

Årsrapport 2025



Rogaland
Sparebank

Innhold

Administrerende direktør	3
Hovedtall	5
Organisasjon og ledelse	7
Styret	8
Ledergruppen	9
Bærekraft og samfunnsansvar	11
Eierstyring og selskapsledelse	27
Investorinformasjon	32
Styrets beretning	38
Årsregnskap	51
• Resultatregnskap	
• Balanse	
• Endring i egenkapital	
• Kontantstrømoppstilling	
• Noter	
Alternative resultatmål (APM)	157
Vedlegg til Bærekraft og samfunnsansvar	160
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5	165
Revisjonsberetning	166
Attestasjon bærekraftsrapport	171





Året 2025

Tomas Nordbø, administrerende direktør

2025 ble et strålende første år for Rogaland Sparebank

I 2024 fusjonerte Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. På høsten lanserte vi lokalbanken Rogaland Sparebank for Nord-Jæren og Ryfylke, og vi er fortsatt den gule banken.

Vi er relevante for flere kunder enn noen gang, både privatpersoner og bedrifter. Vår største styrke er at vi er lokale, personlige og raske. Vi skal være en attraktiv samarbeidspartner for kundene våre.

2025 var et turbulent år i verdensøkonomien, men slik har det dessverre vært de siste årene. Det er grunn til å tro at også 2026 blir et turbulent år. Det er derfor godt å se at den lokale økonomien går bra, og at de aller fleste av våre kunder klarer seg bra, til tross for internasjonal uro.

Nasjonalt har økonomien stabilisert seg. Styringsrenten er satt ned fra 4,5 % til 4,0 % i løpet av 2025, men inflasjonen har bitt seg fast på litt over 3 %. Det er ett prosentpoeng

over styringsmålet til Norges Bank på 2 %. Norges Bank er tydelige på at inflasjonen må videre ned, noe som betyr at sentralbanken ikke har det travelt med å sette styringsrenten ytterligere ned.

2025 ble et bra år for kundene våre og for banken, det første hele driftsåret som Rogaland Sparebank. Vi har jobbet med å innarbeide merkevaren Rogaland Sparebank i lokalmarkedet.

Vi skal være tydelige på hvem vi er, og hvem vi er til for. Vi har tatt på oss større sko enn hva de to bankene hadde hver for seg, og da er det viktig for oss å vise igjen i lokal-samfunnene.





Så langt har vi lyktes. Vi har hatt en formidabel kundevekst i 2025, med 10 % vekst målt i utlånsvolum. Kundene gir banken rekordgode tilbakemeldinger gjennom kundetilfredshetsundersøkelser, og omdømmet vårt er sterkere enn noen gang.

Behovet for en lokalbank som er til stede der lokale beslutninger tas, blir bare viktigere og viktigere. Vi vet at lokale banker er avgjørende for økonomisk vekst utenfor det sentrale østlandsområdet, og kanskje spesielt på Vestlandet, hvor næringsstrukturen er annerledes enn i resten av landet.

Vi lever i en stadig mer digitalisert bankhverdag, noe som medfører at Rogaland Sparebank skal og må ha gode digitale løsninger for både bedrifter og privatkunder. Det betyr også at behovet for en lokal rådgiver, som er tilgjengelig når viktige avgjørelser skal tas for den enkelte, blir enda viktigere i fremtiden.

Den banken skal Rogaland Sparebank være, slik vi har vært i 149 år.

I 2026 fyller banken 150 år, og det skal vi selvsagt feire. Vi er kjempestolte av å drive en bank som har vært viktig og relevant for samfunnsutviklingen over en så lang periode. Banken er bedre stilt enn på lenge og vi skal være en attraktiv samarbeidspartner også i årene fremover.

Resultatet i banken var i 2025 på rekordhøye 480 millioner kroner. Banken har som policy å dele overskuddet med både kunder, lokalsamfunnet og eiere.

Det skal være attraktivt å være eier og kunde i Rogaland Sparebank. Derfor gir vi tilbake så godt som hele overskuddet.

Banken var en av de første i Norge som delte ut kundeutbytte, allerede i 2017. I 2025 deler banken igjen ut kundeutbytte, for niende år på rad, og kundeutbyttet er rekordhøyt.

En vanlig familie med 4 millioner kroner i lån og noe innskudd gjennom året vil få utbetalt cirka 13.500 kroner. Kundeutbytte skal ikke gå på bekostning av gavetildeling til samfunnsnyttige formål.

Tildelingen til gavefondet øker fra 16 millioner kroner i 2024 til hele 40 millioner kroner i 2025, også det er rekordhøyt.

Vi skal gi ekstra mye tilbake via gavefondet i jubileumsåret. Egenkapitalbeviset til banken skal være attraktivt for investorene. I år deler banken ut hele 11,7 kroner per egenkapitalbevis. Til sammen deler vi ut hele 93 % av årets overskudd.

Rogaland Sparebank er godt posisjonert for å bidra til lokal verdiskaping, både når det handler om å utvikle lokale bedrifter og om å hjelpe folk med å nå boligdrømmene sine. Banken har kompetente og motiverte ansatte som også i 2026 skal stå på for å gi kundene gode, lokale banktjenester.

A handwritten signature in black ink, reading 'Tomas Nordbø'.

Tomas Nordbø
Adm. direktør

Hovedtall per 31.12.2025

Konsern			Morbank	
Året 2025	Året 2024	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	Året 2025	Året 2024
784 040	718 833	Netto renteinntekter	634 250	589 654
250 473	255 239	Andre driftsinntekter	341 579	307 872
416 549	414 977	Andre driftskostnader	383 790	363 761
65 308	23 626	Netto tap/nedskrivninger	65 330	23 458
552 656	535 469	Resultat av drift før skatt	526 709	510 307
73 155	77 874	Skattekostnad	44 713	53 821
479 501	457 595	Resultat av drift etter skatt	481 996	456 486
156 901	-14 400	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	156 802	-14 565
636 401	443 195	Totalresultat	638 799	441 920
16 377	13 539	Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)		
620 025	429 320	Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		
0	336	Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		
31.12.2025	31.12.2024	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024
44 146	39 702	Forvaltningskapital	27 230	25 927
41 794	36 822	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26 354	23 658
37 377	34 012	Utlån til kunder	18 477	18 891
37 827	34 599	Utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt	18 927	19 478
18 867	17 335	Innskudd fra kunder	19 092	17 555
4 787	3 688	Sertifikater og obligasjoner	4 355	3 292
90	93	Finansielle derivater	108	127
4 553	4 278	Egenkapital	4 212	3 929
31.12.2025	31.12.2024	Nøkkeltall ¹	31.12.2025	31.12.2024
		Utvikling siste 12 måneder		
11,2 %	15,4 %	- Forvaltning	5,0 %	15,0 %
9,9 %	15,7 %	- Utlån	-2,1 %	22,7 %
8,8 %	19,0 %	- Innskudd	8,8 %	18,8 %
50,5 %	51,0 %	Innskuddsdekning	103,3 %	92,9 %
304,3 %	235,7 %	Likviditetsindikator (LCR)	250,4 %	196,3 %
		Lønnsomhet		
1,88 %	1,95 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,41 %	2,49 %
40,3 %	42,6 %	Kostnadsgrad	39,3 %	40,5 %
1,0 %	1,1 %	Totalt kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,5 %
13,0 %	14,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt inkl. renter hybridkapital	13,7 %	14,8 %
11,3 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	12,5 %	13,2 %
		Soliditet ²		
22,5 %	20,6 %	Kapitaldekningsprosent	28,9 %	26,5 %
19,9 %	18,2 %	Kjernekapitalprosent	25,6 %	23,4 %
18,8 %	17,1 %	Ren kjernekapitalprosent	24,2 %	22,0 %
19 946	20 794	Risikovektet kapital	14 436	14 920
		Personal		
165	181	Antall årsverk per avslutningsdato	150	149
		Egenkapitalbevis		
144,0	126,0	Børskurs	144,0	126,0
62,0 %	62,3 %	Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %
12,5	12,7	Fortjeneste per egenkapitalbevis ³	12,6	12,7
12,5	12,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis ³	12,6	12,7
117,2	110,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	108,1	101,3
1,23	1,14	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,33	1,24

¹ Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

² Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.

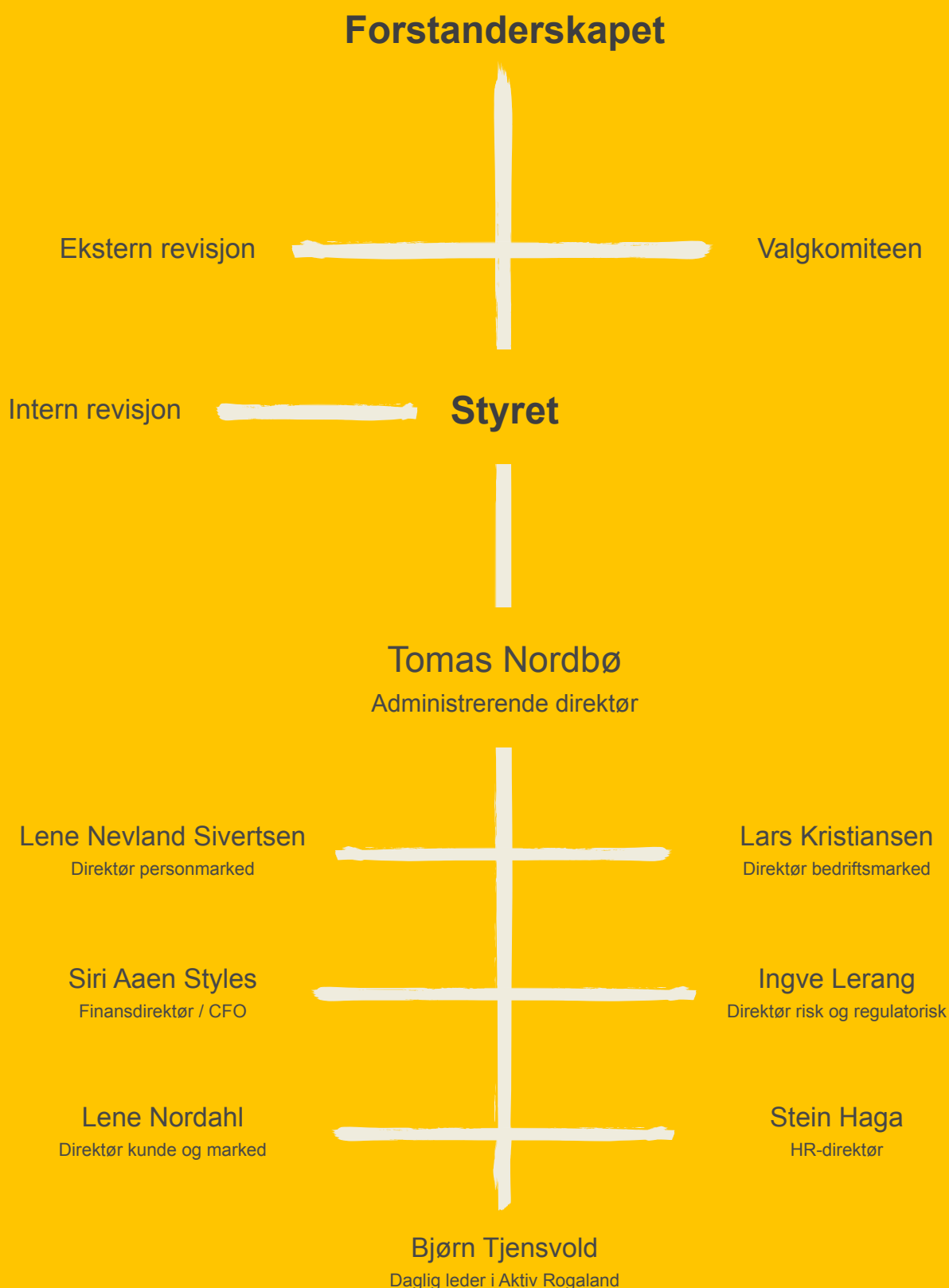
³ Banken har fra 2025 endret definisjonen/grunnlaget for beregningen av fortjeneste per Ekbevis ved å trekke ut hybridkapitaleierens andel av årsresultatet. Sammenlignbare tall for 2024 er endret tilsvarende.



Organisasjon og ledelse



Organisasjon



Styret



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)



(6)



(7)



(8)

Harald Espedal (1)

Styreleder

Espedal er siviløkonom fra NHH og har høyere revisor- studium fra NHH. Han er styreformann for investeringsselskapet Espedal & Co AS. Tidligere administrerende direktør og investeringsdirektør i SKAGEN. Styrets leder siden 2015. *Espedal eier 886.861 egenkapitalbevis via sitt investeringsselskap¹. I tillegg forvalter Espedal 680.000 egenkapitalbevis gjennom selskapet Salt Value AS.*

Frode Svaboe (2)

Nestleder

Svaboe er utdannet siviløkonom fra BI og har i tillegg høyere Revisorstudium fra NHH. Han er i dag partner/daglig leder i SVAL Rådgivning AS. Svaboe har tidligere erfaring blant annet som revisor i KPMG og som partner/daglig leder for KPMG SørVest. Medlem av styret i 2010. *Svaboe eier 10.200 egenkapitalbevis gjennom investeringsselskapet FS Invest AS¹.*

Bjørge Tomlin (3)

Styremedlem

Utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i København (CBS). I tillegg har hun en master i telekom fra BI. Er i ansatt som administrerende direktør i Upheads AS. Tidligere direktør for bedriftsmarkedet i Altibox. Hun har også 15 års erfaring fra ulike lederstillinger i Telenor, hvor av fem år som regionsdirektør Sør/Vest. Medlem av styret siden 2019. *Tomlin eier 416 egenkapitalbevis¹.*

Øyvind Lundbakk (4)

Styremedlem

Lundbakk har en mastergrad i strategisk ledelse (MBA) fra NHH. Han er i dag leder for IT og digitalisering i industrikonsernet GMC. Han innehar toppledererfaring i ulike selskaper og var tidligere produktdirektør i Altibox. Tidligere styreleder i Hjelmeland Sparebank. Tidligere styremedlem i Altibox Danmark AS, Smartly AS, Stayon AS og Peanuts AS. Lundbakk har også bred erfaring fra offentlig forvaltning og regional næringsutvikling. *Lundbakk eier 583 egenkapitalbevis¹.*

Astrid Rebekka Norheim (5)

Styremedlem

Norheim har siden 2021 hatt stillingen som Konserndirektør kunde og marked i Lyse AS. Hun har en Bachelor of Business Administration fra BI, i tillegg til flere lederutviklingsprogram, også fra BI. Hun har 21 års erfaring fra ulike roller i Sparebank 1 SR-bank. Medlem av styret siden 2020. *Norheim eier 7.410 egenkapitalbevis¹.*

Wenche Drønen Christensen (6)

Styremedlem

Bachelor i bank/finans, samt master i ledelse og organisasjonspsykologi fra BI. Er i dag HR-direktør i Kuehne + Nagel Norge. Har toppleder-erfaring fra ulike selskaper. Blant annet som konserndirektør for marked og organisasjon i Fremtind Forsikring AS. Tidligere administrerende direktør i SpareBank 1 Regnskapshuset AS. Medlem av styret siden 2021. *Christensen eier 2.240 egenkapitalbevis¹.*

Ingunn Ruud (7)

Ansattes representant

Bachelor i økonomi og administrasjon fra UiS. Tidligere autorisert finansiell rådgiver fra Sparebanken 1 SR-bank. Ansatt i Rogaland Sparebank siden 2012. Hovedtillitsvalgt, nestleder i Finansforbundet i Eika Gruppen og styremedlem i Finansforbundet Region Rogaland. Medlem av styret siden 2020. *Ruud eier 2.703 egenkapitalbevis¹.*

Øystein Bergøy Tungland (8)

Ansattes representant

Bachelor i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Stavanger. Ansatt i Rogaland Sparebank i 2016. Jobber i dag som teamleder for privatmarked. Tungland var fra 2022 - 2023 ansattes representant i styret i Hjelmeland Sparebank. *Tungland eier 897 EK-bevis¹.*



Ledergruppen



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)



(6)



(7)



(8)

Tomas Nordbø (1)

Administrerende direktør

Nordbø er utdannet siviløkonom, er autorisert finansanalytiker og har en MBA i finans fra Norges Handelshøyskole. Har tidligere vært finansdirektør i Rogaland Sparebank i sju år. Før det var han sju år i SKAGEN Fondene, fem år som portefølje-forvalter og to år som risk manager. Jobbet fire år som seniorkonsulent innen finansielle tjenester i Statoil. *Nordbø eier 40.557 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*

Lene Nevland Sivertsen (2)

Direktør personmarked

Nevland Sivertsen har økonomiutdannelse fra Universitetet i Stavanger. Hun har over 17 års erfaring fra bank. Det meste fra Rogaland Sparebank, hvor hun har hatt en rekke ulike roller på personmarked. Hun har vært finansrådgiver, leder for investeringstjenester og banksjef. Hun sitter i styret til Rogaland Sparebank boligkreditt og Aktiv Rogaland. *Nevland Sivertsen eier 13.128 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*

Siri Aaen Styles (3)

Finansdirektør

Styles har en master i økonomi og administrasjon fra NHH, og en mastergrad i regnskap og revisjon fra BI. Hun har lang erfaring som finansdirektør i en rekke ulike selskaper, og jobbet de siste 3,5 årene som CFO i MDE Group. Hun har bakgrunn fra selskapsledelse og regnskap, og har jobbet i flere selskaper innen bemanning, energi og revisjon. *Aaen Styles eier 1.145 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*

Lars Kristiansen (4)

Direktør bedriftsmarked

Kristiansen har sin utdannelse fra Høgskolen i Harstad, Handelshøgskolen BI og IMD i Sveits. Han kom til Rogaland Sparebank etter 16 år som leder i Danske Bank- konsernet. De siste seks årene som regiondirektør på bedriftsmarkedet i SørVest, Norge og plassjef for Danske Bank i Stavanger. Han har også jobbet fire år som regionleder i Storebrand og har hatt flere andre lederroller i næringslivet. *Kristiansen eier 8.269 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*

Lene Nordahl (5)

Direktør kunde og marked

Lene Nordahl har studert «økonomi og informatikk» ved Universitetet i Stavanger. Hun har 11 års erfaring fra ulike roller i GE Money Bank og seks års erfaring fra Lyse Dialog AS hvor hun hadde rollen som «strategisk leder kundeservice». *Nordahl eier 7.955 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*

Ingve Lerang (6)

Direktør risk og regulatorisk

Lerang er utdannet siviløkonom og har en MSc i finansiell økonomi fra Handelshøyskolen BI. Han har vært leder for risikostyring i banken siden 2020. Lerang kom til banken fra Equinor hvor han jobbet innen finans. Før det jobbet han i Sparebank 1 sitt kompetansesenter for kredittmodeller. *Lerang eier 5.469 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*

Stein Haga (7)

HR-direktør

Haga er utdannet siviløkonom fra University of Oregon og har en Master of Management fra BI. Erfaring som rådgiver for personal og organisasjon i Sandnes kommune, HR-sjef i Marine Well Service og leder for EgroBlueGarden. Haga har vært HR-direktør i Rogaland Sparebank siden 2004. *Haga eier 16.182 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*

Bjørn Tjensvold (8)

Daglig leder i Aktiv Rogaland

Tjensvold har økonomisk utdannelse fra Høgskolen i Oslo, masterprogram innen prosjektledelse fra BI og lederutdanning via NHH/AFR Solstrand-programmet. Har vært banksjef i DNB, regiondirektør i Sparebanken Vest og administrerende direktør i Hjelmeland Sparebank. Tjensvold har også jobbet som daglig leder innen oljeservice, samt hatt en rekke styreverv innen teknologi- og fintech-selskaper. *Tjensvold eier 3.235 egenkapitalbevis per 16.02.2026.*



**Samfunns-
ansvar**



**Eierstyring og
selskapsledelse**

**Investor-
informasjon**





Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider <https://www.rogalandsparebank.no/Barekraft-og-samfunnsansvar>.

Banken har gjennom sin samfunnsfunksjon muligheten til å påvirke våre kunder og andre selskaper til systematisk forbedring. Rogaland Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til bærekraftig verdiskaping i samfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet.

Forstandskapet er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Forstandskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger ekstern revisor. Forstandskapet fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven § 10-7 kan brukes til allmennyttige formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital.

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å innlemme bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene. Alle ansatte i banken oppdateres på **bankens retningslinjer** for samfunnsansvar og bærekraft årlig. Retningslinjene er ment å sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og øvrige uetiske handlinger, samt at vi bidrar til en omstilling til et mer bærekraftig samfunn. Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i **sentrale retningslinjer** i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Rogaland Sparebank har dype røtter i lokalsamfunnet og ser det som sitt ansvar å bidra til fellesskap, kultur, vekst og utvikling i regionen. Gjennom støtte til lokale lag, foreninger og prosjekter, samt aktiv deltakelse i samfunnsdebatten, ønsker banken å være en pådriver for positiv utvikling. Vårt samfunnsengasjement handler om å skape merverdi for både kunder og lokalsamfunn – ikke bare gjennom finansielle tjenester, men også gjennom å styrke sosiale, kulturelle og miljømessige initiativer. Banken prioriterer tiltak som fremmer inkludering, bærekraft og livskvalitet, og ser på samfunnsbidraget som en sentral del av sin virksomhet.

Bærekraft er en integrert del av Rogaland Sparebanks langsiktige strategi og forretningsmodell. Vi ser på bærekraft som en forutsetning for verdiskaping for kunder, eiere og samfunnet rundt oss. Bankens arbeid med bærekraft er forankret i styret og ledelsen, og inngår i alle sentrale beslutningsprosesser. Gjennom tydelige mål, kontinuerlig kompetanseutvikling og systematisk oppfølging sikrer vi at bærekraft ikke bare er et tillegg, men en naturlig del av vår daglige drift og utvikling. Vår ambisjon er å bidra til en bærekraftig framtid – både for banken, kundene og regionen vi er en del av.

Det regulatoriske rammeverket for bærekraft er i stadig utvikling. EUs taksonomi og Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) har vært sentrale for å sikre felles standarder, redusere grønnvasking og kanalisere kapital mot bærekraftige aktiviteter. Rogaland Sparebank har deltatt aktivt i Eika-alliansens felles CSRD-prosjekt, hvor vi har investert betydelige ressurser i å bygge kompetanse, utvikle løsninger og etablere gode rutiner for bærekraftsrapportering og risikostyring.



Prosjektet har bidratt til å styrke samarbeidet mellom bankene, dele erfaringer og sikre en strukturert tilnærming til nye rapporteringskrav.

I desember 2025 vedtok EU-kommisjonen omfattende forenklinger i bærekraftsrapportering gjennom Omnibus 1-pakken. For Rogaland Sparebank betyr dette at banken ikke vil være omfattet av CSRD, og dermed ikke blir rapporteringspliktig. Opprinnelig skulle banken vært rapporteringspliktig etter CSRD fra 2025. Som følge av endringene er CSRD-prosjektet som i Eika avsluttet, men bærekraftsarbeidet videreføres gjennom løpende utvikling av bærekraftsrapportering og risikostyring i på tvers av bankene i Eika-alliansen.

Rogaland Sparebank planlegger etter hvert å gå over fra GRI til VSME som rapporteringsmetodikk, og forventer å rapportere etter denne standarden fra og med regnskapsåret 2026. VSME-standard er tilpasset mindre virksomheter, med fokus på vesentlig og relevant informasjon og en enklere rapporteringsprosess. Dette gir banken mulighet til å rapportere på en måte som er bedre tilpasset vår størrelse og kompleksitet, samtidig som vi opprettholder ambisjonen om åpenhet og ansvarlighet innen bærekraft.

I Rogaland Sparebank er etikk og bærekraft innarbeidet i retningslinjer og rutiner. Vi innretter oss etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer. De er styrende både i forbindelse med kredittgivning til våre kunder, egne interne forhold og beslutninger, samt investeringer i vår likviditetsportefølje. En uttømmende liste over de prinsipper og initiativer banken følger finner man i bankens retningslinjer som er tilgjengelig på vår hjemmeside <https://www.rogalandsparebank.no/Barekraft-og-samfunnsansvar>

Interessentdialog

Rogaland Sparebank har løpende dialog med interessenter gjennom ulike kanaler og arrangementer for å sikre at innspill og forventninger blir ivaretatt. Banken har flere kontakt-

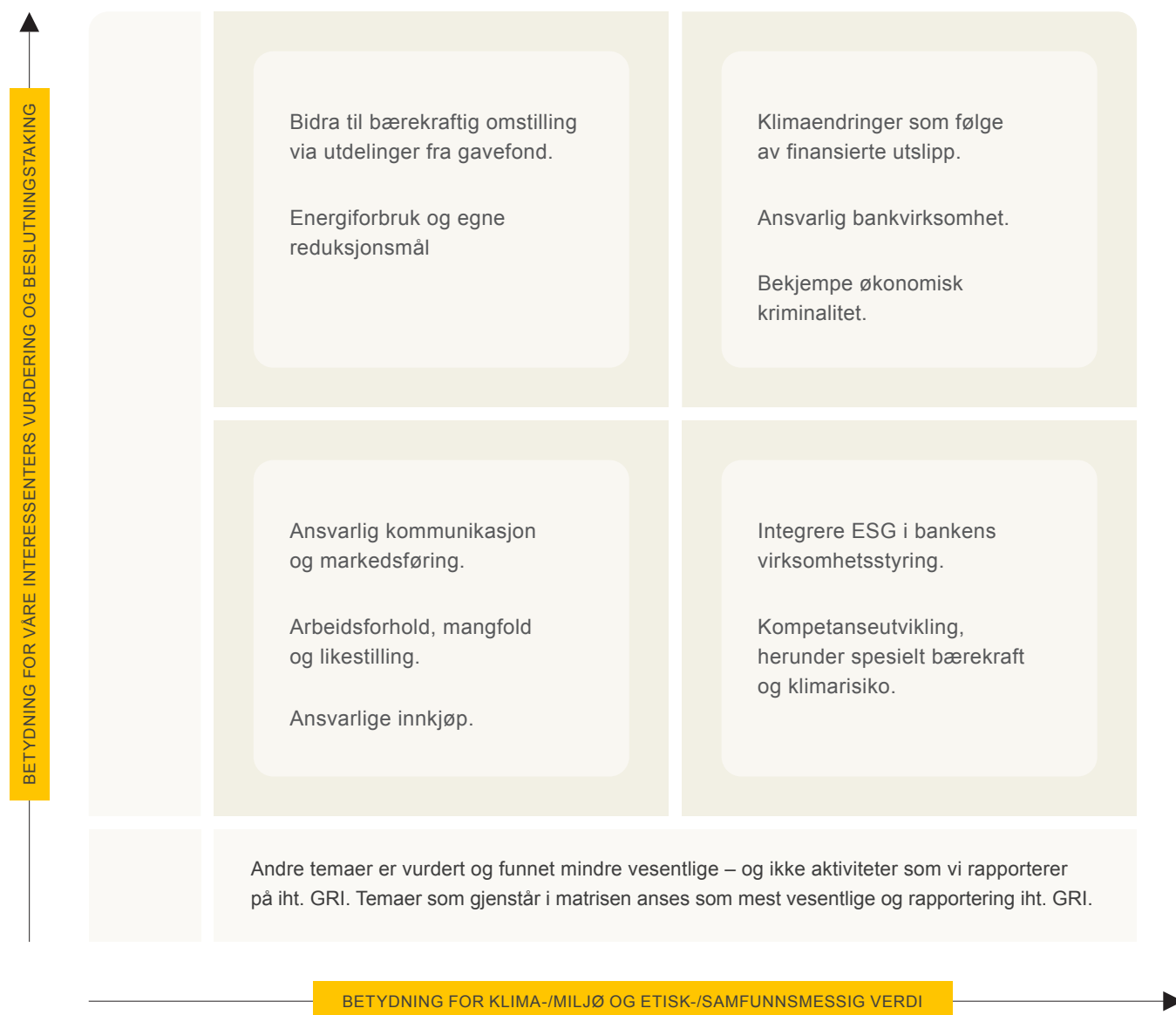
punkter med sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2025:

INTERESSENT	KONTAKTPUNKT	SENTRALE TEMA	TILTAK
Kunder	- Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktplasser (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger). - Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. - Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider. - Kundearrangementer.	- Rådgiving - Serviceopplevelse - Tilgjengelighet og svartid. - Produkter og tjenester. - Priser og betingelser. - Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt. - Grønne utlånsprodukter. - Bærekraftsrapportering.	- Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester. - Kontinuerlig opplæring og veiledning av bankens medarbeidere. - Evaluerende og forbedring av kundeprosesser. - Innføring av nye ESG-moduler for kredittvurdering av bedriftskunder.
Medarbeidere	- Årlig medarbeiderundersøkelse. - Halvårslige medarbeidersamtaler. - Samarbeids – og miljøutvalg. - Jevnlige møter med fagforening. - Lederutvikling, kulturutvikling. - Gul dag og strategisamlinger. - Opplæring og kursing i ESG-vurderinger.	- Sikre engasjerte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere. - Ivareta godt arbeidsmiljø. - Medbestemmelse - Organisasjonsutvikling - Vesentlighetsanalyse, prioriteringer for strategiplan.	- Utviklingsmål for medarbeidere. - Sikre høy nærværsprosent blant de ansatte. - Kompetanseplan og kurspakke gjennom Eika-skolen. - Månedlig felles KPI-rapportering for alle ledere. - Statusrapportering basert på vesentlighetsanalyse og strategiplan.
Egenkapital-bevisiere Investorer	- Kapitalmarkedsdag / webcasts - Børsmelding og kvartalsrapporter. - Forstanderskapsmøter - Løpende kontakt med største eiere og analytikere.	- Resultat - ESG - Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring. - Langsiktig forutsigbart utbytte.	Oppdatere estimater, og informere markedet om særskilte hendelser.
Andre Eika-banker Eika Alliansen	- Fysiske møter og nettmøter. - Deltakelse fagutvalg, bla Fagutvalg bærekraft og styringsgruppe for CSRD-prosjekt i Eika.	- Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system- og produktutvikling. - Strategi, retningslinjer og tiltak - bærekraft.	- Oppfølging av anbefalte tiltak. - Oppdatering av dobbel vesentlighetsanalyse.
Myndigheter	Løpende dialog med finanstilsynet m.fl.	- Drift, sikkerhet, personvern. - AHV - Kapitalsituasjon.	Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.
Interesse-organisasjoner Samfunnet for øvrig	- Finans Norge, herunder referansegruppe for bærekraft. - Vertskap for næringslivet i Sandnes gjennom samarbeid med Næringsforeningen. - Grønn byggallianse, Landbrukets Klimaselskap, via Eika Gruppen. - Ulike interesseorganisasjoner gjennom arbeid med Rogaland Sparebanks gavefond.	- Ansvarlige investeringer, kredittgiving forhold til fondsleverandører. - Aktuelle tema innen bærekraftig finans. - Næringslivet lokalt, Likestilling, Bærekraft. - Bidra til et bærekraftig samfunn med engasjerte og ansvarsbevisste mennesker, som skaper glede og samhold innenfor utdanning, opplæring, idrett og kultur.	- Aktiv deltakelse i referansegrupper. - Videreutvikling av interne retningslinjer, verktøy for ESG-vurdering. - Innspill til høringer for politikere. - Presentasjoner og innlegg på egne arrangementer og arrangementer i regi av eksempelvis Næringsforeningen. - Utdeling av midler fra bankens overskudd til bærekraftige og samfunnsnyttige formål.

Vesentlighetsvurdering

Banken gjennomførte i 2024 en dobbel vesentlighetsanalyse med innspill fra sentrale interessenter. Vesentlighetsanalysen ble gjennomført i 2024 som en del av arbeidet med den planlagte overgangen til CSRD-rapportering, som senere ikke ble gjennomført som følge av lovendringene i Omnibus 1-pakken.

Vi har vurdert at de identifiserte vesentlige temaene fortsatt er relevante og dekkende for årets rapportering, og har derfor lagt denne analysen til grunn for årets rapport. Det vises også til GRI-indeksen i årsrapporten, som angir hvilke GRI-standarder som vurderes som vesentlige for bankens virksomhet.



Rogaland Sparebank prioriterer mål og tiltak både for egen drift og bedriftskultur, for bankens kunder og for bankens rolle som samfunnsansvarlig aktør. En status for våre målsetninger for og tiltak utført i 2025, samt prioriteringer inn i 2026 er angitt i de følgende delkapitler:

Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk.

Rogaland Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurensar det ytre miljøet lite. Banken er likevel opptatt av å drive bærekraftig og mest mulig ressurseffektivt, og er opptatt av å redusere eget klima- og miljøfotavtrykk. Gjennom ansvarlig kredittgivning og investeringer skal banken være en drivkraft for bærekraftig påvirkning og omstilling av våre kunder og interessenter, samtidig som vi reduserer vårt klima- og miljøavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

Rogaland Sparebank sine redegjørelser om aktsomhetsvurderinger i henhold til kravene i åpenhetsloven er tilgjengelige på bankens hjemmeside <https://www.rogalandsparebank.no/Barekraft-og-samfunnsansvar/apenhet>. For Rogaland Sparebank er det viktig at våre leverandører har et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern, antihvitvask og skatt.

I juni 2024 vedtok Eika Banksamarbeid en felles klimaambisjon for bankene i Eika-alliansen. Ambisjonen har som mål å posisjonere bankene tydeligere i finansmarkedet, samtidig som den gir støtte og rammeverk for arbeidet med klimaregnskap, målsettinger og handlingsplaner. Den overordnede ambisjonen er at samtlige banker i alliansen skal oppnå netto nullutslipp senest innen 2050. Rogaland Sparebank deltar aktivt i Eika-alliansen sitt arbeid med bærekraft. Gjennom dette engasjementet bidrar Rogaland Sparebank til å sikre at både bankens egne mål og alliansens overordnede klimaambisjon blir nådd, i tråd med de nasjonale og internasjonale forpliktelsene.

Banken arbeider kontinuerlig med å forbedre ESG-vurderingene i kredittprosessene. I 2025 ble det innført en ny modul for vurdering av bærekraftsrisiko, som nå benyttes i alle kredittvurderinger i bedriftsmarkedet. Rådgivere på bedriftsmarkedet har i 2025 gjennomført obligatorisk opplæring i bærekraftsrådgivning og vurdering av bærekraftsrisiko, slik at de kan gi gode råd og sikre at bærekraft inngår som en naturlig del av kredittbeslutningene.

Ved vurdering av kredittsøknader legges det vekt på dobbel materialitet: både hvilken påvirkning kunden og virksomheten har på miljø og klima, og hvordan miljø- og klimarisiko kan påvirke kundens økonomi og sikkerhet for banken. Dette bidrar til at bærekraft og ESG-risiko vurderes på lik linje med andre risikofaktorer i bankens kredittprosesser.

Energiforbruk og egne utslippsmål

Banken er med i kollektivordningen HjemJobbHjem, og gjennom denne ordningen har de ansatte tilgang til rimelige kollektivreiser til og fra jobb. Andelen ansatte som løser billett gjennom denne ordningen er redusert fra 2024 til 2025, mens bruk av Bysykkelen har økt i samme periode. For å unngå utslipp i forbindelse med eksterne kundemøter, har banken to el-biler som kan benyttes av ansatte.

Banken utførte en ny pendlerundersøkelse for å kartlegge reisevanene til de ansatte høsten 2024, hvor GHG-protokollens metodikk lå til grunn. Som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank i 2024 har rapportert utslipp etablert seg på et noe høyere nivå enn tidligere.

Vi har sørget for å ha orden i eget hus. Hovedkontoret til Rogaland Sparebank er det første næringsbygget i Sandnes med passivhusstandard. Kontorbygget er Breeam In-Use sertifisert med «Asset Performance» på 48,9%. Energiforbruk er levert med opprinnelsesgaranti på 100 % fornybar energi. Videre er vårt kontor på Hjelmeland (tidligere hovedkontor for Hjelmeland Sparebank) miljøfyrtårnsertifisert.

Bankens klimaregnskap omfatter alle registrerte klimagassutslipp fra Rogaland Sparebank, bestående av avdelingene i Sandnes (hovedkontor), Hjelmeland, Stavanger, Jørpeland og Tau. Rogaland Sparebank er klimakvotekompensert pr 31.12.2025 for bankens egne utslipp. Rogaland Sparebank rapporterer i 2025 på finansierte utslipp i Scope 3, kategori 15 (investeringer) for utlånsporteføljene innen boliglån, landbruk, næringseiendom og motoriserte kjøretøy.

Rogaland Sparebank har utarbeidet utslippsberegninger for finansierte utslipp ved å etterstrebe best mulig kvalitet på datagrunnlaget. Det er blitt utarbeidet beregninger som tilsvarer datakvalitet 3 ut ifra PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) sin datakvalitetsscore for boliglån og 4 for finansierte utslipp fra næringseiendom. Videre er vektet snitt for datakvalitet på utslipp fra motoriserte kjøretøy 2,11. Finansierte utslipp fra Landbrukslån er estimert ved hjelp av en metode tilsvarende alternativ 2a i PCAF sitt datakvalitetshierarki, hvilket medfører at oppnådd datakvalitet på 3.

Nøkkeltall - Energi og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2025	2024	2023
tCO ₂ e/ omsetning		42 167,1	66 431,5	41 701,7
tCO ₂ e/ årsverk		274 484,0	431 406,1	255 517,7
kgCO ₂ e/ kvm		7 168,7	11 506,2	8 817,0
Omsetning	Mill NOK	1 035,0	974,1	775,1
Årsverk	Antall	159,0	150,0	126,5

Tabellen ovenfor viser utviklingen i bankens energi- og klimaindikatorer for perioden 2023–2025. Indikatorene setter de finansierte utslippene i sammenheng med sentrale nøkkeltall som omsetning, årsverk og bygningsareal, og gir dermed et mer helhetlig bilde av utslippsintensiteten i virksomheten.

Det er for året 2025 endret alle reisefaktorer til å ikke kun inkludere TTW (Tank-to-wheel) utslipp, men også WTT (Well-to-tank) utslipp som til sammen viser WTW (Well-to-wheel) utslippet. Dette er også endret for alle reisefaktorer for årene 2024 og 2023, som medfører en moderat økning i rapportert utslipp i Scope 3 knyttet til utslipp fra tjenestereiser og pendling disse årene. I 2025 er det ikke inkludert data for tjenestereiser som inkluderer buss, trikk og taxi da datagrunnlaget for dette ikke er godt nok til å kunne rapporteres.

Banken har ingen utslipp i Scope 1 i 2025. Utslippene i Scope 2 inkluderer innkjøpt elektrisitet og bruk av fjernvarme og fjernkjøling i egne lokaler basert på markedsbasert metode. Banken kjøper opprinnelsesgarantier for sitt elektrisitetsforbruk på kontorlokalene i Sandnes og Stavanger. En viktig endring i årets rapport er at banken oppgir utslipp fra elektrisitet utregnet med den lokasjonsbaserte utslippsfaktoren Electricity Norway (NVE). Banken har byttet til denne faktoren fra den tidligere brukte faktoren Electricity Nordic mix for å få en landspesifikk faktor som inkluderer forbruksmiksen istedenfor produksjonsmiksen som den tidligere faktoren brukte. I tillegg inkluderer den nye faktoren strømmnettets kjøp og salg av elektrisitet. Tallene for 2024 er også endret til den nye elektrisitetsfaktoren for å bedre sammenlignbarheten mellom 2024 og 2025.

Finansierte utslipp

Den viktigste kilden til Rogaland Sparebank sine klimagassutslipp er finansierte utslipp i utlånsporteføljen. Beregningene følger Finans Norges veileder fra 2022 (oppdatert i desember 2024), som bygger på PCAF-metodikken, og rapporteres som Scope 3, kategori 15 i henhold til GHG-protokollen.

For boligeiendom består utslippsdataene av lån med sikkerhet i boligtypene enebolig, tomannsbolig, rekkehus og leiligheter, både fra personmarkedet og fra boliger til utleie i bedriftsmarkedet. For alle de fire boligtypene og alle bankene samlet, får 99 % av eiendommene beregnet estimerte CO₂-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 99,8 %.

Finansierte utslipp fra næringseiendom inkluderer finansiering av næringseiendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektsskapende virksomhet gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dekningsgraden for næringsbygg er 100 %.

Finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy inkluderer lån til privatpersoner der hensikten med låneopptaket er kjøp av et motorisert kjøretøy, også kalt salgspantlån. De finansierte utslippene inkluderer fire ulike typer kjøretøy: personbil, buss, små godsbil og stor lastebil, samt fire ulike typer drivstoff: bensin, diesel, elektrisk, og ladbar hybrid (Plug-in-hybrid). Ikke-ladbare hybridkjøretøy regnes som bensin eller dieselbiler etter hva slags drivstoff kjøretøyet bruker.

Dekningsgraden for finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy er 100 % for salgspantlån. Data om kjørelengder hentes fra SSB og estimert drivstofforbruk for ulike kjøretøy (WLTP/NEDC) hentes fra Statens veivesen. Der det er ukjent om NEDC eller WLTP er brukt som målemetode, er NEDC antatt og utslippstallene oppjustert. Dette gjelder noen bensin- og dieseldrevne kjøretøy.

Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer eller selskaper som er aktive produsenter. Utslippene inkluderer ikke opptak fra skog. De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data om bedriftskunder fra produksjons- og avløsertilskudd til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet (Data Norge), og bankens egne regnskapstall fra porteføljen. Dekningsgraden er 67,4 %.

I 2025 står landbruksporteføljen for 36 825,0 tonn CO₂-ekvivalenter, tilsvarende 84 % av bankens totale finansierte utslipp. Dette er lavere enn i 2024, men reduksjonen skyldes hovedsakelig en metodeendring. Fra og med 2025 rapporteres kun driftsbygninger som fjøs, låver, korntørker og veksthus under landbruk. Bolighus på gårdsbruk inngår nå i kategorien «Bolig».

Energi- og klimaregnskap, totale utslipp Rogaland Sparebank

Kategori	Enhet	2025	2024	2023	Endring fra forrige år
■ SCOPE 1					
Transport					
Diesel (NO)	tCO ₂ e	0	0	0	
Scope 1, total utslipp	tCO₂e	0	0	0	0,0 %
■ SCOPE 2					
Fjernvarme/ kjøling					
Fjernkjøling	tCO ₂ e	0,8	0,3	0,2	166,7 %
Fjernvarme	tCO ₂ e	0,3	0,3	0,1	0,0 %
Elektrisitet lokasjonsbasert					
Elektrisitet Nordisk miks	tCO ₂ e			10,4	
Elektrisitet (NVE)	tCO ₂ e	6,7	6,6		
El-biler total					
Elbil Nordisk					
Scope 2, total utslipp	tCO₂e	7,9	7,2	10,7	9,7 %
■ SCOPE 3					
Drivstoff og energirelaterte aktiviteter					
Elektrisitet Norge (oppstrøm)	tCO ₂ e	3,7	2,2		
District heating/colling NO (oppstrøm)	tCO ₂ e	1,6	1,3		
Totalt	tCO₂e	5,3	8,8		
Pendling hjem - kontor¹					
Buss	tCO ₂ e	3,2	2,9	3,4	10,3 %
Tog	tCO ₂ e	0,1	1,0	0,6	-90,0 %
Bil, fossil	tCO ₂ e	17,5	16,4	4,0	6,7 %
El-bil, hybrid og motorsykkel	tCO ₂ e	2,3	2,8	1,8	-17,9 %
Ferje uten bil	tCO ₂ e	0,3	0,3		0,0 %
Totalt, pendling	tCO₂e	23,4	23,4	9,8	0,0 %
Flyreiser					
Innenlands	tCO ₂ e	23,3	35,7	32,6	-34,7 %
Norden	tCO ₂ e	0	0,3	0	-100,0 %
Europa	tCO ₂ e	1,5	3,0	0,7	-50,0 %
Totalt, flyreiser	tCO₂e	24,8	39,0	33,3	-36,4 %
Forretningsreiser					
Tog	tCO ₂ e	0,1	0,1	0,1	0,0 %
Bil, Taxi	tCO ₂ e	4,3	3,2	0,8	34,4 %
Hotellovernattinger	tCO ₂ e	0,8	1,7	0,8	-52,9 %
Totalt, forr.reiser ekskl fly	tCO₂e	5,2	5,0	1,7	4,0 %
Avfall					
Papiravfall, gjenvinning	tCO ₂ e	0,8	0,8	0,2	0,0 %
Restavfall, forbrenning	tCO ₂ e	3,2	1,8		77,8 %
Totalt, avfall	tCO₂e	4,0	2,6	0,2	
Utlånsportefølje					-32,6 %
Boliglån	tCO ₂ e	1 574,8	1 757,8	2 753,6	-10,4 %
Landbruk	tCO ₂ e	36 825,0	61 505,0	27 963,0	-40,1 %
Næringseiendom	tCO ₂ e	5 017,4	1 220,4	1 548,9	311,1 %
Billån	tCO ₂ e	155,3	146,8		5,8 %
Utlånsportefølje, totalt	tCO₂e	43 572,4	64 630,0	32 265,5	
Scope 3 Total utslipp	tCO₂e	43 635,0	64 703,7	32 312,3	-32,6 %
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	43 643,0	64 710,9	32 323,0	-32,6 %



Kategori	2025		2024		2023	
	tCO ₂ e	Andel av totale finansierte utslipp	tCO ₂ e	Andel av totale finansierte utslipp	tCO ₂ e	Andel av totale finansierte utslipp
Bolig	1 574,8	4 %	1 757,8	2,7 %	2 753,6	8,5 %
Landbruk	36 825,0	84 %	61 505,0	95,1 %	27 963,0	86,7 %
Næringseiendom	5 017,4	12 %	1 220,4	1,9 %	1 548,9	4,8 %
Bil og motoriserte kjøretøy	155,3	<1 %	146,8	<1 %		

Metodeendringen påvirker også utviklingen i finansierte utslipp fra boligeiendommer. Selv om flere eiendommer inngår i denne kategorien i 2025, er utslippene lavere enn i 2024. Dette henger sammen med at bolighus har betydelig lavere utslippsintensitet enn driftsbygninger i landbruket. Tallene for 2024 og 2025 er derfor ikke direkte sammenlignbare. En del av endringen fra år til år skyldes omklassifisering av eiendommer, og ikke en reell utslippsreduksjon i porteføljen.

Videre prioriteringer:

Videre prioriteringer: Banken vil fortsette å legge til rette for miljøvennlig transporttilbud til de ansatte. Vi oppfordrer fortsatt til digital møtevirksomhet der det er hensiktsmessig, og til mest mulig miljøvennlig transport når reisevirksomhet kreves. Videre vil banken i 2026 arbeide med å sette konkrete mål knyttet til utslippsreduksjoner fra finansierte utslipp i utlånsporteføljen. Arbeidet utføres i samråd med Eika som en del av alliansen sin netto nullutslipp ambisjon for 2050.

Ansvarlige innkjøp

Dette har banken gjennomført.

Bærekraft er et krav i alle innkjøpsprosesser, og leverandører må dokumentere etterlevelse av menneskerettigheter, miljø og etikk. Bankens innkjøpspolicy beskriver nærmere gjeldende prinsipper for innkjøp. Banken har i 2025 hatt dialog med flere leverandører for å sikre at deres forretningsdrift er mest mulig bærekraftig.

Eika Gruppen ble i 2021 miljøfyrtårnsertifisert, og gjennomfører ESG-vurdering av leverandører i tråd med sertifiseringens kriterier, i tillegg til aktsomhetsvurdering i tråd med åpenhetsloven. Vurderingene dekker flere av bankens største leverandører. Etter at åpenhetsloven trådte i kraft har banken hatt gjennomgang av bankens leverandører og gjort vurderinger knyttet til leverandørens påvirkning på klima og miljø, sosiale forhold og påvirkning på etikk og ansvarlig næringsliv.

Både nye og eksisterende leverandører har måttet signere egenerklæring, og dette er nedfelt i bankens innkjøpspolicy.

I forbindelse med aktsomhetsvurderinger som ble signert av styret juni 2025 ble 183 leverandører kartlagt. Denne gjennomgangen viste at 6 leverandører hadde noe eller økt risiko for negativ påvirkning på miljø, sosiale- og forretnings-etiske forhold.

Banken har vurdert at den største risikoen for negativ påvirkning for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er hos forretningspartnere og i leverandørkjeden. Bankens bruk av låneagenter har vært identifisert til å være en av aktivitetene med høyest iboende risiko. Rogaland Sparebank har praktisert en konservativ holdning til låneagenter og stilt strenge krav til dokumentasjon på at driften er i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og interne retningslinjer i banken.

I samsvar med bankens policy for anskaffelser og utkontraktering foretar Rogaland Sparebank, med utgangspunkt i en risikobasert tilnærming, aktsomhetsvurdering av leverandør eller forretningspartnere før inngåelse av nye anskaffelsesavtaler, ved revisjon av eksisterende avtaler samt jevnlig i avtaleforhold det er vurdert nødvendig med tettere oppfølging, for eksempel grunnet høy kontraktssum, leverandørens geografiske plassering og/eller bransje. Leverandører skal som hovedregel signere egenerklæring som bygger på prinsippene i UN Global Compact for ansvarlig næringsliv, alternativt skal det fastsettes kontraktuelle krav til leverandøren.

I forbindelse med rapportering etter åpenhetsloven, har banken foretatt totalt 35 stikkprøvekontroller av sine leverandører. Rogaland Sparebank har ikke avdekket faktisk negative konsekvenser eller vesentlig risiko for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeden eller hos forretningspartnere. For de leverandører hvor banken har vurdert en forhøyet risiko har man sendt ut nytt egenerklæringsskjema og bedt leverandørene om å signere på ny. Banken har heller ikke terminert kontrakter med leverandører på grunn av ESG-relaterte forhold.

Videre prioriteringer.

Videre arbeider vi med å sikre etterlevelse av miljøkrav hos våre leverandører, blant annet gjennom innhenting av signerte egenerklæringen for leverandøradferd i forbindelse med kjøp og utkontraktering. Jevnlig dialog med sentrale leverandører, og årlige aktsomhetsvurderinger i tråd med åpenhetsloves kriterier internt, er med på å sikre at banken har tilgang på bærekraftige produkter og tjenester.

