

ÅRSMELDING OG REKNESKAP

2025



Sogn
SPAREBANK



Innholdsliste

Utvikling siste 12 måneder	7
Banksjefen har ordet	8
Leiinga	9
Styret	11
Eika – ei sterk kraft for lokale bankar og lokalsamfunn	13
Lokalbankane skapar verdiar i heile landet	13
Eika styrkar bankane – og kundeopplevinga	13
Eika Boligkreditt – trygg og langsiktig finansiering	14
Makroøkonomisk utvikling	15
Rekneskapa for 2025	16
Føresetnader for årsrekneskapa	16
International Financial Reporting Standards (IFRS)	16
Årsresultat	16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16
Netto andre driftsinntekter	17
Driftskostnader	17
Tapskostnader	17
Verdipapir som blir ført over totalresultatet	18
Disponering av årsresultatet	18
Balansen	19
Forvaltningskapital	19
Risikoeksponering	21
Finansiell risiko	21
Marknadsrisiko	21
Rente- og kredittspreadrisiko	21
Valutarisiko	22
Aksjekursrisiko	22
Kredittrisiko	22
Likviditetsrisiko	22
Kontantstraumoppstillinga	23
Operasjonell risiko og internkontroll	23
Kredittrisiko og forventa tapsutvikling	24
Eigarstyring og selskapsleiing	25
Verksemda	25
Selskapsstruktur og utbyte	26
Likehandsaming av aksjonærar og transaksjonar med nærstående	26
Generalforsamling	26
Styret, samansetnad og uavhengigheit	27
Revisjons- og risikoutval	28

Risikostyring og internkontroll.....	28
Operasjonell risiko	29
Finansiell informasjon og kommunikasjon	29
Overtaking.....	30
Ekstern revisor	30
Utbytepolitikk	31
Samfunnsansvar og berekraft.....	32
Felles frivillig rapporteringsstandard og klimaambisjon	32
Utvalde berekraftsmål	33
Likestilling, mangfold og kunnskapsutvikling	33
Anstendig arbeid og økonomisk vekst.....	33
Kompetanse og kunnskapsformidling.....	34
Korrupsjon og antikvitvask (AHV).....	35
Svindel – tiltak på flere frontar	35
Personleg økonomi ut i skulane.....	36
Berekraftige byar og lokalsamfunn	36
Trufast sponsor for barn og unge	37
Lokale kontor	37
Samarbeid	38
Avslutning.....	38
Framtidsutsikter.....	38
Resultat og balanserekneskap 2025.....	40
Resultatrekneskap	40
Balanse	41
Eigenkapitaloppstilling	43
Kontantstrømoppstilling	44
Nøkkeltal	45
Noter	46
NOTE 1 Rekneskapsprinsipp	46
Generell informasjon.....	46
Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen	46
Rekneskapsmessig handsaming av dotterselskap og tilknytt selskap	47
Segmentinformasjon	47
Inntektsføring	47
Finansielle instrument – klassifisering.....	47
Finansielle instrument – måling.....	49
Nedskrivning av finansielle eigendelar	50
Finansielle instrument – frårekning og modifisering.....	51
Overtaking av eigendelar	51
Motrekning.....	51
Valuta	52

Investeringar i tilknytt selskap	52
Pensjonsforpliktingar	52
Hendingar etter balansedagen	52
Kontantstraumoppstilling.....	52
NOTE 2 Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar	53
Nedskrivning på utlån og garantiar	53
Verkeleg verdi for finansielle eigendelar	54
NOTE 3 Risikostyring	54
Kredittrisiko	55
Trygd.....	55
Konsentrasjonsrisiko	55
Engasjementsstorleik	55
Kredittrisiko på verdipapir	56
Likviditetsrisiko.....	56
Marknadsrisiko	56
Prisrisiko	57
Valutarisiko	57
Renterisiko	57
Operasjonell risiko.....	57
Forretningsrisiko.....	57
Kapitalforvaltning.....	58
ESG risiko	58
Compliance (etterleving)	59
NOTE 4 Kapitaldekning.....	59
Konsolidering av samarbeidande grupper.....	60
NOTE 5 Kredittrisiko	61
Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen	62
Nedskrivningsmodell i banken	62
Definisjon av misleghald	63
Eksponering ved misleghald (EAD).....	63
Tap ved misleghald (LGD)	63
Sannsynleg misleghald (PD)	64
Vesentleg auke i kredittrisiko (migrering)	65
Forventa tap på kreditt basert på forventningar til framtida	65
Nedskrivningar i steg 3.....	66
Definisjon av misleghaldne/tapsutsette engasjement i steg 3.....	66
NOTE 6 Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	67
NOTE 7 Fordeling av utlån	69
NOTE 8 Misleghaldne og andre kredittforringa engasjement	70
NOTE 9 Forfalne og kredittforringa utlån	71
NOTE 10 Eksponering på utlånsengasjement	72
NOTE 11 Nedskrivningar på utlån, unytta kredittar og garantiar	72
NOTE 12 Store engasjement	77
Kredittengasjement	77
Plassering i verdipapir	77

NOTE 13	Sensitivitet	78
NOTE 14	Likviditetsrisiko / Forfallsanalyse av eigendelar og gjeld/forpliktingar	79
NOTE 15	Valutarisiko	81
NOTE 16	Kursrisiko	81
NOTE 17	Renterisiko	81
	Rentefølsamheit	82
NOTE 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	83
NOTE 19	Segmentinformasjon	84
NOTE 20	Andre inntekter	84
NOTE 21	Løn og andre personalkostnader	84
	Stadfesting	86
	Pensjon	86
NOTE 22	Andre driftskostnader	87
NOTE 23	Skattar	87
NOTE 24	Kategoriar av finansielle instrument	89
	2025	89
	2024	89
NOTE 25	Verkeleg verdi finansielle instrument	90
	Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigendelar og forpliktingar	90
	Nivåfordeling finansielle instrumenter	90
NOTE 26	Sertifikat og obligasjonar	92
NOTE 27	Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	93
NOTE 28	Aksjar og eigenkapitalbevis utpeika til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	94
NOTE 29	Finansielle derivat	95
NOTE 30	Dotterselskap og tilknytt selskap	95
	Transaksjonar med nærstående	96
NOTE 31	Varige driftsmidlar og immaterielle eigendelar	96
	Varige driftsmidlar	96
	Immaterielle eigendelar	96
	Nedskrivning av varige driftsmidlar og immaterielle eigendelar	96
NOTE 32	Andre eigendeler	97
NOTE 33	Innlån frå kredittinstitusjonar	97
NOTE 34	Innskot frå og gjeld til kundar	98
NOTE 35	Verdipapirgjeld	98
NOTE 36	Anna gjeld og avsetningar	98
NOTE 37	Fondsobligasjonskapital	99
NOTE 38	Eigardelkapital og eigarstruktur	99
	Utbytepolitikk	99
	Eigarandelsbrøk	99
	Marknadsinformasjon	100
	Dei 20 største eigenkapitalbevisegarane	101
	Dagleg leiar og tillitsvalde som eigar eigenkapitalbevis	101
NOTE 39	Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. eigenkapitalbevis	101

NOTE 40	Garantiar.....	102
	Garantiavtale med Eika Boligkreditt	103
NOTE 41	Hendingar etter balansedagen.....	104
NOTE 42	Transaksjonar med nærstående partar.....	104
NOTE 43	Leigeavtaler (der selskapet er leigetakar).....	104
	Erklæring frå styret sine medlemmar og dagleg leiar	107
Revisjonsmelding frå PWC		108
Tillitsvalde i Sogn Sparebank		113
GENERALFORSAMLING SOGN SPAREBANK		113
Valnemnd		113
STYRET, UTVAL OG VERV		114
Styret		114
Verv		114

Utvikling siste 12 måneder

8,3 MRD

Forvaltningskapital
(8,2 MRD)

93,9 %

Innskotsdekning (92,6 %)

3,37 %

Utlånsvekst
(inkl. EBK)
(4,62 %)

44,59 %

Kostnadsprosent (42,80 %)

277

Børskurs

1 310,8 MNOK

Eigenkapital
(1 178,3 MNOK)

9,0 MNOK

Gåvemidler
(7,5 MNOK)

45 ÅR

Snittalder (42 år)

43,4

Årsverk per 31.12. (42,7)

12,39 %

Eigenkapitalavkastning av
totalresultat etter skatt
(8,97 %)

142,5 MNOK

Driftsresultat før tap
(141,1 MNOK)

113,1 MNOK

Resultat etter skatt
(103,8 MNOK)

Banksjefen har ordet

I ei tid der mange opplever ein strammare økonomi, er det viktig for banken å vere ein tilgjengeleg og ansvarleg samarbeidspartnar. Også i året som har gått har vi vist verdien av ein solid og lokalt forankra sparebank, med nærleik til kundane og god kjennskap til regionen vi er ein del av. Gjennom personleg rådgjeving har vi støtta kundar og lokalt næringsliv, samt familiar og bustadkjøparar i heile marknadsområdet vårt.

Sogn Sparebank leverte i 2025 eit godt resultat, med stabile inntekter, god kostnadskontroll og låge tap. Banken har solid kapitaldekning og god likviditet, noko som gjev eit trygt fundament for vidare drift og utvikling. Vi opplever framleis sterk tillit frå kundane våre, både i privatmarknaden og blant små og mellomstore verksemdar i regionen.

Som sparebank har vi eit særleg ansvar for å bidra til levande lokalsamfunn, og for vår del handlar det om å bidra til at Sogn vert ein endå betre stad å bu og vekse opp i. Dette set vi ut i praksis gjennom god rådgjevnad og ansvarleg utlånspraksis, og ved å dele ut støtte til lag, organisasjonar og positive tiltak i lokalmiljøa. I tillegg er vi stolte av vere ein solid kompetansearbeidsplass i regionen, og vi vil vere ein aktiv medspelar i utviklinga av Sogn også framover.

Eg vil rette ei stor takk til dei dyktige medarbeidarane våre for engasjement og innsats gjennom året. Takk òg til kundane våre for tilliten, og til styret for godt samarbeid.

