

Risiko- og kapitalstyring 2025

Redegjørelse i henhold til Pilar 3



Dette er et interaktivt dokument.
Naviger i rapporten ved å klikke på
menyen nedenfor, eller gå fra side til side
ved å bruke piltastene på tastaturet ditt.

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring
- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

● ○ ○

Konserndirektør risikostyring sin oppsummering av året

Det første hele kalenderåret som SpareBank 1 Sør-Norge ASA er tilbakelagt, og med den vellykkede tekniske fusjonen gjennomført i oktober 2025, er konsernet nå samlet på én felles teknologisk plattform. Dette har lagt et viktig fundament for videre effektivisering, bedre styring og økt operasjonell robusthet.

I 2025 har den geopolitiske risikoen forblitt høy, preget av vedvarende spenninger mellom stormakter, væpnede konflikter, økte tollsatser og betydelig makroøkonomisk usikkerhet. Denne utviklingen har bidratt til økt volatilitet i finansmarkedene og skjerpet kravene til solid risikostyring og kapitalplanlegging.

Konsernet har i løpet av året videreutviklet omfattende stresscenarier som omfatter både krig i Europa og økte tollsatser og handelskonflikter, for å belyse både dybden og bredden i situasjoner med høy usikkerhet. De finansielle stresstestene er utviklet for å identifisere potensielle sårbarheter på et tidlig tidspunkt, slik at risikoreduserende tiltak kan iverksettes raskt ved behov. Det er også gjennomført omfattende operasjonelle stresstester med sikte på å sikre stabil og forsvarlig drift ved alvorlige hendelser. I løpet av 2025 er flere forbedringstiltak implementert for ytterligere å styrke konsernets samlede robusthet.

Den globale økonomiske utviklingen i 2025 har vært preget av moderat vekst. Geopolitiske spenninger og usikkerhet har påvirket finansmarkedene og bidratt til økt volatilitet. Inflasjonen har avtatt fra tidligere høye nivåer, og styringsrentene har gradvis blitt redusert i flere land. I Norge har renteøkningene de siste årene bidratt til å dempe etterspørselen og prisveksten. Inflasjonen er fortsatt over målet, og den underliggende prisveksten har over tid ligget nær 3 prosent. Samtidig har arbeidsledigheten økt noe, og kapasitetsutnyttingen i økonomien har avtatt til et nivå som vurderes som tilnærmet normalt. I løpet av 2025 ble styringsrenten redusert fra 4,5 prosent til 4,0 prosent.

Boligmarkedet har stabilisert seg etter flere år med sterk prisvekst, men med betydelige geografiske forskjeller. Næringslivet har opplevd økte kostnader, mens eksportrettede virksomheter har hatt fordel av en svakere kronekurs. Konsernets konjunkturbarometer, som dekker om lag 66 prosent av landets bedrifter, viser at bedriftene samlet sett fortsatt forventer god vekst, økt sysselsetting og forbedret lønnsomhet i store deler av konsernets markedsområde de neste 12 månedene. Samtidig pekes det på at usikkerhet knyttet til amerikansk politikk, handelstoll og geopolitisk utvikling kan legge en demper på forventningene. Det fremheves også at situasjonen fortsatt er krevende innen bygg og anleggsnæringen, og at investeringsnivået generelt er lavt.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring
- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- Med virkning fra 31. desember 2025 reduserte Finanstilsynet konsernets
- foretaksspesifikke kapitalkrav (Pilar 2) fra 2,4 prosent (inkludert midlertidig påslag på 0,5 prosent) til 1,4 prosent, samtidig som kapitalkravsmarginen ble
- redusert fra 1,25 prosent til 1,00 prosent. Reduksjonen reflekterer blant annet økt bransje- og geografisk diversifisering, solid risikostyring og forbedret kvalitet i kredittporteføljene.

I august 2025 mottok konsernet IRB-tillatelse fra Finanstilsynet for tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge sin boliglåns- og bedriftsmarkedsportefølje. Tillatelsen ble gitt på samme vilkår som for tidligere SpareBank 1 SR Bank, basert på solid risikostyring og høy kredittkvalitet. Konsernet mottok i tillegg IRB-tillatelse for leasingporteføljen i bedriftsmarkedet. Begge tillatelsene har styrket konsernets samlede konkurransekraft.

I april 2025 ble EUs kapitalkravsforordning CRR3 implementert. Forordningen innebærer innføring av et nytt kapitalkravsgulv for IRB banker, hvor kapitalkravet minst skal utgjøre 72,5 prosent av kravet etter standardmetode. Gulvet fases gradvis inn fra 50 prosent i 2025 til full innfasing i 2030. Beregninger viser at kapitalkravsgulvet ikke forventes å bli bindende for SpareBank 1 Sør-Norge etter full innfasing.

Finansdepartementet besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, i tråd med anbefaling fra Finanstilsynet, med virkning fra 1. juli 2025. Gulvet for næringseiendomsloan ble videreført uendret på 35 prosent. Konsernet vurderer ulike tilpasningstiltak for å håndtere det nye gulvnivået.

Konsernet implementerte i fjerde kvartal 2025 nye og forbedrede IRB-modeller for bedriftsmarkedet. Modellene forventes over tid å bidra til ytterligere styrking av kvaliteten i kredittgivningen.

SpareBank 1 Sør-Norge har i 2025 hatt et håndterbart risikobilde på IKT-området, til tross for høy endringstakt og økt kompleksitet. Gjennomført teknisk fusjon og modernisering av plattformer har medført økt belastning på organisasjonen, uten at det har oppstått vesentlige sikkerhetshendelser eller alvorlig driftsavvik. Nye regulatoriske krav, særlig knyttet til DORA, stiller strengere forventninger til styring, kontroll og digital motstandsdyktighet, og har krevd betydelig oppmerksomhet i 2025.

Uroligheten i verden medfører et vedvarende forhøyet trusselnivå for hybridkrigføring, herunder cyberangrep og sabotasje på fysisk IKT-infrastruktur. Til tross for dette har konsernet heller ikke i 2025 opplevd alvorlige sikkerhetshendelser. Introduksjonen av mer avansert og tilgjengelig kunstig intelligens medfører nye trusler som krever behov for gode sikkerhetsprosesser for å styre risikoen. Konsernet overvåker trusselbildet og arbeider med å forbedre deteksjon og håndtering av sikkerhets- og IKT-hendelser, styrke etterlevelse av nye regulatoriske krav og sikre tilstrekkelig teknologi og ressurser for effektiv drift. Det er etablert målrettede tiltak som gjør SpareBank 1 Sør-Norge godt posisjonert til å håndtere de økte risikoene og sikre stabil og sikker drift.

Styring av operasjonell risiko i konsernet er ikke vesentlig endret selv om trusselbildet er skjerpet. Dette er mulig fordi konsernet benytter en systematisk og statistisk prosess for å identifisere og kvantifisere potensielle operasjonelle risikoer, og løpende vurderer og etablerer nødvendige risikoreduserende tiltak. Det er også gjennom fjoråret blitt oppbemannet i førstelinje knyttet til ansvar for operasjonell risiko.

Bærekraft og klimarisiko har vært en viktig del av risikobildet. Selv om EU har forenklet enkelte rapporteringskrav, har forventningene til konsernets rolle i den grønne omstillingen økt. SpareBank 1 Sør Norge har integrert klimarisiko i kredittprosesser og kapitalplanlegging, og risikostyringsfunksjonen har hatt en



Konserndirektør risikostyring sin oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- sentral rolle i å sikre en balansert tilnærming mellom bærekraftig utvikling og
- forsvarlig risikohåndtering.
-

I 2025 har SpareBank 1 Sør-Norge hatt et tydelig fokus på videreutvikling av risikostyringsfunksjonen og styrking av arbeidet med etterlevelse av regulatoriske krav. Makroøkonomisk usikkerhet og økt digitalisering har samtidig stilt høyere krav til robusthet og fleksibilitet. Erfaringene fra året viser at risikostyring er en strategisk ressurs som bidrar til konsernets langsiktige stabilitet, konkurransekraft og kundetillit. Gjennom omfattende scenarioanalyser, stresstester og en sterk risikokultur står konsernet godt rustet til å møte fremtidige nasjonale og globale utfordringer. Fremover vil konsernet fortsette å styrke kapitalstyringen, videreutvikle avanserte modeller for kredittrisiko og investere i digitale løsninger som kombinerer effektivitet og sikkerhet, samtidig som bærekraft integreres i alle deler av virksomheten.




Frode Bø
Frode Bø,
Konserndirektør
Risikostyring

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Styrets risikoerklæring

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

- Å ha en god risikokultur
- Å ha en tydelig kontroll- og styringsstruktur som fremmer uavhengighet
- Å ha en god forståelse og styring av risikoene som driver inntjening og tap
- Å unngå at enkelthendelser skader konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Å prise produkter og tjenester basert på underliggende risiko
- Å ha en effektiv kapitalanskaffelse- og anvendelse som gjenspeiler valgt risikoprofil

Styret i SpareBank 1 Sør-Norge er løpende orientert om konsernets risikoutvikling gjennom regelmessige rapporter og etablerte varslingsrutiner. Styret fastsetter årlig konsernets overordnede risikovilje i både normalkonjunktur og ved alvorlige økonomiske tilbakeslag. Dette inkluderer fastsettelse av måltall/rammer for lønnsomhet, største enkelttap, soliditet, likviditet, kredittkvalitet, finansiell rating og bærekraftrating. Konsernets faktiske og forventede risikoeksponering, sammenlignet med vedtatt risikovilje, følges kvartalsvis opp av risikoutvalget og styret. Scenarioanalyser og stresstester er sentrale verktøy i dette arbeidet, slik at konsernet er best mulig forberedt på alvorlige økonomiske tilbakeslag eller andre alvorlige hendelser.

Styret vurderer konsernets risikostyring som effektiv og godt tilpasset både risikovilje og forretningsstrategi. I løpet av 2025 har det ikke vært noen brudd på den overordnede vedtatte risikoviljen.

Styret fastsetter årlig konsernets risikovilje, i tillegg til andre relevante risikorammer for bl.a. kreditt-, markeds-, likviditets- og operasjonell risiko.

Kredittrisiko styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyring. Konsernets kredittstrategi omfatter overordnede strategiske rammer som sikrer en diversifisert portefølje og tilfredsstillende risikoprofil. Hovedfokus i kredittgivningen er kundens betjeningsevne, og svak eller manglende evne til å betjene lån kan ikke kompenseres med god sikkerhet. De strategiske rammene fastsetter krav og begrensninger for tapsprofil og porteføljekvalitet, med særlig fokus på konsentrasjonsrisiko relatert til store enkeltkunder og bransjer. For å unngå uønsket konsentrasjonsrisiko, setter rammene begrensninger på eksponering og risikoprofil på porteføljenivå, samt for ulike bransjer og enkeltkunder, i tillegg til reglene for store engasjementer. Spesifikke kredittfaglige føringer er utarbeidet for bransjer eller segmenter med særskilt risiko.

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser, men delegerer innen visse rammer kredittfullmaktene til konsernsjef, som igjen kan videre delegerer disse innenfor egne fullmakter. Det skal legges særlig vekt på at kundenes virksomhet er i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at virksomheten har et langsiktig perspektiv. Konsernets policy for bærekraft er reflektert i de generelle kredittfaglige føringene, herunder stilles det krav til at all finansiering skal tilfredsstillende konsernets retningslinjer knyttet til miljø, samfunn og eierstyring og selskapsledelse. Konsernet har også retningslinjer som understøtter konsernets policy for antihvitvasking (AML). Konsernet har IRB-tillatelse fra



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring
- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- Finanstilsynet og bruker kredittmodeller aktivt for risikoklassifisering, risikoprising,
- kapitalberegninger og porteføljestyring.
-
-

Likviditetsrisiko styres gjennom konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstyringen bygger på konservative rammer og gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. Det er konsernets treasuryavdeling som har ansvaret for likviditetsstyringen, og avdeling for risikostyring overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien. Konsernets utlån finansieres hovedsakelig med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Likviditetsrisikoen begrenses ved at verdipapirgjelden fordeles på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Markedsrisiko styres gjennom en markedsrisikostrategi som definerer konsernets risikovilje. Strategien, som vedtas årlig av styret, inneholder spesifikke risikorammer, rapporteringslinjer og fullmakter. Markedsrisiko i SpareBank 1 Sør-Norge relateres i all hovedsak til konsernets langsiktige investeringer i verdipapirer. I tillegg har konsernet en viss eksponering for markedsrisiko fra aktiviteter som understøtter ordinær innlåns- og utlånsvirksomhet. Konsernets eksponering for markedsrisiko er moderat og overvåkes gjennom konservative rammer basert på stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Operasjonell risiko styres gjennom risikostrategien som årlig fastsettes av styret, samt egen policy for operasjonell risiko. Strategien inneholder konsernets risikovilje, med rammer for tillatt risikoeksponering. Policyen gir styrende prinsipper og krav for identifisering, vurdering, håndtering, overvåking og rapportering av operasjonell risiko, med tilhørende fordeling av roller og ansvar. Konsernet har en dynamisk tilnærming til styring av operasjonell risiko og gjennomfører jevnlige analyser for å avdekke svakheter og nye eller endrede risikoer. Uønskede hendelser som inntreffer, registreres og følges opp systematisk for å hente ut læringseffekt og unngå gjentakelse, og styret mottar

kvartalsvis rapport med oversikt over registrerte hendelser. Videre gjennomgår alle vesentlige endringsinitiativer en standardisert risikovurderingsprosess for å unngå at endringene introduserer uønsket risiko. Risikoreduserende tiltak vurderes og implementeres løpende.

Klima- og miljøforhold som risikodrivere er en integrert del av konsernets risikostyringsprosesser. SpareBank 1 Sør-Norge identifiserer og vurderer klimarelaterte risikoer og muligheter som kan påvirke kunder, forretningsområder og drift. Konsernets utlånsportefølje gjennomgår årlige stresstester for å identifisere klimarisiko, med særlig fokus på bedriftsmarkedsporteføljen, inkludert landbruk. Konsernet benytter et felles SpareBank 1-risikorammeverk for vurdering av bærekraftrisiko (ESG-score), som brukes i forbindelse med kredittinnvilgelse og fornyelse av bedriftskunder med konsolidert eksponering over 10 millioner kroner. Rammeverket inneholder evalueringskriterier for flere spesifikke bransjer og inkluderer iboende risiko per bransje.

Compliancerisiko styres gjennom å praktisere konsernets rammeverk for compliance som fremkommer av konsernets policy for compliance. Denne policyen beskriver konsernets forpliktelser til å overholde gjeldende regulatoriske krav og hovedprinsippene for ansvar og organisering i forbindelse med etterlevelse av lover, forskrifter og interne retningslinjer. Konsernets rammeverk for håndtering av compliancerisiko er utformet for å forhindre at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av regelverket. Styret har fastsatt at konsernet skal ha en lav risikovilje for compliancerisiko, noe som innebærer at regelverk skal tolkes med en konservativ tilnærming. SpareBank 1 Sør-Norge legger stor vekt på å opprettholde en sterk etterlevelseskultur og integrere compliance i alle styrings- og beslutningsprosesser. Konsernets strategier, policyer, standarder og rutiner utgjør det styrende rammeverket som sikrer at både regulatoriske krav og konsernets egne krav etterleves.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- Eierrisiko** SpareBank 1 Sør-Norge er en del av SpareBank 1 Alliansen. Samarbeidet er organisert gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA med deres datterselskaper, i tillegg til flere andre direkte eide selskaper av SpareBank 1-bankene. SpareBank 1 Alliansen er en sentral del i SpareBank1 Sør-Norge sin langsiktige virksomhet. Konsernets styring av eierskapet i SpareBank 1 Alliansen er regulert av allianseavtaler, aksjonæravtaler og distributøravtaler. I tillegg eier banken andre selskap direkte og har flere heleide datterselskap. Eierrisikoen er definert i egen policy har som formål å sikre en helhetlig, risikobasert og profesjonell tilnærming til eierrisiko i konsernet. Eierrisiko vurderes som en særskilt risiko innen operasjonell og strategisk risiko, og behandles med samme systematikk som øvrige risikokategorier.

Nøkkeltall (Konsern)	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapitalavkastning	12,80 %	10,90 %
Egenkapitalavkastning justert for goodwill	13,80 %	11,70 %
Rating	Aa3	Aa3
Ren kjernekapitaldekning	17,57 %	18,01 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,30 %	7,67 %
MREL	37,20 %	39,20 %
Innskuddsdekning	55,20 %	50,40 %
LCR	182 %	189 %
NSFR	132 %	134 %
Netto nedskrivninger Personmarked i prosent av brutto utlån	0,05 %	0,10 %
Netto nedskrivninger Bedriftsmarked i prosent av brutto utlån	0,30 %	0,30 %
Andel Bedriftsmarked utlånsportefølje	33,80 %	34,90 %
Andel Personmarked utlånsportefølje	65,10 %	66,20 %



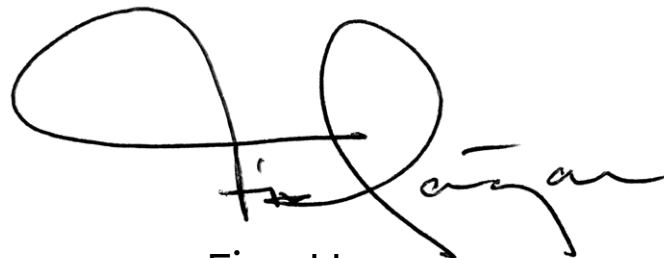
Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring
- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg



Stavanger, 12. mars 2026

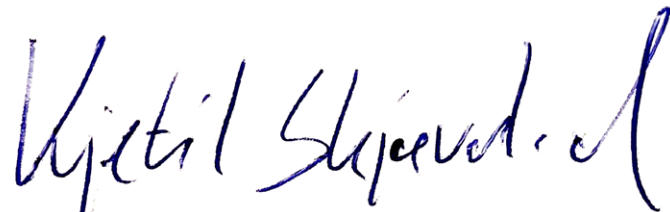

Finn Haugan
styreleder


Maria Tho


Trine Sæther Romuld

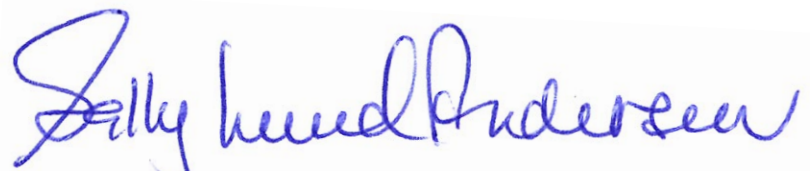

Heine Wang


Jan Skogseth


Kjetil Skjæveland


Camilla AC Tepfers


Hanne Myhre Gravdal


Sally Lund-Andersen


Eirik P. Elholm


Inge Reinertsen
Konsernsjef


Frode Bø
Konserndirektør Risikostyring

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

1. Om denne rapporten

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

Denne Pilar 3-rapporten gir en omfattende oversikt over konsernets praksis for risikostyring, risikomåling og kapitaldekning. Rapporten er utarbeidet i samsvar med gjeldende kapitaldekningsregelverk, og har som formål å gi markedet inngående innsikt i konsernets tilnærming til risiko- og kapitalstyring. Den oppfyller kravene til offentliggjøring av informasjon om risiko- og kapitalstyring og supplerer informasjonen som finnes i årsrapporten, kvartalsrapportene og Factbook.

Finansiell og strategisk merverdi skal skapes gjennom:

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

Rapporten publiseres årlig, mens informasjon om kapitaldekning og minimumskrav til ansvarlig kapital oppdateres kvartalsvis i separate vedlegg. For detaljer om konsernets godtgjørelsesordning henvises det til årsrapporten og den separate lederlønsrapporten.

For å sikre at finansforetak vurderer og håndterer risiko effektivt, samt at de er robuste mot økonomiske svingninger og sjokk, er de underlagt regulering av finansielle myndigheter. Kapitaldekningsregelverket bygger på tre pilarer, som utgjør fundamentet for reguleringen av finansforetak:

Pilar 1:

Kvantitative minimumskrav til ansvarlig kapital og beskrivelse av beregningsmetodene for risikovektet volum og hva som er tellende kapital.

Pilar 2:

Krav til risikostyring og internkontroll, herunder krav til interne prosesser for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov (ICAAP). Under Pilar 2 kan tilsynsmyndigheter stille krav til tilleggskapital, dersom de mener at øvrige kapitalkrav ikke godt nok fanger opp den underliggende risikoen i en institusjon.

Pilar 3:

Krav til rapportering og offentliggjøring av finansiell informasjon. Pilar 3 skal gjøre det mulig for markedet å vurdere finansinstitusjonens risiko- og kapitalstyring.

Styret i SpareBank 1 Sør-Norge gjennomgår rapporten før publisering. Pilar 3-rapporten er ikke gjenstand for ekstern revisjon.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

2. Styring og kontroll av risiko

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

Overordnet risikoeksponering

SpareBank 1 Sør-Norge eksponeres for ulike typer risiko:

Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld, eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Markedsrisiko: risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler, som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.

Operasjonell risiko: risikoen for tap av verdier som følge av; menneskelige feil, feil og mangler i systemer og prosesser, tilsiktede handlinger eller eksterne hendelser.

Klimarisiko: risikoen for økonomiske tap og finansiell ustabilitet som følge av de fysiske klimaendringene, og samfunnets respons på dem.

Eierrisiko: risikoen for at SpareBank 1 Sør-Norge blir påført negative resultat fra eierposter i strategisk eide selskap, eller at konsernet må tilføre ny egenkapital

til strategisk eide selskap. Et strategisk eid selskap defineres som selskaper hvor SpareBank 1 Sør-Norge har en vesentlig eierandel og innflytelse.

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

Pensjonsrisiko: risiko for økning i fremtidige pensjonsforpliktelser.
Regulatorisk risiko: usikkerhet om framtidige reguleringer.

Forretningsrisiko: risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer.

Omdømmerisiko: risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet. Det vil si hos kunder, motparter, aksjemarked og myndigheter.

Strategisk risiko: risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger.

Konsentrasjonsrisiko: risikoen for at det oppstår en opphopning av eksponering mot en enkelt kunde, bransje eller geografisk område.

Modellrisiko: risiko for tap, underestimering av kapitalbehov og/eller feilaktige beslutninger som følge av feil i utvikling, implementering, anvendelse eller overvåkning av modeller.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og
- risikojustert kapital for å kunne dekke uventede tap. Forventet tap beskriver det
- beløpet konsernet statistisk må forvente å tape i løpet av en 12-månedersperiode,
- mens risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger
- for å dekke den faktiske risikoen konsernet er eksponert mot. Ettersom det er
- umulig å gardere seg mot alle tap, har konsernet fastsatt at den risikojusterte
- kapitalen skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap.

Prosess for risiko- og kapitalstyring (ICAAP)

Formålet med Policy for risiko- og kapitalstyring er å gi føringer for konsernets overordnede holdninger og prinsipper til risiko- og kapitalstyring, og sikre at konsernet har en effektiv prosess for dette. Policyen skal videre sikre at det interne rammeverket tilfredsstiller lover, forskrifter og beste praksis for god risiko- og kapitalstyring.

Risiko- og kapitalvurderingsprosessen i SpareBank 1 Sør-Norge bygger på følgende prinsipper:

- Rammeverk for risiko- og kapitalstyring skal være dokumentert, og bygge på beste internasjonale praksis.
- Konsernet skal ha en kontroll- og styringsstruktur som fremmer forsvarlig og uavhengig styring og kontroll.
- Risiko- og kapitalstyringen skal være en integrert del av styrings- og beslutningsprosessen.
- Risiko- og kapitalstyringen skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.
- Konsernet skal ha en god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko- og kapitalstyring.
- Styret skal minimum årlig vedta konsernets ønskede risikoprofil.

