlig forbedring følges opp med tiltak
Gjennomføre resertifisering av brukertilganger årlig	Alle brukertilganger er resertifisert i 2025

Hendelsehåndtering og personvern

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har som mål å ha en god risikokultur hvor alle ansatte skal ha en forståelse for risiko i egne arbeidsoppgaver. Det er viktig for konsernet at personvern, både for kunder og ansatte, skal være godt varetatt. Vi har et mål om å ha åpenhet og god kultur for å registrere hendelser.

Antall registrerte hendelser



I 2025 hadde vi 129 registrerte hendelser i bank, av disse ble 18 kundeklager behandlet i klageutvalget. Vi hadde 19 personvernhenninger i 2025, og 4 av disse ble meldt til datatilsynet.

Konsernet gjennomførte sin årlige risikoundersøkelse i 4. kvartal med svarprosent på 75,5 %.

Finansiell inkludering

Banken har satt som mål å fremme økonomisk inkludering ved å tilby rådgivning som sikrer at alle kunder, uavhengig av livssituasjon, får like muligheter til å ta del i økonomisk utvikling. Dette innebærer særlig å ivareta inkludering, likestilling og omsorg for kunder i livskriser, eller de som har behov for tilpassede tjenester.

Et konkret mål er å sikre at sårbare kundegrupper får tilgang til grunnleggende banktjenester og kontroll over egen økonomi, uavhengig av digital kompetanse, kjønn, alder, funksjonsnedsettelse eller etnisk bakgrunn. Banken skal legge til rette for at ikke-digitale kunder får nødvendig veiledning, mulighet til å opprette fullmakter, og delta i aktiviteter som motvirker utenforskap.

Videre er det et mål å styrke kundebeskyttelsen gjennom økt og målrettet informasjonsarbeid. Resultatet av dette har vært at flere kunder rapporterer svindelforsøk og tar kontakt med banken ved mistanke om svindel. Kundene viser i økende grad til bankens artikler og informasjonsmateriell i dialog med rådgivere, noe som indikerer økt bevissthet og lavere terskel for å søke hjelp. Dette bidrar til å redusere risikoen for økonomisk skade og styrke bankens ansvar for kundebeskyttelse.

Et annet mål er å nå ut til ulike kundegrupper gjennom aktiv deltakelse på lokale arenaer og arrangementer. I løpet av forrige år har banken deltatt på fire slike arrangementer, som bidrar til å styrke samfunnspåvirkningen og treffe bredere med målrettet kommunikasjon.

Helhetlig rådgivning og tverrfaglig kompetanse

Målet med den helhetlige og tverrfaglige rådgivningen er å gi kundene et solid beslutningsgrunnlag, sikre stabile økonomiske rammer og bidra til langsiktig økonomisk trygghet. For konsernet innebærer dette også økt inntjening per kunde og at kundene opplever merverdi ved å benytte flere av konsernets tjenester.



2.7 Forretningsatferd (ESRS G1)

2.7.1 Strategi

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter

God forretningsatferd, overholdelse av lover og regler, og forebyggelse av økonomisk kriminalitet er avgjørende for konsernet. Økonomisk kriminalitet utgjør en alvorlig trussel mot både enkeltpersoner, næringsliv og samfunnet som helhet og den digitale utviklingen gjør kriminalitetsbildet stadig mer komplekst.

Finansnæringen har en særlig rolle i å forebygge at produkter og tjenester misbrukes til blant annet hvitvasking, terrorfinansiering, bedragerier og korrupsjon.

Arbeidet med å forebygge, avdekke og rapportere mistenkelige forhold er en integrert del av virksomhetsstyringen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Banken jobber systematisk og risikobasert for å redusere potensielle negative påvirkninger i verdikjeden, herunder misbruk av bankens tjenester til hvitvasking, terrorfinansiering eller svindel. Konsernets vesentlige risiko er å ikke etterleve myndighetspålagte krav knyttet til økonomisk kriminalitet. Å ikke i tilstrekkelig grad etterleve lovkrav medfører en risiko for at SpareBank 1 Hallingdal Valdres pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme. På den positive siden gir arbeidet med god forretningskikk og robuste kontrollrutiner en styrket kultur for etikk og ansvarlighet, noe som også skaper tillit blant kunder og andre interessenter.

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter



2.7.2 Håndtering av påvirkninger, risikoer og muligheter

Styringsdokumenter relatert til foretningsatferd

Bedriftskultur

Et godt arbeidsmiljø og en sterk bedriftskultur er avgjørende for å fremme etisk adferd, samarbeid og engasjement blant ansatte. Medarbeidere i konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal kjennetegnes ved en høy etisk standard. Dette innebærer at medarbeidere i situasjoner der de identifiseres med konsernet, skal utvise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig. Adferden skal være i henhold til gjeldende lover, forskrifter, bransjenormer, interne retningslinjer og de normer som ellers gjelder i samfunnet. Dette er en forutsetning for å opprettholde den tilliten som kunder, myndigheter og samfunnet viser oss.

Bankens etiske rammeverk legger vekt på refleksjon og bevissthet i møte med etiske dilemmaer. Ansatte skal bruke tid på å vurdere handlingsalternativer, søke dialog og ta opp problemstillinger med kollegaer eller nærmeste leder når det oppstår tvil. Rammeverket legger vekt på god etisk dømmekraft – evnen til å løfte blikket og vurdere situasjonen, mot til å ta opp vanskelige temaer, og evne til å uttrykke hva som er moralsk utfordrende. Dette skal bidra til en trygg, åpen og profesjonell kultur i hele konsernet.

Samlet sett danner denne kombinasjonen av tydelige etiske rammer, aktiv involvering av ansatte og åpen dialog et robust etisk fundament som legger til rette for en bedriftskultur som motvirker uetisk adferd og styrker banken som en trygg og ansvarlig aktør.

Våre etiske retningslinjer

Konsernet har utarbeidet et etisk rammeverk som et fundament for konsernets forretningsdrift og strategiske mål. De etiske retningslinjene er vedtatt av styret og gjelder for hele konsernet, inkludert datterselskaper, styrer, komiteer og forstanderskap. Retningslinjene tydeliggjør hvilke normer og krav som gjelder for personlig adferd og forretningspraksis. For datterselskapene, SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall og Fjellmegleren AS, gjelder i tillegg bransjerettede etiske retningslinjer.

Retningslinjene er ikke ment å gi et entydig svar i enhver situasjon, men fungerer som et verktøy som hjelper ansatte med å gjøre kloke valg når vurderingsrommet er uklart. Det etiske rammeverket oppfordrer til løpende dialog om etiske problemstillinger, slik at etiske hensyn integreres i både daglige beslutninger og overordnede prioriteringer. Ledere har et særskilt ansvar for å sikre implementering og etterlevelse av retningslinjene i sine avdelinger.

Se tabell under for konsernets mest relevante styringsdokumenter for å håndtere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til forretningskikk og bedriftskultur.

Styringsdokument	Beskrivelse
Strategisk plan 2024-2026	Overordnet strategidokument som fastsetter konsernets mål, verdier og prioriteringer, inkludert fokus på høy etisk standard, ansvarlighet og lokalt samfunnsengasjement.
Etiske retningslinjer	Fastsetter krav til ansattes adferd, håndtering av taushetsplikt, habilitet, interessekonflikter, forhold til kunder og leverandører, samt regler om hvitvasking og korrupsjon. Retningslinjene gjelder for alle deler av konsernet.
Policydokument for antihvitvask og terrorfinansiering	Dokumentet beskriver bankens forpliktelse etter hvitvaskingsloven og krav til kundetiltak, risikovurdering, overvåking og rapportering.
Overordnet rutine for svindelhåndtering	Retningslinjer for hvordan ansatte skal forebygge, avdekke og håndtere svindelsaker, inkludert rapportering og interne kontrollrutiner. (Basert på konsernets dokumenter om svindel og AML).
Policy for interessekonflikter	Gir overordnede føringer for hvordan interessekonflikter skal håndteres av selskapet, inkludert identifisere og motvirke interessekonflikter.
Styringsdokument for risikostyring	Styringsdokument for risikostyring gir overordnede føringer for konsernets risikostrategi og hvordan risikoer konsernet er eksponert for skal styres og kontrolleres. Etablerer konsernets overordnede holdning til risiko og bidrar til at konsernet oppfyller krav til lover og forskrifter, herunder risikoer og krav knyttet til forretningskikk.

Arbeid mot økonomisk kriminalitet

Konsernet har en viktig rolle å spille, både når det gjelder å forebygge og å avdekke økonomisk kriminalitet. Konsernets funksjoner kan være eksponert for og bli misbrukt til økonomisk kriminalitet, men vi kan også være med på å avdekke kriminalitet. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har nulltoleranse for økonomisk kriminalitet, og arbeidet med å forebygge, avdekke og rapportere mistenkelige forhold er en integrert del av vår virksomhetsstyring. Etterlevelse av hvitvaskingsloven og tilhørende regelverk er avgjørende for å sikre tilliten til banken og til finansnæringen generelt.

De etiske retningslinjene er et viktig verktøy internt for å skape bevissthet rundt temaet og sørge for at alle ansatte har en høy etisk standard. Alle ansatte må gjøre seg kjent med og signere de etiske retningslinjene. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har etablert et etisk råd som årlig skal ajourholde retningslinjene og gi uttalelser om forhold som ønskes vurdert.

Konsernet gjennomfører årlig en risikoundersøkelse blant de ansatte for å undersøke konsernets risikokultur og danne grunnlag for målrettede tiltak i organisasjonen. Risikoundersøkelsen ble gjennomført i 4. kvartal i 2025 med en svarprosent på 75,5 %.

Et annet viktig tiltak for å avdekke økonomisk kriminalitet eller uønsket forretningsadferd er varslingskanalene for konsernets ansatte, kunder og andre i samfunnet. Ansatte kan varsle internt eller gjennom ekstern varslingskanal. Kunder og andre eksterne aktører kan varsle om kritikkverdige forhold som de mener er i strid med regulatoriske krav, konsernets etiske retningslinjer eller andre forhold gjennom konsernets nettsider.

Opplæring og oppdateringskurs er en viktig for å avdekke og forebygge hvitvasking og svindel. Styret i banken gjennomfører årlig opplæring i Antihvitvasking og vi gjennomfører kvartalsvise fagmøter der team økonomisk kriminalitet informerer alle som jobber kunderetta i banken om aktuelle tema. Vi har også opplæring for nyansatte og nye ledere på temaet, samt løpende oppdateringskurs og case-oppgaver for å sikre kompetanse og etterlevelse av lovkrav. Se tabell under for kurs gjennomført i 2025.

Emne	Målgruppe	Gjennomføringsgrad
Hvitvasking gjennom muldyr	Alle ansatte	99 %
Avdekke midlenes opprinnelse	BM/PM-rådgivere	99 %
Kjenn din kunde-prinsippet	BM-rådgivere	100%
Forstå risikoen med utstrakt bruk av kontanter	PM-rådgivere	100 %
Hvordan kriminelle bruker tilretteleggere	BM/PM- rådgivere	95 %
Lånebedrageri	PM-rådgivere	93 %
Antihvitvasking: Generell oppdatering	Alle ansatte	87 %
Trender	Alle ansatte	83 %

2.7.3 Måleindikatorer og mål

SpareBank 1 Hallingdal Valdres hadde ingen bekreftede hendelser med korrupsjon eller bestikkelser i rapporteringsperioden.

0

Bekreftede hendelser med korrupsjon eller bestikkelser

SpareBank 1 Hallingdal Valdres registrerte 72 mistenkelige kundetransaksjoner (antihvitvask) som ble oversendt til Økokrim i rapporteringsperioden.

72

Mistenkelige forhold oversendt til Økokrim



3 ÅRSREGNSKAP 2025

3.1 Styrets årsberetning

SpareBank 1 Hallingdal Valdres var ved utgangen av 2025 den 30. største av totalt 95 banker i Norge. Banken har fast bemannede kontor på Geilo, Ål, Gol, Hemsedal i Hallingdal og Beitostølen, Heggnes og Fagernes i Valdres, samt et kontor i Oslo og et kontor i Bergen.

Banken utstedte i 2012 egenkapitalbevis der Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre er eiere av disse etter fusjonen mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank samme året.

Årsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-31.12.2025 og er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak - «årsregnskaps-forskriften». Selskapsregnskapet og konsernregnskapet er utarbeidet iht. årsregnskapsforskriftens § 1-4 første og andre ledd pkt. b. Dette betyr at IFRS-reglene er lagt til grunn med mindre annet følger av årsregnskapsforskriften.

Årsregnskapet er revidert.

3.1.1 Virksomhetsområde og marked

Se omtale i kapittel [1.1.4](#).

3.1.2 Økonomiske utviklingstrekk 2025

2025 var preget av omstilling, der både norsk og internasjonal økonomi måtte håndtere geopolitisk uro, økt proteksjonisme og et teknologisk skifte innen kunstig intelligens. Verdensøkonomien har samtidig vist seg overraskende stabil i lys av den mye omtalte «tollkrigen». Vekstbildet fremover er likevel preget av usikkerhet.

Etter en lang periode med uendret styringsrente, valgte Norges Bank i 2025 å sette renten ned i to omganger til 4,0 %. Sentralbanken har samtidig holdt igjen sammenlignet med hvordan bildet så ut ved inngangen til året, hovedsakelig fordi prisveksten har vist seg å være seig. Prisveksten (KPI) endte på 3,1 % i 2025, og ser ut til å bli liggende over målet også i 2026. Tekniske beregningsutvalg (TBU) anslår en prisvekst på 3,0 % i 2026.

Samtidig var den beregnede årslønnsveksten 4,8 % fra 2024 til 2025, noe som ga reallønnsvekst for mange. Dette har styrket husholdningenes kjøpekraft og bidratt til høyere privatforbruk. Sammen med god fart i fastlandseksporten og økt offentlig etterspørsel har dette bidratt til at aktiviteten i norsk økonomi tok seg opp gjennom året. Foreløpige nasjonalregnskapstall viser at BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8 % fra 2024 til 2025, målt i faste priser.

Arbeidsmarkedet har holdt seg sterkt, men ledigheten har likevel økt noe. AKU-ledigheten var 4,5 % ved utgangen av året, mot 4,0 året før. En viktig forklaring er at arbeidsstyrken har vokst noe, særlig ved at flere unge har kommet inn og søkt arbeid. Situasjonen i arbeidsmarkedet ventes å forbli relativt stabil.

Renteoppgangen de siste årene har ført til at gjeldsveksten har avtatt mye både for husholdninger og bedrifter. For husholdningene er rentebelastningen, målt som renteutgifter etter skatt i prosent av disponibel inntekt, nå på sitt høyeste nivå siden 1990-tallet. Samtidig vurderes kreditttilgangen for etablerte foretak

generelt som god. For nystartede selskaper og vekstbedrifter er det derimot mer utfordrende. De opplever at tilgangen på risikovillig kapital og ventureinvesteringer i Norge er markant lavere enn hos våre naboland og handelspartnere.

Norske banker hadde også i 2025 god lønnsomhet og lave utlånstap. Bankenes soliditet og likviditet gjør dem godt rustet til å yte kreditt selv i tider med moderat økonomisk vekst. I siste kvartal så vi at påslagene i pengemarkedet til dels gikk opp, noe som har betydning for bankenes finansieringskostnader. I 2026 vil Norges Bank trolig også redusere likviditeten i pengemarkedet ved bruk av sentralbanksertifikater.

Boligmarkedet var preget av en tydelig todeling i 2025. Mens bruktboligprisene endte året med en oppgang på 5 %, var nyboligmarkedet fortsatt preget av lav aktivitet, blant annet fordi høye byggekostnader har gjort det lite lønnsomt å starte nye prosjekter. For 2026 ventes det at kombinasjonen av økt kjøpekraft i husholdningene og begrenset tilbud av nye boliger vil fortsette å presse bruktboligprisene oppover. Boliginvesteringene ventes først å få en tydeligere gjeninnhenting i 2027. På sikt vil det også bli mer lønnsomt for utbyggere å sette i gang nye prosjekter, men det forventes at det tar lang tid før aktiviteten når tidligere nivåer.

Det er stor usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen fremover, men hovedbildet for fastlandsøkonomien er moderat, men stabil vekst de nærmeste årene. Den viktigste motoren i denne utviklingen ventes å være husholdningenes forbruk, støttet av at lønningene har steget raskere enn prisene. Samtidig vil offentlig etterspørsel, særlig knyttet til forsvar og beredskap, kunne gi drahjelp til aktiviteten i fastlandsøkonomien.

Norges Bank har signalisert en forsiktig normalisering av rentenivået fremover. Tempoet i denne nedtrappingen vil imidlertid være avhengig av at prisveksten avtar videre, ned mot målet på 2 % og at kronen ikke svekker seg betydelig. Selv om renten ventes å komme noe ned fra dagens nivåer, må husholdningene belage seg på at rentebelastningen vil forbli høy sammenlignet med det forrige tiåret.

Utsiktene for norsk økonomi er tett sammenvevd med utviklingen internasjonalt, hvor geopolitisk uro forblir den største nedsiderisiko. Vedvarende handelsspenninger og økt bruk av tollbarrierer kan blant annet forstyrre forsyningskjeder, svekke etterspørselen etter norske eksportvarer og påvirke investeringsviljen. IMF anslår en vekst i verdensøkonomien på 3,3 % i 2026, omtrent på linje med veksten i 2025.

3.1.3 Bankvirksomheten i 2025

I dette avsnittet følger en omtale av det som skjer innenfor de ulike fagområdene i banken. I løpet av et driftsår er det normalt med noen endringer i organisering, ansatte, produkter og systemer.

Forsikringsområdet

Det siste året har forsikringsområdet hatt god vekst. For privatmarkedet er total forsikringsportefølje ved utgangen av året på 138,3 mill. kroner, dette er en økning fra 120,6 mill. kroner i 2024. Porteføljen er fordelt med 98,7 mill. kroner på skadeforsikring og 39,6 mill. kroner på personforsikring.

For bedriftsmarkedet er skadeforsikrings-porteføljen på 42,6 mill. kroner, dette er en liten økning fra 40 mill. kroner i 2024. Pensjonsporteføljen er på 50 mill. kroner ved utgangen av året, som er en liten nedgang fra 53,5 året før. Porteføljen på landbruk fortsetter sin positive utvikling og passerte 29 mill. kroner ved årsskiftet.

Bruk av selvbetjente løsninger er økende, spesielt blant de unge. Kundene kan beregne pris, kjøpe forsikring, melde skader og gjøre enkle endringer i de digitale løsningene. Mange er også fornøyd med å kunne samle bank og forsikring på ett sted. Kunde og kompetansesenteret vårt har egne forsikrings- og pensjonsspesialister som jobber med privatkunder, landbruk og næringskunder.

Betalingsformidling og digitale tjenester

Det har lenge vært et ønske blant bankens kunder å kunne benytte Apple Pay som betalingsløsning, dette kom på plass i 2025 og veldig mange av våre kunder har allerede tatt dette i bruk. Løsningen kan benyttes til å betale i fysiske butikker både i Norge og i utlandet, gjennom enten telefon eller klokke. I tillegg kan Apple Pay brukes til betalinger i nettbutikker. Vipps kom med løsning for at kundene også kan betale med Vipps i fysiske butikker i utlandet. I begge disse løsningene kan kundene velge både debetkort (tilknyttet kundens bankkonto) og Kredittkort fra SpareBank 1 som betalingsalternativ. Dette fører til at kunden nå kan betale med samme løsning både i Norge og Utland- noe som forenkler hverdagen til våre kunder

Svindelaktiviteten i samfunnet er fremdeles sterkt økende, og stadig nye metoder for svindel blir oppdaget. En stor utfordring dette året har vært såkalt gavekortsvindel. Gavekort kan kjøpes både i butikker og på nett. Svindleren manipulerer kunden til å kjøpe disse, kunden gir info i disse kortene videre til svindler, eller svindler får tak i kundenes betalingsinformasjon og selv kjøper gavekort som så brukes til hvitvasking av midler. En annen vanlig svindelmetode er at svindlerne opptrer som bank og politiansatt og oppsøker bankens kunder hjemme for å hente bankkort og PIN-kode.

SpareBank1 Regnskap tilbyr en dedikert app som gjør det mulig for brukerne å fotografere kvitteringer og overføre dem direkte til regnskapssystemet, samt godkjenne betalinger og utføre øvrige regnskapsrelaterte oppgaver. I 2025 ble løsningen utvidet til også å omfatte landbruksnæringen. Kundene kan dermed føre regnskapet i SpareBank1 Regnskap enten selv eller i samarbeid med autorisert regnskapsfører.

Mobilbank Næring er i kontinuerlig utvikling, og det ble i løpet av året lansert flere nye og forbedrede løsninger som bidrar til en mer effektiv og brukervennlig tjeneste for næringskundene.

Finansieringsområdet

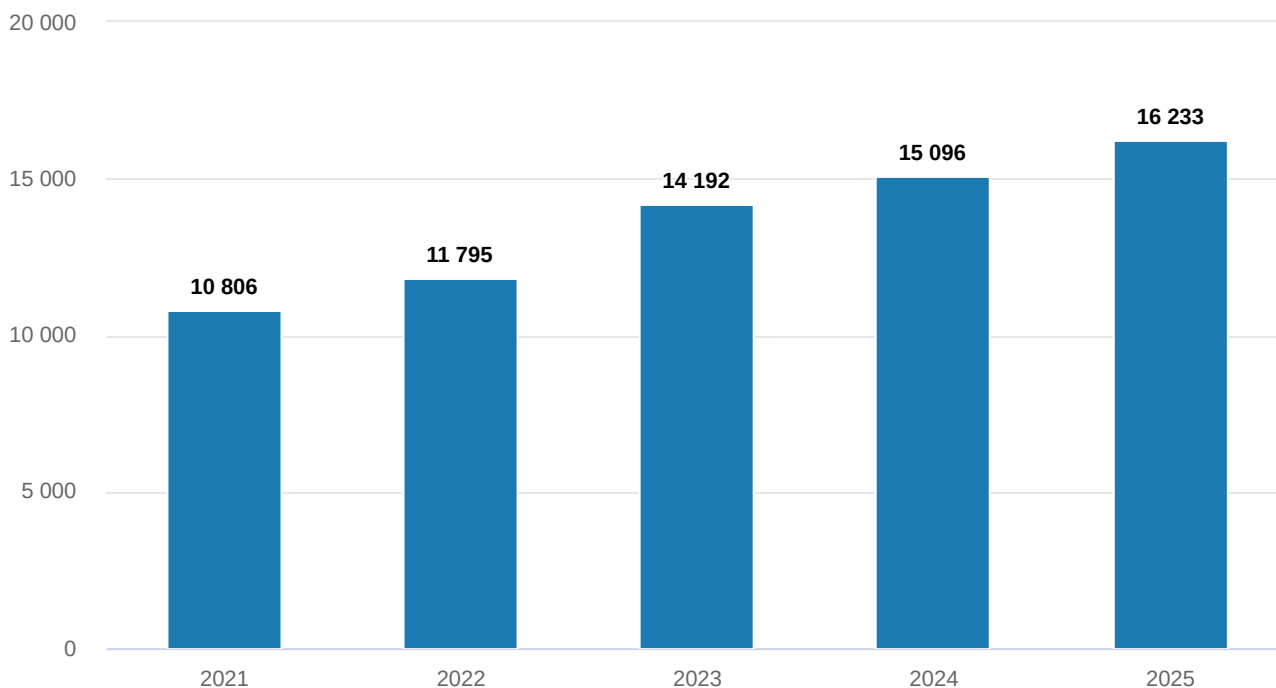
SpareBank 1 Hallingdal Valdres har styrket satsingen på tredjepartssamarbeid for å nå nye potensielle lånekunder. I 2025 kjøpte konsernet seg inn i meglerkjeden EIE, og har gjennom dette samarbeidet fått tilgang til boligkjøpere over hele landet. Dette har vært en viktig driver til at vi har opplevd god tilvekst av nye kunder. Selv om kjerneområdet til banken er Hallingdal og Valdres, kommer økningen av nye kunder fra hele landet. Særlig Bergen og Oslo bidrar til en stor del av veksten.

Utlånsutviklingen i privatmarkedet har i 2025 en økning på omkring 12 %, noe som er langt høyere enn generell kredittvekst i Norge. Bedriftsmarkedet er styrt mot en null-vekst i 2025.

I bedriftsmarkedet har veksten vært tilnærmet flat, og med et fokus på kvalitetsarbeid og breddealg har kredittrisikoen i porteføljen stabilisert seg gjennom året. Det har vært en bevisst strategi å ta ned kundeveksten etter sterk vekst i 2024. Enkelte næringskunder opplever utfordringer som følge av utviklingen i renten kombinert med lav aktivitet i bygg og anlegg gjennom året.

Kredittkvaliteten innen personmarkedet er stabil og solid, mens risikoen relatert til næringsporteføljen har vært svakt stigende som følge av makro utviklingen. Kundeporteføljen følges tett for å kunne sette inn eventuelle tiltak ved behov.

Brutto utlån (mill. kr), morbank



Plasseringsområdet

SpareBank1 Hallingdal Valdres leverte 31. mars 2025 inn sin konsesjon som verdipapirforetak. I forbindelse med dette etablerte banken agentavtaler med Odin Forvaltning og SpareBank 1 Forvaltning for å fortsatt kunne tilby investeringsrådgivning til våre kunder. For de fleste av våre kunder vil dette ikke innebære vesentlige endringer, men kunder som mottar investeringsrådgivning må i tillegg inngå kundeavtale med Odin Forvaltning. I våre selvbetjente løsninger videreføres det samme fondsutvalget og ingen endring fra tidligere.

I digitalbanken lanserte vi «Smartjustering» for spareavtaler i fond. Løsningen gjør det mulig for kunder å øke sparebeløpet automatisk med en valgt prosentsats årlig. Første automatiske justering ble gjennomført i januar 2026, og en betydelig andel av kundene våre har allerede tatt funksjonen i bruk.

SpareBank 1 lanserte mot slutten av 2025 nye fondspakker etter suksessen med SpareBank 1s utvalgte. De nye fondspakkene heter SpareBank 1s utbyttepakke og SpareBank 1s teknologipakke og er tilgjengelig i vår digitalbank.

Høsten 2025 ble det vedtatt i statsbudsjettet for 2026 å endre skattereglene for norske rentefond, slik at man ikke lenger beskattes løpende, men beskattes først ved salg. Endringen øker forventet avkastning på rentefond og vil kunne gi en sterkere renters rente-effekt. Endringen gjelder også for rentedelen i kombinasjonsfond. Man ser ved inngangen til 2026 at interessen og kjøp av rentefond har steget betraktelig.

Statsbudsjettet inneholdt også en økning av maksimalt sparebeløp for Individuell pensjonssparing (IPS) til 25 000 kroner i 2026, opp fra tidligere 15 000 kroner.

For våre fondskunder var 2025 ett år preget med politisk støy som skapte uro og til dels store svingninger i markedet igjennom året. Dette førte til stor variasjon i avkastning mellom de ulike fondene som er tilgjengelig for våre kunder. I tillegg til kursutvikling bidro svekkelse av amerikanske dollar-kursen til å redusere avkastningen på globale fond for norske fondskunder. Dette gjaldt blant annet for globale indeksfond. I motsatt ende så en at flere aksjefond med investeringer på Oslo Børs var blant vinnerne i 2025.

Ved utgangen av 2025 passerte SpareBank 1 Hallingdal Valdres 2 milliarder kroner til forvaltning av våre kunders midler innen fondssparing, porteføljeforvaltning og spareforsikring (private pensjonsspareprodukter).

Felles fakturasentral for SamSpar

Fakturasentralen har lagt bak seg åtte hele driftsår og har i løpet av året behandlet ca. 30.300 faktura for seks SpareBank 1-banker og for administrasjonen i SpareBank 1 SamSpar AS. Et mål for fakturasentralen er å ha en høy andel av mottatte EHF-faktura til bankene. Denne andelen ligger nå på 92,6 % gjennom året og gir en effektiv behandling av deltakerbankenes inngående fakturaer.



3.1.4 Resultatutvikling

Morbankens resultat for 2025

Resultatregnskapet for morbanken i 2025 viser et resultat som er langt svakere enn forventet, og ligger på et lavere nivå enn foregående år. Resultatet preges av en stor økning i enkelte kostnadsposter knyttet til drift og svært store tapkostnader i forhold til normalen. Posten omtales nærmere i nedenfor.

Totalresultatet viser et overskudd på 167,2 mill. kroner. Fjorårets resultat etter skatt var tilsvarende på 206,4 mill. kroner. Resultatet gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 6,6 % mot 9,3 % i 2024.

Bankens netto renteinntekter for 2025 ble 372 mill. kroner som er en reduksjon på 5,3 mill. kroner fra 2024. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) gikk rentenettoen ned fra 2,18 i 2024 til 2,00 % i 2025. Inntekter fra overført låneportefølje til kredittforetak blir klassifisert som provisjonsinntekter og ikke som renteinntekter. Provisjonen fra denne porteføljen tilsvarer en inntekt på 0,14 % av GFK. Slik sett blir samlede inntekter knyttet til utlån og innskudd samt renteplasseringer 2,14 % av GFK mot 2,23 % i 2024. Årsaken til

nedgangen i rentenettoen sammenlignet med fjoråret er et litt lavere rentenivå i 2025 samt tøffere konkurranse mellom bankene i et marked med lavere vekst.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester var i 2025 på 94,4 mill. kroner som er en økning på 21,6 mill. kroner sammenlignet med 2024 (72,7 mill. kroner). Den store økningen skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra kredittforetak (+18,6 mill. kroner) og økte provisjonsinntekter fra forsikringsområdet (+5,2 mill. kroner). På de øvrige provisjonsområdene er inntektene på om lag samme nivå som foregående år.