Arbeidsforhold, mangfold og likestilling

Likestilling og mangfold er en del av vår HR-strategi og har et operativt fokus i vår personalpolitikk. Banken har utarbeidet både mål og delmål i vårt arbeid på området. Videre er banken opptatt av kulturarbeid, og etablere en felles plattform for hvordan kulturen i Rogaland Sparebank skal være.

Dette har banken oppnådd:

■ **Ansatte og medbestemmelse:** Banken har pr årsskiftet 163 ansatte, og av disse er 4 vikarer og 10 studentstillinger. I rapporteringen er det derfor lagt til grunn at banken har 159 faste ansatte per 31.12.2025. I løpet av 2025 har vi tilsatt 9 nye faste medarbeidere. Turnover i banken utgjorde 6,2%. I 2025 har ikke banken benyttet innleide vikarer fra vikarbyrå. Banken har noe bruk av eksterne konsulenter, i 2025 utgjorde dette 631 timer, tilsvarende ca. 0,4 årsverk á 1 700 timer.

108 av bankens ansatte er fagorganisert i Finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge. 95% av de ansatte er omfattet av kollektive tariffavtaler.

I Forstanderskapet – bankens høyeste organ – er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er to av styremedlemmene i bankens styre valgt blant de ansatte.

Aldersfordeling i banken per 31.12.2025

Alder	Prosentandel av ansatte
10-19 år	1 %
20-29 år	4 %
30-39 år	32 %
40-49 år	30 %
50-59 år	22 %
60+ år	11 %

Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. I 2025 har alle ansatte i fast stilling fått tilbud om medarbeidersamtale med sin leder. Totalt har 75% av alle ansatte gjennomført formalisert årlig medarbeidersamtale. Videre er det gjennomført seniorsamtale med åtte ansatte som fylte 60 år i 2025. Dette er et sentralt ledd i bankens seniorpolitikk, hvor man blant annet ønsker å motivere ansatte til å arbeide frem til ordinær pensjonsalder (70 år).

Likestilling og mangfold er en del av vår HR-strategi og har et operativt fokus i vår personalpolitikk. Banken har utarbeidet både mål og delmål i vårt arbeid på området. Likestillingsarbeidet er godt forankret i organisasjonen og banken er opptatt av å arbeide for likestilling på bred basis.

■ **Kjønnsbalanse:** Rogaland Sparebank har omtrent samme kjønnsbalanse på ulike stillingskategorier som vi rapporterte i 2024. Dette innebærer at vi på mellomledernivå er på 44 % kvinner. For organisasjonen som helhet har vi en kjønnsfordeling på linje med tidligere år. Vi har fortsatt en skjev kjønnsbalanse på kundeservice og dagligbank med 69 % kvinneandel, men her har vi hatt en forbedring fra 85 % i 2023, og 78 % kvinneandel i rapporten fra 2024.

Rogaland Sparebank er tilsluttet "Kvinner i Finans" hvor formålet er å øke andelen kvinner i lederstillinger i finansnæringen.

Bankens finansdirektør, avdelingsleder for PM rådgivere og HR sjef har et dedikert ansvar for å følge opp arbeidet som er i regi av "Kvinner i Finans". Banken har ut fra dette arbeidet spisset sin målsetting og har mål om full kjønnsbalanse på ledernivå og i spesialistfunksjoner. Dette er ikke et mål som nås over natten, men er en klar retning og en synlig ambisjon for arbeidet med likestilling. Rogaland Sparebank har satt seg følgende mål knyttet til likestilling og mangfold:

- Vi har et mål om 50 % kjønnsbalanse på alle ledernivåer.
- Vi har et mål om minimum 60/40 kjønnsbalanse i avdelingen for kundeservice.
- Vi skal ha én kandidat av hvert kjønn i alle sluttprosesser ved rekruttering.
- Vi skal tiltrekke oss et mangfold av kandidater når vi rekrutterer.

■ **Kompetanseutvikling:** Rogaland Sparebank legger til rette for kompetanseheving som sikrer at banken yter god rådgivning til kundene og positivt bidrar til grønn omstilling. Banken får deler av opplæringstilbudet levert av Eika-Skolen og her er den gjennomsnittlige tiden som er brukt på opplæring

pr ansatt 13 timer i 2025. Alle autoriserte finansielle rådgivere har årlig faglig oppdatering via FINAUT og Finansforbundets webinarserie JustAddFinance er tilgjengelig og anbefalt for bankens ansatte.

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til et godt bærekraftarbeid og rådgivning. I personmarkedet er det årlige oppdateringer gjennom FinAut for rådgivere som er autorisert i skadeforsikring og personforsikring. For alle kandidater som skal autoriseres, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i grunnleggende temaer innenfor bærekraft, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.

Gjennom Eika har banken tilgang til flere kurs og kompetanseutviklingsprogram:

- Bærekraftkurs for alle roller i banken.
- Kurs om ESG-risiko.
- Kurs med 4 filmer om ulike bærekrafttemaer.
- Kurs om bærekraft i landbruket.

Styrets medlemmer innehar lederroller i ulike bedrifter i regionen som på hver sin måte har sin tilnærming til bærekraft. Alle kredittsaker som behandles i styret inkluderer beskrivelse av bærekraftsrisiko.

■ **Nulltoleranse for diskriminering:** Rogaland Sparebank er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt. Derfor er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering av og blant ansatte siste år.

■ **Kjønn og likelønn:** Per 31.12.25 hadde Rogaland Sparebank 149,5 årsverk. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 60,1 % av bankens ansatte. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7. Av ledere med personalansvar i banken er 11 av 25 kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn.

Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslohn, utdanningsnivå, og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar. Kvinnelige mellomledere i banken tjener 86% i forhold til de mannlige lederne. I bankens øverste ledergruppe er tilsvarende forholdstall 80 %. Totalt i banken er kvinners andel av menns lønn 86 %. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold påvirker forholdstallet. Banken har bevissthet rundt likelønn og gjennomfører tiltak for sikre dette. Eksempelvis er likelønn en del av en helhetssvurdering i lønnsforhandlinger. Total kompensasjon for adm.dir. sammenlignet med median total kompensasjon for øvrige ansatte er 411%. Tilsvarende tall for 2024 var 436%. Det er ingen direkte kobling mellom godtgjørelse og resultater innen bærekraft.

Majoriteten av de ansatte i Rogaland Sparebank er fast ansatte. Banken har 159 fast ansatte, og fire vikariater, hvor en av disse er kvinne. Av de midlertidig ansatte i banken er alle knyttet til bankens kundeservicesenter. Av bankens fulltidsansatte er 56 menn og 84 kvinner. Totalt har banken 23 ansatte i deltidsstillinger, der 14 av disse ansatte er kvinner.

■ **Medarbeidertilfredshet og helse:** Medarbeiderundersøkelsen som gjennomføres hvert år, viser at de ansatte i banken er godt fornøyde med å jobbe i Rogaland Sparebank og at arbeidsmiljøet er godt.

Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringsystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Banken har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeidsrelaterte helseskader.

I 2025 har banken totalt hatt 6 medarbeidere som har tatt ut foreldrepermisjon. Dette fordeler seg på fire menn og to kvinner. I snitt tok kvinnene ut 15 uker foreldrepermisjon, mens det tilsvarende tallet for menn er 11,8 uker. Av de som har hatt foreldrepermisjon i 2025 er det én ansatt som ikke har returnert tilbake til jobben etter endt permisjon.

Ansatte i banken har i tillegg til avtalt lønn og godtgjørelse, en rekke lønnsgodter. Disse tilbys til både fast ansatte og midlertidig ansatte, foruten sparing i egenkapitalbevis og lån til ansattbetingelser som kun tilbys til medarbeidere med fast ansettelse.

■ **Etiske retningslinjer for ansatte:** Hvert år signerer alle ansatte bankens etiske retningslinjer. Disse skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet ved utøvelse av all virksomhet i Rogaland Sparebank.

■ **Kommunisering av kritiske forhold:** Banken har egen rutine for varsling av kritikkverdige forhold. Det vises til bankens personalhåndbok for detaljert rutine. Styret har ikke mottatt eller behandlet varslingssaker i 2025.

■ **Bankens prosedyre for klagebehandling:** Banken har som mål å ha fornøyde bankkunder. Likevel kan det innimellom oppstå forhold som gjør at våre bankkunder ikke er fullt ut tilfredse. Banken har derfor en klageordning som står tilgjengelig via våre hjemmesider både for bankens kunder og for andre personer, bedrifter og organisasjoner som ønsker å fremsette en klage. Klagen kan gjelde både kundebehandling og andre aktiviteter som bankens interessenter mener har en negativ effekt på enkeltpersoner eller samfunnet ellers.

■ Mekanismer for å søke råd og reise bekymringer:

Banken har egen rutine for melding av uønskede hendelser, mobbing, trakassering og seksuell trakassering i vår personalhåndbok.

Alle ansatte og innleide (inkludert elever/studenter samt personer under opplæring og deltaker i arbeidsrettede tiltak) har derfor et ansvar for å registrere uønskede hendelser i hendelsesdatabasen. Med uønskede hendelser mener vi:

- Feil som medfører eller kunne medført tap eller merkostnad.
- Brudd på fullmakter, rutiner og retningslinjer.
- Hendelser som påvirker helse, miljø eller sikkerhet negativt.
- Brudd på instruksjoner om sikkerhet, vedlikehold og hygiene.

Meldingene vil bli sendt til compliance-ansvarlig for videre oppfølging. Sakene blir i de fleste tilfeller tilegnet en egnet person som kan ta stilling til eventuell oppfølging og tiltak.

For å unngå uønskede hendelser knyttet til personvernforordningen har banken implementert et varslingsystem hvor avsender får et policyvarsel når eksterne e-poster inneholder eksempelvis personnummer. Banken har også gjort holdningsskapende tiltak, blant annet fremhevet alternative sikre kommunikasjonskanaler som en bør benytte eksempelvis nettbank, krypterte linjer (TLS) og passord-beskyttelse av e-post.

■ **Bærekraft og miljø:** Bærekraftig drift og utvikling er integrert i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Dette er blitt tydelig bevist de senere år gjennom tiltak for å energieffektivisere intern drift, produktutvikling og rådgivning og gjennom økt risikoforståelse for ESG- og særlig klimarisiko.

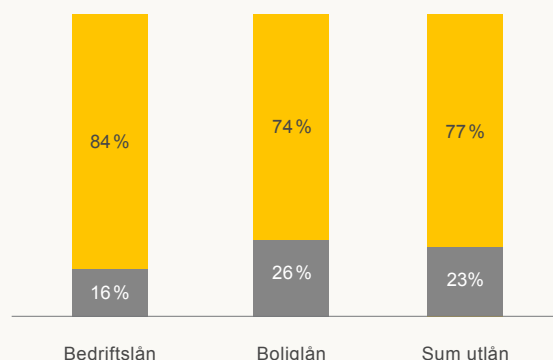
■ **Evaluerings av styrets ytelse:** Styrets evaluering av egne prestasjoner gjennomføres årlig ved styrets evaluering. Den inkluderer alle fagområder, herunder også bærekraft. Innen sosiale tiltak så godkjenner og rapporteres bankens bruk av gavefondet fortløpende til styret.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette å styrke kompetansen på bærekraft og klimarisiko. Utover kompetansetilbud gjennom FinAut, vil Eika Gruppen arbeide videre for å sikre tilstrekkelig kompetansetilbud innen bærekraft til ulike roller i banken.

I 2026 skal bankens kulturprosjekt videreføres ved å ferdigstille en felles definisjon av den ønskede kulturen. Samtidig skal banken fortsette det kontinuerlige arbeidet med å utvikle organisasjonen i tråd med denne retningen. Målet er å skape en tydelig og forankret kultur som gjennomsyrrer hele virksomheten og styrker samhandling, verdier og langsiktig utvikling.

Grønn brøk i Rogaland Sparebank per 31.12.2025



Ansvarlig bankvirksomhet

Dette har banken gjennomført:

I oktober 2022 ble bankens grønne rammeverk utvidet. Dette har gjort banken i stand til å utstede grønn seniorobligasjon, samt kartlegging av bankens utlånsporfølje i tråd med EUs taksonomi, og vært et viktig bidrag for å legge grunnlag for bankens rapportering av grønn brøk. Banken har etter etablering av det grønne rammeverket utstedt en grønn obligasjon med fortrinnsrett (OMF), og en grønn seniorobligasjon.

■ **Grønne innskudd:** Banken har per årsslutt i 2025 61 millioner kroner i grønne innskudd via innskuddsportalen Fixrate. Midlene er øremerket til finansiering av bærekraftig virksomhet og energieffektiviserende investeringer i bedriftsmarkedet.

■ **Grønne utlån:** Bærekraftige utlån var per 31.12.2025, 23 % av bankens samlede utlånsvolum, jf. figur nedenfor. Dette inkluderer lån som er definert som grønne i henhold til bankens oppdaterte grønne rammeverk fra oktober 2022. Det har vært en god vekst i utlånsvolum for bankens grønne produkter. Samlet i personmarkedet er utlånsvolumet økt fra 340,5 millioner kroner i 2024 til 347,7 millioner kroner i 2025. Tilsvarende for bedriftsmarkedet er økningen fra 1 326 til 1 480 millioner kroner. Dette betyr at grønne lån i PM utgjør 1,2 % av utlånsporføljen, mens tilsvarende andel for bedriftslån er 16%. Banken har målsatt KPI-er for bankens ulike segmenter som går på volum av bærekraftig finansiering. Disse målene er oppdatert for 2025, og følges opp gjennom målekortene til de ulike divisjonene. Det er forventet at dette vil fortsette å gi bidrag til økt andel bærekraftig finansiering i banken.

Millioner kr	Privatkunder	Bedriftskunder	Sum utlån	Andel
Ikke risikoeksponert	26 178	4 794	30 972	88,6 %
Risikoeksponert:				
Stigende havnivå	268	147	415	1,2 %
Flom	17	13	30	0,1 %
Kvikkleireskred	66	1	66	0,2 %
Snøskred	85	257	342	1,0 %
Fjellskred	38	13	51	0,1 %
Overvann	1 938	1 145	3 083	8,8 %
Sum risikoeksponert	2 412	1 576	3 988	11,4 %
Sum utlån eiendom	28 590	6 370	34 960	100 %

■ **Bankens investeringsstrategi:** Investeringsstrategien gir tydelige retningslinjer for hvilke eierposter banken skal ha. Banken har per 31.12.2025 en beholdning på totalt 495 millioner kroner i definerte ESG-obligasjoner.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeidet vi har påbegynt for å bidra til positiv miljøpåvirkning gjennom egen investerings- og finansieringsvirksomhet. Det grønne rammeverket vil bli brukt til å finansiere energieffektive boliger og næringseiendommer, renovering av bygninger, fornybar energi, energieffektiverende tiltak, bærekraftig landbruk og grønn transport.

Ansvarlig utlån

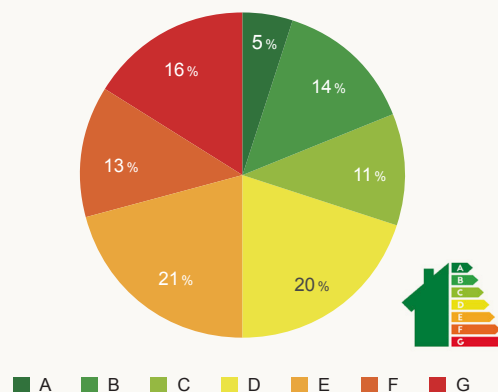
Rogaland Sparebank forplikter seg til å bidra til grønn og bærekraftig omstilling for kundene våre. Vi ønsker at våre kunder tar gode økonomiske og bærekraftige valg i hverdagen.

Dette har banken gjennomført:

Banken stiller ekstra krav til næringer med høyere risiko knyttet til miljø-, samfunns-, og selskapsstyringsspørsmål.

■ **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse:** Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking. Dette signerer kundene på i en kundeerklæring. Banken gjennomfører vurderinger av ESG-forhold og klimarisiko ved kredittinnvilgelse på bedriftskunder, og benytter verktøy utviklet i Eika for dette formål. ESG-vurdering gjennomføres på bedriftskundene uavhengig av størrelse på kredittengasjement. Alle rådgivere har gjennomført kompetanseheving knyttet til bærekraft og klimarisiko.

Andel boliger fordelt på estimert energimerke



■ **Klimarisiko:** Det gjennomføres periodisk vurdering av bankens eksponering mot klimarisiko og hvilken konsekvens det har på virksomheten. Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter, herunder kredittpolicy. For nærmere detaljer, se rapportering etter TCFD sin anbefaling i appendix.

Rogaland Sparebank har analysert den fysiske klimarisikoen knyttet til finansiering av fast eiendom der banken er panthaver. Dataene er hentet ut gjennom eiendomsvask og uttrekk fra Eiendomsverdi. Den fysiske risikoen er gruppert inn i følgende risikokategorier:

- **Stigende havnivå;** 20 årsflom nå-scenario.
- **Flom;** 20-årsflom, nå-scenario.
- **Kvikkleireskred:** middels sannsynlighet, nå-scenario.
- **Snøskred og løsmasseskred;** befart aktsomhetsområde, nå-scenario.
- **Fjellskred;** Faresone, nå- scenario.
- **Overvann;** risikoscore 4-6. Det vil si eiendommer som har middels til høy risiko for overvann.

Enkelte mindre alvorlige risikoscenarioer er utelatt fra rapporteringen. Det viktigste er knyttet til middelhøyvann, og aktsomhetsområde for flom og løsmasseskred.

Tabellen over viser at 88,6% av eiendommene hvor banken er panthaver ikke er risikoeksponert mot fysisk klimarisiko, og følgelig at 11,4% er risikoutsatt. Overvann er den kategorien som slår klart mest ut med 77% av risikoeksponerte utlån.

■ **Grønne lån som premierer de miljøbevisste:** Rogaland Sparebank ønsker å premiere kunder som gjør noe aktivt for et grønnere miljø. Gjennom de siste årene har banken utviklet grønne produkter for å gi kunder gode incentiver til å ta bærekraftige valg. Banken tilbyr Grønt Energilån med formål om å finansiere omstilling og bærekraftige investeringer. Vi tilbyr også grønne landbrukslån til våre landbrukskunder. Per 31.12.25 utgjør grønne landbrukslån 25,2 millioner kroner av utlånsporteføljen. Dette er en nedgang fra 57,4 millioner kroner i 2024, og skyldes naturlige endringer i kundemassen i 2025. Videre tilbyr banken grønt boliglån for finansiering av energieffektive boliger. Per 31.12.25 utgjør grønt boliglån 346,2 millioner kroner av utlånsporteføljen, som er en marginal økning fra 337,7 millioner kroner i 2024. Gjennom Eika tilbyr banken også Grønt Billån for finansiering av miljøvennlige biler. Per 31.12.2025 utgjør porteføljen 28 millioner kroner, en økning på 4 millioner kroner fra 2024. Av bankens totale billånsvolum er 56 % grønne billån ved utgangen av 2025.

■ **Ansvarlig rådgivning og utlånsprodukter:** Rogaland Sparebank skal tilby god og ansvarlig økonomisk rådgivning. Banken tilbyr et bredt spekter av produkter og tjenester til privat- og bedriftskunder, inkludert fond og forsikring gjennom Eika Kapitalforvaltning og Fremtind.

Det er krevende å komme inn på boligmarkedet. Rogaland Sparebank tilbyr både BSU-sparing og gunstige låneordninger som Boliglån Ung og Førstehjemslån for å bistå unge med sparing og finansiering av sin første bolig. Per 31.12.25 har banken utlån til Boliglån Ung-segmentet på 2,96 milliarder kroner.

For kunder som opplever økonomiske utfordringer, tilbyr banken også målrettet støtte gjennom Balansebank. Dette er en egen avdeling som gir tett og personlig oppfølging med skreddersydde løsninger for kunder som av ulike årsaker har en anstrengt økonomi. Målet er å friskmelde kundenes økonomi, slik at de igjen kan bli ordinære bankkunder.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsatt prioritere produktutvikling og kompetanseutvikling, for å bidra til bærekraftig omstilling for kundene. Banken har som ambisjon å årlig øke volum og omfang

av grønne utlånsprodukter i porteføljen. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og bidrar til økt risiko-forståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene.

Ansvarlig forsikring

Dette har banken gjennomført.

Rogaland Sparebank tilbyr forsikringsprodukter gjennom Fremtind Forsikring, som er eiet av DNB, Sparebank 1 og Eika. Fremtind har en langsiktig ambisjon om bærekraftig verdiskaping, og har et mål om å gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning og forebygging. Fremtinds målsetning om å gjøre forsikring mer sirkulært handler om å bidra til mer forebygging, gjenbruk og reparasjon gjennom hele kundereisen.

■ **Skadeforebygging:** Fremtind arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom veiledning rundt forebygging av skader, i tillegg gir Fremtinds leverandører skadeforebyggende råd i skadeprosesser. Innsatsen på skadeforebyggende arbeid har forplantet seg i flere samarbeidsavtaler og prosjekter, eksempelvis med Trygg Trafikk for å forebygge trafikkulykker og kurs i livsmestring for kunder som er uføre. Videre er det laget Vedlikeholdsplan for boligeiere, Dugnadsveileder for styrer i borettslag og sameier, og en egen veileder for bileiere kalt Skadeforebygging og vedlikehold bil. Veilederne er laget for å gjøre det enklere for kundene å gjennomføre tiltak som har effekt.

■ **Grønt skadeoppgjør:** Fremtind jobber aktivt med skadeoppgjørets rolle innenfor bærekraftig omstilling. Alle leverandører med samarbeidsavtale, og hvor Fremtind aktivt styrer utbedring av skaden, vurderes ut fra krav til miljøledelse og sosiale forhold. Det stilles krav ved alle nye og reforhandlede avtaler om at leverandør er sertifisert Miljøfyrtårn, ISO14001 eller tilsvarende, eller at de starter prosessen innen 6 måneder og fullfører innen 18 måneder fra avtaleinngåelse. I tillegg stilles det krav om at leverandør gir rettferdige lønnsbetingelser i form av tariffavtaler. I skadeoppgjøret vektlegges sirkulære løsninger så lenge kvalitet og sikkerhet ikke forringes.

■ **Ansvarlig forvaltning:** Fremtinds retningslinjer for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltning har som formål å sikre at Fremtind er en ansvarlig investor og eier, og bidrar til en bærekraftig utvikling i tråd med FNs bærekraftsmål. Retningslinjene finnes på Fremtinds hjemmesider og beskriver hvordan bærekraft hensyntas i kapitalforvaltningen og hva som konkret gjøres for å etterleve dette ansvaret.

Videre prioriteringer

Fremtids overordnede mål er å gjøre forsikring mer sirkulær ved å bidra til økt forebygging, gjenbruk og reparasjon gjennom hele kundereisen. Fremtind bidrar med både data og kompetanse, og gir kontinuerlig råd om skadeforebygging til kundene og er tydelige overfor myndighetene om hva vi mener de bør gjøre for å styrke arbeidet med klimatilpasning.

Ansvarlig investering

■ **Bærekraftige fondsprodukter** Alle produkter Rogaland Sparebank tilbyr skal oppfylle krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Banken tilbyr forvaltning av fondsprodukter via Eika Kapitalforvaltning (EKF). Det er etablert et godt samarbeid med EKF for å sikre at banken ikke medvirker til krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og andre uetiske handlinger.

Dette har banken og Eika Kapitalforvaltning gjennomført:

Eika Kapitalforvaltning (EKF) integrerer bærekraft i investeringsprosessen gjennom å vurdere hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold kan påvirke investeringens verdi og hvilken påvirkning investeringene kan ha på miljø og samfunn. For å fremme fondenes miljømessige- og sosiale egenskaper benyttes verktøy som ekskludering av selskaper, aktivt eierskap og porteføljustyring. Siden 2010 har EKF gjennomført screening mot ESG-data og ekskludering av selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier. I tillegg utøver forvalterne aktivt eierskap og vektlegger bærekraftsrisiko og påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å påvirke selskaper i positiv retning. Videre har EKF i løpet av 2025 gjennomført en lands- og sektorspesifikk risikovurdering av investeringene, med særskilt fokus på risiko for menneskerettsbrudd i konfliktområder.

EKF har de siste årene bygget opp en omfattende ESG database for nærmere 10 000 selskaper. Databasen inneholder detaljert informasjon om selskapenes organisasjon, produkter og eventuelle historiske kontroverser, samt ulike bærekraftsevalueringer. Ved utgangen av 2025 dekker ESG-databasen 99% av selskapene Eikas aksjefond er investert i. Arbeidet innen ESG som er lagt ned de siste årene har gitt tydelige resultater og redusert ESG-risiko i fond. Mer informasjon er tilgjengelig på bankens og EKF's hjemmesider.

Videre prioriteringer:

Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltning prioriterer videre arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltsselskaper, som sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller omfattende krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet. I tråd med MiFID II vil Eika og Banken sikre at krav til kartlegging av kundens bærekraftpreferanser ivaretas.

Bærekraftig omstilling via utdelinger fra Gavefond

Avkastningen fra grunnfondskapitalen til Rogaland Sparebank tildeles gavefond og kundeutbytte som en del av årsdisponeringen, foreslått av styret, vedtatt årlig av forstandskapet. Gavefond bygger på sparebanktradisjonen om å dele av overskuddet til allmennyttige formål. Prioriteringer er tett knyttet til bankens overordnede strategi og skal bidra til å styrke bankens posisjon som en attraktiv, solid og lokalt forankret samfunnsaktør.

Gavefondet skal støtte allmennyttige formål som fremmer fellesskap, inkludering og utvikling i Rogaland. Gjennom gavefondet skal vi skape glede og begeistring for både kunder, ansatte og lokalsamfunnene vi er en del av.

Dette har banken gjennomført:

■ **Ansvarlig samfunnsutbytte:** Banken gir årlig tilbake til lokalsamfunnet gjennom gavefondet, med særlig vekt på bærekraftige og samfunnsnyttige formål. Rogaland Sparebank sitt Gavefond har som målsetting å bidra til bærekraftige løsninger som gir langsiktig nytte for samfunnet. For å nå denne målsetningen har gavefondet identifisert seks ulike kategorier som man ønsker å støtte. Disse kategoriene er som følger:

- Kultur og kunst
- Idrett, fysisk aktivitet og friluft
- Humanitære tiltak og helseformål
- Samfunn, utvikling og sosiale tiltak
- Kompetanse, utdanning og forskning
- Klima og miljø, naturvern
- Næringsutvikling

Det rapporteres årlig på gavefondets tildelinger, og det etterstrebes gaveutdelinger til søkere i alle kategorier. Det er i 2025 delt ut gaver til prosjekter og organisasjoner innen alle gavefondets kategorier som er omtalt ovenfor.

■ **Samarbeid:** Banken anerkjenner at for å nå FNs bærekraftsmål og bidra lokalt til at vi beveger oss raskt nok i riktig retning, er det et behov for samarbeid, kompetansedeling og at vi alle spiller hverandre gode i omstillingen. Rogaland Sparebank er involvert i lokale og regionale nettverksgrupper for å fremme fokus og påvirkning på en bærekraftig utvikling og etterlevelse av regulatoriske krav innenfor bærekraft.

Videre prioriteringer:

Strategien for gavefondet ble oppdatert i 2025, og det vil i perioden fremover fortsatt være fokus på å oppfylle målsettingene som er satt for gavefondet gjennom å støtte de små lokale initiativene som styrker fellesskapet i lokalsamfunnene, og de større prosjektene som bidrar til utvikling i hele regionen.

Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring

Ansvarlig informasjon og markedsføring av bankens produkter og tjenester er avgjørende for å sikre tillit og integritet til banken og bransjen.

Rogaland Sparebank stiller seg bak innholdet i grønnvaskingsplakaten og skal være med å iverksette reelle tiltak, unngå grønnvasking og bidra til at det grønne skiftet skjer raskere. Bankens leverandør av markedsføringseffekter er ISO-sertifisert for miljø- og kvalitetsstyring. Banken setter høye krav til ansvarlige og bærekraftige produkter.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter og tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2025.

Bekjempe økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem, og det er en viktig del av bankens samfunnsansvar å bidra til å beskytte finanssystemets integritet og stabilitet, samt bidra til et legalt lokalt næringsliv. Banken har nulltoleranse for økonomisk kriminalitet og arbeider systematisk for å forebygge hvitvasking, korrupsjon og andre uetiske handlinger. Personvern og IT-sikkerhet har høy prioritet.

Rogaland Sparebank gjennomfører årlig en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering

og sanksjonsbrudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreduserende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen.

Bankens hovedoppgaver utover å gjennomføre risikovurdering, er å gjennomføre kundekontroll og løpende oppfølging av kundeforholdene, samt undersøke og eventuelt rapportere mistenkelige transaksjoner og kunder til Økokrim.

Dette har banken gjennomført:

De siste årene er det gjennomført en rekke tiltak for å redusere risikoen for å bli utsatt for eller misbrukt til gjennomføring av økonomisk kriminalitet, blant annet:

■ **Antihvitvask:** Banken har styrket antihvitvaskarbeidet gjennom en tydeligere organisering og klarere rolle- og ansvarsfordeling. En intern faggruppe er etablert for å sikre samordning av tiltak og faglig forankring. I tillegg er ressursene innen antihvitvask utvidet, både i den dedikerte antihvitvaskavdelingen og i Privat- og Bedriftsmarkedet, der egne medarbeidere følger opp arbeidet i den løpende kundedialogen.

Rutinene for å forebygge og avdekke hvitvasking er revidert og videreutviklet, og arbeidsprosessene er systematisert for å sikre en mer effektiv og enhetlig gjennomføring. Rapporteringen til ledelse og styret er styrket, blant annet gjennom faste månedsrapporter som gir bedre oversikt og styring.

Kompetanseutviklingen er også formalisert gjennom en egen kompetanseplan som beskriver kravene til ulike roller i banken og hvordan disse skal følges opp. Planen omfatter også styret, som deltar i faste kompetansehevingstiltak.

Oppfølgingen av kundeporteføljen er ytterligere strukturert gjennom periodiske vurderinger og innhenting av oppdatert dokumentasjon ved behov. Det er etablert egne måltall for området, som følges opp månedlig og er integrert i rådgivernes bonusmodeller for å understøtte etterlevelse og kvalitet i arbeidet.

■ **Personvern og IT-sikkerhet:** Rogaland Sparebank har et eget personvernombud som har som hovedoppgave å være et kontaktpunkt for kunder, ansatte, Datatilsynet og andre som ønsker innsyn eller har spørsmål om hvordan personopplysninger blir håndtert i banken. I tillegg til personvernombud er det også etablert en personverngruppe som skal ivareta de ulike fagområdene i banken. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen og oppdatering av databehandleravtaler. Det har ikke vært alvorlige brudd på personvernlovgivningen i 2025, men vi har i 2025 registrert åtte andre brudd innenfor

GDPR, men ingen av disse var av en slik art at Datatilsynet ble varslet. I løpet av 2025 har det vært digital opplæring innen personvern for alle ansatte. Opplæringen er tilpasset rolle og nivå i banken for å sikre riktig kompetanse.

Rogaland Sparebank tar informasjonssikkerhet på alvor, og god sikkerhet er en forutsetning for å bevare tillitt til banken. Det skal være trygt å være kunde i Rogaland Sparebank og man skal kunne bruke både mobil- og nettbank uten å være bekymret for at personopplysninger og kundedata kommer på avveie. Rogaland Sparebank har tilgang på et stort kompetansemiljø gjennom Eika-gruppen som bruker store ressurser på sikkerhetsløsninger, overvåkning og informasjon. I tillegg har banken opplæring og obligatorisk sikkerhetskurs innen IT-sikkerhet for alle ansatte.

■ **Arbeid mot korrupsjon:** Rogaland Sparebank har null-toleranse for korrupsjon. Det gjelder både internt, hos bankens kunder, leverandører, selskaper banken investerer i og hos fondsleverandører. Banken er ikke kjent med hendelser knyttet til korrupsjon blant bankens ansatte, kunder eller leverandører i 2025.

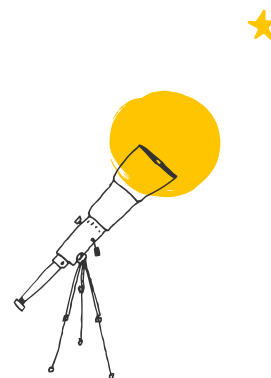
■ **Finansielle sanksjoner:** I november 2021 ble banken ilagt et forelegg fordi PST mener at banken uaktsomt brøt regelverket for finansielle sanksjoner ved at banken ikke teknisk frøs midlene på en klientkonto raskt nok. Banken godtok ikke forelegget, og saken ble behandlet i tingretten i mai 2024. Rogaland Sparebank ble frifunnet i tingretten, men påtalemyndigheten anket saken til Gulatings lagmannsrett hvor banken ble dømt til å betale foretaksstraff på 1,2 millioner kroner. Banken anket dommen til Høyesterett, men anken ble avvist. Dermed ble dommen fra lagmannsretten stående.

Videre prioriteringer:

Det gjøres fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. Videre jobbes det kontinuerlig med håndtering av personvern og IT-sikkerhet i banken. Et godt og transparent personvern samt gode rutiner knyttet til IT-sikkerhet bygger tillit og er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger.

Vedlegg relatert til bærekraftsrapporteringen

TCFD-tabell – Se vedlegg, side 160 / GRI-indeks – Se vedlegg, side 162



Eierstyring og selskapsledelse

Dette kapittelet viser hvordan Rogaland Sparebank styres og hvordan det føres kontroll med virksomheten. God styring og ledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning. Verdiene som skapes i Rogaland Sparebank skal komme bankens eiere, innskytere, kunder, ansatte og samfunnet til gode. Bankens virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig forvaltning og gi økt trygghet for at fastsatte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret legger til grunn rammeverket i "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse". Styret vil i dette kapittelet så langt som mulig gi en nærmere redegjørelse som omfatter punktene i denne anbefalingen. "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse" er først og fremst rettet mot aksjeselskaper. Rogaland Sparebank er organisert som en egenkapitalbevisbank, og må ta hensyn til de krav som banken er underlagt gjennom sparebanklovgivningen.

Forvaltningen av banken hører til under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av banken og har ansvaret for å etablere kontrollsystemer og sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover, vedtekter og forskrifter.

Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til bankens ansatte, og er tilgjengelige på bankens intranett. Alle nyansatte signerer på at bankens etiske retningslinjer er gjennomgått, og kjennskapet til disse måles i forbindelse med den årlige medarbeiderundersøkelsen.

Virksomhet

I bankens vedtekter går det fram at virksomhetens formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere. De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar med sparebanklovens bestemmelser.

Rogaland Sparebank har anledning til å sette av deler av overskuddet til kundeutbytte og allmennnyttige formål gjennom bankens gavefond. Gavefondet brukes for å fremme inspirasjon, vekst og utvikling. Gavetildelingen skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold.

Bankens styre gjennomgår og oppdaterer kontinuerlig bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikorapporter, driftsrapporter, regnskapsrapporter og status innenfor bærekraft for å følge opp at banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapitalbevis kapital utgjør 250.289.410 kroner fordelt på 25.028.941 egenkapitalbevisbevis à 10 kroner, fullt innbetalt. Av disse utgjør 2.021.449 tilsvarende 8,1 % av utestående egne egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene eies av banken og gir ikke rett til utbytte.

Ekstern tilførsel av egenkapital skjer ved utstedelse av egenkapitalbevis eller andre egenkapitalinstrumenter som tilfredsstiller gjeldende lovkrav.

En av styrets viktigste målsettinger er å ivareta bankens, og dermed egenkapitalbeviserens, langsiktige interesser i enhver sammenheng og henseende. Ved løpende dialog skal banken sikre samtlige egenkapitalbevisere mulighet til å gi uttrykk for deres holdninger til bankens virksomhet og utvikling. Bankens profil skal sikre troverdighet og forutsigbarhet i markedet. Det skal tilstrebes en langsiktig og konkurransedyktig avkastning.

Banken skal gi markedet relevant og utfyllende informasjon som grunnlag for en balansert og korrekt verdsetting av egenkapitalbeviset. Dette sikres gjennom etterlevelse av de lover og regler som gjelder gjennom notering på Oslo Børs. For nærmere informasjon om egenkapitalbeviset vises det til kapitlet "Investorinformasjon".

Som grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapital-situasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risikorapport. Bankens ICAAP og kapitalplan gjennomgås av Finanstilsynet, og per 31.12.2025 er bankens pålagte krav til ren kjernekapital på 14,9 %. Banken har en ren kjernekapital på 18,8 % per 31.12.2025. Bankens målsetting for ren kjernekapital er satt til minimum 1,25 % høyere enn pålagt myndighetskrav.

Bankens utbyttepolitikk er som følger: Rogaland Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbeviserne gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Rogaland Sparebank legger til grunn at mellom 75 % og 100 % av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 75 % og 100 % av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver og kundeutbytte.

I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbeviserens andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil. Ved fastsettelse av det samlede utdelingsnivå blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital.

Av konsernets overskudd disponeres 428,7 millioner kroner (93 %) til utbytte, kundeutbytte og gavefond. Som følge av disponeringen reduseres egenkapitalbevisbrøken fra 62,8 % til 62,0 %.

Styret har i tillegg fullmakt fra forstandskapet til å gjøre kapitalutvidelser på egenkapital på inntil 10 % av utestående eierandelskapital. Forstandskapet har gitt styret fullmakt til å forhøye bankens registrerte eierandelskapital med inntil 230 millioner kroner ved en eller flere emisjoner. Fullmakten løper i 2 år, og er betinget av godkjenning i Finanstilsynet.

Likebehandling av egenkapitalbeviserne og transaksjoner med nærstående

Rogaland Sparebank har én egenkapitalbevisklasse. Egenkapitalbeviserne sikres lik behandling og samme vilkår for innflytelse i banken. Rogaland Sparebank avholder kvartalsvis resultatpresentasjoner hvor også bankens egenkapitalbevisere har mulighet til å delta.

Bankens egenkapitalbevisbrøk utgjør 62,0 % ved utgangen av 2025, mot 62,3 % i 2024. Endringen skyldes primært tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Bankens 20 største eiere representerer 66,12 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Styreinstruksen inneholder klare bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel tillitsvalgte som ansatte, og gir føringer blant annet knyttet til representasjon, fordeler/gaver og taushetsplikt. Alle transaksjoner med nærstående skjer etter prinsippet om armlengdes avstand.

I styreinstruksen er det tatt inn bestemmelser som understreker styremedlemmenes aktsomhetsplikt knyttet til etisk adferd, habilitet og integritet. Et styremedlem eller administrerende direktør må ikke delta i behandling eller avgjørelse av spørsmål som er av særlig betydning for egen del, eller noen nærstående, slik at vedkommende må anses å ha en fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken.

For nærmere informasjon om transaksjoner med nærstående parter, se [note 44](#).

Fri omsettelighet

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger.

Forstanderskap

Forstanderskapet er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Forstanderskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger ekstern revisor.

Forstanderskapet fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven § 10-7 kan brukes til allmenntilgode formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital.

Før møter i forstanderskapet skal banken gi medlemmene skriftlig innkalling med minst 21 dagers varsel, jfr. finansforetaksloven § 8-3 og asal. § 5-11. Forstanderskapet kan ikke treffe beslutning i andre saker enn de som er bestemt angitt i innkallingen.

Forstanderskapet har 40 medlemmer og 11 varamedlemmer med følgende representasjon: Egenkapitalbevisiere: 15 medlemmer med 4 varamedlemmer. Det offentlige: 5 medlemmer med 2 varamedlemmer. Innskyterne: 10 medlemmer med 3 varamedlemmer og Ansatte: 10 medlemmer med 3 varamedlemmer.

Protokoller fra møter i forstanderskapet er publisert på <https://www.rogalandsparebank.no/investor-relations>.

Valgkomité

Bankens valgkomité er vedtektsfestet sammen med gjeldende retningslinjer for hvordan den skal fungere. Forstanderskapet velger medlemmene til valgkomitéen blant forstanderskapets medlemmer. Valgkomitéen består av fire medlemmer, hvor egenkapitalbevisierne, innskyterne, offentlig valgte og ansatte er representert med ett medlem hver. Fra hver gruppe velges ett personlig varamedlem. Valget gjelder for to år om gangen.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i forstanderskapet, leder og nestleder i styret, øvrige medlemmer i styret unntatt de ansattes representanter, samt leder, øvrige medlemmer og varamedlemmer i valgkomiteen. For det styremedlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, er det oppnevnt et eget valgstyre

med ansvar for valg av de ansattes representanter til styret og forstanderskapet.

Valgkomiteen forbereder også egenkapitalbevisierne og innskytterne valg av medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet. I sitt arbeid skal valgkomiteen ta hensyn til at forstanderskap, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse, og at begge kjønn er godt representert.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av forstanderskapet og består normalt av 8 medlemmer, hvorav to medlemmer er valgt av og blant de ansatte. Administrerende direktør er ikke medlem av styret. Bankens styre anses å ivareta gjeldende krav til uavhengighet, og representerer et bredt mangfold i forhold til bakgrunn og kompetanse. Finanslovgivningen setter rammer med sikte på ulike interessegruppers representasjonsrett. Rogaland Sparebank bestreber størst mulig uavhengighet mellom eiere, styret og administrasjonen. Samtlige valgte styremedlemmer velges for to år. Medlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år. Per 31. desember 2025 er 4 av styrets medlemmer kvinner. Informasjon om bankens styremedlemmer fremkommer i eget kapittel i årsrapporten.

Styrets arbeid

Styret fastsetter bankens mål, strategier og planer. Disse gjennomgås og revideres minimum årlig i henhold til fastsatt styrekalender.

Styret er ansvarlig for ansettelse og eventuelt avskjedigelse av leder for internrevisjonen. Styret er alene også ansvarlig for å ansette og eventuelt avskjedige administrerende direktør. Styret fører tilsyn med den daglige ledelsen av banken.

Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling samt risikoeksponeringen for banken. I tillegg fører styret jevnlig tilsyn med bankens påvirkning av miljø og samfunn.

Bankens finansielle rapportering og bærekraftsrapportering gjennomgås og godkjennes av styret. Styret vedtar årlig bankens kredittpolicy som inkluderer bankens risikogrenser innen kreditt og bærekraft mot kunder. Alle kredittsaker over et bestemt beløp blir vedtatt og årlig fulgt opp av styret.

Styrets medlemmer er definert som primærinnsidere og må forholde seg til bankens reglement når det gjelder erverv av egenkapitalbevis i banken. Dette gjelder også for kjøp av aksjer i visse selskaper som har kundeforhold i banken.

Styrets arbeidsform reguleres av en egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egenevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. Styret har normalt 9 møter i året.

Styret har etablert et eget revisjonsutvalg som påser at banken har en forsvarlig selskapsledelse med god og hensiktsmessig organisering og effektive kontrollsystemer. Revisjonsutvalget består av fire styremedlemmer, der minst ett av utvalgets medlemmer har relevant regnskaps- eller revisjonsmessig kompetanse. Revisjonsutvalgets formål, oppgaver og funksjoner er fastsatt i samsvar med lovendringene som følge av implementering av EUs revisjonsdirektiv og anbefaling.

Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet bankens finansielle rapportering. I denne forbindelse forelegger administrasjonen vesentlige forhold relatert til bankens kvartalsvise finansielle rapportering, samt poster som er gjenstand for individuelle vurderinger. Som en del av gjennomgangen har utvalget samtaler med ledelsen, bankens administrasjon og ekstern revisor.

Utover å føre tilsyn med prosessen rundt regnskapsavleggelser er revisjonsutvalgets oppgaver blant annet også å påse at konsernet har uavhengig og effektiv intern og ekstern revisjon, og at risikostyringssystemene fungerer effektivt. Minst en gang i året har utvalget møte med ekstern revisor og internrevisjonen hver for seg uten at noen fra administrasjonen er til stede.

Bankens risikoutvalg skal påse at styring og kontroll av risiko i Rogaland Sparebank er av tilfredsstillende høy kvalitet slik at konsernets strategiske mål kan oppnås gjennom forsvarlig forvaltning av konsernets verdier. Utvalget består av 4 styremedlemmer.

Fra administrasjonen har leder for risikostyring møteplikt, mens administrerende direktør og finansdirektør har møterett. Utvalget møtes minimum hvert kvartal. Banken har også eget godtgjørelsesutvalg bestående av 4 styremedlemmer. Utvalget er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret.

Risikostyring og internkontroll

Risikostyring

Effektiv risikostyring er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser. Banken har etablert en egen uavhengig risikostyringsfunksjon som rapporterer direkte til administrerende direktør. Kvartalsvis rapporteres bankens risikoeksponering i forhold til fastsatte rammer og målsetninger til styret.

Ansvar for å innarbeide klimarisiko ligger hos direktør risk og regulatorisk, i samarbeid med bærekraftsansvarlig, som er underlagt finansdirektøren. Det trekkes på ressurser og kompetanse fra bedriftsmarked og Eika-alliansen. Risikoappetitt og mandat for risikotakning, herunder kreditt-, markeds-, operasjonell- og bærekraftsrisiko vedtas av styret og forvaltes av direktør risk og regulatorisk. Bankens risikostyringsfunksjon koordinerer også den kontinuerlige prosessen hvor bankens soliditet vurderes i forhold til bankens risikoeksponering. På årlig basis oppsummeres bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette gjennomgås i styret og rapporteres til Finanstilsynet.

Ansvarliggjøring

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av strategiske tiltak og fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der områdelederne holdes ansvarlige for måloppnåelsen innenfor sitt ansvarsområde. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende direktør og til styret.

Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Rogaland Sparebank har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for bankens ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel og behandling av innsideinformasjon. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på bankens intranett.

Det er etablert en egen database for uønskede hendelser. Denne databasen administreres av direktør risk og regulatorisk. Banken har organisert all compliance virksomhet i en egen funksjon som er underlagt administrerende direktør. Formålet med denne funksjonen er å kontrollere at både banken og verdipapirforetaket opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Internrevisjon

Rogaland Sparebank har etablert en internrevisjonsfunksjon. Banken har fra 2019 brukt KPMG som internrevisor. Leve- ransen omfatter morbanken, datterselskap underlagt intern- kontrollforskriften, samt andre vesentlige datterselskaper.

Hovedoppgaven til internrevisjonen er å vurdere om den etablerte internkontrollen fungerer som forutsatt. I tillegg skal internrevisjonen bidra til å forbedre bankens risiko- styring og interne kontroll.

Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på intern- revisjonens risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksterntrevisor og revisjonsutvalget/styret. Styret vedtar årsplan og budsjett for internrevisjonen. For hvert intern- revisjonsprosjekt utarbeides det revisjonsrapporter med forslag til forbedringstiltak som presenteres for ansvarlig leder og konsernets ledelse. Et sammendrag av rapportene, inkludert anbefalinger med høy prioritet, presenteres for revisjonsutvalget. Samtlige rapporter er tilgjengelige for styret og revisjonsutvalget. Status på tidligere anbefalinger følges opp av administrasjonen, og inngår i den faste rapporteringen til revisjonsutvalget og styret.

Internrevisjonen foretar ingen finansiell revisjon.

Godtgjørelse til styret

Medlemmene av styret mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens forstanderskap. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til administrerende direktør fastsettes av styret, som igjen i samarbeid fastsetter retningslinjer for avlønning av øvrige ledende ansatte i banken. Bankens bonus og godtgjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Det er ikke etablert opsjonsordninger eller lignende. Prinsipper for avlønning av ledende ansatte, samt informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår av egen godtgjørelses- rapport som publiseres på bankens hjemmeside, samt i noter til årsregnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Rogaland Sparebank tilstreber å gi lik, tidsrettet og relevant informasjon til alle interessenter. Økonomiske resultater offentliggjøres via Oslo Børs og presenteres for investorer, analytikere og presse hvert kvartal. Informasjonen legges også ut på bankens hjemmesider. Det avholdes regelmessige presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere og långivere. Alle kvartalsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner offentliggjøres fortløpende på <https://www.rogalandsparebank.no/investor-relations>.

Selskapsovertakelse

Rogaland Sparebank er en selveiende institusjon som ikke kan bli gjenstand for direkte oppkjøp i henhold til dagens lovverk. Ved oppkjøp fra bankens side prioriteres det høyt å ivareta alle interessenter på best mulig måte, herunder likebehandling av aksjonærer/eiere. Det vil tilstrebes at eventuelle overtakelser skal ha minst mulig negativ innvirkning på bankens daglige virksomhet.

Ekstern revisor

Ekstern revisor skal vurdere om opplysninger i årsrapporten om årsregnskapet, bankens regnskapsprinsipper, håndtering av risikoområder, forutsetningen om fortsatt drift og forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap, er i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av forstanderskapet. Ekstern revisor avgir beretning til forstanderskapet om disse forholdene.

Investorinformasjon

Egenkapitalbeviset

Avkastning og utbyttepolitikk

Rogaland Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbevisene gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbevisene) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. I strategien for 2025-2028 legger Rogaland Sparebank til grunn at mellom mellom 50 % og 100 % av eierandelskapitalens

andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 50 % og 100 % av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver og kundeutbytte. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbevisenes andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil. Ved fastsettelse av det samlede utdelingsnivå blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital.