Vi går inn i 2026 med eit realistisk, men positivt syn på framtida. Med solid drift, god risikostyring og sterkt lokalt engasjement skal Sogn Sparebank også framover vere ein trygg og langsiktig bank for kundane i regionen.

Sogn, 19. mars 2026.



Mads Indrehus,
Administrerande banksjef Sogn Sparebank

Leiinga



Mads Arnfinn Indrehus

Administrerende Banksjef

Fødd: 1967



Gunnar Skahjem

Assisterende Banksjef

Fødd: 1962



Ingeborg Indrelid

Leiar Stab

Fødd: 1983



Ragnhild Skahjem Tofastrud

Leiar HR og kommunikasjon

Fødd: 1986



Audun Moen

Leiar Kunderetta

Fødd: 1975

Styret



Atle Terum

Styreleiar

Fødd: 1962

Arbeidsstad: Tall AS



Sindre Bjørke Wergeland

Nestleiar

Fødd: 1994

Arbeidsstad: Anorthosite Group AS



Marit Røyrvik Eldegard

Styremedlem

Fødd: 1980

Arbeidsstad: Norsk Hydro AS



Olav Vikøren

Styremedlem

Fødd: 1967

Arbeidsstad: Validér AS



Tone Kristin Myklebust Kvåle

Styremedlem

Fødd: 1972

Arbeidsstad: Norconsult Sogn og Fjordane AS



Marianne Sundal

Tilsettere representant

Fødd: 1982

Arbeidsstad: Sogn Sparebank

Eika – ei sterk kraft for lokale bankar og lokalsamfunn

Sogn Sparebank er ein del av Eika Alliansen og eigar i Eika Gruppen AS. Alliansen består av nær 40 sjølvstendige lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med ei samla forvaltningskapital på over 600 milliardar kroner og om lag 2 500 tilsette er Eika ein av dei viktigaste aktørane i norsk bankmarknad.

Lokalbankane skapar verdier i heile landet

Bankane i Eika Alliansen har rundt 700 000 personkundar og 80 000 bedriftskundar gjennom nær 200 bankkontor i over 120 kommunar. Dette gjev ei brei lokal forankring og ein sterk posisjon i lokalsamfunna.

Vi lukkast fordi vi kjenner kundane våre, lokalsamfunna våre og behova deira. Våre rådgjevarar er kompetente, autoriserte og oppriktig engasjerte i kvardagen til folk og verksemder. Kombinasjonen av personlege relasjonar og gode digitale løysingar gjer at kundane våre får ei trygg og smidig bankoppleving – kvar dag.



Eika styrkar bankane – og kundeopplevinga

Gjennom Eika får Sogn Sparebank tilgang til moderne bankinfrastruktur, kjernebankløysingar, rådgjevarverktøy og kompetanse som gjer at vi kan levere tenester av høg kvalitet. Dette gjer drifta vår både tryggare og meir kostnadseffektiv, og det frigjer tid til det vi brenn for: gode kundemøte og lokalt engasjement.

Bankane i alliansen eig også Eika Kapitalforvaltning, og gjennom samarbeid får kundane våre tilgang til solide og kjende produkt innan sparing og pensjon.

Eika eig dessutan 20,1 prosent av Fremtind Forsikring og bankane eig 14,6 prosent av Kredittbanken AS – eigarskap som styrker produkttilbodet vårt ytterlegare.

Eika Boligkreditt – trygg og langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt sikrar lokalbanken konkurransedyktig finansiering gjennom obligasjonar med fortrinnsrett. Med ein forvaltningskapital på rundt 130 milliardar kroner er dette ein sentral del av finansieringa til banken i alliansen, og dermed viktig for at vi kan tilby gode vilkår til kundane våre.

Makroøkonomisk utvikling

2025 vart året der norsk økonomi fann tilbake til eit meir normalt vekstnivå. Fastlands-BNP auka med 1,7 prosent, medan arbeidsløysa steig noko til 4,5 prosent. Registrerte ledige hjå NAV auka derimot berre svakt til 2,1 prosent.

Året synte store skilnader mellom næringane. Oljeleverandørindustrien fekk kanskje sitt siste sterke toppår, medan bustadmarknaden framleis var dempa. Industriproduksjonen steig, men er venta å få svakare utvikling framover når oljeinvesteringane fell og bustadbygginga ikkje tek seg opp igjen.

Lønsveksten nådde ein topp på 5,6 prosent i 2025, og for andre året på rad fekk folk ei reell lønsauke. Inflasjonen låg på 3,1 prosent – same som året før. Framover er det venta at inflasjonen fell, og at realløna held fram å stige moderat.

Bustadprisane steig med 5,5 prosent på landsbasis, med store regionvise skilnader. Kredittveksten var moderat både for hushald og verksemder. Norges Bank gjennomførte to rentekutt i 2025, og gjennomsnittleg rentenivå for nye bustadlån ved årsskiftet låg på rundt 5,1 prosent. Forutsett at kronkursen held seg stabil, er det venta berre få og ujamne rentekutt frå Norges Bank framover.

Konkurstala fall svakt i 2025. Bygg- og egedomssektoren er venta å halde fram med utfordringar, medan vekst i privat konsum kan styrkje lønsemda i tenestenæringane. Geopolitisk uro prega også 2025, med endringar i dei globale systema som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk. Geopolitisk uro vil kunne påverke utsiktene framover. Varsamheit og god styring er truleg klokt i året som kjem.

Rekneskapen for 2025

Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 142,5 mill. kroner per 31.12.2025. Resultatet før tap er 1,4 mill. kroner betre enn i 2024.

Resultat av ordinær drift etter skatt er på 113,1 mill. kroner pr. 31.12.2025. Banken har pr. 31.12.2025 kostnadsført nedskrivningar på utlån og garantiar med -0,2 mill. kroner. Utviklinga i rekneskapen viser at tap på utlån og garantiar i 2025 har gått ned med 6,4 mill. kroner frå 2024.

Soliditeten målt i form av rein kjernekapitaldekning i banken er på 31,16 % , og banken framstår som ein solid og godt kapitalisert lokalbank. Dette har gitt rom for å gjere framlegg om eit utbyte på 22,00 kroner pr. eigenkapitalbevis, i tråd med utbytopolitikken til banken.

Totalresultatet pr. 31.12.2025 var 154,2 mill. kroner.

Føresetnader for årsrekneskapen

Årsrekneskapen er lagt fram under føresetnad av framleis drift. Styret kjenner ikkje til at det er vesentleg usikkerheit knytt til årsrekneskapen, og kjenner heller ikkje til ekstraordinære tilhøve som har innverknad på vurderinga av banken sitt rekneskap.

International Financial Reporting Standards (IFRS)

Sogn Sparebank legg fram bankrekneskap i samsvar med den internasjonale rekneskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Rekneskapen viser eitt års samanlikningstal.

Årsresultat

Sogn Sparebank fekk eit resultat før skatt på 142,6 mill. kroner. Driftsresultatet før skatt i 2024 var 134,8 mill. kroner. Eigenkapitalrentabiliteten av totalresultatet etter skatt vart 12,39 % i 2025, mot 8,97 % i rekneskapen for 2024.

Ordinært resultat bankdrift etter skatt for rekneskapsåret vart 113,1 mill. kroner. Tilsvarende tal i rekneskapen for 2024 var 103,8 mill. kroner.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto renteinntekter pr. 31.12.2025 var 187,4 mill. kroner. Tilsvarende tal i 2024 var 188,3 mill. kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital har gått ned til 2,25 % i 2025 frå 2,35 % i 2024.

Noregs Bank reduserte styringsrenta frå 4,50 prosent til 4,25 i juni 2025, og vidare til 4,00 prosent i september 2025. Sogn Sparebank har, i tråd med denne utviklinga i marknaden, sett ned rentene på både innskot og utlån.

Banken har betalt 3,9 mill. kroner til innskotsgarantifondet og 0,3 mill. kroner til krisehandteringsfondet i 2025. I 2024 vart det betalt 3,2 mill. kroner til innskotsgarantifondet og 0,3 mill. kroner til krisehandteringsfondet.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i Sogn Sparebank i 2025 utgjorde 69,7 mill. kroner. Tilsvarende tal i rekneskapen for 2024 var 58,3 mill. kroner. Det er i rekneskapen inntektsført 38,4 mill. kroner i netto avkastning på finansielle investeringar i 2025 mot 31,5 mill. kroner i 2024.

Driftskostnader

Samla driftskostnader for Sogn Sparebank vart i 2025 114,7 mill. kroner. Målt mot gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene 1,38 % i snitt. Kostnader i prosent av totale inntekter ekskl. kursvinst pr. 31.12.2025 er 52,4 %.

Tapskostnader

Banken har gått gjennom låne- og garantiporteføljen, og vurdert den i samsvar med retningslinjer frå Finanstilsynet.

Sogn Sparebank har pr. 31.12.2025 netto tilbakeført nedskrivningar på utlån og garantiar med 0,2 mill. kroner. Dette er ein nedgang frå 2024 som viste tap på 6,3 mill. kroner. Tapsavsetningane er i all hovudsak knytt til kredittengasjement innan bedriftsmarknaden. Banken gjennomfører fortløpande ein grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke forventta tap og gjer avsetningar i høve til det. Nærare opplysningar om tap går fram av notar og styret si vurdering under avsnitta kredittrisiko og forventta tapsutvikling.



© Vegard Aasen

Verdipapir som blir ført over totalresultatet

Verdipapir ført over andre inntekter og kostnader er investeringar gjort med strategisk karakter. Dei største postane over andre inntekter og kostnader er Norway Best Group AS, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Samla verdi på aksjane over andre inntekter og kostnader har hatt ein verdiauke på 39,2 MNOK i 2025, mot ein verdireduksjon på 1,8 MNOK i 2024. Sjå note 28. Desse aksjane blir ikkje omsett i ein aktiv marknad, og verdivurderinga av aksjane er basert på emisjons- og omsetningskursar, samt banken sine egne vurderingar.

Disponering av årsresultatet

Styret vil på generalforsamlinga 15. april 2026 tilrå generalforsamlinga å disponera årsresultatet 2025 som følgjer.

