

List of Signatures

Page 1/1



SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS - Årsregnskapet 2025.pdf

Name	Method	Signed at
Larsen, Unni	BANKID	2026-03-26 11:58 GMT+01
Helland, Vegard	BANKID	2026-03-25 10:11 GMT+01
Farsund, Roy Stian	BANKID	2026-03-25 16:05 GMT+01
Morset, Lene Thorkildsen	BANKID	2026-03-25 13:42 GMT+01
Eieland, Andreas	BANKID	2026-03-25 20:44 GMT+01
Hønstad, Kjersti	BANKID	2026-03-30 21:00 GMT+02
Troelsen, Bjørn Allan	BANKID	2026-03-26 07:58 GMT+01
Bjelke, Truls Lindstad	BANKID	2026-03-26 11:35 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 75CDA9F36D2F4A3E98599BAFF02E6220

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Årsregnskapet 2025



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
75CDA9F36D2F4A3E98599BAFF02E6220

ÅRSBERETNING 2025

ÅRSBERETNING 2025

ÅRSREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP

BALANSE

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING - DIREKTE

ENDRING I EGENKAPITAL

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
NOTE 2	SEGMENTRAPPORTERING
NOTE 3	RISIKOFORHOLD
NOTE 4	MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING
NOTE 5	RENTER OG LIGNENDE INNTEKTER AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER
NOTE 6	GODTGJØRELSER TIL TILLITSVAGLGE OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR
NOTE 7	LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER
NOTE 8	ANDRE DRIFTSKOSTNADER
NOTE 9	VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST
NOTE 10	KREDITTEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORATING
NOTE 11	SKATT
NOTE 12	INVESTERINGER I EIERINTRESSER
NOTE 13	LEIEAVTALER
NOTE 14	VARIGE DRIFTSMIDLER
NOTE 15	IMMATERIELLE EIENDELER
NOTE 16	LEIEFINANSIERING
NOTE 17	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
NOTE 18	TAP PÅ UTLÅN
NOTE 19	FONDSOBLIGASJON
NOTE 20	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
NOTE 21	AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON
NOTE 22	KAPITALDEKNING
NOTE 23	MELLOV/ERENDE TIL SELSKAP I SAMME KONSERN
NOTE 24	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

REVISJONSBERETNING



RESULTATREGNSKAP

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		165	523
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	1.114.351	1.115.474
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1.114.516	1.115.997
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5, 20	622.295	630.740
Sum rentekostnader og lignende kostnader		622.295	630.740
Netto renteinntekter		492.221	485.257
Andre inntekter og kostnader			
Gebyr- og provisjonsinntekter	5	69.302	72.912
Andre gebyrer og provisjonskostnader	5	116.942	117.073
Netto rente- og provisjonsinntekter		444.581	441.095
Andre driftsinntekter		25.354	23.378
Sum netto inntekter		469.935	464.474
Kostnader			
Lønn og andre personalkostnader	6, 7	77.340	73.663
Andre driftskostnader	8, 13	67.583	70.705
Av- og nedskrivninger	14, 15, 16	1.410	2.300
Nedskrivning aksjer	12		
Tap på utlån og garantier	18	35.667	19.670
Resultat før skatt		287.934	298.136
Skatt	11	67.471	69.652
Årsresultat		220.463	228.484
Overføringer			
Avsatt til utbytte			
Avsatt til betalte renter hybridkapital		18.780	19.841
Avsatt til annen egenkapital		201.684	208.643
Sum overføringer		220.463	228.484



TOTALRESULTAT *

Beløp i hele 1 000 kroner		2025	2024
Årsresultat		220.463	228.484
Total resultat			
Sum poster utvidet resultat		220.463	228.484

* Utvidet resultatregnskap består av poster ført direkte mot egenkapitalen som ikke er transaksjoner med eiere, jfr. IAS 1.

Sum poster utvidet resultat		220.463	228.484
Resultat i prosent av forvaltningskapital**		1,61 %	1,74 %

** Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av forvaltningskapital



BALANSE

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		2.298	2.196
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	17	13.646.211	13.148.889
Eierinntesser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12		
Immaterielle eiendeler	15		
Varige driftsmidler	14	6.410	7.642
Andre eiendeler		74	464
Sum eiendeler	4, 9, 10	13.654.993	13.159.190
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	3, 23	11.091.101	10.620.687
Kortsiktig gjeld		126.522	130.682
Annen gjeld		83.310	106.416
Påløpte kostnader og forpliktelser		131.323	121.748
Ansvarlig lånekapital	20	180.300	180.328
Sum gjeld		11.612.556	11.159.861
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	21	1.400.000	1.350.000
Overkurs		140.347	140.347
Fondsobligasjon	19	201.220	220.000
Annen egenkapital		300.870	288.982
Sum egenkapital		2.042.437	1.999.329
Sum egenkapital og gjeld		13.654.993	13.159.190

Trondheim, 19. mars 2026
Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Vegard Helland
Styrets leder

Allan Torelsen
Nestleder

Kjersti Hønstad
Styremedlem

Truls Bjelke
Styremedlem

Roy Stian Farsund
Styremedlem

Lene Morset
Styremedlem

Unni Larsen
Styremedlem

Andreas Eieland
Administerende direktør



KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2025	2024
Endring i utlånsportefølje	17	-507.113	-505.772
Endring i andre tidsavgrensingsposter	5	21.895	81.952
Utbetaling til ansatte, arbeidsavgift og skattetrekk	7	-77.601	-72.143
Utbetaling av renter	5	-641.145	-630.740
Innbetaling av renter	5	965.310	951.772
Utbetaling av skatter og avgift	11	-73.083	-71.721
A) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-311.737	-246.652
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler			
Innbetaling ved salg av aksjer (langsigtig)	12	-	289
Utbetaling ved kjøp av aksjer (langsigtig)	12		
B) Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-	289
Innbetaling ved opptak av ny langsigtig gjeld	20		10.000
Utbetaling av nedbetaling av langsigtig gjeld	19, 20		-15.576
Netto endring kassakreditt	23	454.731	109.810
Innbetaling av ny aksjekapital	21	50.000	150.000
Utbetaling av utbytte		-208.575	
C) Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		296.156	254.234
A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året		-15.581	7.871
Likviditetsbeholdning per 01.01		27.617	19.746
Likviditetsbeholdning per 31.12		12.036	27.617
Endring		-15.581	7.871

Av selskapets totale bankinnskudd er kr. 2.298' bundet opp i skattetreksmidler per 31.12.2025 (kr. 2.195' per 31.12.2024).



ENDRING I EGENKAPITAL

Beløp i hele 1 000 kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.2025	1.350.000	140.347	220.000	288.981	1.999.329
Kapitalforhøyelse	50.000				50.000
Innfrielse fondsobligasjon					-
Ny forndsobligasjon					-
Effekt fusjon					-
Betalte renter fondsobligasjon			-18.780		-18.780
Utbetalt utbytte				-208.575	-208.575
Årets resultat			18.780	201.684	220.463
Egenkapital per 31.12.2025	1.400.000	140.347	220.000	282.090	2.042.438

Avsatt til utbytte 2025

201.600

Egenkapital per 01.01.2024	1.200.000	140.347	227.788	80.338	1.648.473
Kapitalforhøyelse	150.000				150.000
Innfrielse fondsobligasjon			-7.788		-7.788
Ny fondsobligasjon			-		-
Effekt fusjon					-
Betalte renter fondsobligasjon			-19.841		-19.841
Utbetalt utbytte					-
Årets resultat			19.841	208.643	228.484
Egenkapital per 31.12.2024	1.350.000	140.347	220.000	288.981	1.999.328



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpstilling og noteopplysninger, og er avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak med endring som trådte i kraft 01.01.2020. Selskapet har fra denne dato utarbeidet selskapsregnskap etter forskriftens §1-4 2 (b).

Sparebank 1 Finans Midt-Norge AS er datterselskap i Sparebank 1 SMN, som har forretningskontor i Trondheim kommune. SMN har en eierandel på 64,77% per desember 2025, og konsoliderer inn regnskapet til Sparebank 1 Finans AS i sitt konsernregnskap. Konsernregnskapet er tilgjengelig på Sparebank 1 SMN sine hjemmesider (SMN.no)

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele 1.000 NOK dersom annet ikke er angitt, presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er selskapets funksjonelle valuta.