Historisk utvikling i egenkapitalbeviskapitalen siden børsnotering i 1995

År	Type endring	Tegningskurs	Antall	Pålydende	Egenkapitalbeviskapital (tusen kroner)
1995	Grunnfondsenisjon (børsnotering)	110,00	1 300 000	100	130 000
1997	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	130,00	1 300 000	100	260 000
2001	Rettet emisjon (ansatte)	102,13	50 000	100	265 000
2001	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	110,00	1 250 000	100	390 000
2003	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	125,00	1 300 000	100	520 000
2007	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	166,00	1 500 000	100	670 000
2008	Utbytteemisjon	115,00	405 811	100	710 581
2016	Endring pålydende		7 105 811	10	71 058
2016	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	22,00	15 909 091	10	230 149
2024	Kapitalforhøyelse (Fusjon Hjelmeland Sparebank)	104,91	2 014 039	10	250 289

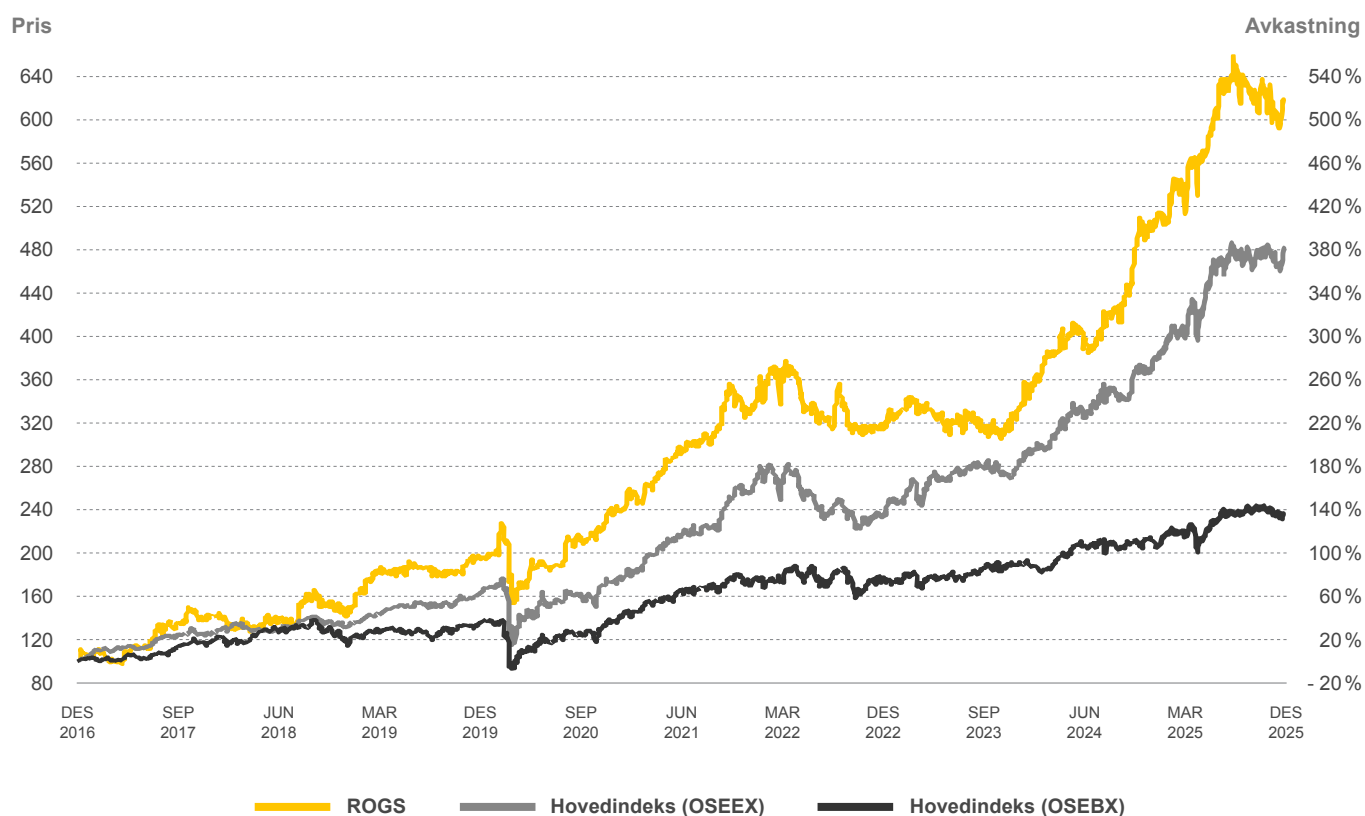


Kursutvikling i ROGS i 2025

Per 31. desember 2025 var kursen på ROGS 144,0 kroner (siste omsatt kurs hos OSE). Sammenlignet med børskurs 31.12.2024 har Rogaland Sparebank gitt en avkastning

på 22,7 % inkludert utbytte. Utviklingen er lavere enn Egenkapitalindeksen på Oslo Børs (OSEEX), som har hatt en positiv kursutvikling på 35,1 % gjennom 2025.

SADG versus Egenkapitalbevisindeksen OSE



Rogaland Sparebank har utestående 25.028.941 egenkapitalbevis. Det var ved utgangen av 2025 registrert 3.452 eiere av bankens egenkapitalbevis.

De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 66,12 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2025

		Antall	Andel i %
1.	Sparebank 1 Sør-Norge ASA	3 485 009	13,92
2.	Holmen Spesialfond	2 064 236	8,25
3.	Rogaland Sparebank (egenbeholdning)	2 021 449	8,08
4.	Sparebanken Norge	1 778 266	7,10
5.	VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 704 581	6,81
6.	AS Straen	1 248 389	4,99
7.	Espedal & Co AS	886 861	3,54
8.	Salt Value AS	680 000	2,72
9.	NORDEA BANK ABP	614 426	2,45
10.	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	414 408	1,66
11.	Innovemus AS	318 542	1,27
12.	Menne Invest AS	295 574	1,18
13.	Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
14.	Tirna Holding AS	156 255	0,62
15.	Kristian Falnes AS	143 000	0,57
16.	Meteva AS	131 881	0,53
17.	Skagenkaien Investering AS	125 000	0,50
18.	Catilina Invest AS	109 000	0,44
19.	Bøma AS	99 848	0,40
20.	Sober Kapital AS	87 500	0,35
=	20 største eiere	16 548 599	66,12
+	Øvrige eiere	8 480 342	33,88
=	Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Totale egenkapitalbevis på 25.028.941 inkluderer en beholdning av 2.021.449 egne egenkapitalbevis per 31.12.2025. Styret foreslår overfor forstandskapet at det utbetales et utbytte på 11,7 kr per egenkapitalbevis for 2025, tilsvarende ca. 93 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.

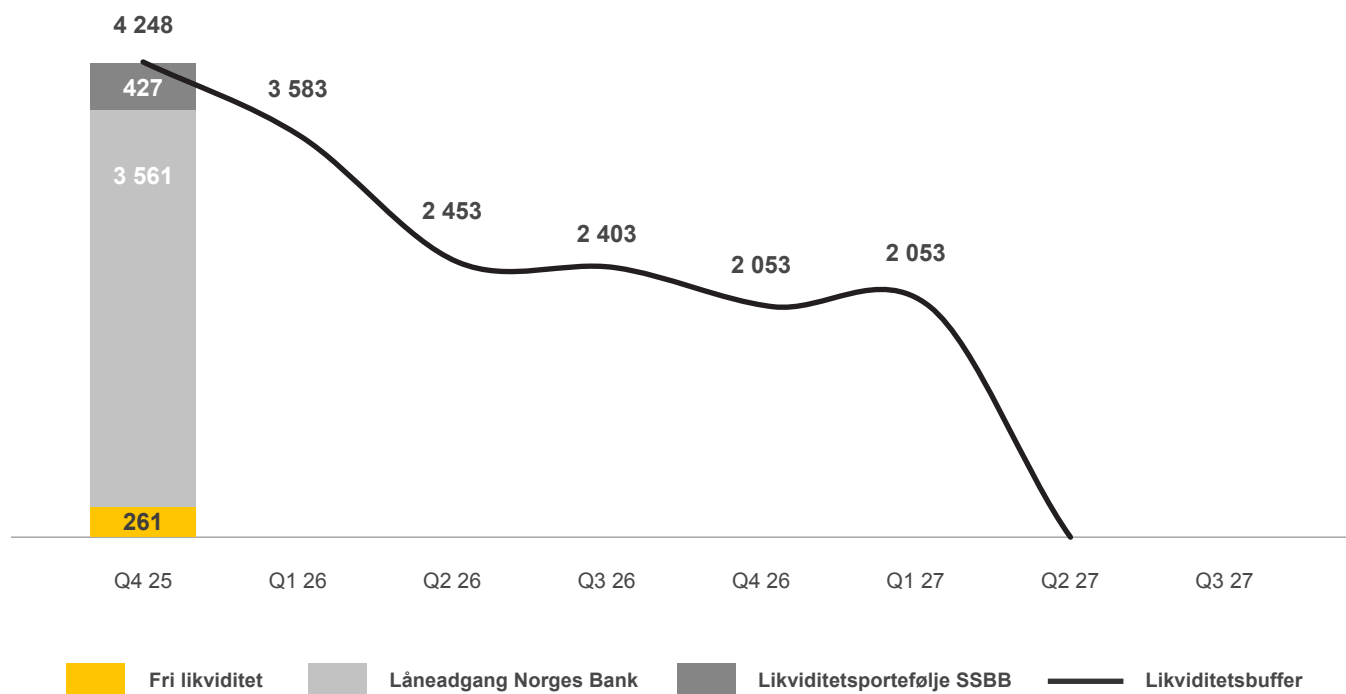
Av utbytte til grunnfondskapitalen på 159,5 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 40,0 millioner kroner og at 119,5 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon anses å være god. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter) på 4,8 (3,6) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå, og banken anses godt diversifisert både med hensyn til finansieringskilder og løpetider. Etablering av Rogaland Sparebank Boligkreditt AS har gjort det mulig for konsernet Rogaland Sparebank å utstede Obligasjoner med Fortrinnsrett (OMF), og på den måten redusere konsernets likviditetsrisiko. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Rogaland Sparebank Boligkreditt AS har AAA-rating fra Scope Ratings. AAA er den beste oppnåelige kredittratingen Scope kan gi.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 18,9 milliarder kroner per 31.12.2025, hvilket er en økning på 3,8 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 31.12.2025 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 16,7 (13,5) milliarder kroner. Styret har i konsernets likviditetsstrategi fastsatt ramme som sier at konsernet til enhver tid skal ha en beholdning av strategisk likviditet som muliggjør drift i minst 3 måneder uten tilførsel av likviditet. Tilgjengelig likviditet per 31. desember 2025 sikrer drift i over 15 måneder uten tilførsel av likviditet.

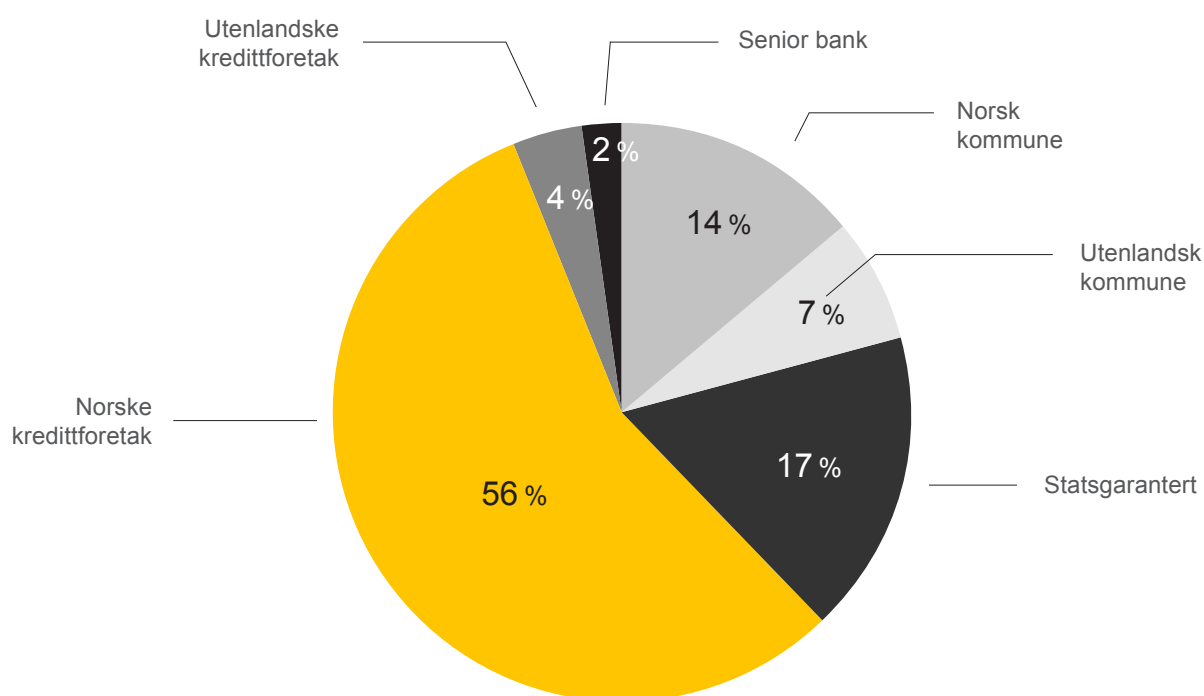
Refinansieringsbehov



Obligasjonsporteføljen

Banken klassifiserer ca. 89 % av likviditetsporteføljen til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, mens resterende av porteføljen er klassifisert som hold-til-forfall. Porteføljen benyttes primært som en likviditetsplassering.

Sammensetning likviditetsportefølje



Informasjon til markedet

Banken ønsker å føre en åpen informasjonspolitikk med det formål å gi egenkapitalbeviserne og verdipapirmarkedet samtidig, korrekt og relevant informasjon om bankens økonomiske utvikling. Bankens utarbeider kvartals vise delårsrapporter.

Alle børsmeldinger er tilgjengelig på bankens hjemmesider www.rogaland-sparebank.no/investor-relations.

Alternativt finnes informasjon vedrørende kapitalforhold på [hjemmesiden til Oslo Børs](#). Tickerkoden for egenkapitalbeviset på Oslo Børs er ROGS.

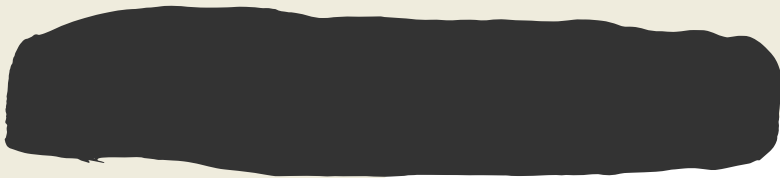
Banken avholder resultatpresentasjoner i etterkant av publiseringen av kvartalsvise regnskapsrapporter.

Finansiell kalender for regnskapsåret 2026

Forstanderskapsmøte	25. mars 2026
Kvartalsrapport Q1 2026	6. mai 2026
Halvårsrapport 2026	12. august 2026
Kvartalsrapport Q3 2026	5. november 2026
Kapitalmarkedsdag	5. november 2026

Det tas forbehold om eventuelle endringer i bankens finanskalendar.

Styrets beretning



Styrets beretning 2025



Virksomhetens art

Rogaland Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av Eika Alliansen med hovedkontor i sentrum av Sandnes kommune. Banken tilbyr et bredt spekter av bank- og investeringsprodukter til person- og næringslivsmarkedet. Konsernet driver også eiendomsmegling gjennom sitt datterselskap.

Bankens markedsområde omfatter Ryfylke og Nord-Jæren, med et befolkningsgrunnlag på rundt 300 000 personer. Markedsområdet favner et bredt og godt næringsliv, inkludert næringsliv knyttet til energihovedstaden og matfylket Rogaland.

Konsernets virksomhet består av morbanken og de heleide datterselskapene Rogaland Sparebank Boligkreditt AS og Aktiv Rogaland AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Rogaland Sparebank.

Styret anser bankens soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende. I samsvar med regnskapsloven §2-2, 8.ledd bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggingen av regnskapet. Rogaland Sparebank utarbeider både konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Regnskapsprinsippene som er lagt til grunn er beskrevet i [note 2](#) til årsregnskapet.

Markedsforhold

Lokale forhold – Rogaland

Rogaland har gjennom 2025 fortsatt å vise en robust økonomisk utvikling, til tross for global usikkerhet og handelsrelaterte utfordringer. Regionen nyter fortsatt godt av sterk eksportrettet industri og betydelig aktivitet innen energi, noe som bidrar til høy sysselsetting og stabil investeringsvilje.

Ved utgangen av året var arbeidsledigheten i Rogaland 1,9 %, tilsvarende cirka 5 163 personer helt ledige personer, ifølge NAV.

Dette er lavere enn landsgjennomsnittet på 2,1 %. NAV rapporterer om nedgang i ledigheten i desember, og nasjonalt falt antallet helt ledige med 1 000 personer siste måned. De sterkeste forbedringene kom innen bygg og anlegg, som nå opplever et klart oppsving sammenlignet med tidligere år. Stillingsutlysninger holder seg på et høyt nivå, særlig innen helse og omsorg, butikk- og servicenæringen, mens etterspørselen etter ingeniør- og IKT-kompetanse har vært mer moderat.

Innen energiproduksjon opprettholdes markedsoptimismen, selv om forventningene til bemanningsbehov er noe mer dempet enn tidligere. Eksterne bedriftsundersøkelser hos NAV indikerer fortsatt behov for kompetanse innen sektorene, men med større usikkerhet knyttet til konjunkturer og internasjonal etterspørsel.

Oljeprisen var på USD 75 ved inngang av året og USD 61 ved utgangen av året. Prisvolatilitet gjennom året skyldes blant annet global usikkerhet og ujevn etterspørsel.

For Rogalands økonomi har svingninger i energipriser, investeringer i olje/gass og elektrisitet, samt statlig politikk som oljeskattepakker, fortsatt stor påvirkning. Satsinger innen energioptimalisering og incentiver gjennom oljeskatte-regimer med gyldighet fram til 2025 har bidratt til at mange regionale bedrifter opererer på et høyere aktivitetsnivå enn historisk gjennomsnitt. Utviklingen i regionen de siste årene har samtidig vist en dreining mot leveranser til flere sektorer innen teknologi og teknisk avanserte produkter, noe som gjør det lokale næringslivet mindre sårbart for svingninger i energipriser fremover.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra desember indikerer samlet sett en positiv og stabil utvikling fremover med stabil vekst, men også økt usikkerhet. Det er stor variasjon innen næringer og regioner, og som i de foregående rundene er det bedriftene i Sørvest som har den sterkeste økonomiske situasjonen, slik trenden har vært de siste fem årene, nå til tross for at olje- og gassnæringen ikke

er samme vekstdriver som tidligere. Bygg og anlegg sektoren er den sektoren som har hatt størst negativ utvikling på landsbasis. På Sør-Vestlandet er aktiviteten i bygg og anleggsnæringen meget god, med en forventning om høy aktivitet også i 2026, noe som vises igjen i for eksempel nybygg-saktivitet i boligmarkedet.

Boligmarkedet i Rogaland har hatt et sterkt år. Ifølge Eiendom Norge var Rogaland fylket med den høyeste boligprisveksten i Norge i 2025, med en økning på 13,2 %. Flere områder i regionen toppet nasjonale lister, inkludert Stavanger Nord (+16,1 %) og kommunene Hå, Klepp og Time (+14,8 %), Sola og Randaberg (+13,9 %) og Sandnes (+13,5 %). Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 26 dager, mot 71 dager nasjonalt, og indikerer et fortsatt stramt boligmarked i regionen. Det er dermed klart at Nord-Jæren og omkringliggende områder opplever betydelig etterspørsel, kombinert med kort omsetningstid og lav tilbudsside.

Til tross for en lengre periode med høyt rentenivå fremstår næringseiendomsmarkedet i Rogaland fortsatt som attraktivt. Regionen kjennetegnes av høy aktivitet, stabile til stigende leiepriser og vedvarende etterspørsel. Investorer retter særlig oppmerksomheten mot moderne og energieffektive bygg, og stemningen i næringslivet preges av optimisme og tro på videre vekst.

Resultatutvikling

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2024. Med mindre annet er spesifisert, omtales konsernet.

Resultat etter skatt ble 479,5 millioner kroner for 2025. Dette er en økning på 21,9 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter i perioden, delvis motvirket av høyere tapskostnader og lavere andre inntekter i perioden. Totale driftskostnader er marginalt høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat etter skatt, justert for regnskapsmessige engangseffekter av fusjonen med Hjelmeland Sparebank i 2024, utgjør en økning på 70,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 11,3 % (11,9 %) for 2025.

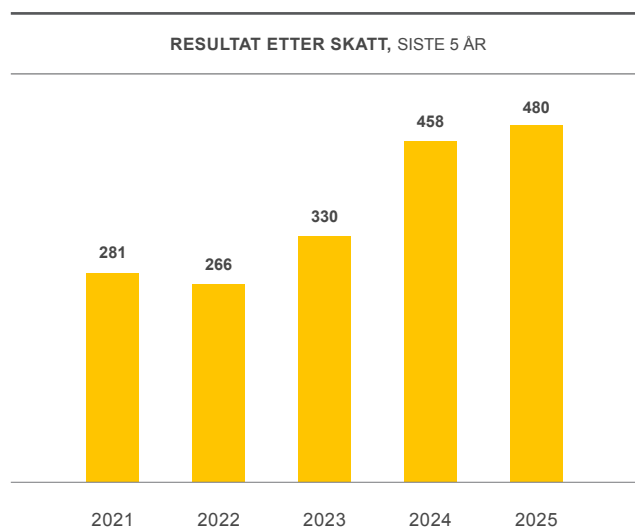
Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv netto resultat-effekter av fusjon, var 11,2 % for tilsvarende periode i fjor.

Netto renteinntekter

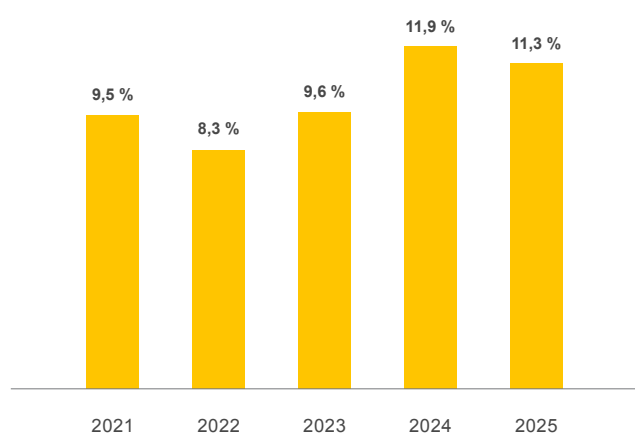
Konsernets netto renteinntekter ble 784,0 (718,8) millioner kroner for 2025.

Rentemarginen var 1,88 % for 2025, sammenlignet med 1,95 % i tilsvarende periode i 2024.

ÅRLIG UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. HYBRIDRENTER, SISTE 5 ÅR



Banken har gjennom året klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Bankens utlånsmarginer har økt sammenlignet med fjoråret, men er noe ned siste del av året etter siste rentenedsettelse. Det oppleves samtidig press på bankens innskuddsmarginer, som er ned sammenlignet med fjoråret. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Konsernets rentemargin er også positivt påvirket av netto renteinntekter tilført fra tidligere Hjelmeland Sparebank.

Norges Bank har både i juni og september 2025 besluttet å sette ned styringsrenten fra 4,50 % til 4,00 %. I siste rentemøte i desember valgte Norges Bank å holde styringsrenten uendret. Norges Bank viser til at det er fortsatt stor usikkerhet om utsiktene for internasjonal økonomi, men usikkerheten om handelspolitikken har avtatt siden i vår. Norges Bank signaliserer fortsatt at rentene settes videre ned det kommende året og i siste prognose forventes det at renten settes ned 1–2 ganger neste år og videre til noe over 3 % de neste årene.

NIBOR-rentene har falt noe den siste tiden og er totalt ned ca 30 basispunkter siste 12 måneder. Konsernets rentemargin er også noe ned sammenlignet med fjoråret og lavere rentenivå vil kunne sette ytterligere press på rentemarginen fremover. Banken forventer likevel en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 250,5 millioner kroner for 2025. Dette er en reduksjon på 4,8 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Nedgangen skyldes primært

inntektsføring av negativ goodwill som følge av fusjonen på 73,7 millioner kroner i 2024. Justert for denne engangsposten har andre driftsinntekter økt med 68,9 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

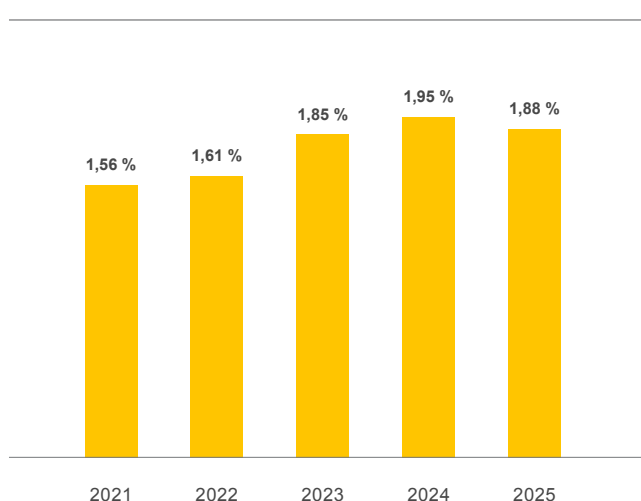
Underliggende økning i andre inntekter skyldes primært høyere utbytte og gevinster på finansielle investeringer samt økte netto provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, delvis motvirket av lavere provisjonsinntekter fra konsernets eiendomsmeglingsvirksomhet.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 111,9 millioner kroner for 2025, en reduksjon på 8,0 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024.

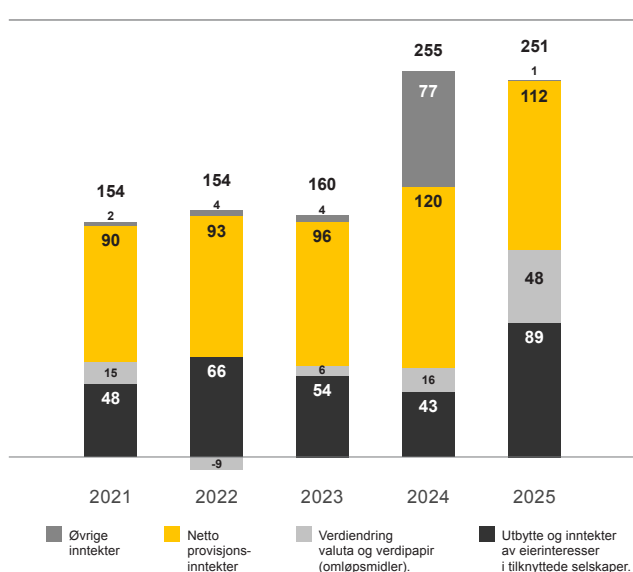
Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling og provisjoner, salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. I tillegg er det positiv effekt knyttet til provisjonsinntekter fra tidligere Hjelmeland Sparebank. Totalt har netto provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester økt med 14,1 millioner kroner i 2025, sammenlignet med samme periode i 2024.

Provisjonsinntekter fra eiendomsmeidlersegmentet er tilsvarende redusert med 22,1 millioner kroner inneværende år, og skyldes primært omorganiseringer i segmentet gjennom at aktiviteten i bankens tidligere majoritetseide Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS ble delt mellom de to eierne Rogaland Sparebank og Jæren Sparebank gjennom fisjon.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 ÅR



ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 ÅR

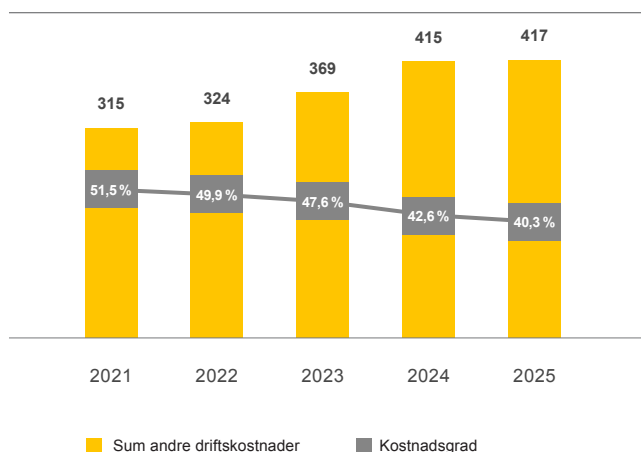


¹ Øvrige inntekter inkluderer inntektsført negativ goodwill på 73,8 millioner kroner som følge av fusjon med Hjelmeland Sparebank i 2024.

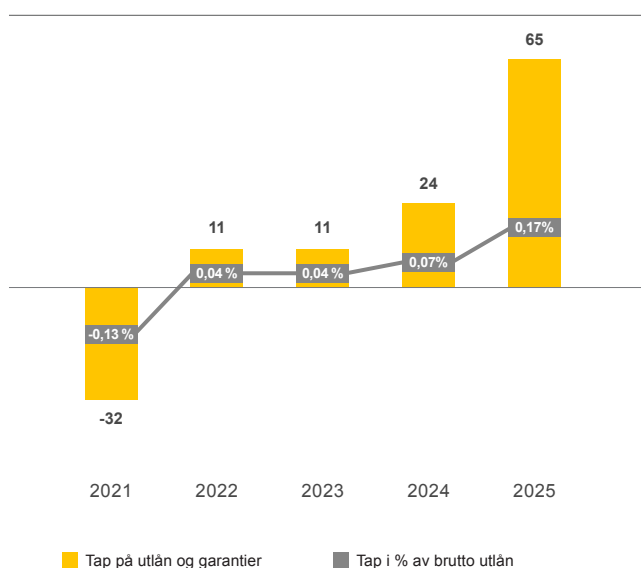
Netto avkastning på finansielle investeringer var 48,2 millioner kroner i 2025, for tilsvarende periode i 2024 var avkastningen 15,6 millioner kroner. Konsernet har positiv avkastning på både rente- og aksjeportefølje innværende år. I tillegg er det lavere kostnader forbundet med refinansieringseffekter innværende år, sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 89,3 millioner kroner for 2025, sammenlignet med 42,7 millioner for tilsvarende periode i 2024. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen AS som utgjorde 75,3 millioner kroner, sammenlignet med 28,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2024

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 ÅR



TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 ÅR



Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 416,5 millioner kroner for 2025. Dette er en økning på 1,6 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Banken hadde i 2024 betydelige kostnadsbelastninger knyttet fusjonen, hvorav det var belastet 44,6 millioner kroner i ikke-gjentakende kostnader. Følgelig har konsernets underliggende driftskostnader økt med ca. 46 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Underliggende kostnadsvekst er i stor grad knyttet til inkludering av kostnadsbase til tidligere Hjelmeland Sparebank.

Konsernet har i 2025 høyere personalkostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2024, totalt 20,2 millioner kroner. Dette skyldes primært økning av ca. 25 årsverk i morbank som følge av fusjonen, i tillegg til generelle lønnsjusteringer, kostnader til sluttpakkevederlag, samt økte sosiale kostnader og kostnader til pensjon. Dette delvis motvirket av lavere lønnskostnader fra eiendomsmeglingsvirksomheten, som følge av omstrukturering og tilhørende lavere antall årsverk i dette segmentet.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste året som følge av økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen, inkludert infusjonert volum. Andre driftskostnader, justert for ikke-gjentakende fusjonskostnader, har økt med 25,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Kostnadsøkningen skyldes blant annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med Eika, økte IT-kostnader, økte kostnader knyttet til juridisk bistand og andre tjenestekjøp, samt driftskostnader knyttet til bankbygg.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 40,3 % for konsernet for 2025. Dette utgjør en reduksjon fra 42,6 % for tilsvarende periode i 2024.

Kostnadsprosent, justert for netto fusjonseffekter (herunder fusjonskostnader og negativ goodwill), utgjorde 41,1 % i 2024.

Tap og mislighold

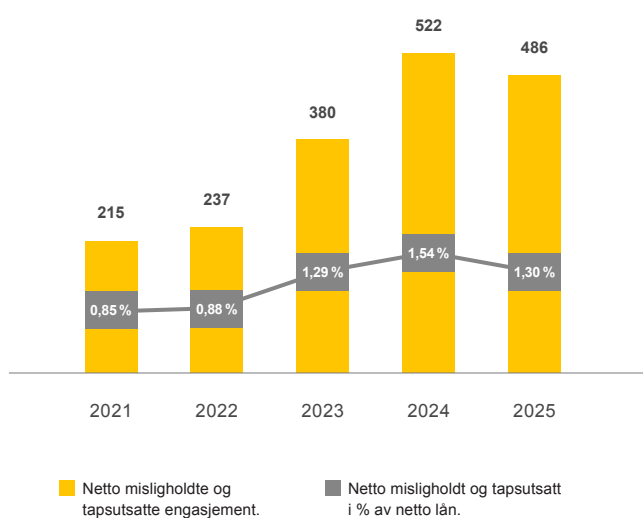
Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 65,3 (23,6) millioner kroner i 2025.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile, men i noen enkeltengasjementer har banken tatt økte tap innværende år. Banken har også økt sine modellmessige tapsavsetninger som følge av negative utslag i makrofaktorer og PD beregninger. I fjerde kvartal 2025 tok banken i bruk den oppdaterte PD-modellen fra Eika for BM som medførte at PD-estimatene øker. Dette vil være en midlertidig effekt,

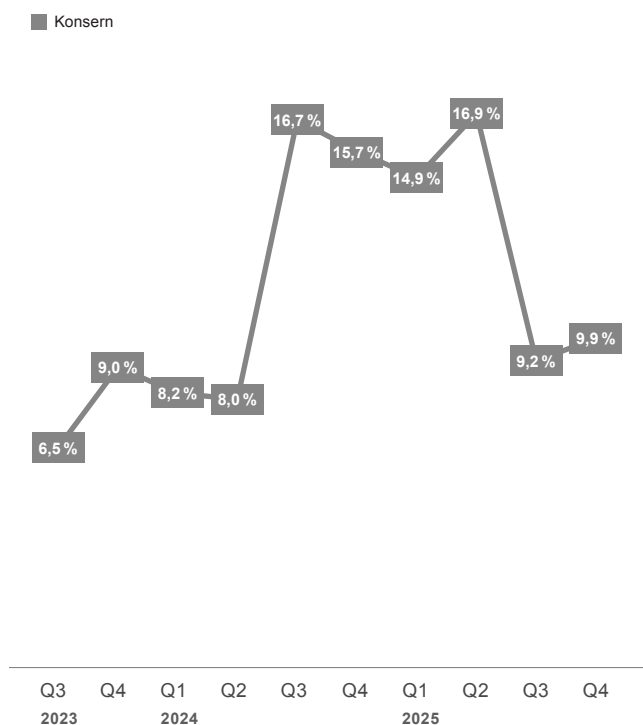
men totalt sett utgjør dette en økning på om lag 6 millioner kroner i økte modellmessige tapsavsetninger, se ytterligere info i [note 8](#).

Per utgangen av 2025 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 127,5 (118,2) millioner kroner, hvorav taps-

NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 ÅR



BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)¹



¹ Tall fra og med 3Q24 tall inkluderer tilført utlånsvolum ved fusjon.

avsetninger utgjør 49,4 (50,9) millioner kroner for personmarkedet og 78,1 (67,3) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 485,8 (522,4) millioner kroner per 31.12.2025, tilsvarende 1,30 % (1,54 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 309,4 (299,3) millioner kroner for personmarkedet og 176,4 (223,1) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

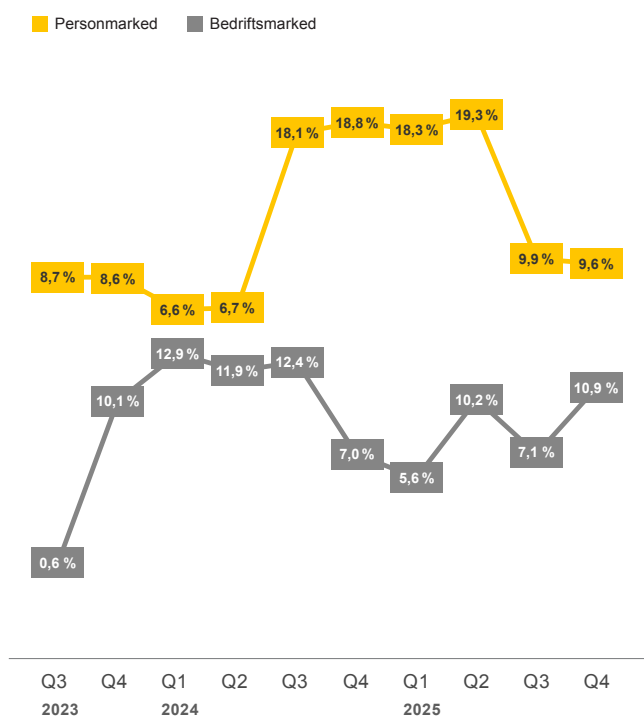
Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 302,2 millioner kroner per 31.12.2025, sammenlignet med 269,6 millioner kroner per 31.12.2024.

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 44,1 (39,7) milliarder kroner ved utgangen av 2025. Dette tilsvarer en økning på 11,2 % sammenlignet med utgangen av 2024 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

Per 31.12.2025 er utlån på til sammen 0,5 (0,6) milliarder kroner formidlet via Eika Boligkreditt AS. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse og gjelder utlån formidlet fra Hjelmeland Sparebank. Kommentarer som

BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



omhandler utlånsvekst, inkluderer ikke utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS.

Ved utgangen av 2025 utgjorde brutto utlån til kunder 37,5 (34,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto organisk utlånsvekst for konsernet vært 9,9 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 9,6 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 10,9 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene hatt en betydelig positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Utlånsveksten i personmarkedet i 2025 er også svært positiv. Banken har også det siste året hatt positiv utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering innen SMB-segmentet. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljenedturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2025 på 76 % (76 %).

Ved utgangen av 2025 utgjorde innskuddsvolumet 18,9 (17,3) milliarder kroner. Konsernets innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 8,8 %. Innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 19,6 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -0,2 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 30,0 % i samme periode.

Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2025 på 50,5 % (51,0 %).

Soliditet

I oktober 2025 mottok banken endelig vedtak om nytt pilar 2-krav og kapitalkravsmargin fra Finanstilsynet. Finanstilsynets vurdering var at Rogaland Sparebank har et samlet kapitalbehov i pilar 2 som utgjør 1,6 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, sammenlignet med tidligere krav på 2,3 %. Som tidligere skal minst 56,25 % av kravet dekkes av ren kjernekapital, mens 75 % må dekkes av kjernekapital. I tillegg er forventningen til kapitalkravsmargin redusert fra 1,50 til 1,25 %.

Som følge av vedtaket er dermed gjeldene regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital på minimum 14,9 % og et internt kapitalmål på minimum 16,15 %.

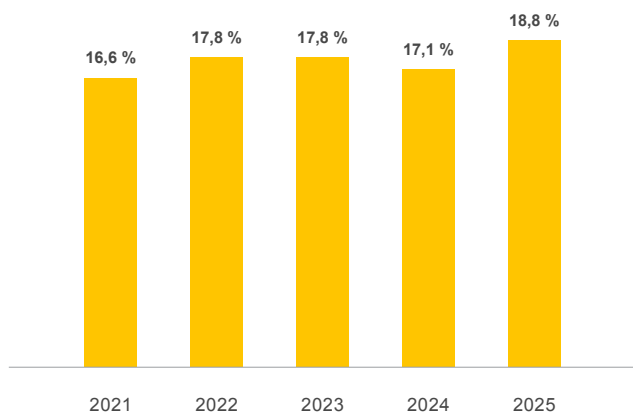
1. april 2025 ble det innført nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) i Norge. Regelverksendringen medførte at standardbanker har likere konkurransevilkår med de større IRB bankene. Endringen medfører en reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet, ved at de best sikrede boliglånene får en lavere vekt. I tillegg vil utlån med pant i næringseiendom få bedre risikojusterede kapitalvekter, hvor godt sikrede lån får lavere kapitalvekter og utlån med høy belåningsgrad vil få høyere vekt. Det ble også innført nye beregningsregler for operasjonell risiko som også slo positivt ut for banken. Total effekt var en økning i ren kjernekapital på cirka 3,1 prosentpoeng. For mer informasjon om overgangseffekter ved innføring av CRR3 henvises det til [note 6](#) i årsregnskapet.

Konsernet har per 31.12.2025 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 18,8 %, sammenlignet med 17,1 % per 31.12.2024. Økningen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært innføring av nye kapitalregler og tilbakeholdt overskudd, delvis motvirket av utlånsvekst i perioden.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,6 % per 31.12.2025, sammenlignet med 8,6 % per 31.12.2024.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 ÅR

Ren kjernekapitaldekning inkluderer innkonsolidering av samarbeidende gruppe.



Likviditet og finansiering

Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 4,8 (3,7) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for konsernet å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 18,9 milliarder kroner per 31.12.2025, hvilket er en økning på 3,8 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 31.12.2025 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 16,7 (13,6) milliarder kroner. Konsernet anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne elimineringer – ble 97,5 (86,0) millioner kroner etter skatt for 2025.

Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 100,6 (85,2) millioner kroner for 2025.

Aktiv Rogaland AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble -3,1 (0,8) millioner kroner for 2025. Selskapets resultat for året inkluderer salg av kontorbygg som medførte et regnskapsmessig tap på 3,5 millioner kroner.

Risikostyring

All bankvirksomhet innebærer en viss grad av risikotakning. Rogaland Sparebanks virksomhet er således intet unntak, og virksomheten innebærer eksponering mot kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, ESG-risiko og operasjonell risiko.

Effektiv håndtering av risiko forutsetter en gjennomtenkt strategi og en organisasjonsstruktur som legger til rette for høy risikobevissthet. Dette oppnås ved å etablere tydelig ansvarsfordeling, solide styrings- og kontrollmekanismer samt lett tilgjengelige og presise rutiner. God risikostyring er essensiell for konsernets verdiskaping og skal understøtte den strategiske utviklingen og måloppnåelsen.

Rogaland Sparebank skal ha en lav til moderat risikoprofil. Risikoprofilen er satt ut fra en vurdering mot bankens egne soliditets- og avkastningsmål. Risiko overvåkes, måles og rapporteres løpende for å unngå økonomisk tap. Administrasjonen gir styret kvartalsvise rapporter om de viktigste risikoene og hvordan disse samsvarer med fastsatte mål.

Styret har det overordnede ansvaret for risikostyringen og har etablert rammeverk for håndtering av de enkelte risikoene basert på en overordnet virksomhets- og risikostyringspolicy. Risikostyringsdokumenter gjennomgås og oppdateres av styret. I tillegg gir administrasjonen en årlig redegjørelse og bekrefteelse på internkontroll og vurdering av samlet risiko.

Kreditrisiko

Konsernet har en moderat kreditrisikoprofil. Kreditrisikoen for løpende ordinære engasjementer klassifiseres hovedsakelig i risikogruppene lav og middels (se [note 8](#)). For engasjementer med indikasjoner på tap er individuelle nedskrivninger foretatt basert på spesifikke vurderinger i det enkelte kundeforhold.

Konsernet anvender i hovedsak modeller utviklet for Eika-bankene til kalkulering av kreditrisiko, men tilpasser disse til lokale forhold hvor det er nødvendig. Hovedelementene er modellene for misligholdssannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Disse parameterne er integrert i kredittprosessen og overvåkes kontinuerlig av bankens ledelse, samt rapporteres til bankens styre. Modellene testes årlig av Eika for alle Eika-bankene samlet samt av Rogaland Sparebank separat for bankens egen portefølje. Testene viser at modellene effektivt kan skille mellom høyrisikokunder og kunder med lavere risiko, samt estimere tap nøyaktig, men konservativt. Styret vurderer at modellkvaliteten er tilfredsstillende og reflekterer risikobildet i banken.

Privatmarkedsporteføljen har hatt en god økning gjennom perioden. Denne porteføljen består hovedsakelig av lån med pant i bolig i kommunene i og rundt bankens markedsområde. Lånene er godt sikret, og kundene har god evne til å betjene gjelden, noe som gir lav risiko for mislighold. Dette til tross for at rentene ikke har gått ned like mye som kanskje mange forventet. Andelen mislighold i porteføljen er marginalt redusert fra forrige år.

Tilsvarende som for privatmarked, har banken hatt vekst i utlån til næringskunder. Bankens næringslivskunder er geografisk konsentrert i Rogaland. Porteføljen består av engasjement innenfor de fleste bransjer med unntak av olje- og gassindustri, og med noe konsentrasjon i eienedom. Bankens portefølje påvirkes således i liten grad direkte av endringer i den geopolitiske situasjonen. Men har en indirekte påvirkning gjennom olje- og gasssektorens påvirkning på økonomien i Norge generelt og Rogaland spesielt. Totalt sett vurderer styret kreditrisikoen i porteføljen å være innenfor ønsket nivå.

Banken tar også noe kreditrisiko gjennom plassering av overskuddslikviditet. Her praktiserer banken en lav risikotoleranse og holder kun rentebærende verdipapirer med lav kreditrisiko for likviditetsformål.

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i banken i september 2025. Tilsynet gir flere konstruktive anbefalinger som banken vil følge opp, og administrasjonen vurderer rapporten som

tilfredsstillende, herunder at det ikke fremkommer vesentlig kritikk. Arbeidet med å innarbeide anbefalte forbedringer i styrende dokumenter og rapporteringsprosesser er igangsatt.

Likviditetsrisiko

Rogaland Sparebank har opprettholdt samme likviditetsstrategien som har vært fulgt de siste årene, med fokus på lav risiko.

Likviditetsstyringen er regulert gjennom både interne og regulatoriske krav til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). I tillegg har banken rammer for likviditet i stressscenarioer, målt mot bankkrise, markedskrise og en kombinasjon av disse. Banken skal ha tilstrekkelig likviditet til å kunne operere uten eksterne tilførsler i minst tre måneder under en kombinasjonskrise.

Konsernets er ved utgangen av året på linje med året før. I tillegg til innskudd benytter konsernet sitt eget boligkredittforetak som et verktøy i likviditetsstyringen. Boligkredittforetaket har overtatt godt sikrede boliglån fra banken og utstedt obligasjoner med fortrinnsrett som finansiering, noe som gir konsernet økt diversifisering på finansieringssiden og mer fordelaktige betingelser. Styret vurderer konsernets likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko

Konsernet har ingen handelsportefølje av egenkapitalinstrumenter, valuta, obligasjoner eller sertifikater. Konsernets beholdning av obligasjoner og sertifikater inngår i likviditetsbeholdningen. Konsernet stiller krav til kredittrating, og som et hovedprinsipp skal verdipapirene være kvalifisert for låneadgang i Norges Bank. Likviditetsbeholdningen vurderes til virkelig verdi i regnskapet og er derfor utsatt for markedsrisiko.

Konsernets markedsrisiko omfatter også valutarisiko og renterisiko. Handel med valuta og renter skjer innenfor de vedtatte rammer og fullmakter til enhver tid. Valutarisiko er primært knyttet til påløpte renter på kunders valutalån, valutaderivater og kontantbeholdning. Rogaland Sparebank følger stramme retningslinjer for godkjenning av instrumenter som påfører kunder og banken valutarisiko. Videre har konsernet retningslinjer for sikring av valutarisiko. Styret vurderer eksponeringen som lav.

Renterisikoen er knyttet til beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og fastrenteinnskudd. Styret har satt en grense på 30 millioner kroner for samlet renterisiko på konsernets balanse. Dette måles som effekt på balansen av et rentesjokk, med seks forskjellige scenarier. Renterisikoen vurderes som lav.

ESG-risiko

I begrepet ESG-risiko inngår all risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring. For Rogaland Sparebank gjelder dette både direkte gjennom bankens egne interne handlinger, men også indirekte gjennom påvirkning av kunder og leverandører. Det er vesentlig at ESG vurderes i sammenheng med bankens øvrige risikoelementer, samtidig som det er viktig å dokumentere ESG-risiko separat for å muliggjøre bevisste beslutninger. Kunders selskapsstyring vil naturlig påvirke bankens kredittrisiko gjennom fremtidig evne til betjening av lån. Klimarisikoen har også betydning, potensielt både for fremtidig betjeningsevne og eventuelle tap ved mislighold.

Når det gjelder miljø- og klimarisiko, omfatter dette både direkte fysisk risiko samt overgangsrisiko knyttet til et grønnere samfunn, som samlet sett definerer den totale risikoen. Banken får stadig tilgang til ny og forbedret data knyttet til energiklassifisering, energibruk samt fysisk risiko for bankens panteobjekter.

Rogaland Sparebank har begrenset eksponering mot industrier som typisk vurderes å ha høyest utslippsintensitet, men er eksponert mot andre bransjer som kan ha ulike eller mindre omfattende ESG-utfordringer. For å støtte omstilling og bærekraftige investeringer, har banken innført flere grønne kredittprodukter. Samlet sett anses denne risikoen som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter alle mulige tapskilder som er knyttet til den løpende driften av konsernets virksomhet. Svikt i rutiner, svikt i datasystemer, feil fra underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder er eksempler på hendelser som defineres som operasjonell risiko, og som kan bidra til å redusere konsernets evne til å nå sine mål.

Rogaland Sparebank har fokus på de områdene som til enhver tid oppleves å representere de største truslene, og følger opp hendelser som har, eller kan tenkes å påvirke konsernets omdømme, lønnsomhet eller kunder i et eget varslingsystem.

Det er viktig for banken å legge vekt på tiltak for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen. God internkontroll er et viktig hjelpemiddel, både når det gjelder forebygging, avdekking og oppfølging. Risikovurderinger skjer innen alle virksomhetsområder. De viktigste risikoer, sammen med tiltaksplaner for å redusere disse til akseptabelt nivå, blir rapportert for bankens styre.

Bankens etablerte internkontroll er et viktig element i å avdekke, følge opp og derigjennom etablere tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen. Styret mottar kvartalsvis rapporter fra bankens complianceansvarlig, som rapporterer på gjennomførte kontroller og funn.

Det er styrets oppfatning at den samlede operasjonelle risikoen er rimelig gitt bankens størrelse og kompleksitet.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Rogaland Sparebank omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som selskapet styres og kontrolleres etter, og legger grunnlaget for langsiktig verdiskaping til det beste for egenkapitalbevisierne, kundene og andre interessenter.

Rogaland Sparebank vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i selskapet. Rogaland Sparebank redegjør for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i samsvar med regnskapsloven § 2-9 og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. En nærmere redegjørelse følger av eget kapittel (Eierstyring og selskapsledelse).

Aksjeeierforhold

Rogaland Sparebank redegjør for prinsipper og praksis som omhandler aksjeeierforhold i selskapet i samsvar med regnskapsloven § 2-2, 13.ledd. En nærmere redegjørelse følger av eget kapittel (Investorinformasjon).

Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraft er et viktig tema i dagens samfunn, og dette påvirker Rogaland Sparebank på flere områder. Banken har integrert bærekraftsvurderinger i sin kredittstrategi og er tilsluttet Eika Banksamarbeid sin felles klimaambisjon om netto nullutslipp for samtlige banker i Eika Alliansen senest innen 2050.