Banken har i 2025 en stor inntektsvekst i utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter. Dette er utbytte fra aksjeposter, realiserte gevinster/tap ved salg og resultatandel i datterselskaper. For 2025 er det nedsalget av aksjeposten i selskapet Samarbeidende Sparebanker AS som resulterte i en bokført gevinst på 35,6 mill. kroner. Salget var en del av en omallokeringsprosess av eiersitsen i selskapet der banken solgte seg ned fra en eierandel på 9,7 % til 8,0 %.

Banken har videre en betydelig inntekt fra utbytter i ulike SpareBank 1-selskaper som banken har et strategisk eierskap i. For 2025 var denne inntekten på 24,5 mill. kroner. Utbytte fra investeringer i obligasjonsfond gav en inntekt på 20,2 mill. kroner. Inntekter fra datterselskaper inntektsført etter egenkapitalmetoden gav morbanken en utbytteinntekt i 2025 på 9,8 mill. kroner. Etter denne metoden blir bankens del av egenkapitalen beregnet og resultatet inntektsført i samsvar med eierandelen. Alle bankens datterselskaper er 100 % eid av banken. Mer om datterselskaper i avsnittet «Bankens datterselskaper» lenger bak i årsrapporten.

Banken har en del regnskapsposter som både er påvirket av og avhengig av utviklingen i rente- og verdipapirmarkedet. I posten «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» inngår verdiendringer knyttet til aksjefond, obligasjonsfond, obligasjoner, rentebytteavtaler og fastrenteutlån. Posten har i 2025 en samlet inntekt på 7,1 mill. kroner. Fjoråret hadde en betydelig høyere inntekt som følge av større salg av aksjefondsandeler.

Bankens regnskap blir ført etter internasjonale regnskapsregler som i stor grad bygger på virkelig verdi. I lys av dette blir bankens fastrenteutlån og rentesikringsavtalene som rentesikrer disse lånene verdivurdert hvert kvartal.

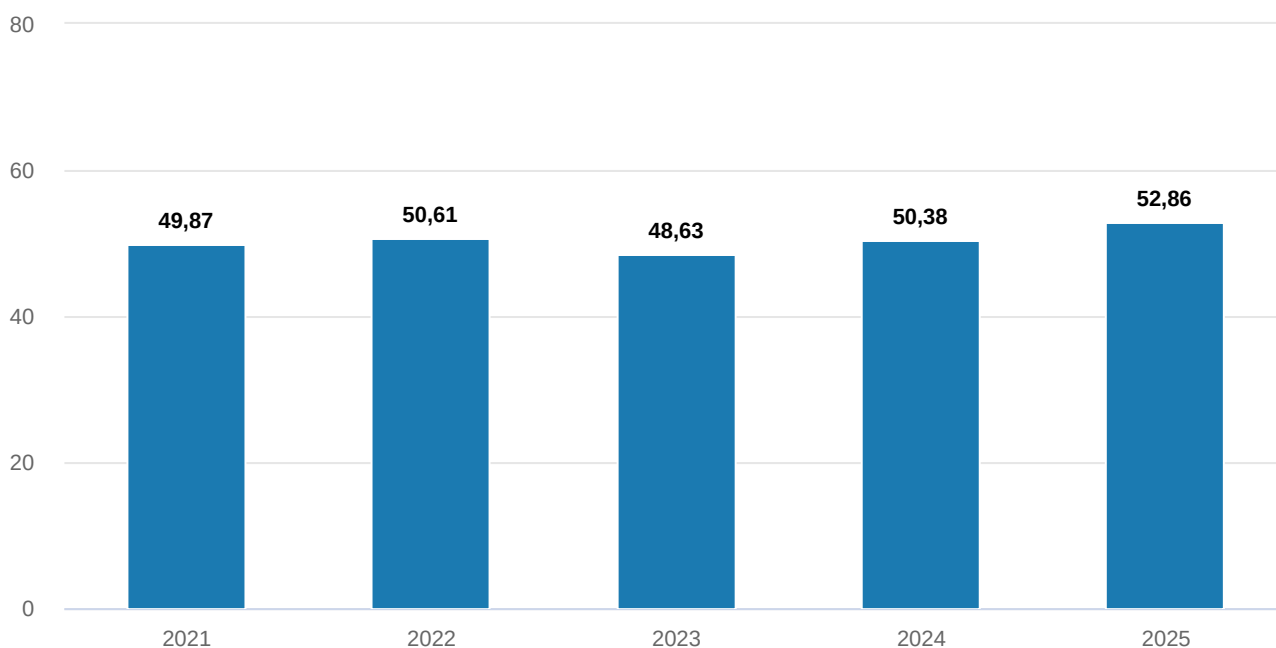
Samlede driftskostnader økte med 16,8 % fra 255 mill. kroner i 2024 til 298 mill. kroner i 2025. Økningen kommer i hovedsak fra tre områder og er i stor grad knyttet til engangshendelser i året. Banken kjøpte i 2025 en større aksjepost i selskapet Eie AS. Dette var en transaksjon som krevde mye ekstern bistand både i forkant, gjennomføring og i etterkant. I tillegg har banken gjennomført flere kostnadsprosjekter i 2025, noen med ekstern bistand. Den høye aktiviteten i banken har også utløst flere revisjonshandlinger fra ekstern revisor. I sum har dette skapt en betydelig økning i kjøpte tjenester i 2025 og merkostnaden for året i forhold til 2024 utgjør 11 mill. kroner.

Den andre delen av kostnadsveksten kommer fra rettssaken som over tid har pågått mellom TietoEvry som leverandør og SpareBank 1 som kunde. Det har vært uenighet i tolkning av avtalevilkår og endelig dom falt i 2025. Denne resulterte i innbetaling av et engangsbeløp i juni samt noe økte IKT-kostnader fremover. Engangsbeløpet samt økte kostnader ut 2025 utgjør samlet en merkostnad for 2025 på 5,2 mill. kroner.

Det tredje kostnadselement som preger 2025 er økte alliansekostnader. Dette kommer i kjølvannet av færre medlemsbanker i Samarbeidende Sparebanker AS som fører til at det blir færre banker å dele kostnadene på. Dette har gitt en kostnadsøkning i 2025 på nesten 8 mill. kroner.

Banken fører leieavtaler etter IFRS 16. Dette gjør at direkte leiekostnader blir byttet ut med avskrivninger av en leierettighet. Dermed flyttes husleiekostnadene fra andre driftskostnader til posten «av-/nedskrivninger». Forskjellen i bokført kostnad er liten. I tillegg blir leierettigheter og leieforpliktelsene ført opp i balansen. Nærmere spesifisering av denne posten og effekter finnes i note 2 og 41.

Kostnadsprosent morbank ekskl. verdipapir



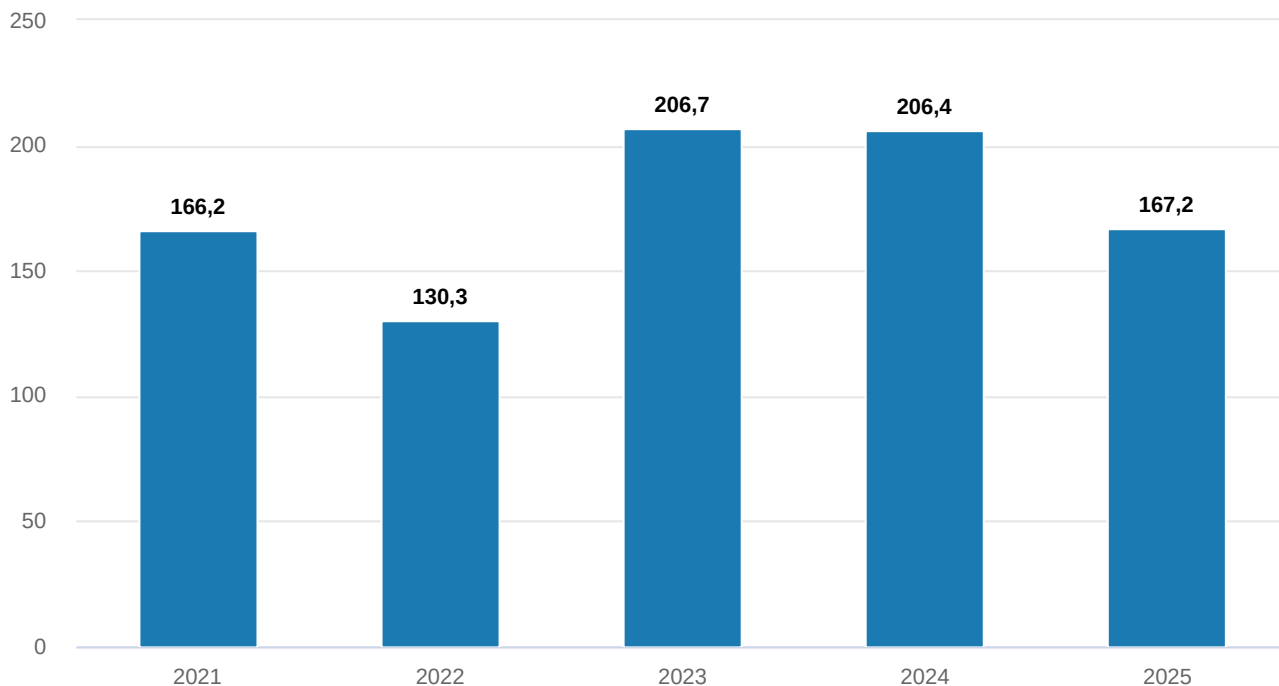
Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med IFRS 9 hvert kvartal. Gjennomgangen blir gjennomført for henholdsvis privat- og bedriftsmarkedsporføljen med konkret vurdering av tapsutsatte engasjementer. Tapsføring og eventuell nedskrivning blir vurdert og vedtatt av styret i forbindelse med kvartalsregnskapet fire ganger i året. Mer informasjon om disse vurderingene er omtalt i note 2 om regnskapsprinsipper.

Resultatførte tap i året utgjør 91,3 mill. kroner som er betydelig høyere enn tidligere år. Tapskostnaden fordeler seg med 48 mill. kroner i konstaterede tap knyttet til spesifikke engasjementer og 43 mill. kroner i økte tapsavsetninger knyttet til både enkeltengasjementer (trinn 3) og gruppevise avsetninger (trinn 1 og 2). Netto resultatførte tap utgjør 0,56 % av bankens balanseførte utlånsportefølje (overførte lån til kredittforetak er ikke med i grunnlaget). De høye tapskostnadene kommer i kjølvannet av den markante reduksjonen i igangsetting av nye boliger og fritidsboliger i Norge. Hele denne industrien er rammet og utfordrer kredittrisikoen knyttet til engasjementer relatert til dette markedet. Mer om bankens tapskostnad i note 11.

Bankens skattekostnad for 2025 er beregnet til 16,1 mill. kroner. Morbanken har i regnskapsåret 2025 gitt konsernbidrag som utnytter fremførbart underskudd i datterselskapene. Mer omtale av dette i kapittel om [Balanseutvikling](#) lenger ned.

Totalresultatet i morbanken på 167,2 mill. kroner er betydelig lavere enn styrets forventninger til året.

Totalresultat (mill. kr), morbank



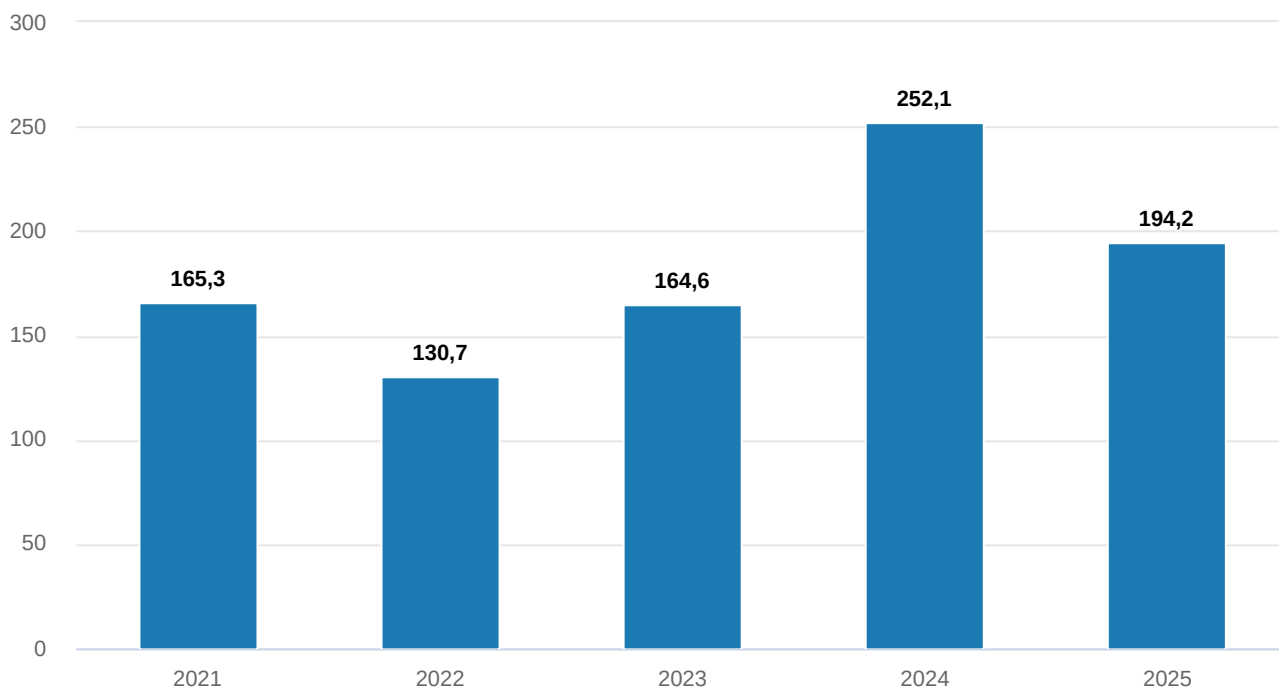
Konsernresultatet for 2025

Det er morbanken som utgjør de største resultatpostene i konsernregnskapet. Datterselskapene blir konsolidert inn i konsernregnskapet med både inntekter og kostnader. Transaksjoner mellom selskapene blir eliminert. I tillegg blir bankens resultatandel fra den felleskontrollerte virksomheten Samarbeidende Sparebanker AS (SamSpar) inntektsført i konsernregnskapet. Ved utbetaling av utbytte fra dette selskapet i året blir eliminert for ikke å få dobbel virkning. Nytt fra 2025 er at også bankens eierandel i det tilknyttede selskapet Eie AS blir innkonsolidert i konsernregnskapet.

Resultatet fra Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS blir innarbeidet i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. I 2025 er det bokført en resultatandel på totalt 38,7 mill. kroner i konsernregnskapet fra disse selskapene (dette er bokført i konsernregnskapet, men ikke i morbankregnskapet). Resultatet er i hovedsak drevet av resultatet i Fremtind Forsikring. Øvrig resultatbidrag er i hovedsak knyttet til bankens andel av SpareBank 1 Gruppens resultat. Resultatet i det tilknyttede selskapet Eie AS blir også innarbeidet i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. Med kort eiertid i 2025 så påvirker dette selskapet konsernresultatet i beskjeden grad. Se note 38 for mer spesifisering.

Konsernets samlede inntekter øker med 4,7 mill. kroner fra 706,4 mill. i 2024 til 711,1 mill. i 2025. Inntektsutviklingen i datterselskapene er nærmere omtalt i kapittel om [Bankens datterselskaper](#). Driftskostnadene øker i samme tidsrom med 34,9 mill. kroner fra 373,6 mill. til 408,5 mill. kroner.

Totalresultat (mill. kr), konsern



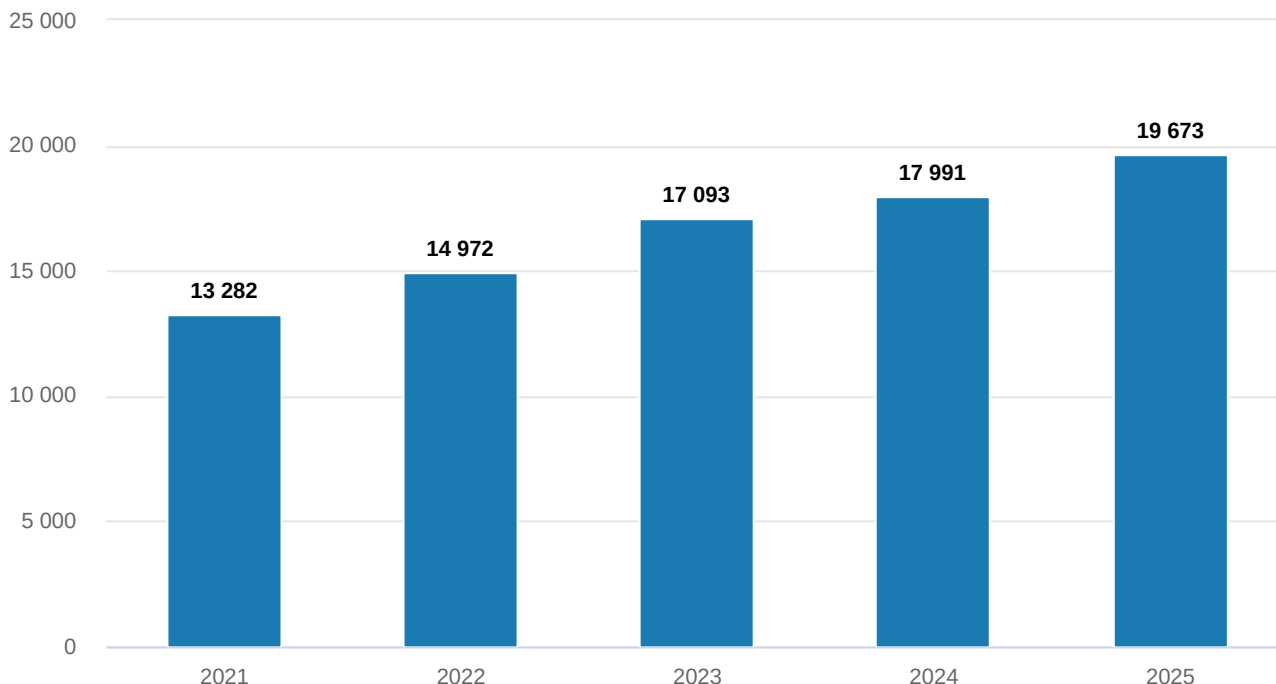
Resultatet før skatt i konsernet ble 211,3 mill. kroner, mot 313,7 mill. kroner i 2024.

Konsernets totalresultat (etter skatt) endte på 194,2 mill. kroner mot 252,7 mill. i 2024. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 7,5 %.

3.1.5 Balanseutvikling

Konsernet hadde ved utgangen av 2025 en forvaltningskapital på 19,7 mrd. kroner, som er en økning på 1,7 mrd. kroner eller 9,3 % fra utgangen av 2024. Balanseutviklingen er preget av solid utlånsvekst i privatmarkedet, men noe lavere enn foregående år.

Forvaltningskapital (mill. kr), konsern



Brutto utlån (se note 8) økte med 1,1 mrd. kroner til 16,233 mrd. kroner i 2025. Dette er en økning i balansen på 7,6 % fra året før. Ved årsskiftet hadde banken overført boliglån til Boligkreditt for 7,2 mrd. kroner og til Næringskreditt med 190 mill. Hensyntatt disse overføringene er reell utlånsvekst i konsernregnskapet på 9,2 % i 2025.

Brutto utlånsengasjementer som er misligholdt i mer enn 90 dager utgjør 87,3 mill. kroner, mot 162,1 mill. i 2024. Misligholdt utgjør med det 0,56 % av brutto utlån og er lavere enn for ett år siden (1,08 %). Samlede tapsavsetninger har derimot økt fra 97,9 mill. til 137 mill. kroner ved utgangen av 2025. Se mer om tapsvurderingene knyttet til utlån og garantier i note 11.

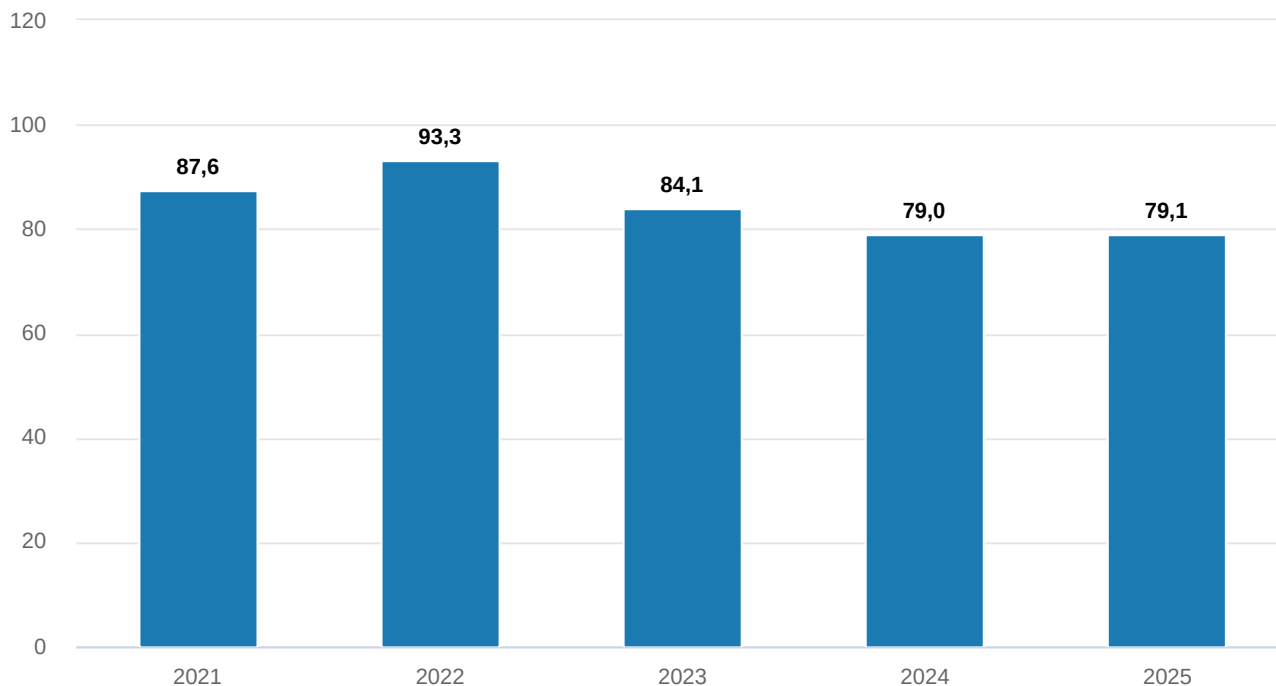
Styret vurderer nedskrivningene til å være tilstrekkelige i forhold til identifiserte tapshendelser som har funnet sted frem til årets slutt.

Avsetningsgrad sier noe om i hvor stor grad banken har gjort avsetninger for tap på lån som allerede er misligholdt eller som er tapsutsatt. Ved utgangen av rapporteringsåret er avsetningsgraden for misligholdte engasjement 15,9 % sammenlignet med 20,5 % i fjor.

Utlån til og fordringer fordelt på sektorer og geografi er nærmere omtalt i note 8.

Ved årsskiftet hadde konsernet et innskuddsvolum fra kunder på 12,3 mrd. kroner. Igjenom året har banken hatt 3,5 % innskuddsvekst. Dette gir konsernet en innskuddsdekning ved utgangen av 2025 på 79,1 %. Overført volum til kredittforetakene økte med 854 mill. i året, og er med på å avlaste konsernets finansieringsbehov.

Innskuddsdekning (%), konsern

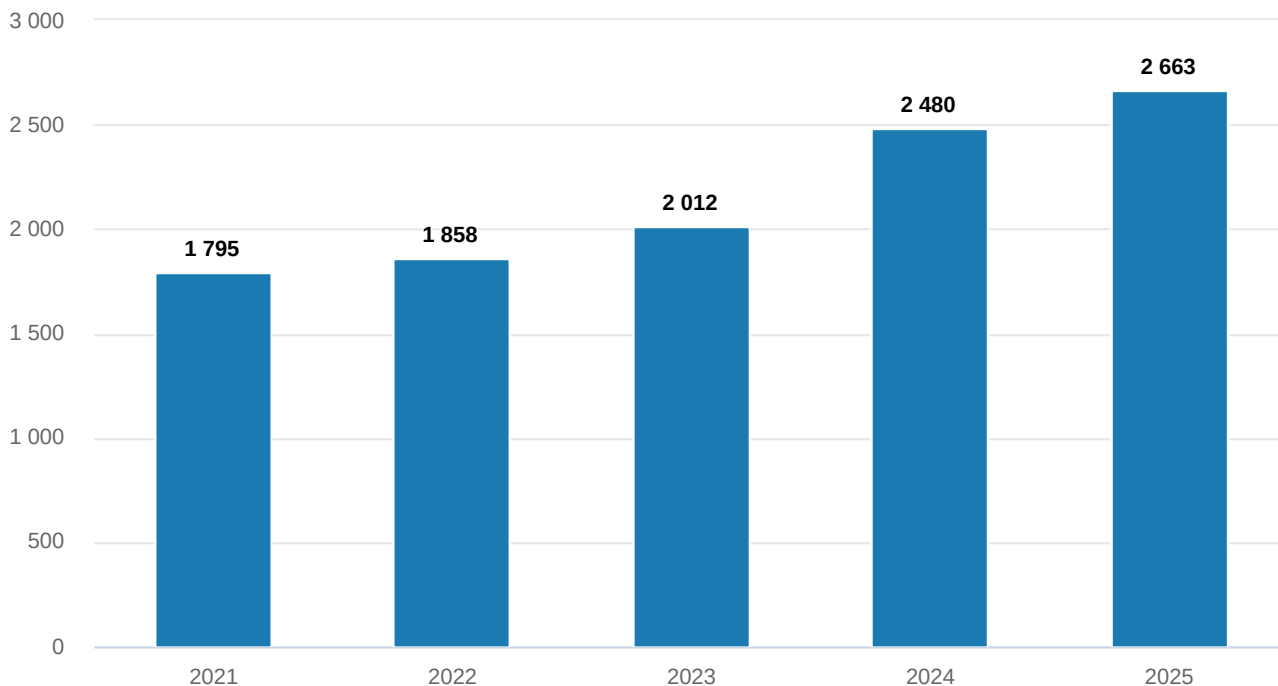


Fire datterselskaper har i 2025 hatt et skattemessig underskudd og morbanken foreslår derfor å gi et konsernbidrag til disse selskapene. Konsernbidrag utjevner skattebelastningen i konsernet ved at giver kan kreve et skattemessig fradrag for bidraget, mens mottaker øker sine skattepliktige inntekter. I morbankens regnskap vil netto konsernbidrag øke bokført verdi av aksjene i datterselskapet. Slik sett blir konsernbidrag likestilt med vanlig kapitaltilførsel.

Konsernbidrag	Brutto	Skatt	Netto
SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	85 072	21 268	63 804
Tisleidalen Hyttegrend AS	82 703	20 676	62 027
SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS	262 640	65 660	196 980
SpareBank 1 Valhall Eigedomsutvikling AS	215 674	53 918	161 756
Sum	646 089	161 522	484 567

Etter utbytte og konsernbidrag utgjør konsernets egenkapital ved utgangen av året 2.663 mill. kroner.

Egenkapital (mill. kr), konsern



3.1.6 Disponering av årsresultat

Utbytte på egenkapitalbevis kan deles ut av bankens årsoverskudd og må være i samsvar med en forsiktig og god forretningskikk. Sparebanker kan derfor ikke garantere et fast framtidig utbytte på egenkapitalbevisene. Utbyttets størrelse vil avhenge av bankens driftsresultat, utbyttepolitikk og kapitalsituasjon.

Det er morbankens resultat som ligger til grunn for utdeling av utbytte. Kapitalsituasjonen i selskapet per 31.12.25 er på et tilfredsstillende nivå, og styret anbefaler derfor et kontantutbytte på 37,35 mill. kroner til egenkapitalbeviserne. Se mer om dette i kapittel 2.1.9 under overskriften «Kapitaldekning».

Styret foreslår at morbankens resultat til disposisjon for SpareBank 1 Hallingdal Valdres, kr 167.195.944,- disponeres som følger:

Disponeringer	
Utbytte på egenkapitalbevis	37 350 000
Utbytte tilført gavefondet	4 370 000
Overført til fond for urealiserte gevinster	378 814
Overført fra gavefond	-1 500 000
Overført til gaver	1 500 000
Overført til utjevningfond	97 734 591
Overført til grunnfondskapital	11 420 581
Overført til renter på hybridkapital	15 941 958
Sum	167 195 944

3.1.7 Eierstyring og selskapsledelse (Corporate governance)

Eierstyring og selskapsledelse i konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre kapitaleiernes, innskytternes, ansattes og andre gruppers interesser. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Det er etablert et eget dokument («Eierstyring og selskapsledelse for SpareBank 1 Hallingdal Valdres») som utgjør styrets samlede redegjørelse for konsernets eierstyring og selskapsledelse.

I lys av konsernets hovedstrategi er det utformet mål, strategier og verdier som selskapet skal styre etter. Alle virksomheter skal operere innenfor de lover, forskrifter og regler som virksomhetene til enhver tid er underlagt.

Det er utarbeidet et helhetlig styringshierarki med styringsdokumenter, policydokumenter, retningslinjer og instruksjoner som omfatter alle virksomhetsområdene. Det er fastsatt egne instruksjoner for styrene og leder av de ulike virksomhetsområdene.