Viktige regnskapsprinsipper

Sparebank 1 Finans Midt-Norge AS sine regnskapsprinsipper er beskrevet i hver av notene til årsregnskapet. Følgende regnskapsprinsipper er av ledelsen vurdert som de viktigste regnskapsprinsippene:

- Regnskapsprinsipper for Utlån (note 17) og Tap på utlån (note 18)
- Regnskapsprinsipper for netto renteinntekter (note 5)

Selskapets utlånsportefølje reklassifiseres månedlig. Lån med objektive tegn på tap, som mislighold eller svekket kredittverdighet, vurderes individuelt og kan klassifiseres i trinn 3 med nedskrivning.

For utlån i trinn 1 og 2 beregnes forventet kreditttap (ECL) basert på sannsynlighet for mislighold (PD), tap ved mislighold (LGD) og eksponering (EAD). Trinn 1 beregner ett års forventet tap, mens trinn 2 beregner tap over lånets levetid.

Beregningene inkluderer framoverskuende makroøkonomiske scenarier basert på rente (NIBOR) og arbeidsledighet, vektet 80 % basis, 10 % lavt og 10 % høyt scenario.

Generelle regnskapsprinsipper

Forretningsmodell:

Gjeldsinstrumenter til amortisert kost: Utlån og leieavtaler som holdes i en «holde for å motta» forretningsmodell måles til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle tapsavsetninger. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid. Sparebank 1 Finans Midt-Norge AS har denne forretningsmodellen for alle sine utlån til og fordringer på kunder, og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendom, anlegg og utstyr samt eierbenyttet eiendom regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi.

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

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse. I kontantstrømpstillingen presenteres disse netto sammen med trekkrettigheter i SpareBank 1 SMN som i balansen er klassifisert som Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

Endringer i regnskapsprinsippene

Selskapet har vurdert virkning av endrede regnskapsstandarder og fortolkninger (IFRSs) utstedt av IASB og IFRSs godkjent av EU med virkning fra 1.januar 2025 eller senere. Selskapet har vurdert at anvendelsen av disse ikke har hatt vesentlig innvirkning på regnskapet for 2025. Videre har selskapet vurdert virkningen av nye eller endrede regnskapsstandarder og fortolkninger (IFRS) utstedt av IASB som ennå ikke er effektive, og forventer heller ikke vesentlig innvirkning på fremtidige perioder fra vedtakelsen av disse endringene.



NOTE 2 SEGMENTRAPPORTERING

Regnskapsprinsipp for segmentrapportering

SpareBank 1 Finans Midt-Norge er organisert i to segmenter - privatmarked og bedriftsmarked. I privatmarkedet tilbys produktene salgspantlån, forbrukslån og refinansieringslån. Til bedriftsmarkedet tilbys leasing og næringslån. Det rapporteres løpende til styret på disse segmentene. Selskapets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8.

Resultatregnskap (1.000 kr)	31.12.2025			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	649.644	468.728		1.118.372
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	359.735	262.560		622.295
Netto renteinntekter	289.909	206.168		496.077
Provisjonsinntekter	38.740	9.012		47.752
Provisjonskostnader	91.194	8.054		99.248
Netto rente- og provisjonsinntekter	237.455	207.126		444.581
Andre driftsinntekter	13.280	4.547		17.827
Driftskostnader	83.989	54.818		138.806
Netto driftsresultat	166.747	156.856		323.602
Tap på utlån, garantier m.v.	12.100	23.568		35.668
Resultat før skatt	154.647	133.288	-	287.934

Balanse (1.000 kr)	31.12.2025			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Utlån til kunder	8.263.654	5.472.442		13.736.096
Avsetning til tap	23.431	64.157		87.588
Andre eiendeler			6.425	6.425
Sum eiendeler	8.240.223	5.408.285	6.425	13.654.933

Annen gjeld og egenkapital				-
Sum egenkapital og gjeld	-	-	-	-

Resultatregnskap (1.000 kr)	31.12.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	617.243	501.886		1.119.129
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	349.600	281.140		630.740
Netto renteinntekter	267.643	220.746		488.389
Provisjonsinntekter	37.796	10.399		48.195
Provisjonskostnader	83.773	11.715		95.488
Netto rente- og provisjonsinntekter	221.666	219.430		441.096
Andre driftsinntekter	15.278	1.495		16.773
Driftskostnader	58.098	81.965		140.063
Netto driftsresultat	178.846	138.961	-	317.807
Tap på utlån, garantier m.v.	1.329	18.341		19.670
Resultat før skatt	177.517	120.620	-	298.138

Balanse (1.000 kr)	31.12.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Utlån til kunder	7.243.362	5.989.776		13.233.138
Avsetning til tap	22.015	60.001		82.016
Andre eiendeler			8.068	8.068
Sum eiendeler	7.221.347	5.929.775	8.068	13.159.190

Annen gjeld og egenkapital			13.159.190	13.159.190
Sum egenkapital og gjeld	-	-	13.159.190	13.159.190



NOTE 3 RISIKOFORHOLD

Hoveddelen av selskapets finansielle forpliktelser består av ordinære lån, leverandørgjeld og andre forpliktelser. Den primære hensikten med disse finansielle forpliktelsene er å finansiere konsernets operasjonelle virksomhet. Konsernets finansielle eiendeler består i utgangspunktet av kontanter som stammer direkte fra selskapets drift.

Selskapet er eksponert for markedsrisiko, likviditetsrisiko, kredittisiko og egenkapitalpriserisiko. Selskapets ledelse har ansvaret for håndteringen av disse risikoområdene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko består av renterisiko og valutarisiko. Valutarisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Selskapet har noe innskudd i EUR og kun ubetydelige innskudd i SEK, DKK og USD. Valutarisikoen gjennom året har vært lav og er vurdert til å være lav for selskapet.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for endringer i selskapets rentekostnader som følge av endringer i markedsrentene. Selskapets eksponering for endringer i rentene er hovedsakelig relatert til selskapets trekkfasilitet som har flytende rente.

Renterisiko oppstår når det er forskjell i gjennomsnittlig rentebindingstid mellom eiendels- og gjeldsposter og selskapet da ikke kan gjennomføre renteendringer samtidig for alle balanseposter

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS har en moderat renterisiko. Dette er vurdert ut fra at man har rett til å regulere rentebetingelsene ovenfor kundene i henhold til gjeldendene varslingsfrister.

Tabellen under viser sensitiviteten til en mulig endring i rentene på 200 basispunkt på selskapets trekkfasilitet;

Beløp i hele 1 000 kroner	Økning/ reduksjon i basispunkter	Effekt på resultat før skatt	Effekt før skatt på egenkapital
2025	200	226.019	226.019
2024	200	217.156	217.156

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke vil være i stand til å innfri sine finansielle forpliktelser ved forfall. Selskapets likviditetsrisiko påvirkes av finansnæringens rammevilkår og er i stor grad avhengig av SpareBank 1 SMN sin likviditetsstrategi. Styret anser selskapets likviditetsrisiko for lav, da all finansiering skjer ved trekkrettigheter i SpareBank 1 SMN.

31.12.2025	På forespørsel	Under 3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser (1.000 kr)						
Gjeld til kredittinstitusjoner		142.425	11.518.376			11.660.801
Andre forpliktelser		236.810	104.345			341.155
Ansvarlig lånekapital				180.300		180.300
Sum kontantstrøm forpliktelser	-	379.235	11.622.721	180.300	-	12.182.256

Kassekreditt/trekkrettigheter er klassifisert i intervallet "3-12 mnd". Rentekostnad er fordelt mellom "Under 3 mnd" og "3-12 mnd". Av selskapets totale bankinnskudd er kr. 2.298' bundet opp i skattetrekksmidler.

31.12.2024	På forespørsel	Under 3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser (1.000 kr)						
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.000	11.076.869			11.226.869
Andre forpliktelser		276.555	82.292			358.847
Ansvarlig lånekapital				180.328		180.328
Sum kontantstrøm forpliktelser	-	426.555	11.159.160	180.328	-	11.766.043

Kassekreditt/trekkrettigheter er klassifisert i intervallet "3-12 mnd". Rentekostnad er fordelt mellom "Under 3 mnd" og "3-12 mnd". Av selskapets totale bankinnskudd er kr. 2.195' bundet opp i skattetrekksmidler.

Kredittisiko

Kredittisiko er risikoen for at en motpart ikke vil oppfylle sine forpliktelser knyttet til et finansielt instrument eller en kontrakt, noe som fører til et økonomisk tap. Dette er omtalt i note 18 om avsetninger til tap.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS har løpende og systematisk styring og måling av kredittisiko og egne verktøy for porteføljeovervåking. Oppfølgingen av mislighold er en prioritert oppgave. Fastsettelse av nedskrivninger i tråd med IFRS 9 beregnes med utgangspunkt i erfaringsmateriale, konjunkturberegninger, bransjeanalyser og andre forhold av betydning ved vurderingen av risiko for tap.