- SpareBank 1 Sør-Norge skal ha en risikovilje som gir tilstrekkelig buffer i forhold til konsernets risikoevne, og der ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.
- Prosessen for risikoidentifikasjon skal gjennomføres jevnlig, være framoverskuende og dekke alle vesentlige risikoområder.
- Kvantifiseringen av risiko skal bygge på anerkjente metoder og være tilstrekkelig konservativ, slik at eventuelle modellsvakheter hensyntas på en god måte.
- Det skal gjennomføres grundige analyser av de identifiserte risikoene for å forstå risikoenes påvirkning på inntekter, kostnader og tap.
- På bakgrunn av risikoanalyser skal det etableres effektive kontroll- og styringstiltak for de enkelte risikoene. Sannsynlighetsreduserende tiltak skal prioriteres foran konsekvensreduserende tiltak.
- Konsernet skal minst årlig gjennomføre en finansiell framskrivning med varighet på minimum fem år. Den skal minimum dekke en forventet finansiell utvikling, samt en periode med et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Det alvorlige økonomiske tilbakeslaget skal være strengt, men realistisk.
- Avkastningen på regulatorisk kapital skal være et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen av SpareBank 1 Sør-Norge.
- Risikojustert avkastning skal være grunnlaget for fastsettelse av de kredittstrategiske rammene for Eksponering ved mislighold, EAD, i bankens interne markedsdivisjoner.
- Konsernet skal ha en oversiktlig og periodisk risikoppfølging og -rapportering.
- Konsernet skal i størst mulig grad prise aktiviteter og produkter i tråd med den underliggende risiko, for å sikre riktig risikotaking.
- Konsernet skal utarbeide robuste gjenopprettelsesplaner for å i best mulig grad kunne håndtere kritiske situasjoner hvis de skulle oppstå.
- Konsernet skal ha entydige og klare definisjoner av de ulike risikotypene.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess, er rammeverket basert på ulike elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer konsernet på. Hovedelementene er beskrevet i figuren under.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

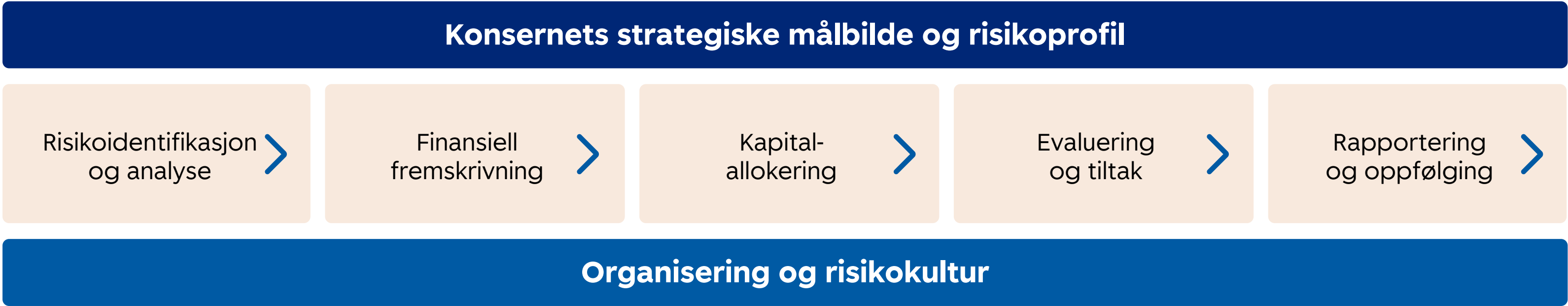
9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg



Hovedelementene i risiko-og kapitalvurderingsprosess



Konsernets strategiske målbilde

Rammeverket for styring og kontroll tar utgangspunkt i konsernets til enhver tid gjeldende strategiske målbilde.

Definering av risikoprofil

Styret skal minimum årlig vedta konsernets risikoprofil. SpareBank 1 Sør-Norge definerer sin risikoprofil gjennom å beregne konsernets risikoevne og deretter fastsette konsernets risikovilje. Risikoevne og -vilje defineres ut fra kriterier som lønnsomhet, rating, soliditet, likviditet og kredittkvalitet, og settes både for en normal konjunktursyklus og for et alvorlig økonomisk tilbakeslag.

Risikoevne beskriver den maksimale risikoeksponeringen som konsernet kan tåle, før det havner i en uønsket situasjon hvor det må vurderes aktuelle gjenopprettingstiltak.

Risikovilje beskriver maksimal ønsket risikoeksponering ut fra et inntjenings- og tapsperspektiv, gitt den definerte risikoevnen. Forskjellen mellom risikoevne og risikovilje uttrykker konsernets ønskede sikkerhetsbuffer.

Risikoidentifikasjon og analyse

Proessen for risikoidentifikasjon er framoverskuende og dekker alle vesentlige risikoområder. Det gjennomføres grundige analyser av risikoene som er identifisert, for å forstå risikoenes egenskaper og effekten av de etablerte kontroll- og styringstiltakene. For de områder hvor risikoen vurderes som for høy, skal det implementeres nye kontroll- og styringstiltak, eller foretas en vurdering av om aktiviteten skal legges ned.

Sannsynlighetsreduserende tiltak skal prioriteres foran konsekvensreduserende tiltak. For alle vesentlige deler av konsernets virksomhetsområder skal det foreligge en ajourholdt dokumentasjon over hvilke kontroll- og styringstiltak som er etablert, risikonivåer og henvisning til eventuelle instruksjer, fullmakter og arbeidsbeskrivelser. På bakgrunn av risikoanalysen, utarbeides det årlig en risikostrategi som fastsetter akseptabelt risikonivå og målsettinger om risikojustert avkastning.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styling og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Finansiell framskrivning og stresstesting

Det foretas ulike finansielle framskrivinger årlig:

- Finansiell framskrivning av forventet utvikling
- Finansiell framskrivning av alvorlige økonomisk tilbakeslag basert på ulike scenarioer, som inkluderer for eksempel:
 - Klima
 - Politisk ustabilitet
 - Oppbygning av finansielle bobler

Finansiell framskrivning av forventet utvikling

Den finansielle framskrivningen av forventet utvikling bygger på konsernets prognose for gjeldende periode. Prognosen gjenspeiler konsernets strategiske målbilde, forretningsplaner, krav til kapitaldekning og forventet utvikling i makrobildet for de neste årene. Formålet med framskrivningen er å belyse hvordan dette påvirker konsernets finansielle utvikling, målt i egenkapitalavkastning, fundingsituasjon og kapitaldekning.

Finansiell framskrivning av et økonomisk tilbakeslag i økonomien (stresstest)

Formålet med en finansiell framskrivning av et alvorlig økonomisk tilbakeslag er å:

- Vurdere den potensielle tapssituasjonen ut fra ulike konjunktursituasjoner
- Vurdere sårbarheten til porteføljer/aktiviteter
- Øke forståelsen av hvordan sjokk virker på konsernets lønnsomhet, likviditetssituasjon og kapitaldekning
- Vurdere den potensielle tapssituasjonen ut fra ulike strategiske muligheter
- Identifisere svakheter i konsernets risikostrategier og prosesser, som et hjelpemiddel for å utvikle risikoreduserende tiltak og planlegging av kriseberedskap

Framskrivningen har ofte en tidshorisont på 5 år, og dekker dermed inn en forventet konjunktursyklus. For å vurdere konsekvensene av økonomiske tilbakeslag for SpareBank 1 Sør-Norge, fokuserer konsernet i betydelig grad på

de områder av økonomien som påvirker den finansielle utviklingen. Dette er først og fremst utvikling i kredittetterspørsel, aksjemarkedet, rentemarkedet og utvikling i kredittrisiko. I tillegg til å ha konsekvenser for avkastningen på de underliggende eiendeler, vil et økonomisk tilbakeslag også ha konsekvenser for kundenes spareadferd.

Kapitalallokering

Risikojustert avkastning er et av de viktigste resultatmålene i SpareBank 1 Sør-Norge. Risikojustert avkastning tar utgangspunkt i beregningen av risikojustert kapital, som beskriver hvor mye kapital konsernet må holde for å kunne dekke et uventet tap innenfor ett år, med 99,9 prosent konfidensnivå. Dette innebærer at forretningsområdene tildeles kapital i henhold til den beregnede risikoen ved virksomheten. Det foretas en løpende oppfølging av kapitalavkastningen.

Evaluering og tiltak

De overnevnte finansielle framskrivningene gir administrasjonen og styret god risikoforståelse, slik at de riktige strategiske valg kan treffes, og samtidig sikre en tilfredsstillende risikoprofil. På bakgrunn av analysene utarbeider SpareBank 1 Sør-Norge kapitalplaner for å oppnå en langsiktig og effektiv kapitalstyring, og sikre at konsernet har en forsvarlig kapitaldekning ut fra risikoeksponering og strategisk målbilde. SpareBank 1 Sør-Norge har i tillegg utarbeidet beredskapsplaner for i størst mulig grad å kunne håndtere kriser hvis de likevel skulle oppstå. Beredskapsplanene til konsernet dekker:

- Kapitaldekning
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Rapportering og oppfølging

Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom periodiske risikorapporter til administrasjonen og styret. Overordnet risikoovervåking og -rapportering foretas av avdeling for risikostyring, som er



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- uavhengig av forretningsenhetene. Alle ledere er ansvarlige for den daglige
- risikostyringen innenfor sitt eget ansvarsområde, og de skal til enhver tid påse
- at risikoeksponeringen er innenfor de rammer som er besluttet av styret eller
- konsernsjef.
-

Risikorapportering til styret

Tabellen nedenfor viser de regelmessige rapportene om risiko og etterlevelse til styret.

Regelmessige rapporter om risiko og etterlevelse

Frekvens	Rapportering
Månedlig	Likviditet- og markedsrisiko: Månedsrapporten er andrelinjens vurdering av risikobildet innenfor likviditets- og markedsrisiko. Månedsrapporten gir en status på måltall med analyser og kommentarer.
Kvartalsvis	Risikorapport: Risikorapporten er andrelinjens vurdering av risikobildet. Risikorapporten gir en gjennomgang av risikosituasjon, med analyser og kommentarer.
Kvartalsvis	Compliancerapport: Compliance utarbeider en rapport på status og utvikling av etterlevelsessituasjonen. Rapporteringen er Compliance sin selvstendige vurdering, og skal gi et tydelig helhetsbilde av SpareBank 1 Sør-Norge sin etterlevelsesisirisiko.
Kvartalsvis	Uønskede hendelser: Kvartalsrapport uønskede hendelser gir en oversikt over utviklingen i registrerte uønskede hendelser, samt økonomisk konsekvens av disse. Vesentlige hendelser trekkes frem sammen med en beskrivelse av konsekvens og oppfølging.
Årlig	ICAAP-rapport: ICAAP-rapporten inneholder en detaljert beskrivelse av SpareBank 1 Sør-Norge sin prosess for egenevaluering av risiko- og kapitalsituasjon. SpareBank 1 Sør-Norge sin prosess for egenevaluering av likviditetssituasjonen ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Prosess) beskriver og vurderer likviditetssituasjonen for hele konsernet.
Årlig	Valideringsrapport: Valideringsansvarlig utarbeider en årlig valideringsrapport som danner grunnlag for styret i SpareBank 1 Sør-Norge til å ta stilling til om risikostyringssystemet (IRB-systemet) er godt integrert i organisasjonen, og om det beregner risikonivå og kapitalkrav på en betryggende måte.
Årlig	Gjenopprettingsplan: Gjenopprettingsplanen er en viktig del av SpareBank 1 Sør-Norge sin beredskap. En viktig del av gjenopprettingsplanen er en beskrivelse av ulike identifiserte tiltak som kan forbedre SpareBank 1 Sør-Norge sin kapitaldekning og likviditetssituasjon i en tenkt krise. Planen revideres årlig. Status på definerte gjenopprettingsindikatorer rapporteres til styret hvert kvartal.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styling og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

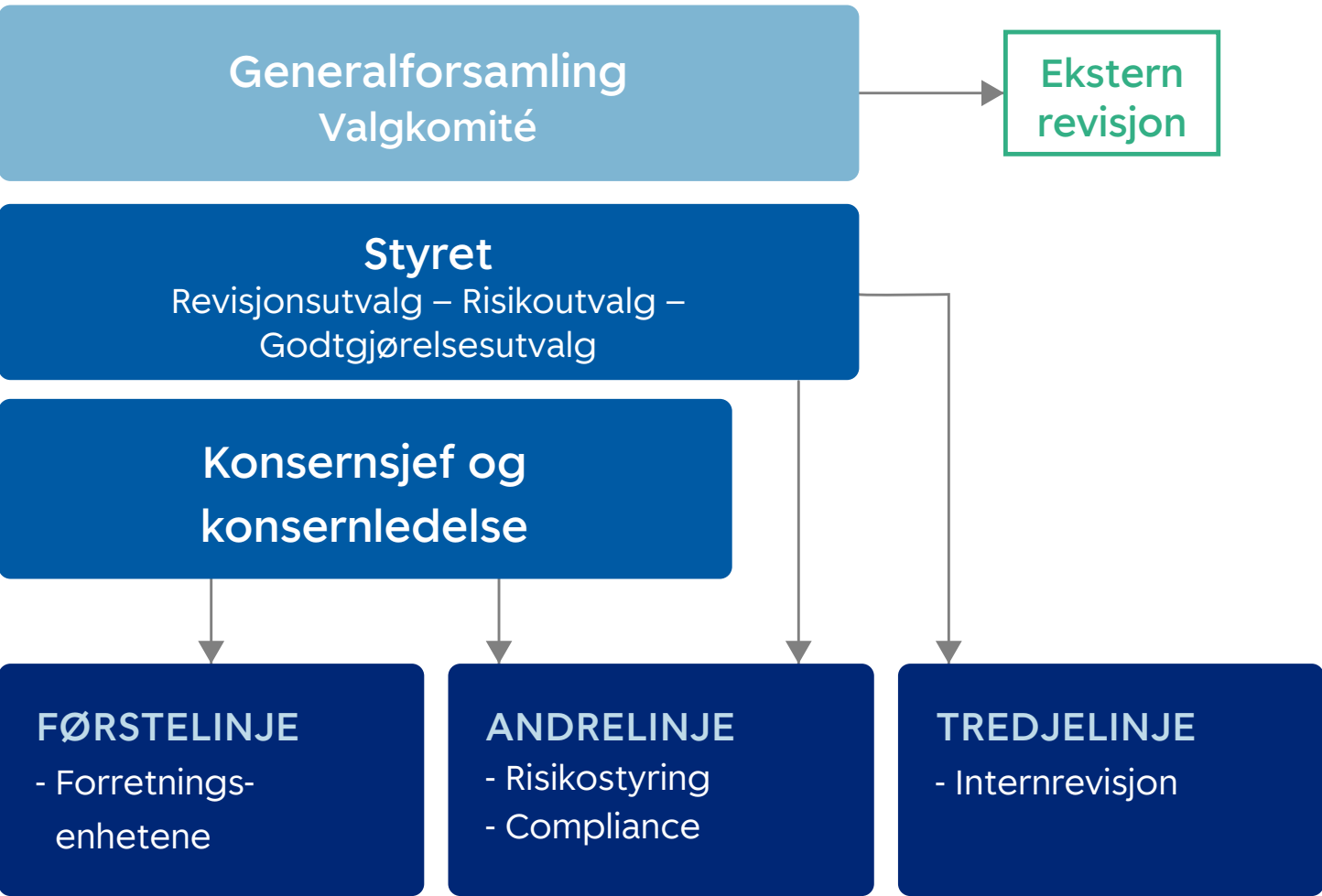
9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- -
 -
 -
 -
 -
- Roller og ansvar**
- SpareBank 1 Sør-Norge er opptatt av uavhengighet i styring og kontroll, og ansvaret er fordelt mellom ulike roller i organisasjonen. Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i konsernet. Konsernet legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll.

Styrende organer



Styret i SpareBank 1 Sør-Norge har ansvar for å godkjenne konsernets risikoprofil, rammeverk for risiko- og kapitalstyring, og sikre at konsernet er tilstrekkelig kapitalisert i henhold til regulatoriske krav og valgt risikoprofil. Styret skal videre sikre at konsernets risikoprofil og risikorammeverk for risiko- og kapitalstyring er tilstrekkelig kommunisert og implementert i konsernet, og at det følges opp med tilstrekkelig autoritet og ressurser.

Konsernsjef har ansvaret for den overordnede risikostyringen og er ansvarlig for at rammeverket for risiko- og kapitalstyring implementeres i konsernet. Konsernsjef har også ansvaret for at konsernet til enhver tid har en risikoeksponering som er innenfor konsernets valgte risikoprofil og i henhold til risikostrategiene.

Ledere av forretnings- og støtteområdene og ansatte har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. De skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er i henhold til rammeverket, og at risikoeksponeringen er innenfor gitte rammer.

Avdeling for risikostyring ledes av Konserndirektør Risikostyring, som rapporterer direkte til konsernsjefen. Avdelingen er organisert uavhengig av forretningsenhetene. Konserndirektør for risikostyring har mulighet til å rapportere direkte til styret hvis ekstraordinære situasjoner skulle tilsi det. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risiko- og kapitalstyring slik at det fungerer effektivt og etter hensikten. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging av risikoeksponeringen i henhold til risikovilje og risikostrategi. Avdelingen skal også utarbeide forslag til risikoprofil og risikostrategier som sikrer finansiell robusthet og en effektiv bruk av konsernets egenkapital. Avdelingen skal ha tilstrekkelig bredde og dybde i kompetanse og kapasitet.

Avdeling for compliance («compliancefunksjonen») ledes av Konserndirektør Compliance, som rapporterer direkte til konsernsjefen. Avdelingen er organisert uavhengig av forretningsenhetene og har ansvar for videreutvikling av konsernets rammeverk for håndtering av compliancerisiko. Compliancefunksjonen skal være en effektiv, uavhengig og objektiv kontroll- og rådgivningsfunksjon som arbeider systematisk og risikobasert med å identifisere, følge opp og rapportere på utviklingen av konsernets compliancerisiko til styret og ledelsen. Konserndirektør Compliance skal også kunne kommunisere direkte med styret dersom det



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- avdekkes forhold som er, eller kan være i strid med konsernets compliance policy. Compliancefunksjonen har ansvar for å overvåke regulatoriske krav, identifisere, vurdere og overvåke vesentlige etterlevelsrisikoer, utarbeide risikobaserte aktivitetsplaner for overvåking og kontroll samt foreslå og evaluere forbedringstiltak. Funksjonen skal også bistå i rådgivning og opplæring i regulatoriske krav og være involvert i konsernets prosess for evaluering av nye, eller vesentlige endringer i eksisterende prosesser, produkter og tjenester.
-
-
-
-
-

Internrevisjonen har ansvaret for å systematisk evaluere og gjennomgå effektiviteten og hensiktsmessigheten av konsernets kontroll- og styringsstruktur, rammeverk for risiko- og kapitalstyring, internkontroll og compliance. Internrevisjonen er risikobasert og evaluerer på rullerende basis både rammeverkene for nevnte emner, og etterlevelsen av disse. Internrevisjonen skal være uavhengig og ha tilstrekkelig kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret.

Komiteer og utvalg

Styrets risikoutvalg skal overordnet følge opp konsernets risikoeksponering, og rammeverk for risiko- og kapitalstyring. Risikoutvalget har myndighet til å undersøke alle aktiviteter og forhold knyttet til konsernets samlede risiko, og kan innhente opplysninger fra enhver ansatt. Alle konsernets ansatte og tillitsvalgte skal gi de opplysninger og den bistand som risikoutvalget måtte be om. Risikoutvalget kan iverksette de undersøkelser det finner nødvendig for å dekke sine oppgaver, herunder innhente eksterne råd og bistand.

Risikoutvalget svarer overfor styret i SpareBank 1 Sør-Norge for gjennomføringen av sine oppgaver. Det enkelte medlem har ikke noe spesielt eksternt ansvar i sin rolle som medlem av risikoutvalget. Styrets ansvar og det enkelte styremedlems ansvar reduseres ikke som følge av risikoutvalget. Risikoutvalget avholdt syv møter i løpet av 2025.

Balansekomiteen er et rådgivende organ i forhold til operativ styring av konsernets balanse innenfor de rammer som er fastsatt av styret. Hovedfokuset til balansekomiteen skal være overvåking og kontroll av de faktorer som direkte og/eller indirekte påvirker bankens finansieringsevne.

Kredittutvalgene har ansvaret for å avgi en uavhengig innstilling til fullmaktshaver. Kredittutvalgene gjør en vurdering av låne- og kredittsøknadene i henhold til gjeldende kredittstrategi, kredittpolitikk, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner.

Risikokultur

Med risikokultur menes verdier og holdninger som kommer til uttrykk gjennom risikobevissthet, handlinger og evne til organisatorisk læring. En god risikokultur utgjør grunnmuren i god risikostyring og er en forutsetning for å få fullt utbytte av policyer, rutiner og modeller.

I samarbeid med Universitetet i Stavanger har SpareBank 1 Sør-Norge utviklet et rammeverk som benyttes til å gjennomføre jevnlige konsernomfattende evalueringer av risikokultur. Undersøkelsen gjennomføres annethvert år og ble sist gjennomført i 2023 (SpareBank 1 SR-Bank) og 2024 (SpareBank 1 Sørøst-Norge). Resultatene viser at risikokulturen i organisasjonen er god. Resultatene fra målingene gir gode diskusjoner i konsernet, økt bevissthet og innsikt i temaer som vanligvis ikke diskuteres like direkte. Det at det gjennomføres slike målinger vurderes derfor i seg selv å utgjøre et viktig bidrag til en god risikokultur. Ny undersøkelse er påbegynt og vil gjennomføres i begynnelsen av 2026.

3. Kapitalstyring

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

SpareBank 1 Sør-Norge har styrket kapitaldekningen betydelig gjennom de siste årene.

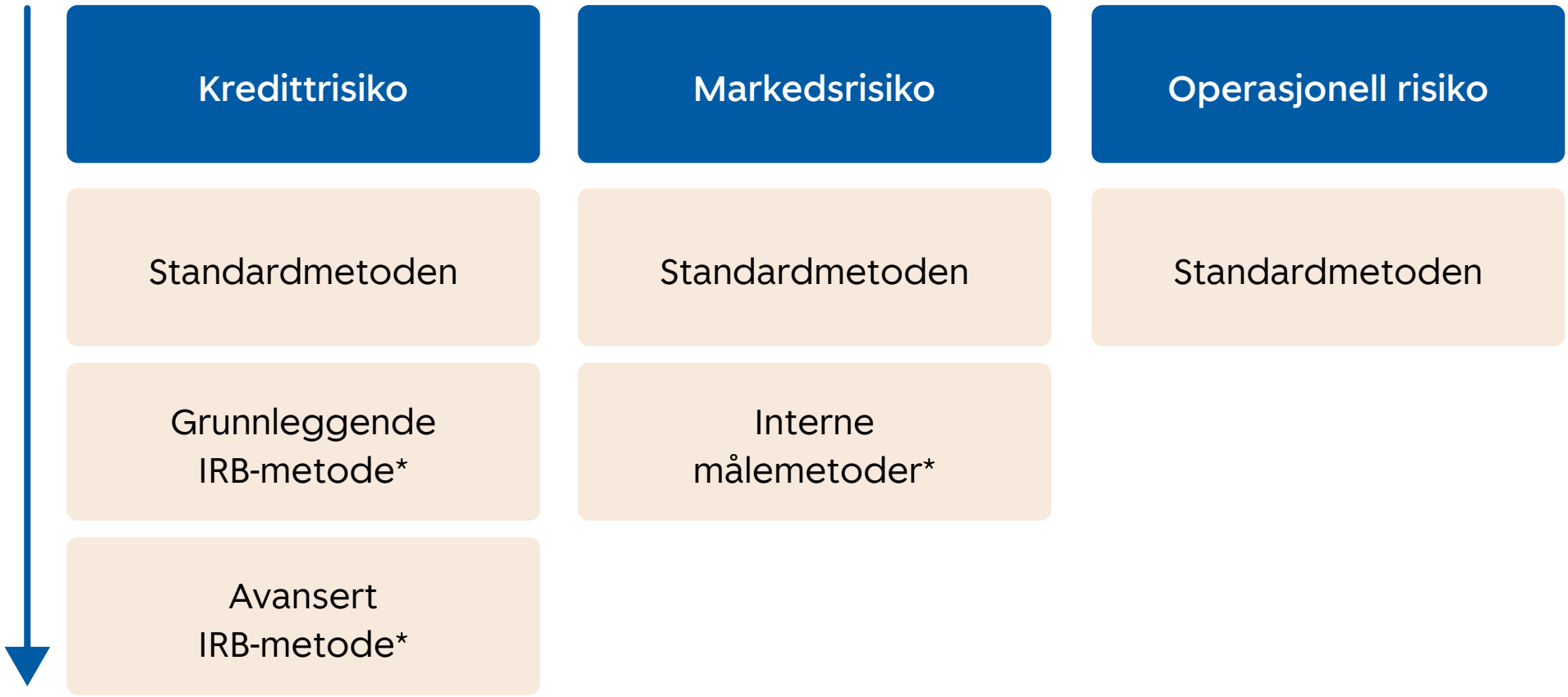
Ansvarlig kapital

I henhold til allmennaksjeloven skal alle selskaper til enhver tid ha egenkapital og en likviditet som er forsvarlig ut fra risikoen og omfanget av virksomheten i selskapet. Kapitaldekningsregelverket definerer i pilar 1 minimumskravet til ansvarlig kapital for følgende risikotyper: kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Det er i prinsippet to ulike tilnærminger for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsregelverket. Den ene tilnærmingen er basert på sjablongregler, mens den andre er basert på bruk av interne modeller. Ved bruk av interne modeller er det regulatoriske minimumskravet til kapital basert på bankenes interne risikovurderinger. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad samsvarer med risikoen i de underliggende porteføljer eller aktiviteter.