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres har vedtatt at selskapet skal følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (corporate governance), med de tilpasninger som følger av at selskapet er en sparebank uten børsnotert eierkapital og som ikke er gjenstand for regelmessig omsetning. En samlet redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse er sist revidert i juni-25 og finnes på konsernets nettsider – www.sb1.no.

3.1.8 Risikostyring

Banknæringens kjernevirksomhet er å oppnå en verdiøkning gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet videreutvikler risikostyringssystemer og prosesser i tråd med førende praksis.

Risiko- og kapitalstyring i SpareBank 1 Hallingdal Valdres støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikrer samtidig finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Avdeling Risikostyring og Compliance utgjør bankens 2. linjeforsvar og utfører utvalgte uavhengige kontrollhandlinger. Direktør Risikostyring og Compliance er underlagt styret i tråd med gjeldende regelverk og rapporterer til styret kvartalsvis. EY er internrevisor for regnskapsåret 2025. Dette arbeidet er en viktig del av bankens kvalitetssikringsarbeid.

De mest vesentlige risikoene er omtalt nedenfor og i note 6.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som fare for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko er knyttet til mulige tap på utlån eller garantier til kunder, i tillegg til tap på plassering i verdipapir med mindre solide utstedere. Kredittrisikoen er bankens mest vesentlige risikoområde. Banken har standardiserte rutiner for kredittgivning, en etablert fullmaktstruktur og risikoklassifiserer alle utlån.

Utviklingen i mislighold har det siste året vært stabil og på et lavt nivå for privatmarkedet, men økt noe i bedriftsmarkedet. Brutto mislighold er ved utgangen av året på 0,56 %. Banken legger vekt på kvalitet i kredittsakene, og prising av utlån og kreditter skal gjenspeile kredittrisikoen.

Kredittporteføljen i personmarkedet har hatt en sterk vekst, veksten har primært vært innen lave risikoklasser, som avspeiler seg i nivået på forventet tap i utlånsporteføljen. Prisene på boliger i bankens markedsområde i Hallingdal og Valdres svinger i mindre grad enn i byene og på det sentrale Østlandet. Prisfall på boliger (og dermed mindre verdi på pantesikkerheten) vil kunne øke kredittrisikoen banken er eksponert for.

Bankens bedriftsportefølje er eksponert mot markedet i Hallingdal, Valdres og Stor-Oslo. Banken opplevde sterk utlånsvekst i 2023 i bedriftsmarkedet, mens veksten var fallende i 2024 og i 2025 har utviklingen vært en nullvekst. I utlånsengasjementene er det vektlagt at sikkerhetsverdiene skal være gode og dermed ha en buffer mot verdifall. Banken ser noen tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen hos enkeltelskaper, som har bidratt til at tapsavsetningene i bedriftsmarkedet har økt gjennom 2025.

Vi ser at deler av næringslivet har utfordringer som følge av etterspørselsendringer. Dette gjør at en del av bankens bedriftsmarkedsportefølje i 2025 har beveget seg fra kategorien friske lån (trinn 1) til kategorien lån med forringet kredittkvalitet og plassert i trinn 2. Volumet i trinn 2 øker med i overkant av 500 mill. kroner og samlet volum er nå på 1,2 mrd. kroner jf. note 8. Dette viser at kredittrisikoen i bedriftsmarkedsporteføljen er økt i 2025.

Likviditetsrisiko

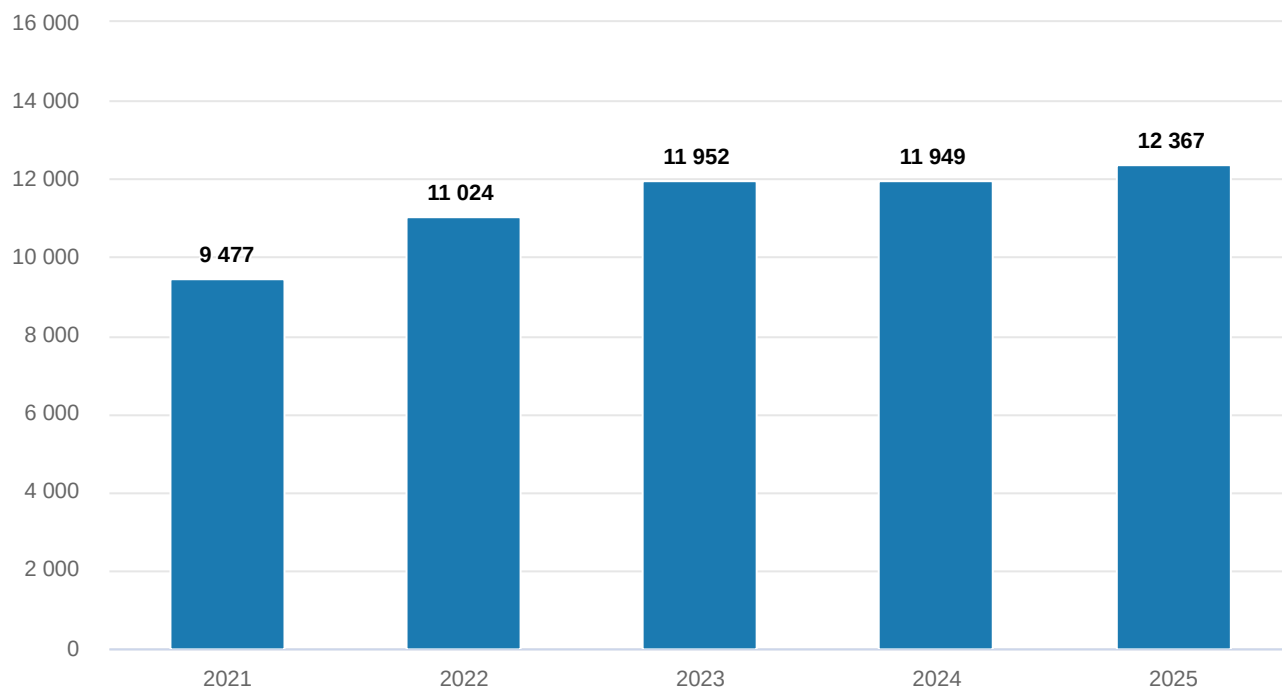
Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere en økning i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Styring av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret. Strategien gjennomgås og fornyes på årlig basis.

Banken har en fundingstrategi som skal gi en lav likviditetsrisiko gjennom spredning både i bredde og i lengde. En spredning i bredde går ut på å ha et balansert forhold mellom innskudd fra kunder, langsiktige og kortsiktige innlån, spredning til ulike markeder og låneinstrumenter. Spredning i lengde betyr å ha en forfallsstruktur med låneforfall til ulike tidspunkt, noe som reduserer refinansieringsrisikoen mest mulig. Forfallsstrukturen kan variere over tid og blir påvirket av prisendringer på bankens innlån (kredittpåslag/kredittspread).

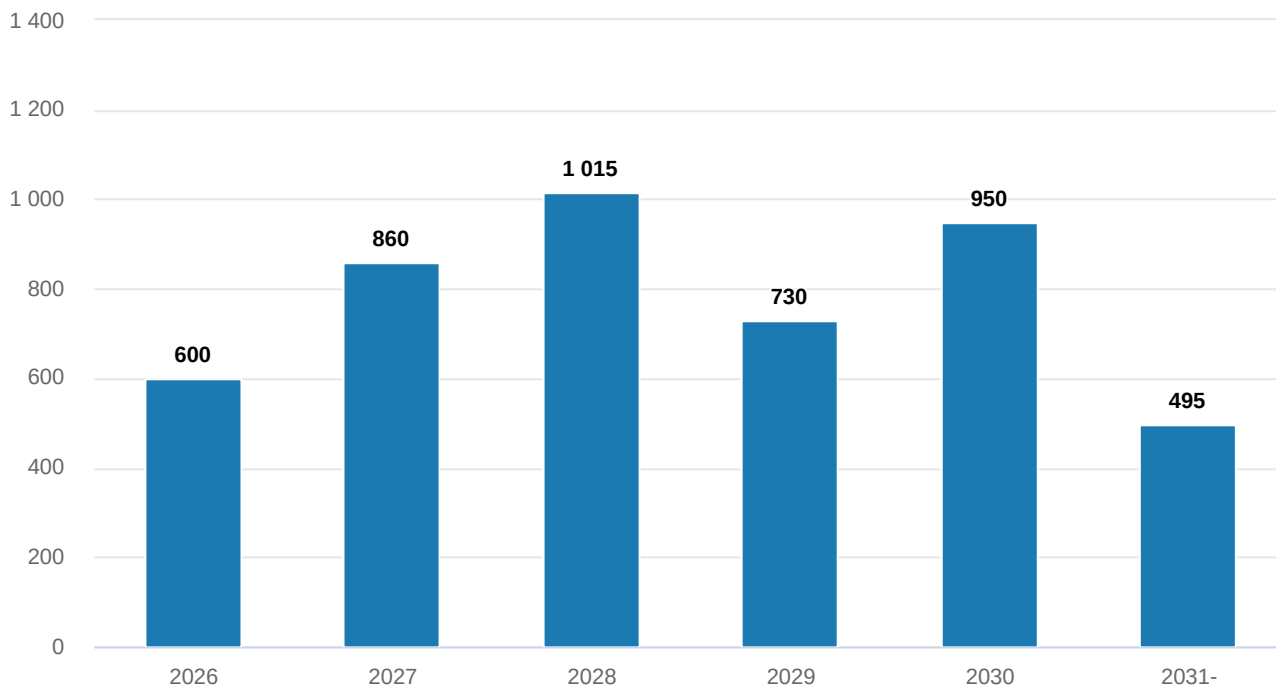
Konsernets utlån blir i hovedsak finansiert med kundeinnskudd, verdipapirgjeld og salg av låneporteføljer til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Banken bruker selvfinansieringsgrad som en styringsparameter. Historisk har denne vært høy, men høy utlånsvekst de siste årene har påvirket nøkkeltallet noe. Siste år er selvfinansieringsgraden stabil på rundt 79 %.

Innskudd (mill. kr), morbank



Samlede innlån har økt med ca. 1,2 mrd. kroner i løpet av året og er på nærmere 4,7 mrd. kroner ved årsslutt. Banken har alle innlån i det norske markedet fordelt på 11 obligasjonslån, 5 ansvarlige lån og to fondsobligasjonslån. Ved utgangen av året var ubenyttet oppgjørskreditt på 40 mill. kroner. Forfallstrukturen på innlånene har en tilfredsstillende fordeling på kort sikt, men økt finansieringsbehov gjør at årlige forfall vil være stigende i årene fremover.

Forfallsstruktur innlån (mill. kr), morbank



Overføring av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og næringslån til SpareBank 1 Næringskreditt AS er med på å dempe finansieringsbehovet og dermed likviditetsrisikoen til banken. I løpet av året er overført volum til Boligkreditt økt med 850 mill. kroner og er på 7,4 mrd. kroner. Dette utgjør 30,6 % av alle bankens utlån. Banken har også til enhver tid en viss mengde boliglån som ligger klar til overføring. Dette i tilfelle et raskt finansieringsbehov og til å dekke opp et eventuelt prisfall i boligmarkedet.

I tillegg til interne retningslinjer for styring av likviditeten, er området også regulert av regulatoriske krav. Sentralt i disse reglene står LCR-kravet (Liquidity Coverage Ratio). Dette er en måling av bankens evne til å tåle en likviditetsutgang 30 dager frem i tid ved et stress i penge- og kapitalmarkedet. LCR-kravet er på 100 %. Banken rapporterer ved utgangen av 2025 en LCR på 211 % og med det tilfredsstillende banken kravet med relativt god margin.

Videre blir det stilt krav til at bankene skal ha en stabil og langsiktig finansiering (Net Stable Funding Ratio – NSFR). Disse EU-baserte reglene stiller krav til bankens mer langsiktige finansiering. Banken rapporterer ved utgangen av 2025 NSFR-verdi på 127 %.

Markedsrisiko

Markedsrisiko, eller kurs- og renterisiko omfatter bankens risiko knyttet til posisjoner i valuta, aksje- og rentemarkedet. Banken har ingen valutarisiko utover det som er knyttet til egen valutabeholdning.

Bankens policy for styring av markedsrisiko setter rammene for hvor stor renterisiko banken være eksponert for.

Mesteparten av bankens utlån og innskudd har flytende rente, dvs. at rentenivået blir regulert i takt med pengemarkedsrenta og utgjør derfor ingen renterisiko. Banken har også fastrentetilbud på utlån med binding i

3, 5 eller 10 år. På innskudd er det kvartalsvise tilbud om rentebinding i ett år. Dette gjør at noe av balansen er knyttet til fastrenteavtaler, som utgjør en renterisiko. Forventninger til fremtidig rentenivå avspeiler seg i prisingen av lånetilbudet og i et marked med raskt stigende renter, fremstår gjerne lånene som relativt høyt priset. Samlede utlån med fastrente var ved utgangen av 2025 på 610 mill. kroner. Dette utgjør kun 3,8 % av bankens balanseførte utlån. Av dette er 350 mill. kroner sikret med rentebytteavtaler (SWAP), hvor banken «selger» fastrente videre og «kjøper» flytende rente i finansmarkedet. På denne måten unngår banken en stor eksponering ved renteendringer. Mer detaljer om bankens renterisiko og finansielle derivater i hhv. note 15 og 28.

Banken har ved utgangen av året en samlet verdipapirportefølje på 982,5 mill. kroner i markedsverdi som blir forvaltet av en ekstern forvalter. Den ene porteføljen – med markedsverdi på 801,2 mill. kroner - består av obligasjoner med svært høy kredittkvalitet og som er tellende for bankens LCR-nøkkeltall. Avkastningen på porteføljen i året har vært på 5,1 %.

Den andre porteføljen består også av obligasjonsfond og har lik andel plassert i norske obligasjonsfond og internasjonale obligasjonsfond. Denne porteføljen har en markedsverdi på 181,3 mill. kroner, og har gitt en avkastning på 5,8 % i 2025.

Verdipapirporteføljen medfører at banken har en viss risiko for svingninger i aksje- og obligasjonsmarkedet.

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. Dette kan være:

- Menneskelig svikt eller manglende kompetanse
- Svikt i IKT-systemer
- Uklar policy, strategi eller rutiner
- Kriminalitet og internt mislighold

Det skal være en god risikokultur i konsernet, og det er løpende oppfølging av kvalitet og kontinuerlig forbedring. Prosessen for styring av operasjonell risiko skal i størst mulig grad sikre at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko, skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Det blir gjennomført jevnlig internkontroller på virksomhetsområdene. Riskoeiere og ledere har ansvar for internkontroll på egne områder, de har et kvalitetsansvar og står for oppfølgingen av medarbeiderne. Avdeling risikostyring og compliance overvåker og påser at internkontrollene utføres.

Compliance

Compliancerisiko (etterlevelsesrisiko) er risikoen for at SpareBank 1 Hallingdal Valdres pådrar seg økonomisk tap og/eller svekket omdømme som følge av uredelig opptreden, brudd på god forretningsskikk eller manglende etterlevelse av gjeldende rammeverk. Nytt regelverk som påvirker driften, skal fortløpende inkluderes i det interne rammeverket.

Eierisiko

Eierisiko er risikoen for at SpareBank 1 Hallingdal Valdres blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap, og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene. Årsaken kan være kraftig vekst eller kapitalbehov som følge av underskudd for å sikre videre drift.

Konsernet har hovedsakelig eierisiko gjennom de indirekte eierandelene i SpareBank 1 Gruppen AS, og de direkte eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS samt andre SpareBank 1-selskaper. Alle disse eierandelene er små og under 2,5 % i alle selskap. Se ellers note 29 og 38 for oversikt over bankens anleggsaksjer.

ESG-risiko

ESG-risiko er risiko for økonomiske tap som følge av nåværende eller fremtidige effekter fra miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold. Sparebank 1 Hallingdal Valdres påvirkes av ESG-faktorer både direkte gjennom egen virksomheten og indirekte gjennom investeringer og motparter. ESG-risiko materialiserer seg gjennom, og kan påvirke, alle tradisjonelle kategorier av finansiell risiko.

En av de mest sentrale ESG-risikoen for konsernet er klimarisiko i utlånsporteføljen, særlig innen eiendom som utgjør en vesentlig del av bankens eksponering. Klimarisiko kan deles opp i to hovedkategorier: fysisk klimarisiko og overgangsrisiko.

- Fysisk klimarisiko omfatter både akutte og kroniske fysiske konsekvenser av klimaendringer. *Akutt fysisk risiko* oppstår som følge av ekstreme værhendelser, som økt nedbør, flom, skred, eller tørke. *Kronisk fysisk risiko* er gradvise endringer som økte temperaturer, endrede nedbørsmønstre eller stigende havnivå.
- Overgangsrisiko er risiko som oppstår i overgangen til en mer bærekraftig og lavutslippsbasert økonomi, og kan være knyttet til endringer i politikk, teknologi, regelverk og markedsforhold. For banken kan dette påvirke boligmarkedet gjennom strengere krav til energiklassifisering, manglende forsikring, tap av markedsandeler, endrede finansieringsforhold eller fallende leiepriser.

Håndtering av ESG-risiko er en integrert del av alle styrings- og policydokumenter i konsernet. Konsernet gjennomførte i 2025 en dobbel vesentlighetsanalyse for å identifisere vesentlige ESG-tema. Konsernet er ikke rapporteringspliktig i henhold til CSRD, men vil fra regnskapsåret 2025 rapportere frivillig med en CSRD-tilnærming hvor vi ser til strukturen i European Sustainability Reportings Standards (ESRS).

Fra januar 2027 trår nye retningslinjer for ESG-risiko fra EBA i kraft. Disse innebærer tydelige forventninger til hvordan ESG-risiko skal integreres i rammeverket for risikostyring, risikoappetitt, internkontroll og ICAAP. Banken vil starte arbeidet med å sikre etterlevelse til de tre i kraft.

Kapitalstyring

Kapitalstyring skal sikre at banken har en ønsket egenkapital sett i forhold til selskapets størrelse, risiko og kapitalkrav. Den skal videre sikre en optimal og effektiv bruk av egenkapitalen, sett i forhold til bankens virksomhet, risikoprofil og ønsket størrelse på egenkapital / ansvarlig kapital.

Kapitalkravet er et tredelt system fordelt på pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning og representerer det regulatoriske minstekravet til kapital. I Pilar 1 inngår også en rekke bufferkrav som kommer i

tillegg til det regulatoriske minstekravet. Pilar 2 setter krav til at konsernet skal gjennomføre en årlig vurdering av kapitalbehovet ut fra den samlede risikoen som konsernet er eksponert for (ICAAP-prosess) og det som det ikke er satt av kapital til etter reglene for pilar 1. Finanstilsynet vurderer denne prosessen og regner seg frem til et krav etter pilar 2 som bankene må tilfredsstille. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har et pilar 2-krav på 2,7 prosentpoeng, gjeldende fra 31. mars 2025. Kapitalmål blir fastsatt årlig i ICAAP-prosessen. Pilar 3 stiller krav til offentliggjøring av finansiell informasjon (Pilar 3-rapporten) som publiseres samtidig med årsrapporten.

I den årlige ICAAP-prosessen ser man fremover og gjør ulike framskrivninger av kapitalbehovet. Framskrivningene tar hensyn til både forventet utvikling de neste årene, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år (nedgangsscenario).

Nedenfor er fastsatt regulatorisk krav, kapitalmål og kapitaldekning pr. 31.12.25 ført opp i tabellform. Oversikten viser kapitaldekning for morbank med innkonsolidering av finansielle selskaper i samarbeidende gruppe:

Kapitaldekning	Regulatorisk krav	Kapitalmål	Pr. 31.12.25
Ren kjernekapitaldekning	15,52 %	17,27 %	17,83 %
Kjernekapitaldekning	17,53 %	19,28 %	19,63 %
Kapitaldekning	20,20 %	21,95 %	22,28 %

Mer informasjon om konsernets- og bankens kapitaldekning er vist i note 5.

3.1.9 Bærekraft

Bærekraft er en integrert del av vår virksomhet og er innlemmet i alle våre strategi- og policydokumenter. Gjennom vårt daglige virke arbeider vi kontinuerlig for å oppnå våre mål innen miljø, samfunnsansvar og økonomisk bærekraft. Med våre ulike virksomhetsområder er vi en stor aktør i Hallingdal og Valdres og erkjenner at vi har en viktig rolle for at vi sammen i regionen skal kunne lykkes med det grønne skiftet. Vi utgjør også en betydelig arbeidsplass i begge dalførene, og en sunn utvikling med gode vekst- og utviklingsmuligheter er derfor viktig for oss.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres legger stor vekt på å opprettholde et trygt og inkluderende arbeidsmiljø for alle ansatte. Hos oss ønsker vi å jobbe strategisk og målrettet for å sikre våre ansatte gode og trygge arbeidsforhold. Vi har implementert flere tiltak for å fremme trivsel og helse på arbeidsplassen, inkludert regelmessige arbeidsmiljøundersøkelser og helsefremmende aktiviteter. Videre har vi fokus på kompetanseutvikling og tilbyr jevnlig opplæring og kurs for å sikre at våre ansatte har de nødvendige ferdighetene og kunnskapene for å utføre sine oppgaver på en effektiv og sikker måte.

I 2025 var det totale sykefraværet i konsernet på 5,9 % mot 5,6 % i 2024. Sykefraværet hos oss ligger fortsatt lavere enn gjennomsnittet i Norge.

I konsernet jobbes det kontinuerlig for å sikre helse, miljø og sikkerhet blant våre ansatte på alle våre kontorer. Vi jobber forebyggende for å unngå skader og fravær gjennom systematisk kartlegging og tilrettelegging. Konsernet har et helhetlig HMS-system som omfatter både forebyggende tiltak og strukturerte prosesser for håndtering av skader, ulykker og øvrige arbeidsmiljøforhold. Alle ansatte dekkes av HMS-systemet, og det var i 2025 ingen tilfeller av arbeidsrelaterte ulykker.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres er forpliktet til å overholde Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022. Åpenhetsloven skal påse at bedrifter har respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige

arbeidsforhold. Videre skal den sikre at offentligheten får tilgang til informasjon om hvordan virksomheter kartlegger og håndterer eventuelle negative konsekvenser. Loven pålegger større virksomheter å kartlegge om og hvor det er risiko for å bryte menneskerettigheter og sette inn tiltak for å unngå dette. Vår redegjørelse av aktsomhetsvurderingen i henhold til Åpenhetsloven vil bli publisert på vår hjemmeside innen fristen 30.06.2026.

3.1.10 Bankens datterselskaper

Alle datterselskaper er heleide av morselskapet. Nytt selskap i 2025 er SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS.

Driftsinntekter	2025	2024	Endring
Fjellmegleren AS	72 180	67 939	4 241
SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS	-	-	-
SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS	74 433	58 393	16 040
SpareBank 1 Hallingdal Eignedom AS	-	-	-
SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	-	16 252	-16 252
SpareBank 1 ValHall Eignedomsutvikling AS	-	-	-
Tisleidalen Hyttegrend AS	-	-	-
Sum	146 613	142 584	4 029

De samlede inntektene har økt noe i 2025 sammenlignet med fjoråret. Meglervirksomheten har hatt et godt år resultatmessig selv om omsatte enheter faller med nesten 100 stk. fra 2024. Regnskapsvirksomheten har økt sin omsetning med nærmere 27,5 % etter at Los Regnskap ble fusjonert inn i 2025. Inntektsendringene er videre kommentert i omtalen av hvert selskap nedenfor.

Resultat før skatt	2025	2024	Endring
Fjellmegleren AS	6 876	5 721	1 155
SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS	-263	-	-263
SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS	7 838	3 292	4 546
SpareBank 1 Hallingdal Eignedom AS	104	72	32
SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	-1 079	-2 164	1 085
SpareBank 1 ValHall Eignedomsutvikling AS	40	-8	48
Tisleidalen Hyttegrend AS	-483	-1 256	774
Sum	13 034	5 657	7 378

Samlet driftsresultat før skatt i datterselskapene er økt med 7,4 mill. kroner i 2025. Flere av selskapene har ingen eller liten aktivitet. Størst resultatfremgang har SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS med 4,5 mill. kroner, mens SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS har et resultat før skatt som er 1,1 mill. høyere enn fjoråret. Morbanken har gitt konsernbidrag til fire av datterselskapene med negativt skattemessig resultat jf. oversikt i kapittel om [Balanseutvikling](#).

Fjellmegleren AS

Selskapet ble stiftet i 2000. SpareBank 1 Hallingdal kjøpte i 2007 85 % av aksjene i selskapet. De resterende 15 % ble kjøpt i 2011. Samme år ble Eiendomsmegleren Ringerike Hadelands avdelinger på Gol og i Hemsedal fisjonert ut og fusjonert inn i selskapet. Banken kjøpte også selskapet Hemsedal Eiendomsmegling AS i Hemsedal i 2011. Denne virksomheten ble også fusjonert inn i selskapet. Etter disse endringen skiftet selskapet navn til EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS. I januar 2026 endret selskapet kjedetilhørighet til EIE Eiendomsmegling. Selskapsnavn blir endret til Fjellmegleren AS, mens avdelingene har merkenavnet EIE Fjellmegleren med avdelingsnavn.

Selskapet driver eiendomsmegling i Hallingdal fra kontor på Geilo, Gol, Ål, Hemsedal, Nesbyen og Flå. I Valdres har selskapet kontor på Fagernes og Beitostølen. Avdelingen i Bergen ble lagt ned i 2025.

Virksomheten utgjorde i året til sammen 24 årsverk. 2025 var et utfordrende år for de fleste meglerselskap i Norge, men for Fjellmegleren har det vært god vekst både i omsetning i fortjeneste med selv med færre årsverk enn i 2024. Selskapet har en ledende markedsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet i en utfordrerposisjon og vil styrkes betraktelig med den nye merkevaren.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 2025 på 6,9 mill. kroner som er en resultatoppgang fra 2024 hvor det lå på 5,7 mill. kroner. Driftsinntektene på 72,2 mill. kroner er 4,2 mill. kroner (6,2 %) høyere enn inntektene i 2024, dette skyldes høyere inntekter på "andre oppdragsinntekter, vederlagsinntekter er stabile på tross av færre omsetninger og færre ansatte.

Driftskostnadene er også noe høyere, 3,5 mill. kroner, men har ikke samme vekst som inntektsnivået, noe som fører til økte marginer i 2025. Omsetningen i 2025 er primært relatert til bruktomsetningen på fritidsboliger og boliger, det er generelt sett lavt omsetningsnivå på nybygg. Prisene har holdt seg godt i et år med høyere rentenivå og har steget noe i de meste attraktive markedene. Markedet har imidlertid ikke vært villig til å betale prisen tilsvarende kostnadene ved å bygge nytt.

Selskapet omsatte 707 eiendommer i 2025 - mot 800 eiendommer i 2024. Dette er 11 % færre omsetninger enn fjoråret. Provisjonsinntektene er derimot stabile som nevnt i avsnitt over med en økning på andre oppdragsinntekter. Selskapet har en svært sterk markedsposisjon i Øvre Hallingdal. Videre er det satset på å utvide markedsområdet geografisk og har fått et godt fotfeste i nedre deler av Hallingdal og på Beitostølen. Det arbeides med en fast løsning på bemanning av kontoret på Flå.

Det har vært igangsatt noen få nye fritidsboligprosjekter i 2025 og vi ser en liten økning på prosjektsalg i 2025. Selskapet jobber sammen med flere eiendomsutviklere og forventer at prosjektsalg vil få en større andel av omsetningen i 2026 sammenlignet med 2025. Oppgjørsfunksjonen er nå overført til EIE Oppgjør etter overgangen 6 januar 2026. Kvalitet og spesielt arbeidet med antihvitvasking er et prioritert område og man har sett en stor forbedring i 2025 på dette området. Ansettelse av ny kvalitets- og fagansvarlig setter enda mer fokus på forbedringspotensialet både på fag, kvalitet- og antihvitvask.

I tiden fremover vil det fortsatt være knyttet usikkerhet til hvordan renteutviklingen og generell prisvekst vil påvirke eiendomsmarkedet og igangsetting av nye prosjekter. Pilene ser imidlertid ut til å peke i riktig retning.

Selskapet leverer et resultat etter skatt på 5,3 mill. kroner sammenlignet med 4,4 mill. kroner i 2024 en økning på ca. 20 %.

SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS

Selskapet ble stiftet i 2005. Selskapet har ingen aktivitet og ingen fast ansatte. Resultatet etter skatt i 2025 ble et overskudd på kr 81.233. I 2024 var overskuddet på kr 56.184.

SpareBank 1 Hallingdal Invest AS

Selskapet har som formål å investere i virksomheter. Selskapet ble stiftet i 1982 som et eiendomsselskap, men endret navn og formål i 2006. I 2009 kjøpte selskapet et tomteområde på Flå der målet er utvikling og salg til utbyggere. Utbyggingen av feltet startet i 2012 og eiendelene i selskapet består primært av 34 ferdigregulerte

tomter hvor 17 tomter er klare for salg. I tillegg ligger det et areal på 54 dekar som er regulert til grøntareal, men som ved reguleringsendring kan omgjøres til tomter.

Selskapet kjøpte en eiendom i Hemsedal på tvangssalg i 2025. Eiendommen består av et garasjebygg som det kan bygges leiligheter over. Selskapet arbeider med å finne en kjøper som kan utvikle eiendommen i henhold til opprinnelige planer.