NOTE 4 MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maksimal eksponering mot kreditrisiko for komponentene i balansen. Eksponeringen er vist fratrukket tapsavsetning og før eventuelle pantestillelser.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	Maksimal kredittøksporing
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.298
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost		13.646.211
Sum eiendeler		13.648.509
Forpliktelses, ikke balanseført		
Ubenyttede kreditter		246.792
Lånetilsagn		156.787
Sum forpliktelses		403.579
Sum total kredittisikoeksponering		14.052.088

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2024	Maksimal kredittøksporing
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.196
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost		13.148.889
Sum eiendeler		13.151.084
Forpliktelses, ikke balanseført		
Ubenyttede kreditter		252.598
Lånetilsagn		126.575
Sum forpliktelses		379.173
Sum total kredittisikoeksponering		13.530.257

NOTE 5 RENTER OG LIGNENDE INNTEKTER AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Regnskapsprinsipp

Inntektsføring og periodiseringer

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter når de er påløpt, med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer, som er å anse som en integrert del av den effektive renten.

Kostnadsføring og periodiseringer

Renter og provisjoner bokføres etter hvert som disse opptjenes eller påløper som kostnad. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte kostnader periodiseres og føres som gjeld. Opptjente inntekter og forskuddsbetalte kostnader periodiseres og bokføres som fordringer. Etableringsgebyr på lån og leasingavtaler periodiseres og inntektsføres over avtalens løpetid.

Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Selskapets provisjonsinntekter er inntektsført i opptjent periode. Provisjonskostnadene er kostnadsført i den perioden de er påløpt.

Totale renter og lignende inntekter og kostnader av utlån og fordringer på kunder fordeler seg som følger

Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
Leiefinansiering	351.603	341.775
Næringslån	129.255	137.384
	14.136	13.366
Fordringsfinansiering		
Forbrukslån		
Nedbetalingslån	619.357	622.949
Sum renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1.114.351	1.115.474
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	609.341	617.550
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	12.808	13.024
Andre rentekostnader og lignende kostnader	146	167
Sum rentekostnader og lignende kostnader	622.295	630.740
Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
Gebyrerinntekter	52.569	53.184
	16.733	19.728
Tinglysningssinnt		
Gebyr- og provisjonsinntekter	69.302	72.912
Tinglysningsskostnader	17.694	21.586
Provisjon forhandlere	41.382	37.383
Provisjon	57.867	58.105
elerbanker		
Andre gebyrer og provisjonskostnader	116.942	117.073



NOTE 6 GODTGJØRELSE TIL TILLITSVALGTE OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
Lønn	1.963	1.809
Prestasjonslønn	0	-
Sum lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør	1.963	1.809
Godtgjørelse til styret	225	225
Sum godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør	2.188	2.034

Verken styreleder eller daglig leder har avtaler om aksjeverdbaserte godtgjørelser eller godtgjørelse ved opphør av arbeidsforholdet/vervet. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

NOTE 7 LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Regnskapsprinsipp Pensjoner

Selskapet har etablert en innskuddsordning for pensjon. Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
Lønn	53.563	48.834
Pensjoner *)	5.427	5.783
Sosiale kostnader	18.349	19.046
Sum lønn og andre personalkostnader	77.340	73.663

Gjennomsnittlig antall årsverk	58	54
--------------------------------	----	----

*) Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at selskapet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger og innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for heltidsansatte og tilskuddet utgjør fra 7 prosent fra 0-7,1G og 15 prosent fra 7,1-12G.

NOTE 8 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
Herav godtgjørelse til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	1.150	1.100
Andre attestasjonstjenester	50	57
Skatterådgivning		

Administrasjonskostnader

Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
EDB-kostnader	4.946	6.411
Kontorekvisita, trykksaker m.v.	140	139
Telekommunikasjon, postforsendelse m.v.	1.071	990
Reiser	1.994	1.439
Utdanning/opplæring inkl reisekostnader	381	313
Salg, reklame og representasjon	1.347	3.425
Andre administrasjonskostnader	3.710	1.872
Sum administrasjonskostnader	13.588	14.590
Øvrige driftskostnader	53.995	56.115
Sum andre driftskostnader	67.583	70.705



NOTE 9 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Selskapets finansielle instrumenter er regnskapsført til kost og amortisert kost. Amortisert kost er det beløp som den finansielle forpliktelsen måles til ved førstegangsinnregning minus tilbakebetalinger på hovedstolen og justert for tapsavsetninger.

Utlån til og fordringer på kunder

P.t. prisede utlån er utsatt for konkurranse i markedet og disse utlånene er bokført til amortisert kost. Effekten av endringer i kredittkvalitet i porteføljen hensyntas ved å foreta tapsavsetninger iht. IFRS 9. Øvrige endringer ikke forventes å medføre noen betydelige endringer i virkelig verdi og som ikke er reflekter i amortisert kost. Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene.

Beløp i hele 1000 kroner	31.12.2025		31.12.2024	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.298	2.298	2.196	2.196
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	13.646.211	13.646.211	13.148.889	13.148.889
Eierintresser i konsernselskap				
Sum eiendeler	13.648.509	13.648.509	13.151.085	13.151.084
Forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	11.091.101	11.091.101	10.620.687	10.620.687
Ansvarlig lånekapital	180.300	180.300	180.328	180.328
Sum forpliktelser	11.271.401	11.271.401	10.801.014	10.801.014



NOTE 10 KREDITTEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORATING

Selskapet benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. I tabellen er denne inndelingen sammenholdt med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Sikkerhetsdekning representerer forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier. Verdiene fastsettes etter faste modeller, og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet. I samsvar med kravene i kapitalkravsforskriften er estimatene «down-turn»-estimer. Basert på sikkerhetsdekningen (RE-verdi / EAD) klassifiseres engasjementet i en av sju klasser, hvor beste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på over 120 prosent, og laveste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på under 20 prosent.

Sikkerhetsdekning Sikkerhetsklasse	Sikkerhetsgrense		Totalt engasjement	
	Nedre grense	Øvre grense	31.12.2025	31.12.2024
1	120		1.631.046	1.645.522
2	100	120	1.763.879	1.489.027
3	80	100	6.117.518	6.283.170
4	60	80	3.039.043	2.621.842
5	40	60	670.629	569.747
6	20	40	97.980	205.730
7	-	20	413.703	415.866
			13.733.798	13.230.904

Selskapets engasjementer klassifiseres i risikogrupper på bakgrunn av risikoklasse.

Risikoklasse	Risikogrupper
A-C	Laveste risiko
D-E	Laveste risiko
F-G	Middels
H	Høy
I	Høyeste risiko
J-K	Mislighold og nedskrevet

Beløp i hele 1 000 kroner	Totalt engasjement		Totalt engasjement	
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Risikogruppe	Andel	Volum	Andel	Volum
Laveste risiko	3,55 %	487.344	2,44 %	323.322
Lav risiko	22,43 %	3.080.662	20,12 %	2.662.108
Middels risiko	57,56 %	7.905.627	60,21 %	7.966.181
Høy risiko	9,40 %	1.290.410	9,07 %	1.199.903
Høyeste risiko	5,07 %	696.856	6,37 %	842.995
Mislighold og nedskrevet	1,99 %	272.898	1,79 %	236.395
Sum	100,00 %	13.733.798	100,00 %	13.230.904



NOTE 11 SKATT

Regnskapsprinsipp skatt

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Nedenfor er det gitt en spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad, årets skattegrunnlag og årets skattekostnad.

Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
Resultat før skattekostnad	287.934	298.193
+/- permanente forskjeller	-17.994	-19.586
+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifisering	-88.214	-114.837
+ underskudd til fremføring		
Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	181.727	163.770
Herav betalbar skatt	45.432	40.943
Betalbar skatt i balansen	45.432	40.943
For mye/lite skatt avsatt tidligere år	-14	-
Sum betalbar skatt	45.417	40.943
Betalbar skatt av årets overskudd	45.432	40.943
Skatteeffekt av permanente forskjeller ført mot EK		
Skatteeffekt av endring i midlertidige forskjeller ført mot egenkapital		
* +/- endring i utsatt skatt	22.053	28.709
For mye/lite skatt avsatt tidligere år	-14	0
Årets skattekostnad	67.471	69.652
Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt		
Resultatført utsatt skatt	22.053	28.709
Utsatt skatt ført mot egenkapital		0
Sum endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt	22.053	28.709
Midlertidige forskjeller per 31.12		
- Leiefinansiering	503.876	420.700
- Netto pensjonsforpliktelse		
- Andre midlertidige forskjeller	-86.494	-91.532
Sum midlertidige forskjeller	417.382	329.168
Utsatt skatt	104.345	82.292
Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2025	2024
25% av resultat før skatt	71.984	74.548
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-4.498	-4.896
Fremførbart underskudd, ikke tidligere oppført		
For mye/ lite avsatt tidligere år	-14	-0
Resultatført periodeskatt	67.471	69.652
Effektiv skattesats i %:	23 %	23 %



NOTE 12 INVESTERINGER I EIERINTERESSER

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak er foretak der selskapet har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når selskapet har en eierandel på 20 prosent eller mer og tilknyttede foretak bokføres til kostmetoden.