De ulike metodene for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital i pilar 1 er vist i figuren til høyre.

Metoder for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital



* Metodene krever tillatelse av Finanstilsynet

SpareBank 1 Sør-Norge benytter standardmetoden (for kredittrisiko) for beregning av kapitalkrav for markedsrisiko og standardmetoden for operasjonell risiko. Ved beregning av nødvendig krav til kapital for kredittrisiko har SpareBank 1 Sør-Norge tillatelse til å bruke interne modeller i både personmarkedet (IRB-massemarked) og bedriftsmarkedet (avansert IRB-metode for foretak). Dette innebærer at risikoparameterne misligholdssannsynlighet (PD – Probability of Default), konverteringsfaktor (KF) til bruk for å fastsette eksponering ved mislighold (EAD - Exposure at Default) og tapsgrad ved mislighold (LGD - Loss Given Default) er beregnet ved hjelp av egne modeller.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- IRB-systemet
- IRB-systemet i SpareBank 1 Sør-Norge omfatter alle modeller, arbeids- og beslutningsprosesser, kontrollmekanismer, IT-systemer og interne retningslinjer og rutiner som benyttes i måling og styring av kredittrisiko. SpareBank 1 Sør-Norge sin målsetting med IRB-systemet er å danne grunnlag for god risikostyring og sikre tilfredsstillende kapitaldekning i forhold til risikoen som konsernet påtar seg. IRB-systemet griper inn i en betydelig del av konsernets virksomhet, og har bidratt til å heve kvaliteten på risikostyringen betydelig.

De interne målemetodene som benyttes ved den interne risikostyringen gjennomgås i kapittel for kredittrisiko. Regulatoriske beregninger av risikoeksponering og kapitalkrav beregnes med utgangspunkt i de samme systemer og modeller som benyttes ved den interne risikostyringen, men med enkelte forskjeller i modeller og modellparametere.

Tabellen til høyre viser hovedmetodene som SpareBank 1 Sør-Norge bruker ved beregning av minstekravene til ansvarlig kapital for henholdsvis kreditt-, markeds- og operasjonell risiko.

SpareBank 1 Sør-Norge sine metoder for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital

Risikotype	Portefølje	Regulatorisk metode
Kredittrisiko	Stater – morbank	Standardmetoden
	Institusjoner – morbank	Standardmetoden
	Borettslag, lag og foreninger – morbank	Standardmetoden
	Foretak – morbank	IRB-Avansert
	Massemarked – morbank	IRB-massemarked
	Leasing	IRB-Avansert
	Forbrukslån og billån	Standardmetoden
	SpareBank 1 Forvaltning AS – datterselskap	Standardmetoden
	Massemarked - SR-Boligkreditt AS	IRB-massemarked
	Massemarked - SpareBank 1 Boligkreditt AS	IRB-massemarked
	Foretak – SpareBank 1 Næringskreditt AS	Standardmetoden
	Foretak – BN Bank AS	IRB-Avansert
Markedsrisiko	Massemarked – BN Bank AS	IRB-massemarked
	Egenkapitalrisiko – morbank	Standardmetoden
	Gjeldsrisiko – morbank	Standardmetoden
	Valutarisiko- morbank	Standardmetoden
Operasjonell risiko	Døtre og andre deleide selskap	Standardmetoden
	SpareBank 1 Sør-Norge inklusive datterselskaper	Standardmetoden
	Andre deleide selskap	Standardmetoden



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg



Kombinerte bufferkrav

I Basel III ble det innført krav til kombinerte bufferkrav utover minimumskravet til ansvarlig kapital. Disse er bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, motsyklisk buffer og buffer for systemviktige finansinstitusjoner.

Bevaringsbuffer (2,5 prosent): Kravet til bevaringsbuffer på 2,5 prosent av bankens beregningsgrunnlag er konstant gjennom alle konjunkturer. Formålet med bevaringsbufferen er å sikre at bankene bygger kapital i høykonjunktur for å hindre at kapitalen faller under minimumskravet i perioder med lavkonjunktur.

Systemrisikobuffer (4,5 prosent): Systemrisiko kan defineres som en risiko for at finansiell ustabilitet gir forstyrrelser i tilbudet av finansielle tjenester av et omfang som kan gi betydelige negative virkninger på produksjon og sysselsetting. Finansdepartementet besluttet i august å holde systemrisikobufferkravet uendret på 4,5 prosent.

Motsyklisk buffer (0,0-2,5 prosent): I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. I desember besluttet Norges Bank å holde det motsykliske bufferkravet for banker uendret på 2,5 prosent.

Buffer for systemviktige institusjoner (1,0 -2,0 prosent): Kredittforetak som av norske myndigheter blir definert som systemviktige vil få tillagt et ekstra bufferkrav på to prosent. Institusjoner med en forvaltningskapital på minst 10 prosent av Fastlands-Norges BNP, eller en andel av utlånsmarkedet på minst fem prosent, defineres som systemviktig. SpareBank 1 Sør-Norge ASA er definert som en systemviktig finansinstitusjon med særskilt bufferkrav på 1 prosent.

Pilar 2-kravet (1,4 prosent): Pilar 2-kravet er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet. Finanstilsynet ga i 2025 konsernet et individuelt Pilar 2-krav på 1,4 prosent Pilar 2-kravet skal dekkes av 56,25 prosent ren kjernekapital. Finanstilsynet forventer i tillegg at konsernet har en kapitalkravsmargin på 1 prosent.

Faktisk kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning var 17,57 prosent, mens kapitaldekningen var 21,99 prosent per 31.12.2025. Dette er over kravet til ren kjernekapitaldekning på 16,71 prosent.

Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er en soliditetsindikator som supplerer de risikovektede minstekravene. Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3,0 prosent for SpareBank 1 Sør-Norge. Konsernet har ved utgangen av 2025 en uvektet kjernekapitalandel på 7,30 prosent, og er dermed godt over minimumskravet.

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

4. Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

Generelt om kredittrisiko

SpareBank 1 Sør-Norge har hovedsakelig kredittrisiko gjennom utlånsporteføljen i personmarkedet og bedriftsmarkedet. I tillegg har konsernet kredittrisiko gjennom likviditetsreserveporteføljen som i hovedsak skal bestå av obligasjoner og sertifikater med lav risiko som kvalifiserer for låneadgang i Norges Bank. Ved beskrivelse av kredittrisiko i dette avsnittet benyttes følgende begreper:

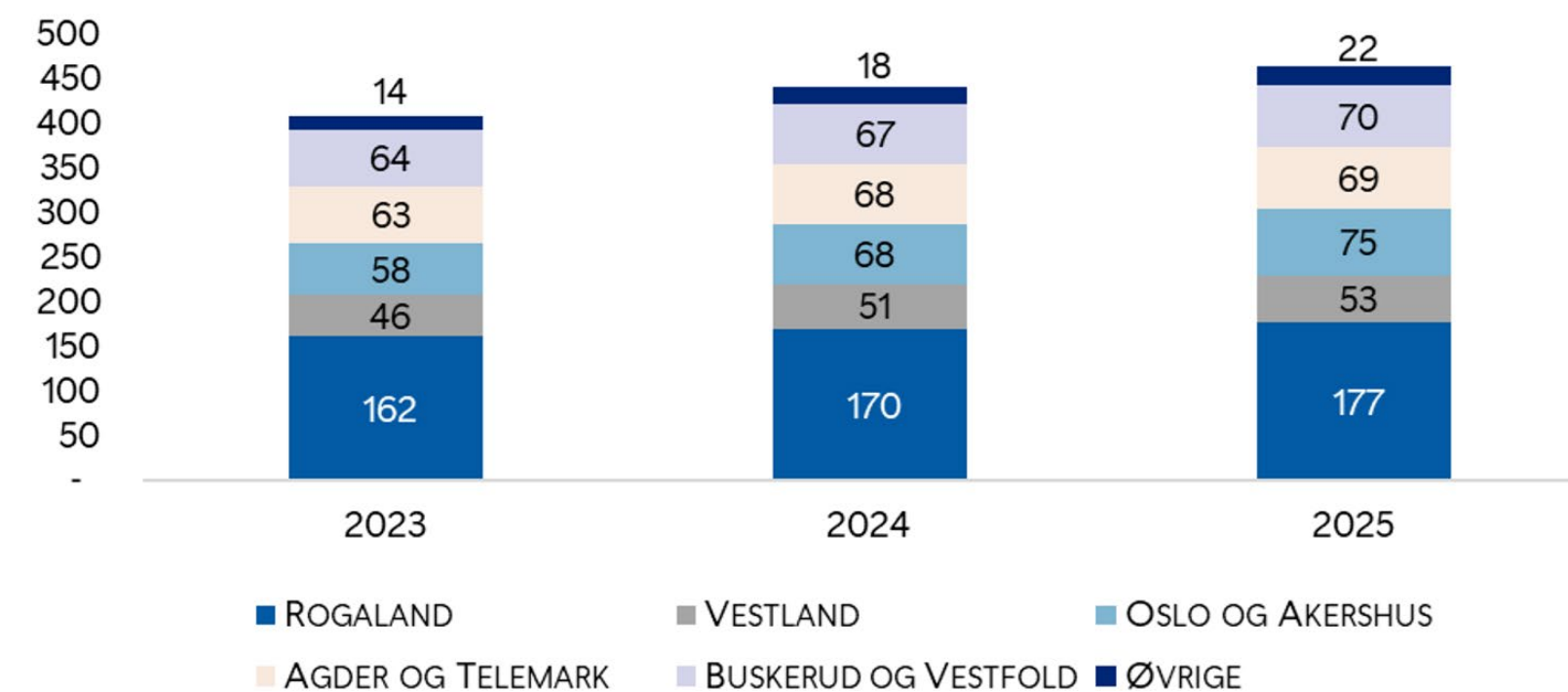
- Misligholdssannsynlighet (PD) – sannsynlighet for mislighold i løpet av en 12-måneders periode basert på langsiktig utfall¹.
- Eksponering ved mislighold (EAD) – en beregnet størrelse som inneholder faktisk eksponering og forventet eksponering på bevilgede, men ikke trukne rammer på misligholdstidspunktet.

Utvikling i kredittrisiko²

SpareBank 1 Sør-Norge har Sør-Norge som primært geografisk markedsområde, med størst tilstedeværelse på vestlandet. Figuren nedenfor viser eksponeringen fordelt på geografiske områder pr desember de tre siste årene for kunder i SpareBank 1 Sør-Norge (morbank), inkludert porteføljer overført til kredittforetak.

Eksponering (EAD) fordelt på geografisk markedsområde

MILLIARDER KRONER



Eksponering i Rogaland, utgjorde 177 mrd kroner pr 31.12.2025. Dette tilsvarer 38 prosent av total utlånseksponering. Utlånseksponeringen i SpareBank 1 Sør-Norge består av en godt diversifisert portefølje med både personkunder og bedriftskunder. Figuren under viser utviklingen i utlånsporteføljen i personmarkedet og bedriftsmarkedet de tre siste årene.

¹ Langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus med en varighet på 25 år.

² Alle tall fra 2023 er proforma/sammenslåtte tall fra SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 SR-Bank.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

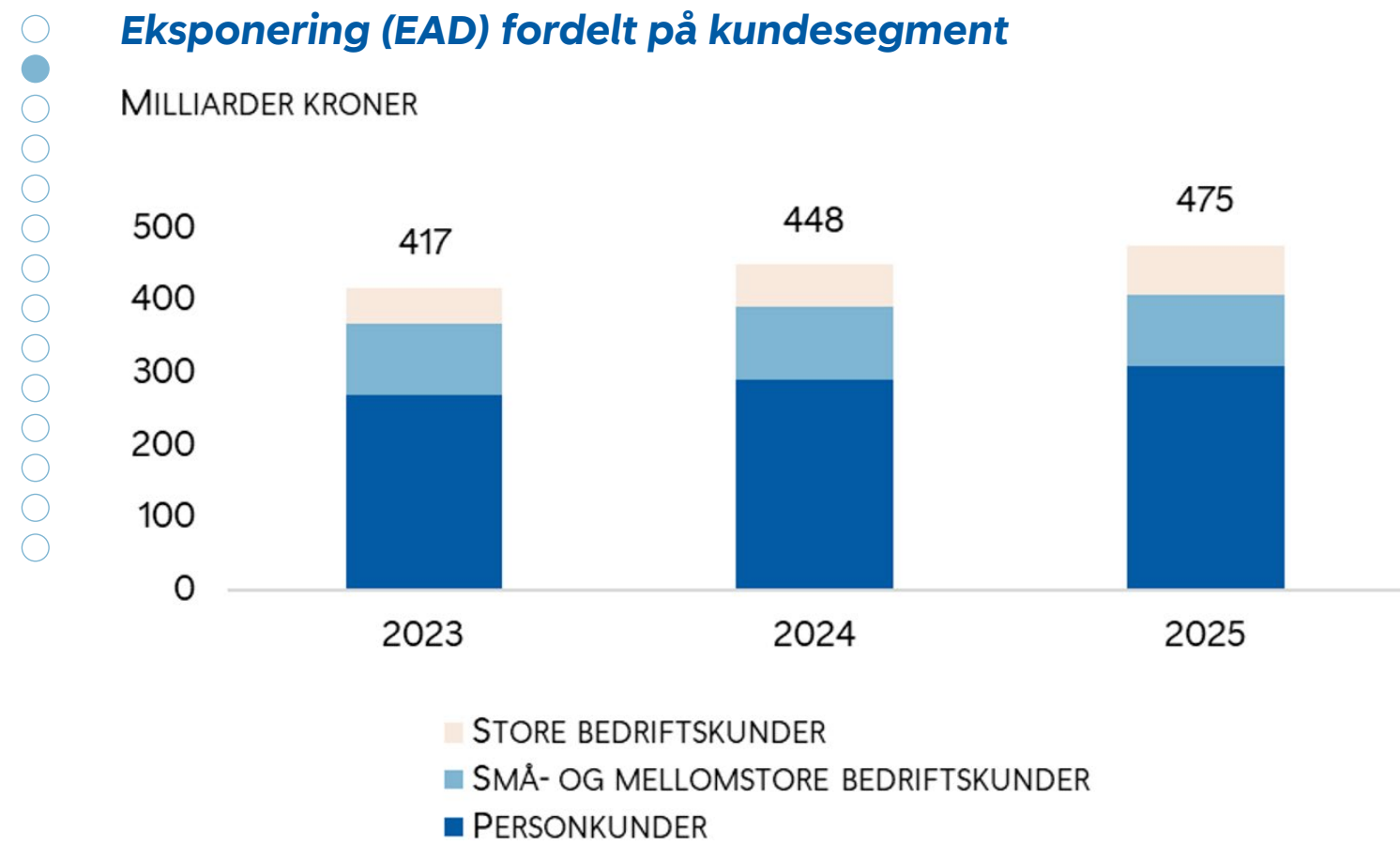
7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

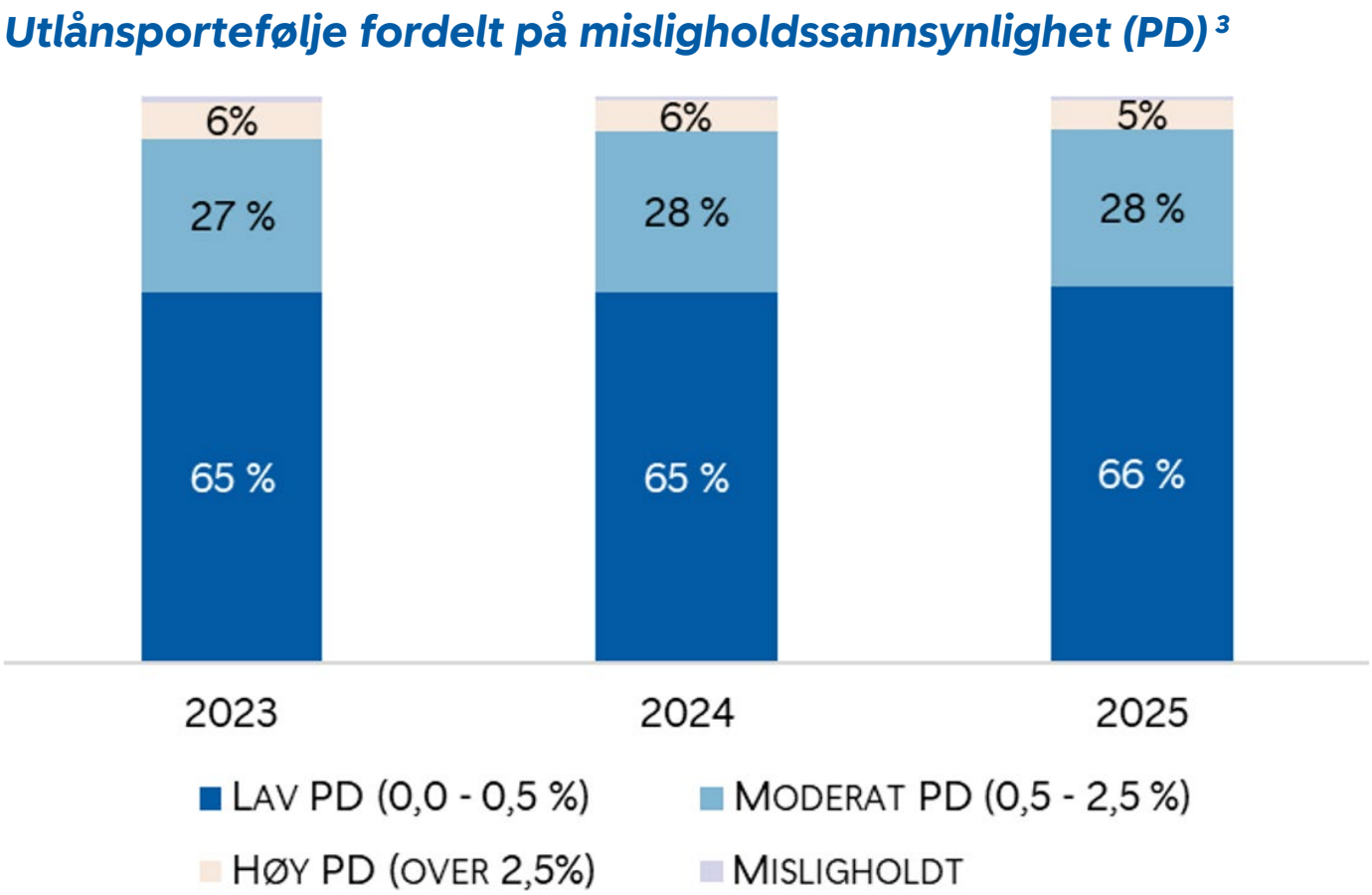
Vedlegg



Den største andelen av utlånseksponeringen i SpareBank 1 Sør-Norge er rettet mot personmarkeds kunder, og utlån i dette segmentet er i all hovedsak finansiering med pant i fast eiendom. Eksponering mot personkunder har økt fra 289 mrd kroner til 308 mrd kroner i 2025. 94 prosent av utlånseksponeringen i personmarkedet består av engasjementer som er mindre enn 10 mill kroner. Eksponeringen mot små- og mellomstore bedriftskunder er redusert fra 102 mrd kroner til 100 mrd kroner i 2025. Kreditteksponeringen mot store kunder har økt fra 57 mrd kroner til 68 mrd kroner i løpet av 2025. Store bedriftskunder defineres her som enkeltkunder med eksponering (EAD) større enn 250 millr kroner. Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres, og på hvilke vilkår, bidrar til å opprettholde en stabil og robust portefølje.

Andel utlånseksponering mot kunder med misligholdssannsynlighet (PD) lavere enn 0,5 prosent utgjør 66 prosent i 2025. Dette er kunder som risikoklassifiseres i misligholdsklasse A, B eller C. Andelen utlånseksponering med moderat PD var 28 prosent . Disse kundene risikoklassifiseres i misligholdsklasse D, E og F.

3 For personkunder er det ulike krav til langsiktig utfall for misligholdssannsynlighet (PD) internt og regulatorisk. Figuren viser utlånsporteføljen med interne PD-estimer.



SpareBank 1 Sør-Norge har et betydelig fokus på oppfølging av engasjementer med PD høyere enn 2,5 prosent. Pr desember 2025 er 5,1 prosent av utlånseksponeringen mot kunder med PD høyere enn 2,5 prosent. Disse kundene risikoklassifiseres i misligholdsklasse G, H og I. Eksponeringen mot misligholdte kunder utgjør 0,6 prosent av total utlånseksponering i bedriftsmarkedet og personmarkedet per desember 2025. Porteføljesammensetningen bygger på en klart definert strategi, der vekst og risikoprofil blant annet styres gjennom særskilte kredittstrategiske rammer for henholdsvis porteføljesammensetning og konsentrasjonsrisiko.

Figuren under viser utviklingen i belåningsgrad i personmarkedsporteføljen fra 2024 til 2025. Beregningen av belåningsgrad tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi, og er vist som totalfordelt belåningsgrad. Ved totalfordelt belåningsgrad tilordnes hele det aktuelle lånet ett og samme intervall.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

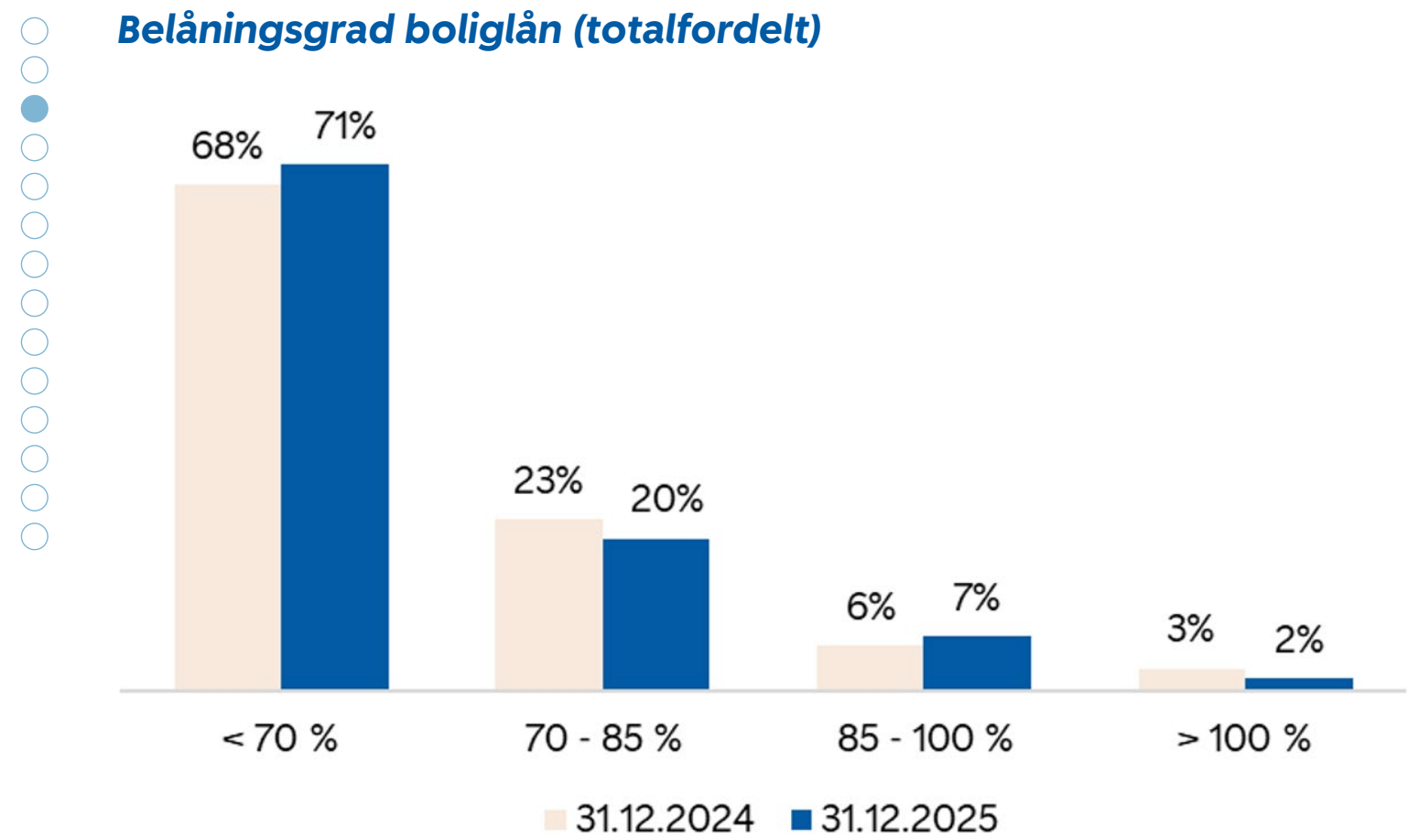
7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg



Styring og kontroll av kredittrisiko

Kredittrisiko styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyring. Styringen av kredittrisiko bygger på følgende hovedprinsipper:

- Konsernet skal være blant de ledende aktørene i Norge innenfor styring av kredittrisiko.
- Det skal legges særlig vekt på at kundenes virksomhet er i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at virksomheten har et langsiktig perspektiv.
- Hovedfokus i kredittgivningen skal være kundens betjeningsevne, og svak/ manglende betjeningsevne skal ikke kunne kompenseres med god sikkerhet.
- Risikoen som oppstår ved å konsentrere utlånsvirksomheten mot en enkelt kunde, bransje eller segment skal begrenses for å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernet sin finansielle stilling i alvorlig grad.