Disponering av årsresultat

Årsresultat etter skatt	113 067
Utbyte EK-bevis	13 915
Utjamningsfond	388
Gåvefond	79 011
Sparebanken sitt fond	19 753

Styret vil tilrå generalforsamlinga å betala ut 22,00 kroner i utbyte pr. eigenkapitalbevis for 2025.

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen. Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at minst 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbyte, resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

Balansen

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2025 var forvaltningskapitalen i Sogn Sparebank 8,3 milliardar kroner. I 2024 var den 8,2 milliardar. Vert det teke omsyn til at banken har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman 1,0 milliardar kroner, er forvaltningskapitalen pr. 31.12.2025 9,3 milliardar kroner.

Innskot

Innskota i Sogn Sparebank pr. 31.12.2025 var 6,3 milliardar kroner, ein auke på 232,4 millionar samanlikna med rekneskapen pr. 31.12.2024. Innskot frå personkundar var 4,5 milliardar kroner, medan innskot frå næringslivskundar var 1,9 milliardar kroner. Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2025 var 93,9 %.

Utlån

Ved utgangen av 2025 var brutto utlån til kundar 6,8 milliardar kroner, det er ein liten auke i høve rekneskapen 2024. Brutto utlån frå personkundar i banken var 5,8 milliardar kroner, medan brutto utlån til næringslivskundar var 1,0 milliardar kroner. I tillegg formidla konsernet 1,0 milliardar kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS.

Verdipapir

Verdien på banken sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet 381 mill. kroner. Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar var 379 mill. kroner.

Soliditet

Etter overskotsdisponering for 2025, utgjør egenkapitalen til banken 1 310,8 mill. kroner pr. 31.12.2025.

Kapitaldekning

Pr. 31.12.2025 var banken si kapitaldekning 31,16 % mot 26,56 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i banken var 31,16 % pr. 31.12.2025 mot 26,56 % pr. 31.12.2024. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav. Pr. 31.12.2025 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA ei konsolidert kapitaldekning på 28,99 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 24,57 % pr. 31.12.2024.

Risikoeksponering

Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve, særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rutinar for rapportering om utviklinga på risikoområda. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Styret har òg fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp den daglege risikostyringa.

Sogn Sparebank har dei siste åra hatt moderat balanse i utlåns- og innskotsveksten. Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst, og kva dette kan bety for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen ved å vere meir avhengig av å henta finansiering i kapitalmarknaden. Styret har difor sett mål både for kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil gjere tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under grenser formulert i beredskapsplan.

Finansiell risiko

Banken sin finansielle risiko gjennom året knyter seg til alle finansielle instrument banken er eksponert for, men spesielt til utlån/garantiar og aktivitetar i penge- og kapitalmarknaden. Risiko knytt til utlån og garantiar er omtala i eige avsnitt. Verksemda til banken skal haldast innanfor rammene for moderat risiko som styret har vedteke. Konkretiserte rammer går fram av banken sin finansstrategi. Det er banken si økonomiavdeling som er ansvarleg for finansforvaltninga. Økonomiavdelinga rapporterer direkte til adm. banksjef. Verkeleg eksponering mot vedtekne rammer blir regelmessig følgde opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeida av risikoansvarleg, banken sin uavhengige kontrollfunksjon. Banken sin finansielle risiko er splitta i marknadsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er sett saman av renterisiko, kredittspreadrisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Rente- og kredittspreadrisiko

Renterisiko oppstår når det er skilnader i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det er nytta ein standardisert modell for berekning av total renterisiko knytt til banken sin balanse og utanombalansepostar. Styret har sett opp interne rammer for renterisiko, og total renterisiko blir regelmessig rapportert til styret.

I tillegg til ramme for total renterisiko er det fastsett eigne rammer for kredittspreadrisiko knytt til porteføljen av sertifikat, obligasjonar samt sertifikat- og obligasjonsfond. Porteføljen har kort rentebindingstid og medfører liten renterisiko knytt til endringar i rentekurva. Uroa i kredittmarknadene har derimot påverknad på investorane sitt marginkrav, og denne spreadutgangen kan føre til

betydelege kurstap på porteføljen. Slike urealiserte kurstap vert reversert fram mot forfall på det enkelte papir dersom utstedar er betalingsdyktig.

Sogn Sparebank har ei obligasjonsportefølje på enkeltpapir pr. 31.12.2025 på 10,1 mill. kroner. Renterisikoen er redusert ved at alle obligasjonane er knytt opp mot flytande rente. Banken har ei portefølje av aksje- og pengemarknadsfond på 359,5 mill. kroner med ein gjennomsnittleg rentedurasjon på om lag 0,2 år. Sett i samanheng med andre balansepostar med rentebinding, har banken likevel ein viss renterisiko.

Valutarisiko

Banken skal ikkje ta på seg valutarisiko utover eventuelle rammer vedtekne av styret. Banken har ikkje valutarisiko knytt til kontantbeholdningar, depositumskonto og pengekrav i framand valuta. Valutaeksponeringa i banken er låg. Banken har ikkje valutalån på eiga bok.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko er knytt til porteføljen av aksjar, aksjefond og eigenkapitalbevis. Desse verdipapira er vurdert til marknadsverdi, og eit fall i kursane vil føre til at banken må bokføre eit tilsvarande kurstap. Marknadsverdien av banken si portefølje av aksjar, aksjefond og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over resultatet utgjorde 381 mill. kroner ved utgangen av 2024. Styret vurderer kursrisikoen i banken sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet som moderat. Målet til styret er å ha ei stabil langsiktig avkastning med minimal kursrisiko på banken sin portefølje.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for at låntakar ikkje vil eller ikkje er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantiar til kundar, er banken sin kredittrisiko hovudsakeleg knytt til plassering av midlar i sertifikat, obligasjonar og som innskot i andre finansinstitusjonar. Det er fastsett rammer som skal avgrense risikoen knytt til slike plasseringar.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving. Kredittrisikoen vert overvaka ved misleghaldsrapportering, risikoklassifisering og bransjeanalysar.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglande likviditet til å kunne innfri forpliktingar ved forfall. Innlånsporteføljen er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall. Banken har trekkrettar som ved utgangen av året ikkje var trekt opp. Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken mindre avhengig av ekstern finansiering. Banken har pr. 31.12.2025 totalt lånt 500,6 mill. kroner frå pengemarknaden. Sjå note 35 for meir informasjon.

Likviditetsrisikoen i banken er innanfor fastsette mål. Banken har lagt vekt på at likviditetsrisikoen skal vere moderat. Med bakgrunn i dette har banken bygd opp ein stor likviditetsreserve som pr. 31.12.2025 var 691,7 mill. kroner fordelt på kontantar, innskot i finansinstitusjonar, sentralbankar. Banken har ein LCR2 (Liquidity Coverage Ratio = likvide eigendelar) pr. 31.12.2025 på 274 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 134. Dette er over både offentlege krav og banken sine interne mål.

Innskotsdekninga i banken pr. 31.12.2025 er 93,9 %. Styret meiner innskotsdekninga og likviditetsrisikoen i banken er god og under kontroll.

Kontantstraumoppstillinga

Kontantstraumoppstillinga viser anskaffing og bruk av likvide midlar. Den skal saman med andre rekneskapsopplysningar gi informasjon om konsernet si evne til å generere likvidar og banken sitt behov for finansiering. Kontantstraumen vert delt inn i følgjande hovudaktivitetar: operasjonelle aktivitetar, investeringsaktivitetar og finansieringsaktivitetar. Banken si kontantstraumoppstilling syner korleis Sogn Sparebank har fått tilført likvide midlar, og korleis desse er brukt.

Likviditetsbeholdninga i banken har gått ned til 691,7 mill. kroner pr. 31.12.2025 frå 864,2 mill. kroner pr. 31.12.2024.

Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og leiinga er merksame på risiko for tap knytt til den daglege drifta av banken. Dette kan vere svikt i datakommunikasjon, system og rutinar. Det kan også oppstå feil grunna svikt i kontrollar, manglande kompetanse eller menneskelege feil.

For å ivareta desse viktige områda, og med mål om heile tida å bli betre, så har banken jf. CRD IV-føreskrifta etablert eit internkontrollsystem. Internkontroll er ein kontinuerleg prosess der kontrollar og tiltak blir utført av banken si førstelinje.

Adm. banksjef utarbeider ein årleg rapport til styret på gjennomføring, funn og tiltak kring siste års arbeid med internkontroll. Styret vurderer den operasjonelle risikoen til banken som akseptabel. Banken har også ein uavhengig etterlevingsfunksjon som utfører eigne kontrollar og rapporterer kvartalsvis til banken sitt styre. Banken har også system for rapportering av operasjonelle hendingar og kundeklagar, for å fange opp område med behov for tiltak for å redusere risiko for feil og eventuelt tap.



Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

Banken har ei kontinuerleg oppfølging av utlån og garantiar med sikte på å redusere tap. Kredittrisiko knytt til utlån og garantiar vert overvaka blant anna gjennom rapportering av misleghaldne og tapsutsette engasjement, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjement. Brutto kredittforringa engasjement er på 148,7 mill. kroner ved utgangen av 2025, mot 165,0 mill. kroner i 2024. Banken gjennomfører fortløpande ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap, og gjer avsetningar i høve til det. God styring av risiko vil vere eit prioritert område også framover.

For komande treårsperiode forventar banken normaliserte tap på utlån og garantiar vil bli lågare enn 0,2 % av brutto utlån.

Eigarstyring og selskapsleiing

Styret skal sjå til at Sogn Sparebank har god eigarstyring og selskapsleiing og gje ei samla utgreiing om dette i banken si årsmelding. Banken følgjer Den norske anbefalinga om eigarstyring og selskapsleiing som rettar seg mot aksjeselskap notert på Oslo Børs. Banken etterlever alle vesentlege punkt i nemnte anbefaling.

Føremålet med anbefalinga er at børsnoterte selskap skal ha ein modell for eigarstyring og selskapsleiing som klargjer rolledeling mellom eigarar, styret og dagleg leiing utover det som står i lovgivinga. Vidare er føremålet å styrke tilliten til selskapa og bidra til størst mogeleg verdiskaping over tid, til beste for eigarar, tilsette og andre interessentar.