Investeringer i felleskontrollert virksomhet:

SpareBank 1 Finans Midt-Norge eier 30,7 % av SpareBank 1 Mobilitet Holding AS. Dette selskapet eies sammen med SpareBank 1 Nord-Norge AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS og SpareBank 1 Sør-Norge ASA.

Retningslinjene for driften er basert på aksjonæravtaler. I følge aksjonæravtalene kreves det enstemmighet mellom partene for beslutninger om relevante aktiviteter. Følgelig har deltakerne i selskapene felles kontroll over virksomheten. SpareBank 1 Finans Midt-Norge sitt ansvar som deltaker i SpareBank 1 Mobilitet Holding er begrenset til kapitalinnskuddet og avkastningen tilsvarende konsernets andel av resultatet. Således har Finans MN, som deltaker, rett til ordningens netto eiendeler.

Investeringene i felleskontrollert virksomhet er innregnet til virkelig verdi etter at det er foretatt en betydelig nedskrivning i 2023, og siste del ble nedskrevet i 2024 slik at aksjeposten er bokført til 0 MNOK per 31.12.25.

Selskap	Land	Virksomhet	Eierandel	Stemmeandel
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	Norge	Forretningsutvikling	30,7 %	30,7 %

SpareBank 1 Mobilitet Holding AS

SpareBank 1 Mobilitet Holding AS har sitt hovedkontor på Hamar og sin virksomhet i Norge.

Partnerne har en avtale med SpareBank 1 Mobilitet Holding om at overskuddet i selskapet ikke skal deles ut før det har samtykke fra eierne. For 2025 gikk selskapet med underskudd og utdeling av utbytte er ikke aktuelt.

NOTE 13 LEIEAVTALER

Regnskapsprinsipp

Metode for måling og innregning

Leieforpliktelsen måles som nåverdien av leiebetalinger for retten til å bruke den underliggende eiendelen i avtaleperioden. Leieperioden representerer perioden som ikke kan annulleres. I tillegg regnes opsjoner om forlengelse med i leieperioden, så fremst det er rimelig sikkerhet for at opsjonen vil bli benyttet. Det samme gjelder dersom det er opsjon om å terminere avtalen så fremst det anses med rimelig sikkerhet av opsjonen vil bli benyttet.

Leiebetalinger inkludert i målingen består av:

- faste leiebetalinger (inkludert betalinger som i vesentlighet er faste)
- variable leiebetalinger som avhenger av en indeks eller rente, opprinnelig målt ved bruk av indeksen eller renten på oppstartsdatoen
- prisen for å benytte seg av en kjøpsopsjon hvis konsernet med rimelig sikkerhet vil benytte den opsjonen
- betaling av bøter for å terminere leieavtalen hvis leieavtalen gjenspeiler at konsernet utøver en opsjon om å terminere leieavtalen

Selskapet inkluderer ikke variable leiebetalinger i leieforpliktelsen som oppstår fra avtalefestede indeksreguleringer underlagt fremtidige hendelser, som inflasjon. I stedet innregner selskapet disse kostnadene i resultatet i perioden hendelsen eller forholdet som utløser betalingene oppstår.

Leieforpliktelsen måles deretter ved å øke balanseført verdi slik at den gjenspeiler rente på leieforpliktelsen, redusere balanseført verdi slik at den gjenspeiler innbetalt leie og måle balanseført verdi på nytt slik at den gjenspeiler eventuelle nye vurderinger eller leiemodifikasjoner, eller slik at den gjenspeiler justeringer i leiebetalinger på grunn av justering av en indeks eller rate.

Selskapet presenterer leieforpliktelsen sammen med annen gjeld, mens bruksretten presenteres sammen med eiendom, anlegg og utstyr i den konsoliderte oppstillingen av balansen.

Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- Implisitt rente i leiekontrakten
- Leietakerens marginale lånerente, dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

Leiekontraktene som omfattes av IFRS 16 varierer med hensyn til løpetid og opsjonsstruktur. Videre må man gjøre forutsetninger på utgangsverdi av de underliggende eiendelene. Begge disse forholdene gjør en implisitt renteberegning mer komplisert enn en marginal lånerente-betraktning.

For 2025 er det benyttet en diskonteringsrente på 5,18 prosent.

Retten til bruk eiendelen klassifiseres som anleggsmidler i balansen, mens leieforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld. Det alt vesentligste av selskapets leieforpliktelse knytter seg til leieavtaler for kontorer.

Regnskapsføring av finansielle leieavtaler som utleier

Driftsmidler knyttet til finansielle leieavtaler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for samlede ordinære avskrivninger under posten leiefinansieringsavtaler. I note 16 til regnskapet fremgår bevegelsene i bokførte verdi i form av tilgang, avgang og avskrivninger for avdragsdelen i leiefinansieringen. Etableringsgebyrer på leieavtalene periodiseres og inntektsføres over forventet løpetid.

Årets avskrivninger inkluderer annuitetsmessige avskrivninger. Kontrakter med garantert restverdi avskrives til denne over løpetiden. Årets avskrivninger av avdragsdelen er ført til fradrag under brutto leiefinansieringsinntekter i resultatregnskapet. Innbetalt forskuddsleie på leieavtalene er oppført på gjeldssiden i balansen og inntektsføres over kontraktens løpetid.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2025	7.249	7.249
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer	179	179



Anskaffelseskost 31. desember 2025	7.428	7.428
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2025		
Avskrivninger	-1.271	-1.271
Nedskrivninger i perioden		-
Avhendinger		-
Overføringer og reklassifiseringer		-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2025	-1.271	-1.271
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2025	6.157	6.157
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Leieforpliktelse		
Udiskonterte leieforpliktelse og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	1.430	1.430
1-2 år	1.430	1.430
2-3 år	1.430	1.430
3-4 år	1.430	1.430
4-5 år	1.430	1.430
Mer enn 5 år	1.073	1.073
Totale udiskonterte leieforpliktelse 31. desember 2025	8.224	8.224
Endringer i leieforpliktelse	Bygninger	Totalt
Leieforpliktelse 01.01.2025	7.577	7.577
Nye/endrede leieforpliktelse innregnet i perioden	-	-
Betaling av hovedstol	1.430	1.430
Betaling av renter	145	145
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	179	179
Totale leieforpliktelse 31. desember 2025	6.471	6.471
Kortsiktige leieforpliktelse	1.415	1.415
Langsiktige leieforpliktelse	5.056	5.056
Netto kontantstrøm fra leieforpliktelse	-1.576	-1.576
Andre leiekostnader innregnet i resultatet		Totalt
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden		-
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)		-
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)		-
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader		-



NOTE 14 VARIGE DRIFTSMIDLER

Eiendom, anlegg og utstyr regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi.

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

Selskapet avskriver egne driftsmidler lineært over tre år. Kontormøbler over 10 år.

Maskiner og inventar

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Anskaffelseskost per 01.01.	2.930	2.930
Tilgang		
Avgang		
Anskaffelseskost per 31.12	2.930	2.930
Akkumulert avskrivning og nedskrivning	2.677	2.538
Balanseført verdi	253	392
Årets nedskrivning		
Årets avskrivning	139	202

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER

Regnskapsprinsipp immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives over levetiden. Immaterielle eiendeler nedskrives til virkelig verdi dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Selskapet avskriver immaterielle eiendeler (datasystemer) lineært over tre år.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Anskaffelseskost pr 1.1	41.309	41.309
Anskaffelseskost pr 1.1 Spire		
Tilgang gjennom fusjon		
Tilgang i året		
Avgang		
Anskaffelseskost pr 31.12	41.309	41.309
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	41.309	41.310
Balanseført verdi per 31.12	0	0
Årets nedskrivning		
Årets avskrivning	0	861

NOTE 16 LEIEFINANSIERING

Regnskapsprinsipp Leasing

Foretaket som utleier: Finansiell leasing behandles i regnskapet i tråd med beskrivelsen for utlån. Dette betyr at netto utfakturert leasingleie fratrukket avskrivninger inngår under renteinntekter. Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemethode. Etableringsgebyrer på leasing inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

Skattemessig gjennomføres avskrivninger på utleasede driftsmidler etter saldometoden.