Kredittkultur

SpareBank 1 Sør-Norge er blant de ledende aktørene i Norge innenfor styring av kredittrisiko. Dette er oppnådd gjennom lokal kunnskap om kunden, og bruk av robuste kredittmodeller og kredittanalyser. Videre stilles det tydelige krav til medarbeidernes kompetanse og holdninger, der evnen til å erkjenne risiko og viljen til å ta lærdom av erfaring vektlegges. I kredittvurderingene legges det særlig vekt på at kundenes virksomhet er i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, at kundenes virksomhet har et langsiktig perspektiv, samt at kundene både har nødvendig betjeningsevne og robust egenkapital hensyntatt virksomhetens art. Kredittgivningen preges av tydelige ansvarsforhold, der samhandling skal sikre et best mulig beslutningsgrunnlag, men der selve kredittbeslutningen fattes individuelt.

Evnen til å etterleve egne retningslinjer, og på den måten unngå finansiering av engasjementer i strid med disse, tillegges betydelig vekt. Det er derfor stort fokus på kredittmedarbeidernes aktive bruk og etterlevelse av et rammeverk for styring av kredittrisiko som er i tråd med beste praksis på området. Etterlevelsen blir også særskilt fulgt opp av uavhengige representanter fra konsernet sitt risikostyringsmiljø, både gjennom løpende deltagelse i de ulike kredittutvalgene, og gjennom uavhengig rapportering fra arbeidet i kredittutvalgene.

Kredittstrategi

SpareBank 1 Sør-Norge har Sør-Norge som primært geografisk markedsområde. Den overordnede kredittstrategien fastsetter at konsernet skal ha en moderat risikoprofil, der ingen enkelthendelse skal kunne skade konsernet sin finansielle stilling i vesentlig grad. Konsernet sin kredittstrategi består av overordnede kredittstrategiske rammer, som skal sikre en diversifisert portefølje og en tilfredsstillende risikoprofil. Rammene setter grenser for misligholdssannsynlighet, forventet tap, risikojustert kapital og hvor stor andel av samlet utlånseksposering som kan være mot bedriftsmarkedet.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- SpareBank 1 Sør-Norge sine porteføljer som er eller vil bli overført til
- kredittforetak inkluderes i de ovennevnte kredittstrategiske rammene. For
- bedriftsmarkedet er det også spesifikke rammer for maksimal andel av kapital
- mot henholdsvis enkeltbransjer, gruppen av større kunder og kunder med høy
- risiko. Videre vedtas det rammer for beregnet maksimalt tap på enkeltkunder.
- En enkeltkunde inkluderer i denne sammenheng også engasjementer med to
- eller flere motparter, når bestemmende innflytelse eller økonomiske forbindelser
- mellom disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre
- betalingsvansker for den eller de andre.

Rammene skal sikre en diversifisert portefølje innenfor bedriftsmarkedet. De kredittstrategiske rammene fastsettes av styret, og eventuelle avvik fra disse skal derfor fremlegges styret for godkjenning. Avdeling for risikostyring rapporterer kvartalsvis utviklingen i de kredittstrategiske rammene til styret.

Kredittfaglige føringer

De kredittfaglige føringene fastsetter minimumskrav som gjelder for alle typer finansiering, unntatt for engasjementer innvilget som ledd i utøvelse av særskilte kredittsikringsfullmakter. I tillegg til de generelle kredittfaglige føringene, er det utarbeidet et sett av mer spesifikke kredittfaglige føringer knyttet til bransjer eller segmenter som kan innebære en særskilt risiko. De overordnede kredittfaglige føringene (absolutte krav) revideres minimum årlig og godkjennes av konsernsjef, med orientering til styret.

Kredittfullmaktsreglementet

Styret er ansvarlig for konsernet sine låne- og kredittinnvilgelser, men delegerer innen visse rammer kredittfullmaktene til konsernsjef, som innenfor egne fullmakter kan delegere disse videre. De delegerte kredittfullmaktene er knyttet opp mot et engasjements misligholdssannsynlighet. Fullmaktene er personlige. Det innebærer at kredittutvalgene ikke har beslutningsmyndighet, men innstiller til fullmaktshaver. Dersom innstilling fra kredittutvalg ikke foreligger, reduseres

fullmaktsgrensene med 50 prosent. Generelt er fullmaktene romslige dersom et engasjements misligholdssannsynlighet tilsier lav risiko, mens fullmaktene strammes inn progressivt med økende risiko. Kredittfullmaktsreglementet gjennomgås årlig, og endringer godkjennes av konsernsjef med orientering til styret. Dette gjelder imidlertid ikke endringer i konsernsjefs kredittfullmakter, da disse godkjennes av styret.

Kredittbehandlingsrutiner

Kredittbehandlingsrutinene regulerer i detalj alle forhold knyttet til konsernet sin kredittgivning og engasjementsoppfølging. Kredittgivnings-prosessen gir en nærmere beskrivelse av kunden og formålet med lånesøknaden, samt vurderinger av forhold rundt:

- Eiere og ledelse
- Finansieringsstruktur
- Overholdelse av kredittstrategi og kredittfaglige føringer
- Inntjening – hvorvidt kunden vil ha tilstrekkelig inntjening til å betjene løpende forpliktelser, renter og avdrag fremover
- Tæring – dersom inntjening svikter, hvor lenge og hvordan kan kunden dekke løpende forpliktelser, renter og avdrag
- Sikkerhetsobjekter og totalvurdering av risiko

Måling av kredittrisiko

Det foretas en løpende engasjements- og porteføljeovervåking av eksisterende engasjement. Kredittrisikoen følges overordnet opp ved bruk av konsernet sine porteføljestyringssystemer, systemer for tidlig varslings av sentrale utviklingstrekk («early warning») og systemer for overvåking av kvaliteten i selve kredittinnvilgelsesprosessen.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

-
-
-
-
-
-
-
-
-
-

Porteføljestyring

Konsernet sin risikoeksponering følges opp ved hjelp av et overordnet porteføljestyringssystem. Systemet inneholder en mengde informasjon om risikoen på både aggregert og detaljert nivå. Dette gjør det mulig med en effektiv overvåking og styring av risikoutviklingen i porteføljen. Det foretas en månedlig oppdatering av all porteføljeinformasjon inkludert oppdatering av kundenes misligholdssannsynlighet.

Utviklingen av risikoen i porteføljene følges opp med særlig vekt på utviklingen i risikoklassifisering (migrering), forventet tap, risikojustert kapital og risikojustert avkastning. Risikojustert kapital gjenspeiler den faktiske risikoeksponeringen bedre enn hva det tradisjonelle fokuset på utlånsvolum gjør.

Early Warning

Konsernet sitt system for early warning gir anledning til løpende oppfølging av sentrale risikodrivere på kundene, og fungerer som en viktig indikator for potensiell misligholdsutvikling. Hensikten er å fange opp sentrale utviklingstrekk på et tidligst mulig tidspunkt.

- Eksempel på slike risikodrivere er:
- Kortsiktig og gjentatte mislighold
 - Utvikling i rammeutnyttelse – både på kassekreditter, byggelån og fleksilån
 - Utvikling i antall avdragsutsettelse
 - Offisielle kunngjøringer

Kredittprosessovervåking

Konsernet sine systemer for overvåking av kredittinnvilgelsesprosessen gir mulighet for en løpende oppfølging av kredittkvaliteten og den risikojusterte avkastningen på nye engasjement. Systemet er godt egnet til sammenligning av kvalitet på tvers av avdelingene, og muliggjør tidlig handling hvis for eksempel enkeltavdelinger har en uønsket utvikling i den løpende kredittpraksisen.

Risikoklassifiseringssystemet

SpareBank 1 Sør-Norge har benyttet interne kredittmodeller siden 2007 for personmarkedet, og siden 2015 for bedriftsmarkedet (IRB avansert). Før 2015 hadde banken tillatelse til å benytte grunnleggende IRB-metode for foretak. Kompetansesenter for Kredittmodeller (KFK) utvikler kredittmodeller på vegne av bankene i SpareBank 1-alliansen. I tillegg har KFK etablert en separat og uavhengig avdeling for validering som bistår og støtter bankene i valideringsarbeidet. SpareBank 1 Sør-Norge har også etablert separate avdelinger innen Risikostyring med ansvar for henholdsvis modellutvikling og validering.

Konsernet benytter interne kredittmodeller for risikoklassifisering, risikoprising og porteføljestyring. Risikoklassifiseringssystemet baserer seg på hovedkomponentene som vist i tabellen nedenfor.

Risikoklassifiseringssystemet i SpareBank 1 Sør-Norge ASA

Risikoklassifisering	Kort beskrivelse
Misligholds-sannsynlighet (PD)	Kundene blir klassifisert i misligholdsklasser ut fra sannsynligheten for mislighold i løpet av en 12-måneders periode beregnet ut fra et langsiktig gjennomsnitt av misligholdsrater.
Eksponering ved mislighold (EAD)	Dette er en beregnet størrelse som angir konsernet sin eksponering mot kunden ved mislighold.
Tapsgrad ved mislighold (LGD)	Dette er en beregnet størrelse av hvor mye konsernet kan tape, dersom kunden misligholder sine forpliktelser.
Forventet tap (EL)	Dette er det beløpet man statistisk sett må forvente å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12-måneders periode, gitt normal konjunktursituasjon.



☐ ☒ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐

Risikojustert kapital (UL)	Risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital banken må sette av som en buffer for framtidig uventet tap.
Risikogruppe	Kunden får tildelt risikogruppe basert på engasjementets risikojusterte kapital.
Risikoprising	SpareBank 1 Sør-Norge ASA er opptatt av å prise risiko riktig, og har en prisingsmodell som hensyntar risikoen i engasjementet ved beregning av pris.

Sannsynlighet for mislighold – PD

Definitionen av den enkelte misligholdsklasse er vist i tabellen nedenfor.

Tabellen viser også sammenhengen mellom klassifisering i de største eksterne ratingbyråene, og klassifiseringen som benyttes i SpareBank 1 Sør-Norge.

Kundene blir klassifisert i misligholdsklasser ut fra sannsynligheten for mislighold i løpet av en 12-måneders periode, basert på et langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus⁴.

Misligholdssannsynlighet beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall knyttet til inntjening og tæring, samt på grunnlag av ikke-finansielle kriterier som atferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni misligholdsklasser (A-I). I tillegg har konsernet to misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement. SpareBank 1 Sør-Norge vektlegger en stabil og forutsigbar kredittgivning og kapitalisering over tid.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet er det i hovedsak to ulike tilnærminger som kan benyttes; Point in Time (PIT) og Through the Cycle (TTC).

4 Langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus på om lag 25 år bestående av fire perioder med normalkonjunktur og én periode med kraftig økonomisk nedgangskonjunktur.

Definisjon av misligholdsklasser og sammenhengen mellom klassifisering i konsernet og de største eksterne ratingbyråene

Misligholdsklasse	Nedre grense	Øvre grense PD	Ratingskala Standard & Poor's	Ratingskala Moody's
A	0,00 %	0,10 %	AAA - A-	Aaa - A3
B	0,10 %	0,25 %	BBB+ - BBB	Baa1 - Baa2
C	0,25 %	0,50 %	BBB-	Baa3
D	0,50 %	0,75 %	BB+	Ba1
E	0,75 %	1,25 %	BB	Ba2
F	1,25 %	2,50 %	BB-	Ba3
G	2,50 %	5,00 %	B+	B1
H	5,00 %	10,00 %	B	B2
I	10,00 %	40,00 %	B- - CCC/C	B3 - Caa3/C



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- SpareBank 1 Sør-Norge sine modeller for beregning av misligholdssannsynlighet defineres som en mellomting mellom Point in Time og Through the Cycle. Dette er i tråd med beste praksis blant nordiske IRB-banker, og korresponderer med tilnærmingen bak ratingmetodikken til de mest anerkjente ratingselskapene.
-
-
-
-
- Foruten å forutsi langsiktig utfall for misligholdssannsynlighet uavhengig av konjunktursituasjonen, skal modellene også klare å rangere kundene etter risiko (fra laveste misligholdssannsynlighet til høyeste misligholdssannsynlighet) ut fra den konjunktursituasjonen man er i. Dette er viktig for å kunne forutsi hvilke kunder som kan komme til å få problemer i løpet av de neste 12 månedene. For å oppnå dette inneholder modellen også variabler som fanger opp konjunkturedringer.
-
-
-
-
-

Eksposering ved mislighold – EAD

Eksposering ved mislighold (EAD) defineres som den eksposering banken har mot en kunde på misligholdstidspunktet. Konverteringsfaktoren (KF) definerer hvor stor andel av ubenyttet ramme som forventes trukket opp dersom mislighold. Ubenyttet ramme er i denne sammenheng definert som gjenstående disponibel ramme ett år før mislighold.

CRR3 innførte et harmonisert og regelverksstyrt system for KF-fastsettelse. KF bestemmes nå i hovedsak av en fastsatt bucket-inndeling, og beregnes ikke lenger etter interne KF-baserte modeller.

Tapsgrad ved mislighold – LGD

Tapsgrad ved mislighold beskriver hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. LGD-modellen gir estimer som skal forutsi tapsgrad i økonomiske nedgangstider. Vurderingen tar blant annet hensyn til verdien av underliggende sikkerheter, grad av gjenvinning på usikret del av engasjementet, grad av tilfriskning før realisasjon og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Det benyttes syv klasser for klassifisering av engasjementer i henhold til tapsgrad ved mislighold.

Definisjon av tapsgrad

LGD-klasse	Intervall for verdi av LGD
1	Inntil 10 %
2	<10 %, 20 %]
3	<20 %, 30 %]
4	<30 %, 40 %]
5	<40 %, 50 %]
6	<50 %, 60 %]
7	Over 60 %

Forventet tap – EL

Forventet tap beskriver hva konsernet statistisk sett må forvente å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12-måneders periode, basert på langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus. Forventet tap beregnes med utgangspunkt i eksposering ved mislighold, misligholds-sannsynlighet og tapsgrad ved mislighold.

Risikojustert kapital – UL

Det er mange forhold som påvirker konsernet sine tap på utlån og kreditter. Det forventede tapet er basert på størrelser som er usikre, der usikkerheten i stor grad er knyttet til egenskaper ved engasjementene. Det er relativt lite usikkerhet knyttet til godt sikrede engasjement til låntakere som har god betjeningsevne, mens det er relativt stor usikkerhet knyttet til svakt sikrede engasjement og til kunder med ustabil betjeningsevne. For å ta hensyn til disse forholdene beregnes et uventet tap (UL) på alle engasjementer, også kalt risikojustert kapital. For dette formålet benytter SpareBank 1 Sør-Norge referansemodellen for uventet tap som er gitt av gjeldende kapitaldekningsregelverk. Ved å summere de uventede tapene over alle engasjement får vi et anslag på hvor mye konsernet kan tape utover det forventede tapet.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- Risikojustert kapital beskriver dermed hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Ettersom det er umulig å gardere seg mot alle tap, har konsernet fastsatt at den risikojusterte kapitalen skal dekke alle mulige uventede tap ut fra et gitt konfidensnivå på 99,9 prosent. Et engasjement risikoklassifiseres i en risikogruppe fra laveste til høyeste risiko basert på engasjementets risikojusterte kapital.
- Risikogruppene er definert som vist i tabellen nedenfor.

Definisjon av risikogrupper
Risikojustert kapital (UL) i prosent av EAD

Risikogruppe	Nedre grense	Øvre grense
Laveste	0,0 %	1,6 %
Lav	1,6 %	4,0 %
Middels	4,0 %	8,0 %
Høy	8,0 %	12,0 %
Høyeste	12,0 %	99,99 %

Risikoprising
SpareBank 1 Sør-Norge er opptatt av å prise risiko riktig. Dette innebærer at engasjementer med høy risiko prises høyere enn engasjementer med lav risiko. Det generelle nivået på risikoprisingen vil imidlertid også avhenge av konsernet sine overordnede avkastningsmål og hensynet til konkurransesituasjonen.

Sikkerheter og andre risikoreduserende tiltak

SpareBank 1 Sør-Norge krever sikkerhetsstillelser for å redusere kredittrisikoen i hvert enkelt engasjement. For foretak nedfelles det i tillegg ulike typer vilkår i de fleste kredittavtalene. Bruk av vilkår gir banken sikkerhet for at selskapet holder forsvarlige nivåer av for eksempel likviditet og egenkapital, og at selskapet etterlever gjeldende lover og forskrifter knyttet til sin virksomhet. For personkunder tas det hovedsakelig pant i fast eiendom (bolig). For foretak tas det pant i ulike typer sikkerheter som vist i tabellen nedenfor.

Hovedtyper av sikkerheter

Sikkerhetstype	Personmarked	Bedriftsmarked
Fast eiendom	✓	✓
Tomter	✓	✓
Verdipapirer	✓	✓
Kausjoner	✓	✓
Driftstilbehør		✓
Skip		✓
Motorvogn/anleggsmaskin		✓
Varelager		✓
Landbruksløsøre		✓
Kundefordringer		✓
Innskudd	✓	✓



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Konsernet fastsetter realisasjonsverdien på stilte sikkerheter på bakgrunn av statistiske data over tid, samt ekspertvurderinger i tilfeller hvor statistiske data ikke har tilstrekkelig utsagnskraft. Realisasjonsverdiene er satt slik at de ut fra en konservativ vurdering reflekterer antatt realisasjonsverdi i en lavkonjunktur. Enkle pengekrav i form av innskudd på konto i kredittinstitusjon kan pantsettes til fordel for kredittinstitusjonen. I forbrukerforhold må slik panterett etableres ved skriftlig avtale, og panteretten kan bare omfatte innskudd som står på særskilt konto som er opprettet i forbindelse med avtalen (Lov om pant § 4-4 (2)).

I personmarkedet fastsettes markedsverdien for fast eiendom enten ved å benytte kjøpesum i henhold til kontrakt, meglertakst/takst eller verdiestimer fra Eiendomsverdi. Eiendomsverdi er et informasjons- og analyseverktøy som gir tilgang til estimert markedsverdi for eiendommer i Norge. I henhold til interne rutiner kan verdiestimer fra Eiendomsverdi benyttes dersom eiendommen ligger i et velfungerende boligmarked, og det er liten grad av usikkerhet i verdiestimatet. Realisasjonsverdien på fast eiendom fastsettes ved å ta utgangspunkt i markedsverdi, og redusere denne med en reduksjonsfaktor som avhenger av type eiendom. I personmarkedet tas det i begrenset grad sikkerhet i andre objekter enn fast eiendom.

I bedriftsmarkedet beregnes sikkerhetsverdi på næringseiendommer ved hjelp av godkjent ekstern takst, kjøpesum ved en reell transaksjon på armlengdes avstand eller yieldmetoden, der verdigrunnlaget er nåverdien av forventede netto kontantstrømmer tilknyttet eiendommen. Yield reflekterer avkastningen en investor vil kreve ved investering i eiendommen, og påvirkes blant annet av faktorer som eiendommens beliggenhet og beskaffenhet, leiekontraktenes varighet, leietakernes soliditet, reguleringsrisiko og forventet langsiktig risikofri rente. Realisasjonsverdien på de stilte sikkerhetene fastsettes ved å ta utgangspunkt i markedsverdi, som reduseres med en faktor som varierer med sikkerhetsobjektets egenskaper. Reduksjonsfaktorene for alle typene av

sikkerheter er satt på bakgrunn av verdifall man må kunne vente i en kraftig økonomisk nedgangstid.

Validering av IRB-systemet

Konsernet driver kontinuerlig videreutvikling og etterprøving av risikostyringssystemet og kredittinnvilgelsesprosessen for å sikre god kvalitet over tid. Uavhengig validering gjennomføres av avdelingen «Modellrisiko og ekstern risikorapportering», som er organisert uavhengig av enhetene med ansvar for modellutvikling og etablering og fornyelse av lån. Valideringsarbeidet oppsummeres i en årlig valideringsrapport som danner grunnlag for styret i SpareBank 1 Sør-Norge til å ta stilling til om risikostyringssystemet (IRB-systemet) er godt integrert i organisasjonen og om det beregner risikonivå og kapitalkrav på en betryggende måte. Valideringsfunn og eventuelle anbefalinger til forbedring fremmes av Konserndirektør for risikostyring.

Formålet med valideringen er å sikre at:

- IRB-parameterne er basert på relevante data av tilstrekkelig kvalitet
- Forutsetningene som IRB-systemet bygger på er rimelige
- Svakheter og begrensninger i modellene eller modellbruken blir kartlagt, vurdert og fulgt opp der dette er mulig
- IRB-systemet er godt integrert i organisasjonen, og at det utgjør en sentral del av bankens risikostyring og beslutningstaking



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Valideringsarbeidet kan deles inn i følgende hovedområder:

- Datavalidering: Kontroll av datakvalitet, eventuelle brudd i dataserier eller manglende data i estimeringsgrunnlaget og ved senere modelloppfølging.
- Kvalitativ validering: Vurdering av modellene og modellimplementeringen, gir en overordnet vurdering av IRB-systemet. Vurderingene omfatter modellenes evne til å måle relevant risiko, modellenes konseptuelle rimelighet og modellbegrensninger, intern forankring, dokumentasjon og implementering.
- Kvantitativ validering: Etterprøving av modellenes datarepresentativitet, rangeringsevne, kalibreringsmål, kalibrering til kalibreringsmålene og stabilitet.

Omfatter vurderinger på kalibreringssegmentnivå og vesentlige delporteføljer, samt misligholdsklasse og risikodrivere.

Anvendelse: Gjennomgangen skal kunne påvise at IRB-systemet er godt integrert i organisasjonen og at det utgjør en sentral del av bankens risikostyring og beslutningstagning.

Etterlevelse av regulatoriske kapitalkrav: Gjennomgangen skal sikre at banken oppfyller regulatoriske kapitalkrav. Tabellen under viser modeller som benyttes i den regulatoriske IRB-rapporteringen i SpareBank 1 Sør-Norge ved utgangen av 2025.