Verksemnda

Sogn Sparebank er ein sjølvstendig, børsnotert lokalbank med eigenkapitalbevis. Banken tilbyr banktenester, forsikring og verdipapirhandel. Marknaden for Sogn Sparebank er små og mellomstore verksemder i Sogn. Innanfor personmarknaden er banken landsdekkande, med fokus på vekstområde og større byar, men Sogn skal vere det prioriterte marknadsområdet. Banken er styrt frå Sogn og i kraft av samfunnsansvaret vårt gjev vi tilbake til Sogn. Kvart år deler vi ut ein del av overskotet i form av gåvemidlar til ålmennyttige tiltak, vi sponsar organiserte aktivitetar for born og unge og vi er ein stor bidragsytar for festivalar og arrangement i vårt område. Vi kjenner lokalmarknaden vår og er ein nær medspelar for kundane våre, i tillegg til å tilby eit komplett produkt- og tenestespekter både for verksemder og privatpersonar.

Sogn Sparebank er registrert og heimehøyrande i Noreg med forretningsadresse Statsråd Evensensveg 8, 6885 Årdalstangen. Med ein desentralisert struktur utan hovudkontor, har banken kontorlokale i Aurland, Lærdal, Vik, Sogndal, Årdalstangen, Øvre Årdal og Bergen.

Sogn Sparebank sitt dotterselskap Sogn Sparebank Eigedom AS utgjer så liten del av balansen at det ikkje vert utarbeida eige konsernrekneskap. Sogn Sparebank Eigedom AS forretningsadresse Statsråd Evensensveg 8, 6885 Årdalstangen. Selskapet Sogn Forsikring AS er tilknytt selskap med forretningsadresse Markeveien 1B, 5012 Bergen.

Føremålet til Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken. Sparebanken har til føremål å fremje sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskyttarar, og å forvalte på ein trygg måte dei midlane ein rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar. Banken kan utføre alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med gjeldande lovgiving. Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formueforvaltning og forsikring. Gjennom rådgjeving formidlar rådgjevarane sin kunnskap om berekraftige løysingar og produkt.

Selskapsstruktur og utbyte

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. Sogn Sparebank hadde pr. 31.12.2025 ein eigenkapital på 1 310,8 mill. Styret har utarbeidd ein tydeleg utbytepolitikk som grunnlag for dei utbyteframlegga som vert fremja for generalforsamlinga. Utbytepolitikken er gjort kjend gjennom årsmeldinga, i banken sine kvartalsrapportar til marknaden og Oslo Børs. Styret si fullmakt til å gjere kapitalforhøging skal avgrensast til definerte føremål. Fullmakta til styret bør ikkje gjevast for eit tidsrom lenger enn fram til neste ordinære møte i generalforsamlinga.

Likehandsaming av aksjonærar og transaksjonar med nærstående

Sogn Sparebank er oppteken av å utvikle eit gjensidig tillitsforhold til dei viktigaste interessegruppene våre. Det vert difor lagt vekt på stor openheit ovanfor interessentane i marknaden, både til dei som yter banken eigenkapital og finansiering, men òg til andre med relasjonar til banken. Alle eigenkapitalbevisegarane skal handsamast likt, og ha same høve til påverknad. Eigenkapitalsbevisa til banken er sett i ein klasse, og skal vere fritt omsettelege. Einaste avgrensing er lovmessige krav som for tida fastset at erverv av kvalifisert del av eigenkapitalbevisa, 10 % eller meir, krev samtykke frå Finanstilsynet. For å ivareta interessene til eigarane med mindre andelar, er det i vedtektene ei stemmeavgrensing som inneber at ingen på valmøte for eigenkapitalbevisegarane kan avgje stemme for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utferdte eigenkapitalbevis. Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevisegarar vert fråviken ved kapitalhøgdingar, skal det grunnleggjast. Banken har retningslinjer som sikrar at styremedlemar og leiande tilsette melder frå til styret dersom dei direkte eller indirekte har ei vesentleg interesse i ein avtale som vert inngått av banken. Styret skal klargjere banken sitt verdigrunnlag, og har i samsvar med dette utforma retningsliner for etikk- og samfunnsansvar. Banken har retningsliner for korleis verksemda integrerer med omverda, her gjeld tilhøve knytt til menneskerettar, arbeidstakarrettar, det ytre miljø, jobbe mot korrupsjon, arbeidsmiljø og for likestilling.

Generalforsamling

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjølvstendig institusjon der styringsstrukturen og samansetninga av styringsorgana skil seg frå aksjeselskapet, jf. § 7 i aksjelova om kva for organ ein sparebank skal ha. Generalforsamlinga er øvste organ i Sogn Sparebank, og er forankra i banken sine vedtekter kapittel 3.

Generalforsamlinga består av 22 medlemmer med 11 varamedlemmer. Generalforsamlinga er sett saman av fire grupper representantar. 6 medlemmer og 3 varamedlemmer skal veljast av og blant sparebanken sine kundar, 6 medlemmer og 4 varamedlemmer skal veljast av kommunane, 5 medlemmer og 2 varamedlemmer skal veljast av og blant banken sine tilsette, og 5 medlemmer og 2 varamedlemmer skal veljast av og blant banken sine eigenkapitalbevisegarane.

Det er generalforsamlinga som fastset banken sine vedtekter, vel styremedlemmer, vedtek årsrekneskapan og disponerer årsresultatet. Valnemnda til banken er vedtaksfesta i § 5-1 i banken sine vedtekter. Styret sine medlemmar er ikkje ein del av valnemnda. I forkant av generalforsamlinga er leiar for valnemnda til stades i styremøte, og valnemnda gjennomfører også individuelle samtalar med

styremedlemene. Ei komplett liste over tillitsvalde i Generalforsamlinga er tilgjengeleg i årsmeldinga. Banken sender innkalling til møte i generalforsamlinga seinast 21 dagar før møtet skal heldast. Styremedlemene og revisor vert òg kalla inn til møta, og innkallinga vert børsmeldt. Møta vert leia av leiar i generalforsamlinga, med ein tilsett frå banken i møtesekretariatet. Underskriven møteprotokoll vert oppbevart i eigen protokoll.

Styret, samansetnad og uavhengigheit

Styret er forankra i § 4-1 i banken sine vedtekter, og er sett saman av 5 til 7 medlemmer med inntil 7 varamedlemmer som skal veljast for 2 år av generalforsamlinga. Tal medlemmar og varamedlemmer valde av og blant dei tilsette er i samsvar med finansføretakslova.

Eigenkapitalbevisegarane har 1 representant i styret og 1 varamedlem, innstilt på eigenkapitalbevisegarane sitt valmøte. Generalforsamlinga vel samla styre, styreleiar og nestleiar for to år. Kriterium for styret sine medlemmar er kvalifikasjonar, kjønn, kapasitet, uavhengigheit og at representanten er eigna for vervet. Styret skal setjast saman slik at det vert sett på som uavhengig av den daglege leiinga.

Ein har ikkje sett behovet for å utarbeide eigne retningslinjer for likestilling og mangfald for samansetning av styre, leiing- og kontrollorgan. Dette vert allereie regulert i valinstruks for banken si valnemnd og instruks for valnemnd tilsette. Der kjem det mellom anna fram at det er krav til 40 % kjønnsdeling i styret. Krav til kompetanse, kapasitet og erfaring er også omtala i same instruks.

Styret utarbeider ein møteplan og finansiell kalender. Styret skal ha ei strategidrøfting knytt til mål, strategiar og gjennomføring, minst ein gong i året. Banken har utarbeidd ein eigen styreinstruks. Instruksen til adm. banksjef er godkjend av styre. Styret ser til at banken har god intern kontroll i samsvar med dei føresetnader som gjeld for verksemda, mellom anna banken sitt verdigrunnlag og etiske retningslinjer. Styret skal syte for at styremedlemmer og leiande tilsette skal gjere selskapet kjend med vesentlege interesser dei måtte ha i saker som styret skal handsama.

Styret har ni til tolv faste møter i året. Styret skal utarbeide risikoprofil for verksemda, i tillegg til at styret sikrar å handsame lovpålagde saker eller handsame saker som vedtektene/mandatet har krav om. Styret skal årleg evaluere mål, strategiar og risikoprofil, og gå gjennom banken sine viktigaste områder og internkontroll. Styret informerer i årsmeldinga om korleis internkontrollen er organisert.

Styret skal i eiga sak vurdere sitt eige arbeid og den samla kompetansen i styret. Godtgjersle til styremedlemene skal fremjast av valnemnda og godkjennast av generalforsamlinga.

Styregodtgjersle vert elles vurdert mot godtgjersle hjå andre samanliknbare selskap, og justert etter dette. Finansføretaklova regulerer kva andre verv styremedlemmar kan ta på seg i tillegg til styrevervet i banken. Det vert i årsmeldinga informert om alle godtgjersler til styremedlemene. Dersom det har vore gjeve godtgjersle utover vanleg styrehonorar, skal det spesifiserast. Fastsetting av godtgjersle til adm. banksjef skal gjerast av styret. Samla godtgjersle til adm. banksjef skal gå fram av årsmeldinga.

Det er teikna ansvarsforsikring for medlemmane i banken sitt styre og dagleg leiar i høve deira ansvar ovanfor føretaket og tredjepartar. Forsikringa er teikna i Lockton Companies AS. Forsikringsdekninga gjeld for styre- og leiaransvar, profesjonsansvarsforsikring for finans og kriminalitetsforsikring.