Selskapet har ingen fast ansatte. Resultatet etter skatt i 2025 ble et underskudd på kr 1.060.045 mot et underskudd på kr 3.210.104 i 2024. Morbanken yter et konsernbidrag tilsvarende det negative skattemessige resultatet selskapet har for 2025 på kr 85.072.

SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS

Selskapet ble stiftet i 1998 med navnet HallingRegnskap AS. SpareBank 1 Hallingdal kjøpte alle aksjene i selskapet i mai 2012 og selskapet endret navn til SpareBank 1 Regnskapshuset Hallingdal AS. Samme året ble bankens datterselskap Hemsedal Regnskap AS fusjonert inn i selskapet. I 2012 kjøpte også banken selskapet Valdres Regnskap AS som endret navn til SpareBank 1 Regnskapshuset Valdres AS. I 2014 fusjonerte disse to selskapene og fikk dagens navn. I 2021 kjøpte selskapet Fagernes Økonomiservice som ble innfusjonert i 2022. I 2025 kjøpte selskapet Los Regnskap AS, som også ble innfusjonert i løpet av året. Los Regnskap AS var lokalisert på Fagernes og på Fornebu, og gjennom denne transaksjonen har selskapet dermed utvidet sitt geografiske nedslagsfelt. Virksomheten utgjorde i 2025 til sammen 59 årsverk ved avdelingene på Fornebu, Flå, Nesbyen, Gol, Ål, Hemsedal, Fagernes og Heggenes.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 2025 på 7,8 mill. kroner mot 3,3 mill. kroner i 2024. Driftsinntektene øker med 16,0 mill. Kroner, tilsvarende 27,5 %. Lønnsandelen i selskapet utgjør 68,5 % av totale driftsinntekter.

Selskapet opplever en stabil og tilfredsstillende oppdragsmengde sett opp mot kapasiteten i selskapet. Også innenfor regnskapsføring blir det lagt ned mye internressurser for å møte et økende krav knyttet til arbeidet med antihvitvasking (AHV) og den generelle endringen i lovkrav som treffer bransjen.

Selskapet har et resultat etter skatt på 6,1 mill. kroner mot 2,6 mill. kroner i 2024.

SpareBank 1 ValHall Egedomsutvikling AS

Selskapet ble stiftet i 2009. Selskapet har ingen aktivitet og ingen fast ansatte. Resultat etter skatt i 2025 ble et overskudd på kr 31.453, sammenlignet med et underskudd på kr 5.887 i 2024. Morbanken yter et konsernbidrag tilsvarende det negative skattemessige resultatet selskapet for 2025 på kr 215.674.

Tisleidalen Hyttegrend AS

Selskapet ble stiftet i 2007 og driver utvikling av et hytteområde med 20 tomter i Tisleidalen. To hytter er bygget, men etter dette har aktiviteten i feltet vært lav. Selskapet har ingen fast ansatte. Resultat etter skatt i 2025 ble et underskudd på kr 464.507 etter en nedskrivning av tomtefeltet med kr 400.000. I 2024 var underskuddet på kr 1.615.758. Morbanken yter et konsernbidrag tilsvarende det negative skattemessige resultatet selskapet for 2025 på kr 82.703.

SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS

Selskapet ble kjøpt i 2025. Selskapet eier en forretningstomt i Fagernes sentrum som er aktuell for et framtidig kontorlokale for konsernet på Fagernes. Resultatet etter skatt i 2025 ble et underskudd på kr 204.859. Morbanken yter et konsernbidrag tilsvarende det negative skattemessige resultatet selskapet for 2025 på kr 262.640.

3.1.11 Styreansvarsforsikring

Styret og ledende ansatte i SpareBank 1 Hallingdal Valdres er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid finansiell styrke (rating).

Det er etablert et forsikringsutvalg i SpareBank 1 som fremforhandler forsikringsavtalene.

3.1.12 Fortsatt drift

Banken har god soliditet og en ren kjernekapital som ligger godt over det regulatorisk kravet. Årsregnskapet og konsernregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Bankens drift og stilling sammenholdt med bankens kortsiktige og langsiktige prognoser for årene fremover, danner grunnlag for dette.

3.1.13 Utsiktene fremover

SpareBank 1 Hallingdal Valdres går inn i de kommende årene med et tydelig ambisjonsnivå på vekst og lønnsomhet som er fundamentert på et solid strategisk utgangspunkt. Banken har gjennom 2025 bygget høy operasjonell kapasitet og verdifull erfaring med å kombinere vekst og risikostyring. Dette gir et godt fundament for videre utvikling, også i et marked preget av usikkerhet.

Global uro gir større usikkerhet i prognosene og krever god beredskap for å håndtere uventede endringer. Basert på dagens kunnskap forventer styret moderat, men stabil vekst i norsk økonomi fremover. Selv om rentenivået trolig vil ligge på nåværende nivå, gir reallønnsvekst, høy sysselsetting og begrenset boligtilbud grunnlag for fortsatt aktivitet i boligmarkedet. Banken vil derfor videreføre en offensiv vekststrategi i personmarkedet, både i kjerneområdet og nasjonalt ved hjelp av tredjepartssamarbeid.

I bedriftsmarkedet vil banken prioritere selektiv vekst med tydelig fokus på kvalitet, lønnsomhet og langsiktig verdiskaping. Banken ser gode muligheter innen lokale og regionale næringer der kombinasjonen av finansiering, rådgivning og tverrfaglig kompetanse innenfor økonomi/regnskap og eiendomsutvikling gir merverdi for kundene.

Digitalisering, effektiv bruk av teknologi og kunstig intelligens vil være viktige virkemidler for å styrke konkurransekraft og effektivitet. Dette sammen med flere kostnadsreducerende tiltak skal senke kostnadsprosenten betydelig de neste to årene. Samtidig vil informasjonssikkerhet, operasjonell robusthet og forebygging av økonomisk kriminalitet ha høy prioritet.

Bærekraft er integrert i bankens forretningsstrategi og vil være en sentral del av videre verdiskaping. Banken skal være en aktiv pådriver for omstilling i regionen, samtidig som ESG-risiko håndteres systematisk og i tråd med regulatoriske forventninger.

Styret vurderer samlet at SpareBank 1 Hallingdal Valdres er godt posisjonert for videre vekst og økt lønnsomhet. Med solid kapital, høy kundetilfredshet og dyktige medarbeidere har banken gode forutsetninger for å styrke sin rolle som et ledende regionalt finanskonsern med nasjonalt distribusjonsnettverk.

Hallingdal, 31. desember 2025 / 17. mars 2026
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Elektronisk signert

Kristin Ourom
styreleder

Morten Mastrup
nestleder

Hilde Tveiten Døvre

Tore Østlund

Jan Egil Halbjørhus

Irene Løken Lystrup

Kristin Bakke Haugen

Lars Sandåker

Knut Oscar Fleten
adm. direktør

3.2 Resultat

Morbank				Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	Note	2025	2024
Renteinntekter og lignede inntekter					
49 545	33 350	Renteinntekter eff. rentemetoden av utlån og fordringer på kredittinst. og finansforetak		33 422	49 546
891 303	922 073	Renteinntekter eff. rentemetoden av utlån og fordringer på kunder		921 745	890 325
37 638	40 339	Renteinntekter eff. rentemetoden av utlån og fordringer på verdipapir		40 339	37 638
8 547	5 830	Øvrige renteinntekter		5 835	8 553
987 033	1 001 593	Sum renteinntekter og lignende inntekter	<u>18</u>	1 001 341	986 062
Rentekostnader og lignende kostnader					
388	19	Rentekostnader eff. rentemetoden på gjeld til kredittinst. og finansieringsforetak		150	390
417 355	418 724	Rentekostnader eff. rentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		416 730	416 042
145 535	163 408	Rentekostnader eff. rentemetoden på utstedte verdipapir		163 408	162 642
17 107	17 826	Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		17 826	272
29 685	29 950	Øvrige rentekostnader	41	29 951	29 425
610 070	629 927	Sum rentekostnader og lignende kostnader	<u>18</u>	628 065	608 771
376 963	371 666	I Netto renteinntekter		373 276	377 291
Netto provisjons- og andre inntekter					
80 760	104 804	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		104 804	80 760
8 009	10 421	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		11 681	8 009
72 751	94 384	Netto provisjons- og andre inntekter	<u>19</u>	93 123	72 751
Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter					
14 962	44 831	Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	44 831	14 962
30 738	35 592	Inntekter av eierint. i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20,38	61 926	76 511
2 233	9 833	Inntekter av eierint. i konsernselskaper	20	-	-
47 933	90 256	Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		106 757	91 473
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrument					
-1 094	2 392	Netto verdiendring og gev/tap på utlån og fordringer	20	2 392	-1 094
-439	1 093	Netto verdiendring og gev/tap på rentebærende verdipapirer		1 093	-439
31 858	4 395	Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrument		4 395	31 858
2 462	-804	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-804	2 462
32 787	7 076	Sum netto verdiendring og gevinst/tap valuta og finansielle instrument	<u>20</u>	7 076	32 787
7 874	6 694	Andre driftsinntekter	<u>19</u>	130 892	132 097
134 182	147 436	Lønn og andre personalkostnader	<u>21</u>	238 171	215 253
104 736	133 375	Andre driftskostnader	<u>22,41</u>	152 107	140 478
Av-/nedskrivning, verdiendringer og gev/tap på ikke finansielle eiendeler					
15 778	16 784	Avskrivninger	31,41	18 207	17 859
-	-	Nedskrivninger		-	-
-	-	Verdiendringer		-	-
		Gevinst/tap		-	-
15 778	16 784	Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gev/tap på ikke finansielle eiendeler		18 207	17 859
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapir					
20 132	91 587	Kredittap på utlån til amort. kost eller virkelig verdi med verdiendring over innt/kostn		91 587	20 132
-1 048	-297	Kredittap på garantier og ubenyttet rammekr. som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-297	-1 048
19 084	91 290	Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	<u>11</u>	91 290	19 084
264 528	181 191	II Resultat før skatt fra videreført virksomhet		211 349	313 724
57 557	16 148	Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	19 348	60 981
206 970	165 043	III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		192 001	252 744

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	Note	2025	2024
206 970	165 043	IV Resultat før andre inntekter og kostnader	-	192 001	252 744
		<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>			
-544	1 884	Estimatavvik knyttet til ytelsesbassert pensjonsordning	<u>23</u>	1 884	-544
		<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>			
-80	359	Endring i virkelig verdi utlån PM	-	359	-80
20	-90	Skatt virkelig verdi utlån PM	-	-90	20
-605	2 153	Sum andre inntekter og kostnader		2 153	-605
206 366	167 196	Totalresultat for regnskapsåret		194 155	252 139

3.3 Balanse

Morbank				Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	Note	2025	2024
EIENDELER					
11 748	10 902	Kontanter og kontantekvivalenter		10 902	11 748
699 862	954 645	Utlån til og fordringer på kred.inst. og fin.foretak	<u>7</u>	961 423	700 019
Utlån og fordringer på kunder					
10 431 709	11 634 357	Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		11 634 357	10 431 709
4 577 438	4 455 330	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		4 455 330	4 566 832
15 009 147	16 089 688	Sum utlån og fordringer på kunder	<u>8</u>	16 089 688	14 998 541
777 298	826 348	Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	<u>27</u>	826 348	777 298
24 972	2 518	Finansielle derivater	<u>28</u>	2 518	24 972
883 796	994 080	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>29</u>	994 568	884 007
221 553	259 143	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	<u>38</u>	348 461	283 632
58 511	105 029	Eierinteresser i konsernselskap	<u>38</u>		
-	-	Immaterielle eiendeler	<u>30</u>	21 936	7 099
124 565	267 389	Eierbenyttet eiendom	<u>31</u>	272 787	124 565
50 272	17 505	Andre varige driftsmidler	<u>41</u>	20 511	54 010
174 837	284 895	Sum varige driftsmidler	<u>31</u>	293 298	178 575
Andre eiendeler					
5 919	3 112	Eiendeler ved utsatt skatt	<u>24, 32</u>	5 017	7 223
56 723	47 137	Andre eiendeler		119 140	118 204
62 642	50 249	Sum andre eiendeler	<u>24, 32</u>	124 157	125 427
17 924 365	19 577 497	Sum eiendeler		19 673 299	17 991 318
GJELD					
11 948 525	12 367 477	Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	<u>26, 33</u>	12 332 227	11 919 605
2 988 474	4 152 899	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	<u>34</u>	4 152 899	2 988 474
52 546	22 924	Finansielle derivater	<u>28</u>	22 924	52 546
105 422	95 984	Annen gjeld	<u>41</u>	87 027	122 202
31 360	29 883	Pensjonsforpliktelser	<u>23, 36</u>	31 737	32 964
54 836	22 156	Forpliktelse ved skatt	<u>24</u>	25 848	57 045
8 082	1 826	Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		1 826	8 082
16 886	18 333	Andre avsetninger	<u>36</u>	54 269	26 460
111 164	72 199	Sum avsetninger		113 680	124 551
256 973	301 998	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	<u>35</u>	301 998	256 973
15 463 103	17 013 481	Sum gjeld		17 010 756	15 464 350
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
839 791	839 791	Selskapskapital		839 791	839 791
52 299	52 299	Overkursfond		52 299	52 299
1 176	1 176	Kompensasjonsfond		1 176	1 176
200 000	200 000	Hybridkapital		200 000	200 000
1 093 266	1 093 266	Sum innskutt egenkapital	<u>40</u>	1 093 266	1 093 267
Opptjent egenkapital					
37 763	38 142	Fond for urealiserte gevinster		38 142	37 763
198 703	210 124	Grunnfond/Sparebankens fond	<u>40</u>	210 124	198 703
27 912	30 782	Gavefond		30 782	27 912
47 000	37 350	Utbytte		37 350	47 000
1 056 617	1 154 351	Utjevningsfond	<u>40</u>	1 154 351	1 056 617
-	-	Annen egenkapital		98 526	65 706
1 367 996	1 470 750	Sum opptjent egenkapital		1 569 276	1 433 702
2 461 262	2 564 016	Sum egenkapital		2 662 543	2 526 970
17 924 365	19 577 497	Sum gjeld og egenkapital		19 673 299	17 991 318

Hallingdal, 31. desember 2025 / 17. mars 2026
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Elektronisk signert

Kristin Ourom
styreleder

Morten Mastrup
nestleder

Hilde Tveiten Døvre

Tore Østlund

Jan Egil Halbjørhus

Irene Løken Lystrup

Kristin Bakke Haugen

Lars Sandåker

Knut Oscar Fleten
adm. direktør



3.4 Endringer i egenkapitalen

Morbank

Endringer i egenkapital	Selskapskapital	Overkursfond	Komp. fond	Utjevningsfond	Grunnfondskapital	Hybridkapital	Gavefond	Avsatt utbytte og gaver	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	805 700	11 581	1 176	935 353	185 757		23 912	0	0	27 069	1 990 548
Utstedt hybridkapital						200 000					200 000
Utbetalt renter på hybridkapital						-9 461					-9 461
Utvidelse av egenkapitalbevis	34 091	40 718									74 809
Disponert gaver gjennom året							-1 000				-1 000
Overført gavefond					-5 000		5 000				0
Disponering totalresultatet				121 263	17 947	9 461		47 000		10 695	206 366
Egenkapital 31.12.2024	839 791	52 299	1 176	1 056 616	198 704	200 000	27 912	47 000	0	37 764	2 461 262
Egenkapital 01.01.2025	839 791	52 299	1 176	1 056 616	198 704	200 000	27 912	47 000	0	37 764	2 461 262
Utstedt hybridkapital											0
Utbetalt renter på hybridkapital						-15 942					-15 942
Utvidelse av egenkapitalbevis											0
Utbetalt utbytte 2024								-47 000			
Disponert gaver gjennom året							-1 500				-1 500
Disponering totalresultatet				97 735	11 421	15 942	4 370	37 350		378	167 196
Egenkapital 31.12.2025	839 791	52 299	1 176	1 154 351	210 125	200 000	30 782	37 350	0	38 142	2 564 016

Konsern

Endringer i egenkapital	Selskapskapital	Overkursfond	Komp. fond	Utjevningsfond	Grunnfondskapital	Hybrid-kapital	Gavefond	Avsatt utbytte og gaver	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	805 700	11 581	1 176	935 354	185 757		23 912		21 020	27 069	2 011 569
Utstedt hybridkapital						200 000					200 000
Utbetalt renter på hybridkapital						-9 461					-9 461
Utvidelse av egenkapitalbevis	34 091	40 718									74 809
Disponert gaver gjennom året								-1 000			-1 000
Overført gavefond					-5 000		5 000				0
Andre korrigeringer ført mot EK											0
Endringer EK felleskontrollert virksomhet									-1 284		-1 284
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet									196		196
Disponert totalresultat				121 263	17 947	9 461		47 000	45 774	10 695	
Egenkapital 31.12.2024	839 791	52 299	1 176	1 056 617	198 704	200 000	27 912	47 000	65 706	37 764	2 526 969
Egenkapital 01.01.2025	839 791	52 299	1 176	1 056 617	198 704	200 000	27 912	47 000	65 706	37 764	2 526 969
Utbetalt renter på hybridkapital						-15 942					-15 942
Utvidelse av egenkapitalbevis											0
Disponert gaver gjennom året								-1 500			-1 500
Utbetalt utbytte 2024										-47 000	-47 000
Emisjon i datterselskap og kjøp av ny virksomhet									1 347		1 347
Andre korrigeringer ført mot EK									3 591		3 591
Endringer EK felleskontrollert virksomhet											0
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet									923		923
Disponering totalresultatet				97 735	11 421	15 942	4 370	37 350	26 960	378	194 156
Egenkapital 31.12.2025	839 791	52 299	1 176	1 154 352	210 125	200 000	30 782	37 350	98 527	38 142	2 662 543

3.5 Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
2024	2025	Hele tusen kroner	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
-911 639	-1 171 831	Netto utbetaling av lån til kunder	-1 182 437	-910 774
899 850	927 904	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	927 580	898 878
	0	Overtatte eiendeler	0	
-3 820	418 952	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	412 622	-11 092
-447 726	-449 650	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-447 657	-446 153
0	0	Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	0	
49 545	33 350	Renteutbet. på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbet. på innskudd kredittinst.	33 422	49 546
-145 344	-49 050	Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	-49 050	-145 344
37 638	40 339	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	40 339	37 638
72 751	94 384	Netto provisjons- og andre inntekter	93 123	72 751
-326 418	-91 170	Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-91 446	-326 418
-187 353	-275 141	Utbetalinger til drift	-270 058	-179 571
-44 079	-47 338	Betalt skatt	-49 655	-44 844
		Utbetalte gaver	0	0
		Netto andre inn-/utbetalinger	0	
-1 006 594	-569 251	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-583 217	-1 005 384
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
-41 692	-125 188	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-131 136	-42 056
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
-81 049	-117 731	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-94 468	-81 049
60	39 541	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	39 541	0
47 901	71 654	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	69 205	47 933
-74 780	-131 724	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-116 858	-75 172
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
292 941	1 160 781	Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 160 771	292 398
-145 535	-163 408	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-168 606	-162 642
	0	Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	
-388	-5 217	Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-150	-390
80 142	45 025	Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	45 025	80 142
-17 107	-17 826	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-17 826	-272
-9 461	-15 942	Renter på fondsobligasjon	-15 942	-9 461
74 808	0	Emisjon av egenkapitalbevis	5 861	74 808
200 000	0	Hybridkapital	0	200 000
-1 000	-1 500	Utbetalte gaver	-1 500	-1 000
0	-47 000	Utbytte til egenkapitalbeviserne	-47 000	
474 401	954 913	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	960 633	473 584
-606 973	253 938	A + B + C Netto endring likvider i perioden	260 558	-606 972
1 318 584	711 609	Likviditetsbeholdning 1.1	711 767	1 318 739
711 609	965 548	Likviditetsbeholdning 31.12	972 325	711 767
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
11 748	10 902	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	10 902	11 748
699 862	954 645	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	961 423	700 019
711 609	965 548	Likviditetsbeholdning	972 325	711 767

3.6 Noter

Innholdsfortegnelse

1. [Generell informasjon](#)
2. [Regnskapsprinsipper IFRS](#)
3. [Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper](#)
4. [Segmentinformasjon](#)
5. [Kapitaldekning](#)
6. [Finansiell risikostyring](#)

Kredittrisiko

7. [Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld](#)
8. [Utlån til og fordringer på kunder](#)
9. [SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og Kredittbanken ASA](#)
10. [Aldersfordeling på forfalte utlån, men ikke nedskrevne utlån](#)
11. [Tap på utlån og garantier](#)
12. [Maksimal kredittkøponering, ikke hensyntatt pantstillelser](#)
13. [Finansielle instrumenter og motregning](#)
14. [Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler](#)

Markedsrisiko

15. [Markedsrisiko knyttet til renterisiko](#)

Likviditetsrisiko

16. [Likviditetsrisiko](#)
17. [Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser](#)

Resultatregnskap

18. [Netto renteinntekter](#)
 19. [Netto provisjons- og andre inntekter](#)
 20. [Netto resultat fra finansielle eiendeler](#)
 21. [Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte](#)
-

22. [Andre driftskostnader](#)

23. [Pensjoner](#)

24. [Skatt](#)

Balanse

25. [Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter](#)

26. [Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost](#)

27. [Rentebærende verdipapirer](#)

28. [Finansielle derivater](#)

29. [Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter](#)

30. [Goodwill](#)

31. [Eiendom, anlegg og utstyr](#)

32. [Andre eiendeler](#)

33. [Innskudd fordelt på sektor og næring](#)

34. [Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir](#)

35. [Ansvarlig lånekapital](#)

36. [Annen gjeld og forpliktelser](#)

37. [Bundne midler/klientmidler](#)

38. [Investeringer i eierinteresser](#)

Øvrige opplysninger

39. [Vesentlige transaksjoner med nærstående](#)

40. [Eierandelskapital og eierstruktur](#)

41. [Leieavtaler](#)

42. [Hendelser etter balansedagen](#)

Note 1 Generell informasjon

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres er en regional virksomhet innenfor bank, eiendomsmegling og regnskapstjenester med primært markedsområde i Hallingdal og Valdres, men har også mange kunder i Oslo og i Bergen. Konsernets hovedvirksomhet består pr 31.12.2025 av morbanken, samt følgende heleide datterselskaper:

- Fjellmegleren AS
- SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS

- SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS
- SpareBank 1 Hallingdal Invest AS
- SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS
- SpareBank 1 ValHall Eigedomsutvikling AS
- Tisleidalen Hyttegrend AS

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ikke hovedkontor. Virksomhetene er lokalisert på Geilo, Ål, Gol, Hemsedal, Nesbyen og Flå i Hallingdal. I Valdres har konsernet kontor på Beitostølen, Heggenes og Fagernes. I tillegg har konsernet kontorer i Oslo og Bergen.

For fullstendig selskapsstruktur, datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter (FKV) og tilknyttede selskaper (TS), se note 38. SpareBank 1 Hallingdal Valdres er medlem i SpareBank 1-alliansen.

Konsernet er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene:

- Finansiering
- Sparing og plassering
- Forsikring
- Betalingsformidling
- Eiendomsmegling
- Regnskapsførsel og økonomisk rådgiving

Bankens organisasjonsnummer er 937 889 631. Banken opererer i Norge og reguleres av norsk rett.

Note 2 Regnskapsprinsipper IFRS

Årsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-31.12. og er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak - «årsregnskapsforskriften». Selskapsregnskapet og konsernregnskapet er utarbeidet iht. årsregnskapsforskriftens § 1-4 første og andre ledd pkt. b. Dette betyr at IFRS-reglene er lagt til grunn med mindre annet følger av årsregnskapsforskriften.

Banken vil unnlate å gi notekrav etter IFRS 13. Det gis isteden opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens §7-3.

Årsregnskapet er revidert.

Implementerte regnskapsstandarder og andre relevante endringer i regelverk

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. Det foreligger ingen nylige vedtatte og ikke-ikraftsatte IFRS eller IFRIC-fortolkninger som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

Endring i IFRS 18 Presentasjon og opplysninger i finansregnskapet

IFRS 18 erstatter IAS 1 og gjelder for regnskapsperioder som starter 1. januar 2027, med mulighet for tidligere anvendelse om EU-godkjenner det.

IFRS 18 skal styrke sammenlignbarhet og transparens i finansregnskapet ved å innføre klarere struktur og mer konsistent presentasjon.

IFRS 18 medfører særlig endringer i resultatregnskapet, hvor to nye obligatoriske delsummer innføres: driftsresultat og resultat før finansiering og skatt. Inntekter og kostnader skal klassifiseres i nye kategorier (drift, investering, finansiering, skatt og avviklet virksomhet), noe som påvirker hvordan finansinstitusjoner presenterer renteinntekter, provisjonsinntekter og verdiendringer.

Standarden stiller også krav til opplysninger om management-definerte resultatmål (MPMs), det vil si resultatmål som kommuniseres utenfor IFRS-regnskapet. Disse skal defineres, forklares og avstemmes mot IFRS-delresultater i en samlet note. Videre skjerpes prinsippene for aggregering og disaggregasjon, og noteinformasjonen skal gi bedre innsikt i virksomhetens aktiviteter og resultatkomponenter.

IFRS 18 skal anvendes retrospektivt, og banken må derfor utarbeide sammenligningstall for 2026 etter den nye standarden. Overgangen vil kunne påvirke presentasjon, nøkkeltall, styringsparametere og interne rapporteringsprosesser, og krever derfor planlegging i forkant av ikrafttredelsen. Konsernet vil anvende disse endringene når de trer i kraft.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er angitt.

Datterselskap og konsolidering

Bankens eierandeler i datterselskapene regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i morbankens regnskap.

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskap. Datterselskap konsolideres hvis de oppfyller kriteriene til konsolidering etter IFRS 10. Denne standarden angir tre vilkår som må være oppfylt av banken for at det skal foreligge konsolideringsplikt:

- banken må ha bestemmende innflytelse over virksomheten herunder kunne styre aktiviteter som i vesentlig grad har innvirkning på avkastningen i datterselskapet
- banken har mulighet eller rett til å motta avkastning fra virksomheten
- banken har mulighet eller rett til å bruke sin innflytelse til å påvirke avkastningens størrelse.

Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt slik kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg slik kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

Felleskontrollert virksomhet

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to eller flere parter har felles kontroll og er kjennetegnet ved at partene er bundet av en kontraktsregulert ordning som gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten.

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollerte foretak. Felles kontroll innebærer at SpareBank 1 Hallingdal Valdres gjennom avtale utøver kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollerte foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og til kostmetoden i morbankregnskapet.

Bankens investeringer i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar regnes som investering i felleskontrollert virksomhet.

Se mer utfyllende informasjon investering i eierinteresser i note 38.

Tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap er et selskap der banken har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20-50 % av stemmeberettiget kapital. Investering i tilknyttet selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Investeringen balanseføres til anskaffelseskost ved førstegangsinnregning og justeres deretter for endring i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Banken resultatfører sin andel av resultatet i det tilknyttede foretaket. I morbankens regnskap regnskapsføres tilknyttede foretak til kostmetoden.

Bankens investering i Eie AS regnes som investering i tilknyttet virksomhet.

Se mer utfyllende informasjon om investering i eierinteresser i note 38.

Kontanter og kontantstrøm

Kontanter består av kontanter i NOK og valuta, samt fordring på sentralbanken. Likviditetsbeholdningen i kontantstrømoppstillingen inkluderer i tillegg netto utlån og fordring på andre kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid. Kontantstrømmen er satt opp etter direkte metode.

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 (other comprehensive income - OCI)
- amortisert kost.

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles 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. 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, valutaomregnings-effekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Banken benytter seg av SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som finansieringsverktøy (se note 9). Banken overfører bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til kredittselskapene. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring kan derfor sies å holdes både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, en forretningsmodell som er konsistent med måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI i både morbankens og konsernets resultat.

Ut fra en vurdering av betingelser for utlån til person- og bedriftsmarkedskunder, er det derfor konkludert med at hele PM-porteføljen, med unntak av fastrenteutlån, klassifiseres til måling til virkelig verdi over OCI. BM-utlån som ikke er fastrenteutlån måles til amortisert kost. Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles også til amortisert kost.

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

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. Som følge av at vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost ville medført et regnskapsmessig misforhold grunnet regnskapsføring til virkelig verdi av derivater brukt til økonomisk sikring, har SpareBank 1 Hallingdal Valdres valgt å måle fastrenteutlån til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter med unntak av datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter blir regnskapsført i tråd med prinsippene for 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 Hallingdal Valdres regnskapsfører alle derivater og egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (expected credit loss - ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som

måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter dette tidspunktet 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 førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, 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 etter IFRS 9

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapestimaterne blir beregnet basert på 12-måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og observert LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

Trinn 2 i tapsmodellen omfatter 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.

Følgende regler for kategorisering av trinn 2 gjelder:

1. En konto skal ha kategori 2 når kontoen er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer.
2. En konto skal ha kategori 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. inneholde at kunden er på «watchlist» eller at kontoen er i såkalt «forbearance». Kontoen skal flyttes tilbake i kategori 1 når:
 - a. Kunden fjernes fra watchlist/forbearance, eller
 - b. Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden kom på watchlist/ forbearance

3. En konto skal ha kategori 2 når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. Endringen måles ved å sammenligne kundens PD på rapporteringstidspunktet med PD måneden som kontoen ble opprettet/fornyhet på.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Konsernet følger European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjonen i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD-forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking (unlikelihood to pay - UTP).

Følgende regler for kategorisering av trinn 3 gjelder:

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV- forskriften.
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Misligholdsdefinisjonen innebærer karenstid som tilsier at kunden blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstiden er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Ved mislighold blir kundens samlede engasjement regnet som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer. 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 90 dager 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.