Risikomodeller som benyttes ved regulatorisk IRB-rapportering 2025

Engasjementskategori	Segment	PD-modell	EAD-modell	LGD-modell
Massemarked (Personmarked)	Boliglånskunder med intern adferdshistorikk	PM scorekort A	KF = 1	LGD PM
	Bolig			
Massemarked (Personmarked)	Øvrige personkunder med intern adferdshistorikk	PM scorekort B	KF = 1	LGD PM
	Øvrig			
Foretak (Bedriftsmarked)	Foretak registrert med organisasjonsnummer	PD BM	EAD BM	LGD BM



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Sammenligning av risikoparametere med faktisk utfall

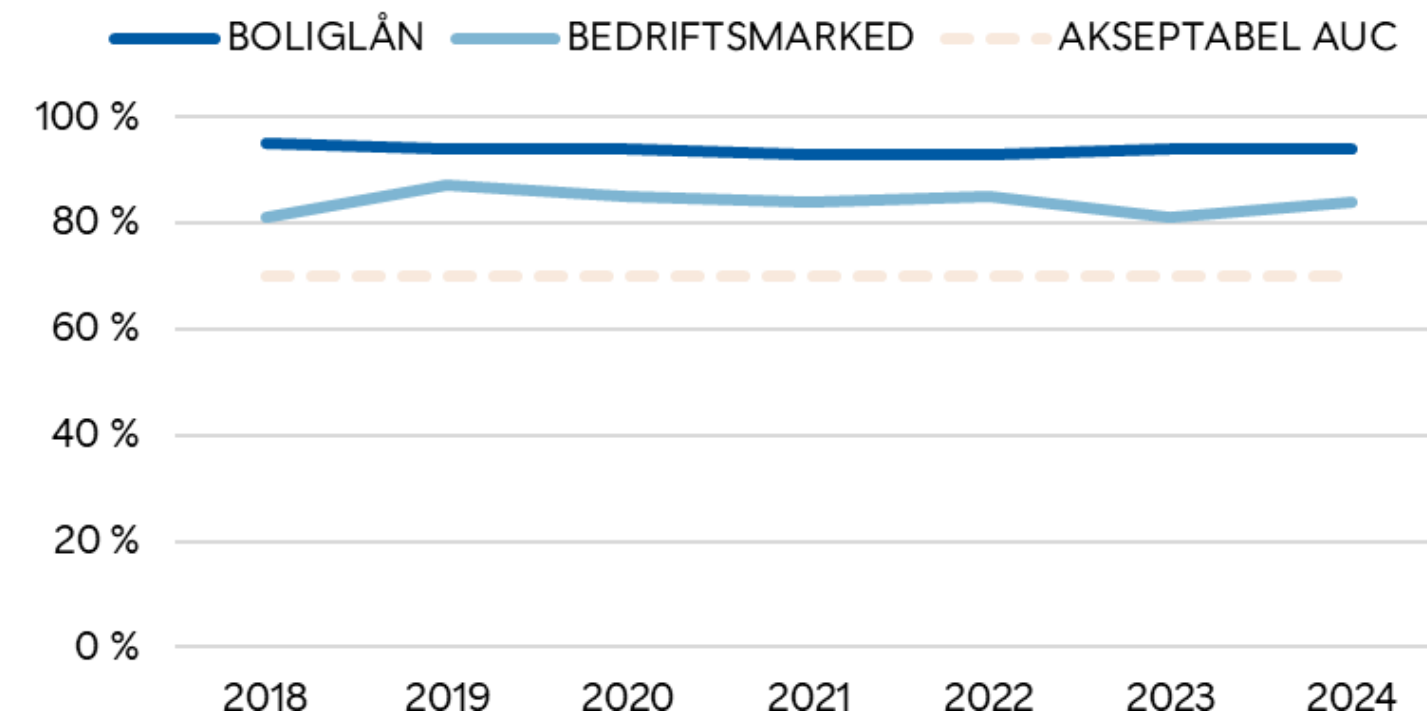
I dette avsnittet presenteres et utdrag av valideringsresultatene for PD-, EAD- og LGD-modellene i SpareBank 1 Sør-Norge for IRB-porteføljen. Som følge av at valideringsresultater for 2025 ikke var styrebehandlet på rapporteringstidspunktet for offentliggjøring under Pilar 3, gjengis resultater til og med valideringsår 2024.

PD-modeller

Figuren under viser PD-modellenes rangeringsevne for henholdsvis boliglån og bedriftsmarked i perioden 2018-2024. Den generiske PD-modellen for boliglån har meget høy og stabil rangeringsevne, noe som betyr at modellen har meget god evne til å rangere kundene fra de med høyest til de med lavest faktisk misligholdssannsynlighet. Validering på ulike segmenter viser også høy rangeringsevne. Den generiske PD-modellen for bedriftsmarkedskunder har høy og stabil rangeringsevne for totalporteføljen.

Rangeringsevne PD-modeller

AUC I PROSENT



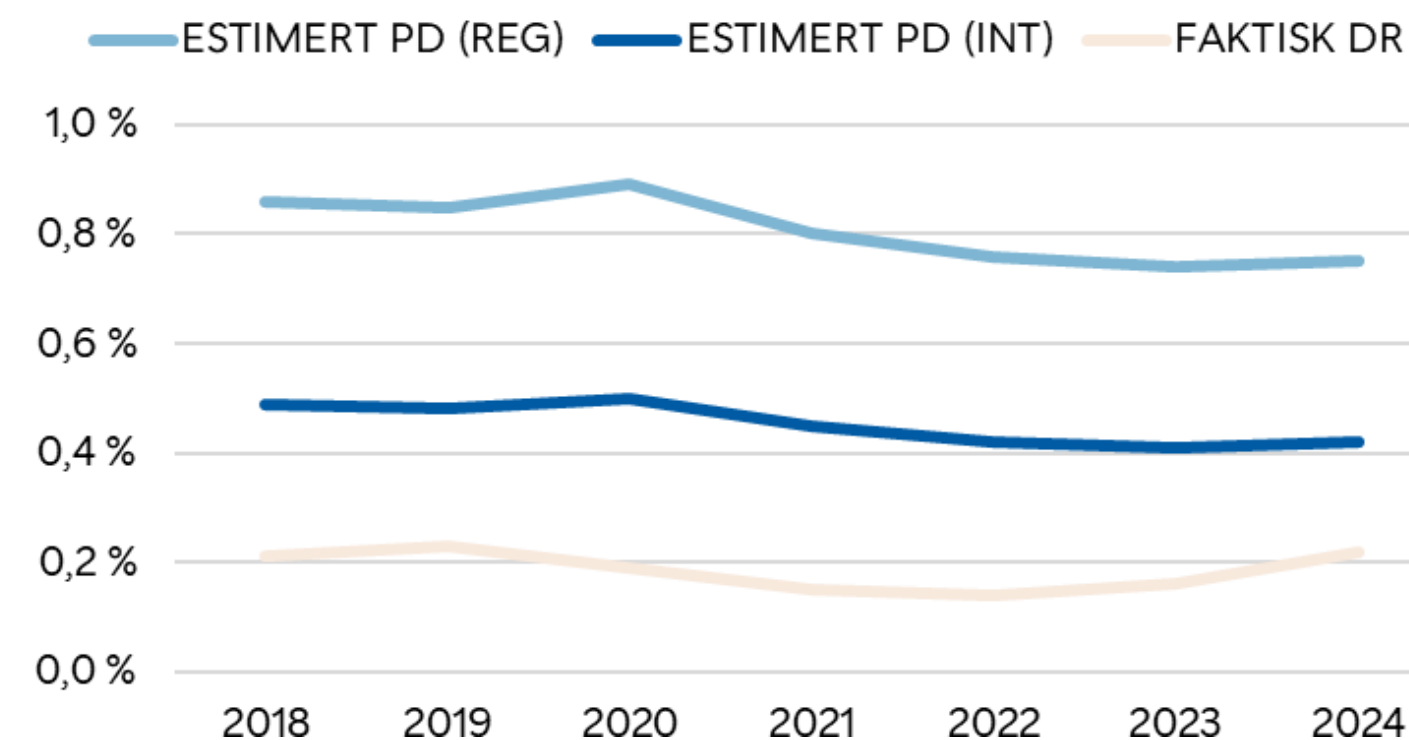
Ved validering på ulike delporteføljer kan rangeringsevnen være noe lavere. Dette gjelder for større kunder og enkelte bransjetyper. Det er av den grunn utviklet egne PD-modeller for disse segmentene som foreløpig kun benyttes i den interne porteføljestyringen.

Gjeldende kapitaldekningsregelverk forutsetter at estimert misligholds-sannsynlighet (PD) skal forutsi langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus. Dette betyr at misligholdsestimatene skal være relativt stabile over tid, også gjennom en konjunktursyklus. Figuren under viser gjennomsnittlig uvektet estimert misligholdssannsynlighet (PD) internt og regulatorisk sammenlignet med gjennomsnittlig faktisk mislighold i årene 2018-2024.

Regulatorisk PD er beregnet i tråd med Finanstilsynets metodikk for beregning av langsiktig utfall, med fastsatte nivåer for blant annet mislighold i en alvorlig lavkonjunktur. Intern PD er estimert ved bruk av bankens beste estimater for mislighold gjennom en full tapssyklus, og reflekterer i større grad den underliggende risikoen i porteføljen. Bruk av de interne estimatene gir mer risikosensitive risikovekter og bidrar til økt motivasjon for god risikostyring.

Sammenligning av uvektet estimert PD og faktisk DR – boliglån (regulatorisk og internt)

PROSENT



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

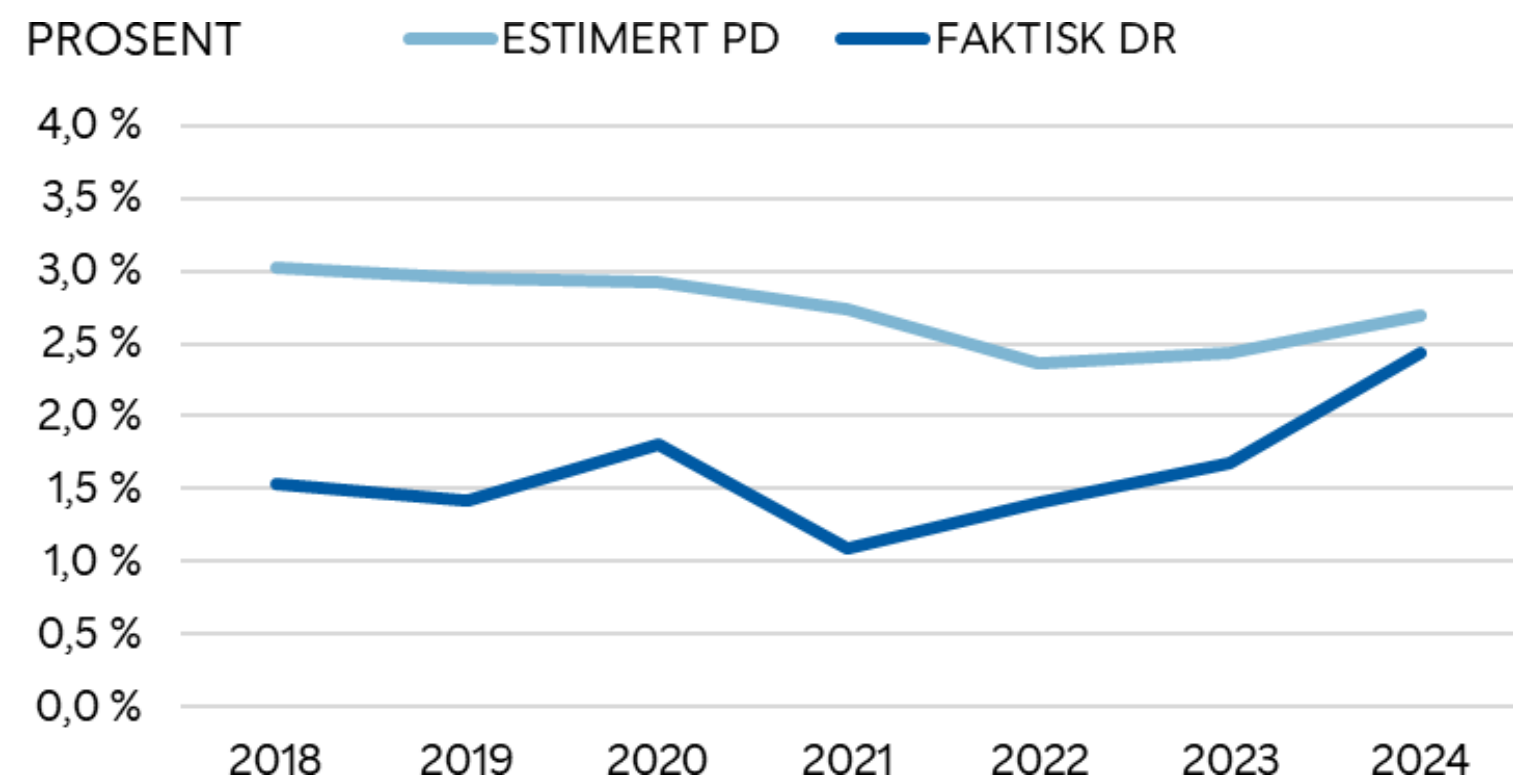
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Faktisk mislighold (DR) har vært stabilt lavt. Misligholdet er vesentlig lavere enn både internt og regulatorisk estimert mislighold (PD) i hele perioden. Regulatorisk er det – i overensstemmelse med gjeldende forskrifter – en betydelig overestimering av misligholdsnivået. For foretak er det samsvar i kalibreringen av internt og regulatorisk misligholdsnivå, og figuren nedenfor angir gjennomsnittlig uvektet estimert og faktisk mislighold for bedriftsmarkedet.

Alle kunder med kreditteksponering i SpareBank 1 Sør-Norge risikoklassifiseres minimum årlig ved oppdatering av regnskaps- eller ligningsdata. I tillegg scores kundene månedlig basert på informasjon om intern og ekstern adferd. Som figuren viser er estimert sannsynlighet for mislighold (PD) høyere enn faktisk mislighold (DR) i hele perioden. PD-nivået vurderes å være i tråd med modellens ønskede konjunktoregenskaper.

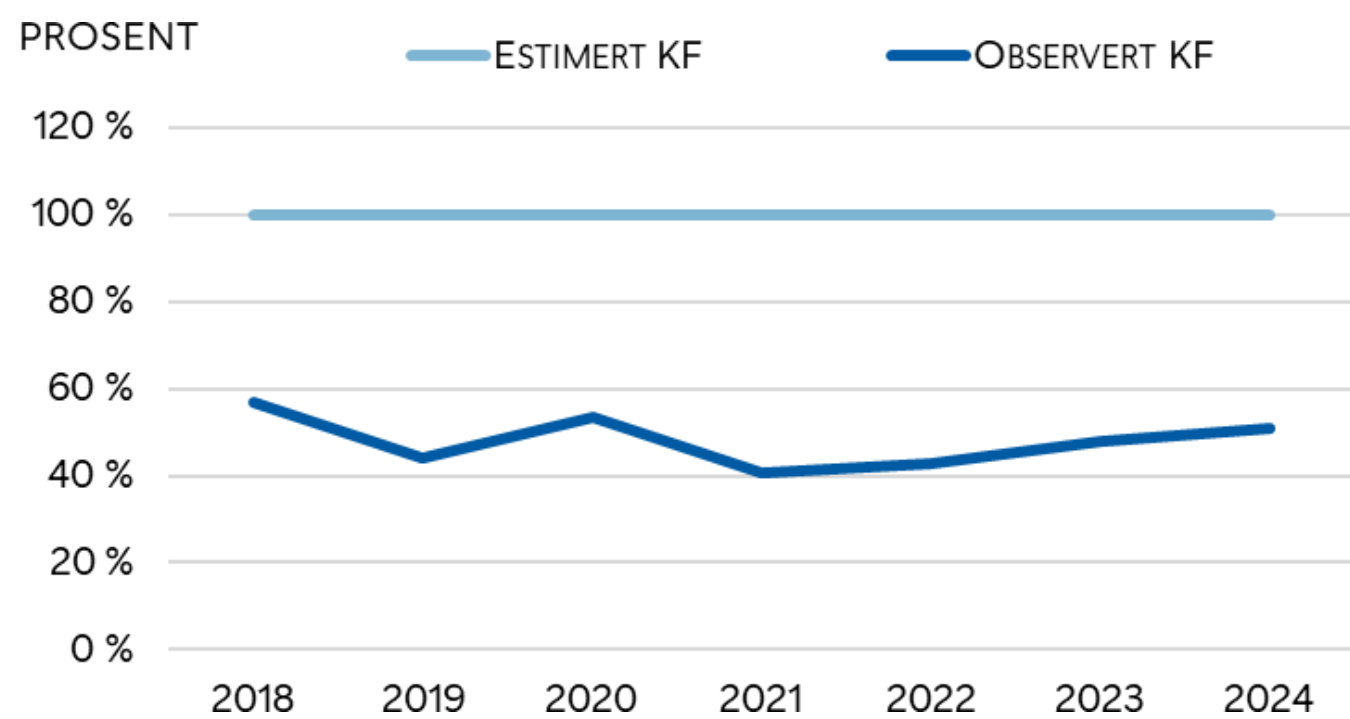
Sammenligning av uvektet estimert PD og faktisk DR – bedriftsmarked



EAD-modeller

Det foretas en validering av om modellestimatene kan forutsi rammeutnyttelsen (KF) ved et alvorlig økonomisk tilbakeslag («downturn»). Dette betyr at det skal være tilstrekkelig margin mellom estimerte og observerte verdier i normalkonjunktur. Grafene under viser sammenligninger av konverteringsfaktor for perioden 2018-2024.

Sammenligning av estimert og observert konverteringsfaktor (KF) – boliglån (rammelån)



For samtlige boliglånskunder med rammelån er konverteringsfaktoren en fast parameter. Gjennomsnittlig observert konverteringsfaktor er 48 prosent i perioden, og betydelig lavere enn den fastsatte parameteren på 100 prosent.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

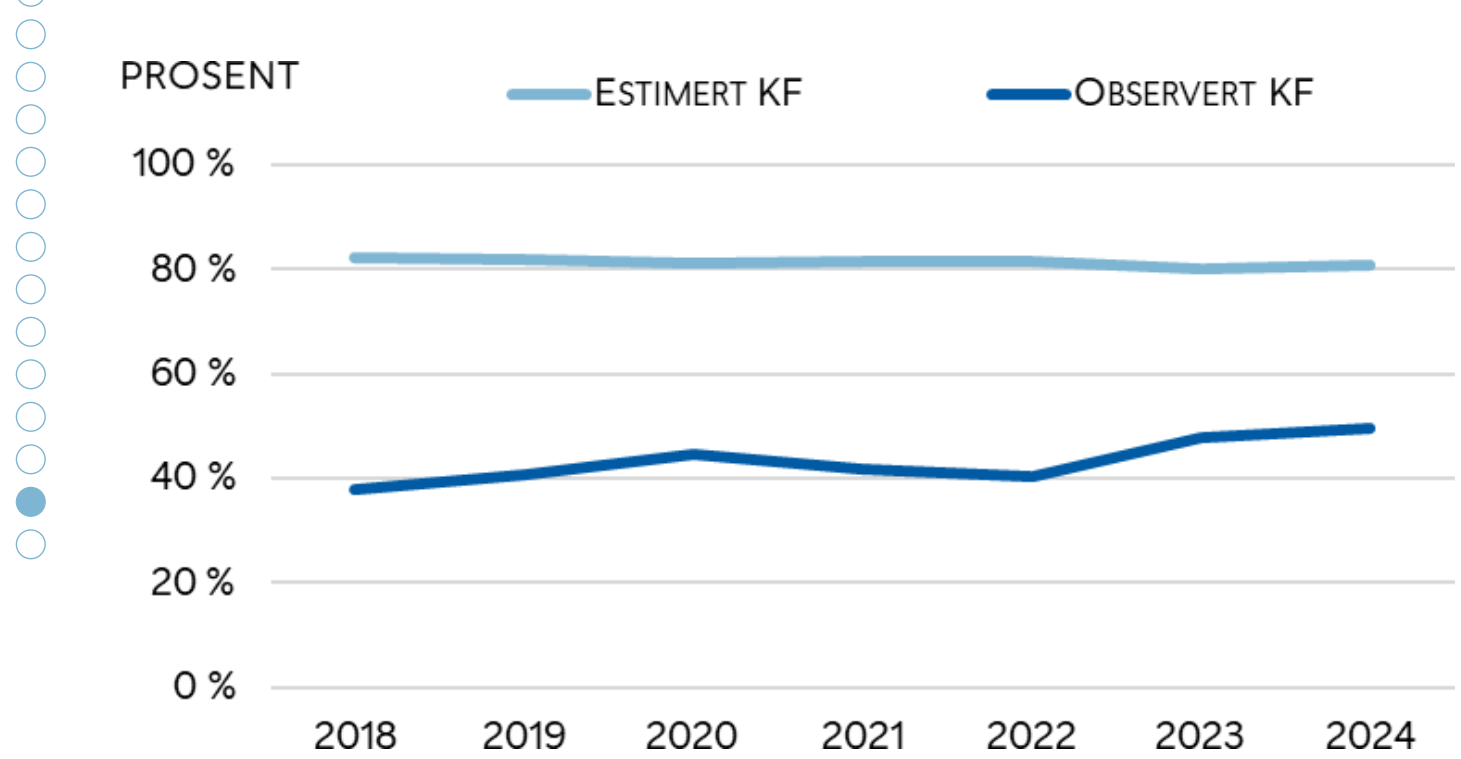
8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Sammenligning av estimert og observert konverteringsfaktor (KF) – bedriftsmarked



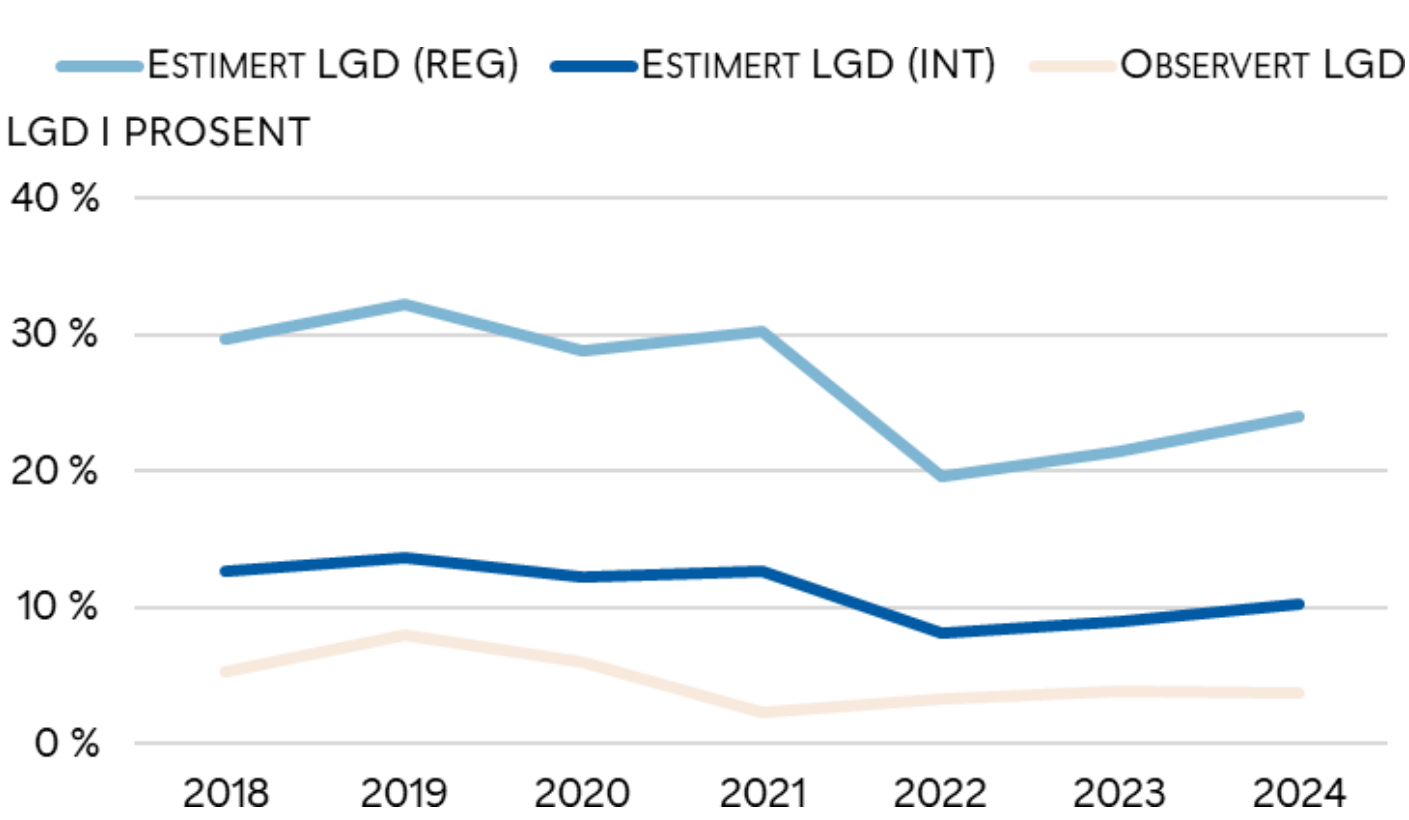
For bedriftsmarkedet er det utviklet en egen modell som estimerer konverteringsfaktor basert på risikoklassifisering og engasjementstype. Gjennomsnittlig estimert konverteringsfaktor er 81 prosent, og betydelig høyere enn gjennomsnittlig observert konverteringsfaktor som er 43 prosent.