Revisjons- og risikoutval

Banken har etablert eige revisjons- og risikoutval som er forankra i § 4-2 i banken sine vedtekter, og skal veljast av og blant medlemane i styret. Utvalet er også lovpålagt. I 2025 har revisjons- og risikoutvalet vore samansett av 2 medlemmer. Revisjons- og risikoutvalet skal samla ha den kompetansen som ut i frå banken sin organisasjon og verksemd er nødvendig for å ivareta oppgåvene sine. Minst eitt av medlemane i revisjons- og risikoutvalet skal vere uavhengig av verksemda og ha kvalifikasjonar innan rekneskap eller revisjon. Styremedlemar som er leiande tilsette, kan ikkje veljast til medlemmer av revisjons og risikoutvalet. Oppgåvene til revisjons- og risikoutvalet går fram av vedtektene § 4-2.2:

- førebu styret si oppfølging av rekneskapsrapporteringsprosessen
- overvake systema for internkontroll og risikostyring, og banken sin internrevisjon om slik funksjon er etablert
- ha kontinuerleg kontakt med banken sin valde revisor om slik funksjon er etablert
- vurdere og overvake revisor sin uavhengigheit jf. revisorlova kapittel 4, herunder særleg i kva grad andre tenester enn revisjon som er utlevert av revisor eller revisjonsselskapet utgjør ein trussel mot uavhengigheita.

Risikostyring og internkontroll

Ansvar for risiko og compliance i Sogn Sparebank har i 2025 vorte handtert av to tilsette i banken, som også har andre oppgåver i tillegg. Som følgje av ei omorganisering gjeldande frå 01.02.26 vert ansvar for risiko og compliance handtert av ein person. Banken har fokus på risiko- og kapitalstyring, og det er ein integrert del av styret sitt arbeid. Konsernet sin overordna risikoeksponering og risikoutvikling vert følgd opp gjennom periodiske risikorapportar til styret.

Banken si risiko- og kapitalstyring er knytt opp mot fire hovudområde:

- Operasjonell risiko
- Kredittrisiko
- Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko

Operasjonell risiko

Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga i banken, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP prosessen er ein integrert del av banken si samla risiko- og kapitalstyring. Minst ein gong i året skal ICAAP-prosessen med risikoområda til banken vurderast og handsamast i styret. Dette arbeidet vert vidare lagt fram for revisor for gjennomgang. Adm. banksjef er ansvarleg for at banken si risiko- og kapitalstyring vert følgd opp etter rammer vedtekne av styret. Styret fastset risikoprofilen til banken, gjennom overordna rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyring. Styret ser til at banken har ein ansvarleg kapital som er forsvarleg ut frå risikoprofilen til banken og krav frå styresmaktene.

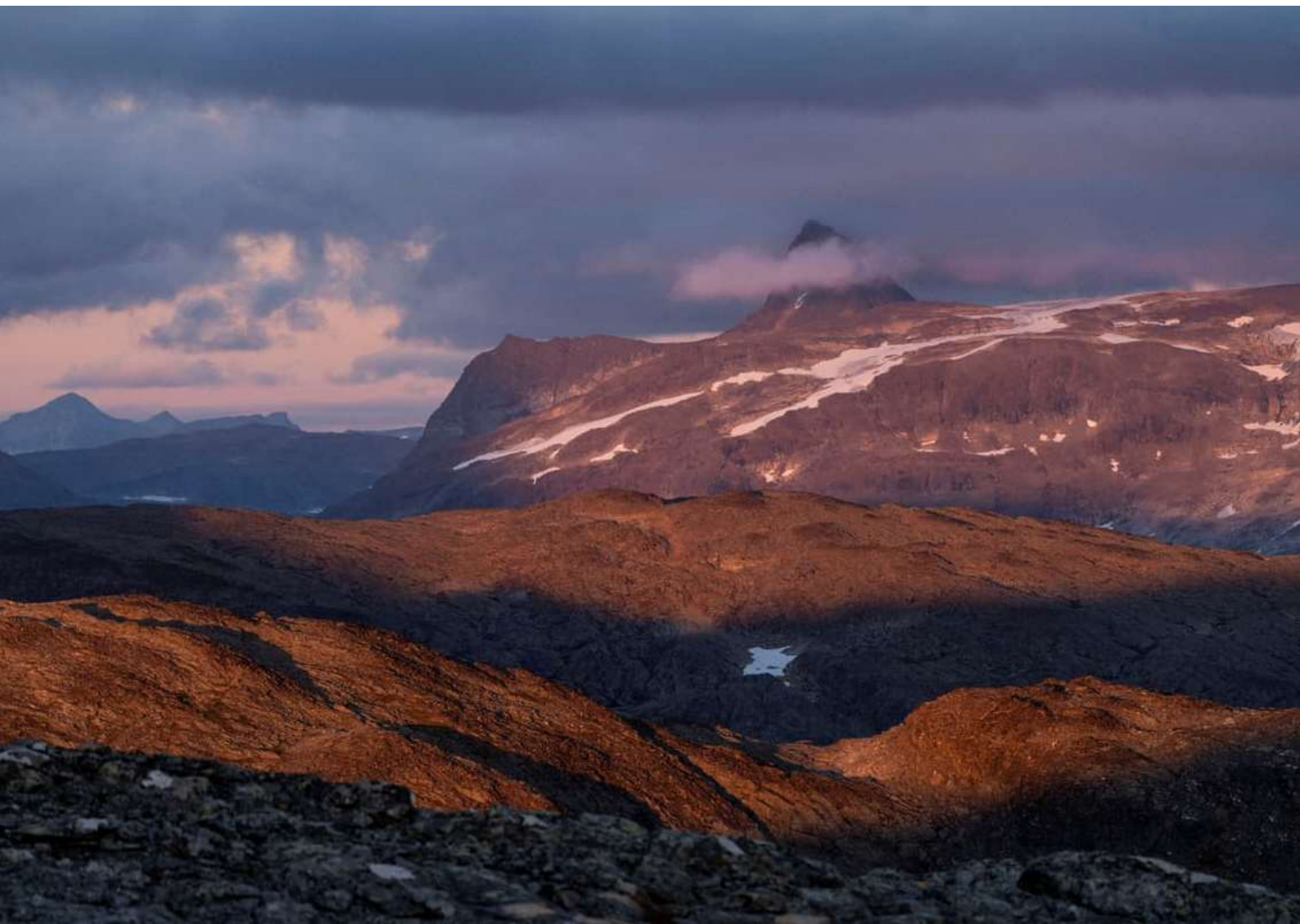
På grunnlag av datamateriell produsert av Tieto Evry og Eika Gruppen AS, utarbeider administrasjonen i banken i samarbeid med Eika Rekneskap og kompetanse finansiell rapportering for Sogn Sparebank. Styret fører tilsyn med at rapporteringa skjer i samsvar med gjeldande lovgiving, rekneskapsstandardar, fastsette rekneskapsprinsipp og etter styret sine retningslinjer. Sogn Sparebank har etablert ein policy for internkontroll som fastset målsetjingar, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet. Sogn Sparebank skal ha årleg gjennomgang av risiko og internkontroll.

Finansiell informasjon og kommunikasjon

Styret har fastsett retningslinjer for rapportering av finansiell og annan informasjon. Retningslinjene er basert på openheit og tek omsyn til kravet om likebehandling av aktørane i verdipapirmarknaden og krav til informasjon til eigenkapitalbeveigarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjør banken finansiell kalender som inneheld datoar for viktige hendingar som møte i generalforsamlinga, offentliggjer av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbyte. Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke eigne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med eigenkapitalbevis.



© Vegard Aasen

Overtaking

Sogn Sparebank er ein sjølveigd institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Pr. 31.12.2025 eig eigenkapitalbevisegarane 11,84 % av eigenkapitalen i banken. Den resterande delen er sparebanken sitt fond. Ved kjøp av meir enn 10 % av eigenkapitalbevisa i banken, må kjøpar søke løyve frå Finanstilsynet. Ved oppkjøp frå banken si side vert det lagt vekt på å ivareta alle interessene på ein tilfredsstillande måte.

Ekstern revisor

Revisor skal årleg leggje fram for styret og revisjonsutvalet hovudtrekka i ein plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Revisor deltek i styremøte som handsamar årsrekneskapan. I møta skal revisor gå gjennom eventuelle vesentlege endringar i rekneskapsprinsippa til banken. Dessutan skal revisor

vurdere vesentlege rekneskapsestimat, og alle vesentlege forhold der det har vore usemje mellom revisor og administrasjonen. Revisor skal minst ein gong i året gå gjennom internkontrollen i banken med styret og revisjonsutvalet, identifisere svakheiter og kome med forslag til forbetringar. Styret og revisor skal ha minst eitt møte i året utan at Adm. Banksjef eller andre frå den daglege leiinga er til stades. Revisjonsutvalet skal godkjenne bruk av revisor til andre tenester enn revisjon utover det som kjem fram i den årlege revisjonsplanen. Revisjonsplanen vert lagt fram for styret og der kjem det fram kva som er revisjonsarbeid og kva som er anna arbeid. I ordinær generalforsamling skal styret orientere om godtgjersla til revisor, fordelt på revisjon og andre tenester.

Utbytepolitikk

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen. Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at minst 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbyte, resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

Samfunnsansvar og berekraft

Sogn Sparebank ynskjer å bidra til at Sogn blir ein endå betre stad å bu og vekse opp i. Vi skal vere ein pådrivar for berekraftig vekst, utvikling og omstilling for kundar og lokalsamfunn. Arbeidet er forankra i policy for samfunnsansvar og berekraft og overordna berekraftsstrategi.

Styret har ansvaret for å vedta mål og strategiar for banken sitt berekraftsarbeid, og evaluere tiltaka minst ein gong årleg. Leiinga har ansvaret for å forankre og etablere berekraftstrategien i banken. Berekraftsansvarleg har ansvar for intern og ekstern berekraftsrapportering, samt koordinering av berekraftsarbeidet i banken.

Felles frivillig rapporteringsstandard og klimaambisjon

Då EU i 2025 heva terskelverdiane for rapporteringsplikt, fall bankane i alliansen utanfor kravområdet. CSRD-prosjektet vart derfor avvikla, men mykje av arbeidet blir vidareført. Eika har valt VSME, Voluntary Sustainability Reporting Standard for SMEs – frivillig berekraftsrapportering for små og mellomstore verksemdar, som felles frivillig rapporteringsstandard – i tråd med oppmodinga frå Finanstilsynet. Dette sikrar sams struktur, god kvalitet og eit nivå som er tilpassa lokalbankane i Eika. Reguleringane rettar seg i aukande grad mot risikostyring. Difor har Eika etablert eit felles prosjekt som skal hjelpe bankane med å møte nye krav i CRD6/CRR3. Dette gir bankane felles metodikk, malar og rettleiing – og sikrar at ESG-risiko blir handtert på ein strukturert og dokumenterbar måte. Sogn Sparebank har slutta seg til dei felles rapporteringsstandardane frå Eika.