Rogaland Sparebank sin tilnærming til bærekraft viser vårt engasjement for å skape verdi for kunder og lokalsamfunn. Banken overholder kravene i regnskapsloven § 2-4 og rapporterer i henhold til Global Reporting Initiative (GRI) for å sikre åpenhet og etterlevelse av nasjonale og internasjonale reguleringer. En fullstendig redegjørelse for bankens arbeid innenfor bærekraft, samt rapportering på vesentlige temaer er tilgjengelig i kapitlet Bærekraft og Samfunnsansvar og tilhørende vedlegg i årsrapporten.

Åpenhetsloven krever at banken utfører aktsomhetsvurderinger knyttet til menneskerettigheter, og siden 2023 har banken offentliggjort sin redegjørelse om aktsomhetsvurderinger i tråd med kravene i loven. Disse redegjørelsene publiseres på bankens hjemmeside.

Etikk og forretningsskikk

For å sikre god forretningsskikk har banken implementert etiske retningslinjer, interne opplæringstiltak og risikovurderinger. Banken har en effektiv ordning via våre hjemmesider for håndtering av klager for både kunder og andre interessenter som ønsker å fremsette en klage. Alle produkter og tjenester gjennomgår kvalitetssikring før lansering, og bankens belønnings- og godtgjørelsesordninger er utformet for å fremme ansvarlig adferd.

Organisering, ansatte og miljø

Gjennomsnittlig antall årsverk fast ansatte for konsernet i 2025 var 166. Konsernet hadde ved årsskiftet 164,5 årsverk, en reduksjon på 16,5 årsverk fra desember 2024. Aktiv hadde ved årsskiftet 15 årsverk. Banken isolert hadde ved årsskiftet 149,5 årsverk i faste stillinger.

Banken har som et av sine strategiske fokusområder å utvikle kompetente, engasjerte og prestasjonsorienterte medarbeidere. For å nå disse målene har banken lagt til rette for å utvikle en kultur som fremmer prestasjoner og som utnytter ressurser optimalt. En effektiv måte å bygge en god prestasjonskultur på har vært å tydeliggjøre hva den enkelte enhet skal bidra med for å nå målene, følge dette opp via synliggjøring og deling av resultater - og ved å verdsette og fremheve gode prestasjoner.

Gjennomsnittsalderen i Rogaland Sparebank er 44 år.

Banken har fokus på mangfold og likestilling. Dette arbeidet inngår også som en viktig del i bankens forpliktelser knyttet til bærekraft og bærekraftsrapportering.

Vi har mål om kjønnsnøytrale rekrutteringsprosesser med vekt på en balansert andel kvinnelige ledere, vi har likelønns-perspektiv i årlige lønnsforhandlinger og vi har likelønn som en definert målsetting.

Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7. Av mellomledere med personalansvar i banken er 44 % kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn. Kvinnelige mellomledere i banken tjener samlet sett 86 % i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 93 % av sine mannlige kolleger.

Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold er ikke tatt med. Banken har en overvekt av kvinner i de lavere lønnede stillingsnivåene.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Videre skal alle ha like muligheter uavhengig av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, livssyn eller funksjonsevne.

Arbeidsmiljøundersøkelser i banken viser at de ansatte er godt fornøyde med arbeidsplassen sin og at arbeidsmiljøet er godt. Lønn reflekterer i størst mulig grad markeds-lønn og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar.

Rogaland Sparebank har bedret kjønnsbalansen på ulike stillingskategorier fra rapporteringen for 2024, spesielt for kundeservice og dagligbank.

For organisasjonen som helhet har vi en kjønnsfordeling tilsvarende 60 % kvinner og 40 % menn som er på linje med tidligere år.

Banken er tilfreds med rammene og kulturen som er på plass for et mer inkluderende arbeidsmiljø.

Rogaland Sparebank har omtrent samme kjønnsbalanse på ulike stillingskategorier som i 2024. Samlet sett er banken tilfreds med rammene som er på plass for et mer inkluderende arbeidsmiljø. Banken har også tilpasset seg nye krav i likestillings- og diskrimineringsloven og offentliggjør status for dette arbeidet i en egen rapport (ARP-rapport) i tråd med aktivitets- og redegjørelsesplikten som publiseres på bankens hjemmesider.

Bankens rådgivere på privatmarkedet er autoriserte etter autorisasjonsordningene for finansielle rådgivere (AFR), skadeforsikring, personforsikring og kreditt.

Rogaland Sparebank har et høyt kompetent rådgiverkorps både i personmarkedet og bedriftsmarkedet som ivaretar gode kundeopplevelser og kvalitet i kundeprosessene.

Banken forurenser lite det ytre miljøet. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige hendelser eller ulykker i løpet av året.

Sykefraværet i banken var på gjennomsnittlig 4,9 % i 2025, som er 0,9 % poeng høyere enn det var i 2024.

Rogaland Sparebank har sammen med de andre selskapene i Eika Alliansen tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen for styreansvar er 300 millioner kroner per skade og samlet per år, mens forsikringsdekningen for profesjonsansvars- og kriminalitetsforsikringen er 400 millioner kroner per skade og samlet per år.

Bankens egenkapitalbevis (ROGS)

Per 31.12.2025 var kursen på ROGS 144,00 kroner, sammenlignet med 126,00 kroner per 31.12.2024. Det er i perioden utbetalt utbytte på kr. 9,50 per egenkapitalbevis.

Det var ved utgangen av 2025 registrert 3 452 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 66,12 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Bankens utbyttepolitikk er som følger;

«Rogaland Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbevisene gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbevisene) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Rogaland Sparebank legger til grunn at mellom 75 % og 100 % av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 75 % og 100 % av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver og kundeutbytte. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbevisenes andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil. Ved fastsettelse av det samlede utdelingsnivå blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital.».

Disponering av resultat for 2025

I tråd med bankens utbyttepolitikk er ulike forhold vektlagt i utbyttevurderingen. Avgjørende vekt er lagt på soliditet og styrket kjernekapitaldekning. Styret foreslår overfor forstandskapet at det utbetales et utbytte på 11,70 kr per egenkapitalbevis for 2025, tilsvarende ca. 93 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. Av utbytte til grunnfondskapitalen på 159,5 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 40,0 millioner kroner og at 119,5 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (millioner kroner)
Til disposisjon	482,0
Til kontantutbytte egenkapitalbevis	269,2
Til utjevningsfondet	1,1
Til sparebankens fond	0,6
Til gavefondet/kundeutbytte	159,5
Til hybridkapitaleierne	16,4
Til fond for vurderingsforskjeller	0,5
Til fond for urealiserte gevinster	34,7
Sum foreslått disponering	482,0

Resultatet er fordelt mellom egenkapitalbeviskapitalen og grunnfondskapitalen i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at egenkapitalbevisene får 62,8 % av det disponerte resultatet. Som følge av disponeringen reduseres egenkapitalbevisbrøken fra 62,8 % til 62,0 %.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet.

Utsikter for 2026

Ett år etter fusjonen mellom Hjelmeland Sparebank og Sandnes Sparebank har Rogaland Sparebank etablert en tydelig og robust posisjon i både Nord-Jæren og i Ryfylke. Lokalbankkonseptet står fortsatt som en kjerne i strategien og gir banken en klar markedsfordel gjennom nærhet, kjennskap og rask beslutningsevne. Dette gjør at Rogaland Sparebank oppleves som en relevant og langsiktig partner for både privatkunder og næringsliv i regionen.

Banken skal aktivt bidra til videre vekst i regionen for både bedrifter og privatpersoner og har en solid base for fremtidig lønnsom drift og en sunn vekst. Rogaland Sparebank har en forretningskapital på om lag 44 milliarder kroner og har 150 ansatte i morbanken med tilstedeværelse på sentrale lokasjoner både på Nord-Jæren og i Ryfylke. Hovedkontoret ligger i Sandnes sentrum.

Makroforholdene i regionen er fortsatt gode og Rogaland går inn i 2026 med en sterk økonomisk posisjon, lav ledighet og høy aktivitet innen energi og eksportrettede næringer. Bygg og anlegg er på vei opp, og boligmarkedet er blant landets sterkeste. Næringseiendom står stabilt, med økende preferanse for sentrumsnære lokasjoner og moderne bygg.

Oljeprisen har falt betydelig i 2025, men produksjonen på norsk sokkel holder seg høy, noe som bidrar til å opprettholde regionens aktivitetsnivå.

Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder bra. I september justerte Norges Bank ned styringsrenten ytterligere, fra 4,25 % til 4,00 % og uttalte i samtidig at «det trolig vil være behov for en noe høyere rente fremover enn det var utsikter til i juni». Den siste rentebanen fra Norges Bank anslår at det først vil komme et nytt kutt til sommeren eller høsten 2026. Boligprisnivået i regionen har historisk ligget lavere enn i andre større byer, noe som har bidratt til lavere gjeldsbelastning blant husholdningene. Dette har gjort privatkundesegmentet mindre sårbart for det høye rentenivået de siste årene. Etter de to nylige rentekuttene opplever banken nå økt etterspørsel fra eksisterende kunder.

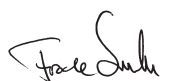
Per 31.12.2025 er bankens regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital fastsatt til 14,9 % etter endelig vedtak om nytt pilar 2 krav. Styret har besluttet et internt kapitalmål på 1,25 prosentpoeng over minstekravet, hvilket innebærer et mål om minimum 16,2 % ren kjernekapital. Det interne kapitalmålet trådte i kraft 31.10.2025. Fra 1. april 2025 ble den nye standardmetoden for beregning av kapitalkrav innført. Denne har gitt konsernet en kapitallettelse på om lag 3 prosentpoeng, og innebærer en metodikk som ligger nærmere større bankers IRB-modeller. Endringen styrker bankens konkurransekraft, forbedrer risikostyringen og bidrar positivt til konsernets lønnsomhet.

Banken står ved årsskiftet finansielt solid og godt posisjonert for videre utvikling. Driftskapasitet, vekstevne, lønnsomhet, likviditet og kapitaldekning vurderes som robuste. Styret understreker likevel at fremtidige anslag alltid vil være beheftet med usikkerhet.

10. mars 2026 | Styret i Rogaland Sparebank



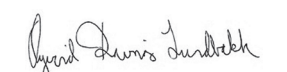
Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørn Tomlin
Styremedlem



Øyvind Ravnås Lundbakk
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Øystein Bergøy Tungland
Ansattes representant



Tomas Nordbø
Adm. direktør



Årsregnskap



Resultatregnskap

Konsern				Morbank	
Året 2025	Året 2024	Beløp i tusen kr	Noter	Året 2025	Året 2024
2 079 267	1 919 656	Renteinntekter effektiv rentes metode	17	1 208 397	1 140 149
297 275	275 773	Andre renteinntekter	17	268 235	246 624
1 592 503	1 476 595	Rentekostnader	17	842 382	797 118
784 040	718 833	Netto renteinntekter		634 250	589 654
124 578	131 253	Provisjonsinntekter	18	110 360	92 443
-12 711	-11 338	Provisjonskostnader	18	-12 711	-11 338
83 329	37 240	Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19	183 329	122 240
5 984	5 419	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	19	5 984	5 419
48 180	15 618	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	19	52 772	21 487
1 113	77 047	Andre driftsinntekter	20	1 845	77 621
250 473	255 239	Sum andre driftsinntekter		341 579	307 872
244 685	224 503	Personalkostnader	21,22,23	222 763	186 035
153 529	172 971	Andre driftskostnader	21	142 558	161 300
18 334	17 504	Avskrivninger/Nedskrivninger	21,31,32,33	18 468	16 426
416 549	414 977	Sum driftskostnader		383 790	363 761
617 964	559 095	Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		592 040	533 765
65 308	23 626	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11	65 330	23 458
552 656	535 469	Resultat av drift før skatt		526 709	510 307
73 155	77 874	Skattekostnad	24	44 713	53 821
479 501	457 595	Resultatet av drift etter skatt		481 996	456 486
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
156 596	-14 415	Verdijustering aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	34	156 596	-14 415
407	20	Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	23	407	20
102	5	Skatt		102	5
156 901	-14 400	Sum		156 901	-14 400
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
		Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-98	-165
		Sum		-98	-165
156 901	-14 400	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		156 802	-14 565
636 401	443 195	Totalresultat		638 799	441 920
16 377	13 539	Hybridkapitaleierens andel av resultat etter skatt (renter hybridkapital)			
463 124	443 721	Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser			
	336	Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			
16 377	13 539	Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)			
620 025	429 320	Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser			
	336	Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			
12,5	12,7	Fortjeneste per egenkapitalbevis (i hele kroner) ¹	45	12,6	12,7
12,5	12,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner) ¹	45	12,6	12,7

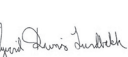
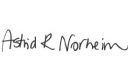
¹ Banken har fra 2025 endret definisjonen/grunnlaget for beregningen av fortjeneste per Ekbevis ved å trekke ut hybridkapitaleierens andel av årsresultatet. Sammenlignbare tall for 2024 er endret tilsvarende.



Balanse

Konsern				Morbank	
31.12.2025	31.12.2024	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2025	31.12.2024
234 850	482 445	Kontanter og fordringer på sentralbanker	25,26	234 850	482 445
120 742	107 803	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,25,26,27	120 729	106 828
35 873 591	32 381 875	Utlån til kunder til amortisert kost	8-11,25,26	15 101 780	14 173 436
1 503 360	1 629 964	Utlån til kunder til virkelig verdi	8-11,25,26	3 375 667	4 717 381
4 786 984	3 688 444	Sertifikater og obligasjoner	25,26,28,35	4 354 918	3 291 647
441 982	379 920	Aksjer	25,26,30	441 982	379 920
90 099	93 206	Finansielle derivater	15,25,26	108 495	126 858
35 368	34 828	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	29	35 368	34 828
		Eierinteresser i datterselskaper	29	879 624	877 528
901	5 454	Immaterielle eiendeler	4,31		
8 190	12 186	Utsatt skattefordel	24	7 544	10 680
27 895	36 282	Varige driftsmidler	32	27 763	26 227
39 685	50 107	Bruksrettigheter leieavtaler	33	38 008	47 811
10 141	16 306	Andre eiendeler	29,42	1 531 836	867 715
16 098	16 523	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	25,26	15 702	16 523
955 916	766 857	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	25,26,34	955 916	766 857
44 145 802	39 702 201	Sum eiendeler		27 230 183	25 926 685
68 597	90 695	Gjeld til kredittinstitusjoner	25,26,35	61 897	90 695
18 866 872	17 334 944	Innskudd fra kunder	25,26,36	19 091 618	17 555 137
19 815 379	17 088 918	Verdipapirgjeld	25,26,37	3 090 317	3 531 529
78 052	128 507	Finansielle derivater	15,25,26	46 137	80 709
64 560	63 921	Annen gjeld	25,26,39	61 096	54 939
71 704	89 201	Betalbar skatt	24,25,26	44 066	64 978
179	186	Utsatt skatt	24,25,26		
84 710	75 162	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25,26	81 917	69 822
18 453	14 140	Avsetninger	11,23,38	18 343	14 060
51 314	65 216	Leieforpliktelser	33	49 588	62 897
472 788	472 909	Ansvarlig lånekapital	25,26,40	472 788	472 909
39 592 608	35 423 800	Sum gjeld		23 017 766	21 997 675
250 289	250 289	Egenkapitalbeviskapital	41,45,46	250 289	250 289
-20 214	-20 815	Egne egenkapitalbevis	41	-20 214	-20 815
1 178 466	1 178 466	Overkurs	41	1 178 466	1 178 466
-127 370	-134 726	Annen innskutt egenkapital	41	-127 370	-134 726
596 415	595 162	Utjevningsfond	41	596 415	595 162
1 090 071	1 089 328	Sparebankens fond	41	1 090 071	1 089 328
181 755	151 096	Gavefond/kundeutbytte	41	181 755	151 096
588 680	396 850	Fond for urealiserte gevinster	41	588 680	396 850
5 956	5 417	Fond for vurderingsforskjeller	41	5 956	5 417
200 000	200 000	Hybridkapital	40,41	200 000	200 000
609 147	564 110	Annen egenkapital	41	268 369	217 943
	3 224	Ikke kontrollerende eierinteresser			
4 553 195	4 278 401	Sum egenkapital		4 212 417	3 929 010
44 145 802	39 702 201	Sum gjeld og egenkapital		27 230 183	25 926 685

10. mars 2026 | Styret i Rogaland Sparebank

 Harald Espedal Styrets leder	 Frode Svaboe Nestleder	 Bjørge Tomlin Styremedlem	 Øyvind Ravnås Lundbakk Styremedlem	 Astrid Rebekka Norheim Styremedlem	 Wenche Dronen Christensen Styremedlem	 Ingunn Ruud Ansattes representant	 Øystein Bergøy Tungland Ansattes representant	 Tomas Nordbø Adm. direktør
--	--	---	---	---	---	--	---	--

Endring i egenkapital

Konsern

	Egenkapitalbevis-kapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningss-fond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829		-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885		-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15		15
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490		-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26		-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415		-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333		-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395		-12 395
Tilgang ikke-kontrollerte eierinteresser											-528	-528	528	
Åvgang ikke-kontrollerte eierinteresser													-538	-538
Andre egenkapitalføringer											1 225	1 225		1 225
Tilført egenkapital fusjon Hjelmealand Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942		447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157		25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000		218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522		126 522
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											13 539	13 539		13 539
Årets resultat øvrig konsern											773	773	336	1 110
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401

Egenkapital per 01.01.2025	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401
Utbetalt utbytte											-218 000	-218 000		-218 000
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-128 817					-128 817		-128 817
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					192	113						305		305
Fond for urealiserte gevinster								34 726				34 726		34 726
Fond for vurderingsforskjeller									539			539		539
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								157 104			-508	156 596		156 596
Endring egne egenkapitalbevis		601		7 356								7 957		7 957
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-16 532	-16 532		-16 532
Åvgang ikke-kontrollerte eierinteresser													-3 224	-3 224
Andre egenkapitalføringer											-2 992	-2 992		-2 992
Årets resultat tilført EK-fond					1 061	629						1 690		1 690
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											269 188	269 188		269 188
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							159 477					159 477		159 477
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											16 377	16 377		16 377
Årets resultat øvrig konsern											-2 496	-2 496		-2 496
Egenkapital per 31.12.2025	250 289	-20 214	1 178 466	-127 370	596 415	1 090 071	181 755	588 680	5 956	200 000	609 147	4 553 195		4 553 195



Endring i egenkapital

Morbank

	Egen- kapital- bevis- kapital	Behold- ning av egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Annen innskutt egen- kapital	Utlej- nings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond/ kunde- utbytte	Fond for ureali- serte gevinster	Fond for vurde- rings- forskjeller	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-165	-165
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395
Andre egenkapitalføringer											1 216	1 216
Tilført egenkapital fusjon Hjelmeland Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522
Årets resultat tilført hybrid- kapitaleiere											13 539	13 539
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010
Egenkapital per 01.01.2025	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010
Utbetalt utbytte											-218 000	-218 000
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-128 817					-128 817
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					192	113						305
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-98	-98
Fond for urealiserte gevinster								34 726				34 726
Fond for vurderingsforskjeller									539			539
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								157 104			-508	156 596
Endring egne egenkapitalbevis		601		7 356								7 957
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-16 532	-16 532
Årets resultat tilført EK-fond					1 061	629						1 690
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											269 188	269 188
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							159 477					159 477
Årets resultat tilført hybrid- kapitaleiere											16 377	16 377
Egenkapital per 31.12.2025	250 289	-20 214	1 178 466	-127 370	596 415	1 090 071	181 755	588 680	5 956	200 000	268 369	4 212 417

Se også [note 41](#), [45](#) og [46](#) vedrørende egenkapital og egenkapitalbevis.



Kontantstrømoppstilling¹

Konsern			Morbank	
Året 2025	Året 2024	Beløp i tusen kr	Året 2025	Året 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
-3 340 761	-2 155 548	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-237 094	179 187
2 145 122	1 980 326	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	1 288 766	1 212 900
1 536 315	451 725	Netto innbetalinger av innskudd	1 544 998	456 563
-641 999	-585 647	Renteutbetalinger til kunder	-641 999	-585 647
-1 110 144	56 322	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-1 074 876	-158 923
197 124	189 580	Renteinnbetalinger på verdipapirer	168 084	160 432
-6 084	41 227	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av øvrige finansielle eiendeler	-13 517	25 957
38 992	-8 611	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	32 292	-8 611
-359 959	-353 494	Utbetaling til drift	-357 763	-353 336
-87 529	-60 531	Betalte skatter	-62 490	-44 885
-1 628 924	-444 650	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	646 402	883 636
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
	364 265	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon		364 265
-3 902	-696	Investering i varige driftsmidler	-3 902	-528
-52 930	-165 683	Kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-52 930	-365 683
88 774	42 685	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	188 774	127 685
31 943	240 573	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	131 943	125 740
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
6 200 000	5 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	800 000	300 000
-3 548 568	-3 864 552	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-1 273 078	-959 172
	250 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		250 000
-218 000	-157 829	Utbetaling av utbytte	-218 000	-157 829
-128 817	-85 885	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-128 817	-85 885
7 957	-8 333	Kontantstrøm ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	7 957	-8 333
-19 762	-19 384	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-19 276	-18 234
-882 501	-837 849	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-132 842	-158 254
-31 520	-32 060	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlige lån	-31 520	-32 060
-16 462	-12 337	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-16 462	-12 337
1 362 326	331 772	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 012 039	-882 103
-234 656	127 694	Netto kontantstrøm for perioden	-233 695	127 273
590 248	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	589 274	462 001
355 592	590 248	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	355 579	589 274

¹ Det er gjort noen mindre endringer i kontantstrømoppstillingen fra 2025, dette for å ivareta bruttokravet etter IAS 7 under investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. Sammenlignbare tall for 2024 er endret tilsvarende.

Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter består av regnskapslinjene "Kontanter og fordringer på sentralbanker" og "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Prinsipp anvendelse av kontantstrømoppstillingen bygger på den direkte metode.



Noter





Innhold

		SIDE:
1	Generell informasjon	58
2	Regnskapsprinsipper	58
3	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	61
4	Oppkjøp, salg, avviklinger og selskapetableringer	62
5	Segmenter	63
6	Kapitalstyring og kapitaldekning	66
7	Risikostyring	70
8	Kredittrisiko	72
9	Engasjement fordelt på kunde-grupper og geografisk	80
10	Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor	82
11	Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer	84
12	Renterisiko	95
13	Valutarisiko	98
14	Kursrisiko	99
15	Finansielle derivater og sikringsbokføring	100
16	Likviditetsrisiko	103
17	Netto renteinntekter	105
18	Netto provisjonsinntekter	106
19	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser	107
20	Andre driftsinntekter	108
21	Andre driftskostnader	109
22	Godtgjørelser	111
23	Pensjoner	114

		SIDE:
24	Skatt	117
25	Klassifisering av finansielle instrumenter	119
26	Virkelig verdi på finansielle instrumenter	122
27	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	129
28	Sertifikater og obligasjoner	130
29	Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	131
30	Aksjer	134
31	Immaterielle eiendeler	135
32	Anleggsmidler	137
33	Leieavtaler	138
34	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	142
35	Gjeld til kredittinstitusjoner	143
36	Innskudd fra kunder	144
37	Verdipapirgjeld	145
38	Avsetning andre forpliktelser	148
39	Annen gjeld	148
40	Ansvarlig lånekapital	149
41	Egenkapital	151
42	Betingede forpliktelser	152
43	Hendelser etter balansedagen	152
44	Transaksjoner med nærstående parter	153
45	Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk	155
46	Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere	156

1

Generell informasjon

Rogaland Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken har hovedkontor i Sandnes Kommune, med besøksadresse Rådhusgata 3, 4306 Sandnes.

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for 2025 ble godkjent av styret 10. mars 2026, og av forstanderskapet den 25. mars 2026.

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enhetene i konsernet. Alle beløp er angitt i tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

2

Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Rogaland Sparebank er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er godkjent av EU. Det samme gjelder morbankens regnskap. Regnskapene er avlagt basert på IFRS-standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges per 31.12.2025. Videre er kravene til tilleggsinformasjon i gjeldende lover og forskrifter for banker ivare tatt.

For konsernregnskapet er prinsippene som omtales her anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Det samme gjelder for morselskapet, med presiseringer som angitt for relevante poster. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Konsolidering

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og dets datterselskaper som vist i note 29. Et foretak vurderes å være kontrollert av konsernet når konsernet er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i vedkommende foretak, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket. Konsernet kontrollerer derfor et foretak som det er investert i, dersom og bare dersom, konsernet:

- har makt over foretaket
- er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket
- har mulighet til å bruke sin makt over foretaket, til å påvirke sin avkastning.

Vurderingene gjøres for hver investering.

Konsernet foretar en revurdering om det kontrollerer eller ikke kontrollerer et foretak når fakta og omstendigheter indikerer at det foreligger endringer i et eller flere av kontrollelementene.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert på egen linje i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som egen post.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Rogaland Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas banken å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %.

For oppkjøp og overdragelser gjelder følgende:

Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser, blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

Dersom kontroll oppnås gjennom trinnvise oppkjøp vil eventuell differanse mellom virkelig verdi på overtakelsestidspunktet og bokført verdi på andel av selskapet allerede bokført, bli ført over resultatregnskapet.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ blir den resultatført over ordinært resultat.

Presentasjonsvaluta og transaksjoner i utenlandsk valuta

Presentasjonsvaluta er norske kroner som også er funksjonell valuta for alle selskapene i konsernet. Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta etter kursene på transaksjonstidspunktet. Valutatap og -gevinst som oppstår på slike transaksjoner, samt på omregning av pengeposter i utenlandsk valuta per 31.12, er regnskapsført over resultatregnskapet.

Regnskapsprinsipper

Vesentlige regnskapsprinsipper er oppsummert i listen nedenfor. Regnskapsprinsipper vedrørende finansielle instrumenter beskrives nedenfor, øvrige regnskapsprinsipper er inkorporert i de enkelte notene.

Endring av regnskapsprinsipper

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 som anses å ha en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap. Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapporten for 2024.

Vesentlige regnskapsprinsipper

	Note	Gjeldene IFRS/IAS
Finansielle instrumenter (eiendeler og forpliktelser)	Beskrives nedenfor	IFRS 9, IFRS 7
Utlån	10. Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor 11. Tap på utlån og garantier	IFRS 7, IFRS 9
Renteinntekter og -kostnader	17. Netto renteinntekter	IFRS 9
Provisjonsinntekter og -kostnader	18. Netto provisjonsinntekter	IFRS 15
Pensjoner	23. Pensjoner	IAS 19
Skatt	24. Skatt	IAS 12
Investeringer i datterselskaper og tilknyttede foretak	29. Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	IFRS 10, IAS 28
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	31. Immaterielle eiendeler	IAS 38, IAS 36
Varige driftsmidler	32. Anleggsmidler	IAS 16, IAS 36
Leieavtaler	33. Leieavtaler	IFRS 16
Egenkapital og utstedte fondsobligasjoner	41. Egenkapital	

Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

IFRS 18 - Presentasjon og noteopplysninger i finansregnskap

IASB publiserte i april 2024 en ny regnskapsstandard, IFRS 18 Presentasjon og opplysninger i finansregnskapet, som vil erstatte dagens IAS 1. Standardens ikrafttredelse er satt til 1. januar 2027, og den skal anvendes retrospektivt med sammenligningstall fra 2026.

IFRS 18 innebærer ingen endringer i innregning eller måling, men representerer en endring i måten regnskapsposter struktureres, presenteres og forklares. Hensikten er økt sammenlignbarhet, transparens og bruker-vennlighet, spesielt knyttet til resultatoppstilling og noteinformasjon.

Hovedendringer i IFRS 18

1. Ny struktur for resultatoppstillingen

Resultatoppstillingen skal nå inndeles i fem kategorier: drift, investering, finansiering, inntektsskatt og avviklet virksomhet. Dette medfører også krav om nye delsummer, blant annet driftsresultat og resultat før finansiering og inntektsskatt.

2. Økte krav til aggregering og disaggregering

Standarden innfører strengere krav til å gruppere homogene poster og splitte opp poster som inneholder ulike forhold. Dette vil særlig påvirke noteinformasjon.

3. Ledelsesdefinerte resultatmål (Management Performance Measures – MPMS)

IFRS 18 krever tydeligere opplysninger, forklaringer og avstemminger for resultatmål som benyttes i ekstern rapportering.

Foreløpig vurdering av effekter for Rogaland Sparebank

Basert på bankens foreløpige vurderinger forventes ingen vesentlige effekter på resultat, balanse eller egenkapital. Standarden påvirker presentasjon og opplysninger, ikke måling.

Det kan likevel oppstå enkelte mindre effekter:

- endringer i klassifisering i resultatoppstillingen,
- tilpasninger i interne rapporteringsprosesser og systemer,
- vurdering av ledelsesdefinerte resultatmål,
- mer detaljerte noteopplysninger.

For banken blir dermed følgende fokusområder prioritert i tiden frem mot endelig implementering;

- gjennomføre full kartlegging av klassifiseringer og noteområder,
- foreta nødvendige systemtilpasninger, herunder endring i kontooppsett
- utarbeide sammenligningstall for 2026 i samsvar med IFRS 18,
- sikre involvering av styret og relevante lederfunksjoner.

Årlige forbedringsprosjekter

IASB har i forbindelse med årlige forbedringsprosjekter gjort mindre endringer i flere standarder. Endringene er vurdert til å ikke ha vesentlig betydning for konsernet.

Finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC).
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL).
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Finansiell gjeld klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatregnskapet.
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32, mens klassifisering og måling av finansielle instrumenter reguleres i IFRS 9. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære gjeldsinstrumenter.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat (FVTPL). For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI).

Alle derivater i konsernet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO).

Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over ordinært resultat skal endringer i verdien som skyldes bankens

egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat (OCI), med mindre innregningen i utvidet resultat (OCI) skaper eller forsterker et regnskapsmessig misforhold. Konsernet har begrenset omfang av forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi og effekten for konsernet anses derfor uvesentlig.

Sikringsbokføring

Konsernet benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av enkelte fastrenteinnlån (obligasjonslån). Derivater knyttet til disse innlånene øremerkes til sikringsformål. IFRS 9 krever at det skal være økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kredittrisiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Det kreves videre en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest og at det utarbeides sikringsdokumentasjon.

Måling

Første gangs regnskapsføring

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs regnskapsføring. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling

Måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

Sikringsbokføring

Sikringseffektiviteten vurderes og dokumenteres både ved første gangs klassifisering og ved hver regnskapsavslutning. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. På denne måten blir regnskapspresentasjonen for disse instrumentene i samsvar med konsernets rentestyring og reelle økonomiske utvikling. Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

2

Regnskapsprinsipper

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter**Utlån og fordringer - se tabell ovenfor****Aksjer, sertifikater og obligasjoner**

Aksjer og andeler er vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investeringer i EIKA Gruppen AS og EIKA Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer for banken.

Bankens likviditetsportefølje av sertifikater og obligasjoner vurderes til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL) i henhold til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen i samsvar med IFRS 9. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Banken har også en «holdt til forfall» portefølje av obligasjoner som vurderes til amortisert kost da banken har til hensikt å holde disse rentepapirene til forfall. Denne porteføljen holdes atskilt fra bankens øvrige likviditetsportefølje.

Finansielle derivater

Derivater verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL). Virkelig verdi vurderes med utgangspunkt i noterte markedspriser i et aktivt marked, inkludert nylige markedstransaksjoner samt ulike verdsettelsesteknikker. Derivater bokføres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv og som forpliktelser dersom virkelig verdi er negativ (bruttoføring i balansen).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Fastrenteinnskudd fra kunder verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Utstedt verdipapirgjeld med flytende rente måles til amortisert kost. For utstedt verdipapirgjeld med fast rente benyttes det sikringsbokføring hvor verdiendringer på sikret del av gjelden føres over ordinært resultat.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld.

Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handelsdagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra de finansielle eiendelene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført.

For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Tilbakekjøp utstedt verdipapirgjeld

Eventuell over- eller underkurs ved tilbakekjøp av egne obligasjoner resultatføres og regnskapsføres som rentekostnader. Eventuell kjøpspremie ved tilbakekjøp av gjeld før forfall anses som kurstap/gevinst og presenteres og føres i resultatregnskapet under posten «netto gevinst/tap på finansielle instrumenter». Renter fra annen finansiell gjeld føres som «rentekostnader» i resultatregnskapet.

3

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Kritiske estimater

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet

eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte

3

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

engasjement, herunder erfaringsdata for debtors evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risiko-klassifisering (som beskrevet i note 8), tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i [note 8](#).

Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimat-usikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, dette fremgår av [note 11](#).

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker konsernet i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av [note 26](#).

Fastrenteutlån:

I henhold til IFRS skal verdsettelsen være basert på en vurdering av hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved investering i tilsvarende utlån. Det eksisterer ikke et velfungerende marked for kjøp og salg av fastrenteutlån mellom markedsaktører. Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillegg et marginkrav.

Ved estimering av marginkravet tas det hensyn til observerbare markedsrenter på tilsvarende utlån. Marginkravet til markedsaktørene er ikke direkte observerbart og må estimeres basert på differansen mellom de observerbare markedsrentene og swaprenten over en tidsperiode. Da marginkravet ikke er direkte observerbart er det knyttet usikkerhet til beregning av virkelig verdi for fastrenteutlån.

Bruk av regnskapsprinsipper

Kundeutbytte

Det er bankens forstanderskap som hvert år tar stilling til om og hvor mye som skal deles ut i kundeutbytte. Vedtak ble gjort i bankens forstanderskapsmøte 31. mars 2025, og banken utbetalte i 2025 totalt 110,0 millioner kroner i kundeutbytte til bankens låne- og innskuddskunder.

Kundene vil motta et beløp basert på bankens årlige overskudd og hvor mye kunden selv har i innskudd og lån i banken.

- Utbytte gis til privatpersoner og bedrifter.
- Kunden kan få kundeutbytte av maks 2 mill. kroner i lån i banken.
- Samskyldnere (personer med felles lån) kan få kundeutbytte for inntil 4 mill. kroner.
- Kunden kan få kundeutbytte av maks 2 mill. kroner i innskudd i banken.
- Kundeutbyttet gjelder fra første krone og opp til 2 mill. kroner.
- Opptjening av kundeutbytte baseres på daglig saldo.

Finansdepartementet har gitt tillatelse til å benytte grunnfondskapital til kundeutbytte. Utdelingen av kundeutbytte er regulert av Finansforetaksloven §10-17 fjerde ledd, som klassifiserer kundeutbytte som en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har banken lagt til grunn regnskapsmessig, og har således behandlet utbetalingen som en egenkapitaltransaksjon. Utbetalingen av kundeutbytte gav et skattefradrag på 27,5 millioner kroner for inntektsåret 2025. Skattefradraget resultatføres som en reduksjon av skattekostnad for 2025. Det presiseres at det er knyttet noe usikkerhet rundt fordelingen av skattefradraget fra kundeutbyttet mellom de ulike eierklassene.

I november 2024 publiserte Sparebankutvalget en utredning der det foreslås å fjerne sparebankers adgang til å betale ut kundeutbytte. Forslaget har skapt mye debatt i bankbransjen og det er forventet at en får en endelig avklaring rundt kundeutbytteadgang i løpet av 2026.

4

Oppkjøp, salg, avviklinger og selskapsetableringer

I 2025 er det gjennomført en omstrukturering av bankens eiendomsmeglingsvirksomhet i Aktiv selskapene, hvor driften i bankens primærområde ble utfisjonert fra Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS og overført til Aktiv Rogaland AS. Banken er følgelig ikke lenger aksjonær i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS og har nå all sin eiendomsmeglervirksomhet gjennom det heleide datterselskapet Aktiv Rogaland AS, som dekker markedsom-

rådene Sandnes, Stavanger, Sola og Ryfylke. Selskapet sysselsetter 15 årsverk per 31.12.25.

Det foreligger ellers ingen vesentlige endringer i konsernstruktur per 31. desember 2025.

5

Segmenter

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedrifts-marked (BM) og Eiendom. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkundegrupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Rogaland AS.

Konsern 31.12.2025

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	479 629	305 214			784 842
Netto interne renteinntekter				-803	-803
Netto renteinntekter	479 629	305 214		-803	784 040
Netto provisjonsinntekter	48 217	34 378	29 005	267	111 867
Inntekt verdipapirer	-4 593			142 086	137 493
Andre driftsinntekter			-732	1 845	1 113
Sum andre driftsinntekter	43 624	34 378	28 273	144 198	250 473
Personalkostnader	149 672	73 143	21 870		244 685
Andre driftskostnader	101 842	42 765	8 922		153 529
Avskrivning/nedskrivning	13 972	4 496	-134		18 334
Resultat før tap	257 766	219 188	-2 385	143 395	617 964
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	19 919	45 390			65 308
Resultat før skatt for segmentet	237 848	173 799	-2 385	143 395	552 656
Netto utlån til kunder	28 417 653	8 959 297			37 376 951
Øvrige eiendeler			13 379	6 755 473	6 768 852
Sum eiendeler	28 417 653	8 959 297	13 379	6 755 473	44 145 802
Innskudd fra kunder	12 305 069	5 457 091		1 104 712	18 866 872
Øvrige forpliktelser			7 474	20 718 262	20 725 736
Sum forpliktelser	12 305 069	5 457 091	7 474	21 822 974	39 592 608

Konsern 31.12.2024

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	418 079	300 900			718 979
Netto interne renteinntekter				-146	-146
Netto renteinntekter	418 079	300 900		-146	718 833
Netto provisjonsinntekter	41 881	32 174	51 155	-5 295	119 915
Inntekt verdipapirer	-5 869			64 146	58 277
Andre driftsinntekter				77 047	77 047
Sum andre driftsinntekter	36 012	32 174	51 155	135 898	255 239
Personalkostnader	120 506	65 575	38 421		224 503
Andre driftskostnader ¹	113 965	49 046	10 533	-574	172 971
Avskrivning/nedskrivning	12 314	4 113	1 077		17 504
Resultat før tap	207 306	214 341	1 123	136 326	559 095
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	7 757	15 869			23 626
Resultat før skatt for segmentet	199 549	198 471	1 123	136 326	535 469
Netto utlån til kunder	25 931 087	8 080 752			34 011 839
Øvrige eiendeler			39 210	5 651 152	5 690 363
Sum eiendeler	25 931 087	8 080 752	39 210	5 651 152	39 702 201
Innskudd fra kunder	10 287 360	5 468 905		1 578 679	17 334 944
Øvrige forpliktelser			16 638	18 072 219	18 088 857
Sum forpliktelser	10 287 360	5 468 905	16 638	19 650 898	35 423 800

¹ Andre driftskostnader inkluderer andel direkte fusjonskostnader allokert til segmentene. I 2024 var det belastet 25,2 millioner kroner for PM og 8,8 millioner kroner for BM segmentet. Inntektsført badwill er presentert som ufordelt inntekt.

Morbank 31.12.2025

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	329 036	305 214		634 250
Netto provisjonsinntekter	48 217	34 378	15 054	97 649
Inntekt verdipapirer			242 086	242 086
Andre driftsinntekter			1 845	1 845
Sum andre driftsinntekter	48 217	34 378	258 984	341 579
Personalkostnader	149 620	73 143		222 763
Andre driftskostnader	99 793	42 765		142 558
Avskrivning/nedskrivning	13 972	4 496		18 468
Resultat før tap	113 867	219 188	258 984	592 040
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	19 941	45 390		65 330
Resultat før skatt for segmentet	93 926	173 799	258 984	526 709
Netto utlån til kunder	9 518 149	8 959 297		18 477 446
Øvrige eiendeler			8 752 736	8 752 736
Sum eiendeler	9 518 149	8 959 297	8 752 736	27 230 183
Innskudd fra kunder	12 305 069	5 459 223	1 327 326	19 091 618
Øvrige forpliktelser			3 926 148	3 926 148
Sum forpliktelser	12 305 069	5 459 223	5 253 474	23 017 766

Morbank 31.12.2024

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	288 754	300 900		589 654
Netto provisjonsinntekter	41 881	32 174	7 050	81 105
Inntekt verdipapirer			149 146	149 146
Andre driftsinntekter			77 621	77 621
Sum andre driftsinntekter	41 881	32 174	233 817	307 872
Personalkostnader	120 459	65 575		186 035
Andre driftskostnader ¹	112 254	49 046		161 300
Avskrivning/nedskrivning	12 314	4 113		16 426
Resultat før tap	85 608	214 341	233 817	533 765
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	7 589	15 869		23 458
Resultat før skatt for segmentet	78 019	198 471	233 817	510 307
Netto utlån til kunder	10 800 693	8 090 124		18 890 817
Øvrige eiendeler			7 035 868	7 035 868
Sum eiendeler	10 800 693	8 090 124	7 035 868	25 926 685
Innskudd fra kunder	10 287 360	5 473 773	1 794 004	17 555 137
Øvrige forpliktelser			4 442 538	4 442 538
Sum forpliktelser	10 287 360	5 473 773	6 236 541	21 997 675

¹ Andre driftskostnader inkluderer andel direkte fusjonskostnader allokert til segmentene. I 2024 var det belastet 25,2 millioner kroner for PM og 8,8 millioner kroner for BM segmentet. Inntektsført badwill er presentert som ufordelt inntekt.

6

Kapitalstyring og kapitaldekning

Rogaland Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og operasjonell risiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra standardmetoden i CRR3 fra og med 2025, mens sammenligningstall er beregnet etter basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter basismetoden (Reduced BA-CVA) fra og med 2025, sammenligningstall er beregnet etter standardmetoden.

I oktober 2025 mottok banken endelig vedtak om nytt pilar 2-krav og kapitalkravsmargin fra Finanstilsynet. Finanstilsynets vurdering var at Rogaland Sparebank har et samlet kapitalbehov i pilar 2 som utgjør 1,6 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, sammenlignet med tidligere krav på 2,3 %. I tillegg er forventningen til kapitalkravsmargin redusert fra 1,50 til 1,25 %. Vedtaket trådte i kraft fra 31. oktober 2025.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. Dette i tillegg til fastsatt pilar 2-krav for Rogaland Sparebank på 1,6 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital per 31.12.25, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,9 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er på minimum 16,15 % per 31.12.25, som inkluderer fastsatt kapitalkravsmargin på 1,25 % av gjeldene risikovektet beregningsgrunnlag.

Den vedtatte kapitaliseringspolicyen skal bidra til at konsernet har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til virksomhetens omfang og risikoprofil. Banken skal ha en egenkapital som gjør at den kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning, samt konkurransedyktige vilkår i de ulike kredittmarkedene. Hensynet til tilstrekkelig likviditetstilgang skal dominere målet om konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Egenkapitalen skal også sikre at konsernet har tilstrekkelig kapitalbuffer til å stå imot perioder med negativt resultat.

Konsernet forvalter kapitalen med tanke på svingninger i økonomiske forhold. Dette innebærer at banken gjennomfører jevnlig balansestyringsmøter hvor kapitalsituasjonen gjennomgås. Her blir ferske volumtall og prognoser vurdert i forhold til utviklingen i beregningsgrunnlaget og hvordan banken ligger an i forhold til kapitalmålsetningene. I tillegg blir det gitt en status på de tiltak som er besluttet gjennomført og eventuelle behov for nye tiltak.

Konsernets forvaltningskapital var 44,1 (39,7) milliarder kroner ved utgangen av 2025. Dette tilsvarer en økning på 11,2 % sammenlignet med utgangen av 2024 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

Konsolidert beregningsgrunnlag er redusert fra 20,8 milliarder kroner per 31.12.2024 til 19,9 milliarder kroner per 31.12.2025, reduksjon skyldes i stor grad innføring av nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3 delvis motvirket av utlånsvekst i perioden. Ren kjernekapital har i samme periode økt fra 3,6 milliarder kroner per 31.12.2024 til 3,7 milliarder kroner per 31.12.2025, som primært utgjør ren kjernekapital tilbakeholdt overskudd og verdiøkning av investering i EIKA Gruppen AS.

Konsernet har per 31.12.2025 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 18,8 %, sammenlignet med 17,1 % per 31.12.2024.

Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) for konsernet utgjorde 8,6 % per 31.12.25, uendret sammenlignet med forrige år. Uvektet kjernekapital er betydelig over myndighetenes minstekrav på 5 %.

Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

Nytt regelverk (CRR3) trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Endringene innebærer en mer risikosensitiv standardmetode enn tidligere regelverk (CRR2), særlig for engasjementer med pant i eiendom. Belåningsgrad og verdsettelsesprinsipp får nå større betydning for beregning av risikovekter, noe som påvirker både kapitalkrav og beregnet kapitaldekning.

Under oppsummeres hovedpunktene som har størst effekt på bankens kapitaldekningsberegning:

Boligeiendom:

For engasjementer med pant i boligeiendom benyttes nå den såkalte «lånesplitt-metoden».

- For deler av lån med belåningsgrad under 55 prosent benyttes risikovekt 20 prosent.
- For deler over 55 prosent benyttes risikovekt 75 prosent.

Tidligere ble hele engasjementet med LTV inntil 80 prosent risikovektet med 35 prosent. Endringen medfører at lån med lav belåningsgrad (under om lag 77 prosent) nå får lavere risikovekt og dermed lavere kapitalkrav, mens lån med høyere belåningsgrad får høyere kapitalkrav enn tidligere.

Næringseiendom:

CRR3 introduserer risikovekter basert på belåningsgrad, også for næringseiendom. Dette er en endring fra tidligere praksis, hvor slike lån i Norge normalt ble risikovektet med 100 prosent. Den nye «hele lånet-metoden» innebærer følgende:

- Belåningsgrad ≤ 60 prosent gir risikovekt 70 prosent.
- Belåningsgrad mellom 60–80 prosent gir risikovekt 90 prosent.
- Belåningsgrad > 80 prosent gir risikovekt 110 prosent.

Verdsettelse av eiendom:

Banken bruker som før markedsverdi fra Eiendomsverdi, eller salgspris som initiell verddivurdering av pant i bolig, og i hovedsak takst for nærings-eiendom. For å justere eiendomsverdi over tid til bruk i risikovekting skal det etter de nye reglene i utgangspunktet benyttes et konservativt anslag basert på gjennomsnittlig verdi over en periode på 6–8 år.

Operasjonell risiko:

CRR3 innfører en ny metode for beregning av kapitalbehov for operasjonell risiko. Den nye metoden beregner kapitalbehov basert på gjennomsnittet av inntekts- og kostnadsposter i regnskapet over siste tre år.

Kapitaleffekter av overgangen fra CRR2 til CRR3

De nye kapitalreglene gir banken lavere kapitalkrav og styrker bankens kapitaldekning. Banken har tidligere estimert at endringene ville medføre en reduksjon i beregningsgrunnlaget slik at ren kjernekapitaldekningen ville øke med om lag 3 prosentpoeng. Effekten ble 3,1 prosentpoeng økning.

Ved overgang til nytt kapitalregelverk var gjennomsnittlig risikovekt på ordinære boliglån til PM-kunder 28,5 prosent. De samme kundene ville på samme tidspunkt hatt en gjennomsnittlig risikovekt på 39,5 prosent med CRR2-regler.

For BM-kundene er gjennomsnittlig risikovekt 58,6 prosent. Tilsvarende portefølje hadde på samme tidspunkt hatt en snittvekt på 67 prosent med CRR2-regler.

For konsernet totalt ble beregningsgrunnlaget for kredittrisiko redusert med ca. 3,1 milliarder kroner som følge av endringen fra CRR2 til CRR3.

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko ble tilsvarende redusert med ca. 0,5 milliarder kroner. Total reduksjon i beregningsgrunnlag ble derfor rett i underkant av 3,7 milliarder kroner.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Rogaland Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 9,64 % av aksjene per 31.12.2025. I tillegg eier banken 0,42 % av aksjene i EIKA Boligkreditt AS. Bankens eierandel i Brage Finans AS (3,88 %) og Kredittdbanken (0,5 %) er også omfattet av konsolideringskravene. Følgelig innkonsolideres forholdsvis andeler i EIKA Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Kredittdbanken og Brage Finans i konsolidert kapitaldekning.

Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2025	31.12.2024
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	3 741 008	3 551 167
Kjernekapital	3 970 914	3 782 647
Ansvarlig kapital	4 478 075	4 289 297
Beregningsgrunnlag	19 946 461	20 794 091
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	17,1 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	18,2 %
Kapitaldekning	22,5 %	20,6 %

Konsolidert			Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
ANSVARLIG KAPITAL				
250 289	250 289	Egenkapitalbeviskapital	250 289	250 289
-20 214	-20 815	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 214	-20 815
1 090 071	1 089 328	Sparebankens fond	1 090 071	1 089 328
3 186 837	2 971 451	Øvrig egenkapital	2 303 607	2 081 686
269 188	218 000	Avsatt utbytte	269 188	218 000
119 477	110 522	Avsatt kundeutbytte	119 477	110 522
4 895 646	4 618 776	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	4 012 417	3 729 010
-85 864	-66 834	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-83 792	-66 834
-152 224	-133 427	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-7 989	-4 200	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-9 283	-9 263
	-1 910	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
-319	-366	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)		-366
-269 188	-218 000	Fradrag for avsatt utbytte	-269 188	-218 000
-119 477	-110 522	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-119 477	-110 522
-702		Fradrag for resultat hittil i år		
-518 876	-532 350	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-35 788	-38 924
3 741 008	3 551 167	Sum ren kjernekapital	3 494 889	3 285 100
229 906	231 480	Fondsobligasjon og hybridkapital	200 000	200 000
3 970 914	3 782 647	Sum kjernekapital	3 694 889	3 485 100
507 161	506 650	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	470 000	470 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
4 478 075	4 289 297	Ansvarlig kapital	4 164 889	3 955 100
RISIKOVEKTET KAPITAL				
		Markedsrisiko – standardmetode		
18 437 390	19 008 161	Kredittrisiko – standardmetode	13 242 034	13 452 633
1 460 180	1 739 485	Operasjonell risiko	1 181 907	1 454 536
27 130	27 035	Tilleggsberegning faste kostnader		
21 762	19 410	Cva-tillegg	11 833	12 630
19 946 461	20 794 091	Beregningsgrunnlag	14 435 774	14 919 799
22,5	20,6	Kapitaldekning	28,9	26,5
19,9	18,2	Kjernekapitaldekning	25,6	23,4
18,8	17,1	Ren kjernekapital	24,2	22,0
BUFFERKRAV				
498 662	519 852	Bevaringsbuffer (2,50 %)	360 894	372 995
498 662	519 852	Motsyklisk buffer (2,50%)	360 894	372 995
897 591	935 734	Systemrisikobuffer (4,50%)	649 610	671 391
1 894 914	1 975 439	Sum buffere til ren kjernekapital	1 371 398	1 417 381
897 591	935 734	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	649 610	671 391
948 503	639 994	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 473 881	1 196 328

Konsolidert			Morbank		
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024	
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG					
Standardmetoden					
Markedsrisiko					
	100	Stater og sentralbanker			
80 671	23 109	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak	56 271		
97 327	77 831	Institusjoner	386 163	235 304	
993 498	919 034	Foretak	604 240	527 350	
5 386 625	2 181 541	Massemarked	2 764 503	1 521 152	
	13 609 852	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom (gammel CRR) ¹		7 931 692	
5 331 829		Engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom (CRR3) ¹	1 841 431		
3 709 345		Engasjementer med pantesikkerhet i næringseiendom (CRR3) ¹	3 703 585		
955 588		ADC Oppkjøp, utvikling og konstruksjon (CRR3) ¹	955 569		
422 582	614 627	Forfalte engasjement	382 839	577 522	
	367 915	Høyrisiko-engasjement ²		367 473	
286 590	260 145	Obligasjoner med fortrinnsrett	257 315	229 480	
13 258		Fordringer på institusjoner/selskaper med kortsiktig kredittvurdering (CRR3) ¹			
90 766	79 886	Andeler i verdipapirfond	58 890	53 380	
935 051	740 452	Egenkapitalposisjoner	2 141 965	1 910 675	
134 260	133 670	Øvrige	89 264	98 605	
18 437 390	19 008 161	Kredittrisiko	13 242 034	13 452 633	
1 460 180	1 739 485	Operasjonell risiko	1 181 907	1 454 536	
27 130	27 035	Tilleggsberegning faste kostnader			
21 762	19 410	CVA-tillegg	11 833	12 630	
19 946 461	20 794 091	Sum beregningsgrunnlag	14 435 774	14 919 799	

Nye kategorier CRR3

¹ Innføring av CRR3 (fra 2.kvartal 2025) medfører en del nye kategorier i spesifikasjon av beregningsgrunnlaget. Tidligere "Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom" rapporteres nå som engasjementer med pantesikkerhet i hhv. boligeiendom og næringseiendom samt oppkjøp, utvikling og konstruksjon (ADC).

² Kategorien "Høyrisiko engasjementer" rapporteres i CRR3 regelverket under kategorien "ADC (oppkjøp, utvikling og konstruksjon)". Sammenlignstall er ikke endret i tråd med nytt regelverk.

Likviditetsforpliktelse EBK

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31.12.2025 er denne forpliktelsen på inntil 95,5 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektes som OMF med 10 % risikovekt.

I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 95,5 millioner kroner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at EBK forholdsmessig innkonsolideres.



Risikostyring

Rogaland Sparebank er gjennom sin forretningsutøvelse eksponert for ulike typer risiko. Dermed er det sentralt i konsernets forretningsmodell å styre risikoene en er eksponert mot på en helhetlig måte. Risiko representerer ikke bare potensielle kostnader, men byr og på muligheter. Dermed må og risikoen vurderes, måles og ikke minst prises riktig hvor det er mulig.

Risiko påvirker alt banken foretar seg, og således er en kritisk faktor i risikostyringen at banken har en risikokultur som bygger opp under de mål og planer som ligger for ønskede risikomål. Risikostyringen starter med den enkelte ansatte, og de vurderingene som blir gjort i første- og andrelinje i banken. Felles retningslinjer og styringsmål sikrer enhetlig og felles forståelse og vurderingsgrunnlag for risiko.

Følgende prinsipper gjelder for konsernets risikostyring:

- Risiko tas innenfor en definert risikoappetitt.
- Hver risiko som tas må være godkjent innenfor risikostyringsrammeverket.
- Risiko må kompenseres tilstrekkelig over tid.
- Risiko overvåkes og håndteres kontinuerlig.

Organisering og fullmaktsstruktur

Styret

Styret har ansvar for å fastsette konsernets risikoprofil. I tillegg fastsetter styret de overordnede rammer og fullmakter innen de ulike risikoområdene. Retningslinjer for risikostyring i konsernet, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene er styrets ansvar. Videre skal styret påse at banken har tilstrekkelig kapital ut fra risiko-toleranse og virksomhet og i forhold til regulatoriske krav.

Risikoutvalg

Risikoutvalget, er et underutvalg av styret, og har som formål å påse at styring og kontroll av risiko er av tilfredsstillende høy kvalitet. Dette innebærer blant annet at risikoutvalget skal følge opp konsernets implementering av risikostrategi, gi styret råd omkring eksisterende risikostrategi og risikotoleranse, samt forberede styrebehandling av risikoområdet.

Administrerende direktør, leder for risikostyring og ledergruppen

Administrerende direktør har det daglige ansvaret for risikostyring, et ansvar som operativt er delegert til direktør risk og regulatorisk.

Direktør risk og regulatorisk er ansvarlig for overvåking, analyse og rapportering av risiko og rapporterer uavhengig til administrerende direktør og styret for kreditt-, marked-, likviditets- og operasjonell risiko.

Det er direktør risk og regulatorisk som har ansvar for utvikling av konsernets strategi for helhetlig risikostyring, strategiene for kredittisiko- og policy, finansiell risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg har banken egne ansvarlige for utvalgte risikoområder. Dette gjelder blant annet en egen bærekraftsansvarlig som har ansvar for koordinering av arbeidet med ESG relatert risiko. Det er et eget personvernombud som koordinerer og overvåker personvernrelaterte tema. Direktør risk og regulatorisk er og

bankens ansvarlige for AHV-området. Etterlevelse av interne og eksterne retningslinjer og føringer kontrolleres av egen complianceansvarlig, som rapporterer direkte til bankens styre og administrerende direktør.

I forhold til den daglige risikostyringen skal den enkelte leder i konsernet sørge for å ha kunnskap om vesentlig risiko, av alle typer, innenfor eget ansvarsområde. Dermed er målet at denne kan forvaltes på en økonomisk og administrativt forsvarlig måte. Administrerende direktør har gitt nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet kredittpolitikk og kredittstrategier. Hvert enkelt forretningsområde styrer sine egne kredittprosesser etter gitte retningslinjer.

Rapportering skjer på avdelingsnivå og danner grunnlaget for samlede rapporter for forretningsområder og støtteområder som inngår i administrerende direktørs rapportering til styret.

Revisjon

Både ekstern- og intern revisjon er to viktige elementer innen risikostyring. Uavhengig og effektiv revisjon bidrar til hensiktsmessig internkontroll og pålitelighet i den finansielle rapporteringen.

Bankens internrevisor er KPMG, mens eksternrevisor er Deloitte. Internrevisjon har instruks fra styret, og det er også styret som godkjenner revisjonens årlige planer.

Risikostyring og kapitalplanlegging

En sentral del i bankens risikostyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene.

Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for Rogaland Sparebank-konsernet er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår fra alle transaksjoner hvor faktiske, avtalte eller mulige krav overfor motparter, låntakere, utstedere eller andre debitorer finnes. Risikoen ligger i manglende evne eller vilje til tilbakebetaling fra bankens låntakere, kombinert med manglende sikkerhet for bankens engasjement. Kredittrisiko representerer bankens største risiko, og er og den risikoen som setter størst krav til bankens kapital.

Banken styrer kredittrisikoen primært gjennom kredittstrategi- og policyen. Kredittrisiko som oppstår gjennom konsernets finansiering- og plasseringsaktivitet styres i tillegg i bankens finansstrategi.

Se [note 8-11](#) for en vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er muligheten for uheldig markedsverdiutvikling på handels- eller investeringsposisjonene til banken. Markedsrisiko kan oppstå fra endringer i rentenivåer, kredittspreader og valutakurser. Styret har fastsatt målsetninger for markedsrisiko i bankens finansstrategi, og denne følges opp løpende av bankens treasuryavdeling og rapporteres til styret.

Se [note 12-15](#) for en vurdering av markedsrisiko.

Likviditets- og oppgjørsrisiko

Likviditetsrisiko er tap som følge av at banken ikke klarer å innfri alle betalingsforpliktelser på forfall eller at dette kun kan gjøres til ekstra kostnader. I dette inngår og evnen til å finansiere bankens utlånsvekst. Bankens målsetning for likviditetsrisiko er å sikre at konsernet kan oppfylle betalingsforpliktelser og kan styre likviditets- og finansieringsrisiko innen bankens risikoappetitt. Dette er konkretisert gjennom satte rammer for ulike måleparametere i likviditetsstrategien.

Se [note 16](#) for en vurdering av likviditetsrisiko.

Oppgjørsrisiko er risiko for at eksisterende, betingete- eller mulige fremtidige positive eksponeringer ikke blir oppfylt av bankens motparter.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko betyr risiko for tap som følge av feil- eller utilstrekkelige interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko.

Det er knyttet operasjonell risiko til bankens IT-systemer, hvilket i stor grad utføres av eksterne tjenesteleverandører i henhold til skriftlige kontrakter. Med unntak av kjernebankløsning er Eika bankens hovedleverandører av teknologitjenester. God styring og kontroll med IT-systemene både i banken og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansielle rapportering. Banken har etablert en overordnet styringsmodell og internkontrollaktiviteter knyttet til IT-systemene. Sentrale systemer er standardiserte, og erfaringsmessig har det vært få operasjonelle feil knyttet til IT-systemene.

Et viktig element i forbindelse med operasjonell risiko er oppfølging av uønskede hendelser. Banken har etablert verktøy for rapportering, klassifisering og oppfølging av uønskede hendelser. På denne måten kan interne prosesser justeres slik at sannsynlighet for gjentakelse reduseres.

ESG risiko

ESG-risiko, som inkluderer miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring, er en viktig del av bankens risikovurderinger. Blant disse er også klimarisiko, som omfatter faren for økt kredittisiko og økonomiske tap på grunn av klimaendringer. Banken gjennomfører en årlig vurdering av risiko, der ESG og klimarisiko er sentrale elementer.

Det er spesielt i bedriftsmarkedet at banken identifiserer klimarisiko, både i form av fysisk risiko og overgangsrisiko ved overgangen til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurderinger av bærekraft og klimarisiko innarbeidet i bankens kredittprosess. Siden banken har lite direkte eksponering mot olje- og gassindustrien, regnes næringseiendom, bygg og anlegg, samt landbruk som sektorer med høyest klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig representerer disse sektorene store muligheter for positiv påvirkning. Dette er grunnen til at banken har startet utvikling av grønne produkter, spesielt rettet mot de nevnte bransjene, og tilbyr grønt landbrukslån, grønt næringslån og grønt boliglån. Se også kapittelet om bærekraft og samfunnsansvar for mer informasjon.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften vår. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres.



Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tap dersom bankens kunder ikke oppfyller sine forpliktelser overfor konsernet.

Kreditrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men det er også slik risiko i konsernets beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kreditrisiko er konsernets største risiko

og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker samt finansielle instrumenter. Kreditrisiko for utlån, garantier og trekkfasiliteter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales således detaljert nedenfor. Det er begrenset kreditrisiko i forbindelse med øvrig eksponering.

Konsern			Morbank	
31.12.2025	31.12.2024	Maksimum eksponering til kreditrisiko	31.12.2025	31.12.2024
234 850	482 445	Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850	482 445
120 742	107 803	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 729	106 828
35 873 591	32 381 875	Utlån til kunder til amortisert kost	15 101 780	14 173 436
1 503 360	1 629 964	Utlån til kunder til virkelig verdi	3 375 667	4 717 381
4 786 984	3 688 444	Sertifikater og obligasjoner	4 354 918	3 291 647
90 099	93 206	Finansielle derivater	108 495	126 858
10 141	16 306	Andre eiendeler	1 531 836	867 715
16 098	16 523	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	15 702	16 523
42 635 865	38 416 566	Sum kreditrisikoeksponering balanseposter	24 843 976	23 782 833
309 186	298 769	Garantiforpliktelser	309 186	298 769
3 605 088	3 142 899	Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	2 461 412	2 100 781
46 550 139	41 858 233	Total kreditrisikoeksponering	27 614 574	26 182 382

Måling av kreditrisiko for utlånsporteføljen

Misligholdssannsynlighet

Konsernet bruker samme modeller for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Dette er scorekort som er utviklet på hele Eika porteføljen, inkludert Rogaland Sparebank sine kunder. Med den store poolen av data som ligger til grunn for utviklingen er det lettere å lage treffsikre modeller, og ikke minst validere og vedlikeholde disse.

Både PM og BM kunder scores månedlig i ulike kredittmodeller. Modellene varierer utfra hvor mye og hva slags informasjon som er tilgjengelig på den enkelte kunde. Det betyr at for nye kunder så tar modellene utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon, mens for eksisterende kunder benyttes også intern adferdshistorikk i banken. Den offentlige tilgjengelige informasjonen er fra eksternt kredittinformasjonsbyrå. Scorekort for helt nye kunder, uten intern historikk, er og basert på data fra og metodikk til eksternt kredittinformasjonsbyrå. Etter hvert som banken får mer intern informasjon om kundene vektas mer og mer intern data inn i modellene i løpet av inntil 4 trinn hvor man til slutt har hovedsakelig intern data.

Modellene beregner en score som kan kalkuleres om til en misligholdssannsynlighet og så tilordnes en risikoklasse. Banken benytter i dag en oppdeling fra 1 til 12, hvor 1 er best og 11 og 12 er kunder som er i mislighold eller har engasjement med individuell nedskrivning.

Modellene testes årlig, både av Eika og av banken selv. Eika sin validering er basert på data fra alle Eika bankene, mens bankens egen validering tester kun mot bankens kunder og bankens erfarte mislighold. Begge testene viser at modellene som helhet differensierer bra mellom kunder som misligholder og kunder som ikke misligholder. Og både for BM og PM ligger estimert nivå på misligholdet noe over faktisk mislighold men innenfor forventet avvaksområde.

De ulike risikoklassene og tilhørende øvre grense for misligholdssannsynlighet fremkommer av tabellen under.

Risikoklasse	Øvre grense
1	0,10 %
2	0,25 %
3	0,50 %
4	0,75 %
5	1,25 %
6	2,00 %

Risikoklasse	Øvre grense
7	3,00 %
8	5,00 %
9	8,00 %
10	99,99 %
11 og 12	100,00 %

Banken har i løpet av fjerde kvartal 2025 tatt i bruk den oppdaterte PD-modellen fra Eika for BM. Noen Eika-banker har opplevd underestimering med de gamle modellene. Dette har ikke vært tilfelle for Rogaland Sparebank. På porteføljnivå har modellene hele tiden hatt en svak overestimering av mislighold. En utfordring med de tidligere modellene har imidlertid vært ustabilitet i PD-estimatene etter hvert som ny intern informasjon er blitt tatt inn. Det har medført at enkelte kunder har endret risikoklasse uten at underliggende forhold i realiteten har endret seg. Den oppdaterte modellen gir mer stabile estimater. Samtidig er forklaringskraften i den nye modellen noe bedre enn i den gamle.

Effekten for banken er likevel at PD-estimatene øker for en del kunder, og dermed øker tapsavsetningene noe, uten at det er underliggende endringer i porteføljens risiko. En del av økningen skyldes at høyere PD gjør at flere kunder flyttes til steg 2. Dette vil være en midlertidig effekt som vil avta over tid. Totalt sett er det estimert at effekten per 31.12 som følge av endringen er om lag 6 MNOK i økte tapsavsetninger

Fordeling av henholdsvis BM og PM porteføljen (total eksponering, inkl ikke trukne kreditter og garantier) kan sees i figuren under, som viser at det er en god konsentrasjon av engasjement i de lavere risikoklassene:



Definisjon av mislighold

Bankens definisjon på mislighold er i tråd med retningslinjene fra European Banking Authority, hvor mislighold anses inntruffet om ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner.
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

I tillegg har misligholdte kunder en karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Tap gitt mislighold

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være pant i fysiske objekter, garantier eller kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som innebærer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom og varige driftsmidler. For varige driftsmidler er standard reduksjonsfaktor 80 % og næringseiendom 20 %.

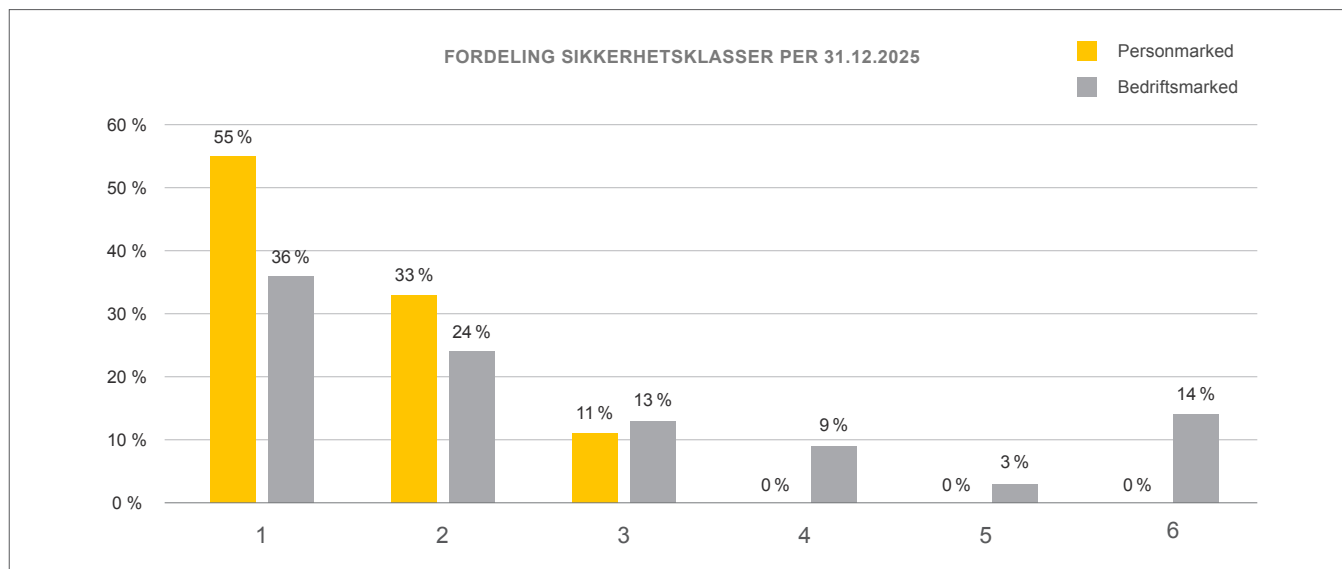
For boliglån benyttes en kombinasjon av takst og statistisk verdivurdering basert på salgspriser fra Eiendomsverdi. Verdivurderingene oppdateres kvartalsvis basert på det statistiske materialet fra Eiendomsverdi. For å sikre at modellene er treffsikre nok er det blant annet satt mål på kvalitet i de statistiske modellene, gjennom andel av porteføljen som kan være i områder med lav omsetningshastighet og dermed likviditet i boligporteføljen og derigjennom mindre sikre estimater. Banken monitorerer løpende andel utlån til boliger i områder hvor boligmarkedet er dårlig. Til dette brukes Eiendomsverdi sin områdescore, som gir en score fra 0 til 20 basert på prisnivå og antall omsetninger i et område. Bankens andel av boliglån i områder med score under 10 er mindre enn 3,7 % og mindre enn 0,7 % av engasjementene er i områder med score under 4.

Engasjementene klassifiseres så i opptil seks sikkerhetsklasser, basert på belåningsgrad for PM kunder og sikkerhetsdekning for BM kunder. For hver sikkerhetsklasse er det så beregnet en verdi for forventet tap gitt mislighold (LGD). Disse er forskjellig for PM og BM, og kan sees i tabellen under.

Personmarkedet		
Sikkerhetsklasse	Max belåningsgrad	LGD
1	60 %	2,50 %
2	80 %	3,50 %
3	100 %	6,00 %
4	110 %	12,50 %
5	∞	25,00 %
6	usikret	35,00 %

Bedriftsmarkedet		
Sikkerhetsklasse	Min sikkerhetsdekning	LGD
1	130 %	8 %
2	110 %	9 %
3	100 %	10 %
4	80 %	12 %
5	60 %	25 %
6		35 %

Fordeling av PM og BM porteføljen (total eksponering, inkl ikke trukne kreditter og garantier) i de ulike sikkerhetsklassene ut fra markedsverdi er per 31.12.2025 som følgende;



Total risiko

Det forventede tapet for hvert engasjement beregnes på grunnlag av misligholdssannsynlighet og tapsgrad gitt mislighold. Tre risikogrupper er definert for ikke nedskrevne/misligholdte engasjementer på grunnlag av forventet tap. Tabellen er lik for PM og BM.

Risikogruppe	Forventet tap nedre grense	Forventet tap øvre grense
Lav	0,00 %	0,25 %
Middels	0,25 %	1,00 %
Høy	1,00 %	100,00 %

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. I tillegg til risikoklassifisering kommer skjønnsmessige forhold som ledelse, marked, lånehistorikk, lønnsomhet med mer. Utover bruk av scoring-modeller har konsernet retningslinjer for hvordan sammen-setningen av de ulike porteføljene skal være.

Nærmere om ECL modell

Risikoklassifisering legges også til grunn for beregning av tap i steg 1 og 2 i henhold til IFRS 9. I steg 1 beregnes 12 måneders forventet tap. Ved vesentlig økning i kredittrisiko skal lånet settes i steg 2 og det beregnes forventet tap i hele lånets løpetid. Banken definerer en vesentlig økning i kredittrisiko som at kunden må ha en økning i sannsynlighet for å misligholde de neste 12 månedene på minimum 0,6 prosentpoeng. Samtidig må misligholdssannsynligheten over lånets løpetid øke slik at engasjementet minimum migrere minimum en risikoklasse.

I tillegg defineres en konto i steg 2 hvis den er merket med betalings-lettelse eller det er restanse eller overtrekk på mer enn 1000 kroner i over 30 dager på kontoen.

Steg 3 er lik de individuelle nedskrivningene som vurderes subjektivt i hvert tilfelle.

Siden det er et krav om en endring i PD på minimum 0,6 % for å definere en vesentlig økning, kan dette vurderes å være en operasjonalisering av et lavrisikounntak. Det anses hensiktsmessig å bruke unntaket for å unngå at engasjementer med lav risiko for misligholdssannsynlighet migrerer til steg 2, som følge av små absolutte endringer i misligholdssannsynlighet så migrer tilbake ganske snart etterpå. Alternativet uten slike absolutte grenser for hvor mye PD kan endres før en konto flyttes over til steg, ville medført betydelig volatilitet og stadige endringer i steg-tilhørighet gitt at kundenes PD blir oppdatert månedlig. Det er bankens oppfatning at bruk av dette unntaket ikke gir vesentlig utslag i fordeling av engasjementer mellom stegene eller for de totale tapsavsetningene, men heller gir et mer korrekt stabilt inntrykk av risikoutviklingen. Den isolerte effekten på bankens ECL om alle endringer i PD, uavhengig av størrelsen, skulle medføre stegvandring, ville vært en økning på 16,4 millioner kroner.

For å finne forventet tap over lånets løpetid i steg 2 antas at kunders risikoklasseskift følger en såkalt Markov-prosess. Banken anvender da en migreringsmatrise basert på historiske risikoklasseskift til å beskrive fremtidige risikoklasseskift. Forventete endringer i risikoklasse ett år frem i tid er et resultat av historiske endringer og forventete endringer f.eks. 5 år frem i tid er det samme som fem ettårige endringer på rad. På denne måten kan misligholdssannsynlighet for hvert av et vilkårlig antall år ut i fremtiden beregnes. PD liv matrisen angir sannsynligheten for en gitt risikoklasse et gitt antall år ut i fremtiden.

Rogaland Sparebank justerer så tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Modellen bruker i hovedsak eksterne kilder hvor det både finnes historikk, men og estimerer fremover i tid. Dermed er det mulig for banken å estimere fremtidige effekter. Banken har ved hjelp av regresjonsanalyse funnet sammenheng og forklaringskraft mellom ulike kombinasjoner av variabler. Ved å bruke estimerer på fremtidig utvikling i disse variablene er det mulig for banken å estimere effekt på tap for de kommende årene.

Per 31.12.2025 har banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene ¹:

År	BNP Fastlands- Norge (årlig endring)	Arbeids- ledighet Norge	Arbeids- ledighet Rogaland	Sysselsatte personer (årlig endring)	Penge- markeds rente	Bolig- priser Norge	Bolig- priser Stavanger	Olje- investeringer, 1 år laggt (årlig endring)	KPI-JAE
2026	1,8 %	4,3 %	2,0 %	0,6 %	3,8 %	3,6 %	5,0 %	6,0 %	2,9 %
2027	2,3 %	4,1 %	2,2 %	0,5 %	3,8 %	4,7 %	5,0 %	-4,0 %	2,6 %
2028	1,7 %	4,1 %	2,4 %	0,5 %	3,8 %	4,0 %	4,0 %	-5,0 %	2,5 %
2029	1,7 %	4,1 %	2,4 %	0,5 %	3,8 %	4,0 %	4,0 %	-6,0 %	2,5 %

¹ Kilder: Statistisk Sentralbyrå og NAV.

Banken har i løpet av fjerde kvartal 2025 oppdatert prognosene som ligger til grunn for makrofaktorene som brukes ved beregning av ECL. Banken har ikke foretatt andre justeringer i tapsberegningene som følge av den geopolitiske situasjonen. Bankens portefølje er først og fremst lokal, og påvirkes av geopolitiske endringer indirekte gjennom effekter de har på den makroøkonomiske situasjonen. Lokalisert i Rogaland er man i stor grad påvirket av utviklingen innenfor oljenæringen, og dette fanges opp i bankens makromodell gjennom endring i forventning til oljeinvestering. De fleste prognosene hentes fra SSB.

Arbeidsledighet i Norge forventes å øke noe fremover, sammenlignet med prognosene som lå til grunn ved forrige justering av makrofaktorer som ble gjort i andre kvartal 2025. Denne endringen gir noe økte makrofaktorer for PM-kunder utenfor Rogaland. Makrofaktorene beregnes som en sammenligning mellom siste 3 års historiske tall og prognoser for fremtiden. Forventet fremtidig boligprisvekst i Rogaland er i liten grad endret, men historisk prisvekst er nå høyere, slik at den relative endringen fører til en negativ effekt på makrofaktorberegningen. Dette gjør at makrofaktor for PM-kunder i Rogaland blir noe lavere. Endringen for PM totalt er beregnet å øke tapsavsetningene med 1 MNOK.

For BM medfører oppdateringen små endringer. Beregnet økning i tapsavsetninger som følge av endringer i makrofaktorene er 0,7 MNOK. Makrofaktorene for bygg og anlegg øker noe, mens det for nærings-eiendom er stabilt.

Lån med betalingslettelser

Andelen lån med betalingslettelser har gjennom året holdt seg på et relativt lavt nivå for banken. Etter en periode med økt etterspørsel etter avdragsfrihet har trenden snudd og andelen avdragsfrihet i privatmarkedet har falt jevnt gjennom året. I bedriftsmarkedet har andel utlån med avdragsfrihet økt noe, men her er variasjonen stor.

Generelt sett er avdragsfrihet den formen for betalingslettelser som banken tilbyr. Men ikke all avdragsfrihet blir klassifisert som betalingslettelse. Flertallet av kundene som har avdragsfrihet, er i stand til å betjene gjelden sin, men har en så lav belåningsgrad at det ikke er nødvendig å merke som betalingslettelse. I tillegg er det noen som innvilges midlertidig avdragsfrihet opptil seks måneder som heller

ikke merkes som betalingslettelse. Det har ikke vært noen endringer i retningslinjene for merking i løpet av året.

Totalt sett er det per årsslutt 112 kunder som er merket med betalingslettelser, en reduksjon fra 141 året før. Og total sett utgjør dette nå 614 MNOK – en økning på 5 MNOK. Hovedvekten av disse er lån som ligger i steg 2, som indikerer at banken forventer at lånene vil bli betjent som normalt etter hvert, mens en mindre andel ansees å være så kredittforringet at det er foretatt individuelle nedskrivninger og engasjementet er flyttet til steg 3.

Fordeling av andeler lån med betalingslettelser på de ulike stegene:

	2025	2024	2023	2022	2021
Steg 1	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Steg 2	67 %	56 %	71 %	81 %	92 %
Steg 3	33 %	44 %	29 %	19 %	8 %

Eksponering (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på mellom 0,2 og 1 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Sum næringslivsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2025

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	7 550 925	7 550 925	150 523	150 523	691 156	691 156	8 392 603	8 392 603	82,8 %	82,8 %
Middels	952 497	952 497	64 182	64 182	161 600	161 600	1 178 279	1 178 279	11,6 %	11,6 %
Høy	356 666	356 666	28 140	28 140	41 766	41 766	426 572	426 572	4,2 %	4,2 %
Misl./nedskrevne	134 172	134 172	780	780	7 514	7 514	142 467	142 467	1,4 %	1,4 %
Sum	8 994 260	8 994 260	243 625	243 625	902 036	902 036	10 139 921	10 139 921	100,0 %	100,0 %

31.12.2024

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	6 358 399	6 358 399	239 656	239 656	616 677	616 677	7 214 733	7 214 733	78,5 %	78,5 %
Middels	1 086 380	1 086 380	29 962	29 962	89 014	89 014	1 205 357	1 205 357	13,1 %	13,1 %
Høy	449 067	449 067	26 607	26 607	41 192	41 192	516 865	516 865	5,6 %	5,6 %
Misl./nedskrevne	252 334	252 334	2 177	2 177	822	822	255 333	255 333	2,8 %	2,8 %
Sum	8 146 181	8 146 181	298 402	298 402	747 705	747 705	9 192 288	9 192 288	100,0 %	100,0 %

Sum privatmarkedsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2025

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	8 570 693	27 390 150	1 125	1 125	1 026 698	2 164 124	9 598 516	29 555 399	90,3 %	96,4 %
Middels	578 908	659 372			3 722	9 996	582 630	669 368	5,5 %	2,2 %
Høy	104 408	104 408			26	26	104 434	104 434	1,0 %	0,3 %
Misl./nedskrevne	342 789	342 789					342 789	342 789	3,2 %	1,1 %
Sum	9 596 798	28 496 719	1 125	1 125	1 030 446	2 174 146	10 628 369	30 671 990	100,0 %	100,0 %

31.12.2024

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	9 657 942	24 635 734	2 207	2 207	1 340 766	2 377 685	11 000 915	27 015 627	90,2 %	95,2 %
Middels	659 673	809 424			9 358	14 636	669 030	824 060	5,5 %	2,9 %
Høy	197 274	204 738			2 935	2 935	200 210	207 674	1,6 %	0,7 %
Misl./nedskrevne	332 436	332 436	234	234			332 670	332 670	2,7 %	1,2 %
Sum	10 847 325	25 982 332	2 441	2 441	1 353 059	2 395 257	12 202 825	28 380 030	100,0 %	100,0 %

Andel av eksponering fordelt per risikogruppe og steg

Konsern 31.12.2025	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	89 %	3 %	0 %	0 %	92 %
	2	4 %	2 %	1 %	0 %	7 %
	3	0 %	0 %	0 %	1 %	1 %
	SUM	93 %	5 %	1 %	1 %	100 %

Morbank 31.12.2025	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	81 %	5 %	1 %	0 %	87 %
	2	5 %	4 %	1 %	0 %	10 %
	3	0 %	0 %	0 %	3 %	3 %
	SUM	86 %	9 %	2 %	3 %	100 %

Konsern 31.12.2024	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	87 %	3 %	1 %	0 %	91 %
	2	4 %	2 %	1 %	0 %	7 %
	3	0 %	0 %	0 %	2 %	2 %
	SUM	91 %	6 %	2 %	2 %	100 %

Morbank 31.12.2024	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	81 %	6 %	2 %	0 %	88 %
	2	4 %	4 %	2 %	0 %	9 %
	3	0 %	0 %	0 %	3 %	3 %
	SUM	84 %	9 %	3 %	3 %	100 %

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige konsentrasjoner av risiko kommer fra at man har eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper eller som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en får problemer vil mange få problemer pga. likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer konsernet grad av skjevfordeling av utlånsporteføljen ut fra følgende forhold:

- Store enkeltkunder.
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer).
- Geografiske områder.
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser).
- Motparter i interbankoperasjoner eller handel med finansielle derivater.

Konsernet benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Konsentrasjonen har blitt redusert de siste årene og banken har fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens kjernekapital. Per utgangen av 2025 var det ingen utlånsengasjement som ble regnet som stort i henhold til definisjonen. I tillegg har banken satt et mål på at maksimalt 1/3 av bankens bedriftslånsportefølje skal være til engasjement over 150 millioner kroner. Denne andelen utgjorde 23,6 % per årsslutt, og var fordelt på 13 engasjement. Til sammenligning var andelen 15,9 % i 2024, og også da fordelt på 8 engasjement.

Aldersfordeling på forfalte lån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt fordelt på antall dager etter forfall. Aldersfordeling 1-30 dager er ikke justert for forsinkelse i betalingsformidlingen og størrelsen på forfalte beløp vil derfor kunne variere per rapporteringstidspunkt.

31.12.2025

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
66 409	202 877	269 286	1-30 dager	62 786	202 877	265 664
35 544		35 544	31-60 dager	35 544		35 544
35 913	1	35 915	61-90 dager	35 913	1	35 915
261 261	40 917	302 178	Over 90 dager	261 261	40 917	302 178
399 128	243 796	642 923	Sum	395 505	243 796	639 301

31.12.2024

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
65 411	186 680	252 091	1-30 dager	63 898	186 680	250 578
32 307		32 307	31-60 dager	32 129		32 129
53 567	5 417	58 984	61-90 dager	53 461	5 417	58 878
184 380	85 236	269 615	Over 90 dager	184 380	85 236	269 615
335 665	277 332	612 998	Sum	333 868	277 332	611 201

Banken har per 31.12.25 ingen engasjementer som er misligholdt over 90 dager eller UTP markert, hvor det ikke er foretatt tapsavsetninger på grunn av god sikkerhetsdekning. Disse engasjementene er individuelt vurdert i steg 3.

ESG

Banken gjennomfører vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt ved kredittinnvilgelse i bedriftsmarked. Alle motparter blir i forbindelse med kredittvurdering også gitt en ESG kategori. Denne baserer seg på en enkel scoringsmodell utviklet i samarbeid i Eika alliansen.

Denne scoren går ikke direkte inn i bankens ECL modell, men flagges i hver enkelt kredittsak på lik linje med kredittscoren. Den er således med og kan påvirke bankens beslutning.

Obligasjoner og sertifikater

For å styre kredittrisikoen i forbindelse med investeringer i obligasjoner og sertifikater har konsernet retningslinjer for kvaliteten på investeringene som gjennomføres, i tillegg til krav om bransjesammensetning og krav til forfallsstruktur. Investeringer i obligasjoner og sertifikater foretas i all hovedsak som likviditetsplasseringer.

Derivater

Derivater brukes i all hovedsak til styring av konsernets rente- og valutarisiko i form av rentebytte- og valutabytteavtaler der en fremtidig valutakurs eller en fremtidig rente avtales på inngåelsestidspunktene for derivatene slik at banken ikke har risiko for svingning av disse i derivatets løpetid. Konsernets motpartseksponering måles som en kombinasjon av markedsverdi på inngåtte kontrakter og hovedstol.

Oppfølging av risikorammer og risikobegrensende tiltak

Konsernet har etablert eksponeringsrammer innenfor ulike segmenter i de ulike porteføljene. Utnyttelse av disse rammene rapporteres jevnlig til styret og konsernets ledergruppe. Individuelle engasjementer følges opp av de ulike kredittmiljøene i konsernet.



Engasjement fordelt på kunde- grupper og geografisk

Fordelt på kundegrupper

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Jord- og skogbruk	1 063 325	1 207 158	313	538	72 094	60 549
Fiske og fangst			1 000	500	1 588	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	714 762	820 761	99 718	97 670	235 986	258 169
Industri	171 291	133 907	40 686	39 220	57 991	44 692
Varehandel	291 500	332 347	60 526	83 962	108 797	121 651
Hotell- og restaurantdrift	149 598	114 198	21 738	18 624	33 753	10 776
Transport og lagring	43 437	32 025	15 218	13 956	18 876	15 302
Offentlig og privat tjenesteyting	1 228 204	478 668	58 735	33 147	160 906	142 383
Eiendomsdrift	5 328 209	4 911 614	6 894	9 731	212 547	98 483
Andre kundegrupper		105 527		1 358		
Personkunder	28 504 765	25 988 629	7 292	2 212	2 708 952	2 393 757
Sum brutto utlån til kunder	37 495 091	34 124 834	312 119	300 918	3 611 488	3 145 962
Nedskrivinger	-118 140	-112 995	-2 933	-2 149	-6 400	-3 063
Sum netto utlån til kunder	37 376 951	34 011 839	309 186	298 769	3 605 088	3 142 899

Geografisk fordeling

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Rogaland	31 005 344	27 778 226	262 889	256 434	3 385 230	2 941 080
Oslo/Akershus	3 493 416	3 148 866	43 947	36 895	120 418	97 171
Andre fylker	2 954 886	3 162 699	5 283	7 589	105 301	104 755
Utlandet	41 445	35 043			539	2 955
Sum brutto utlån til kunder	37 495 091	34 124 834	312 119	300 918	3 611 488	3 145 962

Engasjement fordelt på kunde-
grupper og geografisk

Fordelt på kundegrupper

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Jord- og skogbruk	1 063 325	1 207 158	313	538	72 094	60 549
Fiske og fangst			1 000	500	1 588	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	714 762	820 761	99 718	97 670	235 986	258 169
Industri	171 291	133 907	40 686	39 220	57 991	44 692
Varehandel	291 500	332 347	60 526	83 962	108 797	121 651
Hotell- og restaurantdrift	149 598	114 198	21 738	18 624	33 753	10 776
Transport og lagring	43 437	32 025	15 218	13 956	18 876	15 302
Offentlig og privat tjenesteyting	1 228 204	478 668	58 735	33 147	160 906	142 383
Eiendomsdrift	5 328 209	4 920 987	6 894	9 731	212 547	98 483
Andre kundegrupper		105 527		1 358		
Personkunder	9 600 801	10 853 623	7 292	2 212	1 565 165	1 351 559
Sum brutto utlån til kunder	18 591 126	18 999 201	312 119	300 918	2 467 701	2 103 764
Nedskrivinger	-113 680	-108 384	-2 933	-2 149	-6 290	-2 983
Sum netto utlån til kunder	18 477 446	18 890 817	309 186	298 769	2 461 412	2 100 781

Geografisk fordeling

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Rogaland	13 994 503	14 202 512	262 889	256 434	2 352 198	1 992 977
Oslo/Akershus	2 682 307	2 468 826	43 947	36 895	63 911	52 476
Andre fylker	1 892 925	2 304 426	5 283	7 589	51 053	55 788
Utlandet	21 392	23 436			539	2 522
Sum brutto utlån til kunder	18 591 126	18 999 201	312 119	300 918	2 467 701	2 103 764

Konsern		Garantier	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
116 173	118 289	Betalingsgarantier	116 173	118 289
114 820	106 629	Kontraktsgarantier	114 820	106 629
13 756	12 391	Andre garantier	13 756	12 391
67 370	63 609	Ubenyttet garantiramme	67 370	63 609
312 119	300 918	Sum garantier	312 119	300 918



Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor

REGNSKAPSPRINSIPPER

Alle utlån til og fordringer på kunder presenteres i balansen inklusiv påløpte renter.

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke noteres i markedet. Utlån med flytende rente verddivurderes til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Utlån med fast rente bokføres til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat da banken benytter Fair-Value Option (FVO) for disse lånene. Endringen i virkelig verdi for disse lånene er ført i resultatregnskapet i posten "netto gevinst/tap på finansielle instrumenter". Renterisikoen i fastrenteutlåne styres med rentebytteavtaler som bokføres til virkelig verdi. Det er konsernets oppfatning at vurdering av fastrenteutlån til virkelig verdi gir mer

relevant informasjon om verdiene i balansen. Renter fra rentebytteavtalene er ført i resultatregnskapet i posten «Renteinntekter målt til virkelig verdi».

Utlån som morbank kan overføre/selge til boligkreditselskap er i morbankens regnskap klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer, men også kan selge/overføre lånene til boligkreditselskap. I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2025

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 063 325	932 666	-2 062	-1 734	-1 681	1 057 848
Bygge- og anleggsvirksomhet	714 762	714 762	-2 311	-1 389	-21 871	689 191
Industri	171 291	171 291	-181	-8 863	-870	161 377
Varehandel	291 500	291 500	-1 153	-1 044		289 303
Hotell- og restaurantdrift	149 598	149 598	-291	-548		148 760
Transport og lagring	43 437	43 437	-208	-104		43 124
Offentlig og privat tjenesteyting ¹	1 228 204	1 225 425	-1 764	-6 483	-4 368	1 215 589
Eiendomsdrift	5 328 209	4 958 973	-5 299	-1 885	-4 198	5 316 826
Personkunder ²	28 504 765	27 504 079	-5 540	-10 889	-33 402	28 454 934
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder³	37 495 091	35 991 731	-18 810	-32 939	-66 391	37 376 951

Konsern 31.12.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 207 158	1 073 917	-2 549	-6 587	-2 207	1 195 814
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	820 761	-3 192	-1 681	-23 335	792 554
Industri	133 907	133 907	-868	-1 695	-21	131 324
Varehandel	332 347	332 347	-1 464	-1 429	-129	329 325
Hotell- og restaurantdrift	114 198	114 198	-397	-36		113 765
Transport og lagring	32 025	32 025	-10	-358		31 658
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	474 857	-1 437	-1 277	-2 663	473 291
Eiendomsdrift	4 911 614	4 546 787	-6 304	-1 640	-3 013	4 900 657
Andre kundegrupper	105 527	105 527	-95			105 432
Personkunder ²	25 988 629	24 860 543	-6 616	-10 487	-33 506	25 938 020
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder³	34 124 834	32 494 870	-22 933	-25 190	-64 873	34 011 839

¹ Offentlig og privat tjenesteyting inkluderer borettslag fra og med 2025.

² Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

³ Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).



Utlån fordelt på kundegrupper

Morbank 31.12.2025

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost/FVOCI	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost/FVOCI			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 063 325	932 666	-2 062	-1 734	-1 681	1 057 848
Bygge- og anleggsvirksomhet	714 762	714 762	-2 311	-1 389	-21 871	689 191
Industri	171 291	171 291	-181	-8 863	-870	161 377
Varehandel	291 500	291 500	-1 153	-1 044		289 303
Hotell- og restaurantdrift	149 598	149 598	-291	-548		148 760
Transport og lagring	43 437	43 437	-208	-104		43 124
Offentlig og privat tjenesteyting ¹	1 228 204	1 225 425	-1 764	-6 483	-4 368	1 215 589
Eiendomsdrift	5 328 209	4 958 973	-5 299	-1 885	-4 198	5 316 826
Andre kundegrupper						
Personkunder ²	9 600 801	8 600 114	-3 848	-8 121	-33 402	9 555 429
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder³	18 591 126	17 087 766	-17 118	-30 171	-66 391	18 477 446

Morbank 31.12.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost/FVOCI	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost/FVOCI			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 207 158	1 073 917	-2 549	-6 587	-2 207	1 195 814
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	820 761	-3 192	-1 681	-23 335	792 554
Industri	133 907	133 907	-868	-1 695	-21	131 324
Varehandel	332 347	332 347	-1 464	-1 429	-129	329 325
Hotell- og restaurantdrift	114 198	114 198	-397	-36		113 765
Transport og lagring	32 025	32 025	-10	-358		31 658
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	474 857	-1 437	-1 277	-2 663	473 291
Eiendomsdrift	4 920 987	4 556 160	-6 304	-1 640	-3 013	4 910 030
Andre kundegrupper	105 527	105 527	-95			105 432
Personkunder ²	10 853 623	9 725 538	-5 125	-7 367	-33 506	10 807 626
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder³	18 999 201	17 369 237	-21 442	-22 069	-64 873	18 890 817

¹ Offentlig og privat tjenesteyting inkluderer borettslag fra og med 2025.

² Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

³ Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

11

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

REGNSKAPSPRINSIPPER

I henhold til IFRS 9 skal tapsavsetninger baseres på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Dette inkluderer også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, samt fordringer på leieavtaler.

Avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt betydelig siden første gangs balanseføring. Kredittforverring vurderes ut fra endringer i misligholds-sannsynlighet (PD).

Ved første gangs balanseføring, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter dette tidspunkt, innregnes tap som 12-måneders forventet tap. Dette refererer til tap som er forventet å oppstå over instrumentets levetid, men som kan knyttes til misligholdshendelser som inntreffer i løpet av de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter første gangs innregning, beregnes avsetningen som forventet tap over hele levetiden.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg;

■ STEG 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning blir beregnet en tapskostnad lik 12 måneders forventet tap.

■ STEG 2:

Steg 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse eiendelene blir det beregnet en avsetning lik forventet tap over levetiden. I denne gruppen inngår kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder hvor det ikke foreligger en objektiv tapshendelse. Når det gjelder avgrensning mot steg 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig, at kunden har hatt restanse over 30 dager eller at det er gitt betalingslettelser. For ytterligere beskrivelse av tapsmodell henvises det til [note 8](#).

■ STEG 3:

I steg 3 er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv tapshendelse på balansedato. For disse eiendelene foretar banken en individuell tapsavsetning. På hver balansedag vurderes det om det eksisterer

objektive bevis for at verdien på individuelt vurderte utlån er redusert. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs balanseføring (en taps-hendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må i tillegg kunne måles pålitelig. Eksempler på slike hendelser er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre kontraktsbrudd. Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet. For utlån regnskapsført til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Periodens endringer i vurdert verdi for utlån resultatføres under «nedskrivninger og tap på utlån og garantier».

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Engasjementer anses som misligholdte dersom det er betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking («unlikelihood to pay»). Engasjementer som er misligholdte, inngår i steg 3. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet.

Mislighold på grunn av manuell misligholdmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser. Utlån og andre engasjementer som ikke er i betalingsmislighold, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholdsdefinisjonen omfatter også 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.

Konstatering av tap og fraregning

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at konsernet har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av konsernet. Bankens fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres.

11

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern		Tap på utlån og garantier	Morbank	
2025	2024		2025	2024
-3 253	-2 344	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	-3 552	-2 323
8 507	-1 231	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	8 829	-1 420
25 739	18 186	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	25 739	18 186
42 646	11 250	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	42 646	11 250
	923	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning		923
-8 331	-3 158	Inngått på tidligere konstaterte tap ¹	-8 331	-3 158
65 308	23 626	Tap på utlån og garantier	65 330	23 458

¹ Konsernet har per 31.12.25 totalt utestående beløp på 70 millioner kroner som er konstatert / fraregnet i balansen som er sendt videre til inkassoselskaper. Tilsvarende utestående beløp var 69 millioner kroner per 31.12.24. Eventuelle tilbakebetalinger fra inkassoselskapene regnskapsføres som redusert tapskostnad under linjen "inngått på tidligere konstaterte tap".