Scenariovekting

De forventede tapene blir beregnet for hver konto basert på tre ulike makrosenarioer. Summen av de tre vektete scenarioene utgjør forventet kreditttap per konto. De ulike makroøkonomiske scenariene er «base case» (normal makroøkonomiske situasjon), «worst case» (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og «best case» (et scenario i høykonjunktur).

Vektingen holdes stabil så lenge det ikke skjer makroøkonomiske endringer som underbygger justering. I en normal situasjon vil en vekting på hhv. 80 % sannsynlighet for at normalscenarioet inntreffer, 10 % sannsynlighet for at nedgangsscenarioet inntreffer og følgelig 10 % sannsynlighet for at høykonjunkturscenarioet inntreffer bli

lagt til grunn. Banken har i 2025 benyttet en vektning på 80 % sannsynlighet for at normalscenarioet inntreffer, 10 % sannsynlighet for at nedgangsscenarioet inntreffer og 10 % sannsynlighet for at høykonjunkturscenarioet inntreffer. Dette er nærmere omtalt i note 3.

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 forskjellige 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 regnskapsførers som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

Modifiserte lån der kunder er i en vanskelig økonomisk situasjon er gjenstand for individuell vurdering om behov for nedskrivning eller tapsavsetning.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av identifisert merverdi knyttet til oppkjøpte kunderelasjoner samt goodwill i konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førstegang innregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Tomter 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 50 år

Faste tekniske installasjoner 10 år

Maskiner og IT-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.

Leieavtaler

Etter IFRS 16-standarden skal vesentlige leieavtaler balanseføres. Standarden krever innregning av en bruksrettseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate og innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Konsernet og morbank har benyttet seg av dette fritaket. Konsernet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

Flere detaljer rundt leieavtaler kan leses i note 41.

Nedskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført beløp av bankens eiendeler, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet under ordinære avskrivninger. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Renteinntekter og –kostnader

Renteinntekter beregnet etter effektiv rente-metode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter eff. metode av utlån og fordringer på kunder». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter eff. metode av utlån og fordringer på verdipapir». Urealisert verdiendring på lån med pant i bolig vurdert til virkelig verdi over OCI vises for trinn 1 under utvidet resultatregnskap.

Rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rente-metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

For rentebærende fordringer som måles til virkelig verdi vil endring i markedsverdien klassifiseres som netto resultat fra andre finansielle investeringer, mens renteelementet klassifiseres som renteinntekt.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres.

Banken mottar rentebidrag fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad Boligkreditt og Næringskreditt oppnår med tillegg av et administrativt påslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen på balansetidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes første gang til opptakskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og

oppgjørbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente. Lån med fastrente sikringsbokføres (virkelig verdi sikring). Det benyttes ikke virkelig verdi opsjon for konsernets gjeld.

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.

Pensjoner

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres har etablert innskuddsbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Premier til AFP blir også behandlet som en innskuddsbasert ordning.

Avtalefestet førtidspensjon

Morbanken og SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS har inngått avtale om avtalefestet pensjon. AFP er en livsvarig ytelse som er frikoblet arbeidsinntekter som samtidig opptjenes. Det skjer derfor ingen avkortning i AFP-pensjonen om man på samme tid mottar lønn. Denne avtalen blir behandlet som en innskuddsbasert ordning og kostnadsført direkte.

Øvrige ordninger

Administrerende direktør har i tillegg en avtale om ytelsesbasert pensjon som innebærer 70 % pensjon. Pensjonsavtalen er livsvarig og ble i sin helhet avsatt fram til det tidspunktet adm. direktør kunne pensjonere seg - fra fylte 62 år. Avsetningen er aktuarberegnet. Det er inngått avtale om å stå i stillingen til fylte 65 år. Opparbeidet avsetning beholdes og utbetalingen frem til fylte 70 år økes noe for å kompensere for senere pensjonsalder. I perioden 62-65 år har adm. direktør vanlige lønnsbetingelser og det settes ikke av ytterligere beløp til den ytelsesbaserte pensjonen.

Segmentrapportering

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres deler sin virksomhet i følgende segmenter: bank, eiendomsmegling, regnskapstjenester samt øvrig virksomhet.

Konsernets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8. Segmentinformasjonen er tallfestet i note 4.

Utbytte og gaver

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har endret prinsipp vedrørende bokføring av utbytte i 2025 og har endret sammenliknbare tall for 2024. Banken hadde frem til 2024 bokført utbytte som annen gjeld.

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver presenteres som egenkapital frem til det er vedtatt i bankens forstanderskap (generalforsamling) og utbetalt.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Forstanderskapet og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjonen 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. I note 2 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn eller er preget av usikkerhet.

Risikoklassifisering av utlånsporteføljen

I note 6 er bankens risikoklassifiserings-system nærmere omtalt. Dette systemet bygger på sannsynlighet for mislighold (PD) og sikkerheten i hvert enkelt engasjement. Begge faktorer er forbundet med en naturlig usikkerhet. Estimert kredittkvalitet av utlån er nærmere opplyst om i note 8 og 14.

Tap på utlån og garantier

Det vises til note 2 for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kreditt risiko og viktige forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Målingen av nedskrivningen for forventet tap i den generelle tapsmodellen avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverringen måles ved utviklingen i økonomisk PD. Økonomisk PD er bankens beste vurdering av kundens misligholdsrisiko. Banken definerer at en vesentlig grad av kredittforverring inntreffer når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. I tillegg anses kreditt risikoen for å være vesentlig økt når en konto er i overtrekk eller har restanse på 30 dager eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging.

Banken gjennomgår store deler av bedriftsmarkedsporteføljen hvert kvartal med spesielt fokus på misligholdte lån og vurderer behovet for tapsavsetninger. I dette ligger også oppfølging av lån som holdes under spesiell observasjon samt alle større lån i bedriftsmarkedet. Lån til privatpersoner gjennomgås også kvartalsvis med utgangspunkt i at de er misligholdt mer enn et visst antall dager. Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i note 6.

Scenariovekting og estimat på forventet utvikling på misligholds- og tapsnivå

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kredittap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario (base case), et nedsidescenario (worst case) og et oppsidescenario (best case). Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kredittap (ECL).

Base case er forventet utvikling, og de makroøkonomiske prognosene i Norges Bank Pengepolitisk rapport 4/25 er lagt til grunn for dette scenarioet.

Best case reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i base case. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap i en historisk oppgangskonjunktur. Worst case reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i base case. Utgangspunktet er forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stress-scenarier for andre formål i bankens kredittstyring. Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

Det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario presentert under. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene. Banken definerer situasjonen til å være «normal» selv om enkelte bransjer opplever tøffere tider. I en normalsituasjon er scenariene vektet 80-10-10 (hhv. «base» - «worst» - «best»). Den viser også hvordan makroforhold påvirker avsetningene.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell per 31.12.25			
(Hele tusen kroner)	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	115 370	16 046	131 416
ECL i nedsidescenario (Worst case)	154 413	47 770	202 183
ECL i oppsidescenario (Best case)	104 428	12 116	116 544
ECL med anvendt scenariovekting (80/10/10)	118 180	18 826	137 005
ECL med alternativ scenariovekting (70/20/10)	122 084	21 998	144 082
ECL med alternativ scenariovekting (70/10/20)	117 086	18 433	135 518

Faktisk utvikling

Banken foretar overstyringer i modellen dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer. Slike individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for førstegangsberegning av individuelle nedskrivninger. For lån med flytende renter tas det hensyn til senere renteendringer.

Basert på ulike metodikker og analyser vurderes næringsengasjementer av en viss størrelse individuelt. Banken vurderer også blant annet kundegrupper og bransjesegmenter. Banken utarbeider en kvartalsvis bransjeanalyse for vårt markedsområde. I denne analysen vurderes tapsrisikoen i enkeltbransjer. Identifisering av enkeltsselskaper eller bransjer med forhøyet risiko kan føre til at enkeltsselskaper eller hele bransjer

trinnsforflyttes i tapsmodellen. Manuelle trinnsforflyttinger i 2025 er basert på individuelle vurderinger. Det er ikke gjennomført bransjeflytting. Dette begrunnes med at god kjennskap til enkeltengasjementer gir en mer presis vurdering enn å flytte hele bransjer.

Enkelte næringsengasjementer er modelloverstyrt ett trinn med negativ migrering. Dette er selskaper hvor det gjerne ikke er observert vesentlig grad av kredittforverring, men ulike forhold og indikasjoner tilsier at kredittrisikoen kan ha økt uten at tapsmodellen fanger det opp.

Enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser

Egenkapitalinteresser vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet. Egenkapitalinteresser vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil dermed kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs.

Markedsverdiene vil i hovedsak være basert på verddivurderinger eller siste kjente omsetning av aksjen. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Virkelig verdi på strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til nylig emisjonskurs.

Virkelig verdi fastrenteutlån

Verdien på fastrentelån vurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for utlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån. Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir estimert basert på pålydende saldo og forventet tap.

Note 4 Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten.

Konsern 31.12.2025						
(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendomsmegling	Regnskapstjenester	Øvrig virksomhet/ eliminerings	Totalt konsern	
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	397 940	1 135	394	81	399 550	
Netto andre provisjonsinntekter	66 848	-	-	-	66 848	
Netto andre inntekter	105 288	59 460	69 865	10 113	244 726	
Driftskostnader	297 595	53 719	62 421	-5 250	408 485	
Resultat før tap	272 481	6 876	7 838	15 444	302 639	
Tap på utlån og garantier	91 290				91 290	
Resultat før skatt	181 191	6 876	7 838	15 444	211 349	

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendomsmegling	Regnskapstjenester	Øvrig virksomhet / eliminerings	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	16 089 688	-	-	-	16 089 688
Andre eiendeler	3 487 809	61 646	31 960	2 196	3 583 611
Sum eiendeler per segment	19 577 497	61 646	31 960	2 196	19 673 299
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 367 477	-	-	-35 250	12 332 227
Annen gjeld og egenkapital	7 210 020	61 646	31 960	37 446	7 341 072
Sum egenkapital og gjeld per segment	19 577 497	61 646	31 960	2 196	19 673 299

Konsern 31.12.2024					
(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendomsmegling	Regnskapstjenester	Øvrig virksomhet/ eliminerings	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	384 644	761	417	-850	384 972
Netto andre provisjonsinntekter	65 070	-	-	-	65 070
Netto andre inntekter	88 594	58 020	54 471	55 273	256 358
Driftskostnader	254 696	53 060	51 596	14 239	373 591
Resultat før tap	283 612	5 721	3 292	40 184	332 809
Tap på utlån og garantier	19 084	-	-	-	19 084
Resultat før skatt	264 528	5 721	3 292	40 184	313 725

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendomsmegling	Regnskapstjenester	Øvrig virksomhet / eliminerings	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	15 009 147	-	-	-10 606	14 998 541
Andre eiendeler	2 915 218	59 303	23 963	-5 708	2 992 776
Sum eiendeler per segment	17 924 365	59 303	23 963	-16 314	17 991 318
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 948 525	-	-	-28 920	11 919 605
Annen gjeld og egenkapital	5 975 840	59 303	23 963	12 606	6 071 712
Sum egenkapital og gjeld per segment	17 924 365	59 303	23 963	-16 314	17 991 318

Note 5 Kapitaldekning

Kapitalkrav og kapitalmål

Minimumskrav til ren kjernekapital er 4,5 %. I tillegg kommer diverse kapitalbufferkrav. Per 31.12.25 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Samlet minstekrav til ren kjernekapital på rapporteringstidspunktet er 14,0 %.

I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Hallingdal Valdres på 2,7 %. Dette kravet kan dekkes $\frac{3}{4}$ av kjernekapital og $\frac{1}{4}$ av kjernekapitalen skal dekkes av ren kjernekapital. Det betyr at minimum 56,25 % av Pilar 2-kravet må dekkes inn med ren kjernekapital. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive Pilar 2-kravet, er dermed 15,52 %. Videre gir dette et krav til kjernekapital på 17,53 % og ansvarlig kapital på 20,2 %. I tillegg til disse kravene har banken et mål om å ha en kapitalbuffer på 1,25 prosentpoeng som skal oppfylles med ren kjernekapital.

Bankens investering i datterselskapene faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV-forskriftens § 17, og det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har pålagt bankene en utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10 %. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jf. finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig

konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, Kredittbanken ASA (tidl. SpareBank 1 Kreditt AS) og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

Banken benytter bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolideringen og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbank er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 %.

Banken følger CRR3 regelverk fra og med 01.04.2025. Historiske tall er ikke omarbeidet.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres benytter standardmetoden for kredittrisiko og standardisert metode for operasjonell risiko.

Konsernets fastsatte kapitalmål per 31.12.2025:

- ren kjernekapitaldekning minimum 17,27 %
- kjernekapitaldekning minimum 19,28 %
- kapitaldekning minimum 21,95 %

Forholdsmessig konsolidering			
(Hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2025	
Ren kjernekapital	2 095 219	2 237 857	
Kjernekapital	2 323 025	2 463 828	
Ansvarlig kapital	2 614 798	2 797 052	
Totalt beregningsgrunnlag	12 050 028	12 552 825	
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	17,83 %	
Kjernekapitaldekning	19,3 %	19,63 %	
Kapitaldekning	21,7 %	22,28 %	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,8 %	8,4 %	

Morbank		
(Hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2025
Innskutt egenkapital	893 266	893 266
Opptjent egenkapital	1 320 996	1 429 030
Balanseført egenkapital	2 214 262	2 322 296
Andre fradrag	-2 388	-2 406
Goodwill		-18 600
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-60 904	-26 734
Ren kjernekapital	2 150 970	2 274 556
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-519	-
Fondsobligasjoner	200 000	200 000
Kjernekapital	2 350 451	2 474 556
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	256 973	301 998
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-2 455	
Ansvarlig kapital	2 604 969	2 776 554
Risikoveid beregningsgrunnlag:		
Stater	-	-
Lokale og regionale myndigheter	49 329	55 438
Institusjoner	162 917	218 507
Foretak	975 767	439 851
Massemarked	983 148	106 227
Pantsikkerhet i eiendom:	4 798 056	6 969 553
- Ikke-inntektsgenererende boligeiendom		3 746 367
- Inntektsgenererende boligeiendom		343 895
- Ikke-inntektsgenererende næringseiendom		295 430
- Inntektsgenererende næringseiendom		1 513 827
- Anskaffelse, utvikling og bygging (ADC)		1 070 035
Forfalte engasjementer	467 586	344 727
Høyrisikoengasjementer	882 878	-
Subordinær gjeld	-	31 894
Obligasjoner med fortrinnsrett	33 621	33 307
Andeler i verdipapirfond	212 093	224 127
Egenkapitalposisjoner	751 195	943 071
Øvrige engasjementer	210 068	309 628
Sum kredittrisiko	9 526 658	9 676 330
Operasjonell risiko	811 231	782 669
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	8 825	4 363
Totalt beregningsgrunnlag	10 346 714	10 463 362
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	20,8 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	22,7 %	23,6 %
Kapitaldekning	25,2 %	26,5 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	258 668	261 584
Motsyklisk buffer (2,5 %)	258 668	261 584
Systemrisikobuffer (4,5 %)	465 602	470 851
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	982 938	994 019
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	465 602	470 851
Tilgjengelig ren kjernekapital	1 156 429	1 311 683
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	12,5 %	12,0 %

Note 6 Finansiell risikostyring

Kjernevirksomheten i banken er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet bruker betydelige ressurser på å utvikle gode risikostyringssystemer og -prosesser.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter.
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Konsernet har etablert en struktur som på en systematisk måte identifiserer, vurderer, kommuniserer og håndterer risiko gjennom hele konsernet, og det foretas en løpende overvåking. Risikostyring tar utgangspunkt i fastsatt visjon, strategi og mål, samt de rammer for risikoeksponering som er fastsatt av styret. Beredskaps- og kontinuitetsplaner skal sikre at driften kan videreføres og tap begrenses ved vesentlige, uforutsette hendelser. SpareBank 1 Hallingdal Valdres eksponeres for ulike risikoer. Konsernets vesentligste risikoer omtales under.

Risikoidentifikasjon og risikoanalyse

Prosessen for risikoidentifikasjon tar utgangspunkt i konsernets strategiske mål bilde, er fremoverskuende og dekker alle vesentlige risikoområder. For de områder hvor effekten av de etablerte kontroll- og styringstiltakene ikke vurderes som tilfredsstillende, iverksettes forbedringstiltak.

Rapportering og oppfølging

Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom kvartalsvise risikoreporter og compliance-rapporter til administrasjonen, risiko- og revisjonsutvalget og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av Avdeling risikostyring og compliance, som er organisert uavhengige av forretningsenhetene.

Organisering og organisasjonskultur

Konsernet jobber kontinuerlig med å bygge og videreutvikle en sunn og god risikokultur. Søkelys på gode holdninger, adferd og arbeidspraksis, systematisk arbeid med å identifisere og vurdere risiko og etablere og evaluere tiltak, samt rapportering av hendelser bidrar til en sunn og god risikokultur.

Styring og kontroll omfatter alle prosesser og kontrolltiltak som er iverksatt av konsernets ledelse for å sikre en effektiv forretningsdrift og gjennomføring av konsernets strategier. Konsernet legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll.

Styret har ansvaret for å påse at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra strategisk målbylde, vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risiko- og kapitalstyringen i konsernet, samt etiske retningslinjer som skal bidra til høy etisk standard. Videre skal styret påse at ledelsen sørger for en hensiktsmessig og effektiv risikostyringsprosess i samsvar med lover, forskrifter og myndighetenes forventinger, samt fastsette beredskaps- og kontinuitets planer for å sikre at driften kan videreføres og tap begrenses ved vesentlige uforutsette hendelser.

Styrets arbeid er nedfelt i en årsplan som oppdateres årlig. Dette sikrer at styret har tilstrekkelig tid til og søkelys på sentrale oppgaver.

Styret har egne utvalg for risikostyring, revisjon og godtgjørelse.

Utvalgene skal bistå styret i forberedelsen av saker, men beslutningen skal fastsettes av styret samlet. Instruks for utvalgene fastsettes av styret.

Risiko- og revisjonsutvalget er et forberedende organ for styret i saker som vedrører konsernets risikostyring og internkontroll, finansiell informasjon og internkontroll knyttet til denne. Utvalget består av fire styremedlemmer. Styreleder er leder av utvalget.

Godtgjørelsesutvalget skal tilsvarende bistå styret i dets arbeid med ansettelsesvilkår for administrerende direktør, samt når det gjelder hovedprinsipper og strategi for kompensasjon av det øverste ledersjiktet i konsernet. Godtgjøringsutvalget består av fire styremedlemmer.

Administrerende direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen, og er ansvarlig for implementering av effektive risikostyringssystemer i konsernet og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Ledere av fag- og støtteområdene har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sine ansvarsområder, og skal påse at risikostyring og eksponering er innenfor de rammer og fullmakter som er fastsatt av styret eller administrerende direktør.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av linje- og stabsenhetene og rapporterer direkte til administrerende direktør. I tillegg har avdelingen adgang til å rapportere direkte til styret. Avdelingen er ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen og følger opp at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

I datterselskapene skal det være utpekt en person som skal samarbeide med avdeling for risikostyring og compliance og ivareta risikoansvaret i det respektive datterselskap.

Internrevisjonen er en utkontraktert tjeneste som rapporterer til styret og er primært styrets, men også administrasjonens redskap, for overvåking av risikostyringsprosessens effektivitet og hensiktsmessighet. Internrevisjonens anbefalinger til forbedringer blir løpende gjennomgått og vurdert implementert.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling.

Kredittpolicy er fastsatt av styret og gjennomgås årlig av styret. Konsernets kredittpolicy fokuserer på risikosensitive måltall og rammer, som er satt sammen slik at de på en mest mulig hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Kredittrisiko er kapitalbehovsvurdert med utgangspunkt i SpareBank 1-alliansens modell for beregning av misligholdssannsynlighet (PD), forventet tap (EL), tap gitt mislighold (LGD) og uventet tap (UL). Konsernet bruker aktivt risikoklassifiseringssystem, risikoprisingmodell og et porteføljestylingssystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med rammer, retningslinjer og rutiner og fullmakter.

Dette setter klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene. De ovennevnte risikostyringssystemene dekker både kunder i bedrifts- og personmarkedsområdet. Risikomodellene som ligger til grunn for risikostyringssystemene tar utgangspunkt i statistiske beregninger. Modellene valideres minst årlig og er under kontinuerlig videreutvikling og testing. Modellene baserer seg på tre hovedkomponenter:

1. Sannsynlighet for mislighold (PD):

Kundene blir klassifisert i risikoklasse ut fra sannsynligheten for at kunden skal misligholde sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynligheten for mislighold beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall, samt ikke finansielle kriterier som atferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni risikoklasser (A – I). I tillegg benyttes 2 risikoklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

2. Forventet eksponering ved mislighold (EAD):

Dette er en beregnet størrelse over hvor stor den forventede eksponeringen er hvis en kunde går i mislighold. Denne eksponeringen består av henholdsvis utlånsvolum, garantier og innvilgede ikke trukne rammer. For trekkrettigheter og garantier benyttes en konverteringsfaktor for å anslå hvor mye av ubenyttede trekkrettigheter og avgitte garantier som blir trukket og gjort gjeldende ved et fremtidig misligholdstidspunkt.

3. Tap ved mislighold (LGD):

Dette er en vurdering av hvor mye konsernet vil tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Vurderingen tar hensyn til de sikkerhetene kundene har avgitt, og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Disse størrelsene fastsettes på bakgrunn av erfaringer over tid.

De tre overnevnte komponentene danner også grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering og statistisk baserte beregninger av forventet tap og behovet for risikojustert kapital. Porteføljeklassifiseringen har som formål å gi informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittrisikoen i totalporteføljen, og porteføljen er derfor delt inn i fem risikogrupper – henholdsvis laveste, lav, middels, høy og høyeste risiko. Inndelingen i risikogrupper foretas på grunnlag av statistisk beregning av hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold (PD).

Modellene valideres jevnlig både med hensyn på evne til å rangere kundene samt å estimere PD-nivå. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimater for misligholds sannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet.

Den kvantitative valideringen suppleres også med mer kvalitative vurderinger. Resultatene fra validering av bankens kredittmodeller bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

Majoriteten av bankens utlån er sikret gjennom fysisk sikkerhet (pant), garantier eller avtaler om motregning. Hovedtypene av pant som benyttes er pant i boligeiendom, næringseiendom og annen fast eiendom, fordringer, varelager og driftsmidler. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret.

Se note 7-14 for mer detaljer om konsernets kredittrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedspriser som renter. Risikoen for endringer i generelle kredittpriser blir også regnet som markedsrisiko.

Markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra konsernets investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften som funding og rentehandel.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom rammer for de ulike delene av markedsrisikoen. Rammene settes for aksjerisiko, renterisiko, spreadrisiko, og eiendomsrisiko. Rammene gjennomgås og fornyes på årlig basis. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Ytterligere informasjon om markedsrisiko finnes i note 15.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for at konsernet ikke klarer å finansiere økninger i eiendelene, og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet øker.

Styring av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret. Strategien gjennomgås og fornyes på årlig basis.

Banken har en beredskapsplan for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige finansmarkeder som er en del av bankens samlede beredskapsplan.

Avdeling økonomi og finans i konsernadministrasjonen har ansvaret for likviditetsstyringen og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien, mens avdeling risikostyring og compliance overvåker utnyttelsen av rammer i henhold til likviditetsstrategien.

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere, holdes en reserve i form av kommitterte trekkrettigheter.

Mer detaljer om konsernets likviditetsrisiko finnes i note 16 og 17.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko i SpareBank 1 Hallingdal Valdres defineres som risikoen for tap, som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har et mål om lav operasjonell risiko og lave operasjonelle tap.

Styring av operasjonell risiko skal i størst mulig grad sikre effektiv og vellykket drift og at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Konsernet jobber kontinuerlig med å bygge og videreutvikle en sunn og god risikokultur. Søkelys på gode holdninger, adferd og arbeidspraksis, systematisk arbeid med å identifisere og vurdere risiko og etablere og evaluere tiltak samt rapportering av hendelser bidrar til en sunn og god risikokultur. Operasjonelle hendelser registreres i en hendelsesdatabase slik at forbedringstiltak kan vurderes og igangsettes der hvor det vurderes hensiktsmessig.

Avdeling risikostyring og compliance har ansvaret for den løpende uavhengige overvåkingen av den operasjonelle risikoen.

Compliance

Compliancerisiko (etterlevelsesrisiko) er risikoen for at SpareBank 1 Hallingdal Valdres pådrar seg økonomisk tap og/eller svekket omdømme som følge av uredelig opptreden, brudd på god forretningsskikk eller manglende etterlevelse av gjeldende regelverk. Konsernet arbeider løpende med å videreutvikle og forbedre prosesser og etterlevelseskultur for å sikre etterlevelse av gjeldende regelverk. Nytt regelverk som påvirker driften, skal fortløpende inkluderes i det interne rammeverket.

ESG-risiko

ESG-risiko er risiko for økonomiske tap som følge av nåværende eller fremtidige effekter fra miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold. Sparebank 1 Hallingdal Valdres påvirkes av ESG-faktorer både direkte gjennom egen virksomhet og indirekte gjennom investeringer og motparter. ESG-risiko materialiserer seg gjennom, og kan påvirke, alle tradisjonelle kategorier av finansiell risiko. En av de mest sentrale ESG-risikoene for konsernet er klimarisiko i utlånsporteføljen, særlig innen eiendom som utgjør en vesentlig del av bankens eksponering. Klimarisiko kan deles opp i to hovedkategorier: fysisk klimarisiko og overgangsrisiko.

Fysisk klimarisiko og overgangsrisiko

Fysisk klimarisiko består av akutt risiko og kronisk risiko. Akutt fysisk risiko er risiko som oppstår over en kort tidsperiode, gjerne i løpet av timer/dager/måneder, som følge av fysiske klimahendelser. Noen eksempler på akutt fysisk risiko er risiko knyttet til økt nedbørsmengde og frekvens, flom, skred og tørke. Kronisk fysisk risiko stammer fra mer langsiktige klimaendringer og kan forårsakes av endringer i temperatur, økt havnivå, reduksjon i tilgjengelighet av vann og tap av biomangfold.

Eksempler på fysisk klimarisiko for SpareBank 1 Hallingdal Valdres kan være:

- Risiko for at bygg kan utsettes for fysiske ødeleggelse som følge av klimaforandringer. Dette kan eksempelvis være eksponering mot jordras og flom.
- Risiko for økte materialpriser i bygg og anleggsbransjen, samt feil på bygg dersom disse ikke dimensjoneres etter beliggenhet og/eller et klima preget av mer ekstremvær.

- Risiko for ekstremnedbør og lengre tørkeperioder som vil påvirke inntektsgrunnlaget for bøndene.

Overgangsrisiko defineres som risiko som oppstår som følge av omstilling til et lavutslippssamfunn.

Overgangsrisiko stammer gjerne fra endringer i reguleringer som innføres eller utvikles for å bremse utslipp, markedsendringer, teknologiutvikling eller endringer i kundepreferanser som følge av større klimabevissthet.

Eksempler på overgangsrisikoer for SpareBank 1 Hallingdal Valdres kan være:

- Risiko for strengere krav til energimerking på boliger.
- Risiko for strengere utslippskrav for anleggsmaskiner og krav til el-maskiner. Dette kan føre til feilinvesteringer.
- Risiko for endring av forskrifter og reguleringer som har som mål å redusere energiforbruk i bygninger.
- Risiko for strengere krav til ivaretagelse av biologisk mangfold og hensyn til naturrisiko og strengere krav til å bygge i nye områder.

For å håndtere disse klimarisikoene og andre ESG-relaterte risikoer, er ESG-risiko er en integrert del av alle styrings- og policydokumenter i konsernet. Konsernet gjennomførte i 2025 en dobbel vesentlighetsanalyse for å identifisere vesentlige ESG-tema.



Note 7 Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld

Morbank		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
2024	2025	(Hele tusen kroner)	Konsern	
			2025	2024
699 862	954 645	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	961 423	700 019
699 862	954 645	Sum	961 423	700 019
4,71 %	4,03 %	Gjennomsnittlig rente	4,03 %	4,71 %

Innskudd og utlån til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk renteinntekt/-kostnad i året i prosent av gjennomsnittlig fordring og gjeld til kredittinstitusjoner.

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

Morbank		Utlån til og fordringer på kunder		
2024	2025	(Hele tusen kroner)	Konsern	
			2025	2024
Utlån fordelt på fordringstype				
4 577 438	4 576 496	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4 576 496	4 577 438
10 532 526	11 656 612	Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	11 656 612	10 532 526
15 096 342	16 233 108	Brutto utlån og fordringer på kunder	16 233 108	15 085 736
Nedskrivninger fordelt på fordringstype				
-75 724	-121 165	Tap på utlån til amortisert kost	-121 165	-75 724
-14 098	-14 012	Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-14 012	-14 098
2 627	-8 242	Verdiendring utover tapsnedskrivning	-8 242	2 627
15 009 147	16 089 688	Netto utlån og fordringer på kunder	16 089 688	14 998 541
Utlån fordelt på markeder				
9 843 084	10 989 845	Lønnstakere o.l.	10 989 845	9 843 084
5 253 259	5 243 263	Næringsfordelt	5 243 263	5 242 653
15 096 342	16 233 108	Brutto utlån og fordringer på kunder	16 233 108	15 085 736
Nedskrivninger fordelt på markeder				
-14 098	-14 012	Nedskrivninger lønnstakere	-14 012	-14 098
-75 724	-121 165	Nedskrivninger næring	-121 165	-75 724
2 627	-8 242	Verdiendring utover tapsnedskrivning	-8 242	2 627
15 009 147	16 089 688	Netto utlån og fordringer på kunder	16 089 689	14 998 541
Av nedbetalingslån utgjør lån utpekt til virkelig verdi over resultatet (FVO):				
706 259	599 131	- Fastrentelån til kunder, bokført verdi	599 131	706 259
719 880	610 360	- Fastrentelån til kunder, pålydende verdi	610 360	719 880

I bankens interne risikoklassifiseringssystem klassifiseres alle engasjementer med individuelle nedskrivninger på utlån og garantier som misligholdt uavhengig av ekstern definisjon på mislighold (jf. note 2). De fordeles ikke på ulike risikogrupper slik som øvrige engasjement. Fordeling på risikogrupper er basert på at banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen basert på objektive historiske data.