Sogn Sparebank står også saman med dei andre bankane i Eika Alliansen om ei felles klimaambisjon. Denne set retning for klimaarbeidet vårt og hjelper oss å prioritere tiltak, følgje opp utviklinga og bidra til ei trygg og gradvis omstilling mot netto null i 2050. Banken har starta opp arbeidet med å bli miljøfyrtårnsertifisert, dette arbeidet held fram i 2026.

Utvalde berekraftsmål

Berekraft handlar om å ta vare på dei ressursane vi har tilgjengeleg, og forvalte dei på best mogeleg vis til komande generasjonar. Dette er viktig som arbeidsgivar, finansinstitusjon og lokalbank som er oppteken av levande lokalsamfunn.

Banken har definert fire områder der vi særleg kan påverke:



Likestilling, mangfald og kunnskapsutvikling

Moglegheitene i banken skal vere like, uavhengig av alder, etnisitet, nasjonalt opphav, kjønn, avstamming, hudfarge, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Banken godtek ikkje nokon form for verbal, psykisk, fysisk eller seksuell trakassering. Kvinner og menn skal ha like moglegheiter for å kvalifisere seg til alle typar oppgåver, og karrieremoglegheitene skal vere dei same. Banken har nulltoleranse for diskriminering og har fokus på at kompetanse skal vere toneangivande.

Banken har signert «Kvinner i finans charter», som har som mål å auke kvinneandelen i leiande posisjonar i finansnæringa i Noreg. Banken har satt seg mål om femti prosent kvinneandel i leiar- og ansvarsstillingar i banken. For Sogn Sparebank er det kompetansen som er det avgjerande, og ikkje kva kjønn ein har. Likevel vil leiinga oppmuntre og legge til rette for at fleire kvinner rekk opp handa og tek ansvar. For å få til dette er det viktig med gode førebilete. Gjennom 2025 har endå fleire kvinner i organisasjonen teke på seg spesialist- og ansvarsrollar. Kompetanseutvikling er eit fast punkt i medarbeidersamtalen. Det er viktig for banken med god kjønnsdeling, aldersfordeling og mangfald i organisasjonen. Vi har folk i ulike aldrar og livssituasjon, god kjønnsfordeling og variasjon i alder frå 23 til 68 år, og gjennomsnittsalderen er 45 år. Leiargruppa i banken består av 2 kvinner og 3 menn, 3 av 5 teamleiarar er kvinner.

Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Til saman er det utført 43,2 årsverk i 2025, fordelt på 46 tilsette. Det er tilsett 5 nye medarbeidarar i året som har gått.

Banken set sterkt fokus på å ha eit solid verdigrunnlag som seier noko om korleis vi skal ha det saman på jobb. For oss er det viktig å vere ein nær, sutalaus medspelar både mot kvarandre, kundar og mot

samfunnet. Medverknad er ein føresetnad for eit godt arbeidsmiljø og kvar og ein av medspelarane har ansvar for å bidra til trivsel både for seg sjølv og andre.

Teams og digitale møtepunkt er vårt viktigaste arbeidsverktøy og ein naturleg del av arbeidskvardagen, samstundes som det er eit positivt supplement med fysiske samlingar for å bli endå betre kjende og kjenne på samhald. Banken nyttar mykje ressursar for å legge til rette for faglege og sosiale samlingar på tvers av kontor og team. Styret er opptekne av eit godt arbeidsmiljø, og leiinga i banken vil halde fram med å prioritere dette arbeidet.

Sogn Sparebank legg stor vekt på tett og trygg oppfølging av medspelarane våre. Gjennom strukturert oppfølging, nærleik til kvar enkelt og målretta kompetansebygging skapar vi ein trygg og inkluderande og sutalaus arbeidsplass. Vi vil halde fram med dette.

2025 har vore eit viktig år i høve å sette retning og strategi for banken framover. Innan kvart strategiområde har vi jobba i grupper på tvers av organisasjonen for å få fram det beste i alle ledd. Som følgje av høg involveringsgrad på tvers av nivå og funksjonar i banken, står vi att med ein konkret og målbar strategi som alle kan kjenne seg att i.

Det har vore ei positiv utvikling i sjukefråværet som i 2025 var på 4,91 % mot 8,47 % året før. Vi har også tilbod om helseforsikring til alle tilsette, og vi ser at det er til gunst både for arbeidsgjevar og arbeidstakar. Det er ikkje rapportert om skadar eller ulukker i samband med arbeidet. Banken har internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerheit. Vernerunde blir gjennomført og fylgt opp årleg og gjennomfører arbeidsmiljøutvalsmøter saman med tillitsvalde og verneombod.

Frå 1. januar 2026 er arbeidsmiljølova tydelegare på at psykisk helse skal vernast like godt som fysisk helse. Sogn Sparebank har over tid styrkt arbeidet med både førebygging, oppfølging og systematisk HMS for å sikre eit fullt forsvarleg arbeidsmiljø. Vi prioriterer ein trygg, inkluderande og utviklande arbeidsplass der open dialog, tett medarbeidaroppfølging og felles kulturbygging gir gode rammer for både helse, trivsel og fagleg vekst.

Banken vil rapportere i tråd med lovkrava for openheitslova innan fristen 30. juni 2026. Openheitslova skal fremje verksemder si respekt for grunnleggjande menneskerettar og anstendige arbeidsforhold i samband med produksjon av varer og levering av tenester. Lova skal også sikre ålmenta tilgang til informasjon om korleis verksemder handterer negative konsekvensar for grunnleggjande menneskerettar og anstendige arbeidsforhold. Rapporten vil bli publisert på banken si heimeside under menypanelet investorinformasjon og rapportar.

Kompetanse og kunnskapsformidling

Banken er ei kompetansebedrift og bidreg til kompetansesarbeidsplassar i distriktet. Gjennom banken sin bedriftsavtale, utarbeida i samarbeid med dei tillitsvalde, er det gode mogelegheiter for kompetansehevande tiltak for alle tilsette. Det er ein ressurs å ha folk som ynskjer å heve eigen kompetanse, som igjen gagnar kundar og lokalsamfunn. Vi har fokus på å informere og forklare kva mogelegheiter som finst for dei tilsette i banken, både i rekrutteringsprosessar og med jamne

mellomrom i organisasjonen generelt. Kompetanseutvikling i Eika Skulen er også med å sikre god miljøleiing og berekraftige val i eigne organisasjonar og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Rekrutteringsprosessen er eit kontinuerleg arbeid i kampen om dei rette hovuda. Når banken kan vise til gode resultat og nøgde medarbeidarar, godt engasjement i sosiale media, positive medieoppslag og gode kundeopplevingar, då er sjansane større for at ein også tiltrekk seg gode folk når det er behov for det. Dette er noko vi jobbar målretta for gjennom heile året.

Rådgjevar er ofte ein sparringspartnar for kunden og vi har høve til å bidra til meir berekraftig åtferd hjå kundane gjennom å formidle kunnskap om temaet og gje gode råd i dialogen med privat- og næringskundar. Vurdering av ESG-kriteria er ein naturleg del av alle kredittsaker.

Banken kan også tilby berekraftige produkt til kundane, og framover skal vi jobbe med å utvide produktsortimentet på grøne produkt. Eika Kredittbank sine smålån vert tilbydde og marknadsført som produkt du kan nytte til oppussing og refinansiering. Eika Kapitalforvaltning sine retningsliner gjer at spareprodukta som banken tilbyr via Eika, oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, berekraft, etikk og openheit.

Korrupsjon og antikvitvask (AHV)

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderingar og oppfølging av antikvitvaskområdet, mistenkelege transaksjonar og mogelege svindelsaker.

Banken sine rutinar og retningsliner baserer seg på kvitvaskingsloven og tilknytt forskrifter. Våre hovudoppgåver rundt dette er å gjennomføre risikovurderingar, gjennomføre kundekontroll, undersøkje mistenkelege transaksjonar og kundar, samt rapportere mistenkelege transaksjonar til Økokrim. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjeld både internt i organisasjonen, hjå banken sine kundar, i selskap banken investerer i, hjå våre fondsleverandørar og hjå leverandørar til banken sine eigne innkjøp. Opplæring er ein viktig del av arbeidet med AHV, der alle i banken, frå den enkelte rådgjevar til styremedlemar, skal ha kunnskap om AHV ut frå den rolla dei har. Dette er eit område med sterkt fokus frå leiinga og styret.

Svindel – tiltak på fleire frontar

Banken har også eit ansvar for at kundane er med på den digitale utviklinga og dei digitale verktøya banken tilbyr. Eika har sett i verk svindeltiltak, banken har sett i verk internt kompetansehevande tiltak og vi informerer kundane både i sosiale media, gjennom media og gjennom møteplassar.

For å bidra til tryggare kvardagsøkonomi i lokalsamfunnet vårt har svindelteamet reist rundt i Sogn og møtt pensjonistmiljøet. Der har dei delt praktiske råd om korleis ein kan kjenne att svindelforsøk og verne seg mot uønskt aktivitet på nett og telefon.

Vi opplever at mange ønskjer oppdatert og lettfatteleg informasjon i eit stadig meir digitalt banklandskap, og desse møta har gitt oss gode samtalar og nyttige tilbakemeldingar. Det gir oss

samstundes høve til å lære meir om kva som skapar tryggleik for kundane våre – uansett alder og digital erfaring.

Vi jobbar førebyggjande, men er også avgjerande når uhellet har skjedd, kunden har blitt svindla og det er ein kamp mot klokka for å forsøke å stoppe transaksjonane eller få pengane tilbake til kunden. Alle medarbeidarar i banken kan handtere innrapportering av svindelsaker, og svindelteamet sit klare for å forsøke å hjelpe kunden så godt det let seg gjere.