LGD-modeller

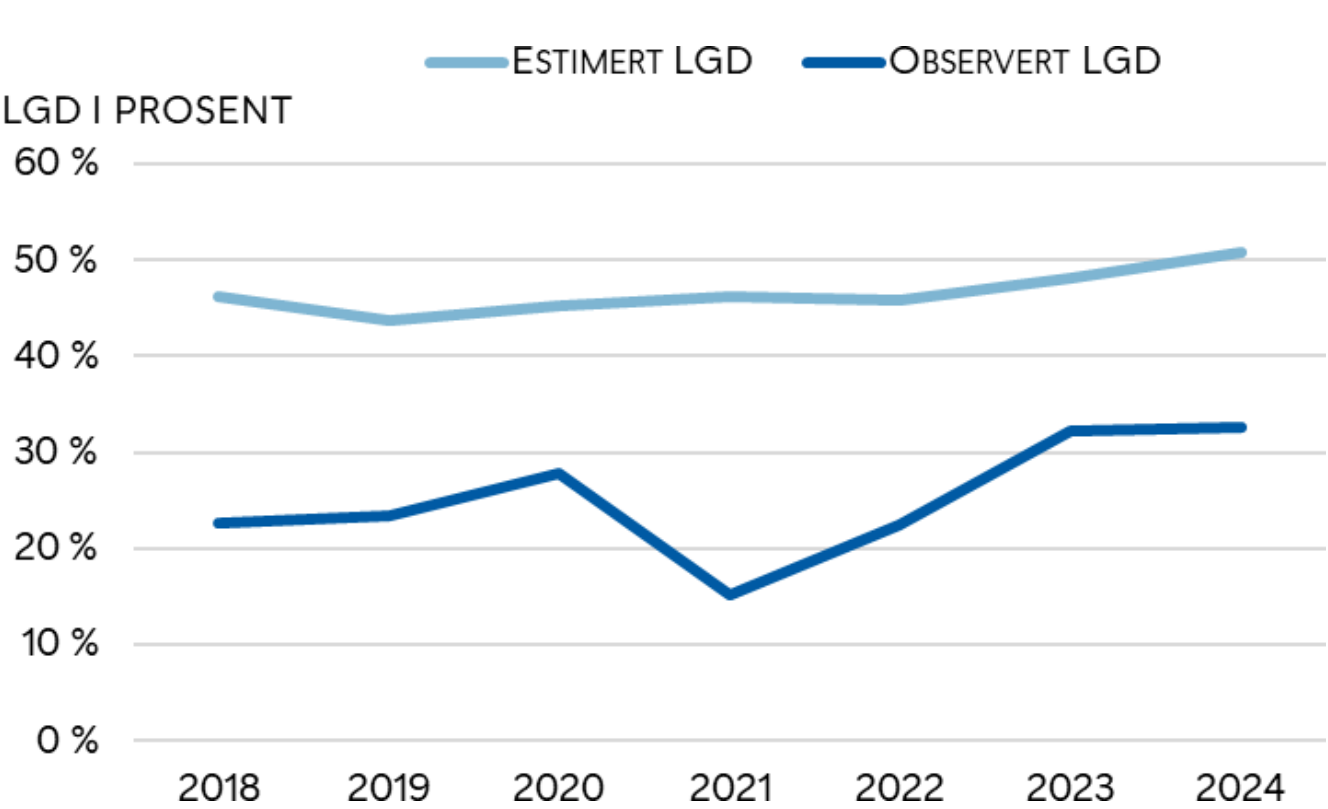
Ved regulatorisk beregning av tapsgrad (LGD) for boliglån var det fram til implementering av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) i 2025 krav om minumun 20 prosent estimert LGD, uavhengig av underliggende porteføljekvalitet og tapshistorikk. Internt benyttes egne estimater for tapsgrad som bygger på interne data med empirisk dekning og som er representative for bankens portefølje.

For bedriftsmarkedet er det fullt samsvar mellom interne og regulatoriske estimater for LGD. Figurene under viser estimert og observert uvektet tapsgrad for avklarte misligholdssaker i perioden 2018-2024 Både estimert og observert tapsgrad måles for misligholdte kunder, og estimatene er normalt høyere enn den samlede porteføljen inkludert friske kunder.

Sammenligning av estimert og observert uvektet LGD – boliglån (regulatorisk og internt)



Sammenligning av estimert og observert uvektet LGD – bedriftsmarked



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Figurene over viser at observert tapsgrad er lavere enn estimert tapsgrad over tid, både for boliglån og bedriftsmarked.

I 2020 observeres en liten økning i observert tapsgrad for bedriftsmarked. Denne relateres til lavkonjunktoren som har preget enkelte næringer innen storkundesegmentet i offshore og oljerelatert virksomhet etter oljeprisfallet som startet i 2014 og koronapandemien i 2020.

I de større og mer komplekse sakene er inndrivelsestid noe lenger enn normalt, og det må påregnes at observert tapsgrad korrigeres etter hvert som saker avklares. Utførte analyser indikerer at tapsestimatene er tilstrekkelig konservative til å ivareta tap også for sakene som ikke er avklarte.

Mislighold og nedskrivninger

SpareBank 1 Sør-Norge foretar kontinuerlig vurdering av kvaliteten på kredittporteføljen, både på overordnet nivå og på enkeltkundenivå. Kunder med mislighold i form av overtrekk eller restanse på konto overvåkes og følges opp på et tidlig tidspunkt, noe som sikrer at nødvendige tiltak raskt kan iverksettes. Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å opprettholde en god risikoprofil i konsernets utlånsportefølje for å kunne redusere fremtidige nedskrivninger.

Etter IFRS 9 er konsernets utlån og finansielle forpliktelser gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3, hvor Trinn 2 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og Trinn 3 benyttes hvor det er objektive bevis på tap på balansedagen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. For ytterligere informasjon henvises det til kvartalsrapporter og årsrapporten.

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

5. Motpartsrisiko og Credit Valuation Adjustment (CVA)

Motpartsrisiko er en form for kredittrisiko som oppstår ved handel i finansielle instrumenter, for eksempel derivater eller utlån med pant i verdipapirer. Derivater handles oftest Over the Counter (OTC), det vil si ved individuelle kontrakter mellom to motparter. Motpartsrisiko er risiko knyttet til motpartens evne til å oppfylle de avtalte forpliktelsene i kontrakten og skiller seg fra annen kredittrisiko ved at eksponeringen som regel avhenger av markedsrisikofaktorer som renter, valutakurser, råvarepriser eller aksjekurser. CVA-risiko omhandler svekket kredittverdighet hos derivatmotparter.

Generelt om motpartsrisiko og CVA-risiko

SpareBank 1 Sør-Norge inngår derivathandler for å sikre valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med den ordinære bankdriften, herunder i forbindelse med inn- og utlånsvirksomheten. I tillegg inngås derivattransaksjoner tilknyttet kundenes etterspørsel etter sikringsinstrumenter og for å sikre egne posisjoner som oppstår i forbindelse med kundehandler.

Kunder benytter derivater for å sikre seg mot ugunstige bevegelser i valutakurs og rentenivå. Eksponeringen til banken er derfor i utgangspunktet risikoreduserende for kunden. Dersom en kunde skal handle i valuta- og/eller renteinstrumenter skal det innvilges en egen ramme for å dekke bankens motparts- og CVA-risiko. Rammen innvilges i samsvar med vanlig kredittbehandling, dvs. i henhold til bankens ordinære fullmaktsreglement. Bankens har løpende oppfølging av rammene og kundenes eksponering, der CVA er en del av markedsverdien til derivatene.

For å minimere motpart- og CVA-risikoen mot bankmotparter inngås bilaterale motregningsavtaler, såkalte ISDA-avtaler. Slike avtaler gjør det mulig å motregne alle positive og negative markedsverdier tilknyttet derivatkontrakter inngått mot samme motpart. Med bankmotparter inngås også bilaterale avtaler om bytte av kontantsikkerheter, benevnt Credit Support Annex (CSA-tillegg). Sistnevnte innebærer at markedsverdien av alle derivatkontrakter inngått mellom SpareBank 1 Sør-Norge ASA og motparten avregnes daglig, og motpart- og CVA-risikoen vil derfor i stor grad bli eliminert.

EMIR-regelverket innebærer i tillegg at en vesentlig del av derivattransaksjonene, herunder brorparten av rentederivatene med bankmotparter, motregnes via såkalte clearingsentraler (CCP). SpareBank 1 Sør-Norge er ikke direkte medlem hos en sentral motpart, men er tilknyttet andre clearingmedlemmer i forbindelse med clearing av derivater.

Kapitalkravet for motpartsrisiko beregnes i henhold til standardmetoden (SA-CCR) og CVA beregnes i henhold til Reduced Basic Approach (BA-CVA). Det er små endringer i EAD siste året. Beregningsgrunnlag for motpartsrisiko utgjorde 776 millioner kroner ved årsskiftet, en reduksjon fra 1,2 milliarder kroner ved utgangen av 2024. Beregningsgrunnlaget for motpartsrisiko pr 31.12.2025 utgjør 0,3 prosent av konsernets totale beregningsgrunnlag.

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

6. Markedsrisiko

Markedsrisiko er en samlebetegnelse som omfatter risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser, herunder risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler, som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.

Generelt om markedsrisiko

Risikostrategi

Markedsrisiko i SpareBank 1 Sør-Norge relateres i all hovedsak til konsernets investeringer i verdipapirer, herunder aksjer og obligasjoner. I tillegg har konsernet en viss eksponering for aktiviteter knyttet til markedsrisiko som understøtter ordinær innlåns- og utlånsvirksomhet. Konsernets eksponering overfor markedsrisiko anses samlet sett som moderat. Risikostrategien med tilhørende spesifikasjon av nødvendige risikorammer, rapporteringslinjer og fullmakter skal minimum årlig behandles og godkjennes av konsernets styre.

Fullmakter, retningslinjer og rutiner

Styrefastsatte rammer delegeres fra konsernsjef til navngitte personer. Retningslinjer og rutiner er godt beskrevet, og rutinene etterleves tilfredsstillende av personer involvert i styring og kontroll av markedsrisiko.

Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i fastsatte rammer. Ansvar for løpende posisjonsavstemming og måling av konsernets markedsrisikoeksponering ligger hos middle office i SB1 Markets avdeling Stavanger. Avdeling risikostyring marked, likviditet og ESG er ansvarlig for å føre løpende kontroll med risikomålingen og for den uavhengige risikorapporteringen både internt og eksternt.

Markedsrisiko, herunder spreadrisiko obligasjoner og sertifikater

Kursrisiko knyttet til verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på konsernets obligasjoner, sertifikater og egenkapital-instrumenter. Kvantifisering av risiko knyttet til verdifall på obligasjonsporteføljen som forvaltes av Treasury beregnes med utgangspunkt i Finanstilsynets stresstestmodell. All fastrenteeksponering er rentesikret. Detaljer rundt eksponering og porteføljeutvikling gjennom året finnes i konsernets Factbook og pilar 3-vedlegg.

Risikojustert kapital forbundet med øvrig markedsrisiko måles og følges opp etter Value at Risk- prinsippet (VaR). VaR-modellen dekker konsernets renterisiko, samt verdipapirrisikoen forbundet med konsernets investeringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser. Markedsrisiko rapporteres under kreditt- og motpartsrisiko i henhold til standardmetoden.

Obligasjonsporteføljen

Risikoprofil og porteføljeutvikling

Konsernets likviditetsportefølje består av obligasjoner og sertifikater.

Likviditetsportefølje (forvaltes av Treasury)

Likviditetsporteføljen består av rentebærende papirer som enten tilfredsstiller krav for deponering i Norges Bank, LCR-regelverket eller ukommiterte kredittrammer, samt eksponering mot selskaper i SpareBank 1-alliansen. Størrelsen på porteføljen vil til enhver tid avhenge av konsernets balanse og derigjennom behovet for likvide eiendeler. Ved utgangen av 2025 utgjør den samlede likviditetsporteføljen en verdi på 79,5 mrd kroner. I tabellene gis det en oversikt over SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eksponering i obligasjoner basert på risikoklasser.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Risikoklasser og eksponering i obligasjoner og sertifikater

Risikokategori	Rating	Bokført verdi mill. kr	Prosent totalt
Laveste risiko	AAA, AA+, AA og AA-	79.252	99,6 %
Lav risiko	A+, A og A-	0	0,0 %
Moderat risiko	Ikke-ratet	340	0,4 %
Høy risiko	Ikke-ratet	0	0,0 %
Høyeste risiko	Ikke-ratet	0	0,0%
Totalt		79.592	100,0 %

Renterisiko

Renterisiko i bankboken (IRRBB) oppstår når konsernet har ulik rentebindingstid på eiendeler og forpliktelser. Ugunstige endringer i rentenivået kan påvirke bankens inntjening og kapital ved å endre nåverdien og tidspunktet for fremtidige kontantstrømmer, der rentefølsomme eiendeler, forpliktelser og poster utenfor balansen er underliggende.

SpareBank 1 Sør-Norge har lav appetitt for renterisiko og søker å eliminere eller sikre risiko som oppstår fra fastrentelån og innskudd ved å konvertere disse til flytende rente gjennom bruk av derivater. Handel med renteinstrumenter skjer alltid innenfor definerte rammer og fullmakter. Bankens rammeverk for overvåking og måling av renterisiko er godkjent av styret og delegert til navngitte personer i SB1 Markets og bankens treasury-avdeling. Rammeverket definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap ved et positivt parallellskift i rentekurven på 2 prosentpoeng, og risikoen overvåkes kontinuerlig. Konsernets samlede ramme er NOK 270 millioner, fordelt på delrammer for angitte løpetidsbånd. Risikoen overvåkes kontinuerlig.

Konsernet benytter en intern metode for måling av renterisiko i bankboken, der forventet rentebindingstid varierer avhengig av rentesjokksscenario for utlån og innskudd med p.t.-rente. Renterisiko beregnes automatisk og overvåkes daglig mot fastsatte rammer. Risikostyring verifiserer og rapporterer utnyttelse av rammer både internt og til relevante myndigheter. Konsernledelsen og styret mottar månedlige rapporter om markeds- og likviditetsrisiko. I tillegg benyttes en Value-at-Risk-modell (VaR) basert på faktisk eksponering, som måles mot et eget VaR-rammeverk minst kvartalsvis.

IRRBB beregnes minst månedlig for de seks stress-scenariene fastsatt av EBA for økonomisk verdi av egenkapital (EVE) og parallellskift opp og ned for netto renteinntekter (NII). Banken overvåker også effekten av et parallelt skift i rentekurven på 200 basispunkter. Målingene viser at SpareBank 1 Sør-Norge har lav eksponering mot IRRBB, og at plutselige renteendringer har begrenset effekt på inntjeningen og en ikke-vesentlig effekt på kjernekapitalen (Tier 1).

For å minimere renterisiko benytter banken derivater til operasjonell og regnskapsmessig sikring av fastrenteinstrumenter, obligasjoner og sertifikater. Effektiviteten av sikringen vurderes og dokumenteres både ved oppstart og løpende. Når virkelig verdisikring benyttes, regnskapsføres sikringsinstrumentet til virkelig verdi, mens endringer i virkelig verdi knyttet til det sikrede instrumentet regnskapsføres over resultatet og mot den sikrede balanseposten. Banken benytter basisswapper samt rente- og valutaswapper for å konvertere lån til ønsket valuta. Ved beregning av parallelle sjokk for EVE og NII anvender banken ulike antakelser for innskudd uten fast løpetid og lån med flytende rente. Innskudd og utlån klassifiseres som fastrente eller flytende rente og tildeles ulike reprisingsterminer. Gjennomsnittlig reprisingstid for innskudd uten fast løpetid er omtrent 7 uker, mens den lengste reprisingstiden er omtrent 8 uker.

For kvantifisert målinger vises det til vedlegg IRRBB1.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg



Delrammer innenfor de ulike løpetidsbåndene

Løpetidsbånd	Ramme Treasury
0 – 3 mnd.	NOK 270 mill.
3 mnd. – 6 mnd.	NOK 200 mill.
6 mnd. – 9 mnd.	NOK 100 mill.
9 mnd. – 1 år	NOK 100 mill.
1 år – 18 mnd.	NOK 40 mill.
18 mnd. – 24 mnd.	NOK 40 mill.
Hvert år (1-10)	NOK 30 mill.
10 år eller mer	NOK 20 mill.

Samtidig har konsernet delegert en renterisikoramme til SB1 Markets. Rammen definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap ved et positivt parallellskift i rentekurven på 2 prosentpoeng, og rammen utgjør totalt 70 mill. kroner med ulike delrammer for angitte løpetidsbånd. SB1 Markets er ansvarlig for all gevinst og tap som oppstår fra bruk av den delegerte renterisikorammen, og eksponeringen tilknyttet denne rammen er derfor ikke inkludert i tabellen under.

Resultateffekt ved et positivt parallellskift i rentekurven på 2 prosentpoeng (mill. kr)

Renterisiko	0-6 mnd.	6-12 mnd.	1-5 år	> 5 år	Totalt
4 kv. 2025	102	-17	-11	0	74
3 kv. 2025	66	-1	2	1	68
2 kv. 2025	124	-1	2	0	125
1 kv. 2025	97	-4	-1	0	92

Valutakursrisiko

Valutakursrisiko er risikoen for tap ved endringer i valutakursene. SpareBank 1 Sør-Norge tar ikke valutarisiko som oppstår gjennom den ordinære bankdriften og finansieringsaktiviteter. All valutaeksponering blir avdekket. Samtidig har konsernet delegert valutarisikorammer til SB1 Markets. Risikoen som kan tas reguleres av nominelle rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i en enkeltvaluta. Overnatten kursrisiko for spothandel i valuta må netto ikke overstige 100 mill kroner pr enkeltvaluta og 225 mill kroner aggregert. SB1 Markets er ansvarlig for all gevinst og tap som oppstår fra bruk av valutarisikorammen.

Verdipapirrisiko aksjer

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser klassifiseres innenfor kategoriene virkelig verdi og tilgjengelig for salg. Verdipapirer som kan måles pålitelig og som rapporteres internt til virkelig verdi klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet. Øvrige aksjer klassifiseres som tilgjengelig for salg. Tabellen nedenfor gir en oversikt over konsernets aksjebeholdning i de siste fire kvartalene:

Konsernets aksjebeholdning til virkelig verdi ved utgangen av årets kvartaler (mill. kr)

Klassifikasjon balansen	4 kv. 2025	3 kv. 2025	2 kv. 2025	1 kv. 2025
Aksjer, andeler mv	860	851	792	777

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

7. Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap av verdier som følge av; menneskelige feil, feil og mangler i systemer og prosesser, tilsiktede handlinger eller eksterne hendelser.

Styring av operasjonell risiko

Formålet med å styre operasjonell risiko er først og fremst å beskytte konsernets verdier, og verdier konsernet har ansvar for, men som eies av andre interessenter. Dette gjelder finansielle verdier, så vel som andre materielle og immaterielle verdier som kan påvirkes av operasjonell risiko. Herunder økonomi, informasjon, integritet (etterlevelse), omdømme, relasjoner, leveranseevne, mennesker, natur og miljø og fysiske eiendeler.

SpareBank 1 Sør-Norge tilstreber å ha en god balanse mellom tillit og kontroll som sikrer at effektivitet ivaretas, samtidig som konsernet ikke eksponeres for unødig operasjonell risiko. Dette skal oppnås gjennom god risikokultur i organisasjonen, tydelige krav, roller og ansvar, og gode prosesser for styring av operasjonell risiko.

Risikostrategi og -rammer for operasjonell risikoeksponering fastsettes årlig og godkjennes av styret. Styret vedtar også styrende prinsipper og krav i egen policy for operasjonell risiko. Konsernenheten for risikostyring har ansvar for å støtte og utfordre risikoeiere, og skal sørge for at konsernet har et godt rammeverk for å identifisere, rapportere og følge opp operasjonelle risikoer.

Måling av operasjonell risiko

SpareBank 1 Sør-Norge beregner og holder regulatorisk kapital for operasjonell risiko i henhold til standardmetoden. Denne metoden vurderes å gi et

utilstrekkelig bilde av den faktiske eksponeringen for operasjonell risiko ettersom den ikke tar hensyn til virksomhetsspesifikke faktorer og etablerte kontroller, men kun tar utgangspunkt i historiske netto renteinntekter og andre inntekter/kostnader. For å få innsikt i hva som driver operasjonell risiko i konsernet, gjennomføres det derfor kartlegginger av operasjonell risiko, hvor prosesseiere og fagekspertter involveres for å identifisere potensielle risikoer med tilhørende sannsynligheter og konsekvenser.

Det er lagt ned et betydelig arbeid i å utvikle metoder og prosesser for å identifisere og vurdere operasjonell risiko. I løpet av de siste årene har jevnlig kartlegging og oppdatering av risikobildet identifisert nye operasjonelle risikoer med betydelig tapspotensiale. Samtidig har det blitt gjennomført målrettede risikoreduserende tiltak som har holdt det samlede potensielle tapet på et stabilt nivå.