Etableringsgebyr knyttet til leasingobjekter er periodisert utover forventet løpetid på leasingengasjementene.

Per 31. desember 2025 utgjør dette i hele tusen kr. 13.857 (13.854 i 2024) og er ført som en reduksjon av utlån og fordringer på kunder til amortisert kost.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Anskaffelseskost pr 1.1	7.111	6.738
Tilgang i året	2.101	2.039
Avgang	1.726	1.666
Anskaffelseskost pr 31.12	7.486	7.111
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	2.628	2.625
Balanseført verdi per 31.12	4.857	4.485
Årets avskrivning	1.088	998
Årets nedskrivning	1.085	1.047



NOTE 17 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Regnskapsprinsipp Utlån

Utlån (nedbetalingslån, forbruksfinansiering og næringslån)

Utlån er vurdert til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle tapsavsetninger. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Man benytter effektiv renters metode for instrumenter til amortisert kost:

Utlån til og fordringer på kunder		
Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Brutto utlån		
Leiefinansieringsavtaler	4.619.404	4.237.198
Nedbetalingslån	7.244.911	7.197.940
Næringslån	1.805.624	1.741.575
Fordringsfinansiering	63.858	54.191
Forbruksfinansiering		
Depositumslån		
Sum utlån til og fordringer på kunder	13.733.798	13.230.904
Øvrige engasjementer		
Ubenyttede kreditter	246.792	252.598
Innvilgede lånetilsagn	156.784	126.575
Sum brutto totale engasjementer	14.137.374	13.610.077

Selskapet beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgestidspunkt. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd. Misligholdssannsynligheten benyttes som grunnlag for nøkkeltall for risikoklassifisering av kunden. I tillegg benyttes risikoklassen for å klassifisere hver enkelt kunde i en risikogruppe. Kundene rescores månedlig i bankens porteføljestyresystem.

Øvrige engasjement inkluderer ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Engasjementsoppfølging gjøres ut ifra engasjementets størrelse, risiko og migrering. Risikoprising av næringslivsengasjement gjøres med bakgrunn i forventet tap og nødvendig økonomisk kapital for det enkelte engasjement.

Selskapet benytter makrobaserte stresstester for å estimere nedskrivningsbehov knyttet til objektive hendelser som ikke har gitt utslag i porteføljekvalitet på måletidspunktet.

Risikogruppe tapsutsatte og/eller misligholdte består av kunder med mislighold over 90 dager og/eller objektive bevis på verdifall som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet.

Verken misligholdt eller tapsutsatt						Tapsuts. og/ eller misligh.	SUM 2025
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Trinn 1	487.344	2.713.326	6.875.428	692.529	-	-	10.768.626
Trinn 2		367.336	1.030.200	597.881	696.856	-	2.692.274
Trinn 3	-	-	-	-	-	272.898	272.898
Sum brutto utlån	487.344	3.080.662	7.905.627	1.290.410	696.856	272.898	13.733.798
Øvrige engasjementer							
Trinn 1			206.135				206.135
Trinn 2			197.442				197.442
Trinn 3							-
Sum øvrige engasjementer	-	-	403.576	-	-	-	403.576
Sum brutto engasjementer	487.344	3.080.662	8.309.204	1.290.410	696.856	272.898	14.137.374

Verken misligholdt eller tapsutsatt						Tapsuts. og/ eller misligh.	SUM 2024
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Trinn 1	323.322	2.204.702	6.828.740	701.280	-	-	10.058.044
Trinn 2		457.406	1.137.440	498.623	842.995	-	2.936.465
Trinn 3	-	-	-	-	-	236.395	236.395
Sum brutto utlån	323.322	2.662.108	7.966.181	1.199.903	842.995	236.395	13.230.904
Øvrige engasjementer							
Trinn 1			199.259				199.259
Trinn 2			179.914				179.914
Trinn 3							-
Sum øvrige engasjementer	-	-	379.173	-	-	-	379.173
Sum brutto engasjementer	323.322	2.662.108	8.345.354	1.199.903	842.995	236.395	13.610.077



Fordeling på sektor og næring	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.
Beløp i hele 1 000 kroner						
Lønnstakere o.l	7.306.651	214.711	7.521.362	7.247.760	207.707	7.455.467
Offentlig forvaltning	29.488	867	30.355	24.592	705	25.297
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	589.130	17.312	606.442	521.130	14.935	536.065
Havbruk	476.529	14.003	490.532	308.990	8.855	317.845
Industri og bergverk	741.235	21.782	763.016	665.854	19.082	684.937
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	1.315.721	38.663	1.354.384	1.336.076	38.289	1.374.365
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	744.731	21.884	766.616	934.984	26.795	961.779
Sjøfart og offshore	64.246	1.888	66.134	-	-	-
Elendomsdrift	126.319	3.712	130.031	119.093	3.413	122.505
Forretningsmessig tjenesteyting	932.817	27.411	960.228	841.535	24.117	865.652
Transport og annen tjenestevetende virksomhet	1.390.806	40.870	1.431.676	1.212.184	34.739	1.246.923
Øvrige sektorer	16.124	474	16.598	18.706	536	19.242
Sum	13.733.798	403.576	14.137.374	13.230.904	379.173	13.610.077

Fordeling på geografiske områder	31.12.2025			31.12.2024		
	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.
Beløp i hele 1 000 kroner						
Trøndelag	5.294.093	155.570	5.449.663	4.668.116	133.779	4.801.896
Møre og Romsdal	3.156.194	92.747	3.248.941	3.001.621	86.021	3.087.642
Sogn og Fjordane	1.252.340	36.801	1.289.141	1.167.249	33.451	1.200.701
Nordland	243.751	7.163	250.914	258.954	7.421	266.376
Oslo	248.165	7.292	255.458	266.130	7.627	273.757
Landet for øvrig	3.539.255	104.003	3.643.258	3.868.833	110.873	3.979.706
Sum	13.733.798	403.576	14.137.374	13.230.904	379.173	13.610.077

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler		
Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Brutto fordringer knyttet til finansielle		
- Inntil 1 år	171.414	152.565
- Mellom 1 og 5 år	2.778.067	2.490.415
- Over 5 år	1.556.877	1.485.816
Sum brutto fordringer	4.506.358	4.128.795
Ikke opptjent inntekt knyttet til fin.leieavtaler	113.046	108.403
Netto investeringer knyttet til fin.leieavtaler	4.619.404	4.237.198
Netto investeringer knyttet til finansielle		
- Inntil 1 år	183.239	165.765
- Mellom 1 og 5 år	2.855.289	2.563.424
- Over 5 år	1.580.876	1.508.009
Sum brutto fordringer	4.619.404	4.237.198



NOTE 18 TAP PÅ UTLÅN

Regnskapsprinsipp Tap på Utlån

Tapsnedskrivning utlån

Selskapets tapsavsetning innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for avsetninger for tap av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost. Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Selskapet benytter tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier benyttes for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier blir innregnet som tap.

Tapestimaterne beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer foretaket sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

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

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer selskapet vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS benytter både absolutte og relative endringer i livstids-PD som kriterier for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittrisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. En endring i PD med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,6 prosentpoeng er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har betalingslettelser.

Kriteriene for bevegelse mellom trinn 1 og trinn 2 er symmetriske. Dersom en eiendel i trinn 2 ikke lenger er ansett å ha vesentlig økt kredittrisiko sammenlignet med første gangs innregning, vil eiendelen migreres tilbake til trinn 1. . Det samme gjelder eiendeler i trinn 3, dersom grunnlaget for plasseringen i trinn 3 ikke lenger er tilstede vil eiendelen migreres til trinn 1 eller 2.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato er objektive bevis på kredittap som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under tidligere regelverk var definert som misligholdte/tapsutsatte eller individuelt nedskrevne.

Kredittapet må være et resultat av en eller flere hendelser inntrefft etter første gangs innregning (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på kredittap omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- selskapet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer på grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen

Selskapet vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på kredittap for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kredittap har inntrefft, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en nedskrivningskonto og tapet innregnes i resultatregnskapet.

Misligholdsdefinisjon:

Selskapet har fra første januar 2021 benyttet misligholdsdefinisjon som er utformet European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i henhold til kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Mislighold defineres i to kategorier; betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking.

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet.

Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.

2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger, og i mindre grad på automatikk.

Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Videre er det innført regler for misligholdsmerking på konsernivå, der foretakskunder med misligholdt engasjement i morselskapet, SpareBank 1 SMN, også vil anses misligholdt i SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

For personmarkedskunder er det angitt terskelverdier som medfører misligholdssmitte i konsernet.