Konsern				Endringer i tapsavsetninger	Morbank			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
24 825	27 693	65 690	118 207	Tapsavsetninger per 01.01.2025	23 306	24 521	65 690	113 516
				Overføringer/bevegelser:				
-1 714	11 743		10 029	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 661	10 951		9 290
-437		26 561	26 124	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-437		26 561	26 124
1 028	-6 702		-5 675	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	993	-6 105		-5 112
	-1 371	6 871	5 500	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 371	6 871	5 500
	507	-1 582	-1 075	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		507	-1 582	-1 075
134		-585	-450	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	134		-585	-450
9 533	11 128		20 660	Tilgang nye engasjementer i perioden	8 689	9 989		18 678
-7 587	-9 315		-16 902	Avgang av engasjementer i perioden	-7 173	-7 880		-15 053
-4 209	2 519	15 392	13 701	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-4 097	2 738	15 392	14 033
		-42 646	-42 646	Konstaterte tap			-42 646	-42 646
				Andre justeringer	98			98
21 573	36 200	69 701	127 473	Tapsavsetninger per 31.12.2025	19 852	33 350	69 701	122 902
				Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				
			118 140	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				113 680
			9 333	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				9 223
			127 473	Tapsavsetninger per 31.12.2025				122 902



Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger på kunder - per segment

Konsern (BM)				Endringer i tapsavsetninger BM	Morbank (BM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
18 088	16 997	32 178	67 262	Tapsavsetninger BM per 01.01.2025	18 088	16 997	32 178	67 262
				Overføringer/bevegelser:				
-1 489	9 403		7 914	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 489	9 403		7 914
-118		23 468	23 350	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-118		23 468	23 350
957	-5 613		-4 655	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	957	-5 613		-4 655
	-766	2 642	1 876	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-766	2 642	1 876
				Overføringer fra Steg 3 til Steg 2				
128		-481	-353	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	128		-481	-353
6 513	7 807		14 320	Tilgang nye engasjementer i perioden	6 513	7 807		14 320
-4 739	-4 222		-8 960	Avgang av engasjementer i perioden	-4 739	-4 222		-8 960
-3 539	2 349	11 040	9 849	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-3 539	2 349	11 040	9 849
		-32 548	-32 548	Konstaterte tap			-32 548	-32 548
15 801	25 955	36 298	78 054	Tapsavsetninger BM per 31.12.2025	15 801	25 955	36 298	78 054
Konsern (PM)				Endringer i tapsavsetninger PM	Morbank (PM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
6 737	10 696	33 512	50 944	Tapsavsetninger PM per 01.01.2025	5 218	7 524	33 512	46 254
				Overføringer/bevegelser:				
-225	2 340		2 114	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-172	1 548		1 376
-319		3 094	2 775	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-319		3 094	2 775
71	-1 090		-1 019	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	35	-492		-457
	-605	4 229	3 624	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-605	4 229	3 624
	507	-1 582	-1 075	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		507	-1 582	-1 075
7		-104	-97	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	7		-104	-97
3 019	3 320		6 340	Tilgang nye engasjementer i perioden	2 176	2 182		4 358
-2 848	-5 093		-7 941	Avgang av engasjementer i perioden	-2 435	-3 658		-6 093
-670	170	4 351	3 852	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-557	389	4 351	4 183
		-10 097	-10 097	Konstaterte tap			-10 097	-10 097
				Andre justeringer	98			98
5 771	10 245	33 402	49 418	Tapsavsetninger PM per 31.12.2025	4 051	7 394	33 402	44 848



Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern				Endringer i tapsavsetninger	Morbank			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
25 426	24 666	50 007	100 098	Tapsavsetninger per 01.01.2024	23 721	21 683	50 007	95 410
				Overføringer/bevegelser:				
-1 963	9 991		8 028	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 899	9 115		7 216
-754		3 942	3 189	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-754		3 942	3 189
612	-6 416		-5 804	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	562	-5 790		-5 227
	-1 300	3 638	2 339	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 300	3 638	2 339
	-127	289	162	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162
36		-1 331	-1 296	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	36		-1 331	-1 296
10 764	6 877		17 641	Tilgang nye engasjementer i perioden	10 247	5 941		16 187
-6 833	-8 920		-15 753	Avgang av engasjementer i perioden	-6 429	-7 824		-14 253
-4 177	-1 080	9 237	3 980	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-4 057	-1 180	9 237	4 000
1 714	4 003	11 157	16 875	Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 714	4 003	11 157	16 875
		-11 250	-11 250	Konstaterte tap			-11 250	-11 250
				Andre justeringer	165			165
24 825	27 693	65 690	118 207	Tapsavsetninger per 31.12.2024	23 306	24 521	65 690	113 516
				Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				
			112 995	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				108 384
			5 212	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 132
			118 207	Tapsavsetninger per 31.12.2024				113 516

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger på kunder - per segment

Konsern (BM)				Endringer i tapsavsetninger BM	Morbank (BM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
18 689	12 820	26 449	57 957	Tapsavsetninger BM per 01.01.2024	18 689	12 820	26 449	57 957
				Overføringer/bevegelser:				
-1 454	7 046		5 592	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 454	7 046		5 592
-42		-123	-165	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-42		-123	-165
255	-4 343		-4 089	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	255	-4 343		-4 089
	-322	55	-266	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-322	55	-266
7		-86	-78	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	7		-86	-78
7 793	3 731		11 524	Tilgang nye engasjementer i perioden	7 793	3 731		11 524
-5 091	-3 457		-8 547	Avgang av engasjementer i perioden	-5 091	-3 457		-8 547
-3 488	-1 739	9 902	4 675	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-3 488	-1 739	9 902	4 675
1 419	3 260	4 598	9 277	Kjøpte utlån, som følge av fusjon per 01.08.2024	1 419	3 260	4 598	9 277
		-8 618	-8 618	Konstaterte tap			-8 618	-8 618
18 088	16 997	32 178	67 262	Tapsavsetninger BM per 31.12.2024	18 088	16 997	32 178	67 262
Konsern (PM)				Endringer i tapsavsetninger PM	Morbank (PM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
6 737	11 846	23 558	42 141	Tapsavsetninger PM per 01.01.2024	5 032	8 863	23 558	37 453
				Overføringer/bevegelser:				
-509	2 944		2 435	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-445	2 068		1 623
-712		4 066	3 354	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-712		4 066	3 354
357	-2 073		-1 716	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	308	-1 446		-1 138
	-978	3 583	2 605	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-978	3 583	2 605
	-127	289	162	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162
28		-1 246	-1 217	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	28		-1 246	-1 217
2 971	3 146		6 116	Tilgang nye engasjementer i perioden	2 454	2 209		4 663
-1 742	-5 464		-7 205	Avgang av engasjementer i perioden	-1 339	-4 367		-5 706
-689	659	-666	-695	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-569	559	-666	-675
295	743	6 559	7 598	Kjøpte utlån, som følge av fusjon per 01.08.2024	295	743	6 559	7 598
		-2 632	-2 632	Konstaterte tap			-2 632	-2 632
				Andre justeringer	165			165
6 737	10 696	33 512	50 945	Tapsavsetninger PM per 31.12.2024	5 218	7 524	33 512	46 254



Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer i brutto balanseførte engasjement

Konsern					Morbank			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasje- ment	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasje- ment
29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2025	15 182 661	1 709 997	583 407	17 476 065
				Overføringer:				
-828 304	828 304			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-628 374	628 374		
-84 465		84 465		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-84 465		84 465	
579 205	-579 205			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	372 664	-372 664		
	-137 756	137 756		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-137 756	137 756	
	40 568	-40 568		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		40 568	-40 568	
4 322		-4 322		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	4 322		-4 322	
4 470 092	-89 035		4 381 057	Tilgang nye engasjementer i perioden	331 318	-58 092		273 227
-658 152	-3 362	-218 153	-879 667	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-324 696	2 053	-218 153	-540 796
33 025 908	2 543 967	542 585	36 112 460	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2025 ¹	14 853 431	1 812 479	542 585	17 208 496

¹ Tabellen over tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunkt, herunder utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner. Tabellen inkluderer ikke garantier/ubenyttede kredittrammer.

Fordeling brutto balanseførte engasjement på utlån til kunder målt til amortisert kost - per segment

Konsern (BM)					Morbank (BM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasje- ment	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasje- ment
6 706 356	689 999	252 337	7 648 691	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2025	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691
				Overføringer:				
-348 346	348 346			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-348 346	348 346		
-45 472		45 472		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-45 472		45 472	
280 631	-280 631			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	280 631	-280 631		
	-41 826	41 826		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-41 826	41 826	
1 287		-1 287		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	1 287		-1 287	
1 052 904	143 722		1 196 626	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 052 904	143 722		1 196 626
-220 305	39 675	-138 555	-319 184	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-220 305	39 675	-138 555	-319 184
7 427 054	899 285	199 793	8 526 133	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2025	7 427 054	899 285	199 793	8 526 133





Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling brutto balanseførte engasjement på utlån til kunder målt til amortisert kost - per segment

Konsern (PM)				Morbank (PM)				
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2025	8 400 477	990 408	331 071	9 721 956
				Overføringer:				
-479 958	479 958			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-280 027	280 027		
-38 993		38 993		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-38 993		38 993	
298 574	-298 574			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	92 034	-92 034		
	-95 930	95 930		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-95 930	95 930	
	40 568	-40 568		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		40 568	-40 568	
3 035		-3 035		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	3 035		-3 035	
3 416 539	-232 757		3 183 781	Tilgang nye engasjementer i perioden	-722 235	-201 814		-924 049
-464 960	-32 707	-79 598	-577 266	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-131 505	-27 292	-79 598	-238 395
25 495 263	1 625 422	342 792	27 463 477	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2025	7 322 786	893 934	342 792	8 559 512

Endringer i brutto balanseførte engasjement

Konsern				Morbank				
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2024	11 947 208	1 884 888	423 785	14 255 881
				Overføringer:				
-771 908	771 908			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-571 256	571 256		
-153 374		153 374		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-153 374		153 374	
898 054	-898 054			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	635 962	-635 962		
	-75 926	75 926		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-75 926	75 926	
	4 814	-4 814		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4 814	-4 814	
13 327		-13 327		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	13 327		-13 327	
2 651 260	-122 099		2 529 160	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 119 280	-175 341		943 939
-832 550	-111 769	-111 025	-1 055 344	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-393 481	-93 878	-111 025	-598 383
2 584 994	230 146	59 488	2 874 628	Kjøpte utlån, som følge av fusjon per 01.08.2024	2 584 994	230 146	59 488	2 874 628
29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2024¹	15 182 661	1 709 997	583 407	17 476 065

¹ Tabellen over tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunkt, herunder utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner. Tabellen inkluderer ikke garantier/ubenyttede kredittrammer.





Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling brutto balanseførte engasjement på utlån til kunder målt til amortisert kost - per segment

Konsern (BM)					Morbank (BM)				
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	
6 084 899	881 965	154 604	7 121 468	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2024	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468	
				Overføringer:					
-311 655	311 655			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-311 655	311 655			
-96 409		96 409		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-96 409		96 409		
390 289	-390 289			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	390 289	-390 289			
	-6 915	6 915		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-6 915	6 915		
1 079		-1 079		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	1 079		-1 079		
656 795	-117 174		539 621	Tilgang nye engasjementer i perioden	656 795	-117 174		539 621	
-268 723	-34 943	-15 517	-319 182	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-268 723	-34 943	-15 517	-319 182	
250 081	45 699	11 004	306 784	Kjøpte utlån, som følge av fusjon per 01.08.2024	250 081	45 699	11 004	306 784	
6 706 356	689 999	252 337	7 648 691	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2024	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691	
Konsern (PM)					Morbank (PM)				
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	
19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2024	5 900 887	926 806	274 132	7 101 825	
				Overføringer:					
-460 253	460 253			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-259 601	259 601			
-56 965		56 965		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-56 965		56 965		
507 766	-507 766			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	245 674	-245 674			
	-69 011	69 011		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-69 011	69 011		
	4 814	-4 814		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4 814	-4 814		
12 249		-12 249		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	12 249		-12 249		
2 283 808	-4 926		2 278 882	Tilgang nye engasjementer i perioden	751 829	-58 168		693 661	
-611 361	-30 299	-100 459	-742 119	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-172 291	-12 408	-100 459	-285 157	
1 978 696	184 447	48 484	2 211 627	Kjøpte utlån, som følge av fusjon per 01.08.2024	1 978 696	184 447	48 484	2 211 627	
22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2024	8 400 477	990 408	331 071	9 721 956	



Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Kommentarer til stegvandringer

Alle engasjementer starter i steg 1. Deretter kan enkeltengasjement migrere til steg 2 og 3. Steg 3 er forbeholdt misligholdte og tapsutsatte engasjement, det vil i all vesentlighet si engasjement med individuell nedskrivning. Steg 2 er for engasjement med vesentlig økning i risiko

fra innvilgelse. Oversikt over årsaker og hvilke som har påvirket endringer mellom steg 1 og steg 2 vises i tabellen under:

Årsaker	2025		2024	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Restanse over 30 dager	1 %	2 %	0 %	14 %
Vesentlig økning PD	85 %	90 %	86 %	90 %
Forbearance markering	10 %	13 %	10 %	21 %
Flere restanser siste 12 måneder				
Kombinasjon av årsaker	4 %		4 %	
Totalt	100 %		100 %	

«Andel isolert» viser hvor mange prosent av verdien på lån som ble flyttet fra steg 1 til steg 2 kun på grunn av den korresponderende faktoren isolert sett, mens «Andel totalt» viser hvor mange prosent av migrasjonen som den korresponderende faktoren var med enten alene, eller sammen med en eller flere av de andre faktorene.

Tilsvarende viser tabellen en nedbryting av årsakene bak stegvandringer fra steg 2 til steg 1 i 2025 (tilfriskning i perioden);

Årsaker	2025		2024	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Ingen 30 dager restanse siste 6 mnd lengre	0 %	0 %	0 %	1 %
Ikke mer enn 1 restanse siste 12 mnd				
Vesentlig reduksjon i PD	98 %	98 %	95 %	96 %
Ikke lenger forbearcemarkering	2 %	2 %	4 %	5 %
Kombinasjon av flere årsaker	0 %		1 %	
Totalt	100 %		100 %	

For 2025 er det totalt 253 engasjement som har hatt en positiv migrering, og gått fra steg 2 til steg 1. Motsatt vei, fra steg 1 til 2 var det 355 engasjement som migrerte. For 2024 var tilsvarende tall 400 og 351.

Sensitivitetsanalyser

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makro utvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt.

For bedre å forstå hvordan porteføljen kan ventes å utvikle seg ved endringer i ulike makroøkonomiske scenarier har banken valg å foreta sensitivitetsanalyser for følgende faktorer og scenarier;

- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning).
- Fremtiden blir som i det negative makroøkonomiske scenariet.
- Fremtiden blir som i det positive makroøkonomiske scenariet.
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %.
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %.
- Boligprisene faller 20 %.
- Boligprisene faller 30 %.

I de to justeringene av misligholdssannsynlighet antas det at misligholdssannsynligheten for alle kunder unntatt de som er i mislighold, øker henholdsvis minker 10 %.

Forventningene til fremtiden som er benyttet reflekterer en forventning om økt mislighold og tap. I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1. Selv om dette i teorien er et nøytralt scenario, er det samtidig et relativt positivt scenario i og med at situasjonen i dag for de fleste banker er at man har lave tap og misligholdstall, noe som reflekteres i få antall konkurser blant bedrifter og relativt lave inkassotall for privatpersoner. Det er således mer optimistisk enn hva som er bankens hovedforventning. Mens i det negative scenariet vektet det negative scenariet fullt ut i beregningen av fremtiden. Effektene måles hele tiden opp mot hovedforventningen.

De to siste scenariene går på endring i boligprisene. Her testes forventet tap mot henholdsvis 20 og 30 prosent prisfall.

Resultat av sensitivitetsanalysen for tap i steg 1 og 2 er som følger, fordelt på konsern samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

	Endringer sentrale forutsetninger						
	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10 %	PD nedjustert 10 %	Boligpriser ned 20 %	Boligpriser ned 30 %
Konsern 31.12.2025							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-20,2 %	45,3 %	-49,8 %	8,0 %	-15,8 %	0,4 %	0,4 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-9,4 %	42,5 %	-43,8 %	8,2 %	-7,7 %	64,2 %	158,1 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-17,1 %	44,5 %	-48,1 %	8,1 %	-13,5 %	18,7 %	45,8 %
Konsern 31.12.2024							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-8,3 %	41,4 %	-44,4 %	7,2 %	-10,9 %	0,0 %	0,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-3,2 %	46,7 %	-48,1 %	7,6 %	-8,3 %	73,9 %	190,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-6,6 %	43,2 %	-45,6 %	7,4 %	-10,0 %	24,6 %	63,3 %



Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Resultat av sensitivitetsanalysen for tap i steg 1 og 2 er som følger, fordelt på morbank samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

	Endringer sentrale forutsetninger						
	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10 %	PD nedjustert 10 %	Bolig-priser ned 20 %	Bolig-priser ned 30 %
Morbank 31.12.2025							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-20,2 %	45,3 %	-49,8 %	8,0 %	-15,8 %	0,4 %	0,4 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-7,9 %	42,1 %	-44,2 %	7,2 %	-8,0 %	73,2 %	169,4 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	-17,4 %	44,6 %	-48,6 %	7,8 %	-14,0 %	16,8 %	38,6 %
Morbank 31.12.2024							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-8,3 %	41,4 %	-44,4 %	7,2 %	-10,9 %	0,0 %	0,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-2,9 %	49,6 %	-51,8 %	7,0 %	-7,9 %	81,6 %	202,7 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	-6,8 %	43,6 %	-46,4 %	7,2 %	-10,1 %	22,1 %	54,9 %

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager og øvrige tapsutsatte engasjementer i steg 3;

Konsern	31.12.2025			31.12.2024		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	261 262	40 917	302 179	184 380	85 235	269 616
Øvrige tapsutsatte engasjementer	81 530	171 747	253 277	148 389	170 094	318 484
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	342 792	212 664	555 456	332 770	255 330	588 099
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	24 198	618	24 816	21 693	20 369	42 062
Øvrige tapsutsatte engasjementer	9 205	35 680	44 885	11 819	11 809	23 627
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	33 402	36 298	69 701	33 512	32 178	65 690
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	237 064	40 299	277 363	162 687	64 866	227 553
Øvrige tapsutsatte engasjementer	72 326	136 067	208 393	136 571	158 286	294 857
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	309 390	176 366	485 756	299 258	223 152	522 410
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg						
	9 %	2 %	8 %	12 %	24 %	16 %
Avsetningsgrad øvrige tapsutsatte engasjementer						
	11 %	21 %	18 %	8 %	7 %	7 %



12

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Banken måler renterisiko etter IRRBB i to dimensjoner: EVE, som viser langsiktig verdiendring i økonomisk egenkapital ved rentesjokk, og NII, som viser kortsiktig endring i rentenetto (resultat) over 12 måneder ved rentesjokk. Hovedprinsippet i bankens styring av renterisiko er å nøytralisere risikoen ved å matche aktiva- og passivasiden, og banken har løpende oversikt over renteeksponeringen.

Renterisiko etter EVE-metoden måles ved følgende seks scenarier:

- Parallellforskyvning opp.
- Parallellforskyvning ned.
- Brattere (korte renter ned, lange renter opp).
- Flatere (korte renter opp, lange renter ned).
- Korte renter opp.
- Korte renter ned.

Risikoen måles som det scenariet som til enhver tid gir høyest tap. Rammen for renterisiko er satt til 30 millioner kroner, målt som daglig gjennomsnitt per kvartal ved EVE-metoden. Ved årsslutt var renterisikoen 13 millioner kroner.

Se forøvrig note 15 vedrørende bankens bruk av derivater for sikring av sin renteeksponering.

Tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser

Konsern 2025

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2025
Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850						234 850
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 742						120 742
Utlån til kunder	81 880	35 881 954	79 351	1 082 079	251 687		37 376 951
Sertifikater og obligasjoner	887 236	3 647 203	50 066	202 479			4 786 984
Finansielle derivater	513 120	689 261	-33 371	-855 583	-223 329		90 099
Øvrige eiendeler						1 536 176	1 536 176
Sum eiendeler	1 837 829	40 218 419	96 046	428 975	28 357	1 536 176	44 145 802
Gjeld til kredittinstitusjoner	68 597						68 597
Innskudd fra kunder	143 952	18 281 634	436 298	4 988			18 866 872
Verdipapirgjeld	5 807 874	11 880 661		2 126 844			19 815 379
Finansielle derivater	1 204 949	618 833	-50 111	-1 705 771	10 152		78 052
Øvrig gjeld						290 920	290 920
Ansvarlig lån		472 788					472 788
Egenkapital		200 000				4 353 195	4 553 195
Sum gjeld og egenkapital	7 225 372	31 453 915	386 187	426 061	10 152	4 644 115	44 145 802
Netto likviditetseksponering balanseposter	-4 695 714	8 694 075	-306 882	-847 274	251 687	-3 107 938	-12 047
Kontraktsbeløp derivater	-691 829	70 428	16 740	850 189	-233 482		12 047
Netto sum alle poster	-5 387 543	8 764 503	-290 142	2 914	18 205	-3 107 938	

Konsern 2024

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445						482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803						107 803
Utlån til kunder	8 008	32 378 801	185 856	975 817	463 357		34 011 839
Sertifikater og obligasjoner	643 501	2 560 113	207 207	277 623			3 688 444
Finansielle derivater	489 950	1 181 360	-78 870	-1 118 083	-381 152		93 206
Øvrige eiendeler						1 318 464	1 318 464
Sum eiendeler	1 731 708	36 120 273	314 193	135 357	82 206	1 318 464	39 702 201
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	215 209	16 639 361	472 508	7 865			17 334 944
Verdipapirgjeld	6 085 675	7 917 790	399 081	2 386 372	300 000		17 088 918
Finansielle derivater	1 066 395	1 862 991	-348 848	-2 180 979	-271 052		128 507
Øvrig gjeld						307 827	307 827
Ansvarlig lån		472 909					472 909
Egenkapital		200 000				4 078 401	4 278 401
Sum gjeld og egenkapital	7 457 974	27 093 051	522 742	213 259	28 948	4 386 228	39 702 201
Netto likviditetseksponering balanseposter	-5 149 821	9 708 854	-478 526	-1 140 797	163 357	-3 067 764	35 302
Kontraktsbeløp derivater	-576 445	-681 631	269 977	1 062 896	-110 099		-35 302
Netto sum alle poster	-5 726 266	9 027 223	-208 549	-77 901	53 258	-3 067 764	

Morbank 2025

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2025
Konter og fordringer på sentralbanker	234 850						234 850
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 729						120 729
Utlån til kunder	81 880	16 982 449	79 351	1 082 079	251 687		18 477 446
Sertifikater og obligasjoner	736 971	3 365 402	50 066	202 479			4 354 918
Finansielle derivater	921 254	989 592	-33 371	-1 545 651	-223 329		108 495
Øvrige eiendeler						3 933 744	3 933 744
Sum eiendeler	2 095 684	21 337 444	96 046	-261 093	28 357	3 933 744	27 230 183
Gjeld til kredittinstitusjoner	61 897						61 897
Innskudd fra kunder	143 952	18 506 380	436 298	4 988			19 091 618
Verdipapirgjeld	505 480	1 711 592		873 246			3 090 317
Finansielle derivater	890 441	320 139	-50 111	-1 124 485	10 152		46 137
Øvrig gjeld						255 009	255 009
Ansvarlig lån		472 788					472 788
Egenkapital		200 000				4 012 417	4 212 417
Sum gjeld og egenkapital	1 601 769	21 210 899	386 187	-246 251	10 152	4 267 426	27 230 183
Netto likviditetseksponering balanseposter	463 102	-542 908	-306 882	406 324	251 687	-333 682	-62 358
Kontraktsbeløp derivater	30 814	669 453	16 740	-421 166	-233 482		62 358
Netto sum alle poster	493 915	126 545	-290 142	-14 842	18 205	-333 682	

Morbank 2024

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2024
Konter og fordringer på sentralbanker	482 445						482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 828						106 828
Utlån til kunder	8 008	17 257 779	185 856	975 817	463 357		18 890 817
Sertifikater og obligasjoner	473 648	2 333 168	207 207	277 623			3 291 647
Finansielle derivater	900 665	1 489 295	-78 870	-1 521 835	-662 396		126 858
Øvrige eiendeler						3 028 089	3 028 089
Sum eiendeler	1 971 594	21 080 242	314 193	-268 394	-199 039	3 028 089	25 926 685
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	215 209	16 859 554	472 508	7 865			17 555 137
Verdipapirgjeld	836 415	1 335 533	399 081	960 501			3 531 529
Finansielle derivater	756 449	1 125 970	-348 848	-1 181 810	-271 052		80 709
Øvrig gjeld						266 695	266 695
Ansvarlig lån		472 909					472 909
Egenkapital		200 000				3 729 010	3 929 010
Sum gjeld og egenkapital	1 898 768	19 993 966	522 742	-213 444	-271 052	3 995 705	25 926 685
Netto likviditetseksponering balanseposter	-71 389	722 951	-478 526	285 074	463 357	-967 616	-46 149
Kontraktsbeløp derivater	144 215	363 324	269 977	-340 024	-391 344		46 149
Netto sum alle poster	72 826	1 086 276	-208 549	-54 950	72 014	-967 616	

13

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene, og bankens nettoverdier målt i norske kroner synker som følge av endringene. Styret har fastsatt rammer som definerer risikotoleransen relatert til valutaeksponering. Maksimal tillatt valutaeksponering er 2 millioner kroner per valuta og maksimal aggregert brutto valutaeksponering er 6 millioner kroner.

Rammene gjelder utelukkende for kunderelatert transaksjonsformidling. Banken har ikke rammer for egenhandel i valuta. Det er også utarbeidet retningslinjer omkring hvilke valutaer banken kan være eksponert mot. Det er ikke utarbeidet sensitivitetsanalyser for valutarisiko i forhold til endring i valutakurs da denne effekten er liten på grunn av bankens lave netto valutaeksponering.

For å sikre konsernets valuta utlån/innlån brukes valutaterminer og valutabytteavtaler. Siden det er en økt kredittrisiko som følge av valutakurssvingninger for kunder med lån i utenlandsk valuta, brukes sperrede innskudd som ekstra sikkerhet. Og dersom utviklingen i valutakursene medfører at kundens lån målt i NOK overstiger et på forhånd definert avvik fra hovedstol, blir kunden bedt om å etablere ekstra sikkerhet. Alternativt blir hele engasjementet konvertert til NOK når den avtalte grensen brytes.

Både eiendeler, gjeld og valutasikringer i utenlandsk valuta er verdiløst til dagskurs per 31.12.

Konsern / Morbank 31.12.2025

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Kontanter og fordringer på sentralbanker										
Utlån til kredittinstitusjoner	58 682	15 694	36 926	15	128	3 080	62	1 271	468	1 038
Utlån til kunder	168 006	491	6 305	4 263	100 989		55 972	-14		
Sertifikater, obligasjoner	79 681							79 681		
Øvrige eiendeler	1	1								
Sum eiendeler	306 369	16 186	43 231	4 278	101 118	3 080	56 034	80 937	468	1 038
Gjeld til kredittinstitusjoner										
Innskudd fra kunder	56 652	16 283	36 737		9	3 110	501	11		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer										
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital	62 664	16 283	42 729		9	3 110	522	11		
Netto valutaeksponering på balanseposter	243 705	-97	502	4 278	101 109	-30	55 513	80 927	468	1 038
Valutasikring	-240 867	-302	-300	-4 481	-101 067		-54 735	-79 982		
Netto valutaeksponering	2 838	-399	202	-203	42	-30	778	944	468	1 038

13 Valutarisiko

Konsern / Morbank 31.12.2024

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Konter og fordringer på sentralbanker										
Utlån til kredittinstitusjoner	48 948	18 421	20 368	29	423	7 887	334	152	134	1 200
Utlån til kunder	110 063		2 960	6 339	100 763					
Sertifikater, obligasjoner	354 383		152 145				68 504	133 733		
Øvrige eiendeler	1	1								
Sum eiendeler	513 394	18 422	175 473	6 369	101 186	7 887	68 838	133 885	134	1 200
Gjeld til kredittinstitusjoner	505							505		
Innskudd fra kunder	48 806	18 562	21 950		9	8 214	6	15	47	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer										
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital	49 311	18 562	21 950		9	8 214	6	520	47	2
Netto valutaeksponering på balanseposter	464 083	-140	153 523	6 369	101 178	-327	68 832	133 365	87	1 198
Valutasikring	-457 956		-150 272	-6 343	-100 613		-67 005	-133 751		29
Netto valutaeksponering	6 128	-140	3 250	26	564	-327	1 827	-386	87	1 227

14 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som konsernet har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Rammene for investeringer i verdipapirer utover likviditetsplassering er begrenset til maksimalt 250 millioner kroner.

Total eksponering per utsteder beregnes ut fra Finanstilsynets modell for markedsrisiko og består av spreadendring per risikoklasse multiplisert med løpetid.

Rammene for investeringer settes i konsernets finansstrategi, som er gjenstand for årlig gjennomgang og godkjenning i bankens styre.

15

Finansielle derivater og sikringsbokføring

Konsernet benytter i stor grad finansielle instrumenter til å balansere bankens valuta-, rente- og aksjerisiko. Valuta- og renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere valuta- og renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet.

Konsernet benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av enkelte fastrenteinnlån (sertifikatlån og obligasjonslån). Det er kun rentesikring som benyttes gjennom rentebytteavtaler. Alle rentebytteavtaler er i norske kroner da konsernet ikke er eksponert mot gjeld i utenlandsk valuta. Hver enkelt sikring er dokumentert med en henvisning til konsernets risikostyringsstrategi, en entydig identifikasjon av sikringsobjekt og sikringsinstrument, en entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, en beskrivelse av hvorfor sikringen er forventet å være effektiv og en beskrivelse av når og hvordan konsernet skal dokumentere at sikringen har vært effektiv i regnskapsperioden og forventes å være effektiv i neste regnskapsperiode. Konsernet har definert den sikrede risikoen som verdiendringer knyttet til NIBOR-komponenten av innlånene. Sikrings-effektiviteten vurderes og dokumenteres både ved førstegangs klassifisering og ved hver regnskapsavslutning. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført som ineffektivitet i sikringsforholdet. På denne måten blir regnskapspresentasjonen for disse instrumentene i samsvar med konsernets rentestyring og reelle

økonomiske utvikling. Eventuell ineffektivitet i bankens sikringsforhold kan oppstå på grunn av virkelig verdjusteringer av det flytende benet i sikringsinstrumentet. Se [note 19](#) for resultatførte beløp. Se også ytterligere opplysninger om bankens sikringsbokføring nedenfor.

Styret har vedtatt rammer for hvor stor eksponering banken kan ha mot hver motpart for å redusere oppgjørsrisikoen knyttet til bruken av finansielle instrumenter. Banken skal benytte solide og etablerte motparter med en minimumsrating på A fra et anerkjent ratingbyrå. Det skal etableres CSA (Credit Support Annex) med alle motparter for å sikre lavest mulig netto eksponering ved en eventuell konkurs fra en motpart.

Morbanken og konsernets motregningsrett følger alminnelig norsk lov. Som følge av inngåtte ISDA avtaler mellom morbanken og finansielle derivatmotparter, oppnås motregningsrett dersom motparten misligholder forpliktelsene. Det er ikke motregnet i bankens balanse da de ikke oppfyller kravene etter IAS 32.

Rogaland Sparebank Boligkreditt benytter også ISDA avtaler mot motparter i forbindelse med finansielle derivater. På lik linje med morbank sikrer avtalene motregningsrett dersom motpartene misligholder sine forpliktelser og det er også inngått CSA tillegg i ISDA avtalene med de finansielle motpartene.

Konsern	31.12.2025	Virkelig verdi per 31.12.2025		31.12.2024	Virkelig verdi per 31.12.2024	
	Kontrakts-beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontrakts-beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	4 536 436	88 666	76 717	5 245 098	91 381	127 914
Valutaavtaler	184 411	1 433	1 336	197 502	1 825	593
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	4 720 846	90 099	78 052	5 442 600	93 206	128 507
² Herav anvendt som sikringsformål	2 985 000	23 776	63 782	3 085 000		107 361

Morbank	31.12.2025	Virkelig verdi per 31.12.2025		31.12.2024	Virkelig verdi per 31.12.2024	
	Kontrakts-beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontrakts-beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	3 511 436	107 063	44 801	4 220 098	125 034	80 116
Valutaavtaler	184 411	1 433	1 336	197 502	1 825	593
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	3 695 846	108 495	46 137	4 417 600	126 858	80 709
² Herav anvendt som sikringsformål	1 260 000	42 173	31 866	1 360 000	33 653	59 563

¹ Markedsverdier på finansielle derivater presenteres inklusiv påløpt (ikke kapitalisert) rente per 31.12.

Nærmere om bankens sikringsbokføring

Banken benytter virkelig verdiskring, hvor verdipapirutstedelsene inngår i et sikringsforhold med individuelt tilpassede sikringsderivater.

I alle bankens sikringsforhold per 31.12.2025 har sikringsobjektet og sikringsinstrumentet samme hovedstol samt lik durasjon og kupong på det faste benet (1:1 sikring). Den faste renten byttes til flytende rente på tre måneders basis.

Konsern 31.12.2025**Opplysninger om sikringsinstrumenter**

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	2 985 000	23 776	63 782	Finansielle derivater	54 725
Sum	2 985 000	23 776	63 782		54 725

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	2 905 000	2 971 012	-67 151	Verdipapirgjeld	-56 341
Sum	2 905 000	2 971 012	-67 151		-56 341

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	-1 616
---	---------------

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.

Morbank 31.12.2025**Opplysninger om sikringsinstrumenter**

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	1 260 000	42 173	31 866	Finansielle derivater	24 678
Sum	1 260 000	42 173	31 866		24 678

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	1 260 000	1 280 768	-5 434	Verdipapirgjeld	-25 311
Sum	1 260 000	1 280 768	-5 434		-25 311

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	-633
---	-------------

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.

Konsern 31.12.2024

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	3 085 000		107 361	Finansielle derivater	-2 615
Sum	3 085 000		107 361		-2 615

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjektet ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	3 085 000	3 060 702	-123 492	Verdipapirgjeld	2 316
Sum	3 085 000	3 060 702	-123 492		2 316

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	-299
---	-------------

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.

Morbank 31.12.2024

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	1 360 000	33 653	59 563	Finansielle derivater	11 415
Sum	1 360 000	33 653	59 563		11 415

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjektet ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	1 360 000	1 345 586	-30 745	Verdipapirgjeld	-10 994
Sum	1 360 000	1 345 586	-30 745		-10 994

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	421
---	------------

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tap som følge av at banken ikke klarer å innfri alle betalingsforpliktelser på forfall eller at dette kun kan gjøres til ekstra kostnader, eller at banken ikke klarer å finansiere planlagt utlånsvekst.

Bankens styre har fastsatt rammer som likviditetsrisikoen måles og styres mot. Det er etablert rammer innen følgende områder:

- Liquidity Coverage Ratio.
- Net Stable Funding Ratio.
- Likviditetsrammer
- Stresstest
- Fremmedfinansiering
- Konsentrasjonsrisiko
- Innskudd (målsetning omkring innskuddsdekning).

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR adresserer viktigheten av å ha en beholdning av likvide eiendeler av høy kvalitet for å overleve en likviditetsutgang i en stressperiode på 30 dager. Konsernets målsetting til LCR er satt til minimum 110% for alle valutaer samlet. Det vil si at banken skal ha umiddelbart likvide midler som møter og overgår den nevnte stressete likviditetsutgangen.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR tar for seg viktigheten av å ha stabile langsiktige fundingkilder over ett år. Konsernet har en målsetning om å til enhver tid ha en NSFR på over 105 %.

Likviditetsrammer

Banken har definerte likviditetsrammer for minimum beholdning av likviditet hvis man tar hensyn til forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger. Likvider skal minimum utgjøre forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger innenfor 3 måneder. Strategisk likviditet skal minimum utgjøre forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger innenfor 6 måneder.

Stresstest

Det utføres stresstester som viser konsernets behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Konsernet har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Likviditet stresses ut fra tre typer kriser, med ulike scenarier:

- Bankkrise (utfordrende og meget utfordrende scenario).
- Markedskrise (utfordrende og meget utfordrende scenario).
- Kombinert krise (Ekstremt scenario).

Fremmedfinansiering og konsentrasjonsrisiko

Fremmedfinansiering via ulike innlånsinstrumenter i kapitalmarkedet benyttes som et supplement til innskuddsfinansiering. Banken har som styringsmål å holde en balansert forfallsstruktur på sin innlånsportefølje fra kapitalmarkedet. Forfall på innlån varierer, og banken refinansierer disse i god tid før forfall for å redusere likviditetsrisikoen.

Konsentrasjonsrisikoen styres også gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Innskudd

For å være mindre avhengig av fremmedfinansiering er det satt måltall for innskuddsdekning i Rogaland Sparebank konsernet på 50 %. Samtidig er det fastsatt rammer for omfang av store innskudd. Blant annet er det satt krav om at det ved større innskudd skal avtales regler for balansert nedkvittering av slike innskudd, og krav om binding på det som ikke er del av den daglige driften. I tillegg er det laget egen ramme på total og enkeltinnskudd gjennom innskuddsplattformer.

Andre forhold

Oppgjørsrisiko, som oppstår blant annet i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at ikke alle transaksjoner skjer i samtid og i forbindelse med derivathandler, medfører også motpartsrisiko. Rogaland Sparebank har gjennom International Swap Dealer Association (ISDA) avtaler med sine største motparter i derivathandler. Slike avtaler gir reduksjon av oppgjørsrisikoen i forbindelse med derivathandler.

Banken har utarbeidet en egen beredskapsplan som skal sikre konkret handling i eventuelle likviditetskriser. Beredskapsplanen er godkjent av bankens styre. Likviditetskrise innebærer at banken kommer i en situasjon hvor det ikke er tilgjengelig likviditet for å møte bankens løpende forpliktelser eller tilfredsstillende likviditet for å gjennomføre betalingstransaksjoner for sine kunder. Beredskapsplanen skal blant annet sikre informasjonsflyt til bankens ledergruppe og styre, samt gi klare ansvarsområder til de enkelte områdene i banken. Informasjonsflyt og plassering av ansvar skal hjelpe banken til å ta beslutninger for å forsøke å erstatte tapte kontantstrømmer på et korrekt og tilstrekkelig informasjonsgrunnlag.

Likviditetsstyringsprosess

Ansvaret for konsernets daglige likviditetsstyring er lagt i treasuryavdelingen. Avdelingen følger daglig opp konsernets kontantstrøm for å påse at daglige utbetalinger kan gjennomføres. En slik oppfølging inkluderer tett dialog med bankens kredittavdelinger, samt daglig kontakt med innlånsmarkedet.

Som et ledd i likviditetsstyringen forvalter også treasuryavdelingen bankens portefølje av strategisk likviditet. Inkludert i denne porteføljen er likvide verdipapirer som raskt kan tas i bruk som likviditet ved eventuelle uventede negative hendelser som påvirker bankens kontantstrøm.

Restløpetid på hovedposter ¹

Konsern 31.12.2025	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2025
Gjeld til kredittinstitusjoner	68 597						68 597
Innskudd fra kunder	14 878 012	3 607 540	376 332	4 988			18 866 872
Verdipapirgjeld		942 380	1 364 041	17 508 957			19 815 379
Øvrig gjeld						290 920	290 920
Ansvarlig lån				472 788			472 788
Finansielle derivater brutto oppgjør	25 684	40 931	77 093	138 526	12 255		294 489
Kontraktsfestede renteutbetalinger	57 586	125 090	115 944	148 141			446 761
Sum utbetalinger	15 029 878	4 715 942	1 933 410	18 273 400	12 255	290 920	40 255 806

Konsern 31.12.2024	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2024
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	12 604 027	4 270 036	453 016	7 865			17 334 944
Verdipapirgjeld		57 462	1 986 017	13 945 287	1 100 152		17 088 918
Øvrig gjeld						307 827	307 827
Ansvarlig lån				472 909			472 909
Finansielle derivater brutto oppgjør	28 278	47 007	79 784	181 069	26 213		362 350
Kontraktsfestede renteutbetalinger	66 147	101 491	138 083	198 647	7 140		511 507
Sum utbetalinger	12 789 146	4 475 995	2 656 900	14 805 777	1 133 505	307 827	36 169 150

Morbank 31.12.2025	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2025
Gjeld til kredittinstitusjoner	61 897						61 897
Innskudd fra kunder	15 102 758	3 607 540	376 332	4 988			19 091 618
Verdipapirgjeld		530 869	800 025	1 759 423			3 090 317
Øvrig gjeld						255 009	255 009
Ansvarlig lån				472 788			472 788
Finansielle derivater brutto oppgjør	17 070	28 643	68 898	138 526	12 255		265 393
Kontraktsfestede renteutbetalinger	-2 403	2 998	18 115	64 621			83 332
Sum utbetalinger	15 179 323	4 170 051	1 263 370	2 440 345	12 255	255 009	23 320 354

Morbank 31.12.2024	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2024
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	12 824 220	4 270 036	453 016	7 865			17 555 137
Verdipapirgjeld		35 413	1 236 083	2 260 034			3 531 529
Øvrig gjeld						266 695	266 695
Ansvarlig lån				472 909			472 909
Finansielle derivater brutto oppgjør	18 803	33 264	70 570	181 069	26 213		329 918
Kontraktsfestede renteutbetalinger	100	9 807	22 470	70 862			103 238
Sum utbetalinger	12 933 817	4 348 519	1 782 139	2 992 738	26 213	266 695	22 350 122

¹ Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser med avtalt løpetid er basert på nominelle kontraktsstørrelser inklusiv estimerte rentebetalinger frem til forfall. Utbetalinger inkluderer ikke ubenyttede trekkrettigheter og lånetilsagn.

17

Netto renteinntekter

REGNSKAPSPRINSIPPER

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres

renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. For rentebærende instrumenter til amortisert kost som ikke inngår i sikringsrelasjoner, amortiseres over-/underkurs som renteinntekt over løpetiden på kontrakten.

Konsern		Netto renteinntekter	Morbank	
2025	2024		2025	2024
RENTEINNTEKTER EFFEKTIV RENTES METODE				
24 943	27 785	Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	71 835	65 379
2 032 463	1 865 779	Renteinntekter av utlån til kunder	1 114 700	1 048 677
21 887	26 133	Renteinntekter av verdipapirer	21 887	26 133
-25	-41	Andre renteinntekter	-25	-41
2 079 267	1 919 656	Sum renteinntekter effektiv rentes metode	1 208 397	1 140 149
ANDRE RENTEINNTEKTER				
66 192	54 466	Renteinntekter av utlån til kunder	66 192	54 466
181 707	162 442	Renteinntekter av verdipapirer	152 668	133 293
45 585	58 569	Renteinntekter av finansielle derivater (ekskl. sikringsinstrumenter)	45 585	58 569
3 791	296	Andre renteinntekter	3 791	296
297 275	275 773	Sum andre renteinntekter	268 235	246 624
2 376 542	2 195 428	Sum renteinntekter	1 476 632	1 386 772
RENTEKOSTNADER				
10 377	12 722	Rentekostnader av innskudd fra kredittinstitusjoner, målt til effektiv rentes metode	10 346	12 654
553 880	484 902	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til effektiv rentes metode	577 902	500 444
42 869	44 170	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til virkelig verdi	42 869	44 170
31 520	32 060	Rentekostnader av ansvarlig lånekapital, målt til effektiv rentes metode	31 520	32 060
873 162	803 639	Rentekostnader av verdipapirer, målt til effektiv rentes metode	139 397	158 254
64 700	86 565	Renter finansielle derivater som sikringsinstrumenter ¹	26 889	38 695
3 063	3 054	Rentekostnader leieforpliktelser (IFRS 16)	3 063	3 054
12 931	9 483	Andre rentekostnader	10 396	7 786
1 592 503	1 476 595	Sum rentekostnader	842 382	797 118
784 040	718 833	Netto renteinntekter	634 250	589 654

¹ Gjelder renter på derivater som inngår i sikringsbokføring.

18

Netto provisjonsinntekter

REGNSKAPSPRINSIPPER

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt og klassifiseres henholdsvis som "Provisjonsinntekter" og "Provisjonskostnader".

Honorarer og gebyrer ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens eller konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres. Inntekter fra kunde-kontrakter behandles i samsvar med IFRS 15. Inntektene innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en vare eller en tjeneste til en kunde. Tidspunkt for inntektsføring skjer når en kunde oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og videre har anledning til direkte å nyttiggjøre seg

av denne. Konsernet har følgende inntektsstrømmer som behandles etter dette prinsippet:

- Transaksjonsgebyrer
- Produktgebyrer
- Årsgebyrer
- Provisjon salg av forsikring, sparing, fond og kredittkort.
- Meglerprovisjon
- Gebyrer opptjent via tredjepart (interbank, VISA).
- Andre gebyrer i henhold til prislister.

Banken har i svært liten grad inntekter som inneholder vesentlige elementer av separate leveringsforpliktelser.

Konsern		Netto provisjonsinntekter	Morbank	
2025	2024		2025	2024
5 928	5 082	Garantiprovisjon	5 928	5 082
11 728	9 393	Verdipapirformidling og forvaltning	11 728	9 393
43 525	40 856	Betalingsformidling	43 512	40 826
26 731	20 278	Forsikring	26 731	20 278
184	18	Leasing	184	18
7 477	4 471	Formidling	7 477	4 471
		Provisjonsinntekt konsernselskap	14 800	12 374
95 573	80 099	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	110 360	92 443
-12 711	-11 338	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-12 711	-11 338
82 862	68 760	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	97 649	81 105
21 468	34 179	Meglerhonorarer		
7 537	16 976	Andre provisjonsinntekter eiendomsmegling		
29 005	51 155	Netto provisjonsinntekter fra eiendomsmegling		
111 867	119 915	Totale netto provisjonsinntekter	97 649	81 105

19

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser

Konsern		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank	
2025	2024		2025	2024
		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
-20 865	17 667	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-20 865	17 667
26 372	-14 115	Netto verdiendring på utlån	26 372	-14 115
4 227	-1 415	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	5 073	-242
43 537	16 421	Netto gevinst/tap på aksjer	43 537	16 421
-605	983	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-605	983
52 667	19 540	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	53 513	20 713
		Netto verdiendring sikrede poster		
54 725	-2 615	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	24 678	11 415
-56 341	2 316	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-25 311	-10 994
-1 616	-299	Netto verdiendring sikrede poster ¹	-633	421
		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
-2 872	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ²	-108	353
-2 872	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost	-108	353
48 180	15 618	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	52 772	21 487

¹ Banken benytter sikringsbokføring for lange innlån. Se note 15.

² Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld før endelig forfall.

19

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser

Konsern		Utbytte og inntekter av eierinteresser	Morbank	
2025	2024		2025	2024
		Utbytte		
		Inntektsført utbytte fra konsernselskaper	100 000	85 000
83 329	37 240	Inntektsført utbytte fra øvrige investeringer	83 329	37 240
83 329	37 240	Inntektsført utbytte	183 329	122 240
		Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		
5 984	5 419	Innregnet resultatandel fra tilknyttede selskaper	5 984	5 419
		Øvrige inntekter fra tilknyttede selskaper		
5 984	5 419	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	5 984	5 419
89 313	42 659	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	189 313	127 659

20

Andre driftsinntekter

Konsern		Andre driftsinntekter	Morbank	
2025	2024		2025	2024
491	1 928	Utleie fast eiendom	1 223	2 501
622	1 335	Andre inntekter	622	1 335
	73 784	Inntektsført badwill fusjon Hjelmeland Sparebank ¹		73 784
1 113	77 047	Andre driftsinntekter	1 845	77 621

¹ I forbindelse med fusjonen med Hjelmeland Sparebank i august 2024 utgjorde differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisene i Hjelmeland Sparebank før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, en negativ goodwill (badwill). Badwill oppstod som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene oversteg verdien av fusjonsvederlaget i transaksjonen. Badwill er inntektsført over ordinært resultat etter reglene i IFRS 3.



Andre driftskostnader

Konsern		Driftskostnader	Morbank	
2025	2024		2025	2024
184 149	169 753	Lønn	166 492	134 717
16 651	15 859	Pensjoner ¹	15 604	13 903
43 884	38 891	Sosiale kostnader	40 668	37 415
244 685	224 503	Personalkostnader	222 763	186 035
5 780	5 391	Driftskostnader eiendommer og lokaler	5 363	5 391
1 371	1 916	Husleie ²	861	139
1 589	1 676	Øvrige operasjonelle leieavtaler ²	1 470	514
78 766	67 892	IT-kostnader ³	78 205	65 853
14 871	17 424	Markedsføring og informasjon	14 517	16 734
10 793	8 922	Øvrige administrasjonskostnader	9 321	8 320
4 064	941	Konsulentonorar	1 997	814
	33 990	Fusjonskostnader (IT konvertering) ³		33 990
6 655	4 450	Formuesskatt	4 640	4 450
3 456		Tap ved salg av bygg		
26 184	30 370	Øvrige driftskostnader	26 184	25 097
153 529	172 971	Sum andre driftskostnader	142 558	161 300
18 334	17 504	Avskrivninger	18 468	16 426
18 334	17 504	Av- og nedskrivninger totalt	18 468	16 426
416 549	414 977	Sum driftskostnader	383 790	363 761

¹ Se spesifisering av pensjonskostnad nedenfor.

² I henhold til IFRS 16 presenteres bankens leiekostnader (husleie/andre leieavtaler) primært som rentekostnader og avskrivninger. Kostnadsførte leiekostnader er relatert til kortsiktige leieavtaler og leieavtaler med lav verdi (som er unntatt i IFRS 16). Se også nærmere informasjon i note 33.

³ Av fusjonsrelaterte kostnader belastet i 2024 er fortsatt 24,7 millioner kroner ført som kostnadsavsetning per 31.12.25. Dette gjelder kostnader knyttet til teknisk integrasjonskostnad mot systemleverandør. Det forventes at endelig sluttregning fra systemleverandør blir avgjort i 2026. Gjeldsforpliktelsen er regnskapsført under regnskapslinjen "Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter".

21

Andre driftskostnader

Honorar til ekstern revisor

For konsernet utgjør honorar for lovpålagt revisjon 2.166.799 kroner (2.076.460 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 325.563 kroner (298.840 kroner) i 2025. I tillegg var det påløpt honorar knyttet til arbeid med fusjon på 14.935 (494.568) kroner i 2025.

For morbank utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1.739.936 kroner (1.689.259 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 325.563 kroner (268.724 kroner) i 2025. I tillegg var det påløpt honorar knyttet til arbeid med fusjon på 14.935 (494.568) kroner i 2025.

Alle beløp er inklusiv mva.

Konsern		Spesifisering av pensjonskostnad ¹	Morbank	
2025	2024		2025	2024
12 565	13 276	Kostnader innskuddspensjon	11 518	11 319
1 111	556	Kostnader ytelsespensjon iht. note 23	1 111	556
2 975	2 027	Kostnader avtalefestet pensjon (AFP)	2 975	2 028
16 651	15 859	Sum pensjonskostnad	15 604	13 903

Konsern		Antall ansatte / årsverk	Morbank	
2025	2024		2025	2024
174	191	Antall ansatte per 31.12	159	159
165	181	Antall årsverk per 31.12	150	149
174	173	Gjennomsnittlig antall ansatte	159	145
166	166	Gjennomsnittlig antall årsverk	151	139



Godtgjørelser

Krav til godtgjørelse er regulert i Finansforetaksloven Kapittel 15 §§ 15-1 til 15-6.

Bestemmelsene ivaretar EUs kapitalkravs- direktivs (CRD IV) bestemmelser om gode godtgjørelsesordninger for å redusere overdreven risikotaking og fremme en sunn og effektiv risikohåndtering i finansielle foretak.

Med bakgrunn i dette regelverket etablerte banken et eget godtgjørelsesutvalg 15. desember 2010. Utvalget består av 4 styremedlemmer, hvorav 1 er ansattrepresentant.

Bestemmelsene pålegger styret et direkte ansvar for å sørge for at:

- Banken utformer en godtgjørelsesordning for alle bankens ansatte som er egnet til å fremme formålet med forskriften, og at bankens lønns- og bonussystemer praktiseres i henhold til denne godtgjørelsesordningen.
- Godtgjørelsesordningen er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.
- Godtgjørelsesordningen inneholder særskilte regler for ledende ansatte, tillitsvalgte og ansatte med oppgaver innen internkontroll og risikostyring. Styret skal også sørge for at sammensetningen av fast og variabel lønn for slike ansatte er balansert, og at minst halvparten av eventuelle bonusutbetalinger skjer i form av egen-kapitalbevis dersom bonus overstiger 12,5 % av grunnlønn. Bonusutbetalinger i form av egenkapitalbevis kan ikke disponeres fritt av den enkelte tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst tre år. Grunnlaget for variabel godtgjørelse skal være en periode på minst to år.
- Banken har et godtgjørelsesutvalg som er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret.