Misligholdssannsynligheten benyttes deretter sammen med sikkerhetsverdier til å klassifisere kundene i ulike risikogrupper. Kundene vurderes månedlig i bankens porteføljesystem basert på objektive kriterier.

Banken har i 2025 endret hvordan næringskoder grupperes på brutto utlån og totale engasjement. Dette for å

samsvare med revidert standard for næringsgruppering i bankstatistikken og tall fra bærekraftsrapporten. Sammenligningstall for 2024 er omarbeidet tilsvarende for å sikre sammenlignbarhet.

Morbank		Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	Konsern	
2024	2025		2025	2024
10 770 298	11 934 009	Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	11 934 009	10 770 298
852 803	959 210	Jordbruk, skogbruk og fiske	959 210	852 803
54 582	52 643	Bergverksdrift og utvinning	52 643	54 582
87 908	96 188	Industri	96 188	87 908
71 495	73 275	Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	73 275	71 495
45 938	39 722	Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	39 722	45 938
651 326	302 734	Bygge- og anleggsvirksomhet	302 734	651 326
122 671	140 575	Varehandel	140 575	122 671
39 137	53 726	Transport og lagring	53 726	39 137
95 744	210 284	Overnattings- og serveringsvirksomhet	210 284	95 744
20 308	25 757	Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	25 757	20 308
310 122	224 801	Finansieringsvirksomhet og kollektive investeringsfond	224 801	310 122
2 871 314	2 899 742	Eiendomsvirksomhet	2 899 742	2 860 708
86 601	154 246	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	154 246	86 601
183 588	144 030	Forretningsmessig tjenesteyting	144 030	183 588
361 518	405 303	Diverse næringer	405 303	361 518
16 625 353	17 716 246	Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring	17 716 246	16 614 747

Morbank		Netto utlån fordelt på sektor og næring	Konsern	
2024	2025		2025	2024
9 313 366	10 991 962	Lønnstakere, pensjonister, trygdede, studenter o.a.	10 991 962	9 313 366
863 479	826 224	Jordbruk, skogbruk og fiske	826 224	863 479
45 142	45 966	Bergverksdrift og utvinning	45 966	45 142
84 551	75 416	Industri	75 416	84 551
68 013	73 189	Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	73 189	68 013
34 728	28 641	Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	28 641	34 728
308 199	216 838	Bygge- og anleggsvirksomhet	216 838	308 199
88 053	112 924	Varehandel	112 924	88 053
41 164	40 468	Transport og lagring	40 468	41 164
98 647	200 135	Overnattings- og serveringsvirksomhet	200 135	98 647
18 075	23 094	Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	23 094	18 075
3 146 520	2 763 549	Eiendomsvirksomhet	2 763 549	3 135 914
230 929	216 267	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	216 267	230 929
176 777	134 192	Forretningsmessig tjenesteyting	134 192	176 777
578 699	484 243	Diverse næringer	484 243	578 699
15 096 342	16 233 108	Brutto utlån	16 233 108	15 085 736
-75 724	-121 165	- Tap på utlån til amortisert kost	-121 165	-75 724
-14 098	-14 012	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-14 012	-14 098
2 627	-8 242	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-8 242	2 627
15 009 147	16 089 689	Netto utlån	16 089 689	14 998 541
15 096 342	16 233 108	Sum brutto utlån	16 233 108	15 085 736
190 190	190 190	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	190 190	190 190
6 385 243	7 238 550	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	7 238 550	6 385 243
21 671 775	23 661 848	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	23 661 848	21 661 169

Morbank			Konsern		
2024	2025	Brutto utlån fordelt på geografiske områder	2025	2024	
7 211 928	7 592 095	Kjerneområde, Hallingdal og Valdres	7 592 094	7 201 321	
505 413	610 725	Buskerud, øvrige	610 725	505 413	
130 181	160 105	Oppland, øvrige	160 105	130 181	
5 497 474	5 874 006	Oslo / Akershus	5 874 006	5 497 474	
641 506	807 330	Vestland	807 330	641 506	
1 037 956	1 084 823	Landet for øvrig	1 084 823	1 037 956	
71 885	104 025	Utlandet	104 025	71 885	
15 096 342	16 233 108	Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	16 233 108	15 085 736	

Morbank			Konsern		
2024	2025	Utlån til ansatte	2025	2024	
315 737	396 592	Utlån til ansatte	581 977	459 310	
3 552	19 787	Herav lån i SpareBank 1 Boligkreditt	23 190	7 413	
2 946	3 833	Rentesubsidiering ansatte	5 362	4 406	

Nedbetalingslån til ansatte gis med inntil 30 års nedbetalingstid og månedlige terminer. Lånene gis med sikkerhet i fast eiendom innenfor 85 % av verdi for nedbetalingslån og 60 % for rammelån (flexilån). Rentesats for lånene settes i forhold til et førstehjemslån over 4 mill. med en ansattrabatt. Totalt lånebeløp innenfor disse betingelsene kan ikke overstige 5,5 mill. kroner for den enkelte ansatte. Lån utover 5,5 mill. har ingen slik rabatt.

Kredittrisiko

Tabellen viser kredittrisiko fremstilt i bruttoverdier på finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost, virkelig verdi og virkelig verdi med verdiendring over OCI. Bankens risikoklassifiseringssystem klassifiserer hvert engasjement i risikogrupperne laveste, lav, middels, høy, høyeste og misligholdt/nedskrevet basert på kundens misligholdsansynlighet (PD) og sikkerhetsdekning (sikkerhetsklasse). Se ellers note 6 for ytterligere informasjon om bankens risikostyring og risikoklassifisering.

Morbank	2024				2025				
	Utlån og fordringer til kunder totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Laveste	6 724 473	52 256			6 776 729	6 372 201	31 279	-	6 403 481
Lav	2 971 048	106 266			3 077 314	3 518 488	239 254	-	3 757 742
Middels	3 217 456	750 309			3 967 765	3 913 950	943 581	-	4 857 532
Høy	230 183	219 723			449 907	146 445	310 427	-	456 871
Høyeste	110 035	364 115			474 150	108 445	303 870	-	412 315
Misligholdt og nedskrevet			350 477		350 477	-	-	345 167	345 167
Bruttoverdi	13 253 195	1 492 670	350 477		15 096 342	14 059 529	1 828 411	345 167	16 233 108
Verdiendring utover tapsnedskrivning	2 627				2 627	-8 242			-8 242
Sum nedskrivning	-18 862	-31 883	-39 077		-89 822	-12 705	-35 903	-86 569	-135 177
Nettoverdi	13 236 961	1 460 786	311 400		15 009 147	14 038 582	1 792 509	258 598	16 089 688

Morbank	2024				2025				
	Utlån og fordringer til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Laveste		5 566 393	41 718		5 608 111	5 461 085	24 494	-	5 485 579
Lav		2 272 932	74 978		2 347 910	2 650 614	32 626	-	2 683 240
Middels		1 008 333	367 238		1 375 571	2 112 311	373 837	-	2 486 148
Høy		72 846	96 107		168 952	53 275	114 580	-	167 855
Høyeste		40 378	243 494		283 873	1 768	107 516	-	109 284
Misligholdt og nedskrevet				58 667	58 667	-	-	57 739	57 739
Bruttoverdi		8 960 882	823 535	58 667	9 843 084	10 279 053	653 052	57 739	10 989 845

Morbank Utlån og fordringer til kunder til amortisert kost (BM)	2024				2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Laveste	1 120 952	10 539		1 131 491	911 117	6 785	-	917 902
Lav	698 116	31 288		729 404	867 874	206 628	-	1 074 502
Middels	2 246 251	383 071		2 629 322	1 801 641	569 744	-	2 371 385
Høy	157 338	123 617		280 954	93 169	195 847	-	289 016
Høyeste	69 657	120 620		190 277	106 677	196 354	-	303 031
Misligholdt og nedskrevet			291 810	291 810	-	-	287 427	287 427
Bruttoverdi	4 292 314	669 135	291 810	5 253 259	3 780 478	1 175 359	287 427	5 243 263

Note 9 SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og Kredittbanken ASA

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. Banken har en eierandel på 2,36 % per 31.12.2025 (2,18 % per 31.12.2024).

Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i bolig og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som aksjonær kan banken overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover forvaltningsrett og rett til å kjøpe tilbake lån, til pålydende beløp eller annen avtalt pris, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2025 var bokført verdi av overførte utlån 7,2 milliarder kroner. Banken forestår forvaltningen av overførte utlån, og mottar et nominelt fast honorar per lån for dette. Banken mottar en provisjon, som bokføres som et fradrag i renteinntekter i Boligkreditt, som er tilnærmet lik netto rente på utlånene banken har overført.

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 myndighetene fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en ledelsesbuffer. 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 andre handlingsalternativer for Boligkreditt som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

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 desember 2025 og tilsvarende i 2024. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. Banken har en eierandel på 2,24 % per 31.12.2025 (2,14 % per 31.12.2024).

Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av eiendomshypoteklån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsbygg samt felleslån for borettslag og sameier og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som aksjonær kan banken overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant innenfor 60 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og banken har, utover forvaltningsrett og rett til å kjøpe tilbake lån, til pålydende beløp eller annen avtalt pris, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2025 var bokført verdi av overførte utlån 190 mill. kroner. Bankens forestår forvaltningen av overførte utlån, og mottar et nominelt fast honorar per lån for dette. Bankens mottar en provisjon, som bokføres som et fradrag i renteinntekter i Næringskreditt, som er tilnærmet lik netto rente på utlånene banken har overført.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en ledelsesbuffer. 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 andre handlingsalternativer for Næringskreditt som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Mottatt vederlag for lån overført fra banken til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av desember 2025 og tilsvarende i 2024. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssansynlighet.

Kredittbanken ASA (tidligere SpareBank 1 Kreditt ASA)

SpareBank 1 Kreditt ASA endret navn til Kredittbanken ASA den 11.2025. Kredittbanken er en realitet etter en virksomhetsoverdragelse av Eika Kredittbank AS' virksomhet knyttet til kredittkort og usikrede lån til SpareBank 1 Kreditt ASA. Kredittbanken ASA er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og Eika-alliansen. Kredittbanken fikk bankkonsesjon i 2025 og tilbyr nå innskudd som en del av selskapets funding.

Banken har en eierandel på 1,12 % per 31.12.2025 (1,12 % per 31.12.2024). SpareBank 1 Hallingdal Valdres har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Kredittbanken ASA. Avtalen innebærer blant annet at banken er forpliktet til å bidra med egenkapital slik at Kredittbanken ASA har en forsvarlig ansvarlig kapital, og til enhver tid oppfyller de minstekrav til ansvarlig kapital som følger av lovgivning og/eller anbefalinger fra Finanstilsynet og som er nødvendig for en forsvarlig drift av Kredittbanken ASA. Bankens er også forpliktet til å bidra med funding av egen portefølje (total balanse). Bankens mottar provisjon fra Kredittbanken ASA tilsvarende bankens andel av renteinntekter fratrukket fundingkostnader og konstaterte tap, bankens andel av transaksjonsinntekter samt nysalgspolisprovisjon.

Note 10 Aldersfordeling på forfalte utlån, men ikke nedskrevne utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Hele utlånsengasjementet er inkludert når deler av et engasjement er forfalt. Tilsvarende er hele engasjementet med nedskrivning holdt utenfor.

Noten viser aldersfordeling på misligholdte, men ikke nedskrevne utlån. For mislighold over 90 dager utgjør dette 61,1 mill. kroner hvorav 52,4 mill. gjelder privatmarkedet.

Morbank

2025

(Hele tusen kroner)	< 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Privatmarked	11 094	11 319	11 827	14 390	14 873	63 503
- Bedriftsmarked	54 252	3 179	7 701	5 724	6 622	77 479
Sum	65 347	14 498	19 528	20 114	21 495	140 982

2024

(Hele tusen kroner)	< 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Privatmarked	34 043	8 128	1 460	19 951	29 325	92 908
- Bedriftsmarked	67 514	177	4 479	3 966	158	76 294
Sum	101 557	8 305	5 940	23 917	29 483	169 203

Konsern

2025

(Hele tusen kroner)	< 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Privatmarked	11 094	11 319	11 827	14 390	14 873	63 503
- Bedriftsmarked	54 252	3 179	7 701	5 724	6 622	77 479
Sum	65 347	14 498	19 528	20 114	21 495	140 982

2024

(Hele tusen kroner)	< 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Privatmarked	34 043	8 128	1 460	19 951	29 325	92 908
- Bedriftsmarked	67 514	177	4 479	3 966	158	76 295
Sum	101 557	8 305	5 940	23 917	29 483	169 203

Note 11 Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se note 2 - regnskapsprinsipper. For beskrivelse av klimarisiko som også påvirker avsetning til tap på utlån og garantier, se siste punkt i note 6 – finansiell risikostyring. Tall i hele tusen kroner.

Tabellene i denne noten spesifiserer kun morbank da forskjellen mellom morbank og konsern er uvesentlig og består utelukkende av utlån til døtre. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurdering etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurdering.

2024	Morbank/konsern			
	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2024
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	70 776	13 826	-1 866	82 737
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	15 857	2 107	-2 798	15 167
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	86 633	15 934	-4 664	97 904
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	77 504	16 982	-4 664	89 822
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn	9 129	-1 047	-	8 082
Balanse	86 633	15 935	-4 664	97 904

2025	Morbank/konsern			
	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2025
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	82 737	40 625	-329	123 032
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	15 167	-1 136	-59	13 972
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	97 903	39 489	-389	137 004
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	89 822	45 744	-389	135 178
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn	8 082	-6 255	-	1 827
Balanse	97 904	39 489	-389	137 004

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

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye ustedte 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.
- For tabellene som omhandler ECL total og «brutto utlån» inngår ikke fastrenteutlån. Dette er i tråd med IFRS 9.

2024		Morbank/konsern			
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	
Pr. 01.01.2024	22 885	37 531	26 217	86 633	
Avsetning til tap					
Overført til (fra) trinn 1	9 556	-9 525	-31	0	
Overført til (fra) trinn 2	-1 757	2 633	-876	(0)	
Overført til (fra) trinn 3	-2 692	-9 751	12 443	-	
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 316	4 806	41	6 163	
Økning i måling av tap	10 618	18 215	19 004	47 836	
Reduksjon i måling av tap	-15 079	-9 253	-9 337	-33 669	
Utlån som har blitt fraregnet	-2 328	-1 776	-270	-4 374	
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-7	-	-4 677	-4 685	
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-	
Pr. 31.12.2024	22 511	32 880	42 514	97 904	
- Herav bedriftsmarkedet	18 962	23 260	40 516	82 737	
- Herav personmarkedet	3 549	9 620	1 998	15 166	

2025		Morbank/konsern			
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	
Pr. 01.01.2025	22 511	32 880	42 514	97 904	
Avsetning til tap					
Overført til (fra) trinn 1	2 381	-2 332	-48	-	
Overført til (fra) trinn 2	-2 613	3 301	-687	-	
Overført til (fra) trinn 3	-534	-1 526	2 061	-	
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3 389	4 188	-	7 577	
Økning i måling av tap	4 223	18 461	62 368	85 053	
Reduksjon i måling av tap	-12 840	-13 046	-13 402	-39 288	
Utlån som har blitt fraregnet	-2 892	-4 861	-4 652	-12 405	
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-284	-1 553	-1 838	
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-	
Pr. 31.12.2025	13 623	36 780	86 600	137 005	
- Herav bedriftsmarkedet	10 511	29 928	82 594	123 032	
- Herav personmarkedet	3 113	6 852	4 007	13 971	

2024		Morbank/konsern			
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	
01.01.2024	2 656	6 033	4 490	13 180	
Avsetning til tap					
Overført til (fra) trinn 1	1 221	-1 190	-31	-0	
Overført til (fra) trinn 2	1 221	222	-6	1 438	
Overført til (fra) trinn 3	-217	-253	450	-19	
Nye utstedte eller kjøpte utlån	762	1 291	58	2 111	
Økning i måling av tap	700	5 741	391	6 833	
Reduksjon i måling av tap	-3 297	-1 537	-506	-5 339	
Utlån som har blitt fraregnet	-485	-732	-57	-1 274	
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-2 831	-2 831	
Pr. 31.12.2024	2 562	9 577	1 960	14 098	

2025		Morbank/konsern			
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) (ekskl. fastrente)		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2025		2 562	9 577	1 960	14 098
Avsetning til tap					
Avsetning til tap overført til Trinn 1	1 503	-1 455	-48	-0	
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-230	230	-	-	
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2	-659	661	-	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	997	1 219	-	2 216	
Økning i trekk på eksisterende lån	942	2 703	2 516	6 161	
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 239	-2 768	-633	-5 639	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-480	-2 017	-251	-2 748	
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-77	-77	
	-	-	-	-	
Pr. 31.12.2025		3 053	6 830	4 129	14 012

2024		Morbank/konsern			
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM) (ekskl. fastrente)		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2024		14 325	28 378	21 622	64 325
Avsetning til tap					
Overført til (fra) trinn 1	7 778	-7 778	-	-	
Overført til (fra) trinn 2	-1 353	2 223	-870	-	
Overført til (fra) trinn 3	-317	-9 432	9 749	-	
Nye utstedte eller kjøpte utlån	557	3 554	1	4 112	
Økning i måling av tap	7 881	11 934	14 873	34 688	
Reduksjon i måling av tap	-10 906	-5 578	-6 201	-22 685	
Utlån som har blitt fraregnet	-1 663	-993	-210	-2 866	
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-3	-	-1 847	-1 850	
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-	
Pr. 31.12.2024		16 300	22 307	37 117	75 724

2025		Morbank/konsern			
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM) (ekskl. fastrente)		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2025		16 300	22 307	37 117	75 724
Avsetning til tap					
Avsetning til tap overført til Trinn 1	742	-742	-0	-0	
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-2 211	2 898	-687	-	
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-532	-867	1 399	-	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 259	3 112	-	5 372	
Økning i trekk på eksisterende lån	3 287	15 183	65 428	83 898	
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-7 788	-9 718	-17 289	-34 795	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 405	-2 862	-2 051	-7 319	
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-239	-1 477	-1 716	
	-	-	-	-	
Pr. 31.12.2025		9 652	29 072	82 440	121 165

2024		Morbank/konsern		
Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet/garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Pr. 01.01.2024	5 904	3 120	105	9 129
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	544	-544	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-185	185	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-2 178	-38	2 216	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	32	25	-	57
Økning i måling av tap	2 093	666	2 479	5 237
Reduksjon i måling av tap	-2 340	-2 264	-1 360	-5 964
Utlån som har blitt fraregnet	-216	-155	-2	-373
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-4	-	-	-4
Pr. 31.12.2024	3 649	996	3 437	8 082

2025		Morbank/konsern		
Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet/garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Pr. 01.01.2025	3 649	996	3 437	8 082
Avsetning til tap				
Avsetning til tap overført til Trinn 1	116	-115	-1	-0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-165	165	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1	-	1	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	148	33	-	181
Økning i trekk på eksisterende lån	87	568	0	656
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 887	-647	-1 056	-4 590
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-29	-78	-2 350	-2 457
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-45	-	-45
		-	-	-
Pr. 31.12.2025	918	877	31	1 826

2024		Morbank/konsern		
Brutto utlån totalt (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Pr. 01.01.2024	12 016 905	1 496 664	189 204	13 702 773
Endringer i modell (fastrenteutlån tatt ut per 01.01.2023)				
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	487 534	-484 450	-3 084	0
Overført til (fra) trinn 2	-657 891	684 196	-26 305	0
Overført til (fra) trinn 3	-101 204	-128 474	229 679	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2 759 413	192 858	4 495	2 956 767
Økning i trekk på eksisterende lån	2 599 626	312 194	26 409	2 938 229
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3 094 257	-289 880	-42 675	-3 426 812
Utlån som har blitt fraregnet	-1 643 194	-119 573	-13 126	-1 775 892
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-307	-	-4 674	-4 981
Pr. 31.12.2024	12 366 626	1 663 535	359 922	14 390 083
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,15 %	1,92 %	10,86 %	0,57 %

2025	Morbank/konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån totalt (ekskl. fastrente)				
Pr. 01.01.2025	12 366 626	1 663 535	359 922	14 390 083
Endringer i modell (fastrenteutlån tatt ut per 01.01.2023)				-
Avsetning til tap				-
Overført til (fra) trinn 1	284 656	-278 765	-5 891	-0
Overført til (fra) trinn 2	-810 698	861 478	-50 780	-
Overført til (fra) trinn 3	-91 853	-46 857	138 710	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3 363 162	173 170	-	3 536 332
Økning i trekk på eksisterende lån	3 005 626	116 909	73 217	3 195 752
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 961 289	-420 759	-96 181	-3 478 229
Utlån som har blitt fraregnet	-1 707 788	-232 918	-31 644	-1 972 351
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-2 479	-42 186	-44 665
				-
Pr. 31.12.2025	13 448 442	1 833 315	345 167	15 626 923
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,09 %	1,96 %	25,08 %	0,87 %

2024	Morbank/konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån PM (ekskl. fastrente)				
Pr. 01.01.2024	7 839 628	683 647	54 857	8 578 133
Endringer i modell (fastrenteutlån tatt ut per 01.01.2023)				-
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	185 012	-181 928	-3 084	0
Overført til (fra) trinn 2	-334 037	335 117	-1 081	-0
Overført til (fra) trinn 3	-17 121	-10 914	28 035	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2 411 635	265 409	8 317	2 685 361
Økning i trekk på eksisterende lån	1 489 166	73 224	2 696	1 565 085
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 859 421	-126 336	-17 251	-2 003 007
Utlån som har blitt fraregnet	-1 553 743	-85 448	-6 246	-1 645 437
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)			-2 828	-2 828
				-
Pr. 31.12.2024	8 161 119	952 772	63 415	9 177 305
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,03 %	1,01 %	3,09 %	0,15 %

2025	Morbank/konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån PM (ekskl. fastrente)				
Pr. 01.01.2025	8 161 119	952 772	63 415	9 177 306
Endringer i modell (fastrenteutlån tatt ut per 01.01.2023)				-
Avsetning til tap				
Avsetning til tap overført til Trinn 1	230 750	-224 859	-5 891	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-239 228	239 228	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1 070	-27 988	29 058	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 894 312	114 971	-	3 009 283
Økning i trekk på eksisterende lån	2 008 340	34 805	11 258	2 054 403
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 986 177	-286 828	-15 503	-2 288 508
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 357 017	-149 196	-24 011	-1 530 224
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-587	-587
				-
Pr. 31.12.2025	9 711 030	652 905	57 739	10 421 674
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,03 %	1,05 %	7,15 %	0,13 %

2024 Brutto utlån BM (ekskl. fastrente)	Morbank/konsern			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Pr. 01.01.2024	4 177 278	813 017	134 347	5 124 642
Endringer i modell (fastrenteutlån tatt ut per 01.01.2023)				-
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	301 787	-301 787	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-315 605	340 829	-25 224	-
Overført til (fra) trinn 3	-84 083	-115 979	200 062	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	306 947	66 651	34	373 631
Økning i trekk på eksisterende lån	1 225 882	77 924	18 595	1 322 402
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 235 796	-121 899	-22 580	-1 380 274
Utlån som har blitt fraregnet	-170 597	-47 993	-6 880	-225 470
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-307	-	-1 847	-2 153
Pr. 31.12.2024	4 205 507	710 763	296 508	5 212 777
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,39 %	3,14 %	12,52 %	1,45 %

2025 Brutto utlån BM (ekskl. fastrente)	Morbank/konsern			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Pr. 01.01.2025	4 205 507	710 763	296 508	5 212 777
Endringer i modell (fastrenteutlån tatt ut per 01.01.2023)				-
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	45 312	-45 312	-0	0
Overført til (fra) trinn 2	-563 930	614 710	-50 780	-
Overført til (fra) trinn 3	-90 783	-18 868	109 652	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	522 551	69 451	-	592 002
Økning i trekk på eksisterende lån	983 168	82 034	61 953	1 127 154
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-968 783	-133 345	-80 672	-1 182 800
Utlån som har blitt fraregnet	-395 629	-96 544	-7 634	-499 807
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-2 479	-41 599	-44 078
	-	-	-	-
Pr. 31.12.2025	3 737 412	1 180 410	287 427	5 205 249
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,26 %	2,46 %	28,68 %	2,33 %

2024 Ubenyttet kreditt	Morbank/konsern			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Pr. 01.01.2024	1 115 216	67 973	378	1 183 567
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	16 953	-16 953	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-53 672	53 672	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-106	-1 274	1 380	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	127 761	626	-	128 387
Økning i trekk på eksisterende lån	233 621	10 466	11 682	255 770
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-217 249	-77 475	-349	-295 073
Utlån som har blitt fraregnet	-123 873	-2 786	-91	-126 750
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-453	-	-	-453
Pr. 31.12.2024	1 098 198	34 250	13 000	1 145 448

2025 Ubenyttet kreditt	Morbank/konsern			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Pr. 01.01.2025	1 098 198	34 250	13 000	1 145 448
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	11 975	-11 964	-11	0
Overført til (fra) trinn 2	-16 554	16 554	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-196	-	196	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	155 753	1 900	-	157 653
Økning i trekk på eksisterende lån	172 204	18 338	10 328	200 871
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-230 984	-13 752	-3 059	-247 794
Utlån som har blitt fraregnet	-104 442	-519	-	-104 962
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-521	-	-521
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
Pr. 31.12.2025	1 085 954	44 285	20 456	1 150 694

Periodens tap på utlån og garantier	Morbank/konsern	
	31.12.2024	31.12.2025
Endring i IFRS 9 nedskrivning	11 271	39 100
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	4 664	10 841
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	37 023
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-546	-213
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	3 696	4 539
Sum tap på utlån og garantier	19 084	91 290

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	Morbank/konsern	
	31.12.2024	31.12.2025
Misligholdte engasjement:		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	162 097	87 337
Trinn 3 nedskrivning	-33 297	-13 855
Netto misligholdte engasjement	128 800	73 482
Avsetningsgrad	20,5 %	15,9 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,08 %	0,56 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	250 484	257 830
Trinn 3 nedskrivning	-9 216	-62 846
Netto tapsutsatte engasjement	241 268	194 984
Avsetningsgrad	3,7 %	24,4 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,66 %	1,65 %

2024 Morbank/konsern				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten ind. nedskrivning		323 583		323 583
Engasjementer med betalingslettelse med ind. nedskrivning	-	-	99 377	99 377
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.2024	-	323 583	99 377	422 960

2025 Morbank/konsern				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten ind. nedskrivning		617 151		617 151
Engasjementer med betalingslettelse med ind. nedskrivning	-		213 310	213 310
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.2025	-	617 151	213 310	830 461

Betalingslettelse (forbearance) er endringer i tidligere avtalt rentenivå, betingelser eller nedbetalingsplan for kunder i økonomiske vanskeligheter - endringer som banken ikke ville gitt til en kunde som ikke var i økonomiske vanskeligheter.

Tabellene over viser lån hvor det er innvilget betalingslettelse. Lån som har en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning er klassifisert i trinn 2. Forbearance-tiltak vil i seg selv ikke utløse mislighold, men dersom det reises tvil om kunden vil oppfylle sine fremtidige forpliktelser, vil kunden bli manuelt misligholdmerket og plassert i trinn 3.

Note 12 Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for bankkonsernet og vedrører alle fordringer på kunder, i hovedsak utlån. Ansvar i henhold til andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede, ikke trukne kreditter samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater, innebærer også kredittrisiko. Oppgjørskrisiko, som oppstår i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at ikke alle transaksjonene skjer i realtid, medfører også motpartsrisiko.

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

Morbank		Brutto eksponering		Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024	
Eiendeler på balansen					
		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansielle foretak	961 423	700 019	
699 862	954 645				
15 096 342	16 233 108	Brutto utlån til og fordringer på kunder	16 233 108	15 085 736	
777 298	826 348	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	826 348	777 298	
24 972	2 518	Finansielle derivater	2 518	24 972	
62 642	50 249	Andre eiendeler (note 32)	124 157	125 427	
16 661 116	18 066 868	Sum eiendeler	18 147 555	16 713 453	
Forpliktelser på balansen					
52 546	22 924	Finansielle derivater	22 924	52 546	
52 546	22 924	Sum forpliktelser på balansen	22 924	52 546	
Forpliktelser ikke balanseført					
381 600	332 443	Betingede forpliktelser (stilte garantier)	332 443	381 600	
1 147 410	1 150 695	Ubenyttede kreditter	1 150 695	1 147 410	
848 369	1 238 524	Lånetilsagn	1 238 524	848 369	
2 377 379	2 721 661	Sum finansielle garantistillelser	2 721 661	2 377 379	
19 091 042	20 811 454	Sum kredittrisikoeksponering	20 892 140	19 143 378	

Morbank		Kredittrisikoeksponering fordelt på geografisk område		Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024	
18 821 113	20 498 828	Norge	20 579 514	18 873 449	
269 929	312 626	Utlandet	312 626	269 929	
19 091 042	20 811 454	Totalt fordelt på geografiske områder	20 892 140	19 143 378	

Note 13 Finansielle instrumenter og motregning

Banken skal opplyse om hvilke finansielle instrumenter som anses å oppfylle kravene til nettoføring iht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge iht. IFRS 7.13 A-F.