Dersom misligholdte engasjementet overstiger 20 prosent av kundens samlede engasjement, vil engasjementet anses som misligholdt på konsernivå.

Selskapet har med virkning fra første januar 2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3.

Konstaterte tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når foretaket ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

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



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

Sensitivitetsanalyse ECL

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2025 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM)

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet. Dersom man doblet nedsidescenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 2025, ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 9 millioner kroner.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario	55	20	75
ECL i nedsidescenariet	116	51	167
ECL i oppsidescenariet	37	16	53
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	59	23	82
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	65	26	91
Endring ECL ved alternativ vektning	6	3	9

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGDestimater i de ulike scenarioene, og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene.

ECL i oppsidescenariet, er om lag 71 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenariet gir over dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir om lag 9 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Nedskrivning

Balanseført beløp av selskapets eiendeler blir gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Bruk av framoverskuende informasjon

Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert makroøkonomiske scenario som benyttes inkluderer en projeksjon i en femårsperiode. Vårt estimat på forventet kredittap i trinn 1 og 2 er et sannsynlighetsvektet snitt av tre scenarier; basis, oppside og nedside. Basisscenario er utviklet med et utgangspunkt i observert mislighold og tap siste tre år, skjønnsmessig justert til et forventingsrett estimat på utviklingen som ligger noe over observert mislighold og tap siste 3 år.

Utvikling i oppside og nedside scenariet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye misligholdssansynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reduseres sammenliknet med basisscenariet i en femårsperiode. Utgangspunktet er basert på observasjoner siste 15 år.

Beløp i hele 1 000 kroner	2025	2024
Periodens endring i nedskrivning for forventet tap	5.571	-46.232
+ Konstaterte tap på utlån, garantier mv.	30.408	66.550
- Inngang på tidligere nedskrevet utlån, garantier m.v.	-312	-648
Sum tap på utlån og garantier	35.667	19.670

Bevegelse i tapsavsetningen gjennom året:	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2025
Utlån og garantier næringsliv	61.298	6.432	-2.276	65.454
Utlån og garantier til privatmarked	20.717	1.416	-	22.133
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	82.016	7.847	-2.276	87.587
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	82.016	7.847	-2.276	87.587

Migrering BM - tapsavsetning

Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2025
Balanse 1. januar *	11.402	34.759	15.138	61.298
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	4.800	-4.765	-35	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1.443	1.623	-180	0
Overført til (fra) Trinn 3	-163	-896	1.059	-
Netto ny måling tap	-1.209	10.146	14.516	23.453
Nye utstedte eller kjøpte lån	7.369	7.756	491	15.617
Utlån som har blitt fraregnet	-1.910	-4.354	-388	-6.652
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	1.193	-9.847	-17.333	-25.986
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2.276	-2.276
Balanse 31. desember	20.041	34.422	10.991	65.454

Migrering BM - tapsavsetning

Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2024
Balanse 1. januar	11.926	31.558	59.718	103.202
Avsetning til tap				-
Overført til (fra) Trinn 1	4.049	-3.986	-64	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1.698	2.349	-651	-
Overført til (fra) Trinn 3	-154	-1.130	1.284	-
Netto ny måling tap	-2.458	7.297	5.788	10.627
Nye utstedte eller kjøpte lån	4.967	12.801	346	18.114
Utlån som har blitt fraregnet	-2.176	-4.294	-539	-7.010
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-3.054	-9.837	-4.679	-17.570
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-46.065	-46.065
Balanse 31. desember	11.402	34.759	15.138	61.298

Migrering PM - tapsavsetning



Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2025
Balanse 1. januar*	6.658	12.330	1.729	20.717
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	2.468	-2.418	-50	-
Overført til (fra) Trinn 2	-589	772	-183	-0
Overført til (fra) Trinn 3	-81	-1.272	1.353	-
Netto ny måling tap	-1.802	3.398	-505	1.090
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.566	2.454	151	5.171
Utlån som har blitt fraregnet	-1.760	-2.751	-361	-4.872
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-5.374	-2.875	8.274	26
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)				-
Balanse 31. desember	2.086	9.639	10.408	22.133

Migrering PM - tapsavsetning

Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2024
Balanse 1. januar	8.029	16.220	797	25.046
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	3.048	-2.991	-57	0
Overført til (fra) Trinn 2	-807	971	-164	-
Overført til (fra) Trinn 3	-86	-1.479	1.565	-
Netto ny måling tap	-2.455	4.391	100	2.036
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.940	2.990	159	6.089
Utlån som har blitt fraregnet	-1.988	-3.774	-383	-6.144
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-2.023	-3.998	-288	-6.310
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31. desember	6.658	12.330	1.729	20.717



Migrering BM - brutto utlån				
Brutto utlån - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2025
Balanse 1. januar*	3.882.428	1.988.025	117.090	5.987.542
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	281.520	-276.625	-4.895	-
Overført til (fra) Trinn 2	-267.515	283.608	-16.092	-
Overført til (fra) Trinn 3	-24.868	-47.156	72.024	-
Netto ny måling tap	-35.369	-53.041	-15.229	-103.639
Nye utstedte eller kjøpte lån	1.551.046	434.413	17.233	2.002.693
Utlån som har blitt fraregnet	-471.465	-240.382	-27.435	-739.283
Endring som ikke har resultert i fraregning	-1.408.325	-255.531	-13.313	-1.677.169
Balanse 31. desember	3.507.451	1.833.310	129.382	5.470.144

Migrering BM - brutto utlån				
Brutto utlån - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2024
Balanse 1. januar	4.029.001	1.544.486	94.005	5.667.492
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	159.379	-154.082	-5.296	-0
Overført til (fra) Trinn 2	-347.289	364.197	-16.908	-0
Overført til (fra) Trinn 3	-34.641	-36.636	71.276	-
Netto ny måling tap	-11.630	-33.147	-13.982	-58.760
Nye utstedte eller kjøpte lån	1.213.046	692.445	31.859	1.937.350
Utlån som har blitt fraregnet	-551.208	-225.161	-40.362	-816.730
Endring som ikke har resultert i fraregning	-574.230	-164.077	-3.503	-741.810
Balanse 31. desember	3.882.428	1.988.025	117.090	5.987.542

Migrering PM - brutto utlån				
Brutto utlån - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2025
Balanse 1. januar	6.175.616	948.440	119.306	7.243.362
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	248.822	-244.428	-4.394	-
Overført til (fra) Trinn 2	-367.302	383.220	-15.918	-
Overført til (fra) Trinn 3	-13.632	-72.494	86.125	-
Netto ny måling tap	25.237	-67.815	-11.384	-53.961
Nye utstedte eller kjøpte lån	3.113.914	217.966	13.732	3.345.612
Utlån som har blitt fraregnet	-1.861.837	-226.088	-34.738	-2.122.663
Endring som ikke har resultert i fraregning	-59.644	-79.839	-9.213	-148.696
Balanse 31. desember	7.261.175	858.963	143.516	8.263.654

Migrering PM - brutto utlån				
Brutto utlån - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2024
Balanse 1. januar	6.062.708	921.676	100.080	7.084.464
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	242.633	-238.432	-4.200	0
Overført til (fra) Trinn 2	-458.878	469.958	-11.081	0
Overført til (fra) Trinn 3	-27.127	-55.445	82.571	-
Netto ny måling tap	15.689	-76.910	-15.355	-76.576
Nye utstedte eller kjøpte lån	3.082.294	217.645	11.343	3.311.282
Utlån som har blitt fraregnet	-1.692.544	-216.611	-28.579	-1.937.734
Endring som ikke har resultert i fraregning	-1.049.159	-73.441	-15.474	-1.138.074
Balanse 31. desember	6.175.616	948.440	119.306	7.243.362

Totalt balanseført tapsavsetning fordelt på sektor og næring				
Beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2025
Lønnstakere o.l	5.423	8.335	6.707	20.465
Offentlig forvaltning	1	-	-	1
Jordbruk og skogbruk	940	2.223	1.051	4.214
Fiske og fangst	30	73	19	122
Havbruk	1.633	769	896	3.298
Industri og bergverk	1.750	5.284	2.643	9.677
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	617	10.947	3.089	14.653
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.829	4.285	2.075	10.189
Sjøfart og offshore	547	-	-	547
Eiendomsdrift	342	450	76	868
Forretningsmessig tjenesteyting	3.335	3.287	3.400	10.021
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.654	8.408	1.443	13.505
Øvrige sektorer	25	-	1	26
Sum	22.126	44.061	21.400	87.587