Banken har utarbeidet en kompensasjonspolicy. Gjennom 2025 er det ikke foretatt vesentlige endringer i bankens kompensasjonspolicy.

Formålet med Rogaland Sparebank sin kompensasjonspolicy er å trekke til seg medarbeidere med den kompetansen banken trenger, videreutvikle og beholde nøkkelkompetanse, samt motivere til langsiktighet og kontinuerlig utvikling for å nå bankens sine forretningsmessige mål.

Kompensasjonen kan bestå av følgende elementer:

- **Fast grunnlønn;** Det er bankens siktemål å tilby markedslønn. Fast grunnlønn justeres på denne bakgrunn årlig basert på resultatoppnåelse innen den enkelte leders arbeids- og ansvarsområde. Administrerende direktør fastsetter endring i grunnlønn for medlemmene i bankens ledergruppe. Godtgjørelsesutvalget innstiller administrerende direktørs lønn, og denne vedtas av styret.
- **Naturalytelser** som omfatter telefon/mobiltelefon, avis/tidsskrift, hjemmekontorordning og unntaksvis bilordning. For øvrig ytes lån og banktjenester til egne betingelser etter samme regelverk som øvrige ansatte.
- **Bonuser;** Bankens ansatte inngår i bankens til enhver tid gjeldende bonusordning. Alle faste ansatte i morbanken er omfattet av en konsernbonusmodell. Beregningen er basert på faktisk egenkapitalavkastning og kundetilfredshet. Modellen gav en utbetaling på 7,2 % av grunnlønn for alle ansatte for opptjeningsåret 2024 med utbetaling i 2025. Styret har anledning til å avkorte bonusen dersom spesielle hensyn tilsier dette. Utover dette har også rådgivere med direkte salgsansvar mulighet for bonus basert på egne KPI-er, med et tak på NOK 55 000 per ansatt per år.
- Ansatte i banken har mulighet for å kjøpe rabatterte EK-bevis i Rogaland Sparebank en gang i året. EK-bevisene kjøpes med en rabatt på 33 %, med sparebeløp på inntil 7,5 % av fast grunnlønn eller inntil 5000,- pr måned. Kjøp medfører ett års opptjeningsstid og deretter ett års bindingstid, totalt to år. For spareåret 2026 har 116 ansatte tegnet seg i ordningen.
- **Pensjonsordning;** Ledende ansatte har innskuddsbasert pensjon for inntekt opp til 12G etter de til enhver tid gjeldende ordninger for bankens ansatte. Pensjonsalder for bankens ansatte er 70 år, med mulighet for AFP-ordning fra 62 år etter de til enhver tid gjeldende ordninger i finanssektoren.

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse for bankens ledergruppe, styret og forstandskapet er vist i nedenstående tabell. Oppgitte beløp er totalt for hele året eller fra ansettelsesdato hvis lederen er ansatt i løpet av året.:

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

Konsernledelsen 2025

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁴	Eier antall egenkapi-talbevis per 31.12
Administrerende direktør	Tomas Nordbø	3 850		220	186	10 702	37 574
Finansdirektør (CFO)	Siri Aaen Styles f.o.m. 01.08.	750			34	13 107	
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen t.o.m. 28.02.	886			44	7 688	4 936
Direktør personmarked	Lene Nevland Sivertsen f.o.m. 01.03.	1 819		129	62		12 016
Direktør næringsliv	Lars Kristiansen	2 585		161	126	5 500	6 796
Direktør kunde og marked	Lene Nordahl	1 936		118	92	4 041	7 168
Direktør risk og regulatorisk	Ingve Lerang f.o.m. 01.03.	1 851		102	70	937	4 326
HR-sjef	Stein Haga ³	1 558	75	89	93	3 045	15 122
Direktør strategi / Daglig leder Aktiv	Bjørn Tjensvold	2 011		51	81		1 979

Konsernledelsen 2024

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁴	Eier antall egenkapi-talbevis per 31.12
Administrerende direktør	Trine Karin Stangeland	3 694		227	183	9 184	33 628
Finansdirektør (CFO) / Adm.direktør konstituert	Tomas Nordbø	2 848		158	129	10 921	34 976
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen	1 988		123	78	6 555	5 411
Kommunikasjonsdirektør	Ingrid O. Fure Schøpp ³ t.o.m. 29.02.	801	27		32		
Direktør næringsliv	Lars Kristiansen	2 444		151	95	5 519	5 430
Direktør kunde og marked	Lene Nordahl	1 780		102	74	4 414	6 383
HR-direktør	Stein Haga ³ t.o.m. 31.07.	1 434	75	84	69	2 571	14 013
Direktør strategi	Bjørn Tjensvold f.o.m. 01.08.	753		25	20		1 050

Oppgitte beløp er totalt for hele året eller fra ansettelsesdato hvis lederen er ansatt i løpet av året.

Styret

		Honorarer		Utlån per 31.12		Eier antall egenkapitalbevis 31.12	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024
Styreleder	Harald Espedal	365	356			886 861	886 861
Nestleder	Frode Svaboe ²	349	279			10 200	10 200
Styremedlem	Björg Tomlin	182	178				
Styremedlem	Astrid Rebekka Norheim	182	178			6 827	6 827
Styremedlem	Wenche Drønen Christenssen ²	234	188			2 240	2 240
Styremedlem	Øyvind Lundbakk ²	216	76				
Styremedlem	Ingunn Ruud ¹	216	188	6 123	5 657	2 229	1 756
Styremedlem	Øystein Bergøy Tungland ¹ / ²	226	76	4 087	2 970	587	419

Forstanderskapet

		2025	2024			2025	2024
Leder	Ørjan Gjerde	100	100	Medlem	Geir Mikalsen	3	2
Medlem	Jan Erik Anfinsen	3	6	Medlem	Hanne Brit Nordbø		3
Medlem	Svein Anfinsen	3	6	Medlem	Lisbeth Lindsay Nordhagen ¹	3	3
Medlem	Jo Michael Asbjørnsen	3	3	Medlem	Eli Halvorsen Norheim	3	6
Medlem	Kjell Apeland	3		Medlem	Magnar Oanes		5
Medlem	Garmann Auklend		3	Medlem	Elisabeth Rosbach ¹	3	6
Medlem	Per Øyvind Berge		3	Medlem	Tom Risa		3
Medlem	Anders Bjørndal ¹	3	6	Medlem	Mona Aadnøy Riska ¹	3	6
Medlem	Solveig Borgersen		3	Medlem	Inger-Lise Slagstad ¹	3	6
Medlem	Pål Morten Borgli	3	6	Medlem	Guttorm Stangeland	3	6
Medlem	Trygve Brandal	3		Medlem	Elisabeth Stene		3
Medlem	Bjørn Bærheim		2	Medlem	Jan Olav Steensland	3	
Medlem	Oddvar Dalane	3	3	Medlem	Bodil Sunde		6
Medlem	Anne Lise Elle ¹	3	6	Medlem	Martin Sunde	3	6
Medlem	Olav Kristian Falnes	3	6	Medlem	Tine Svanes	3	3
Medlem	Dag Halvorsen	3	6	Medlem	Reidar Søndervik	3	5
Medlem	Dagfinn Svadberg Hatløy	3		Medlem	Johan Ove Tolleshaug	3	
Medlem	Kristine Nebdal Haver ¹	3	6	Medlem	Olav Tørressen	3	6
Medlem	Terese Albuquerque Helleland ¹	3	6	Medlem	Aslaug Warland Ur	3	
Medlem	Malene Hetland ¹	3		Medlem	Åsta Vaaland Veen	3	6
Medlem	Pål Hetland	3	6	Medlem	Kenneth Våge ¹		2
Medlem	Ragnhild Hildonen	3	6	Medlem	Johan Wigerstrand	3	6
Medlem	Njål Kollbotn ¹	3	3	Medlem	Trond Wikstøl	3	6
Medlem	Gunn Jane Håland		3	Medlem	Inger Lomeland Wold		6
Medlem	Cecilia Lindbåge Karlsen		3	Medlem	Tove Wold	3	3
Medlem	Bente Løyning		6	Medlem	Jan Inge Aarreberg ¹		2
Medlem	Per Våland Mauritzen	3					

¹ Ansattrepresentant

² Inkludert årlig honorar på NOK 78.000, NOK 52.000, NOK 44.200 og NOK 33.800 for risikoutvalg og revisjonsutvalg.

³ I 2012 endret banken pensjonsordningen for ledende ansatte. Banken gikk fra en pensjonsordning for lønn over 12 G til en direkte lønnkompensasjon. Beløpene i kolonnen lønnkompensasjon består av månedlige utbetalinger for 2024.

⁴ Rentesubsidiering ansattelån; Rentesats på lån til ansatte er den til hver tid gjeldene normrente minus 0,75%. Lån til styremedlemmer og medlemmer av forstanderskapet er gitt på ordinære vilkår.

For egenkapitalbevisene som er listet ovenfor, er også egenkapitalbevis eiet av ektefelle, mindreårige barn eller selskap hvor vedkommende har bestemmende innflytelse som nevnt i aksjelovens § 1-3 nr 2 medregnet.

23

Pensjoner

REGNSKAPSPRINSIPPER

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er i hovedsak finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper.

Innskuddsbasert ordning

Banken har fra 1.1.07 tilbudt innskuddspensjon for nyansatte. I forbindelse med omleggingen gikk også en del personer ansatt før 1.1.07 over fra ytelsesordningen til den nye innskuddsordningen. I slutten av 2013 gikk resterende ansatte over til innskuddsordning. De berørte får en løpende kompensasjon i form av lønn.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller.

Avtalefestet førtidspensjon

AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger det ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen således behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det ble ikke betalt premie i den nye ordningen før i 2011, og da var premien fastsatt til 1,4 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Premie for Privat AFP faktureres i prosent av den enkelte ansattes lønnsutbetaling mellom 1 og 7,1G. For 2025 er satsen 2,7%.

Ytelsesbasert ordning

En ytelsesplan er en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Diskonteringsrenten er en beregnet markedsrente på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Andre parametere, som eksempelvis lønnsreguleringer, inflasjon og pensjonsøkninger, fastsettes på grunnlag av forventet langsiktig utvikling i parametrene. Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet.

Estimatavvik regnskapsføres over utvidet resultat (OCI) i den perioden de oppstår og inngår i totalresultatet.

Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønninger og sosiale kostnader og består av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede pensjonsforpliktelsen samt periodisert arbeidsgiveravgift. Pensjonskostnaden er basert på forutsetninger fastsatt ved periodens begynnelse.

Morbanken har to driftspensjoner for to tidligere administrerende direktører, med utbetalingsstart ved fylte 67 år. Beregningen av pensjonsforpliktelsen utføres av ekstern aktuar. Følgende økonomiske og aktuarmessige forutsetninger er lagt til grunn:

Forutsetninger

	2025	2024
Diskonteringsrente	3,90 %	3,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	4,00 %	4,00 %
G-regulering	3,75 %	3,75 %
Regulering av løpende pensjon	3,00 %	3,00 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE
AFP-uttak	0,00 %	0,00 %
Forventet frivillig avgang før pensjonsalder	0,00 %	0,00 %
Uføhetstabell	KU	KU

Konsern		Netto pensjonskostnader ytelsesplaner	Morbank	
2025	2024		2025	2024
786	324	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	786	324
325	231	Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelser	325	231
1 111	556	Netto pensjonskostnader	1 111	556
		Arbeidsgiveravgift		
1 111	556	Totale pensjonskostnader	1 111	556

Kostnader knyttet til innskuddsordninger utgjør henholdsvis 11,9 millioner kroner for konsern og 11,5 millioner kroner for morbank for 2025. Tilsvarende for 2024 var 13,3 millioner kroner for konsern og 11,3 millioner kroner for morbank.

Kostnader til den nye AFP-ordningen, som er behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, utgjør 3,0 millioner kroner for konsern og morbank for 2025 og 2,3 millioner kroner for 2024.

Netto pensjonsforpliktelse

Konsern	31.12.2025			31.12.2024		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Opptjente pensjonsrettigheter		9 120	9 120		8 927	8 927
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		9 120	9 120		8 927	8 927
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		9 120	9 120		8 927	8 927
Morbank						
Opptjente pensjonsrettigheter		9 120	9 120		8 927	8 927
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		9 120	9 120		8 927	8 927
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		9 120	9 120		8 927	8 927

Konsernets forsikrede ordninger er underfinansierte. Netto pensjonsforpliktelse er ført opp som langsiktig gjeld i balansen.

Aktuarielle gevinster og tap føres mot andre inntekter og kostnader (OCI) i den perioden de oppstår. Dette medførte for 2025 en total inntektsføring

over andre inntekter og kostnader (OCI) på 0,4 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank. Tilsvarende tall for 2024 var en inntektsføring på 0,0 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank.

Konsern		Avstemming brutto pensjonsforpliktelser	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
8 927	7 234	Inngående balanse	8 927	7 234
786	324	Årets opptjening	786	324
325	231	Årets rentekostnad	325	231
-511	-490	Utbetaling til pensjonister	-511	-490
	1 648	Pensjonsforpliktelse tilført ved fusjon		1 648
-407	-20	Estimatavvik ført over andre inntekter og kostnader	-407	-20
9 120	8 927	Utgående balanse	9 120	8 927

Historisk utvikling (Konsern/Morbank)

Konsern	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Brutto pensjonsforpliktelser	9 120	8 927	7 233	7 634	8 025
Brutto pensjonsmidler					
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse					
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser	9 120	8 927	7 233	7 634	8 025

Gjenværende netto pensjonsforpliktelse per 31.12.2025 er relatert til driftspensjon for to tidligere administrerende direktører.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Årets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes imidlertid ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat. Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Ved beregning av utsatt skatt benyttes skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen eller som med overveiende sannsynlighet blir vedtatt.

Skattesats for alminnelig inntekt i Norge er per 31.12.25 på 22 %, skattesatsen er uendret siste år. Det er gjort unntak for finansforetak som dermed videreføres på 2016-nivå (25 % skattesats).

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

Behandling av skatt ved egenkapitaltransaksjoner

Dersom kilden til utdelingen er tidligere resultater (opptjent kapital), presenteres skattekonskvensene av utdelingen som skattekostnad i resultatregnskapet når utdelingen blir besluttet. Dette gjelder blant annet for utbetalinger av kundeutbytte og utbetalinger av rente på fondsobligasjoner.

Konsern			Morbank		
2025	2024	SKATTEKOSTNAD ORDINÆRT RESULTAT	2025	2024	
		Betalbar skatt			
69 369	83 469	Årets skattekostnad	41 730	59 221	
-51	-30	Korrigerende av tidligere års skattekost	-51	-30	
		Utsatt skatt			
3 837	-1 061	Endring i midlertidige forskjeller	3 033	-866	
	-4 504	Skatteeffekt av endring i MF ført rett mot EK		-4 504	
73 155	77 874	Sum skatt på ordinært resultat	44 713	53 821	
2025	2024	AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT RESULTAT FØR SKATT	2025	2024	
552 656	535 359	Resultat før skattekostnad (ekskl. inntektsført badwill)	526 709	436 523	
159 395	133 352	25/22 % av resultat før skatt ¹	131 677	109 131	
-86 866	-55 270	Permanente forskjeller	-86 913	-55 280	
678	-180	Endring i Ikke balanseført utsatt skattefordel			
-51	-30	Korrigerende av skatt tidligere år	-51	-30	
73 155	77 874	Sum skatt på ordinært resultat	44 713	53 821	
13 %	15 %	Effektiv skattesats	8 %	12 %	
31.12.2025	31.12.2024	AVSTEMNING AV UTSATT SKATTEFORDEL / UTSATT SKATT	31.12.2025	31.12.2024	
-12 000	-9 370	Utsatt skattefordel/utsatt skatt per 1. januar	-10 680	-8 198	
3 837	-1 061	Endring ført mot resultatet	3 033	-866	
102	5	Skatt av andre inntekter og kostnader	102	5	
	-1 616	Innfusjonert utsatt skattefordel i inntektsåret		-1 616	
48	48	Andre poster			
1	-5	For lite avsatt tidligere år	1	-5	
-8 011	-12 000	Sum utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	-7 544	-10 680	

¹ I konsernet har morbank 25 % skattesats (finansforetak) mens bankens datterselskaper har 22 % skattesats.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen splittet på midlertidige forskjeller

Konsern			Morbank	
31.12.2025	31.12.2024	UTSATT SKATTEFORDEL	31.12.2025	31.12.2024
-3 808	-3 997	Anlegg og driftsmidler	-3 808	-4 047
-9 502	-12 458	Bruksrettigheter leieavtaler	-9 502	-11 953
12 397	16 234	Leieforpliktelser	12 397	15 724
-186	-234	Gevinst og tapskonto	-186	-234
	268	Fordringer		268
2 280	2 232	Pensjon	2 280	2 232
8 374	6 887	Regnskapsmessig avsetning	8 374	6 887
-2 011	1 802	Finansielle instrumenter	-2 011	1 802
646	1 452	Omløpsmidler		
8 190	12 186	Sum utsatt skattefordel	7 544	10 680

31.12.2025	31.12.2024	UTSATT SKATT	31.12.2025	31.12.2024
376		Bruksrettigheter leieavtaler		
-387		Leieforpliktelser		
190	186	Finansielle instrumenter		
179	186	Sum utsatt skatt		

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er nettoført på selskapsnivå.

Ikke balanseført utsatt skattefordel omfatter fremførbart underskudd i datterselskapet i Aktiv Rogaland AS på 0,4 millioner kroner per 31.12.2025 (1,7 millioner kroner per 31.12.24), i tillegg til øvrige skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes på 3,2 millioner kroner per 31.12.2025

Formueskatten for 2025 er kostnadsført med 4,6 millioner kroner (4,5 millioner kroner i 2024) og klassifisert som andre driftskostnader.

25

Klassifisering av finansielle instrumenter

Følgende tabeller presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

For ytterligere beskrivelse av klassifisering av finansielle instrumenter se [note 2](#).

Konsern 31.12.2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850							234 850
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 742							120 742
Utlån til kunder ¹	35 873 591		1 503 360					37 376 951
Sertifikater og obligasjoner	531 390	4 255 594						4 786 984
Aksjer		441 982						441 982
Eierinteresser i tilknyttet selskap						35 368		35 368
Finansielle derivater		66 323		23 776				90 099
Opptjente inntekter							16 098	16 098
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					955 916			955 916
Øvrige eiendeler							86 812	86 812
Sum eiendeler	36 760 573	4 763 899	1 503 360	23 776	955 916	35 368	102 910	44 145 802
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	68 597							68 597
Innskudd fra kunder	17 956 978		909 894					18 866 872
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 844 914			2 970 465				19 815 379
Finansielle derivater		14 271		63 782				78 052
Påløpte kostnader							84 710	84 710
Ansvarlig lånekapital	472 788							472 788
Annen gjeld							187 757	187 757
Avsetninger	9 333						9 120	18 453
Sum forpliktelser	35 352 609	14 271	909 894	3 034 247			281 587	39 592 608

¹ Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetode omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

Konsern 31.12.2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445							482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803							107 803
Utlån til kunder	32 381 875		1 629 964					34 011 839
Sertifikater og obligasjoner	588 917	3 099 528						3 688 444
Aksjer		379 920						379 920
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 828		34 828
Finansielle derivater		93 206						93 206
Opptjente inntekter							16 523	16 523
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler							120 335	120 335
Sum eiendeler	33 561 040	3 572 654	1 629 964		766 857	34 828	136 858	39 702 201
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695							90 695
Innskudd fra kunder	16 294 475		1 040 469					17 334 944
Verdipapirgjeld	14 028 763			3 060 155				17 088 918
Finansielle derivater		21 146		107 361				128 507
Påløpte kostnader							75 162	75 162
Ansvarlig lånekapital	472 909							472 909
Annen gjeld							218 525	218 525
Avsetninger	5 212						8 927	14 140
Sum forpliktelser	30 892 054	21 146	1 040 469	3 167 516			302 615	35 423 800

¹ Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetode omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

Klassifisering av finansielle instrumenter

Morbank 31.12.2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egen-kapital-metode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850							234 850
Utlån til og fordringer på kreditt-institusjoner	120 729							120 729
Utlån til kunder	15 101 780		1 503 360		1 872 307			18 477 446
Sertifikater og obligasjoner	531 390	3 823 527						4 354 918
Aksjer		441 982						441 982
Eierinteresser i tilknyttet selskap						35 368		35 368
Finansielle derivater		66 323		42 173				108 495
Opptjente inntekter							15 702	15 702
Finansielle instrumenter med verdi- endring over utvidet resultat					955 916			955 916
Øvrige eiendeler	2 410 893						73 883	2 484 776
Sum eiendeler	18 399 642	4 331 833	1 503 360	42 173	2 828 223	35 368	89 584	27 230 183
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	61 897							61 897
Innskudd fra kunder	18 181 724		909 894					19 091 618
Verdipapirgjeld	1 809 549			1 280 768				3 090 317
Finansielle derivater		14 271		31 866				46 137
Påløpte kostnader							81 917	81 917
Ansvarlig lånekapital	472 788							472 788
Annen gjeld							154 749	154 749
Avsetninger	9 223						9 120	18 343
Sum forpliktelser	20 535 181	14 271	909 894	1 312 634			245 787	23 017 766
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445							482 445
Utlån til og fordringer på kreditt-institusjoner	106 828							106 828
Utlån til kunder	14 173 436		1 629 964		3 087 418			18 890 817
Sertifikater og obligasjoner	588 917	2 702 730						3 291 647
Aksjer		379 920						379 920
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 828		34 828
Finansielle derivater		93 206		33 653				126 858
Opptjente inntekter							16 523	16 523
Finansielle instrumenter med verdi- endring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler	1 744 437						85 524	1 829 960
Sum eiendeler	17 096 063	3 175 856	1 629 964	33 653	3 854 275	34 828	102 046	25 926 685
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695							90 695
Innskudd fra kunder	16 514 668		1 040 469					17 555 137
Verdipapirgjeld	2 185 943			1 345 586				3 531 529
Finansielle derivater		21 146		59 563				80 709
Påløpte kostnader							69 822	69 822
Ansvarlig lånekapital	472 909							472 909
Annen gjeld							182 814	182 814
Avsetninger	5 132						8 927	14 060
Sum forpliktelser	19 269 347	21 146	1 040 469	1 405 149			261 563	21 997 675

¹ Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetode omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.



Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter
vurdert til amortisert kost

Konsern

	31.12.2025		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850	234 850	482 445	482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 742	120 742	107 803	107 803
Utlån til kunder	35 873 591	35 873 591	32 381 875	32 381 875
Sertifikater og obligasjoner	531 390	530 060	588 917	586 112
Sum eiendeler	36 760 573	36 759 243	33 561 040	33 558 236
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	68 597	68 597	90 695	90 695
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 956 978	17 956 978	16 294 475	16 294 475
Verdipapirgjeld ¹	19 815 379	19 756 306	17 088 918	16 996 906
Ansvarlig lånekapital	472 788	480 449	472 909	478 777
Avsetninger	9 333	9 333	5 212	5 212
Sum forpliktelser	38 323 075	38 271 663	33 952 209	33 866 065

Morbank

	31.12.2025		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850	234 850	482 445	482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 729	120 729	106 828	106 828
Utlån til kunder	15 101 780	15 101 780	14 173 436	14 173 436
Sertifikater og obligasjoner	531 390	530 060	588 917	586 112
Øvrige eiendeler	2 410 893	2 410 893	1 744 437	1 744 437
Sum eiendeler	18 399 642	18 398 312	17 096 063	17 093 258
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	61 897	61 897	90 695	90 695
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 181 724	18 181 724	16 514 668	16 514 668
Verdipapirgjeld ¹	3 090 317	3 071 949	3 531 529	3 517 716
Ansvarlig lånekapital	472 788	480 449	472 909	478 777
Avsetninger	9 223	9 223	5 132	5 132
Sum forpliktelser	21 815 949	21 805 242	20 614 933	20 606 988

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.



For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd og sparekontoer uten bestemt løpetid.

Utlån til / innskudd fra kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved rentendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Konsernet vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende repriseringsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi per balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode anses ikke å utgjøre signifikant verdi for konsernet.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsernet benytter følgende verdsettelseshieraki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

- Nivå 1** – Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2** – Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbar markedsdata.
- Nivå 3** – Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata.

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2025
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 503 360	1 503 360
Sertifikater og obligasjoner		4 255 594		4 255 594
Aksjer	81 680	58 973	301 330	441 982
Finansielle derivater		66 323		66 323
Finansielle derivater, sikringsinstrument		23 776		23 776
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			955 916	955 916
Sum eiendeler	81 680	4 404 666	2 760 606	7 246 951
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		909 894		909 894
Finansielle derivater		14 271		14 271
Finansielle derivater, sikringsinstrument		63 782		63 782
Sum forpliktelser		987 946		987 946

Konsern

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2025
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		234 850		234 850
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		120 742		120 742
Utlån til kunder		35 873 591		35 873 591
Sertifikater og obligasjoner		531 390		531 390
Sum eiendeler		36 760 573		36 760 573
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		68 597		68 597
Innskudd fra kunder		17 956 978		17 956 978
Verdipapirgjeld ¹		19 815 379		19 815 379
Ansvarlig lånekapital		472 788		472 788
Avsetninger		9 333		9 333
Sum forpliktelser		38 323 075		38 323 075

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 629 964	1 629 964
Sertifikater og obligasjoner		3 099 528		3 099 528
Aksjer	68 880	53 524	257 517	379 920
Finansielle derivater		93 206		93 206
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	68 880	3 246 257	2 654 338	5 969 475

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		1 040 469		1 040 469
Finansielle derivater		21 146		21 146
Finansielle derivater, sikringsinstrument		107 361		107 361
Sum forpliktelser		1 168 976		1 168 976

Konsern

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		482 445		482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		107 803		107 803
Utlån til kunder		32 381 875		32 381 875
Sertifikater og obligasjoner		588 917		588 917
Sum eiendeler		33 561 040		33 561 040
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		90 695		90 695
Innskudd fra kunder		16 294 475		16 294 475
Verdipapirgjeld ¹		17 088 918		17 088 918
Ansvarlig lånekapital		472 909		472 909
Avsetninger		5 212		5 212
Sum forpliktelser		33 952 209		33 952 209

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2024 til 31.12.2025

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	26 372		29 524	55 896
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		156 596		156 596
Utstedelse / kjøp	77 004	52 256	16 052	145 313
Oppgjør/realisasjon	-229 981	-19 793	-1 763	-251 537
Balanse per 31.12.2025	1 503 360	955 916	301 330	2 760 606

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2023 til 31.12.2024

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-14 115		-1 939	-16 054
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		-14 415		-14 415
Tilført ved fusjon Hjelmeland Sparebank	53 154	119 594	6 311	179 059
Utstedelse / kjøp	503 168		171 045	674 213
Oppgjør/realisasjon	-243 293	-7 229		-250 522
Migrering fra nivå 2			14 557	14 557
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investeringer i EIKA Gruppen AS og EIKA Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer for banken.

Resultatført gevinst/tap i årets resultat er inkludert i netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi hva gjelder utlån og aksjer (FVTPL).

Morbank

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2025
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		1 872 307	1 503 360	3 375 667
Sertifikater og obligasjoner		3 823 527		3 823 527
Aksjer	81 680	58 973	301 330	441 982
Finansielle derivater		66 323		66 323
Finansielle derivater, sikringsinstrument		42 173		42 173
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			955 916	955 916
Sum eiendeler	81 680	5 863 303	2 760 606	8 705 589

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		909 894		909 894
Finansielle derivater		14 271		14 271
Finansielle derivater, sikringsinstrument		31 866		31 866
Sum forpliktelser		956 031		956 031

Morbank

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2025
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		234 850		234 850
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		120 729		120 729
Utlån til kunder		15 101 780		15 101 780
Sertifikater og obligasjoner		531 390		531 390
Andre eiendeler		2 410 893		2 410 893
Sum eiendeler		18 399 642		18 399 642

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Gjeld til kredittinstitusjoner		61 897		61 897
Innskudd fra kunder		18 181 724		18 181 724
Verdipapirgjeld ¹		3 090 317		3 090 317
Ansvarlig lånekapital		472 788		472 788
Avsetninger		9 223		9 223
Sum forpliktelser		21 815 949		21 815 949

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Morbank

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		3 087 418	1 629 964	4 717 381
Sertifikater og obligasjoner		2 702 730		2 702 730
Aksjer	68 880	53 524	257 517	379 920
Finansielle derivater		93 206		93 206
Finansielle derivater, sikringsinstrument		33 653		33 653
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	68 880	5 970 530	2 654 338	8 693 748
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		1 040 469		1 040 469
Finansielle derivater		21 146		21 146
Finansielle derivater, sikringsinstrument		59 563		59 563
Sum forpliktelser		1 121 178		1 121 178

Morbank

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		482 445		482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		106 828		106 828
Utlån til kunder		14 173 436		14 173 436
Sertifikater og obligasjoner		588 917		588 917
Andre eiendeler		1 744 437		1 744 437
Sum eiendeler		17 096 063		17 096 063
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		90 695		90 695
Innskudd fra kunder		16 514 668		16 514 668
Verdipapirgjeld ¹		3 531 529		3 531 529
Ansvarlig lånekapital		472 909		472 909
Avsetninger		5 132		5 132
Sum forpliktelser		20 614 933		20 614 933

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Morbank

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2024 til 31.12.2025

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	26 372		29 524	55 896
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		156 596		156 596
Utstedelse / kjøp	77 004	52 256	16 052	145 313
Oppgjør/realisasjon	-229 981	-19 793	-1 763	-251 537
Balanse per 31.12.2025	1 503 360	955 916	301 330	2 760 606

Morbank

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2023 til 31.12.2024

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-14 115		-1 939	-16 054
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		-14 415		-14 415
Tilført ved fusjon Hjelmeland Sparebank	53 154	119 594	6 311	179 059
Utstedelse / kjøp	503 168		171 045	674 213
Oppgjør/realisasjon	-243 293	-7 229		-250 522
Migrering fra nivå 2			14 557	14 557
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investeringer i EIKA Gruppen AS og EIKA Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer for banken.

Resultatført gevinst/tap i årets resultat er inkludert i netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi hva gjelder utlån og aksjer (FVTPL).

Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan virkelig verdi er beregnet for de finansielle instrumenter i nivå 2 og 3, dvs. hvor det er benyttet en verdsettelsesteknikk.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner som inngår i bankens likviditetsportefølje er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet ut fra meglernes beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen. Dette gjelder tilsvarende for beregning av virkelig verdi av bankens «holdt til forfall» portefølje som i regnskapet er bokført til amortisert kost.

Utlån til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Utlån som morbank kan overføre til boligkredittselskap er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til boligkredittselskap. I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert

kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene. Virkelig verdi på lånene antas å være tilnærmet lik verdi av ordinære utlån med flytende rente.

Finansielle investeringer

Finansielle investeringer er verdsatt i henhold til EVCA Valuation Principles hvor slik verdsettelse gjennomføres på selskapsnivå.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon om valutakurser og swapkurver. I kategorien inngår rente-swapper, valutaswapper og terminkontrakter der observerbare markedsverdier er tilgjengelige via Reuters eller Bloomberg.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder med fastrente < 1 år er vurdert basert på avtalt kontantstrøm på innskuddet neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på gjeldende markedsbetingelser for fastrenteinnskudd på balansedagen.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Utlån

Utlån til kunder med fastrente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrentelån. Verdi på lånet vil være mest sensitiv for endring i rentenivået og endring i kredittrisiko på kunden (særsilt bedriftskunder). En endring på 10 punkter vil påvirke verdsettelsen av porteføljen med 4,6 millioner kroner. Snitt durasjon på bankens portefølje av fastrentelån er 3,1 år.

Utlån til kunder som er gjenstand for nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån.

Aksjer – FVOCI

For aksjer klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) er verdsettelsen basert på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon, transaksjoner og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene. For mer informasjon knyttet til verdsettelsen av aksjene henvises det til [note 34](#).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder med fastrente > 1 år er vurdert basert på avtalt kontantstrøm på innskuddet neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på observerbart rentenivå i markedet og det generelle fundingnivået for konsernet. Verdi på innskuddet er mest sensitiv for endring i rentenivået. På grunn av lite volum på aktuelle innskudd anses verdiendring for innskuddene å være uvesentlig for konsernet.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Konsern		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
92 077	103 303	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	92 064	102 328
28 665	4 500	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelse	28 665	4 500
120 742	107 803	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 729	106 828

28

Sertifikater og obligasjoner

REGNSKAPSPRINSIPPER

Banken har to separate porteføljer av rentepapirer;

1 Bankens likviditetsportefølje av sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen i samsvar med IFRS 9. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste.

2 Bankens holdt til forfall portefølje er klassifisert til amortisert kost da forretningsmodellen er at banken skal holde disse papirene til endelig forfall (langsiktige investeringer).

Konsern		Sertifikater og obligasjoner	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
4 255 594	3 099 528	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	3 823 527	2 702 730
		Ansvarlig lån til virkelig verdi		
4 255 594	3 099 528	Sum sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	3 823 527	2 702 730
1 044 527	1 062 137	<i>Herav statsgaranterte sertifikater/obligasjoner</i>	951 166	949 061
531 390	588 917	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	531 390	588 917
531 390	588 917	Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	531 390	588 917
4 786 984	3 688 444	Sum sertifikater og obligasjoner	4 354 918	3 291 647
4,45 %	4,77 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	4,41 %	4,67 %
2,23	2,33	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2,24	2,27
5,04 %	5,48 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	5,04 %	5,48 %
2,96	1,96	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2,96	1,96

29

Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

REGNSKAPSPRINSIPPER

Tilknyttet foretak

Definisjon av tilknyttet selskap er regulert i IAS 28. Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det

tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden både i morbanken og i konsernet.

Nedskrivninger på aksjer i datterselskap

I morselskapet vurderes aksjer i datterselskap til anskaffelseskost redusert for nedskrivninger i samsvar med IAS 36. Behovet for nedskrivninger vurderes årlig på samme måte som for øvrige langsiktige eiendeler.

Aksjer i datterselskap

Datterselskap	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.25	Bokført verdi 31.12.24
Aktiv Eiendoms- megling Jæren AS	934 001 942	Jernbanegata 5	Bryne							4 185
Aktiv Rogaland AS	987 031 204	Rådhusgata 12	Jørpeland	600	100	1 200	500	9 481	9 481	3 200
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	993 153 036	Rådhusgata 3	Sandnes	427 600	100	4 276 000	100	870 130	870 130	870 130
Leirfivel AS	920 538 606	Rådhusgata 3	Sandnes	30	100	30 000	1	30	13	13
Bokført verdi datterselskaper								879 641	879 624	877 528

Minoritetsinteresser i konsernet

I 2025 var det en omstrukturering av bankens eiendomsmeglingsvirksomhet i Aktiv selskapene, hvor driften i bankens primærområde ble utfisjonert fra Aktiv Eiendomsmegling Jæren og overført til Aktiv Rogaland AS. Banken er følgelig ikke aksjonær i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS lenger og har nå all sin eiendomsmeqlervirksomhet gjennom det heleide datterselskapet Aktiv Rogaland AS. Dermed er det ikke minoritetsinteresser i konsernet per 31.12.2025.

Utbytte mellom konsernselskaper

For 2025 ble det utbetalt utbytte fra datterselskaper til morbanken på 100,0 millioner kroner. For 2024 ble det utbetalt utbytte på totalt 85,0 millioner kroner.

Konsern		Spesifikasjon av andre eiendeler i konsern	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
10 141	16 306	Andre eiendeler	568	806
		Mellomværende Rogaland Sparebank Boligkreditt	1 531 269	866 909
10 141	16 306	Sum andre eiendeler	1 531 836	867 715



Aksjer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.25	Bokført verdi 31.12.24
Kjell Haver Regnskapsservice AS	947 214 489	Welhavens vei 5	Sandnes	2 697	49,5	345 015	3,87	29 363	35 368	34 828
Bokført verdi aksjer i tilknyttede selskaper (konsern og morbank)								29 363	35 368	34 828

Tilknyttede selskaper

Balanseført verdi i konsern og morbank 2025

	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	34 828	34 828
Kapitalforhøyelse/kjøp		
Utbytte	-5 445	-5 445
Årets resultatandel	5 984	5 984
Verdi i balansen ved periodens slutt	35 368	35 368

Balanseført verdi i konsern og morbank 2024

	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	34 855	34 855
Kapitalforhøyelse/kjøp		
Utbytte	-5 445	-5 445
Årets resultatandel	5 419	5 419
Verdi i balansen ved periodens slutt	34 828	34 828

Selskapsinformasjon 2025

Kjell Haver
Regnskapsservice AS

Sum

Kontanter og kontantekvivalenter	17 586	17 586
Øvrige omløpsmidler	7 711	7 711
Anleggsmidler	2 069	2 069
Sum eiendeler	27 367	27 367
Kortsiktige finansielle forpliktelser	24 492	24 492
Langsiktige forpliktelser		
Egenkapital	2 876	2 876
Sum egenkapital og gjeld	27 367	27 367
Driftsinntekter	67 052	67 052
Avskrivninger	-533	-533
Øvrige driftskostnader	-51 441	-51 441
Renteinntekter	431	431
Rentekostnader	-1	-1
Skattekostnad	-3 419	-3 419
Totalresultat etter skatt	12 090	12 090
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Rogaland Sparebank)	5 445	5 445

Kjell Haver Regnskapsservice AS er et lokalt Sandnes selskap som tilbyr regnskap- og rådgivningstjenester for sine kunder.
Selskapet har 34 ansatte per 31.12.2025.

30 Aksjer

Konsern / Morbank

Aksjer og fond	Org.nr.	Antall aksjer/andeler	Eierandel	Bokført verdi 31.12.2025
Brage Finans AS	995610760	5 411 183	3,88 %	184 486
Eiendomskreditt	979391285	91 837	1,71 %	13 560
EIKA VBB AS	921859708	13 294	9,89 %	83 792
Kredittbanken ASA	975966453	45 849	0,63 %	16 246
Jæren Sparebank Egenkapitalbevis	937895976	210 000	4,26 %	81 680
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	1,84 %	948
Kvinesdal Sparebank Egenkapitalbevis	937894805	9 555	1,50 %	908
Nordic Technology Group AS	926789759	75 653	0,05 %	83
VN Norge AS (antall aksjer i milliarder)	821083052	7 954 679	0,84 %	1 204
Øvrige unoterte				187
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet				383 093
DNB Obligasjon A	979480520	5 693	0,03 %	5 942
Holberg Kreditt C	997642589	437 221	0,82 %	52 948
Sum aksjer og fond				441 982

Konsern / Morbank

Aksjer og fond	Org.nr.	Antall aksjer/andeler	Eierandel	Bokført verdi 31.12.2024
Brage Finans AS	995610760	5 467 541	4,00 %	171 045
Eiendomskreditt	979391285	91 837	1,71 %	13 560
EIKA VBB AS	921859708	13 294	9,89 %	66 834
Jæren Sparebank Egenkapitalbevis	937895976	210 000	4,26 %	68 880
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	1,84 %	948
Kvinesdal Sparebank Egenkapitalbevis	937894805	9 555	1,50 %	908
Nordic Technology Group AS	926789759	75 653	0,11 %	144
VN Norge AS (antall aksjer i milliarder)	821083052	7 954 679	0,84 %	4 035
Øvrige unoterte				187
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet				326 540
DNB Obligasjon A	979480520	5 556	0,02 %	5 617
Holberg Kreditt B	997642589	400 775	0,56 %	47 764
Sum aksjer og fond				379 920

Disse eiendelene er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. For netto verdiendring av investeringene, se note 19.

Total kostpris for aksjene utgjør 278,2 (263,9) millioner kroner. Kostpris for rentefondene utgjør 56,6 (48,4) millioner kroner. Banken har ikke vesentlig innflytelse i selskapene.

Banken eier indirekte aksjer i VIPPS AS gjennom EIKA VBB AS som fungerer som felles holdingsselskap for EIKA bankene. Aksjene utgjør

primært vederlagsaksjer knyttet til fusjonen mellom BankID Norge, BankAxept AS og Vipps AS tilbake i 2018.

For investeringer i Brage Finans AS, Eiendomskreditt AS, Kredittbanken AS og EIKA VBB AS (største nivå 3 investeringene) er det benyttet siste tilgjengelige emisjonskurs som grunnlag for verdsettelsen av aksjene per 31.12.25.

31

Immaterielle eiendeler

REGNSKAPSPRINSIPPER

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

Goodwill i konsernet er relatert til Aktiv Rogaland AS (eiendomssegment, goodwill oppstod som følge av utkjøp av minoritetsaksjonærer i 2024. Nedskrivningstesting av balanseførte verdier foretas ved en neddiskontering av forventet fremtidig kontantstrøm fra virksomheten. Kontantstrømmene er basert på godkjente budsjetter

og ledelsens prognoser. Både budsjetter og prognoser er beheftet med stor grad av usikkerhet. Dersom de faktiske økonomiske forhold avviker fra de forutsetningene som er lagt til grunn i budsjetter og planer vil nedskrivningstestene kunne gi et annet resultat. Videre avhenger nedskrivningstestene av det benyttede avkastningskrav. Avkastningskravet er skjønnsmessig fastsatt på grunnlag av tilgjengelig informasjon på balansedagen. Nedskrivningstest gjennomføres årlig, og gir ikke grunnlag for nedskrivning for 2025.

I forbindelse med fusjonen med Hjelmeland Sparebank i august 2024 utgjorde differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisene i Hjelmeland Sparebank før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, en negativ goodwill (badwill). Badwill oppstod som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene oversteg verdien av fusjonsvederlaget i transaksjonen. Badwill er inntektsført i 2024 over ordinært resultat etter reglene i IFRS 3.

Konsern			Morbank			
Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler	Immaterielle eiendeler	Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler
4 553		4 553	Bokført verdi per 31.12.2023			
901		901	Tilgang			
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
			Avskrivninger			
5 454		5 454	Bokført verdi per 31.12.2024			
5 471		193 644	Opprinnelig anskaffelseskost	185 229		185 229
17		188 190	Samlede av- og nedskrivninger	185 229		185 229
5 454		5 454	Bokført verdi per 31.12.2024			
	3-5 år		Utnyttbar levetid		3-5 år	
			Tilgang			
4 553		4 553	Avhendelser/fisjon			
			Nedskrivninger			
			Avskrivninger			
901		901	Bokført verdi per 31.12.2025			
5 471	188 173	193 644	Opprinnelig anskaffelseskost	185 229		185 229
4 570	188 173	192 743	Samlede av- og nedskrivninger	185 229		185 229
901		901	Bokført verdi per 31.12.2025			

Konsern			Balanseført goodwill			
31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023				
	4 553	4 553	Aktiv Eiendomsmegling Jæren			
901	901		Aktiv Rogaland (tidl. Ryfylke Eiendomsmegling)			
901	5 454	4 553	Sum goodwill			



Anleggsmidler

REGNSKAPSPRINSIPPER

Varige driftsmidler omfatter bygninger og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er regnskapsført til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris

fratrukket eventuell restverdi over eiendelenes estimerte levetid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Konsern			Anleggsmidler	Morbank		
Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggs-midler		Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggs-midler
3 233		3 233	Bokført verdi per 31.12.2023	2 818		2 818
2 154		2 154	Tilgang	982		982
			Avhendelser/nedskrivninger			
	33 545	33 545	Tilgang ved fusjon		24 000	24 000
2 219	431	2 650	Avskrivninger	1 072	501	1 573
3 168	33 114	36 282	Bokført verdi per 31.12.2024	2 728	23 499	26 227
103 853	33 545	175 584	Opprinnelig anskaffelseskost	97 173	24 000	124 073
100 684	431	139 301	Samlede av- og nedskrivninger	94 445	501	97 846
3 168	33 114	36 282	Bokført verdi per 31.12.2024	2 728	23 499	26 227
1 703	2 466	4 169	Tilgang	1 500	2 466	3 966
440	9 615	10 055	Avhendelser			
			Nedskrivninger			
1 320	1 182	2 502	Avskrivninger	1 247	1 182	2 429
3 112	24 783	27 895	Bokført verdi per 31.12.2025	2 981	24 783	27 763
105 555	36 011	179 752	Opprinnelig anskaffelseskost	98 673	26 466	128 039
102 444	11 228	151 858	Samlede av- og nedskrivninger	95 692	1 683	100 275
3 112	24 783	27 895	Bokført verdi per 31.12.2025	2 981	24 783	27 763
3-5 år	20 år		Utnyttbar levetid	3-5 år	20 år	

Aktiverte investeringer knyttet til leide lokaler avskrives over resterende leieperiode.

Forretningsbygg på Jørpeland tidligere eid via Aktiv Rogaland AS er i løpet av året solgt. Salget ga et regnskapsmessig tap for konsernet på ca. 3,5 millioner kroner.

Forretningsbygg tilhørende morbanken gjelder to eiendommer i Hjelmland Kommune og ble tilført via fusjonen i 2024. Utnyttbar levetid for eiendommene er satt til 20 år.



33

Leieavtaler

REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 angir en felles modell som skal anvendes for alle leieavtaler, med enkelte unntak, hvor bruksretten til en spesifikk eiendel overføres fra utleier til leietaker for en spesifikk periode.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har for konsernet hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at leiekostnader regnskapsføres som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Bankens IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieavtaler med lav verdi (totalverdi under USD 5000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillegg eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er ikke medregnet i leieforpliktelsen med mindre det er rimelig sikkert at opsjon utøves eller klausul benyttes. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad.

Diskonteringsrente for husleiekontrakter er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet og type eiendel.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen som om standarden var gjeldende fra tidspunkt for kontraktsinngåelse.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som «Bruksrettigheter leieavtaler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Leieforpliktelser».

Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Konsernets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer og annen fast eiendom, maskiner/utstyr og kjøretøy. Konsernets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler

Konsern				Morbank				
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
127 760	653	5 923	121 184	Anskaffelseskost 01.01.2024	116 145	5 923	653	122 721
9 884	519	2 177	7 188	Tilgang av bruksretteiendeler	4 969	2 177	519	7 665
365			365	Tilgang ved fusjon	365			365
-3 667		327	-3 993	Justeringer av bruksrettighet gjennom året	-3 993	327		-3 667
134 342	1 172	8 426	124 379	Anskaffelseskost 31.12.2024	117 486	8 426	1 172	127 084
68 251	520	2 823	64 907	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	61 076	2 823	520	64 419
15 983	127	1 780	14 076	Avskrivninger i perioden	12 946	1 780	127	14 853
84 234	647	4 604	78 983	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	74 021	4 604	647	79 272
50 107	525	3 822	45 396	Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2024	43 464	3 822	525	47 811
133 977	1 172	8 426	124 379	Anskaffelseskost 01.01.2025	117 486	8 426	1 172	127 084
2 533		1 998	535	Tilgang av bruksretteiendeler	535	1 998		2 533
				Avhendinger				
3 929		-64	3 993	Justeringer av bruksrettighet gjennom året	3 767	-64		3 702
140 439	1 172	10 360	128 907	Anskaffelseskost 31.12.2025	121 787	10 360	1 172	133 320
84 234	647	4 604	78 983	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	74 021	4 604	647	79 272
16 520	268	1 349	14 903	Avskrivninger i perioden	14 422	1 349	268	16 039
100 755	915	5 953	93 887	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	88 444	5 953	915	95 312
39 685	257	4 407	35 020	Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2025	33 344	4 407	257	38 008
	3-5 år	3-5 år	1-10 år	Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-10 år	3-5 år	3-5 år	
	Lineær	Lineær	Lineær	Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Leieforpliktelser

Konsern					Morbank			
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
23 352	205	2 007	21 139	Mindre enn 1 år	20 445	2 007	205	22 658
22 852	120	1 995	20 736	1-2 år	20 250	1 995	120	22 365
6 585		742	5 844	2-3 år	5 844	742		6 585
1 212		59	1 152	3-4 år	1 152	59		1 212
				4-5 år				
				Mer enn 5 år				
54 000	326	4 803	48 871	Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2025	47 691	4 803	326	52 820
Endringer i leieforpliktelser								
78 019	219	3 149	74 650	Totale leieforpliktelser 31.12.2023	73 310	3 274	94	76 678
6 128	519	2 595	3 014	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	918	2 595	519	4 031
421			421	Tilgang ved fusjon Hjelmeland Sparebank	421			421
-19 352	-151	-1 819	-17 383	Betaling av hovedstol	-16 265	-1 819	-151	-18 234
-3 081	-18	-273	-2 790	Betaling av renter	-2 757	-273	-18	-3 048
3 081	18	273	2 790	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	2 757	273	18	3 048
65 216	587	3 926	60 702	Totale leieforpliktelser 31.12.2024	58 383	4 050	463	62 897
6 101		1 935	4 166	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	4 321	1 935		6 257
-20 002	-187	-1 516	-18 300	Betaling av hovedstol	-17 863	-1 516	-187	-19 565
-3 179	-34	-263	-2 882	Betaling av renter	-2 766	-263	-34	-3 063
3 179	34	263	2 882	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	2 766	263	34	3 063
51 314	400	4 345	46 567	Totale leieforpliktelser 31.12.2025	44 842	4 470	276	49 588

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4,8 %.
 Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner og utstyr er ca. 5,2 % og for kjøretøy er ca. 5,2 %.
 For husleieavtaler bruker vi leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy er det benyttet den implisitte renten i leieavtalen.

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som fremgår av avtalen.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Konsern		Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Morbank	
2025	2024		2025	2024
3 535	3 223	Felleskostnader leide lokaler (variable kostnader)	3 535	3 223
1 371	1 842	Driftskostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	861	65
1 589	2 578	Driftskostnader knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskl. kortsiktige leieavtaler over)	1 470	1 416
6 495	7 643	Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	5 865	4 704

I tillegg til leieforpliktelsene over er konsernet bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. Felleskostnader, kortsiktige leieavtaler og avtaler med lav verdi kostnadsføres over perioden det gjelder.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Konsernets leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 10,8 millioner kroner per 31. desember 2025.

Kjøpsopsjoner

Konsernet leier maskiner og utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteeiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.



Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat

Konsern		Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
25 479	39 274	EIKA Boligkreditt AS (org. nr. 885621252)	25 479	39 274
930 437	727 583	EIKA Gruppen AS (org. nr. 979319568)	930 437	727 583
955 916	766 857	Sum finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (OCI)	955 916	766 857

Aksjer og andeler er som hovedregel under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS og EIKA Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI). For aksjer som klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat henvises det til [note 30](#).

Basert på oppdatert selskapsverdsettelse av aksjene i EIKA Gruppen AS er investeringen priset til kr. 361,3 per aksje per 31.12.2025, opp fra kr. 299 per aksje per 31.12.2024, verdiøkningen i EIKA Gruppen skyldes primært økte underliggende verdier i Fremtind Forsikring. Justert for tilgang av nye aksjer i perioden er verdien av aksjene i EIKA Gruppen AS dermed oppjustert med ca 157 millioner kroner i 2025 og verdiendringen er ført over utvidet resultat. I 2024 var verdiendringen negativ med ca 14 millioner kroner.

Tilleggs kommentarer og sensitivitet rundt verdsettelse av aksjer i EIKA Gruppen per 31.12.25;

Eika Gruppen AS er verdsatt basert på en verddivurdering gjennomført av Eika i 4. kvartal 2025. Denne er foretatt med basis i regnskapstall per 30. september 2025. Eika Gruppen er verdsatt ved hjelp av en «sum-of-the-parts»-tilnærming (SOTP), det vil si at alle datterselskaper er verdsatt hver for seg. SOTP er valgt fordi dette gir en mer finmasket verddivurdering med avkastningskrav tilpasset risikoforhold i det enkelte datterselskap. De enkelte datterselskapene og tilknyttet selskap (Fremtind Forsikring) verdsettes under forutsetning om fortsatt drift med anerkjente verdsettelsesmetoder, herunder utbyttmodell og diskontert kontantstrømanalyse. Det er benyttet samme metodikk og de samme prinsipper som ved tidligere verddivurderinger.

Verdien av Fremtind Forsikring (tilknyttet selskap) utgjør den absolutt største delen av samlede verdi i EIKA Gruppen AS. I denne verddivurderingen er et justert «business case» fra fusjonen mellom EIKA Forsikring og Fremtind lagt til grunn, justert med faktiske tall i etterkant av fusjonstidspunkt og estimerte synergieffekter fra fusjonen. Verdsettelsen er også sammenlignet mot kursutvikling i sammenlignbare børsnoterte selskaper innen forsikring.

Verdien av Eika aksjen er, hensyntatt relevante risikoforhold, beregnet til 366,9 kr. per aksje. Tilleggsutbytte på 5,6 kr. per aksje som ble vedtatt og utbetalt i november 2025 inngår i verdien på 366,9 kr. Justert for tilleggsutbytte er dermed verdien av Eika Gruppen på 361,3 kr. per aksje ultimo 2025.

Verdivurderingen er forbundet med usikkerhet, idet disse er basert på forventninger om fremtidig inntjening og fastsettelse av relevante avkastningskrav.

I forbindelse med verddivurderingen av Eika Gruppen vurderes følgende forhold å være blant de mest sentrale:

- Nivået på avkastningskravene.
- Langsiktig vekstrate (g) i terminalverdi-leddet.
- Fremtind Forsikring – vekst i premieinntekter, combined ratio (CR), finansavkastning og utbyttelnivå.
- Størrelsen på minoritetsrabatten på eierposten i Fremtind Forsikring.
- Eika Kapitalforvaltning – forvaltningshonorarer, avkastning i fondene, netto nyttegring og provisjoner til distributørene.

Tabellen nedenfor viser sensitivitet ved endring i avkastningskravet og i langsiktig vekstrate (g) i terminalverdi leddet på verdien Eika aksjen, samt effekt på utvidet resultat (OCI) for banken;

Verdi per Eika aksje

Vekstrate (g)	Endring i avkastningskrav - / +				
	1,0 %	0,5 %	0,0 %	-0,5 %	-1,0 %
1,0 %	310,8	325,3	341,3	359,3	379,4
1,5 %	318,0	333,5	350,8	370,2	392,2
2,0 %	325,9	342,6	361,3	382,5	406,7
2,5 %	334,7	352,8	373,2	396,6	423,4
3,0 %	344,5	364,3	386,8	412,7	442,8

Effekt på utvidet resultat (OCI) i banken i NOK mill.

Vekstrate (g)	Endring i avkastningskrav - / +				
	1,0 %	0,5 %	0,0 %	-0,5 %	-1,0 %
1,0 %	-130,0	-92,8	-51,4	-5,3	46,5
1,5 %	-111,7	-71,7	-27,2	22,8	79,4
2,0 %	-91,3	-48,3	0,0	54,6	116,8
2,5 %	-68,7	-22,0	30,7	90,8	159,9
3,0 %	-43,3	7,7	65,7	132,3	209,8

Banken eier totalt 2.575.249 aksjer i selskapet som utgjør 9,64 % av totale utestående aksjer i EIKA Gruppen AS. Total kostpris for aksjene utgjør 431,2 millioner kroner per 31.12.25, sammenlignet med 382,4 millioner kroner fra 31.12.24.

Utbetalt utbytte fra Eika Gruppen utgjorde 75,3 millioner kroner i 2025, sammenlignet med 28,4 millioner kroner i 2024. Mottatt utbytte er regnskapsført over ordinært resultat.

I tillegg eier banken 6.270.991 (0,42 %) av aksjene i EIKA Boligkreditt AS. Kostpris for aksjene er 26,0 (39,8) millioner kroner, mot bokført verdi 25,5 (39,3) millioner kroner per 31.12.2025.





Gjeld til kredittinstitusjoner

Konsern		Gjeld til kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
68 597	40 295	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	61 897	40 295
	50 400	KFS		50 400
	50 400	Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		50 400
68 597	90 695	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	61 897	90 695

Spesifisert per valuta				
62 585	90 190	NOK	55 885	90 190
5 992		EUR	5 992	
20	505	Øvrige	20	505
68 597	90 695	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	61 897	90 695

Per 31.12.2025 var obligasjoner og sertifikater verdsatt til 3.888 millioner kroner i morbanken stillet som sikkerhet for låneramme på inntil 3.568 millioner kroner i Norges Bank. Per 31.12.2024 var obligasjoner

og sertifikater verdsatt til 3.291 millioner kroner i morbanken stillet som sikkerhet for låneramme på inntil 3.129 millioner kroner i Norges Bank



Innskudd fra kunder

Konsern		Innskudd fra kunder	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
14 292 475	11 845 737	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	14 517 221	12 065 930
4 574 397	5 489 206	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	4 574 397	5 489 206
18 866 872	17 334 944	Sum innskudd kunder	19 091 618	17 555 137

31.12.2025	31.12.2024	Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2025	31.12.2024
231 046	294 237	Jord- og skogbruk	231 046	294 237
34 416	37 893	Fiske og fangst	34 416	37 893
625 497	430 898	Bygge- og anleggsvirksomhet	625 497	430 898
209 944	518 240	Industri	209 944	518 240
326 691	438 204	Olje og energi	326 691	438 204
317 497	286 824	Varehandel	317 497	286 824
201 116	208 536	Hotell- og restaurantdrift	201 116	208 536
144 703	371 758	Transport og lagring	144 703	371 758
3 306 921	2 948 722	Offentlig og privat tjenesteyting	3 306 921	3 164 047
1 185 730	1 100 730	Eiendomsdrift	1 186 796	1 105 598
5 430	32 085	Andre kundegrupper	5 430	32 085
12 277 881	10 666 817	Personkunder	12 501 561	10 666 817
18 866 872	17 334 944	Sum innskudd kunder	19 091 618	17 555 137

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente 2,98 % for 2025 og 2,78 % for 2024. For innskudd fra kunder med avtalt løpetid utgjør gjennomsnittlig rente 4,32 % for 2025 og 4,68 % for 2024. Gjennomsnittlig rente på innskudd er beregnet på grunnlag av gjennomsnittlig saldo i året.

Innskudd fra kunder med avtalt løpetid består av fastrenteinnskudd, depositumskonti, BSU, skattetrekkskonti og andre konti med uttaksbegrensning.



Verdipapirgjeld

Konsern		Verdipapirgjeld	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
19 815 379	17 088 918	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	3 090 317	3 531 529
		Obligasjonslån, egenbeholdning		
19 815 379	17 088 918	Sum verdipapirgjeld	3 090 317	3 531 529
4,51 %	4,84 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonslån	4,49 %	4,48 %

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	17 058 000	6 200 000	3 540 000		19 718 000
Renter/verdijusteringer	30 918			66 461	97 379
Sum verdipapirgjeld	17 088 918				19 815 379

Konsern	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	15 415 000	5 100 000	3 457 000		17 058 000
Renter/verdijusteringer	20 958			9 960	30 918
Sum verdipapirgjeld	15 435 958				17 088 918

Morbank	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 533 000	800 000	1 273 000		3 060 000
Renter/verdijusteringer	-1 471			31 788	30 317
Sum verdipapirgjeld	3 531 529				3 090 317

Morbank	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 790 000	300 000	557 000		3 533 000
Renter/verdijusteringer	-8 470			6 999	-1 471
Sum verdipapirgjeld	3 781 530				3 531 529

Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre effekter			Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdijusteringer	Øvrig	
Obligasjonsgjeld, konsern	17 088 918	2 651 432	18 688	56 341		19 815 379
Obligasjonsgjeld, morbank	3 531 529	-473 078	6 555	25 311		3 090 317

	Balanse 31.12.2023	Kontantstrøm	Andre effekter			Balanse 31.12.2024
			Påløpt rente	Verdijusteringer	Fusjon	
Obligasjonsgjeld, konsern	15 435 958	1 235 448	19 899	-2 316	399 929	17 088 918
Obligasjonsgjeld, morbank	3 781 530	-659 172	-1 751	10 994	399 929	3 531 529

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall
NO0010872971	400 000	16.02.2026
NO0010917172	400 000	12.06.2026
NO0012658048	260 000	05.10.2027
NO0012622721	400 000	27.08.2027
NO0012816174	100 000	18.03.2026
NO0012816182	50 000	18.09.2026
NO0013091850	350 000	07.12.2026
NO0013354704	300 000	01.10.2029
NO0013507228	300 000	17.03.2028
NO0013607036	500 000	03.07.2028
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	3 060 000	

Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0013210476	3 200 000	07.02.2030
NO0012699042	400 000	21.10.2027
NO0010753320	345 000	18.03.2026
NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010952872	563 000	18.05.2026
NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
NO0012810482	3 000 000	03.04.2028
NO0013132993	3 000 000	05.03.2029
NO0013683144	3 000 000	14.11.2030
Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	16 658 000	

Sum pålydende obligasjoner totalt	19 718 000
--	-------------------

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.
Det benyttes sikringsbokføring på bankens fastrenteobligasjoner.

Beløpsmessig balanse for obligasjoner utstedt av kredittforetaket (OMF)

Beløpsmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpsmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 105 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpsmessig balanse - brutto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	31.12.2025	31.12.2024
Nominell verdi netto OMF	16 658 000	13 525 000
Egenbeholdning		
Sum OMF i sikkerhetsmassen inkl. egenbeholdning	16 658 000	13 525 000
Utlån til kunder ¹	18 865 442	15 102 268
Bankinnskudd	199 999	200 000
Likvide eiendeler	426 550	391 000
Sum verdi sikkerhetsmasse	19 491 992	15 693 268
Overpantsettelse for ratingformål	117,0 %	116,0 %
Overpantsettelse for regulatoriske formål ²	117,0 %	116,0 %
Krav for opprettholdelse av rating (AAA)	105,0 %	106,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105,0 %	105,0 %

¹ Utlån til kunder: Brutto utlån fratrukket utlån som ikke kvalifiserer til den tellende sikkerhetsmassen. Dette inkluderer blant annet engasjementer i mislighold samt deler av lån med belåningsgrad (LTV) over 80 %.

² I den regulatoriske beregningen inngår beholdning av egne OMF som finansielle forpliktelser, og disse tillegges ingen verdi i likviditetsreserven.

38

Avsetning andre forpliktelser

Konsern		Avsetning andre forpliktelser	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
9 120	8 927	Pensjonsforpliktelser	9 120	8 927
9 333	5 212	Tapsavsetninger garantier/ubenyttede kreditrammer	9 223	5 132
		Andre avsetninger		
18 453	14 140	Sum avsetning andre forpliktelser	18 343	14 060

Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditrammer består av tapsavsetninger iht IFRS 9 på eiendeler som ligger utenfor balansen. For ytterligere detaljer se [note 11](#).

Se forøvrig [note 23](#) for ytterligere detaljer vedrørende pensjonsforpliktelser.

39

Annen gjeld

Konsern		Annen gjeld	Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
597	597	Bankremisser	597	597
28 149	20 089	Interimskontoer	28 149	20 089
35 814	43 235	Annen gjeld	32 349	34 253
64 560	63 921	Sum annen gjeld	61 096	54 939



Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2025	31.12.2024
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	470 000
Renter/verdijusteringer	2 788	2 909
Sum ansvarlig lånekapital	472 788	472 909

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Ansvarlig lånekapital	470 000				470 000
Renter/verdijusteringer	2 909			-121	2 788
Sum ansvarlig lånekapital	472 909				472 788

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Ansvarlig lånekapital	320 000	150 000			470 000
Renter/verdijusteringer	2 007			902	2 909
Sum ansvarlig lånekapital	322 007				472 909

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Ansvarlig lånekapital	472 909		-121		472 788

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2024
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Ansvarlig lånekapital	322 007	150 000	902		472 909



Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20 %	01.12.2032	01.09.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28 %	23.11.2033	23.08.2028	100 000
2024	3 mnd NIBOR + 1,90 %	23.05.2034	23.05.2029	150 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				470 000

Konsernet har i tillegg utstedt to fondsobligasjoner til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771) og 100 MNOK (ISIN NO0013251199). Rentebetingelser på lånene er hhv. 3 mnd NIBOR + 4,15 % og 3 mnd NIBOR + 3,05 %. Lånene er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er i 2025 påløpt 16,4 millioner kroner i renter på hybridkapital (13,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2024).

41

Egenkapital

REGNSKAPSPRINSIPPER

Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond/kundeutbytte, fond for urealiserte gevinster, fond for vurderingsforskjeller, annen egenkapital og minoritetsinteresser. Annen egenkapital inkluderer avsatt utbytte.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner tilfredsstiller ikke definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital/hybridkapital i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i annen egenkapital. Se forøvrig note 40 for mer informasjon vedrørende konsernets fondsobligasjoner.

Vedtektsfestet egenkapitalbeviskapital NOK 250 289 410 fordelt på 25.028.941 egenkapitalbevis, med pålydende 10 kroner per egenkapitalbevis.

Det er foreslått utbetaling av utbytte på 11,70 kr per egenkapitalbevis for 2025, tilsvarende ca. 93 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. For 2024 ble det utbetalt et utbytte på 9,50 kr per egenkapitalbevis.

Forstandskapet 31.mars 2025 ga styret i banken fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 25,029 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis

kan kjøpes til kurser mellom 1 og 200 kroner. Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2026, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2025 eier Rogaland Sparebank 2.021.449 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,1 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Kundeutbytte er en del av overskuddsdisponeringen i tillegg til å dele ut gaver til allmennyttige formål. Det er per 31.12.2025 avsatt 119,5 millioner kroner til kundeutbytte. For 2024 ble det utbetalt 110,0 millioner kroner i kundeutbytte (utbetalt i 2025).

42

Betingede forpliktelser

Betingede forpliktelser

Det foreligger ingen vesentlige betingede forpliktelser per 31.12.2025.

43

Hendelser etter balansedagen

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Forstanderskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser frem til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskaps-

estimer og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som oppstår etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige. Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stedet på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet per 31.12.2025.



Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

Rogaland Sparebank Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte banken i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt (nå Rogaland Sparebank Boligkreditt AS). Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 31.12.2025 overført 18,9 (15,1) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 19,5 (15,7) milliarder kroner, hvorav 16,7 (13,6) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,5 (0,9) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.12.2025 har Rogaland Sparebank Boligkreditt 0,2 (0,2) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

Rogaland Sparebank Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra morbanken. Forvaltningshonorar er belastet Rogaland Sparebank Boligkreditt med 14,8 millioner kroner i 2025, sammenlignet med 12,4 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. Morbank har i 2025 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 46,9 millioner kroner, sammenlignet med 37,7 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. I tillegg har morbanken betalt totalt 24,0 millioner kroner i innskuddsrenter til Rogaland Sparebank Boligkreditt, sammenlignet med 15,3 millioner kroner i samme periode 2024.

Det er i 2025 utbetalt et tilleggsutbytte til morbank på 100,0 millioner kroner, i 2024 var utbyttebeløpet 85,0 millioner kroner.

Forholdet mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt

Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Rogaland Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Rogaland Sparebank Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal Rogaland Sparebank Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelse-skrevet på 5 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån

overføres til Rogaland Sparebank Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen.

Mottatt vederlag for lån som er overført til Rogaland Sparebank Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjørsbank for Rogaland Sparebank Boligkreditt og alle betalinger gjøres via Rogaland Sparebank Boligkreditts konti i Rogaland Sparebank. Når boligkredittselskapet kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot boligkredittens sin oppgjørskonto i Rogaland Sparebank. Dersom Rogaland Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor Rogaland Sparebank Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til Rogaland Sparebank Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylning av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånspore-føljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til Rogaland Sparebank Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til Rogaland Boligkreditt.

Aktiv Rogaland

Banken har per 31.12.2025 samlede utlån og kreditter til Aktiv Rogland AS på 1,1 (9,4) millioner kroner. Lånene er gitt på forretningsmessige vilkår og lånene er eliminert i konsernregnskapet. Reduksjon i mellomværende skyldes salg av eiendom og tilhørende nedkvikting av gjeld inneværende år. Utover dette er det ingen vesentlige transaksjoner mellom banken og Aktiv Rogaland AS.

Forholdet mellom morbanken og Eika Boligkreditt (EBK)

Som følge av fusjonen har Rogaland Sparebank overtatt distribusjonsavtalen med EIKA Boligkreditt AS og opptre som agent. Rogaland Sparebank har en portefølje ved utgangen av 2025 på 449,7 (587,5) millioner kroner. Totalt garantiansvar er på 5,0 (5,9) millioner kroner.

Rogaland Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

- Saksgaranti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd.
- Tapsgaranti begrenset til 1,0 % av utlånsporeføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, minimum 5,0 millioner kroner.

Rogaland Sparebank kan formidle lån mellom EBK og bankens kunder. Banken har etter fusjon ikke formidlet/overført lån (utover minimums-tilførsel) til EBK da banken primært benytter eget boligkredittforetak (Rogaland Sparebank Boligkreditt).

For eksisterende portefølje har banken likevel påtatt seg en garanti-forpliktelse som nevnt over og mottar formidlingsprovisjon knyttet til disse lånene. Garantien Rogaland Sparebank har avgitt til EBK er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde.

I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Rogaland Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav.

Som en av eierbankene i EBK er også banken forpliktet til å tilføre kapital i EBK, i den grad det er nødvendig for å opprettholde selskapets kapitalmål. Kapitalmål kan endres etter anbefaling eller pålegg fra Finanstilsynet. Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratarisk, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølje på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsene om innbetaling av kapital.

Konsern		Lån og garantier	Morbank	
2025	2024		2025	2024
10 211	8 627	Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	10 211	8 627
42 959	62 729	Samlet lån og garantier forstanderskapet	42 959	62 729
606 175	579 633	Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	584 556	549 273
659 344	650 989	Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	637 726	620 629



Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk

Konsern			Morbank	
2025	2024		2025	2024
		Fortjeneste per egenkapitalbevis		
12,5	12,7	Fortjeneste per egenkapitalbevis (NOK)	12,6	12,7
12,5	12,7	Utvannet fortjeneste per egenkapitalbevis (NOK)	12,6	12,7
		Grunnlag for beregningen ¹		
479 501	457 595	Resultat etter skatt	481 996	456 486
16 377	13 539	Hybridkapitaleierens andel av resultat etter skatt	16 377	13 539
463 124	444 057	Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser	465 620	442 947
62,0 %	62,3 %	Egenkapitalsbevisprosent	62,0 %	62,3 %
286 988	276 714	Resultat henførbart til egenkapitalbevisiere	288 534	276 022
22 984	21 799	Antall utestående egenkapitalbevis (tusen)	22 984	21 799
2025	2024	Antall utestående egenkapitalbevis ²	2025	2024
22 947	21 012	Utestående per 1.1	22 947	21 012
22 979	21 044	Utestående per 31.03	22 979	21 044
22 989	21 055	Utestående per 30.06	22 989	21 055
22 998	22 939	Utestående per 30.09	22 998	22 939
23 007	22 947	Utestående per 31.12	23 007	22 947
22 984	21 799	Gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden (tusen)	22 984	21 799

¹ Banken har fra 2025 endret definisjonen/grunnlaget for beregningen av fortjeneste per Ekbevis ved å trekke ut hybridkapitaleierens andel av årsresultatet og benyttet gjennomsnittlig antall utestående Ekbevis i beregningen. Sammenlignbare tall for 2024 er endret tilsvarende.

² Antall utestående egenkapitalbevis er redusert for bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

	31.12.2025	31.12.2024
Beregning av egenkapitalbevisbrøk		
Egenkapitalbeviskapital	250 289	250 289
Egne egenkapitalbevis	-20 214	-20 815
Overkurs	1 178 466	1 178 466
Annen innskutt egenkapital	-127 370	-134 726
Utjevningsfond	596 415	595 162
A = Kapital egenkapitalbevisiere	1 877 585	1 868 376
Sparebankens fond	1 090 071	1 089 328
Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	62 279	40 574
B = Grunnfondskapital	1 152 350	1 129 903
A / (A + B) = Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %

Overskuddet tilordnes eierene etter eierbrøk før resultatdisponering.
Beregning av fortjeneste per egenkapitalbevis er basert på egenkapitalbevisprosenten per 31.12.





Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbeviskapital

	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapitalbeviskapital, bokført verdi	250 289	250 289
Egne egenkapitalbevis	-20 214	-20 815
Antall egenkapitalbevis (tusen)	25 029	25 029
Overkurs, bokført verdi	1 178 466	1 178 466
Annen innskutt egenkapital	-127 370	-134 726
Utjevningsfond	596 415	595 162

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2025

	Antall egenkapitalbevis	Andel i %
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	3 485 009	13,92
Holmen Spesialfond	2 064 236	8,25
Rogaland Sparebank (egenbeholdning)	2 021 449	8,08
Sparebanken Norge	1 778 266	7,10
VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 704 581	6,81
AS Straen	1 248 389	4,99
Espedal & Co AS	886 861	3,54
Salt Value AS	680 000	2,72
NORDEA BANK ABP	614 426	2,45
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	414 408	1,66
Innovemus AS	318 542	1,27
Menne Invest AS	295 574	1,18
Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
Tirna Holding AS	156 255	0,62
Kristian Falnes AS	143 000	0,57
Meteva AS	131 881	0,53
Skagenkaien Investering AS	125 000	0,50
Catilina Invest AS	109 000	0,44
Bøma AS	99 848	0,40
Sober Kapital AS	87 500	0,35
20 største eiere	16 548 599	66,12
Øvrige eiere	8 480 342	33,88
Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Vedtekstfestet eierandelskapital i Rogaland Sparebank er NOK 250 289 410 fordelt på 25 028 941 egenkapitalbevis, hvert pålydende 10 kroner.

Per 31.12.2025 var det registrert 3 452 egenkapitalbevisiere. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 66,12 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Totale egenkapitalbevis på 25 028 941 per 31.12.2025 inkluderer en beholdning av 2.021.449 egne egenkapitalbevis. Pålydende av bankens egenbeholdning føres under egenkapitalposten "Egne egenkapitalbevis" mens egenkapitalbelastning utover pålydende føres under posten "Annen innskutt egenkapital".



Alternative resultatmål

Rogaland Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsmåling til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene,

men er inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fyldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Rogaland Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

		Konsern		Morbank	
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Antall dager i perioden	365	366	365	366
	Antall dager i året	365	366	365	366
1 INNSKUDDSEKNING					
UB innskudd fra kunder /	UB innskudd fra kunder	18 866 872	17 334 944	19 091 618	17 555 137
UB netto utlån til kunder	UB netto utlån til kunder	37 376 951	34 011 839	18 477 446	18 890 817
	Innskuddsdekning	50,5 %	51,0 %	103,3 %	92,9 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	784 040	718 833	634 250	589 654
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	41 793 973	36 822 346	26 354 032	23 658 085
	Rentemargin	1,88 %	1,95 %	2,41 %	2,49 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
(((Netto renteinntekter - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	784 040	718 833	634 250	589 654
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	41 793 973	36 822 346	26 354 032	23 658 085
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,84 %	1,92 %	2,34 %	2,44 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	416 549	414 977	383 790	363 761
	Netto renteinntekter	784 040	718 833	634 250	589 654
	Andre driftsinntekter	250 473	255 239	341 579	307 872
	Kostnadsgrad	40,3 %	42,6 %	39,3 %	40,5 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	416 549	414 977	383 790	363 761
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	41 793 973	36 822 346	26 354 032	23 658 085
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,0 %	1,1 %	1,5 %	1,5 %

Alternative resultatmål

		Konsern		Morbank	
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	552 656	535 469	526 709	510 307
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	4 110 221	3 737 460	3 735 858	3 363 578
	Egenkapitalavkastning før skatt	13,0 %	14,0 %	13,7 %	14,8 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	479 501	457 595	481 996	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	4 110 221	3 737 460	3 735 858	3 363 578
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	11,3 %	11,9 %	12,5 %	13,2 %
8 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	250 289	250 289	250 289	250 289
	Egne egenkapitalbevis	-20 214	-20 815	-20 214	-20 815
	Overkurs	1 178 466	1 178 466	1 178 466	1 178 466
	Annen innskutt egenkapital	-127 370	-134 726	-127 370	-134 726
	Utjevningsfond	596 415	595 162	596 871	595 162
	Sparebankens fond	1 090 071	1 089 328	1 090 347	1 089 328
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	62 279	40 574	62 279	40 574
	Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %	62,0 %	62,3 %
9 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent) / gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden	Resultat etter skatt	479 501	457 595	481 996	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %	62,0 %	62,3 %
	Gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden	22 984 162	21 799 329	22 984 162	21 799 329
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	12,5	12,7	12,6	12,7
10 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	4 353 195	4 078 401	4 012 417	3 729 010
	Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %	62,0 %	62,3 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	23 007 492	22 947 399	23 007 492	22 947 399
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	117,2	110,8	108,1	101,3

Alternative resultatmål

		Konsern		Morbank	
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
11 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	144,0	126,0	144,0	126,0
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	117,2	110,8	108,1	101,3
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,23	1,14	1,33	1,24
12 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	479 501	457 595	481 996	456 486
	Skattekostnad	73 155	77 874	44 713	53 821
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	65 308	23 626	65 330	23 458
	Resultat av drift før tap og skatt	617 964	559 095	592 040	533 765
13 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	4 585 640	3 981 844	4 179 726	3 607 342
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 506 917	1 689 649	1 668 967	1 837 689
	LCR	304,3 %	235,7 %	250,4 %	196,3 %

1 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2024 (IB) og bokført forvaltningskapital ved kvartalsavslutning i 2025.

- Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.25-31.12.25 = $(39.702.201 + 41.026.293 + 41.614.838 + 42.480.729 + 44.145.802) / 5 = 41.793.973$
- Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.25-31.12.25 = $(25.926.685 + 25.704.597 + 26.184.273 + 26.724.421 + 27.230.183) / 5 = 26.354.032$

- Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.24-31.12.24 = $(34.415.046 + 35.121.831 + 35.686.686 + 39.185.965 + 39.702.201) / 5 = 36.822.346$
- Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.24-31.12.24 = $(22.549.883 + 22.149.600 + 22.334.341 + 25.329.917 + 25.926.685) / 5 = 23.658.085$

2 Gjennomsnittlig egenkapital i perioden er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital (eksklusiv hybridkapital) per utgangen av 2024 (IB) og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i 2025.

- Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.25-31.12.25 = $(4.078.401 + 3.880.658 + 4.066.116 + 4.172.738 + 4.353.195) / 5 = 4.110.221$
- Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.25-31.12.25 = $(3.729.010 + 3.514.652 + 3.672.371 + 3.750.840 + 4.012.417) / 5 = 3.735.858$

- Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.24-31.12.24 = $(3.524.803 + 3.616.269 + 3.484.506 + 3.983.321 + 4.078.401) / 5 = 3.737.460$
- Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.24-31.12.24 = $(3.176.157 + 3.252.352 + 3.093.075 + 3.567.297 + 3.729.010) / 5 = 3.363.578$

TCFD notinformasjon

Klimarisiko - rapportering på Task Force on Climate Related Financial Disclosure

Styring	Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte risikoer og muligheter	Referanse
A Styrets innsikt i klimarelaterte risikoer og muligheter	Styret har behandlet og vurdert klimarisiko ved flere anledninger gjennom 2025: • Kvartalsvis risikovurdering, herunder klimarisiko. Primært knyttet til utlånsporteføljen. • Gjennomgang av status på ESG-rapportering og CSRD-prosjektet i risiko- og revisjonsutvalget. • Ved kredittbehandling av saker som krever beslutning og oppfølging i bankens styre. • Ved behandling av konsernets ICAAP-prosess hvor ESG-risiko er integrert. • Ved gjennomgang og godkjenning av rutiner og retningslinjer som er knyttet til klimarelatert risiko og mulighet.	Styrets beretning
B Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter	Gjennom styrevedtatt bærekraftsstrategi, har konsernledelsen lagt ambisjonsnivået for arbeidet med klimarisiko i banken. Ansvaret for å innarbeide klimarisiko i bankens risikostyring ligger hos Risk Manager, i samarbeid med bærekraftsansvarlig, begge underlagt CFO. Det trekkes på ressurser og kompetanse fra bedriftsmarked og Eika.	Eierstyring og selskapsledelse
Strategi	Beskriv faktisk og potensiell påvirkning av klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens operasjoner, strategi og finansiell planlegging	Referanse
A Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt	Overordnede analyser som er gjennomført konkluderer med at det er relativ lav klimarisiko både i personmarkedsporteføljen og bedriftsmarkedsporteføljen. Blant annet som følge av at banken ikke finansierer fossil energiproduksjon, eller i vesentlig grad utslippstung industri. Den klimarisiko banken er eksponert mot er likevel hovedsaklig gjennom utlån til bedriftsmarkedet. Banken anser næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har iboende høyest klimarisiko, samtidig som vi ser store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene. Det er også årsaken til at banken tilbyr grønne landbrukslån, grønt næringslån, grønt energilån og grønt boliglån. Bankens retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar omfatter også bankens likviditetsforvaltning. Likviditetsportefølje består hovedsaklig av obligasjonsinvesteringer i boligkredittforetak, stat og kommune, hvor klimarisikoeksponering er vurdert å være lav. Klimarisiko i kundenes verdipapirfondsporteføljer er også vurdert å være relativt lav. Henviser til Eika Kapitalforvaltnings nettsider for beskrivelse av investeringsstrategi, ESG-kriterier og håndtering av klimarisiko i investeringsportefølje.	Bærekraft og samfunnsansvar, samt noter til årsregnskap; note 7 og 8
B Hvilken påvirkning har klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens drift, strategi og finansielle planlegging	FN's bærekraftsmål nr 13 - stoppe klimaendringene, er et av de bærekraftsmål banken spesifikt jobber etter. Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter, herunder kredittpolicy. Sandnes Sparebank samarbeider med Eika om utvikling og forbedring av verktøy og risikomodell som hensyntar klimarisiko.	Bærekraft og samfunnsansvar
C Ulike scenariers potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finansielle planlegging, inkludert et 2°C-scenário	Vi er i dialog med Eika om en gjennomføring av scenarieanalyse. Utfordringer med å få gjennomført en hensiktsmessig scenarieanalyse er knyttet til datatilgjengelighet og kvalitet. Gjennomføring av scenarieanalyse er derfor avhengig av det arbeid som er iverksatt for økt datatilgjeng for vår utlånsportefølje, se punkt a under Risikostyring.	Bærekraft og samfunnsansvar



TCFD noteinformasjon

Risikostyring	Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko	Referanse
A Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko	Vi gjør årlig en risikovurdering i banken, der ESG- og klimarisiko inngår. Risiko og compliance har i samarbeid med leder for bærekraft og kredittsjef bedriftsmarked, gjort en overordnet risikoanalyse av klimarisiko for utlånsporteføljen. Vi gjennomfører vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt ved kredittinnvilgelse i bedriftsmarked, se nærmere beskrivelse i rapport under "ansvarlig kreditt". Vi vil prioritere å videreutvikle systemstøtte og risikomodell for å også fremover tilstrekkelig hensynta ESG-risikofaktorer.	Eierstyring og selskapsledelse, Bærekraft og samfunnsansvar, samt note 7 og 8
B Virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko	Vi gjennomfører kvartalsvise evalueringer av risikoeksponering i banken, herunder ESG-risiko. Rapport forelegges konsernledelse og styre. Henviser ellers til beskrivelse i årsrapporten av tiltak utført og videre mål for å håndtere klimarelatert risiko både i kreditt, men også operasjonelt.	Bærekraft og samfunnsansvar, samt noter til årsregnskap; note 7 og 8
C Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens overordnede risikostyring	Direktør for risk og regulatorsk, samt compliance offiser er ansvarlig for årlig kartlegging av risikoeksponering, der ESG- og klimarisiko inngår som en del av total risikoidentifikasjon og -vurdering. Risk manager er ansvarlig for kvartalsvis rapportering av status.	Eierstyring og selskapsledelse, samt note 7 og 8
Mål	Beskriv beregninger og mål som brukes for å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risiko og muligheter	Referanse
A Rapporter på beregninger og mål som brukes av virksomheten for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risiko-håndteringsprosesser	Banken har i 2025 utført kvalitativ vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt, som en integrert del av kredittvurdering i bedriftsmarked, samt gjennom ICAAP-prosessen. Siden 2023 har den fysiske klimarisikoen i bankens utlånsportefølje blitt beregnet gjennom datafangst fra Eiendomsverdi og funnene er rapportert i årsrapporten.	Bærekraft og samfunnsansvar, samt note 7 og 8
B Rapporter på scope 1, scope 2 og, dersom relevant, scope 3 klimagassutslipp (GHG), og relatert risiko	Klimaregnskapet som er vedlagt årsrapporten inneholder detaljer vedrørende rapportering av scope 1, 2 og 3, samt egne reduksjonsmål. Når det gjelder risikovurdering anser vi imidlertid egne utslipp som mindre avgjørende, mens klimahensyn i kreditt og investeringer er av langt mer vesentlig betydning. Dette ligger også til grunn for vår vesentlighetsanalyse og prioritering av tiltak og mål. I 2023 ble Finans Norge sin veileder for beregning av finansierte utslipp lansert, og denne er benyttet for å beregne bankens finansierte utslipp også i årsrapporten for 2025. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre datafangssten, slik at vi får inkludert en større andel av utlånsporteføljen i beregningen av finansierte utslipp.	Ref s. 17 (Energi- og klimaregnskap).
C Beskriv hvilke mål virksomheten bruker for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse	Se kommentar over, samt henviser til oversikt over mål og prioriteringer i vår bærekraftsrapportering.	Bærekraft og samfunnsansvar

GRI tabell 2025

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2025	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
	GENERELL INFORMASJON				
	Organisasjonen og dens rapporteringspraksis				
2-1	Detaljer om organisasjonen; Navn på virksomhet, eierskap og juridisk selskapsform, hovedkontor, land virksomheten opererer i	AR – Eierstyring og selskapsledelse. Rogaland Sparebank Rådhusgata 3, 4306 Sandnes			
2-2	Enheter inkludert i organisasjonens bærekraftsrapportering	Rogaland Sparebank og Rogaland Sparebank Boligkreditt AS			
2-3	Rapporteringsperiode, hyppighet og kontaktperson	Finansielt år 2025, Kontaktperson er Administrerende direktør, Tomas Nordbø.			
2-4	Endring av historiske data fra tidligere rapporter	AR – Eierstyring og selskapsledelse AR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
2-5	Gjeldende praksis for ekstern verifikasjon av rapporteringen	AR – Revisors beretning og attestasjon av bærekraftsrapport 2025 (Deloitte).			
	Aktiviteter og ansatte				
2-6	Aktiviteter, verdikjede og andre forretningsforbindelser	AR – Eierstyring og selskapsledelse AR – Styrets beretning 2025			
2-7	Ansatte	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-8	Arbeidere som ikke er ansatte	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Styring				
2-9	Styringsstruktur og sammensetning	AR – Organisasjon og ledelse AR – Styrets beretning 2025			
2-10	Nominering og utvelgelse av øverste beslutningsorgan	AR – Organisasjon og ledelse			
2-11	Informasjon om styreleder	AR – Styret			
2-12	Styrets og konsernledelsens oversikt over håndteringen av organisasjonens påvirkning	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-13	Delegering av ansvar for å håndtere organisasjonens påvirkning	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-14	Styrets godkjenning av bærekraftsrapportering	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-15	Interessekonflikter	AR – Eierstyring og selskapsledelse, Styret	2-15b	Ikke aktuelt	Ingen vesentlige interessekonflikter.
2-16	Kommunikasjon av kritiske hensyn til styret	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-17	Styrets samlede kunnskap om bærekraftstrategien	AR – Styret AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-18	Evaluerings av styrets ytelse	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-19	Retningslinjer for godtgjørelse	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-20	Prosesen rundt å fastsette godtgjørelse	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-21	Årlige totale kompensasjonsforhold	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Strategiutforming og utførelse				
2-22	Uttalelse om bærekraftsstrategi	AR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-23	Bedriftens retningslinjer	AR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-24	Innarbeidelse av bedriftens retningslinjer	AR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-25	Klageordninger og prosessen for å utbedre negativ påvirkning	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-26	Varsling og andre ordninger for å søke råd og sende bekymringsmeldinger	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-27	Etterlevelse av lover og reguleringer	Ingen vesentlige brudd på lover og reguleringer.			
2-28	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger	Finans Norge			
	Interessenter				
2-29	Tilnærming til interessentdialog	AR – Interessentdialog			
2-30	Tariffavtaler	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			

AR = Årsrapport



GRI tabell 2025

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2025	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
	SPESIFIKK INFORMASJON OM VESENTLIGE TEMA				
	Opplysninger om vesentlige tema				
3-1	Prosess for å identifisere vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
3-2	Liste over vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
	ØKONOMI - ØKONOMISKE RESULTATER OG VÅRT ARBEID MOT ØKONOMISK KRIMINALITET				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Hovedtall per 31.12.2025 ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet ÅR – Årsregnskap ÅR – Note 7 Risikostyring ÅR – Note 9 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk ÅR – TCFD noteinformasjon			
	Økonomiske resultater				
201-1	Direkte økonomisk verdi generert og distribuert	ÅR – Årsregnskap			
201-2	Finansielle konsekvenser og andre risikoer og muligheter som følge av klimaendringer	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling ÅR – Note 7, Risikostyring ÅR – Note 8, Kredittrisiko ÅR – TCFD noteinformasjon			
201-3	Pensjonsforpliktelse og andre ytelser	ÅR – Note 22, Godtgjørelser			
201-4	Offentlige støtteordninger	Ingen	Ikke relevant	Banken har ikke mottatt offentlige støtteordninger	
	Anti-korrupsjon og økonomisk kriminalitet				
205-1	Transaksjoner som er risikovurdert	ÅR – Bekjempe økonomisk kriminalitet			
205-2	Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon	ÅR – Bekjempe økonomisk kriminalitet			
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	ÅR – Bekjempe økonomisk kriminalitet			
ROGS-1	Arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering	ÅR – Bekjempe økonomisk kriminalitet			
	ENERGIFORBRUK, UTSLIPPSMÅL OG FINANSIERTE UTSLIPP				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp ÅR – GRI tabell 2025			
	Utslipp og etterlevelse av miljøregelverk				
305-1	Direkte utslipp av klimagasser (Scope 1)	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-2	Indirekte utslipp av klimagasser knyttet til energiforbruk (Scope 2)	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-3	Andre indirekte utslipp av klimagasser (Scope 3)	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp	GRI 305-3d	Ufullstendig informasjon	Utslipp fra investeringer og utlånsportefølje er delvis rapportert. Det er inkludert beregnede finansierte utslipp knyttet til finansiering av boligeiendom, næringsseiendom, landbruk og motoriserte kjøretøy.
305-4	Intensitet på klimagassutslipp	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-5	Reduksjon av klimagasser	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-6	Utslipp av stoffer som skader ozonlaget		GRI 305-6	Ikke gjeldende	Ikke relevant da banken ikke har slike typer utslipp.
305-7	Nitrogenoksider (NOx), svoveloksider (SOx) og andre signifikante utslipp til luft		GRI 305-7	Ikke gjeldende	Ikke relevant da banken ikke har slike typer utslipp.
	Miljøvurdering av leverandører				
308-1	Nye leverandører som er vurdert opp mot miljøkriterier	ÅR – Ansvarlige innkjøp			
308-2	Negativ påvirkning på miljø i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	ÅR – Ansvarlige innkjøp			

AR = Årsrapport



GRI tabell 2025

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2025	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
	ARBEIDSFORHOLD, MANGFOLD OG LIKESTILLING				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	AR – Vesentlighetsvurdering, AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Arbeidsforhold				
401-1	Antall nyansettelser og turnover	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
401-2	Fordeler gitt til fulltids-ansatte, men ikke til midlertidige eller deltidsansatte	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
401-3	Foreldrepermisjon	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Opplæring				
404-1	Gjennomsnittlig antall timer med opplæring per år per ansatt	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
404-2	Programmer for videreutdanning og overgangen til pensjonisttilværelsen	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
404-3	Prosentandel av ansatte som har regelmessige medarbeidersamtaler	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Mangfold og like muligheter				
405-1	Kjønns sammensetning i styrende organer og ledelsen	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
405-2	Lønnsforskjeller mellom menn og kvinner	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Ikke-diskriminering				
406-1	Antall tilfeller av diskriminering og korrigerende tiltak som er iverksatt	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	ANSVARLIG BANKVIRKSOMHET				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	AR – Vesentlighetsvurdering AR – Ansvarlig bankvirksomhet AR – Bekjempe økonomisk kriminalitet			
	Markedsføring og produktmerking				
417-1	Krav til informasjon og merking av produkter og tjenester	AR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	AR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	AR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
	Personvern og IT-sikkerhet				
418-1	Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	AR – Personvern og IT-sikkerhet			
	ANSVARLIG FINANSIERING OG ANSVARLIG INVESTERING				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	AR – Vesentlighetsvurdering AR – Ansvarlig utlån AR – Ansvarlig investering			
	Produktansvar				
FS 7	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å gi spesifikke sosiale fordeler	AR – Ansvarlig utlån			
FS 8	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å bidra til en miljøfordel	AR – Ansvarlig utlån			
	Aktivt eierskap				
FS 10	Andel og antall selskaper i porteføljen som banken har samhandlet med om miljømessige og sosiale forhold	AR – Ansvarlig Investering			
FS 11	Andel av investeringer som er gjenstand for positiv og negativ miljømessig og sosial screening	AR – Ansvarlig Investering			

AR = Årsrapport



Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5


**Rogaland
Sparebank**

Rådhusgata 3, 4306 Sandnes
Boks 1133, 4391 Sandnes
Telefon 51 67 67 00
kundeservice@rogalandsparebank.no
www.rogalandsparebank.no
Org. nr. 915 691 161
SWIFTadr. SASKNO22

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står ovenfor.

Sandnes, 10. mars 2026
I Styret for Rogaland Sparebank

Harald Espedal
Styrets leder

Frode Svaboe
Nestleder

Bjørge Tomlin
Styremedlem

Øyvind Ravnås Lundbakk
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem

Wenche Drønen Christensen
Styremedlem

Ingunn Ruud
Ansattes
representant

Øystein Bergøy Tungland
Ansattes
representant

Tomas Nordbø
Adm. direktør

Revisors beretning



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til forstanderskapet i Rogaland Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rogaland Sparebank som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Rogaland Sparebanks revisor sammenhengende i 15 år fra valget på generalforsamlingen den 31. mars 2011 for regnskapsåret 2011 (med gjenvalg på forstanderskapsmøtet den 23. mars 2022).

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.



Revisors beretning



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Rogaland Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT- systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Rogaland Sparebank, se note 7 i årsregnskapet. God styring og kontroll med IT-systemene både i Rogaland Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Rogaland Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Rogaland Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra en av Rogaland Sparebanks tjenesteleverandører med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Rogaland Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000 og ISAE 3402) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer og systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

NEDSKRIVING FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
Rogaland Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 8, 10 og 11 for en omtale av kredittrisiko, nedskrivninger på utlån og garantier. Rogaland Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2025. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av	Rogaland Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Rogaland Sparebanks begrunnelse for endringene.



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen. Rogaland Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene. For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Rogaland Sparebanks sin tjenesteleverandør, vurderte vi: • modelldokumentasjon • beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuende forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidsutsikter fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.
--	---

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Revisors beretning



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

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 og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller konsernet 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

Revisors beretning



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Rogaland Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 549300G2EWXR3BRFKQ37-2025-12-31-1-no.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 10. mars 2026
Deloitte AS

Eise Høyland Joranger

Eise Høyland Joranger
statsautorisert revisor

Attestasjon bærekraftsrapport 2025



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
Fax: +47 51 81 56 01
www.deloitte.no

Til Styret i Rogaland Sparebank

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTAELSE OM ROGALAND SPAREBANKS
BÆREKRAFTSRAPPORTERING FOR 2025

Vi har utført et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet for at bærekraftsrapporteringen er utarbeidet slik den defineres i GRI Index 2025 («Utvalgt informasjon») i Rogaland Sparebanks (Selskapet) bærekraftsrapport for rapporteringsperioden som ble avsluttet 31. desember 2025.

Konklusjon med moderat sikkerhet

Basert på de utførte handlinger beskrevet i denne uttalelsen og beviser vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på forhold som gir oss grunn til å tro at den Utvalgte Informasjonen for året som ble avsluttet 31. desember 2025, slik beskrevet nedenfor, ikke i det alt vesentligste er utarbeidet i samsvar med Gjeldende kriterier.

Omfanget av vårt arbeid

Vi har utført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (Revidert) - «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», utstedt av The International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) og våre avtalte standardvilkår.

Informasjonen som er omfattet av vårt attestasjonsoppdrag er presentert i bærekraftsrapporten for året som ble avsluttet 31. desember 2025, er som følger:

Utvalgt informasjon	Gjeldende kriterier
GRI Index 2025.	Rapportering i henhold til («in accordance with») GRI Standards, publisert av Global Reporting Initiative (globalreporting.org)

Den Utvalgte Informasjonen presentert ovenfor må leses og forstås sammen med Gjeldende kriterier.

Iboende begrensninger

Vi har gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet om den Utvalgte informasjonen i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med Gjeldende kriterier. Iboende begrensninger finnes i alle attestasjonsoppdrag.

Enhver struktur på internkontroll, uansett hvor effektiv den er, kan ikke eliminere muligheten for at misligheter eller utilsiktede feil kan oppstå og ikke blir avdekket, og siden vi benytter oss av stikkprøvebasert testing i attestasjonsoppdraget, er det ingen garanti for at misligheter eller utilsiktede feil, hvis slike er til stede, vil bli oppdaget.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS





side 2
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse –
Rogaland Sparebank

Styrets ansvar

Styret har ansvar for å:

- Fastsette og etablere Gjeldende kriterier.
- Forberede, måle, presentere og rapportere den Utvalgte informasjonen i samsvar med Gjeldende kriterier.
- Offentliggjøre Gjeldende kriterier, i forkant av, eller samtidig med, publiseringen av den Utvalgte informasjonen.
- Utforme, implementere og vedlikeholde interne prosesser og kontroller som er relevante for utarbeidelsen av den Utvalgte informasjonen for å sikre at den ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Vårt ansvar

Vi er ansvarlige for:

- Planlegge og gjennomføre handlinger for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for å kunne avgi en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet på den Utvalgte informasjonen.
- Kommunisere forhold som kan være relevante for den Utvalgte informasjonen til relevant part, herunder identifiserte eller mistanke om manglende overholdelse av lover, regler og forskrifter, misligheter eller mistenkte misligheter samt manglende objektivitet ved utarbeidelsen av den Utvalgte informasjonen.
- Rapportere vår konklusjon i en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet til styret.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene.

Vi anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Sentrale handlinger

Vi er pålagt å planlegge og utføre vårt arbeid for å adressere de områdene der vi har identifisert at vesentlig feilinformasjon kan oppstå i den Utvalgte informasjonen. De handlingene vi har utført er basert på vår profesjonelle skjønn og inkluderer blant annet en vurdering av hensiktsmessigheten av Gjeldende kriterier. Ved gjennomføringen av attestasjonsoppdraget har vi utført følgende handlinger knyttet til den Utvalgte informasjonen mot Gjeldende Kriterier:

- Gjennom forespørsler til relevante personer har vi opparbeidet en forståelse av Selskapet, dets kontrollmiljø, utvalgte prosesser og informasjonssystemer som er relevante for utarbeidelsen av den Utvalgte Informasjonen. Forståelsen skal være tilstrekkelig til å identifisere områder i den Utvalgte informasjonen hvor det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme, og danne grunnlag for utformingen og gjennomføringen av handlinger for å håndtere de identifiserte områdene og for å oppnå tilstrekkelig sikkerhet til å støtte en konklusjon med moderat sikkerhet.
- Gjennom forespørsler til relevante personer har vi opparbeidet en forståelse for selskapets interne prosesser som er relevante for den Utvalgte informasjonen, dataene som benyttes i



side 3
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse –
Rogaland Sparebank

utarbeidelsen av den Utvalgte Informasjonen, metodikken for innsamling og sammenstilling av dataene og prosessen for å utarbeide og rapportere den Utvalgte Informasjonen.

- Utført handlinger på stikkprøvebasis for å vurdere om den Utvalgte Informasjonen er sammenstilt og rapportert i samsvar med Gjeldende kriterier, inkludert kontroll av data mot kildedokumentasjon.

Arten, tidspunktet for og omfanget av handlinger som utføres på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, er begrenset sammenlignet med det som er nødvendig på et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som oppnås ved et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, betydelig lavere enn ved et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Stavanger, 10. mars 2026
Deloitte AS

Else Høyland Joranger
Statsautorisert revisor