Banken har ikke motregnet poster i balansen i regnskapet for 2025. Banken har stilt sikkerhet for verdiendringer knyttet til rentebytteavtaler med 30,6 mill. kroner og er bokført som andre eiendeler.

Note 14 Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kreditteksponering mot norske kredittinstitusjoner er vurdert med laveste risiko.

Kredittkvaliteten på utlån og fordringer på kunder er basert på en modell utarbeidet av SpareBank 1-alliansen. Tabellene nedenfor viser kredittkvaliteten per klasse av eiendeler for utlansrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittratingsystem. Risikogruppe fastsettes basert på kundens misligholdsansynlighet (ni risikoklasser) og sikkerhetsklasse på underliggende pant (syv klasser). Disse vektet i en matrise og gir en samlet risikogruppe i 6 trinn, fra lavest risiko til misligholdt. Risikogruppe gir slik informasjon om engasjementets samlede risiko. Se for øvrig note 6 for ytterligere informasjon om bankens risikostyring og risikoklassifisering.

Sertifikat og obligasjoner som tilfredsstillt kravene til likvide eiendeler etter CRR-reglene klassifiseres med laveste risiko. Øvrige obligasjoner er innplassert med lav risiko. Fondsobligasjoner og ansvarlige lån til andre foretak i SpareBank 1-alliansen er klassifisert med middels risiko.

Tabellene spesifiserer kun morbanktall da avviket mellom morbank og konsern er ubetydelig og består utelukkende av utlån til døtre. Disse tilhører risikogruppe «Laveste risiko» og «Bedriftsmarked». Lånene er ikke misligholdt eller tapsutsatt.

Morbank	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2025								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	954 646						954 646
Brutto utlån til og fordringer på kunder:								
Privatmarked	8	5 485 579	2 683 240	2 486 148	167 855	109 284	57 739	10 989 845
Bedriftsmarked	8	917 902	1 074 502	2 371 385	289 016	303 031	287 427	5 243 263
Sum brutto utlån		7 358 126	3 757 742	4 857 534	456 871	412 315	345 166	17 187 754
Finansielle investeringer								
Sertifikater og obligasjoner	27	760 730	32 183	29 715	-	-	-	822 628
Sum finansielle investeringer		760 730	32 183	29 715	-	-	-	822 628
Totalt utlansrelaterte eiendeler		8 118 856	3 789 926	4 887 248	456 871	412 315	345 166	18 010 382

Morbank	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Misligholdt	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
2024								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	699 862						699 862
Brutto utlån til og fordringer på kunder:								
Privatmarked	8	5 608 111	2 347 910	1 375 571	168 952	283 873	58 667	9 843 084
Bedriftsmarked	8	1 131 491	729 404	2 629 322	280 954	190 277	291 810	5 253 259
Sum brutto utlån		7 439 463	3 077 314	4 004 893	449 907	474 150	350 477	15 796 204
Finansielle investeringer								
Sertifikater og obligasjoner	27	729 455	18 195	29 648	-	-	-	777 298
Sum finansielle investeringer		729 455	18 195	29 648	-	-	-	777 298
Totalt utlansrelaterte eiendeler		8 168 918	3 095 509	4 034 541	449 907	474 150	350 477	16 573 502

Note 15 Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Markedsrisiko er risikoen for at virkelig verdi eller bankens fremtidige kontantstrømmer fra finansielle instrumenter vil svinge som følge av endringer i renter, valutakurser, markedspriser, eller kurser på egenkapitalinstrumenter. Renterisiko er sannsynligheten for at endringer i markedsrenten vil påvirke kontantstrømmer eller virkelig verdi av bankens finansielle instrumenter.

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.25. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på 2 prosentpoeng for hele rentekurven på alle balanseposter per 31.12.25.

Styret har fastsatt rammer for bankens renteeksponering. Banken styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebinding, samt ved bruk av rentederivater. Det foretas løpende overvåking og kvartalsvis rapportering av bankens renteeksponering. Banken benytter instrumenter for å sikre at eksponering er innenfor fastsatte rammer.

Ramme for renterisiko er 26,1 mill. i endring på egenkapitalen (EVE). Renterisikoen har vært innenfor denne rammen gjennom 2025 og per 31.12.25 er renterisikoen ifølge beregningene på 11,8 mill. kroner.

Basisrisiko konsern (Hele tusen kroner)	Renterisiko, 2 % økning	
	2025	2024
Likvide eiendeler	-1	0
Utlån til kredittinstitusjoner	-792	-37
Utlån til og fordringer på kunder	-37 596	-34 125
Fastrenteutlån til kunder	-25 394	-35 218
Sertifikater og obligasjoner	-2 479	-2 255
Øvrige eiendeler	-6 305	-13 799
Sum eiendeler	-72 567	-85 434
Innskudd fra og gjeld til kunder	33 085	31 710
Fastrenteinnskudd	1 615	5 619
Gjeld til kredittinstitusjoner og obligasjonslån	64 827	47 684
Øvrig gjeld	0	1 656
Ansvarlig lånekapital	1 680	5 939
Sum gjeld	101 207	92 608
Utenombalanseposter - rentederivater	-40 447	-22 458
Total renterisiko, effekt på resultat før skatt	-11 807	-15 284

Rentekurverisiko konsern (Hele tusen kroner)	Renterisiko, 2 % økning	
	2025	2024
0-3 mnd	-970	3 879
3-12 mnd	974	5 014
12-36 mnd	-7 588	-363
36-60 mnd	-2 078	-19 998
>60 mnd	-2 145	-3 816
Total renterisiko, effekt på resultat før skatt	-11 807	-15 284

Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang.

Note 16 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser når disse forfaller, eller erstatte innskudd når disse trekkes ut, med den konsekvens at konsernet misligholder forpliktelsene til å innfri innskudd og gi lån. Likviditetsrisiko blir styrt og målt ved hjelp av flere metoder. Se nærmere omtale under note 6.

Tabellen under viser bankens forventede fremtidige kontantstrømmer knyttet til forpliktelser. I tabellen er det lagt til grunn nominelle verdier, samt rentenivå slik det foreligger per 31.12.25.

Løpetid på innskudd til fastrente er satt til utløpet av fastrenteperioden. Løpetid på øvrige innskudd er ansett å være på forespørsel noe som også medfører at fremtidige renteelementer ikke er lagt til. Løpetid på derivater er satt til utgangen av kontraktperioden.

Løpetid på verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital er satt til første avtalte forfallstidspunkt. Sannsynligheten for at eventuelle call-muligheter benyttes er ikke hensyntatt. Løpetiden på øvrige forpliktelser er satt til forfallstidspunktet.

Morbank

Per 31.12.2025 (Hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser						
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 151 226	1 894 861	321 391			12 367 477
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		40 687	747 712	3 506 349	503 166	4 797 915
Finansielle derivater		11 416	526	9 351	1 443	22 736
Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	168 182					168 182
Ansvarlig lånekapital		4 782	14 583	296 297	45 619	361 280
Sum kontantstrøm forpliktelser	10 319 408	1 951 746	1 084 211	3 811 997	550 228	17 717 590

Per 31.12.2024 (Hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser						
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 034 725	1 357 831	555 969			11 948 525
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 251	445 384	2 978 912		3 432 546
Finansielle derivater		10 435	3 479	26 308	(1 191)	39 032
Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	216 585					216 585
Ansvarlig lånekapital		4 552	13 690	306 996		325 238
Sum kontantstrøm forpliktelser	10 298 310	1 381 069	1 018 522	3 312 217	-1 191	15 961 927

Note 17 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser

Morbank

Per 31.12.2025 (Hele tusen kroner)	På forespørsel/ uten løpetid	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	10 902					10 902
Utlån til og fordringer på kred. inst. og fin.foretak	954 645					954 645
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 663 169	5 978	125 828	1 959 887	12 334 826	16 089 688
Rentebærende verdipapirer	-	120 973	8 054	536 330	160 991	826 348
Finansielle derivater			1 024	790	704	2 518
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	994 080					994 080
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollere virk.	259 143					259 143
Eierinteresser i konsernselskap	105 029					105 029
Varige driftsmidler	284 895					284 895
Andre eiendeler	47 249		3 000			50 249
Sum eiendeler	4 319 112	126 951	137 906	2 497 007	12 496 521	19 577 497
Gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-					-
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 151 226	1 992 200	224 051			12 367 477
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			606 042	3 095 930	450 928	4 152 900
Finansielle derivater				19 917	3 007	22 924
Annen gjeld	95 984					95 984
Avsetninger	72 199					72 199
Ansvarlig lånekapital					301 998	301 998
Egenkapital	2 564 016					2 564 016
Sum gjeld og egenkapital	12 883 424	1 992 200	830 093	3 115 847	755 933	19 577 497

Utlån og innskudd til fast rente er fordelt ut fra løpetiden på engasjementet. Innskudd til flytende rente er i sin helhet vurdert å forfalle på forespørsel grunnet at kunden her står fritt til å løse ut engasjementet på et hvert ønskelig tidspunkt.

Morbank

Per 31.12.2024 (Hele tusen kroner)	På forespørsel/ uten løpetid	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	11 748					11 748
Utlån til og fordringer på kred. inst. og fin.foretak	699 862					699 862
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 118 446	4 853	164 405	2 225 592	9 495 850	15 009 146
Rentebærende verdipapirer	18 133	25 370	198 971	513 913	20 911	777 298
Finansielle derivater				24 228	745	24 972
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	883 796					883 796
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollere virk.	221 553					221 553
Eierinteresser i konsernselskap	58 511					58 511
Varige driftsmidler	174 837					174 837
Andre eiendeler	59 642		3 000			62 642
Sum eiendeler	5 246 527	30 223	366 376	2 763 733	9 517 506	17 924 364
Gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-					-
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 034 725	1 474 176	439 624			11 948 525
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		303 281		2 685 192		2 988 473
Finansielle derivater				52 546		52 546
Annen gjeld	105 422					105 422
Avsetninger	111 164					111 164
Ansvarlig lånekapital				256 973		256 973
Egenkapital	2 461 262					2 461 262
Sum gjeld og egenkapital	12 712 573	1 777 457	439 624	2 994 711	-	17 924 364

Utlån og innskudd til fastrente er fordelt ut fra løpetiden på engasjementet. Innskudd til flytende rente er i sin helhet vurdert å forfalle på forespørsel grunnet at kunden her står fritt til å løse ut engasjementet på et hvert ønskelig tidspunkt.

Note 18 Netto renteinntekter

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
Renteinntekter				
49 545	33 350	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33 422	49 546
891 303	922 073	Renter av utlån til og fordringer på kunder	921 745	890 325
37 638	40 339	Renter av sertifikater, obligasjoner og derivater	40 339	37 638
8 547	5 830	Andre renteinntekter og lignende inntekter	5 835	8 553
987 033	1 001 593	Sum renteinntekter	1 001 341	986 062
Rentekostnader				
388	19	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	150	390
417 355	418 724	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	416 730	416 042
145 535	163 408	Renter på utstedte verdipapirer	163 408	145 535
17 107	17 826	Renter på ansvarlig lån	17 826	17 107
29 685	29 950	Renter på annen gjeld	29 951	29 697
610 070	629 927	Sum rentekostnader	628 065	608 771
376 963	371 666	Sum netto renteinntekter	373 276	377 291

Renter på annen gjeld inkluderer avgift til Bankenes Sikringsfond med 11,2 mill. kroner i 2025.

Note 19 Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
Provisjonsinntekter				
1 402	1 172	Garantiprovisjon	1 172	1 402
6 843	7 115	Verdipapiromsetning	7 115	6 843
26 507	28 661	Betalingsformidling	28 661	26 507
21 484	26 869	Forsikringstjenester	26 869	21 484
24 241	40 685	Kredittformidling	40 685	24 241
283	303	Andre provisjonsinntekter	303	283
80 760	104 804	Sum provisjonsinntekter	104 804	80 760
Provisjonskostnader				
6 579	8 744	Betalingsformidling	8 744	6 579
1 430	1 676	Andre provisjonskostnader	2 937	1 430
8 009	10 421	Sum provisjonskostnader	11 681	8 009
Andre driftsinntekter				
Driftsinntekter fast eiendom				
Meglerprovisjon				
7 874	6 694	Andre driftsinntekter	69 460	58 841
7 874	6 694	Sum andre driftsinntekter	61 432	73 256
80 624	101 078	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	130 892	132 097
80 624	101 078	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	224 015	204 848

Note 20 Netto resultat fra finansielle eiendeler

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
14 962	44 831	Sum utbytte	44 831	14 962
30 738	35 592	Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet/ konsernselskaper	61 926	76 511
-439	1 093	Rentebærende verdipapir utpekt til virkelig verdi over resultatet	1 093	-439
98	-316	Netto verdiendring på derivater knyttet til sikring av verdipapirgjeld	-316	98
177	-2 952	Netto verdiendring på derivater knyttet til fastrenteutlån	-2 952	177
31 858	4 395	Netto verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	4 395	31 858
2 187	2 464	Netto gevinst/ tap på valutabeholdning	2 464	2 187
-1 094	2 392	Netto verdiendring på utlån og fordringer	2 392	-1 094
		Netto verdiendring på garantiforpliktelser		-
32 787	7 076	Sum netto resultat fra andre finansielle investeringer	7 076	32 787
78 487	87 499	Netto resultat fra finansielle eiendeler	113 834	124 260

Note 21 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Den totale økonomiske godtgjørelsen for ansatte i bankvirksomheten består av to komponenter:

1. Fastlønn + overtidsbetaling - hovedkomponenten i godtgjørelsen - som følge av kompetansekrav til stillingen og individuell lønnsutvikling basert på lederens vurdering av kompetanse(utvikling), prestasjoner og måloppnåelse.
2. Den andre delen består av pensjonsordninger, forsikringer og andre faste ytelser.

Det første punktet har hjemmel i bedriftsavtalen. Den faste lønnen blir vurdert årlig i en fast prosess for individuelle lønnsjusteringer i tillegg til de generelle tilleggene som følge av sentrale forhandlinger.

Administrasjonen skal etter forskriften om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner § 2 minst årlig utarbeide en skriftlig rapport om hvordan ordningen for godtgjørelser i selskapet blir praktisert. Rapporten vil bli lagt fram for kompensasjonsutvalget og selskapets styre. Kompensasjonsutvalget består av leder i styret og to styremedlemmer.

Styret legger til grunn følgende retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i 2025:

- Tillitsvalgte blir honorert etter satser fastsatt av forstanderskapet / generalforsamlingen.
- Godtgjørelse for adm. direktør blir fastsatt av styret.
- Godtgjørelse for andre ledende tilsatte blir fastsatt av adm. direktør etter drøftinger med kompensasjonsutvalget nedsatt av styret.
- Fastlønn med overtidsbetaling utgjør hovedkomponenten i godtgjørelsen. Adm. direktør og enkelte ledende/ særskilt uavhengige stillinger mottar ikke overtidsbetaling.

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
95 129	107 065	Lønn	182 648	167 804
12 411	10 954	Pensjonsforpliktelser	16 104	16 814
26 642	29 417	Sosiale kostnader	39 420	30 635
134 182	147 436	Sum personalkostnader	238 171	215 253
133	140	Ansatte	232	216

Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte 2025

	Samlet godtgjørelse	Samlet lån	Samlet garantier
Ansatte i konsernet	238 171	586 552	350
Sum medlemmer av styret	1 741	7 934	350

Ansatte i konsernet er subsidiert med kr 5.361.876 grunnet rentevilkår i forhold til statens normrente. Banken har god sikkerhet i disse lånene. Subsidiiekostnaden er ikke bokført i regnskapet, men påvirker bankens rentenetto. Tillitsvalgte blir ikke subsidiert, men har samme vilkår som andre kunder i konsernet.

Ledende ansatte (nivå 1 og 2)						
Navn	Tittel	Lønn	Annen godtgjørelse	Andre ytelser	Innbet. Innsk.-pensjon	Lån
Knut Oscar Fleten	Administrerende direktør	2 913	221		215	7 239
Erling Hagen	Direktør Økonomi & finans	1 686	58	96	178	406
Jostein Sørbøen	Direktør Forretningsutvikling	1 346	32		166	0
Nils Sælen	Direktør Kreditt	1 864	122		209	9 508
Nina Johannessen	Direktør Risikostyring og compliance	1 688	86		259	15 208
Siv Helene Klæboe Mathisen	Direktør Personmarked - Bank	1 751	99		257	14 137
Stian Rygg	Direktør Næring - Bank	1 803	158		224	8 718
Torill Engebakken	Direktør Kunderelasjon	1 149	110		158	8 059

Det er i februar -25 inngått en tilleggsavtale med administrerende direktør som regulerer videreføring av ansettelsesforholdet utover 62 år. Avtalen regulerer etterlønn ved fratreden som kompensasjon for å stå i stilling etter fylte 62 år og frem til fratreden. Avtalens forlengelse er kostnads- og inntekstnøytral for begge parter sammenlignet

med avtalen om pensjonering ved fylte 62 år. Mer detaljer om denne fremgår av note 23.

I tillegg til ovennevnte lederstillinger har vi ansatte som har en stilling med vesentlig risiko og kontrollopgaver, disse er fordelt på:

	Antall stillinger	Lønn	Annen godtgjørelse
Stillinger med vesentlig risiko og kontrollopgaver	27	23 414	1378

Styret						
Navn	Tittel	Lønn	Annen godtgjørelse	Andre ytelser	Innbet. Innsk.-pensjon	Lån
Kristin Ourom	Styreleder		11	385		0
Morten Mastrup	Nestleder		2	175		113
Tore Østlund			10	158		45
Jan Egil Halbjørhus						0
Irene Løken Lystrup				158		2 672
Hilde Tveiten Døvre			2	195		0
Kristin Bakke Haugen		879	41	158	68	1 704
Lars Sandåker		895	87	195	62	3 400

Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte 2024

	Samlet godtgjørelse	Samlet lån	Samlet garantier
Ansatte i konsernet	215 253	459 310	5 410
Sum medlemmer av styret	1 397	13 009	900
Sum forstanderskapet	412	50 743	0

Ansatte i konsernet er subsidiert med kr 4.405.998 grunnet rentevilkår i forhold til statens normrente. Banken har god sikkerhet i disse lånene. Subsidiekostnaden er ikke bokført i regnskapet, men påvirker bankens rentenetto. Tillitsvalgte blir ikke subsidiert, men har samme vilkår som andre kunder i konsernet.

Ledende ansatte						
Navn	Tittel	Lønn	Annen godtgjørelse	Andre ytelser	Innbet. Innsk-pensjon	Lån
Knut Oscar Fleten	Administrerende direktør	2 784	181		206	1 466
- lån 1						5 500
Anders Myrvang	Leder Næring - Kreditt	1 090	19		91	0
Ellen Intelhus	Leder personmarked Hallingdal	1 089	53		146	894
Erland Espelien	Leder personmarked - Valdres og Kreditt	1 008	120		95	3 169
Erling Hagen	Direktør Økonomi & finans	1 524	69	90	166	2 827
Espen Karlsen	Leder Personmarked - Fritid	1 125	82		137	0
Frode Kristoffersen	Leder Personmarked - Kunde- og kompetansesenter	1 145	66		143	2 587
Jostein Sørbøen	Direktør Forretningsutvikling	1 280	44		162	0
Kirsten Helling	Leder Næring - Kunde- og kompetansesenter	978	56		110	1 180
Nils Sælen	Direktør Kreditt	1 816	106		196	8 605
Nina Johannessen	Direktør Risikostyring og compliance	558	29		81	14 286
Siv Helene Klæboe Mathisen	Direktør Personmarked - Bank	1 464	116		202	5 901
Stian Rygg	Direktør Næring - Bank	1 639	134		210	7 114
Tony Matre	Leder Personmarked - Bergen	358	28		27	4 439
Torill Engebakken	Direktør Kunderelasjon	1 089	62		142	825
Vanja Teigland	Leder Personmarked - Oslo	1 039	92		131	3 797

Fleten har i tillegg en avtale om ytelsesbasert pensjon, inkludert en førtidspensjonsavtale. Mer detaljer om denne fremgår av note 23.

I tillegg til ovennevnte lederstillinger har vi ansatte i stillinger med vesentlig risiko og kontrolloppgaver:

	Antall stillinger	Lønn	Annen godtgjørelse
Stillinger med vesentlig risiko og kontrolloppgaver	17	12 390	828

Styret						
Navn	Tittel	Lønn	Annen godtgjørelse	Andre ytelser	Innbet. Innsk-pensjon	Lån
Kristin Ourom	Styreleder		14	364		0
Odd Holde			3	189		5 430
Tore Østlund				147		106
Morten Mastrup			5	140		1
Irene Løken Lystrup						2 786
Hilde Tveiten Døvre						0
Lars Sandåker		798	91	182	61	3149
Kristin Bakke Haugen		838	46	147	58	1537

Forstanderskapet		
Navn	Lån	Garantier
Innskytervalgte:		
Knut Arne Gurigard	0	
Øvrige medlemmer	14 207	
Fra stiftelsene Øystre Slidre og Hallingdal		
Funksjonærvalgte	16 998	

Note 22 Andre driftskostnader

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
39 988	54 373	IT-kostnader	59 965	45 580
10 527	9 499	Markedsføring	10 359	11 307
720	600	Formuesskatt	600	720
11 618	14 753	Bygg/eiendom	15 782	24 713
16 059	26 184	Eksterne honorarer	30 443	20 783
25 824	27 966	Øvrige driftskostnader	34 958	37 374
104 736	133 375	Sum andre driftskostnader	152 107	140 478
Godtgjørelse til ekstern revisor				
2 011	3 250	Lovpålagt revisjon	3 602	2 282
98	104	Teknisk utarbeidelse av skattemeldinger	104	98
144	90	Andre attestasjonstjenester	90	177
2 252	3 444	Sum (inklusive merverdiavgift)	3 796	2 557

Note 23 Pensjoner

Banken har en pensjonsordning for de ansatte. Alle ansatte er knyttet til en innskuddspensjonsordning. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddssatsene er 6 % av lønn mellom 0 og 7,1 G, og 21 % for lønn mellom 7,1 og 12 G.

Morbank			Konsern	
2024	2025	Sammensetning av pensjonskostnad i perioden	2025	2024
1 129	1 035	Nåverdi av årets pensjonsopptjening (inkl. aga)	1 035	1 129
-	-	Avsatt pensjonskonto	250	250
1 714	1 871	AFP-kostnad	1 871	1 714
9 568	8 049	Innskuddspensjon	8 049	13 721
12 411	10 954	Pensjonskostnad i resultatregnskapet	11 204	16 814
31 360	29 883	Usikrede pensjonsavtaler	29 883	31 360
-	-	Pensjonskonto ansatte	1 854	1 604
31 360	29 883	Balanseført netto pensjonsforpliktelse inkl. aga.	31 737	32 964
31 360	29 883	Underdekning usikret ordning adm. direktør	29 883	31 360
-	-	Underdekning usikret ordning ansatt	1 854	1 604
31 360	29 883	Sum	31 737	32 964

Adm. direktør har i tillegg en avtale om ytelsesbasert pensjon som innebærer 70 % pensjon. Pensjonsavtalen er livsvarig og ble i sin helhet avsett fram til det tidspunktet som adm. direktør hadde mulighet til å pensjonere seg – fra fylte 62 år. Avsetningen er aktuarberegnet per 31.12.25 og utgjør 29,9 mill. kroner. Årets kostnad knyttet til avtalen er 1,0 mill. kroner. Det er inngått avtale med adm. direktør om å kunne stå i stillingen inntil fylte 65 år. Opparbeidet avsetning beholdes og utbetalingen frem til fylte 70 år økes noe for å kompensere for senere

pensjonsalder. I perioden 62-65 år har adm. direktør vanlige lønnsbetingelser og det settes ikke av ytterligere beløp til den ytelsesbaserte pensjonen.

En ansatt i datterselskap, har i 2018 inngått en pensjonsavtale som medfører en årlig kostnad på kr 250.000. Pensjonsutbetaling skjer fra fylte 67 år. Avsetningen utgjør 1,8 mill. kroner.

Ved utregning av pensjonsforpliktelsene er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
3,30 %	4,00 %	Diskonteringsrente	4,00 %	3,50 %
3,50 %	4,00 %	Lønnsregulering	4,00 %	3,50 %
0,00 %	0,00 %	Regulering av løpende pensjoner	0,00 %	0,00 %
3,25 %	3,75 %	Regulering av grunnbeløpet i folketrygden	3,75 %	3,25 %
0,00 %	0,00 %	Forventet avkastning av pensjonsmidlene	0,00 %	0,00 %

Note 24 Skatt

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
264 748	181 191	Resultat før skattekostnad	194 144	270 404
1 647	1 378	Permanente forskjeller	1 495	1 742
-3 257	-11 231	Årets endring i midlertidige forskjeller	-8 095	-1 776
-2 742	-569	Konsernbidrag	-185	374
-43 932	-85 747	Skattefrie inntekter/kostnader aksjer/grunnfondsbevis	-85 747	-44 301
216 464	85 023	Grunnlag for utregning av inntektsskatt	101 612	226 442
54 116	21 247	Beregnet inntektsskatt	24 938	56 311
720	910	Beregnet formueskatt	910	720
54 836	22 157	Betalbare skatter i balansen	25 848	57 045
1 222	-7 579	For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-7 579	1 222
814	1 428	Endring utsatt skatt	1 078	2 728
685	142	Skatteeffekt konsernbidrag	0	
57 557	16 148	Skattekostnad i resultatregnskapet	19 348	60 981
21,74	8,91	Effektiv skattesats i %	9,97	22,55

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
Skatteøkende forskjeller				
8 648	11 953	Finansielle instrumenter	11 953	8 648
		Gevinst- og tapskonto	-	-
	2 496	Driftsmidler	2 695	204
8 648	14 449	Sum skatteøkende forskjeller	14 648	8 851
Skattereduserende forskjeller				
3 590		Driftsmidler	4 761	6 301
		Gevinst- og tapskonto	990	1 237
31 360	29 883	Pensjonsforpliktelser	29 883	31 360
		Varebeholdning	10 890	21 501
		Fremførbart underskudd	67	-
		Finansielle instrument	-	-
		Andre forpliktelser	2 955	2 120
34 950	29 883	Sum skattereduserende forskjeller	49 546	62 520
Endringer i MF som ikke er resultatført mot EK				
2 627	2 987	Virkelig verdi PM lån	2 987	2 627
-23 675	-12 448	Netto skattereduserende forskjeller	-31 912	-51 041
5 919	3 112	Utsatt skattefordel	5 034	7 223
		Utsatt skattegjeld	-17	
5 919	3 112		5 017	7 223

Morbanken har skattesats på 25 %, mens datterselskap som inngår i konsernet har en skattesats på 22 %

Note 25 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på børs samt verdipapirfond som investerer i egenkapitalinstrumenter.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdta

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen samt verdipapirfond som investerer i renteinstrumenter. I tillegg inngår utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Dette er utlån med pant i bolig som måles til virkelig verdi gjennom bruk av matematiske tapsmodeller som er validert mot historiske tap.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Instrumenter inkludert i nivå 3 omfatter hovedsakelig investeringer i fastrenteutlån og aksjer i allianseselskaper og andre strategiske aksjer samt grunnfondsbevis i andre banker.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2025:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	2 518	-	2 518
- Obligasjoner og sertifikater	-	826 348	-	826 348
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	395 543	599 025	994 568
- Fastrentelån	-	-	599 131	599 131
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet res.	-	11 053 414	-	11 053 414
Sum eiendeler	-	12 277 823	1 198 157	13 475 979
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	22 924	-	22 924
Sum forpliktelser	-	22 924	-	22 924

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2024:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	24 972	-	24 972
- Obligasjoner og sertifikater	-	777 298	-	777 298
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	375 103	508 904	884 007
- Fastrentelån	-	-	706 259	706 259
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet res.	-	9 725 450	-	9 725 450
Sum eiendeler	-	10 902 823	1 215 163	12 117 986
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	52 546	-	52 546
Sum forpliktelser	-	52 546	-	52 546

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2025:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2025	706 259	508 904	1 215 163
Investeringer i perioden	-	95 683	95 683
Tilbakebetaling av kapital	-	-31	-31
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-6 232	-6 232
Netto volumendring i perioden	-109 520	-	-109 520
Gevinst eller tap ført i resultatet	2 392	701	3 094
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 31.12.2025	599 131	599 025	1 198 157

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2024:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2024	489 388	323 468	812 856
Investeringer i perioden	-	176 826	176 826
Tilbakebetaling av kapital	-	-831	-831
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-1 313	-1 313
Netto volumendring i perioden	217 964	-	217 964
Gevinst eller tap ført i resultatet	-1 094	10 755	9 662
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 31.12.2024	706 259	508 904	1 215 163

Note 26 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	Bokført verdi 31.12.25	Virkelig verdi 31.12.25	Bokført verdi 31.12.24	Virkelig verdi 31.12.24
Morbank (hele tusen kroner)				
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	10 902	10 902	11 748	11 748
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fin. foretak	954 645	954 645	700 019	700 019
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4 455 431	4 455 431	4 514 343	4 514 343
Sum finansielle eiendeler	5 420 979	5 420 979	5 225 952	5 225 952
FORPLIKTELSE				
Innskudd og andre innlån fra kunder	12 367 477	12 367 477	11 948 525	11 948 525
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 222 545	3 222 094	2 218 983	2 218 640
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi-sikret	930 354	930 259	769 491	769 415
Ansvarlig lånekapital	301 998	301 944	256 973	256 923
Sum finansielle forpliktelser	16 822 374	16 821 775	15 193 972	15 193 503

	Bokført verdi 31.12.25	Virkelig verdi 31.12.25	Bokført verdi 31.12.24	Virkelig verdi 31.12.24
Konsern (hele tusen kroner)				
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	10 902	10 902	11 748	11 748
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fin. foretak	961 423	961 423	700 019	700 019
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4 455 431	4 455 431	4 503 737	4 503 737
Sum finansielle eiendeler	5 427 756	5 427 756	5 215 346	5 215 346
FORPLIKTELSE				
Innskudd og andre innlån fra kunder	12 332 227	12 332 227	11 919 605	11 919 605
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 222 545	3 222 094	2 218 983	2 218 640
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi-sikret	930 354	930 259	769 491	769 415
Ansvarlig lånekapital	301 998	301 944	256 973	256 923
Sum finansielle forpliktelser	16 787 124	16 786 525	15 165 052	15 164 583

Prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Utlån

Utlån til kunder og kredittinstitusjoner prises på ulike måter. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner prises med utgangspunkt i 3 mnd. nibor. Utlån til kunder bedriftsmarked prises med flytende kunderente samt en del lån prises med utgangspunkt i nibor-rente med tillegg av en margin.