Totalt balanseført tapsavsetning fordelt på sektor og næring				
Beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2024
Lønnstakere o.l	5.897	11.196	1.650	18.742
Offentlig forvaltning	1	-	-	1
Jordbruk og skogbruk	807	1.474	524	2.805
Fiske og fangst	88	30	31	150
Havbruk	869	350	916	2.134
Industri og bergverk	2.594	4.875	3.090	10.559
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	299	18.208	2.373	20.881
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.498	2.072	67	4.638
Sjøfart og offshore	-	-	-	-
Eiendomsdrift	303	413	42	757
Forretningsmessig tjenesteyting	2.007	2.541	6.679	11.227
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.680	5.918	1.494	10.092
Øvrige sektorer	17	11	0	29
Sum	18.060	47.089	16.867	82.016



NOTE 19 FONDSOBLIGASJON

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Fondsobligasjon	220.000	220.000
Betalte renter	18.780	19.841

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har et ansvarlig obligasjonslån pålydende kr. 220.000.000,-. Lånet er ytet via Nordic Trustee ASA, og har første ordinære innløsningsrett 22. desember 2028. Fondsobligasjonen har status som annen godkjent kjernekapital og kan innfries eller kreves innfridd uten Finanstilsynets samtykke. Renten er flytende med kvartalsvis regulering. Første reguleringsdag er 22. mars 2024. Gjeldende rentesats per 31. desember 2025 er 8,06 prosent (8,73 prosent per 31. desember 2024).
Betalte og påløpte renter i 2025 utgjør i hele tusen kr. 18.780' (kronser 19.841' i 2024).

NOTE 20 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Ansvarlig lånekapital	180.000	180.000
Påløpte renter	299	328
Sum ansvarlig lånekapital	180.299	180.328

Rentekostnader ansvarlig lån	12.807	13.024
------------------------------	--------	--------

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har et ansvarlig obligasjonslån pålydende kr. 180.000.000,-. Lånet er ytet via Nordic Trustee ASA, og har utløpsdato 22. mars 2034. Det foreligger ingen elementer i avtalen som gir lånegiver rett til å konvertere lånet til annen gjeld eller lånekapital. Lånet har status som ansvarlig lånekapital og kan ikke innfries eller kreves innfridd uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt. Renten er flytende med kvartalsvis regulering. Første reguleringsdag var 23. mars 2024. Lånet er innregnet etter amortisert kost. Gjeldende rentesats per 31. desember 2025 er 6,66 prosent (7,33 prosent per 31. desember 2024).
Betalte og påløpte renter i 2025 utgjør i kroner 12.807' (kroner 13.024' i 2024).

NOTE 21 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen på 1.400 millioner kroner består av 140.000 aksjer á kr. 10.000,-.
Aksjene eies av:

Beløp i hele 1 000 kroner		
Navn:	Antall aksjer	I prosent
SpareBank 1 SMN	90.671	64,77 %
SpareBank 1 Nordmøre	18.265	13,05 %
SpareBank 1 Sogn og Fjordane	15.104	10,79 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	5.320	3,80 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	3.780	2,70 %
SpareBank 1 Lom og Sikjøkk	3.710	2,65 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	3.150	2,25 %
Aksjekapitalen oppsummert	140.000	100,00 %

Aksjene er ikke oppdelt i aksjeklasser, og vedtekene inneholder ikke bestemmelser om stemmerett.
Det foreligger ingen opsjonsavtale som fører til at det blir utstedt flere aksjer.



NOTE 22 KAPITALDEKNING

SpareBank 1 Finans Midt-Norge beregner kredittrisiko etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5 prosent og det norske kravet til motsyklisk buffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent slik, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er på 14,0 prosent.

I tillegg til kravene til ren kjernekapital er det krav om 6 prosent kjernekapital og minst 8 prosent ansvarlig kapital.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Ansvarlig kapital		
Sum balanseført egenkapital	2.042.437	1.999.329
Hybridkapital inkludert i egenkapitalen	220.000	220.000
Immaterielle eiendeler	-	-
NPE uten tilstrekkelig nedskrivning	18	20
Fradrag for avsatt utbytte	201.600	208.575
Sum ren kjernekapital	1.620.819	1.570.734
Annen godkjent kjernekapital		
Hybridkapital	220.000	220.000
Sum kjernekapital	1.840.819	1.790.734
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Evigvarende ansvarlig kapital	180.300	180.328
Netto ansvarlig kapital	2.021.119	1.971.062
Minimumskrav ansvarlig kapital		
Foretak	203.801	163.024
Massemarkedsengasjementer	569.300	577.662
Forfalte engasjementer	29.481	26.073
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak, institusjoner, øvrige enoasjementer	8.706	7.680
Kapitalkrav kredittrisiko	811.287	774.439
Kapitalkrav operasjonell risiko	56.380	60.506
Minimumskrav ansvarlig kapital	867.667	834.945
Beregningsgrunnlag	10.845.831	10.436.820
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	488.062	469.657
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	271.146	260.921
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	488.062	469.657
Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	271.146	260.921
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.030.354	991.498
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	102.403	109.579
Kapitaldeknning		
Ren kjernekapitaldeknning	14,94 %	15,05 %
Kjernekapital	16,97 %	17,16 %
Kapitaldeknning	18,63 %	18,89 %
Uvektet kjernekapitalandel		
Balanseposter	13.654.993	13.159.190
Poster utenom balansen	80.715	75.835
Øvrige justeringer	-18	-20
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	13.735.690	13.235.005
Kjernekapital	1.840.819	1.790.734
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	13,4 %	13,5 %



NOTE 23 MELLOVÆRENDE TIL SELSKAP I SAMME KONSERN

Limit på selskapets kassekreditt i SpareBank 1 SMN er 11.500 millioner kroner. Selskapet finansierer seg ved kassekreditt i morbanken til Nibor-relatert rente. SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS har en moderat renterisiko. Dette er vurdert ut fra at man har rett til å regulere rentebetingelsene ovenfor kundene i henhold til gjeldendene varslingsfrister.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2025	31.12.2024
Kontanter, innskudd i banker	2.298	2.196
Utlån og fordringer på kunder		
Sum balanseført verdi per. 31.12 eiendeler	2.298	2.196
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	11.091.101	10.620.687
Annen gjeld		
Ansvarlig lån	180.000	180.000
Sum balanseført verdi per 31.12 egenkapital og gjeld	11.271.101	10.800.687

NOTE 24 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har det ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagen som har betydning for selskapets regnskap for regnskapsåret 2025.



List of Signatures

Page 1/1



Styrets beretning 2025 - oppdatert.pdf

Name	Method	Signed at
Troelsen, Bjørn Allan	BANKID	2026-03-26 07:58 GMT+01
Larsen, Unni	BANKID	2026-03-26 11:57 GMT+01
Helland, Vegard	BANKID	2026-03-25 10:11 GMT+01
Farsund, Roy Stian	BANKID	2026-03-25 16:03 GMT+01
Morset, Lene Thorkildsen	BANKID	2026-03-25 13:42 GMT+01
Hønstad, Kjersti	BANKID	2026-03-30 21:00 GMT+02
Bjelke, Truls Lindstad	BANKID	2026-03-26 11:34 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: A4D722A368EE436EB85A2B2BF59A584C

STYRETS BERETNING 2025

Innledning

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er en ledende leverandør av finansieringsløsninger. Selskapet tilbyr salgspantlån og leasing til privatkunder, samt leasing, næringslån og fakturakjøp til bedriftskunder. Selskapet er eid av SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Sogn og Fjordane, SpareBank 1 Østfold Akershus, SpareBank 1 Nordmøre, SpareBank 1 Hallingdal Valdres, SpareBank 1 Gudbrandsdal og SpareBank 1 Lom og Skjåk.

Selskapets markedsområde spiller eierbankenes etablerte markedsområder.

Selskapet har hovedkontor i Trondheim.

Ved utgangen av 2025 hadde selskapet en forvaltningskapital på 13,6 (13,2) milliarder kroner.

Resultat

(2024-tall i parentes)

Resultatet før skatt ble på 287,9 (298,1) millioner kroner. Netto tap utgjorde 35,6 (19,6) millioner kroner. Målt mot inntekter var kostnadene på 31,1 (31,5) prosent og egenkapitalavkastningen ble totalt på 14,0 (13,7) prosent. Årsresultatet ble 220,4 (228,4) millioner kroner. Resultatet utgjorde 1,6 (2,3) prosent av selskapets forvaltningskapital.

Alle forutsetninger for fortsatt drift er til stede, og dette legges også til grunn for årsregnskapet.

Etter selskapets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om driften og om stillingen i selskapet ved årsskiftet.

Selskapet kjenner ikke til forhold som ikke fremgår av regnskapet og som vil ha betydning for selskapets stilling og videre drift.