Utvikling i operasjonell risiko

Endringstakten i bransjen har i flere år vært økende, og stadig hyppigere endringer kan medføre økt fare for nye, utilsiktede operasjonelle risikoer. Konsernet har derfor fokus på endringstakt som en vesentlig risikodriver, og gjennomfører grundige risikovurderinger av alle vesentlige endringer i produkter, prosesser, systemer og aktiviteter. Vurderingene gjøres i en standardisert tverrfaglig prosess som sikrer involvering av relevante interessenter, premissgivere og beslutningstakere. Totalt ble det registrert og behandlet over hundre endringssaker i løpet av 2025. Slik proaktiv risikostyring er sentralt for å unngå at konsernet påføres utilsiktede nye risikoer gjennom enkeltvis eller gjennomgående svakheter i produkter, systemer og rutiner.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring
- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

- 8. Likviditetsrisiko
- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

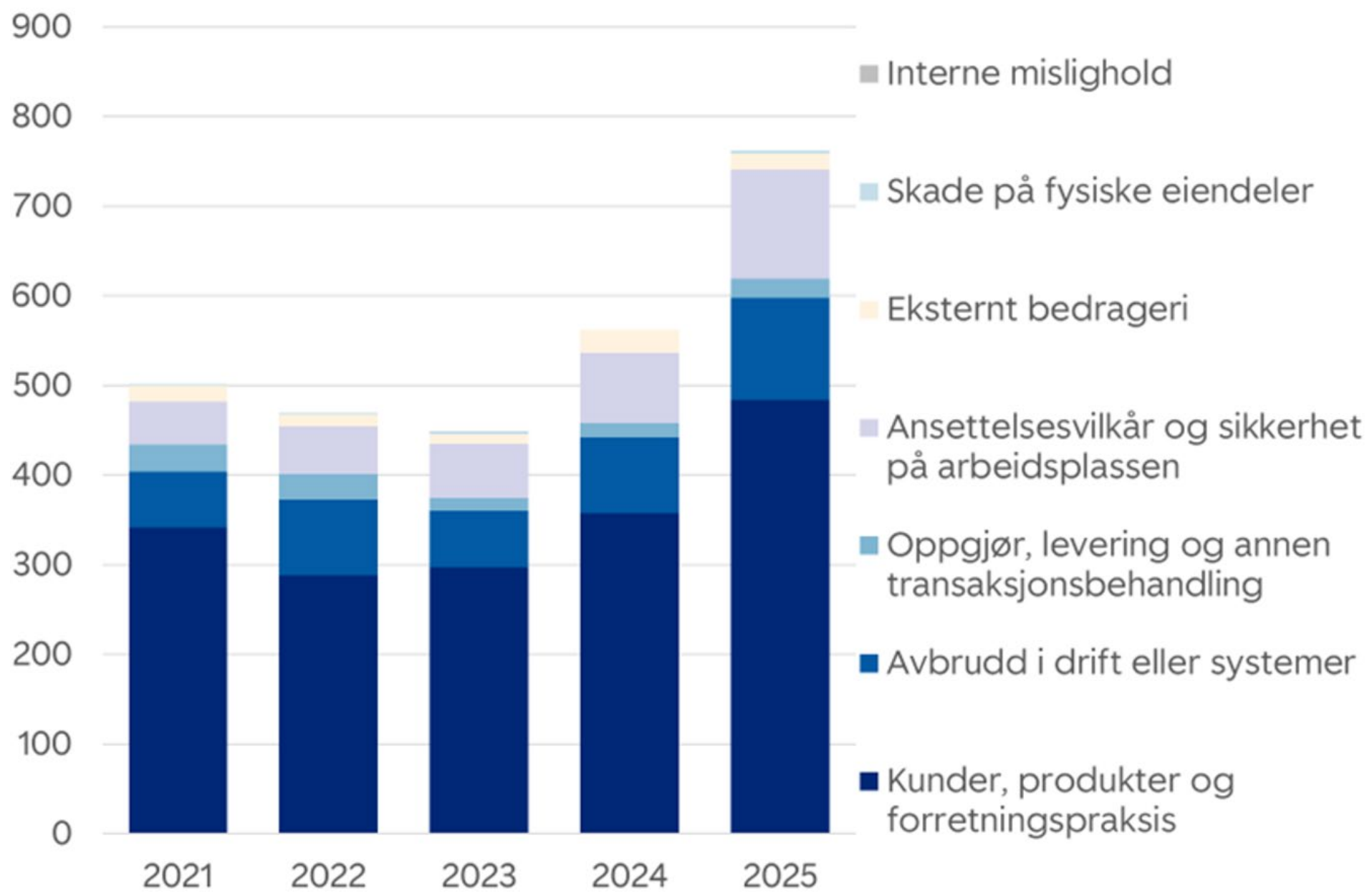
Vedlegg

Uønskede hendelser

Registrering og læring av uønskede hendelser er et viktig virkemiddel for å fange opp og realisere forbedringsområder, samt redusere risiko. Konsernet har gjennom flere år fokusert på å bygge god kultur og gode prosesser for hendelsesrapportering. Det ble registrert 763 uønskede hendelser i 2025 hvorav flere har resultert i tiltak som medfører reell reduksjon i risiko for lignende og mer alvorlige hendelser i fremtiden.

Figuren under viser antall registrerte hendelser i årene 2021 til 2025. Tallene er for SpareBank 1 SR-Bank frem til 3. kvartal 2024 og samlet for SpareBank 1 Sør-Norge etter det. Det samlede tapet fra operasjonelle hendelser i 2025 utgjorde 4,539 millioner, mot 4,62 millioner kroner i 2024.

Registrerte uønskede hendelser fordelt etter Basel-kategorier



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

8. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økning i eiendeler.

Generelt om likviditetsrisiko

Rammeverket for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile konsernets risikoprofil. Likviditetsrisikoen skal være lav, og konsernet skal være robust mot både kortsiktig og langsiktig likviditetsstress uten å måtte ty til tvungne salg av eiendeler eller andre forretningsmessige tiltak som kan forstyrre driften. Styret gjennomgår og oppdaterer likviditetsstrategien minst årlig.

Likviditetsstrategien bygger på tre hovedprinsipper:

1. Konsernet skal alltid oppfylle alle regulatoriske krav.
2. Konsernet skal kunne opprettholde drift i minimum 30 dager under et alvorlig stressscenario.
3. Konsernet skal kunne overleve i minimum 12 måneder i en normal situasjon uten tilgang til ny ekstern finansiering.

Styring og måling av likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen styres og måles ved hjelp av flere metoder, da ingen enkeltmetode alene kan kvantifisere denne typen risiko. Metodene inkluderer:

- Rammer for maksimale refinansieringsbehov innenfor ulike løpetider
- Nøkkeltall for balansen
- Overlevelsesmål i en normalsituasjon forutsatt stengte kapitalmarkeder
- Det kortsiktige likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- Det langsiktige finansieringsmålet Net Stable Funding Ratio (NSFR)

- Interne stresstester for å vurdere konsernets overlevelsessevne under ulike scenarioer, inkludert alvorlige bank- og markedsspesifikke kriser

Resultatene fra stresstestene inngår i informasjonsgrunnlaget for konsernets likviditetsstrategi og gjenopprettingsplan ved likviditetskriser. Sensitivitetsanalyser utarbeides månedlig for å vurdere konsernets evne til å overleve i tilfelle stengte kapitalmarkeder.

Organisering og ansvar

Styret fastsetter konsernets rammer og risikoprofil for likviditetsrisiko. CFO har det overordnede ansvaret for likviditetsstyringen, mens Treasury-avdelingen har ansvar for den daglige likviditetsstyringen. Risikostyringsfunksjonen (andre forsvarslinje) har ansvar for identifisering, måling, overvåking og rapportering av eksponeringer, rammeutnyttelse og risiko til ledelsen og styret, samt rapportering til relevante myndigheter. Likviditetsstyringen er sentralisert og utføres fra hovedkontoret i Stavanger. SpareBank 1 Sør-Norge har ingen grensekryssende aktiviteter.

Likviditetsreserve og nøkkeltall

Ved utgangen av 2025 utgjorde konsernets likviditetsreserve 85,2 milliarder kroner, hvorav likviditetsporteføljen utgjorde 79,5 milliarder kroner. Porteføljen forvaltes av Treasury, og skal alltid bestå av godt diversifiserte likvide papirer av høy kvalitet (HQLA) med minste rating A, som definert i LCR-rammeverket. I tillegg til likviditetsreserven er 78,7 milliarder kroner i boliglån klagt for OMF-finansiering via SR-Boligkreditt AS. Likviditetssituasjonen vurderes som god.



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

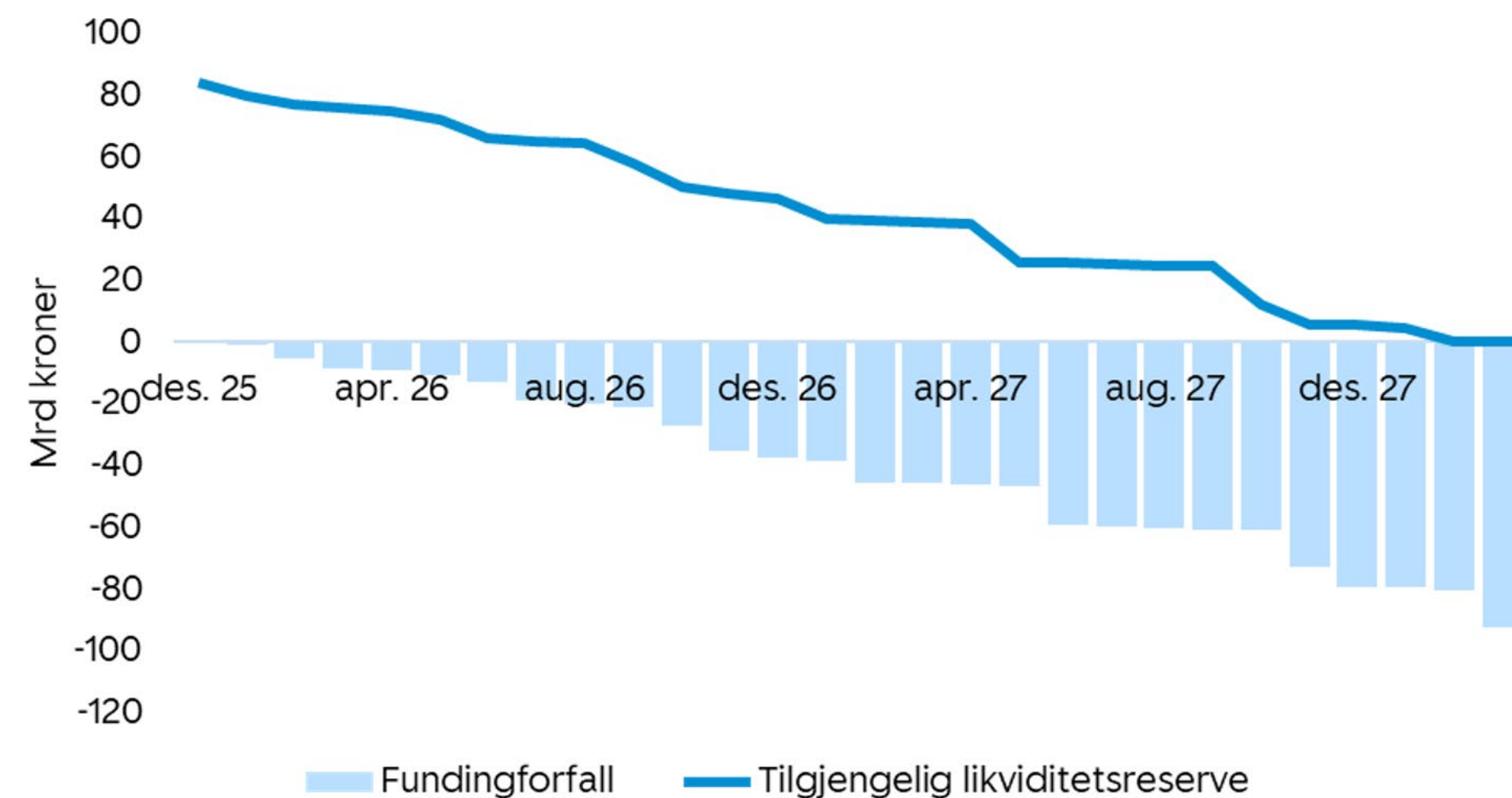
Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko**
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

- LCR: 182 %, godt over internt krav på 150%
- NSFR: 132 %, godt over internt krav på 105%
- Refinansieringsbehov neste 12 måneder: 37,3 milliarder kroner
- Overlevelsessevne: 26 måneder uten ekstern finansiering

Sensitivitetsanalyse likviditetsrisiko basisscenarioet



Ettersom basisscenarioet forutsetter at tilgangen på ekstern likviditet faller bort kan nye utlån utelukkende finansieres ved avdrag fra og forfall i eksisterende låneporteføljer. I en slik situasjon sikrer konsernets likviditetsbuffer overlevelsessevne til mars 2028. Likviditetsbufferen består av innskudd og meget sikre og likvide rentepapirer.

Innskudd fra kunder er en sentral finansieringskilde. Innskuddsmassen økte med 6,3 milliarder kroner (3,5 %) i løpet av året og utgjorde 187,2 milliarder kroner ved utgangen av 2025. Innskuddsdekningen var 55,3 %, opp fra 50,4 % i 2024.

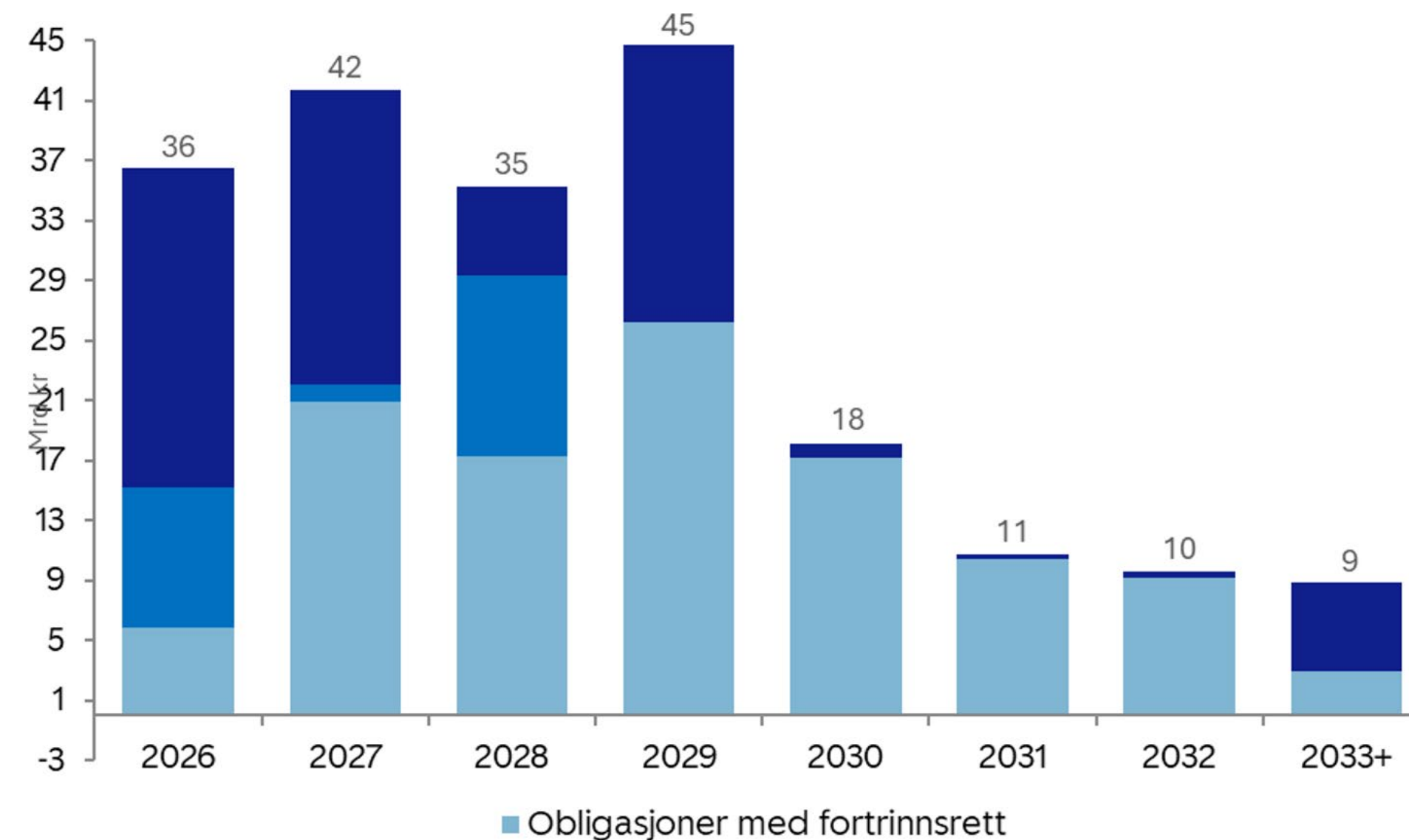
Funding og SR-Boligkreditt

Konsernets finansiering er diversifisert med hensyn til instrumenttyper, løpetider og geografi. Gjennom det heleide datterselskapet SR-Boligkreditt AS, som ble etablert i 2. kvartal 2015, finansieres boliglån via utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett, noe som bidrar til diversifisering og optimalisering av konsernets fundingstruktur.

- Boliglån overført til SR-Boligkreditt AS: 117,7 milliarder kroner
- Boliglån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt: 20,8 milliarder kroner

Forfallstruktur for fremmedkapital fremgår av figuren nedenfor.

Fremmedkapitalforfall per 31.12.2025



Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring
- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

- 9. Eierrisiko
- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

○ **Stresstesting og beredskapsplaner**

- Interne stresstester gjennomføres minst kvartalsvis for å vurdere konsernets evne til å overleve under ulike scenarioer, inkludert alvorlige bank- og markedsspesifikke kriser. Testene omfatter seks individuelle stress-scenarier med ulike antakelser om innskudds- og utlånsvekst. Alle scenarier vurderer når gjenopprettingstriggere utløses. Resultatene inngår i grunnlaget for likviditetsstrategien og konsernets beredskapsplan for likviditetskriser.

Konsernet har en beredskapsplan for gjenoppretting av likviditet og soliditet, som beskriver roller og ansvar ved aktivering. Planen er etablert for styret, kriseledelsen og krisestyringskomiteen og oppfyller kravene i CRD IV-direktivet. Dersom situasjonen ikke løses gjennom beredskapsplanen, skal CEO innkalle Recovery Committee for å iverksette mer omfattende tiltak.

Risikoprofil og etterlevelse

Styret vurderer årlig konsernets risikoprofil og rammer for likviditetsrisiko. Risikoprofilen er moderat, og konsernet har gjennom 2025 hatt en sterk likviditetsposisjon med alle nøkkeltall godt over interne og regulatoriske krav. Det har ikke vært brudd på fastsatte rammer i 2025.

9. Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at SpareBank 1 Sør-Norge blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategisk eide selskap, eller at konsernet må tilføre ny egenkapital til strategisk eide selskap. Eierselskap defineres som selskaper hvor SpareBank 1 Sør-Norge har en vesentlig eierandel og innflytelse.

Styring av eierrisiko

SpareBank 1 Sør-Norge har sterkt fokus på styring og kontroll i selskaper hvor banken har fullt eller delvis eierskap. SpareBank 1 Sør-Norge er, som største bank i SpareBank 1-alliansen, representert som styremedlem i alle deleide selskaper av spesiell betydning. Dette gjelder både selskaper som er direkte eid av SpareBank 1 Sør-Norge, og indirekte gjennom eierskapet på 19,5 prosent i SpareBank 1 Gruppen. I konsernet er all oppfølging av eierposter samlet under konserndirektør for økonomi og finans. All rapportering fra de enkelte selskap og spørsmål vedrørende kapitalutvidelser med videre gjennomgås her.

Avdeling for risikostyring har selvstendig og uavhengig oppfølging av selskapene kvartalsvis der risikorammer, stresstester og prognoser gjennomgås, utfordres og rapporteres. Gjennom aktiv styredeltakelse i en rekke av de deleide selskapene, sikres god informasjonstilgang som ivaretar SpareBank 1 Sør-Norge sine eierinteresser. I saker som har karakter av å være viktig for SpareBank 1 Sør-Norge sin øvrige virksomhet, bringer den enkelte styreleder/ styremedlem saken inn for plenumsdiskusjon i konsernledergruppen. Risikorammer og tildeling av risikokapital for det enkelte selskap fastsettes årlig i bankens styre. Til grunn for dette ligger et rammeverk for vurdering av risiko.

Generelt om eierrisiko

Eierrisikoen varierer fra selskap til selskap, avhengig av selskapets virksomhet med dertil iboende risiko, og SpareBank 1 Sør-Norge sin eierandel. Figuren på neste side viser selskaper der banken har direkte og indirekte eierskap.

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

- 1. Om denne rapporten
- 2. Styring og kontroll av risiko
- 3. Kapitalstyring
- 4. Kredittrisiko
- 5. Motpartsrisiko
- 6. Markedsrisiko
- 7. Operasjonell risiko
- 8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

- 10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Figur 22: Deleide selskaper per 31.12.2025



Datter-selskaper

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

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

10. Klima- og miljørisiko

Klima- og miljørisiko er risiko for økonomiske tap og finansiell ustabilitet som følge av de fysiske klimaendringene og samfunnets respons på dem.

Klima- og miljørisiko er en integrert del av konsernets risikostyringsprosesser og SpareBank 1 Sør-Norge identifiserer og vurderer klimarelaterte risikoer og muligheter som kan påvirke kunder, forretningsområder og drift på ulike nivå. Konsernets utlånsportefølje gjennomgår årlig stresstester og finansielle fremstillinger. Den største klimarisikoeksponeringen til SpareBank 1 Sør-Norge ligger i bedriftsmarkedsporteføljen, og følgelig prioriteres håndtering av klimarisiko fra denne delen av virksomheten. Konsernet har startet med klimamessige omstillingsplaner med utslippsreduksjonsmål for flere av de viktigste bransjene i bedriftsmarkedsporteføljen; shipping, olje/gass, offshore, landbruk og næringseiendom og til slutt for boliglånsporteføljen.

Rammeverket for Bærekraftig Finansiering utgjør regelverket for å definere lån som henholdsvis grønne eller bærekraftslinkede, er et sentralt verktøy i forbindelse med konsernets målsettinger for grønn og bærekraftig finansiering fram mot 2030.

Konsernet benytter felles SpareBank 1 risikorammeverk for vurdering av bærekraftsrisiko (ESG-vurdering). ESG-rammeverket brukes i forbindelse med kredittinnvilgelse og fornyelse av bedriftskunder med eksponering over 10 millioner kroner. Det inneholder evalueringskriterier for flere spesifikke bransjer, og det inkluderer iboende risiko per bransje. ESG-vurderingen baserer seg på spørsmål innen de fire deltemaene fysisk klimarisiko (E), overgangsrisiko (E), sosiale forhold (S) samt eier- og selskapsstyring (G) og gir en delscore per deltema samt en totalscore. Dersom en kunde får en særlig lav ESG-score, er

det et krav om at kunderådgiver skal utarbeide en tiltaksplan for forbedring sammen med kunden. Målet med scoringen er å vurdere kundens bærekraftsrisiko, samt hjelpe kunderådgiver i dialogen med kunden om bærekraft. Konsernet sin overordnede ambisjon på bærekraft er å være kundens allierte i omstillingen. Derfor er det å knytte bærekraft inn i kundedialogen på en god måte et viktig suksesskriterium. Erfaringene her er så langt god, og scoringen viser en god rangering av kundene.

Datafangst, kvalitetssikring, lagring og videreformidling av ESG-risikodata til interne formål og til ekstern rapportering er en stor utfordring som blant annet løses i samarbeid med ESG Datateam i SpareBank 1 Utvikling. Dette teamet har levert en betydelig del av ESG-dataene til konsernet, og der det siste tilskuddet er data til konsernets regnskap over finansierte klimagassutslipp. SpareBank 1 Sør-Norge bidrar med utleie av ressurser til denne avdelingen.

Som stor bank i Norge har konsernet omfattende offentliggjøringsplikt innenfor ESG-området. Fra 2024 har det betydd det rapportering i henhold til «Corporate Sustainability Reporting Directive», (CSRD).

Videre er konsernet omfattet av kravene fra det europeiske finanstilsynet («EBA») om risikostyring av ESG-risiko, gjeldende fra januar 2026. Konsernet har gjennomført en analyse av egen status mot kravene fra EBA og konkluderer med tilfredsstillende status.

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

Vedlegg

Vedlegg publiseres kun på engelsk.