Banken vurderer at lån til bedriftsmarkedet med flytende rente har en riktig markedspris på balansetidspunktet. Begrunnelsen for dette er at den flytende renten kontinuerlig vurderes og justeres i henhold til rentenivået i kapitalmarkedet og endringer i konkurransesituasjonen. NIBOR-lån på til sammen 1.746 mill. kroner (hovedsakelig bedriftsmarkedet) per 31.12.2025 er inngått med forskjellige marginer og med ulike tidsintervall for renteregulering. Alle disse NIBOR-lånene kan reforhandles kontinuerlig. Banken tilstreber at disse lånene har rett markedspris til enhver tid.

Innlån fra kredittinstitusjoner og innskudd til kunder

For innskudd til kunder og innlån fra kredittinstitusjoner estimeres virkelig verdi lik bokført verdi siden disse i all hovedsak har flytende rente. Basert på overnevnte vurderinger blir det ingen forskjell mellom bokført verdi og virkelig verdi i tabellen over.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Obligasjonslån med fastrente er bokført til virkelig verdi basert på sikringsverdi pr. 31.12.25 tillagt påløpt rente. Slike lån blir rentesikret med rentebytteavtaler. Verdiendringer på fastrentelån som følge av markedsmessige endringer resultatføres og bokført i balansen.

Obligasjonslån med flytende renter blir bokført i balansen til amortisert kost. I balansen er påløpte rentekostnader på gjeld bokført til amortisert kost og klassifisert sammen med obligasjonslånet. Virkelig verdi er lik estimert bokført verdi.

Note 27 Rentebærende verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor (Hele tusen kroner)	Morbank/konsern	
	2025	2024
Stat- og statsgarantert		
- pålydende verdi	150 000	150 000
- virkelig verdi	150 260	150 661
Annen offentlig utsteder		
- pålydende verdi	330 000	240 000
- virkelig verdi	331 848	240 069
Finansielle foretak		
- pålydende verdi	339 400	381 400
- virkelig verdi	340 521	382 508
Ikke-finansielle foretak		
- pålydende verdi		
- virkelig verdi		
Sum rentepapirer, pålydende verdi	819 400	771 400
- påløpte renter	3 719	4 061
Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet	826 348	777 298

Sertifikater og obligasjoner fordelt på risikoklasse	Morbank/konsern	
	2025	2024
<i>Virkelig verdi/bokført verdi i hele tusen kroner</i>		
Risikoklasse 1 (Rating AAA til AA-)	760 730	725 583
Risikoklasse 2 (Rating A+ til A-)	32 183	18 133
Risikoklasse 3 (Rating BBB+ til BBB- og rentepapirer uten rating)	29 715	29 521
Sum sertifikater og obligasjoner	822 628	773 237
- påløpte renter	3 719	4 061
Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet	826 348	777 298

Verdipapirene er bokført til virkelig verdi (IFRS). Risikoklassene er i henhold til Finanstilsynets grupperinger og kapitalkravsforskriften.

Note 28 Finansielle derivater

Generell beskrivelse:

Oppstillingen 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.

Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved periodens slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater			
Til virkelig verdi over resultatet		31.12.2025	
		Virkelig verdi	
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler fastrente utlån	350 000	2 518	
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter	350 000	2 518	-
Sikring av innlån			
Rentebytteavtaler fastrente innlån	950 000	-	22 924
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter sikring	950 000	-	22 924
Sum finansielle derivater	1 300 000	2 518	22 924

Til virkelig verdi over resultatet		31.12.2024		
		Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	
Rentebytteavtaler fastrente utlån	350 000	5 586	-	
Andre rentekontrakter	-	-	-	
Sum renteinstrumenter	350 000	5 586	-	
Sikring av innlån				
Rentebytteavtaler fastrente innlån	800 000	19 387	52 546	
Andre rentekontrakter	-	-	-	
Sum renteinstrumenter sikring	800 000	19 387	52 546	
Sum finansielle derivater	1 150 000	24 972	52 546	

Virkelig verdisikring

Konsernet har gjennomført verdisikring av tre fastrenteinnlån med en balanseverdi på 950 mill. kroner, hvorav 150 mill. kroner ble verdisikret i 3. kvartal 2025. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og sikringsforretningen. Konsernet utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er sikringseffektivt. Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumentet per 31.12.25. Det forventes at sikringen vil være effektiv også i fremtiden. Ved bruk av sikringsbokføring sikrer konsernet seg mot bevegelser i markedsrenten.

Endringer i kredittspread mot markedsrenten er ikke en del av sikret risiko og påvirker derfor ikke effektiviteten i sikringsbokføringen. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet i 1:1 sikringen gir en inntekt på 8,3 mill. kroner akkumulert per 4. kvartal 2025, mens endring i virkelig verdi av sikringsobjektet (lånene) i 1:1 sikringen medfører en kostnad på 8,6 mill. kroner. Sikringsineffektiviteten innregnet i resultatet utgjør dermed en kostnad på 0,3 mill. kroner. Denne resultateffekten er inkludert i resultatlinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater".

Note 29 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

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

Morbank		Konsern		
2024	2025	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		
		<i>(Hele tusen kroner)</i>		
		2025	2024	
-	-	-	-	
171 341	181 273	181 273	171 341	
203 762	214 270	214 270	203 762	
642	1 234	1 234	642	
508 051	597 303	597 791	508 262	
883 796	994 080	994 568	884 007	

Spesifikasjon av vesentlige eierposter per 31.12.25

Selskapets navn	Org.nummer	Antall aksjer	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Balanseverdi
SpareBank 1 Boligkreditt AS	988738387	2 634 780	2,36 %	395 314	395 217	395 217
SpareBank 1 Næringskreditt AS	894111232	364 008	2,24 %	45 613	45 501	45 501
Kredittbanken ASA	975966453	102 103	1,12 %	35 238	36 178	36 178
SpareBank 1 SMN Finans AS	938521549	3 150	2,25 %	34 754	45 634	45 634
SpareBank 1 Betaling AS	916389418	379 211	1,21 %	15 286	26 734	26 734
Øvrige aksjer og grunnfond						49 274
Sum aksjer i morbank						598 538
Sum aksjer i datterselskap						488
Sum aksjer i konsern						599 026

Note 30 Goodwill

Morbank		Konsern	
2024	2025	2025	2024
-	-	7 819	7 819
-	-	14 117	-
-	-	21 936	7 819
-	-	-	-
-	-	-	720
-	-	-	720
-	-	-	720
-	-	21 936	7 099

Goodwill i konsernet, tilhører SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS og er knyttet til kjøp av portefølje i Fagernes Økonomiserice AS. Denne avskrives lineært over 5 år i SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS.

Tilgang i 2025 gjelder innfusjonering av Los Regnskap inn i SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS.

Note 31 Eiendom, anlegg og utstyr

Morbank				Konsern			
		2025				2025	
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Påkost leide lokaler	Totalt	Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Påkost leide lokaler	Totalt
67 594	35 376	10 284	113 254	115145	58934	10284	184 363
154 917	7 931		162 848	160 314	8 482		168 797
	4 281		4 281		4281		4 281
222 511	39 026	10 284	271 821	275 459	63 135	10 284	348 879
17 695	27 646	9 982	55 323	64 205	48 365	9 982	122 552
3 643	3 038		6 681	3 643	4 463		8 106
	4 281		4 281		4 281		4 281
			0				0
21 338	26 402	9 982	57 722	67 848	48 547	9 982	126 377
			4 881				4 881
201 173	12 623	302	218 979	207 612	14 588	302	227 382
500			500	500			500

Morbank					Konsern				
		2024					2024		
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Påkost leide lokaler	Totalt	(Hele tusen kroner)	Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Påkost leide lokaler	Totalt	
66 838	33 009	10 284	110 131	Anskaffelseskost 01.01.2024	114 389	55 880	10 284	180 553	
756	2 367		3 123	Tilgang	756	2 731		3 487	
			0	Avgang				0	
67 594	35 376	10 284	113 254	Anskaffelseskost 31.12.2024	115 145	58 611	10 284	184 040	
14 684	24 677	9 982	49 343	Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2024	61 194	43 855	9 982	115 031	
3 011	2 969		5 980	Årets avskrivning	3 011	4 330		7 341	
			0	Årets nedskrivning				0	
			0	Årets avgang				0	
				Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2024					
17 695	27 646	9 982	55 323	Fakturaer kommet inn etter stenging av anleggsregister	64 205	48 185	9 982	122 372	
			115					115	
			42 427	Prosjekt nytt bygg Gol				42 427	
49 899	7 730	302	100 472	Balanseført verdi 31.12.2024	50 940	10 426	302	104 210	
500			500	Bygninger tilgjengelig for salg	500			500	

Avskrivning

Prosentstørrelse for ordinære avskrivninger er 2-5 % for bankbygg og annen fast eiendom, tomter 0 %, innredning og inventar 10-33 %, maskiner- og IT-utstyr 10-33 % og transportmidler 20-25 %.

Sikkerhetsstillelse

Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Prosjekt nytt bygg på Gol

I løpet av 2025 har konsernet hatt høye kostnader relatert til oppførelsen av det nye bankbygget på Gol. Prosjektet ventes ferdigstilt i løpet av våren.

Vedr konsern er det hos Sparebank 1 Regnskapshuset Valhall AS endring i anskaffelseskost/akkumulerte avskrivninger etter kjøp av Los Regnskap AS.

Note 32 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
5 919	3 112	Utsatt skattefordel	5 017	7 223
1 281	1 543	Provisjon Boligkreditt / Næringskreditt	1 543	1 281
3 000	3 000	Medlemsinnskudd KFS	3 000	3 000
499	483	Opptjente ikke mottatte inntekter	10 536	9 268
5 441	5 109	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	5 948	6 662
500	500	Overtatt eiendom	500	500
40 280	30 640	Sikkerhet renteswap-avtaler	30 640	40 280
363	363	Utsmykking/kunst	363	363
5 360	5 499	Andre eiendeler*	66 610	56 850
62 642	50 249	Andre eiendeler	124 157	125 427

*37.348 gjelder klientfordringer hos EiendomsMegler 1 Fjellmeqleren AS

*26.300 gjelder tomter/leilighet hos SpareBank 1 Hallingdal Invest AS og Fagernes Eiendom AS

Note 33 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
2024	2025		2025	2024
11 948 525	12 367 477	Innskudd og andre innlån fra kunder til amort. kost	12 332 227	11 919 605
11 948 525	12 367 477	Sum innskudd og andre innlån fra kunder	12 332 227	11 919 605

Morbank			Konsern	
2024	2025	Innskudd fordelt på sektor og næring	2025	2024
7 338 905	7 839 783	Lønnstakere o.l	7 839 783	7 338 905
361 370	407 018	Primærnæringer	407 018	361 370
158 961	121 939	Industri	121 939	158 961
724 660	780 293	Bygg- og anleggsvirksomhet	780 293	724 660
230 626	217 514	Varehandel	217 514	230 626
120 731	122 744	Transport og lagring	122 744	120 731
148 566	209 013	Hotell og restaurantdrift	209 013	148 566
619 992	586 154	Forretningsmessig tjenesteyting	586 154	619 992
709 651	581 847	Omsetning/drift eiendommer	547 898	695 191
1 535 062	1 501 174	Diverse næringer	1 499 872	1 520 603
11 948 525	12 367 477	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	12 332 227	11 919 605

Morbank			Konsern	
2024	2025	Innskudd fordelt på geografiske områder	2025	2024
9 064 840	9 392 512	Kjerneområde, Hallingdal og Valdres	9 357 262	9 035 920
248 283	259 965	Buskerud, øvrige	259 965	248 283
90 556	79 589	Gamle Oppland, øvrige	79 589	90 556
1 583 842	1 584 642	Oslo / Akershus	1 584 642	1 583 842
244 944	259 438	Vestland fylke	259 438	244 944
564 086	608 885	Landet forøvrig	608 885	564 086
151 974	182 447	Utland	182 447	151 974
11 948 525	12 367 477	Sum innskudd fordelt på geografiske områder	12 332 227	11 919 605

Note 34 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

SpareBank 1 Hallingdal Valdres emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av deler av utlånsporteføljen til kredittforetakene SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

Verdipapirgjeld		
(Hele tusen kroner)	31.12.2025	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		
- pålydende verdi	-	-
- bokført verdi	-	-
Obligasjonsgjeld		
- pålydende verdi	4 150 000	3 000 000
- bokført verdi	4 152 899	2 988 474
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	4 150 000	3 000 000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	4 152 899	2 988 474

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.12.2025	31.12.2024
År 2025		300 000
År 2026	600 000	600 000
År 2027	800 000	800 000
År 2028	900 000	800 000
År 2029	500 000	500 000
År 2030	900 000	
År 2031	300 000	
År 2037	150 000	
Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	4 150 000	3 000 000

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2025	Emittert/ utvidet i 2025	Forfalt/ innløst i 2025	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-			-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 150 000	1 450 000	-300 000	3 000 000
Påløpte renter	30 297			26 860
Verdijusteringer	-27 398			-38 387
Sum verdipapirgjeld	4 152 899	1 450 000	-300 000	2 988 474

Note 35 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital	2025	2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	300 000	255 000
- påløpte renter	1 998	1 973
Sum ansvarlig lånekapital	301 998	256 973

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.12.2025 har banken utstedt totalt 300 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med første tidspunkt for «call» 1.6.2027 (60 mill. kroner), deretter 26.4.2028 (60 mill. kroner), 1.11.2028 (55 mill. kroner) og 20.6.2029 (80 mill. kroner) og 05.09.2029 (45 mill. kroner).

Banken har også utstedt to fondsobligasjonslån med første tidspunkt for «call» 26.6.2029 (150 mill. kroner) og 28.8.2029 (50 mill. kroner). Disse lånene føres i balansen som egenkapital.

Endring i ansvarlig lånekapital	31.12.2025	Emittert/ utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300 000	45 000	-	255 000
Påløpte renter	1 998		-	1 973
Sum ansvarlig lånekapital	301 998	45 000	-	176 831

Note 36 Annen gjeld og forpliktelser

Morbank		Konsern		
2024	2025	(Hele tusen kroner)		
		Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	2025	2024
79 804	42 315	Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	81 944	91 586
31 360	29 883	Pensjonsforpliktelser (note 23)	31 737	32 964
105 422	95 984	Annen gjeld	87 027	122 202
216 585	168 182	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	200 708	246 752
		Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)		
44 423	27 081	Betalingsgarantier	27 081	44 423
22 994	30 550	Kontraktsgarantier	30 550	22 994
219 179	169 594	Lånegarantier	169 594	219 179
-	-	Garantier for skatter	-	-
95 005	105 218	Annet garantiansvar	105 218	95 005
381 600	332 443	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	332 443	381 600
		Andre ikke balanseførte forpliktelser		
1 147 410	1 150 695	Ubenyttede kreditter	1 150 695	1 147 410
848 369	1 238 524	Innvilgede lånetilsagn (ikke diskontert)	1 238 524	848 369
1 995 779	2 389 219	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	2 389 219	1 995 779
2 593 964	2 889 843	Totale forpliktelser	2 922 369	2 624 131

Note 37 Bundne midler/klientmidler

Morbank		Konsern		
2024	2025	(Hele tusen kroner)		
		Bundne midler		
4 809	5 111	Skattetrekk	9 175	8 253
4 809	5 111	Sum bundne midler	9 175	8 253

Klientmidler – morbank

Tidligere årsrapporter har SpareBank 1 Hallingdal Valdres rapportert på klientansvar da foretaket har hatt en begrenset konsesjon som verdipapirforetak. Banken leverte inn sin verdipapirkonsesjon 31.03.2025 og inngikk agent-avtale med Odin Forvaltning og SpareBank 1 Forvaltning.

Etter innlevering av verdipapirkonsesjon er ikke lenger SpareBank 1 Hallingdal Valdres rapporteringspliktige for klientansvar og klientmidler på verdipapir. Siste rapporteringstidspunktet for banken var 31.12.2024

Morbank		Konsern		
2024	2025	(Hele tusen kroner)		
1 422 899	-	Klientansvar per 31.12.	-	1 422 899
1 424 110	-	Innestående klientmidler per 31.12.	-	1 424 110
-1 211	-	Differanse	-	-1 211

Differanse i oppstillingen er uoppgjorte ordrer som ikke er identifisert/avstemt på rapporteringstidspunktet for 31.12.2024

Klientmidler - EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS

Datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS oppbevarer klientmidler på egne bankkonti og har

klientansvar i forbindelse med eiendomsmeglingen. I konsernregnskapet fremkommer dette som en netto fordring knyttet til provisjon.

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
-	-	Bokført klientansvar per 31.12.	-80 509	-149 369
-	-	Innestående klientmidler bank per 31.12.	117 857	185 292
-	-	Bokførte klientfordringer per 31.12.	37 348	35 923

Note 38 Investeringer i eierinteresser

Datterselskaper

Investering i datterselskaper			
Aksjer eid av morbanken	Bokført verdi	Forretnings-kontor	Eierandel i prosent
Firma:			
EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS	39 350	Hemsedal	100 %
SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS	30 183	Nesbyen	100 %
SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	22 654	Ål	100 %
SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS	2 985	Ål	100 %
SpareBank 1 Valhall Eigedomsutvikling AS	3 523	Ål	100 %
SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS	2 492	Ål	100 %
Tisleidalen Hyttegrend AS	3 841	Hemsedal	100 %
Sum	105 029		
Investeringer i felleskontrollert virksomhet:			
SpareBank 1 Samspar AS	16 200	Oslo	7,99 %
Samarbeidende Sparebanker AS	165 811	Oslo	8,00 %
Sum	182 012		

Aksjer i datterselskaper morbank

Datterselskapene er innarbeidet i regnskapet etter egenkapitalmetoden

(hele tusen kroner)								
2025	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Årsresultat	
EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS	218 120	6 232	35	61 646	26 406	35 240	5 338	
SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS	5 200 000	10 400	500	31 960	19 041	12 920	6 112	
SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	500 000	50	10 000	22 979	189	22 790	-1 060	
SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS	100 000	100	1 000	3 028	36	2 992	81	
SpareBank 1 Valhall Eigedomsutvikling AS	2 000 000	2 000	1 000	3 722	-	3 722	31	
Tisleidalen Hyttegrend AS	3 569 000	35 690	100	4 120	-	4 120	-465	
SpareBank 1 Fagernes Eiendom AS	2 500 000	500	5 000	6 074	4 600	1 474	-205	

2024	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Årsresultat	
EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS	218 120	6 232	35	59 303	25 401	33 902	4 444	
SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS	5 100 000	10 200	500	23 963	113 874	12 579	2 565	
SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	500 000	10	50 000	10 182	8 899	1 284	-3 210	
SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS	100 000	100	1 000	2 934	24	2 910	56	
SpareBank 1 Valhall Eigedomsutvikling AS	2 000 000	2 000	1 000	3 523	-	3 523	-6	
Tisleidalen Hyttegrend AS	3 569 000	35 690	100	4 254	3 734	520	-1 616	

Utbytte fra datterselskap		2025	2024
EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS		4 400	477

Investeringer i felleskontrollert virksomhet

Tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

Inntekter fra investeringer i felleskontrollert virksomhet

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
140 504	221 553	Balanseført verdi per 01.01.	283 633	158 001
-	-	Implementeringseffekt IFRS 17 og IFRS 9	-	-
81 049	-39 541	Tilgang/avgang	-38 887	42 943
-	-	Emisjon	-	-
-	-	Endring mer/mindreverdi	-7 795	35 439
-	-	Resultatandel	38 706	48 440
-	-	Utbetalt utbytte	-	-
-	-	Egenkapitalføringer	-2 604	-1 190
221 553	182 012	Balanseført verdi per 31.12.	273 053	283 633

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2324
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Samspar AS	-	-
-	-	Resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS	38 706	48 440
-	-	Utbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS	-	-
-	-	Sum inntekt	38 706	48 440

Endringer mer/ mindreverdier

I 2025 er det bokført totalt 38,8 mill. kroner mot mer/mindreverdier i konsernregnskapet. Det ble ført en reduksjon av merverdier på 7,8 mill i forbindelse med salg av aksjer i Samspar AS og Samarbeidende Sparebanker AS i andre kvartal. Bankens eierandel ble redusert fra 9,71 % til 7,99 % i Sparebank 1 Samspar AS og fra 9,59 % til 8 % i Samarbeidende Sparebanker AS. Disse transaksjonen reduserte merverdien med totalt 7,8 mill. kroner.

Resultatandel

Resultatandelen fra Samarbeidende SpareBanker AS knytter seg til resultatet i SpareBank 1 Gruppen AS der Samarbeidende Sparebanker har en eierandel på 19,5 %. Resultatbidraget fra Samarbeidende Sparebanker AS er noe lavere i 2025 sammenlignet med 2024. Selv om mange selskaper som inngår i Gruppen leverte bedre resultater i 2025 enn i 2024, var resultatet i 2024 preget av gevinst i forbindelse med Eika Forsikring sin inntreden i Fremtind samt reduksjon i bankens eierandel i Samarbeidende sparebanker AS.

Hovedtall fra felleskontrollert virksomhet

2025 (hele tusen kroner)	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Årsresultat
Samarbeidende Sparebanker AS	2 898 547	667	2 897 879	480 257
SpareBank 1 Samspar AS	86 722	55 884	30 838	3 581
2024 (hele tusen kroner)	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Årsresultat
Samarbeidende Sparebanker AS	2 443 503	712	2 442 791	688 174
SpareBank 1 Samspar AS	75 499	46 513	28 986	-

Investeringer i tilknyttet virksomhet

Investeringer i tilknyttede selskaper gjelder i sin helhet investering i Eie AS, og er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
-	-	Balanseført verdi per 01.01.	-	-
-	-	Implementeringseffekt IFRS 17 og IFRS 9	-	-
-	77 131	Tilgang/avgang	77 131	-
-	-	Emisjon	-	-
-	-	Endring mer/mindreverdi	-	-
-	-	Resultatandel	3 376	-
-	-	Utbetalt utbytte	-5 100	-
-	-	Egenkapitalføringer	-	-
-	77 131	Balanseført verdi per 31.12.	75 407	-

Inntekter fra investeringer i tilknyttet virksomhet

Morbank			Konsern	
2024	2025	(Hele tusen kroner)	2025	2024
-	-	Resultatandel fra Eie AS	3 376	-
-	5 100	Utbytte fra Eie AS	-	-
-	5 100	Sum inntekt	3 376	-

Hovedtall fra tilknyttet selskap

2025 (hele tusen kroner)	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Årsresultat
Eie AS	125 450	40 537	84 913	67 635
2024 (hele tusen kroner)	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Årsresultat
Eie AS	-	-	-	-

Note 39 Vesentlige transaksjoner med nærstående

Med nærstående parter menes her felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper. Se note 38 for investeringer i eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede virksomheter. Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med disse virksomhetene siste 2 år utover det som går frem av note 38.

Bankens mellomværende med ansatte og tillitsvalgte vises i note 21.

Lån (Hele tusen kroner)	Datterselskap	
	2025	2024
Lån utestående pr 1.1.	10 606	10 513
Lån innvilget i perioden	-	93
Tilbakebetaling	10 606	0
Utestående lån per 31.12.	0	10 606
Innskudd (Hele tusen kroner)		
Innskudd per 1.1.	28 920	21 648
Nye innskudd i perioden	7 494	8 604
Uttak	-1 164	-1 332
Innskudd per 31.12.	35 250	28 920
Rentekostnader	1 994	1 313
Renteinntekter	328	978
Andre driftskostnader	5 127	4 520
Alliansekostnader		

Alle lån til nærstående parter er bokført i morbanken, men pr. 31.12 2025 er det ingen datterselskap som har lån.

Note 40 Eierandelskapital og eierstruktur

Det var 2 egenkapitalsbevisiere per 31.12.2025	Antall	% av totalt antall egenkapitabevis
Sparebankstiftelsen Hallingdal	7 432 149	88,50 %
Sparebankstiftelsen Øystre Slidre	965 760	11,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	8 397 909	100,00 %

(Hele tusen kroner)	31.12.2025	31.12.2024
Eierandelskapital	839 791	839 791
Overkursfond	52 299	52 299
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1 154 351	1 056 617
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	2 046 441	1 948 706
Grunnfondskapital	210 125	198 703
Gavefond	26 412	30 782
Kompensasjonsfond	1 176	1 177
B. Sum samfunnseid kapital	237 713	230 663
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster	2 284 154	2 179 369
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	89,59 %	89,42 %

Note 41 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler fører til at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "varige driftsmidler", mens leieforpliktelsen er presentert som "øvrig gjeld". SpareBank 1 Hallingdal Valdres har benyttet seg av fritak som finnes for kortsiktige leieavtaler (under 12 måneder) og leieavtaler med lav verdi.

Balanse	31.12.2025	31.12.2024
Leieforpliktelser	56 783	65 044
Bruksrett	65 916	74 365

Resultat	31.12.2025	31.12.2024
Avskrivninger leieavtaler	10 103	9 799
Rentekostnader	976	685
Kostnader IFRS 16	11 079	10 484
Endring driftskostnader	10 830	10 321
Endringer i resultat før skatt	249	163

Note 42 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning etter balansedagen som påvirker konsernets årsregnskap for 2025.

Banken har gjennomført en rettet emisjon på 50 mill. kroner mot eierne. Emisjonen hadde innbetaling i januar 2026 og vil inngå i bankens egenkapital ved rapportering per 1. kvartal 2026.



3.7 Erklæring fra styret og administrerende direktør

(Jf. lov om verdipapirhandel § 5-5)

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt årsregnskapet og årsberetningen for SpareBank 1 Hallingdal Valdres og konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres for kalenderåret 2025 og per 31.12.25.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2025 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2025 og 31. desember 2025.

Årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

Hallingdal, 31. desember 2025 / 17. mars 2026
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Elektronisk signert

Kristin Ourom
styreleder

Morten Mastrup
nestleder

Hilde Tveiten Døvre

Tore Østlund

Jan Egil Halbjørhus

Irene Løken Lystrup

Kristin Bakke Haugen

Lars Sandåker

Knut Oscar Fleten
adm. direktør

3.8 Uavhengig revisors beretning 2025



Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221
NO-0103 Oslo
Norway

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til forstanderskapet i SpareBank 1 Hallingdal Valdres

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Hallingdal Valdres som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, 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 selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for SpareBank 1 Hallingdal Valdres før år 2000, og har vært revisor i selskapet sammenhengende i en periode på mer enn 20 år.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 262

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Penneo Dokumentnøkkel: OHYS-0VPM0-A01FP-P8YE2-SBCC1-CHUW0



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. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>SpareBank 1 Hallingdal Valdres sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktet til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>SpareBank 1 Hallingdal Valdres har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for den overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangskontroller. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra SpareBank 1 Hallingdal Valdres tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for SpareBank 1 Hallingdal Valdres sin finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3000-rapport) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Penneo Dokumentnøkkel: OHYIS-0VPMID-A01FP-P8YE2-58CCL-CHUW0



Nedskrivninger for forventet tap på utlån i bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>SpareBank 1 Hallingdal Valdres har utlån til bedriftsmarkedet, se note 3, 8 og 11 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>SpareBank 1 Hallingdal Valdres har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen. SpareBank 1 Hallingdal Valdres benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>SpareBank 1 Hallingdal Valdres har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra SpareBank 1 Hallingdal Valdres sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 9.</p>

Penneo Dokumentnøkkel: OHYIS-0VPMID-A01FP-P8YE2-SBCCL-CHUW0

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

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 internkontroll 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 og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i 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 internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.



Uavhengig revisors beretning
SpareBank 1 Hallingdal Valdres

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om 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.

Oslo, 20. mars 2026
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: OHYIS-0VPMID-A01FP-P8YE2-SBCCL-CHUW0



Geilo • Ål • Gol • Nesbyen • Flå • Hemsedal

Fagernes • Heggenes • Beitostølen

Oslo • Bergen