Balanse

(2024-tall i parentes)

Selskapets eiendeler utgjorde 13,6 (13,2) milliarder kroner. Egenkapitalen til selskapet utgjorde 2,0 (1,9) milliarder kroner inkludert selskapets fondsobligasjon fra selskapets eiere.

Selskapet har en trekkrettighet i SpareBank 1 SMN pålydende 11,5 milliarder kroner.

Salgsutvikling

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS solgte leasing og næringslån for 2 483 (2 262) millioner kroner, salgspantlån for 3 760 (3 561) millioner kroner og kjøpte faktura for 470 (493) millioner kroner i 2025.

Risiko

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS har løpende og systematisk styring og måling av kredittrisiko og egne verktøy for porteføljeovervåking. Oppfølgingen av mislighold er en prioritert oppgave. Fastsettelse av nedskrivninger i tråd med IFRS 9 beregnes med utgangspunkt i erfaringsmateriale, konjunkturberegninger, bransjeanalyser og andre forhold av betydning ved vurderingen av risiko for tap. Selskapet benytter samme modeller og scenarievекter for IFRS 9 som SpareBank 1 SMN konsernet.

Selskapets likviditetsrisiko påvirkes av finansnæringens rammevilkår og er i stor grad avhengig av SpareBank 1 SMN sin likviditetsstrategi. SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS anser selskapets likviditetsrisiko for lav, da all finansiering skjer ved trekkrettigheter i SpareBank 1 SMN.

Det vurderes at de avsatte beløp til fremtidige tap som tilstrekkelige.

Organisasjon og Miljø

SpareBank 1 Finans Midt-Norge skal være en trygg og god arbeidsplass for alle ansatte. Ved utgangen av 2025 hadde selskapet 58 (54) ansatte, til sammen 54,0 (54,0) årsverk, med en jevn fordeling mellom kjønn. Selskapet har en målsetning om lik lønn for likt arbeid, likebehandling og har en nulltoleranse for diskriminering. Arbeidsmiljøet vurderes som godt.

Sykefraværsprosenten i 2025 har vært 3,5 prosent og av dette utgjør langtidsværet 3,1 prosent. Det er ikke registrert skader eller ulykker knyttet til virksomheten. Selskapet er en inkluderende arbeidslivsbedrift (IA-bedrift) og er tilknyttet bedriftshelsetjenesten.

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men vil gjennom finansiering av for eksempel biler og andre maskiner indirekte kunne bidra til forurensning.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS Årsregnskap 2025



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A4D722A368EE436EB85A2B2BF59A584C

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder hos Willis Towers Watson via SpareBank 1 SMN konsernet. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formueskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handlinger eller unnlatelse.

Kapitaldekning

Selskapet hadde en kjernekapital på kr 1 840 (1 791) millioner kroner som sammen med ansvarlig lån gir en netto ansvarlig kapital på 2 021 (1 971) millioner kroner. Selskapets minimumskrav til ansvarlig kapital er 1 030,3 (991,4) millioner kroner. Dette gav en kapitaldekning på 18,6 (18,8) prosent og en ren kjernekapitaldekning på 14,9 (15,1) prosent per 31.12.2025.

Framtidsutsikter og rammevilkår

SpareBank 1 Finans Midt-Norge er i kontinuerlig utvikling med organisk vekst som hovedmotor og har en vedtatt strategi på å utvide sin distribusjon. Selskapet har stor distribusjonskraft for sine produkter gjennom solide eierbanker og gode samarbeidspartnere. Selskapets langsiktige mål er å levere god finansiell avkastning til sine eiere og være en pålitelig leverandør av breddeprodukter til alle sine distributører.

Bilmarkedet

Gjennom det siste året har særlig nybilmarkedet vært under press med avgiftstilpasninger, nye bilmerker og modeller. Dette skjerper konkurransen og setter enkelte merker og modeller under press. For 2025 resulterte dette i et rekordår for nybilsalg i Norge, men det er forventet en nedtrapping av volumet i årene som kommer etter hvert som full mva. innføres på elbil. Dette gir en utfordring hos enkelte bilimportører og leverandører. Finansieringsløsninger, kampanjer og rentebetingelser er fortsatt avgjørende for kjøpsbeslutninger, og kundene fremstår svært pris- og kostnadsbevisste. Bruktbilmarkedet er adskillig mer stabilt. SpareBank 1 Finans Midt-Norge formidler primært bruktbiler og påvirkes kun i liten grad av nybilsalget.

Mange husholdninger opplever fremdeles økonomisk press, men flere har tilpasset seg høyere kostnadsnivå og rente, og betalingsatferden er noe mer stabil enn tidligere. Inflasjonen har avtatt videre gjennom siste del av 2025 og første del av 2026, men krig i Midtøsten gir betydelig effekt på olje og gasspriser som kan medføre høyere inflasjon og gi betydelige effekter i økonomien.

Selskapet forventer forsiktig vekst i privatmarked, med relativt stabile salgstall, vedvarende sterk konkurranse på finansiering og et misligholdsnivå som enten flater ut eller utvikler seg svakt videre oppover, særlig i yngre kundegrupper.

Bygg- og anleggssektoren fortsetter å være blant de mest utsatte næringene inn i fjerde kvartal. Inkassogjelden i bransjen har økt videre gjennom 2025, og nivået ligger betydelig høyere enn i foregående år. Kombinasjonen av svak ordreinngang, lavere boliginvesteringer og vedvarende marginpress gjør at risikoen for konkurser forblir høy. Varehandel og overnatting/servering følger samme trend, og utviklingen bekrefter den tydelige sammenhengen mellom økende inkassobelastning og senere konkurser. SpareBank 1 Finans har fortsatt en merkbar eksponering mot bygg og anlegg, og selskapet vurderer sannsynligheten for flere utfordringer i dette segmentet som fortsatt fothøyet inn i 2026.

Havbrukssektoren viser fortsatt solid lønnsomhet, men marginene er under press fra både kostnadsnivå og regulatorisk usikkerhet. Produksjonskostnadene forventes å holde seg relativt stabile, og sektoren fremstår som robust sammenlignet med øvrige næringer, selv om volatilitet i eksportmarkedene kan gi kortsiktige utslag.

Globalt peker inflasjonen videre nedover, men krigen i Midtøsten kan gi betydelige effekter i verdensøkonomien selskapet ennå ikke ser utfallet av.

Aksjekapital

Aksjekapitalen per 31.12.25 er på 1 400 millioner kroner.

Aksjene eies av:

SpareBank 1 SMN 64,77 prosent, SpareBank 1 Sogn og Fjordane 10,79 prosent, SpareBank 1 Østfold Akershus 3,80 prosent, SpareBank 1 Nordmøre 13,05 prosent, SpareBank 1 Hallingdal Valdres 2,25 prosent, SpareBank 1 Gudbrandsdal 2,70 prosent og SpareBank 1 Lom og Skjåk 2,65 prosent.

Resultatdisponering

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS foreslår at årets resultat på 220,4 (228,4) millioner kroner overføres annen egenkapital. Selskapet foreslår å gi et utbytte til eierne på 201,6 (208,5) millioner kroner under forutsetning av at dette godkjennes av Finanstilsynet.

Rapportering av samfunnsansvar

Selskapet følger SpareBank 1 SMN konsernet sine aktiviteter- og redegjørelsesplikter i forhold til åpenhetsloven, og informasjon om dette finner man på smn.no og bærekraftsbiblioteket.

For rapportering av samfunnsansvar henvises det til våre eieres respektive årsrapporter. Årsrapportene offentliggjøres på eiernes hjemmeside.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS Årsregnskap 2025



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A4D722A368EE436EB85A2B2BF59A584C

Rettvisende bilde

Det fremlagte regnskap med tilhørende balanseoppstilling, resultatoppstilling, noter og kontantstrømanalyse, gir en rettvisende oversikt over selskapets resultat og utvikling, og dets stilling. Den mest sentrale risiko og usikkerhetsfaktor selskapet står overfor, er kredittrisiko. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.12.2025 som påvirker det avlagte regnskapet.

Trondheim, 19. mars 2026

Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Vegard Helland
Styrets leder

Allan Troelsen
Nestleder

Roy Stian Farsund

Truls Bjelke

Lene Morset

Kjersti Hønstad

Unni Larsen

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS
Årsregnskap 2025



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
A4D722A368EE436EB85A2B2BF59A584C

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling - direkte for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene,

alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Trondheim, 19. mars 2026

PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Securely signed with Brevio

This document is electronically signed and sealed with Brevio under **eIDAS**, valid in all EU states. Signatures comply with **eIDAS** and **PADES** standards.

The identities of the signers are listed below:

 **This document package contains:**

- The original document
- Closing page (this page)

 Electronic signatures are not visible but digitally integrated.