Appendix 1: Reference table for CRR part 8

Article in CRR	Description	Reference in Risk and capital management – Disclosure according to Pillar 3 2025	Reference in Pillar 3 additional Excel disclosures (table)	Reference in annual report 2025 and interim reports or on the website
TITLE I	GENERAL PRINCIPLES			
Article 431	Disclosure requirements and policies			
1-2	General disclosure requirements	This report, Risk and capital management- Disclosure according to Pillar 3 2025		Annual report, chapter on Corporate Governance, description of Risk management and internal control and financial reports
3	Requirement to have a formal policy and internal processes, systems and controls to comply with the disclosure requirements	Ch. 0: Risk Statement		
4	All quantitative disclosures shall be accompanied by a qualitative narrative and any other supplementary information that may be necessary in order for the users of that information to understand the quantitative disclosures,			
5	Upon request, explanations of rating decisions to SMEs or other corporate applicants for loans	Can be provided upon request		
Article 432	Non-material, proprietary or confidential information			
1-3	Institutions may exclude non-material, proprietary or confidential information under certain conditions	Not applicable		
Article 433	Frequency and scope of disclosures	Ch. 1: About this report		Financial Calendar in Annual report
	General information about disclosures			
Article 433a	Disclosures by large institutions	Ch. 1: About this report		Financial Calendar in Annual report
	Frequency requirements for publishing disclosures of Pillar 3 information for large institutions		Contents page	

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

	Article 433b	Disclosures by small and non-complex institutions	Not applicable
	Article 433c	Disclosures by other institutions	Not applicable
	Article 434	Means of disclosures	Financial Reports
	1	Electronic submission of Pillar 3 disclosures to EBA; publication in a single medium.	
	2	Disclosure deadlines aligned with financial or supervisory reporting.	
	3	Article 450 disclosures may be submitted separately within two months after annual financial statements.	
	4	EBA publishes disclosures of small and non-complex institutions.	
	5	Institutions retain data responsibility; EBA provides a single access point and archive.	
	6	EBA monitors and reports usage statistics of the single access point.	
	Article 434a	Uniform disclosure formats	
	Article 434b	Accessibility of information on the European single access point	
	1-5	From 10 January 2030, institutions must submit Part Eight disclosures to EBA for publication on ESAP in data extractable formats with required metadata, and EBA will develop implementing technical standards specifying metadata, data structuring and machine readable requirements, which the Commission may adopt under Article 15 of Regulation (EU) 1093/2010.	
	Article 434 c	Report on the feasibility of the use of information reported by institutions other than small and non-complex institutions to publish an extended set of disclosures on the EBA website	
	TITLE II	TECHNICAL CRITERIA ON TRANSPARENCY AND DISCLOSURE	
	Article 435	Disclosure of risk management objectives and policies	
	1	Institutions shall disclose their risk management objectives and policies for each separate category of risk, including the risks referred to under this Title. These disclosures shall include:	

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

1a	Strategies and processes to manage the risks	Ch.2 Risk management and control; Ch. 3 Capital management; Ch. 4 Credit risk; Ch. 5 Counterparty risk; Ch. 6 Market risk; Ch. 7: Operational risk; Ch. 8; Liquidity risk; Ch. 9 Ownership risk; Ch. 10 Climate risk	Annual report, chapter on Corporate Governance regarding risk and internal control and Note 6 on Financial risk management
1b	Structure and organisation of the risk management organisation including its authority and statutes	Ch. 2 Risk management and control	Annual report, chapter on Corporate Governance regarding risk and internal control and Note 6 on Financial risk management
1c	Scope and nature of risk reporting and measurement systems	Ch. 2 Risk management and control	Annual report, chapter on Corporate Governance regarding risk and internal control and note 6 on Financial risk management
1d	Policies for hedging and mitigating risk	Ch.2 Risk management and control; Ch. 3 Capital management; Ch. 4 Credit risk; Ch. 5 Counterparty risk; Ch. 6 Market risk; Ch. 7: Operational risk; Ch. 8; Liquidity risk; Ch. 9 Ownership risk; Ch. 10 Climate risk	
1e	Declaration of conformity that the risk management system is fit- for-purpose in relation to the institution’s profile and strategy	Ch. 0 Risk statement	
1f	Risk statement with overall risk profile	Ch. 0 Risk statement	
2	Institutions shall disclose the following information, including regular, at least annual updates, regarding governance arrangements:		
2a-c	Corporate governance disclosures	Ch. 2 Risk management and control	Annual report, chapter on Corporate Governance
2d	Whether or not the institution has set up a separate risk committee	Ch. 2 Risk management and control	
2e	Description of the information flow on risk to the management body	Ch. 2 Risk management and control	
Article 436	Disclosure of the scope of application		
a	Name of the institution to which the requirements in this Regulation apply	Front page and Ch. 1 About this report	

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

c	Full terms and conditions of capital instruments	CCA
d I-III	Separate disclosures on the nature of prudential filters, deductions, and items not deducted	CC1
e	Description of restrictions applied to the calculation of own funds	CC1
f	Explanation of the basis on which capital ratios have been calculated if other than the basis specified in this Regulation	Not applicable
Article 437a	Disclosure of own funds and eligible liabilities	
	Institutions that are subject to Article 92a or 92b shall disclose the following information regarding their own funds and eligible liabilities:	
a	the composition of their own funds and eligible liabilities, their maturity and their main features	
b	the ranking of eligible liabilities in the creditor hierarchy	
c	the total amount of each issuance of eligible liabilities instruments referred to in Article 72b and the amount of those issuances that is included in eligible liabilities items within the limits specified in Article 72b(3) and (4)	
d	the total amount of excluded liabilities referred to in Article 72a (2).	
Article 438	Disclosure of own funds requirements and risk-weighted exposure amounts	Ch.3 Capital managementAnnual report note 5 on capital adequacy
	Institutions shall disclose the following information regarding their compliance with Article 92 of this Regulation and with the requirements laid down in Article 73 and in point (a) of Article 104(1) of Directive 2013/36/EU:	
a	Institution’s approach to assessing the adequacy of its internal capital	Ch. 3 Capital management
b	the amount of the additional own funds requirements based on the supervisory review process as referred to in Article 104(1), point (a), of Directive 2013/36/EU to address risks other than the risk of excessive leverage and its composition;	KM1
c	upon demand from the relevant competent authority, the result of the institution’s internal capital adequacy assessment process;	Provided upon request; SpareBank 1 Sør-Norge’s ICAAP-report

d	the total risk-weighted exposure amount and the corresponding total own funds requirement determined in accordance with Article 92, to be broken down by the different risk categories set out in Part Three and, where applicable, an explanation of the effect on the calculation of own funds and risk-weighted exposure amounts that results from applying capital floors and not deducting items from own funds	Ch. 4 Credit risk	OV1
da	where required to calculate the un-floored total risk exposure amount as calculated in accordance with Article 92(4), and the standardised total risk exposure amount as calculated in accordance with Article 92(5), to be broken down by the different risk categories or risk exposure classes, as applicable, set out in Part Three and, where applicable, an explanation of the effect on the calculation of own funds and risk-weighted exposure amounts that results from applying capital floors and not deducting items from own funds;		CMS1, CMS2
e	the on- and off-balance-sheet exposures, the risk-weighted exposure amounts and associated expected losses for each category of specialised lending referred to in Table 1 of Article 153(5) and the on- and off-balance-sheet exposures and risk-weighted exposure amounts for the categories of equity exposures set out in Article 133(3) to (6), and Article 495a(3);		Not applicable
f	the exposure value and the risk-weighted exposure amount of own funds instruments held in any insurance undertaking, reinsurance undertaking or insurance holding company that the institutions do not deduct from their own funds in accordance with Article 49 when calculating their capital requirements on an individual, sub-consolidated and consolidated basis		INS1
g	the supplementary own funds requirement and the capital adequacy ratio of the financial conglomerate calculated in accordance with Article 6 of Directive 2002/87/EC and Annex I to that Directive where method 1 or 2 set out in that Annex is applied;		Not applicable
h	the variations in the risk-weighted exposure amounts of the current disclosure period compared to the immediately preceding disclosure period that result from the use of internal models, including an outline of the key drivers explaining those variations		CR8, MR2-B
Article 439	Disclosure of exposures to counterparty credit risk	Ch. 5 Counterparty risk	

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

a	Methodology to assign internal capital and credit limits for counterparty credit exposures	
b	Policies for securing collateral and establishing credit reserves	
c	Policies with respect to wrong-way risk exposures	
d	Impact of the amount of collateral the institution would have to provide given a downgrade in its credit rating	Not applicable
e	the amount of segregated and unsegregated collateral received and posted per type of collateral, further broken down between collateral used for derivatives and securities financing transactions	CCR5
f	for derivative transactions, the exposure values before and after the effect of the credit risk mitigation as determined under the methods set out in Sections 3 to 6 of Chapter 6 of Title II of Part Three	CCR1
g	for securities financing transactions, the exposure values before and after the effect of the credit risk mitigation as determined under the methods set out in Chapters 4 and 6 of Title II of Part Three,	CCR1
h	the exposure values after credit risk mitigation effects and the associated risk exposures for credit valuation adjustment capital charge, separately for each method as set out in Title VI of Part Three	CCR2
i	The exposure value to central counterparties and the associated risk exposures within the scope of Section 9 of Chapter 6 of Title II of Part Three, separately for qualifying and non-qualifying central counterparties, and broken down by types of exposures;	CCR8
j	the notional amounts and fair value of credit derivative transactions; credit derivative transactions shall be broken down by product type; within each product type, credit derivative transactions shall be broken down further by credit protection bought and credit protection sold	Not applicable
k	the estimate of alpha where the institution has received the permission of the competent authorities to use its own estimate of alpha in accordance with Article 284(9)	CCR1

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

I	separately, the disclosures included in point (e) of Article 444 and point (g) of Article 452		CCR3
m	for institutions using the methods set out in Sections 4 to 5 of Chapter 6 of Title II Part Three, the size of their on- and off-balance-sheet derivative business as calculated in accordance with Article 273a(1) or (2), as applicable.	Not applicable	
Article 440	Disclosure of countercyclical capital buffers	Ch. 3 Capital management	
a	Geographic distribution of credit exposures for calculating the countercyclical capital buffer		CCyB1
b	Amount of the countercyclical capital buffer		CCyB2
Article 441	Disclosure of indicators of global systemic importance	Not applicable	
	Indicators used for determining the score of the institution in accordance with the identification methodology		
Article 442	Disclosure of exposures to credit and dilution risk	Ch. 4 Credit risk	
a	the scope and definitions that they use for accounting purposes of ‘past due’ and ‘impaired’ and the differences, if any, between the definitions of ‘past due’ and ‘default’ for accounting and regulatory purposes;		
b	Methods for determining specific and general credit risk adjustments		
c	Information on the amount and quality of performing, non-performing and forborne exposures for loans, debt securities and off-balance-sheet exposures, including their related accumulated impairment, provisions and negative fair value changes due to credit risk and amounts of collateral and financial guarantees received;		CQ1, CR1, CQ5
d	an ageing analysis of accounting past due exposures;		CQ3
e	The gross carrying amounts of both defaulted and non-defaulted exposures, the accumulated specific and general credit risk adjustments, the accumulated write-offs taken against those exposures and the net carrying amounts and their distribution by geographical area and industry type and for loans, debt securities and off-balance-sheet exposures;		CQ5

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

f	Any changes in the gross amount of defaulted on- and off-balance-sheet exposures, including, as a minimum, information on the opening and closing balances of those exposures, the gross amount of any of those exposures reverted to non-defaulted status or subject to a write-off;		CR2
g	the breakdown of loans and debt securities by residual maturity.		CR1-A
Article 443	Disclosure of encumbered and unencumbered assets	Ch. 8 Liquidity risk	
	Institutions shall disclose information concerning their encumbered and unencumbered assets. For those purposes, institutions shall use the carrying amount per exposure class broken down by asset quality and the total amount of the carrying amount that is encumbered and unencumbered. Disclosure of information on encumbered and unencumbered assets shall not reveal emergency liquidity assistance provided by central banks.		AE1, AE2, AE3, AE4
Article 444	Disclosure of the use of the Standardised Approach	Ch. 4 Credit risk	
	Institutions calculating their risk-weighted exposure amounts in accordance with Chapter 2 of Title II of Part Three shall disclose the following information for each of the exposure classes set out in Article 112:		
a	Names of the nominated ECAIs and ECAs and the reasons for any changes in those nominations over the disclosure period;		CR5
b	Exposure classes for which each ECAI or ECA is used		CR5
c	Description of the process used to transfer the issuer and issue credit assessments onto items not included in the trading book	Not applicable	
d	Association of the external rating of each nominated ECAI or ECA with the institution’s scale of credit quality steps	Not applicable	
e	Exposure values before and after credit risk mitigation associated with each credit quality step		CR4, CR5, CCR3
Article 445	Disclosure of exposures to market risk under the standardised approach	Not applicable	
	Capital requirements for market risk		
Article 445a	Disclosure of CVA risk		

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

	Institutions subject to the own funds requirements for CVA risk shall disclose the following information:	
1a	An overview of their processes to identify, measure, hedge and monitor their CVA risk;	Ch.5 Counterparty risk
1b	whether institutions meet all of the conditions set out in Article 273a(2); where those conditions are met, whether institutions have chosen to calculate the own funds requirements for CVA risk using the simplified approach set out in Article 385; where institutions have chosen to calculate the own funds requirements for CVA risk using the simplified approach, the own funds requirements for CVA risk in accordance with that approach;	Not applicable
1c	the total number of counterparties for which the standardised approach is used, with a breakdown by counterparty types.	Not applicable
2	Institutions using the standardised approach set out in Article 383 for calculating the own funds requirements for CVA risk shall disclose, in addition to the information referred to in paragraph 1 of this Article, the following information:	
2a	the structure and the organisation of their internal CVA risk management function and governance;	Not applicable
2b	their total own funds requirements for CVA risk under the standardised approach with a breakdown by risk class;	Not applicable
2c	an overview of the eligible hedges used in that calculation, with a breakdown by type of instruments set out in Article 386(2).	Not applicable
3	Institutions using the basic approach set out in Article 384 for calculating the own funds requirements for CVA risk shall disclose, in addition to the information referred to in paragraph 1 of this Article, the following information:	
3a	their total own funds requirements for CVA risk under the basic approach, and the components BACVAtotal and BACVAcsr-hedged;	CVA1
3b	an overview of the eligible hedges used in that calculation, with a breakdown by type of instruments set out in Article 386(3).	Not applicable
Article 446	Disclosure of operational risk	Ch. 7 Operational risk

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten

2. Styring og kontroll av
risiko

3. Kapitalstyring

4. Kredittrisiko

5. Motpartsrisiko

6. Markedsrisiko

7. Operasjonell risiko

8. Likviditetsrisiko

9. Eierrisiko

10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

○	1	Institutions shall disclose the following information:	
○	a	Main characteristics and elements of the operational risk management framework	
○	b	own funds requirement for operational risk equal to the business indicator component calculated in accordance with Article 313;	OR3
○	c	the business indicator, calculated in accordance with Article 314(1), and the amounts of each of the business indicator components and their sub-components for each of the three years relevant for the calculation of the business indicator;	
○	d	the amount of the reduction of the business indicator for each exclusion from the business indicator in accordance with Article 315(2), as well as the corresponding justifications for such exclusions.	
●	2	Institutions that calculate their annual operational risk losses in accordance with Article 316(1) shall disclose the following information in addition to the information referred to in paragraph 1 of this Article:	
○	a	annual operational risk losses for each of the last 10 financial years, calculated in accordance with Article 316(1);	
○	b	the number of exceptional operational risk events and the amounts of the corresponding aggregated net operational risk losses that were excluded from the calculation of the annual operational risk loss in accordance with Article 320(1), for each of the last 10 financial years, and the corresponding justifications for those exclusions.	
○	Article 447	Disclosure of key metrics	
○	a	Composition of own funds and own funds requirements	KM1
○	b	Total risk exposure amount	KM1
○	c	Amount and composition of additional own funds which the institutions are required to hold	KM1
○	d	Combined buffer requirement which the institutions are required to hold	KM1

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

e	Leverage ratio and the total exposure measure as calculated in accordance with Article 429	KM1
f (I-III)	Information in relation to liquidity coverage ratio as calculated	KM1
g (I-III)	Information in relation to net stable funding requirement as calculated	KM1
h	Own funds and eligible liabilities ratios and their components, numerator and denominator	KM2, TLAC1
Article 448	Disclosure of exposures to interest rate risk on positions not included in the trading book	Ch.6 Market risk
	Institutions shall disclose the following information on their exposure to interest rate risk on positions not included in the trading book:	
1a	the changes in the economic value of equity calculated under the six supervisory shock scenarios referred to in Article 98(5) of Directive 2013/36/EU for the current and previous disclosure periods;	IRRBB1
1b	the changes in the net interest income calculated under the two supervisory shock scenarios referred to in Article 98(5) of Directive 2013/36/EU for the current and previous disclosure periods;	IRRBB1
1c	description of key modelling and parametric assumptions, other than those referred to in points (b) and (c) of Article 98(5a) of Directive 2013/36/EU used to calculate changes in the economic value of equity and in the net interest income required under points (a) and (b) of this paragraph;	
1d	an explanation of the significance of the risk measures disclosed under points (a) and (b) of this paragraph and of any significant variations of those risk measures since the previous disclosure reference date;	
1e	the description of how institutions define, measure, mitigate and control the interest rate risk of their non-trading book activities for the purposes of the competent authorities' review in accordance with Article 84 of Directive 2013/36/EU, including:	

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

○	Template 2	Banking book – Indicators of potential climate change transition risk: Loans collateralised by immovable property – Energy efficiency of the collateral	ESG 2
○	Template 3	Banking book – Indicators of potential climate change transition risk: Alignment metrics	ESG 3
○	Template 4	Banking book – Indicators of potential climate change transition risk: Exposures to top 20 carbon-intensive firms	ESG 4
○	Template 5	Banking book – Indicators of potential climate change physical risk: Exposures subject to physical risk	ESG 5
○	Template 6	Summary of key performance indicators (KPIs) on the Taxonomy-aligned exposures	ESG 6
○	Template 7	Mitigating actions: Assets for the calculation of GAR	ESG 7
●	Template 8	GAR (%)	ESG 8
○	Template 9	Mitigating actions: BTAR	Not applicable
○	Template 10	Other climate change mitigating actions that are not covered in Regulation (EU)2020/852	ESG10
○	Article 449b	Disclosure of aggregate exposure to shadow banking entities	
		Institutions shall disclose the information concerning their aggregate exposure to shadow banking entities, as referred to in Article 394(2), second subparagraph.	
	Article 450	Disclosure of remuneration policy	Annual report, chapter” Corporate Governance”, 11” Remuneration of the board of directors” and 12.” Remuneration of executive persons”, Executive Remuneration report 2025 and Executive Remuneration Policy
	1	Remuneration policy and practices:	
	1a	Decision-making process used for determining remuneration policy, and number of meetings held by main body overseeing remuneration during the financial year	REMA
	1b	link between pay and performance	REMA

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

○	1 c-f	Criteria for performance measurement, parameters and rationale for any variable component scheme	REMA
○	1 g-k	Aggregate quantitative information on remuneration, including breakdowns	REM1, REM2, REM3, REM5
○	2	Quantitative information about remuneration to members of the institution’s management body for significant institutions	REMA
○	Article 451	Disclosure of leverage ratio	Ch. 3 Capital management
○	1a	Leverage ratio	LR1
●	1b	a breakdown of the total exposure measure as well as a reconciliation of the total exposure measure with the relevant information disclosed in published financial statements;	LR1, LR2, LR3
○	1c	The amount of exposures calculated in accordance with Articles 429(8) and 429a(1) and the adjusted leverage ratio calculated in accordance with Article 429a(7);	LR2
○	1d	Description of the processes used to manage the risk of excessive leverage	
○	1e	Description of factors that had an impact on the leverage ratio during the period	LR1
○	1f	the amount of the additional own funds requirements based on the supervisory review process as referred to in Article 104(1), point (a), of Directive 2013/36/EU to address the risk of excessive leverage and its composition.	
○	2	Disclosures for public development institutions	
	3	Large institutions shall disclose the leverage ratio and the breakdown of the total exposure measure referred to in Article 429(4) based on averages calculated in accordance with the implementing act referred to in Article 430(7).	LR2
	Article 451a	Disclosure of liquidity requirements	Ch. 8 Liquidity risk
	1	General requirement	
	2	Disclosure of information in relation to liquidity coverage ratio (LCR)	LIQB

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

	a-c	Disclosure of averages based on end-of-the-month observations over the preceding 12 months for each quarter of the relevant disclosure period	LIQ1
	3	Disclosure of information in relation to net stable funding ratio (NSFR)	LIQ2
	a-c	Quarter-end figures of available and required stable funding	LIQ2
	4	Institutions shall disclose the arrangements, systems, processes and strategies put in place to identify, measure, manage and monitor their liquidity risk	
	Article 451b	Disclosure of crypto-asset exposures and related activities	Not applicable
	1	Institutions shall disclose their crypto-asset exposures, related operational risk, accounting classifications, business activities and associated risk-management policies, including detailed information on material activities where relevant.	
	2	Institutions may not apply the Article 432 exemption to these disclosure requirements.	
TITLE III QUALIFYING REQUIREMENTS FOR THE USE OF PARTICULAR INSTRUMENTS OR METHODOLOGIES			
	Article 452	Disclosure of the use of the IRB Approach to credit risk	Ch. 4 Credit risk
	a	Competent authority’s permission of the approach or approved transition	
	b	for each exposure class referred to in Article 147, the percentage of the total exposure value of each exposure class subject to the Standardised Approach or to the IRB Approach, as well as the part of each exposure class subject to a roll-out plan	CR6-A
	c	the control mechanisms for rating systems at the different stages of model development, controls and changes, which shall include information on:	
	(i)	the relationship between the risk management function and the internal audit function;	Ch. 2 Risk management and control
	(ii)	the rating system review;	

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

(iii)	the procedure to ensure the independence of the function in charge of reviewing the models from the functions responsible for the development of the models;	
(iv)	the procedure to ensure the accountability of the functions in charge of developing and reviewing the models;	
d	the role of the functions involved in the development, approval and subsequent changes of the credit risk models; separately for each IRB exposure class	
e	the scope and main content of the reporting related to credit risk models;	
f	description of the internal ratings process by exposure class, including the number of key models used with respect to each portfolio and a brief discussion of the main differences between the models within the same portfolio, covering:	
(i)	definitions, methods and data for estimation and validation of PD, which shall include information on how PDs are estimated for low default portfolios, whether there are regulatory floors and the drivers for differences observed between PD and actual default rates at least for the last three periods;	
(ii)	where applicable, the definitions, methods and data for estimation and validation of LGD, such as methods to calculate downturn LGD, how LGDs are estimated for low default portfolio and the time lapse between the default event and the closure of the exposure;	
(iii)	where applicable, the definitions, methods and data for estimation and validation of conversion factors, including assumptions employed in the derivation of those variables;	
g	as applicable, the following information in relation to each exposure class referred to in Article 147:	CR6
(i)	gross on-balance-sheet exposure	CR6
(ii)	off-balance-sheet exposure values prior to the relevant conversion factor	CR6

(iii)	exposure after applying the relevant conversion factor and credit risk mitigation;	CR6
(iv)	any model, parameter or input relevant for the understanding of the risk weighting and the resulting risk exposure amounts disclosed across a sufficient number of obligor grades (including default) to allow for a meaningful differentiation of credit risk	CR6
(v)	separately for those exposure classes in relation to which institutions have received permission to use own LGDs and conversion factors for the calculation of risk weighted exposure amounts, and for exposures for which the institutions do not use such estimates, the values referred to in points (i) to (iv) subject to that permission	CR6
h	institutions' estimates of PDs against the actual default rate for each exposure class over a longer period, with separate disclosure of the PD range, the external rating equivalent, the weighted average and arithmetic average PD, the number of obligors at the end of the previous year and of the year under review, the number of defaulted obligors, including the new defaulted obligors, and the annual average historical default rate.	CR9
Article 453	Disclosure of the use of credit risk mitigation techniques	Ch. 4 Credit risk
a	Policies and processes for on- and off-balance-sheet netting	
b	Policies and processes for collateral valuation and management	
c	Main types of collateral taken by the institution	
d	Main types of guarantor and credit derivative counterparty and their creditworthiness	
e	Information about market or credit risk concentrations within the credit mitigation taken	
f	Exposure value covered by eligible financial and other collateral for exposures under the standardised approach or the IRB approach without own estimates of LGD and CCF	CR3
g	Conversion factor and the credit risk mitigation associated with the exposure and the incidence of credit risk mitigation techniques with and without substitution effect	CR7-A, CR4

Konserndirektør
risikostyring sin
oppsummering av året

Styrets risikoerklæring

1. Om denne rapporten
2. Styring og kontroll av risiko
3. Kapitalstyring
4. Kredittrisiko
5. Motpartsrisiko
6. Markedsrisiko
7. Operasjonell risiko
8. Likviditetsrisiko
9. Eierrisiko
10. Klima- og miljørisiko

Vedlegg

○	h	For institutions calculating risk-weighted exposure amounts under the Standardised Approach, the on- and off-balance-sheet exposure value by exposure class before and after the application of conversion factors and any associated credit risk mitigation	CR4
○	i	For institutions calculating risk-weighted exposure amounts under the Standardised Approach, the risk-weighted exposure amount and the ratio between that risk-weighted exposure amount and the exposure value after applying the corresponding conversion factor and the credit risk mitigation associated with the exposure; the disclosure set out in this point shall be made separately for each exposure class;	CR4
○	j	Credit risk mitigation impact of credit derivatives	Not applicable
○	Article 454	Disclosure of the use of the Advanced Measurement Approaches to operational risk	Not applicable
○		Description of the use of insurance and other risk transfer mechanisms to mitigate operational risk	
○	Article 455	Use of internal models for market risk	Not applicable
○	1 a-f	An institution using the internal models referred to in Article 325az for the calculation of the own funds requirements for market risk shall disclose information	
○	2 a-c	Institutions shall disclose on an aggregate basis for all trading desks covered by the internal models	
●	3	Institutions shall disclose on an aggregate basis for all trading desks the own funds requirements for market risk that would be calculated in accordance with Part Three Title IV, Chapter 1a, had the institutions not been granted permission to use their internal models for those trading desks	

Vi skal gi kraft til vekst og utvikling

Hovedkontor

Christen Tranes Gate 35
4007 Stavanger

Postadresse:
Postboks 250
4068 Stavanger

sb1sornorge.no