Personleg økonomi ut i skulane

Gjennom føredraget *Personleg økonomi* har medspelarar frå Sogn Sparebank reist rundt til skular i regionen for å gi elevar ei praktisk og forståeleg innføring i korleis dei kan ta smarte val i kvardagsøkonomien. Målet er å styrkje økonomiforståing blant unge og gi dei eit tryggare grunnlag før dei tek steget inn i vaksenlivet. Tilbakemeldingane har vore udelt positive og vi er klare for ein ny runde i 2026 der vi besøker endå fleire skular enn sist.

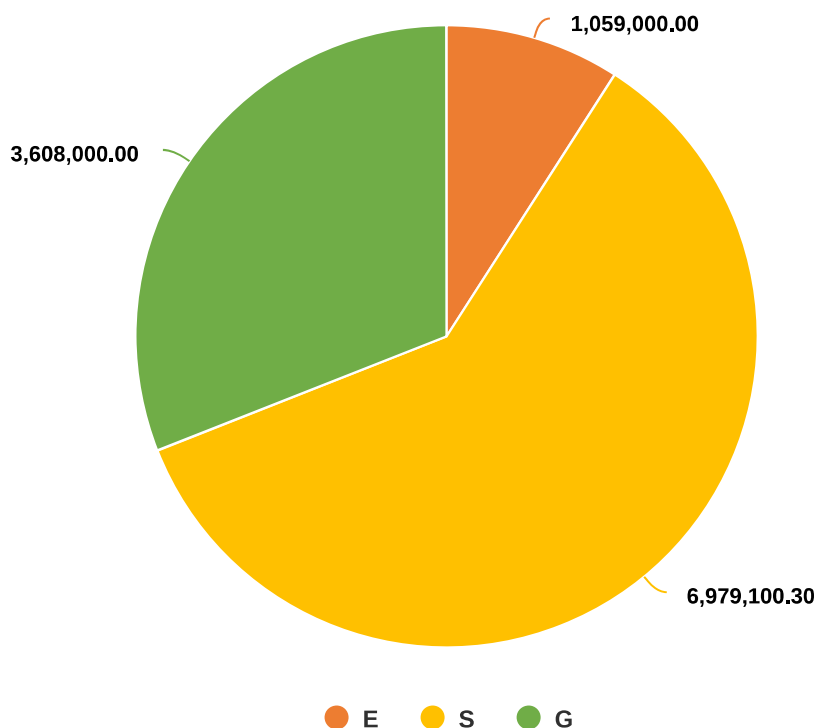
Berekraftige byar og lokalsamfunn

Vi er stolte av å vere på lag med lokalsamfunna – det vil seie å samarbeide tett med dei vi har rundt oss, inkludert lag, organisasjonar, bedrifter og offentlege aktørar. Gjennom tett samarbeid skal vi bidra til å gjere Sogn til ein betre stad å bu og vekse opp i.

I retningslinjene for gåvefondet til banken er berekraft, folkehelse og barn og unge er i fokus, og vil få særleg merksemd. Gåvemidlane skal skape verdier og hjelpe lag og organisasjonar til å gjennomføre idear og tiltak som kjem flest mogleg til gode og skapar gode møteplassar. I 2025 vart 8,8 mill. kroner gitt i gåve til allmennyttige føremål. Gåvemidlar som ikkje er nytta i 2025, er øyremerka seinare gåvetidelingar. Mottakarane av gåvemidlar har eit stort spenn frå innkjøp av notestativ til det lokale spelemannslaget, via gratis bading for ungdom i utebasseng om sommaren og etablering av pumptrack, til finansiell støtte for at alle borna på laget skal få lov til å delta på årets høgdepunkt - fotballcupen. Avslutningsvis i 2025 inviterte banken til gratis nyttårskino, med stor oppslutnad.

Diagrammet nedanfor viser kor stor del av gåvemidlane som fell inn under dei ulike ESG-kriteria (E – miljø, S – sosiale forhold, G – styring). Nokre tiltak banken støttar, bidreg til fleire av desse kriteria samstundes – til dømes kan eit prosjekt både ha ein positiv miljøeffekt og samtidig styrkje sosiale møteplassar. Når ei og same gåve blir registrert under fleire kategoriar, vil ho dermed telje med i fleire av søylene i diagrammet. Dette betyr at summen av alle kategoriane ikkje nødvendigvis vil samsvare med den totale mengda utdelte gåvemidlar.

Kort forklart: Éi gåve kan ha fleire berekraftsdimensjonar, og derfor overstig kategorisummeringa den faktiske totalen.



Trufast sponsor for barn og unge

Sogn Sparebank har eit sterkt og langsiktig engasjement for barn og unge i heile Sogn. Kvart år støttar vi ei rekkje aktivitetar, lag og tiltak som skapar gode arenaer for meistring, fellesskap og inkludering. Gjennom sponsoravtalar bidreg banken til at barn og unge får moglegheit til å delta i idrett, kultur, friluftsliv og andre aktivitetar. Målet er å styrkje lokalsamfunna våre ved å gi flest mogleg trygge, utviklande og aktive og meningsfylte kvardagar.

I 2025 har vi også vidareført transportavtalen med ViteMeir som sikrar at alle barnehage- og skuleborn på sørsida av Sognefjorden får besøke senteret. Avtalen gjer det mogleg for barn og unge å få tilgang til viktig læring, utforsking og kunnskapsformidling uavhengig av reiseavstand. Slik bidreg banken til å styrkje kompetanse, nysgjerrigheit og læringsglede lokalt – og til å gje fleire barn like moglegheiter.

Lokale kontor

Som allereie nemnt har banken ein desentralisert struktur med 7 kontor. Å vere lokalt tilstades og ha tilgjengeleg kompetanse i nærområdet meiner vi styrker samfunnsstrukturen i regionen. Banken eig i tillegg ein del av kontorbygga sine, og i 2025 har vi helde fram med å fornye og energieffektivisere bygningsmassen. Vi har gjennomført ei omfattande oppgradering av Vikjatunet i Vik, der banken har kontor. Prosjektet har gitt moderne og funksjonelle lokale som styrkjer både tilgjenge og kundeoppleving. I renoveringa har vi lagt stor vekt på å plasseffektivisere og samlokalisering med andre selskap. Resultatet er eit framtidsretta og meir kundevennleg kontor for både kundar og tilsette. I

tillegg er vi samlokalisert med andre selskap og det er gledeleg å sjå at det er meir aktivitet i omkringliggende kontorlokale enn tidlegare.

Samarbeid

Sogn Sparebank trur på krafta som ligg i samarbeid. Gjennom året tok banken initiativ til fleire gründerretta tiltak som pitchkonkurransen Sognapitch som over tid har funne sin form under Næringskonferansen i Flåm. Dette er utarbeida og gjennomført i tett samarbeid med Kunnskapsparken Vestland.

I november var banken med å arrangerte Gründerkveld i samarbeid med Årdal Utvikling og Kunnskapsparken Vestland. Vi trur på samarbeid for å få til utvikling og gode møteplassar i Sogn, og det vil vi jobbe med også framover.

Gjennom året har vi også stilt opp på fleire arrangement med stand og lykkehjul og delteke i ulike næringsforum i regionen. Desse partnerskapa gir oss verdifull innsikt, aukar gjennomslagskrafta til lokale initiativ og gjer at vi saman kan skape eit sterkare, meir berekraftig og levande lokalsamfunn.

Avslutning

Styret vurderer at resultatrekneskapan og balansen med tilhøyrande notar gjev utfyllande og tilfredsstillande informasjon om verksemda i 2025 og banken si stilling ved årsskiftet. Etter styret si vurdering har det heller ikkje vore hendingar av vesentleg karakter for banken etter utgangen av rekneskapsåret 2025. I samsvar med rekneskapslova stadfestar styret at føresetnaden om framleis drift er til stades.

Framtidsutsikter

Banken har i 2025 oppnådd gode resultat, og skal halde fram med å vere ein nær og synleg medspelar for kundane og lokalsamfunna i Sogn. Dette lukkast vi med ved å stimulere til aktivitetar og verdiskaping, og vere ein god partner for privatkundar og verksemder

Framover skal banken jobbe for ein berekraftig og ansvarleg vekst, forankra i banken sitt samfunnsoppdrag og lokale rolle. Banken vil jobbe for å auke marknadsdelen i våre kjerneområde og utforske nye marknadsegment der det er naturleg.

Banken skal tilpasse seg endringar i marknad og teknologi, og utvikle og tilby relevante, framtidretta produkt og tenester for kundar i alle livsfasar. Endringar i bransjen og regulatoriske krav frå myndighetene skjer i eit høgt tempo, og banken skal vere proaktive i møte med nye krav og forventningar.

God styring av risiko vil alltid vere eit prioritert område. Kompetanseutvikling er eit prioritert område i banken for å sikre at Sogn Sparebank er ein attraktiv arbeidsplass for framtida.

Takk

Styret vil retta ein stor takk til heile organisasjonen som gjennom 2025 har lagt ned ein stor arbeidsinnsats for kundane, for kvarandre og for lokalbanken.

Ein takk også til alle som har bidrege gjennom banken si generalforsamling og andre utval, og ikkje minst alle banken sine kundar og samarbeidspartnarar som støttar opp om Sogn Sparebank.

Årdalstangen den 19. mars 2026

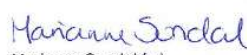

Atle Terum (s.)
Styreleiar


Sindre Wergeland (s.)


Olav Vikøren (s.)


Marit Eldegård (s.)


Tone Kristin Myklebust Kvåle
(s.)


Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant


Mads Arnfinn Incehús (s.)
Adm. Banksjef

Resultat og balanserekneskap 2025

Resultatrekneskap

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		415 472	412 534
Renteinntekter frå øvrige eigendelar		487	506
Rentekostnader og liknande kostnader		228 515	224 701
Netto renteinntekter	<u>18</u>	187 444	188 339
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		31 916	29 075
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		4 829	6 379
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		22 932	12 895
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		15 515	18 644
Andre driftsinntekter		4 180	4 054
Netto andre driftsinntekter	<u>20</u>	69 714	58 289
Løn og andre personalkostnader	<u>21</u>	50 239	47 486
Andre driftskostnader	<u>22</u>	54 546	51 723
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigendelar	<u>31</u>	9 892	6 346
Sum driftskostnader før kredittap		114 677	105 555
Netto driftsresultat før tap		142 481	141 073
Kredittap på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	<u>11</u>	-154	6 255
Resultat før skatt		142 635	134 818
Skattekostnad	<u>23</u>	29 568	31 060
Resultat av ordinær drift etter skatt		113 067	103 758
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>			
Estimatendringar knytt til ytingbaserte pensjonsordningar		-	-
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	<u>25</u>	41 087	-1 822
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		41 087	-1 822
Sum andre inntekter og kostnader		41 087	-1 822
Totalresultat		154 153	101 936
Totalresultat per eigenkapitalbevis i NOK	<u>39</u>	30,83	21,43
Resultat etter skatt per eigenkapitalbevis		22,62	21,81
<i>Totalresultat</i>			
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital	<u>39</u>	1,36 %	1,29 %

Balanse

Tal i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantar og fordringar på sentralbankar	<u>24-25</u>	90 687	86 921
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar	<u>24-25</u>	601 037	777 260
Utlån til kundar	<u>6-11,</u> <u>24-25</u>	6 726 555	6 564 947
Renteberande verdipapir	<u>25-26</u>	10 095	10 071
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	<u>25,</u> <u>27-28</u>	750 070	680 917
Eigarinteresser i tilknytt selskap og felleskontrollerte foretak	<u>30</u>	135	135
Eigarinteresser i dottererselskap	<u>30</u>	13 350	13 350
Varige driftsmidlar	<u>31,43</u>	94 228	86 558
Andre eigendelar	<u>32</u>	4 870	5 825
Overtekne eigendelar		1 400	3 600
Sum eigendelar		8 292 426	8 229 585
<i>Tal i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Innlån frå kredittinstitusjonar	<u>33</u>	60 558	151 135
Innskot og andre innlån frå kundar	<u>34</u>	6 347 511	6 115 086
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	<u>35</u>	500 620	701 348
Anna gjeld	<u>36</u>	37 138	47 613
Betalbar skatt	<u>23</u>	34 839	34 988
Utsett skatt	<u>23</u>	968	1 129
Sum gjeld		6 981 633	7 051 298
Aksjekapital/Eigarandelskapital	<u>38</u>	31 625	31 625
- Eigne aksjar/eigenkapitalbevis		-673	-673
Overkursfond		32 812	32 812
Sum innskoten eigenkapital		63 764	63 764
Fond for urealiserte gevinster		105 974	64 887
Sparebankens fond		962 943	943 190
Gåvefond		109 389	39 375
Utjamningsfond		68 723	67 070
Sum opptent eigenkapital		1 247 029	1 114 523
Sum eigenkapital		1 310 793	1 178 287
Sum gjeld og eigenkapital		8 292 426	8 229 585

Årdalstangen den 19. mars 2026



Atle Terum (s.)
Styreleiar


Sindre Wergeland (s.)


Olav Vikøren (s.)


Marit Eldegård (s.)


Tone Kristin Myklebust Kvåle
(s.)


Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant


Mads Arnfinn Incehús (s.)
Adm. Banksjef

Eigenkapitaloppstilling

Morbank	Innskoten egenkapital					Opptent egenkapital			Sum egenkapital			
	Eigenkapitalbevis	Eigne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Utljammingsfond	Utbyte	Gåvefond		Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinster	Anna opptjent egenkapital
Tall i tusen kroner	31 625	32 812	32 812	-	943 189	67 070	-	39 375	-	64 887	-	1 178 286
Resultat av ordinær drift etter skatt					19 751	14 304		79 011				113 067
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader					19 751	14 304		79 011		41 087		41 087
Totalresultat 31.12.2025	-	-	-	-	19 751	14 304	-	79 011	-	41 087	-	154 153
Transaksjonar med eigarane												
Utbetalt utbyte						-12 650						-12 650
Realisert gevinst/tap omfordelt frå fond for urealiserte gevinster								-8 997				-8 997
Utbetalt frå gåvefond								109 389		105 974		1 310 793
Eigenkapital 31.12.2025	31 625	32 812	32 812	-	962 941	68 724	-	109 389	-	105 974	-	1 310 793
Eigenkapital 31.12.2023	31 625	32 812	32 812	0	862 222	62 764	37 878	37 878	66 709	66 709	1 093 338	1 093 338
Resultat av ordinær drift etter skatt					80 967	13 793		8 997				103 758
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader					80 967	13 793		8 997		-1 822		-1 822
Totalresultat 31.12.2024	-	-	-	-	80 967	13 793	-	8 997	-	-1 822	-	101 936
Transaksjonar med eigarane												
Utbetalt utbyte												-9 488
Utføring av ny hybridkapital												0
Renter på hybridkapital												0
Realisert gevinst/tap omfordelt frå fond for urealiserte gevinster								-7 500				-7 500
Utbetalt frå gåvefond								39 375		64 887		64 887
Eigenkapital 31.12.2024	31 625	32 812	32 812	-	943 189	67 070	-	39 375	-	64 887	-	1 178 286

Kontantstrømoppstilling

<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	2025	2024
Kontantstrøm frå operasjonelle aktivitetar			
Netto utbetaling av utlån til kundar		-161 587	-232 847
Renteinnbetalningar på utlån til kundar		382 419	379 209
Netto innbetaling av innskot frå kundar		232 427	164 795
Renteutbetalningar på innskot frå kundar		-184 819	-82 260
Netto utbetaling av utlån til kredittinstitusjonar		-10 900	0
Renter på utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar/gjeld til kredittinstitusjonar		33 332	30 367
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjonar		0	0
Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar		486	509
Netto provisjonsinnbetalningar		27 088	22 696
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		666	-64 548
Utbetalingar til drift		-94 267	-89 427
Betalte skatt		-33 060	-24 210
A Netto kontantstrøm frå operasjonelle aktivitetar		191 785	104 283
Kontantstrøm frå investeringsaktivitetar			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidlar		-18 191	-4 673
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar		0	0
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir		3 897	8 116
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		-17 935	-12 617
Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar		22 932	12 895
B Netto kontantstrøm frå investeringsaktivitet		-9 297	3 721
Kontantstrøm frå finansieringsaktivitetar			
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld		0	300 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-200 342	-200 000
Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utferding av verdipapir		-34 367	-35 501
Innbetaling ved lån frå kredittinstitusjonar		0	60 000
Tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjonar		-90 000	-60 000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-5 204	-8 338
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		0	0
Renter på fondsobligasjon		0	0
Utbetalingar frå gåvefond		-8 997	-7 500
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar		-3 385	-2 331
Utbyte til eigenkapitalbeveigarane		-12 650	-9 487
C Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet		-354 945	36 843
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-172 457	144 847
Likviditetsbeholdning 1.1		864 181	719 334
Likviditetsbeholdning 31.12		691 724	864 181
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Kontantar og kontantekvilvalentar		90 687	86 921
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar		601 037	777 260
Likviditetsbeholdning		691 724	864 181

Nøkkeltal

Nøkkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert.¹

	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	52,43 %	49,07 %
Kostnader i % av totale inntekter (inkl. VP)	44,59 %	42,80 %
Innskotsmargin	1,44 %	1,78 %
Utlånsmargin	1,36 %	1,15 %
Netto rentemargin	2,25 %	2,35 %
Eigenkapitalavkastning av totalresultat etter skatt	12,39 %	8,97 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,32 %	16,25 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	16,67 %	15,68 %
Innskotsdekning	93,90 %	92,57 %
Innskotsvekst (12 mnd)	3,80 %	4,44 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,33 %	3,62 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	3,37 %	4,62 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8 313 372	8 012 470
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	9 238 594	8 858 118
Nedskrivninger på utlån og misleghald		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,50 %	0,62 %
Soliditet²		
Rein kjernekapitaldekning	28,61 %	24,21 %
Kjernekapitaldekning	28,77 %	24,36 %
Kapitaldekning	28,99 %	24,57 %
Uvekta kjernekapitalandel	13,04 %	12,16 %
Likviditet		
LCR	274	212
NSFR	134	139

¹Se alternative resultatmål (APM) for meir informasjon.

²Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper.

Noter

NOTE 1 Rekneskapsprinsipp

Generell informasjon

Sogn Sparebank er ein sjølvstendig sparebank i Eika-alliansen og tilbyr banktenester, forsikring og verdipapirhandel. Sogn Sparebank er notert på Oslo Børs med eigenkapitalbevis.

Marknaden for Sogn Sparebank innanfor bedriftsmarknaden er små og mellomstore verksemder i Sogn. Innafor privatmarknaden er banken landsdekkande, med fokus på vekstområde og store byar, men Sogn er det prioriterte marknadsområdet.

Sogn Sparebank er registrert og heimehøyrande i Noreg, med seks kontor i Sogn og eit kontor i Bergen. Banken har forretningsadresse Statsråd Evensensveg 8, 6885 Årdalstangen.

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2025 til 31.12.2025. Rekneskapen vart vedteken av styret den 19. mars 2026.

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen

Årsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU. Rekneskapen er avlagt basert på IFRS-standardar og fortolkingar obligatoriske for årsrekneskap som blir avlagt per 31.12.2025. Vidare er krava til tilleggsinformasjon i gjeldande lover og forskrifter for bankar ivareteke.

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane.

Nye standardar og fortolkingar som er tekne i bruk frå og med rekneskapsåret 2025

Det er ikkje teke i bruk nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar frå og med rekneskapsåret 2025 som har hatt vesentleg påverknad på banken sitt rekneskap.

IFRS 18 vil tre i kraft 1. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1 og innføre nye krav som skal bidra til å betre korleis verksemder formidlar finansielle resultat i rekneskapen, med særleg vekt på resultatrekneskapen og rapportering av finansielle resultat. Det er ikkje venta at standarden vil ha nokon finansielle effektar for banken, sidan IFRS 18 gjeld presentasjon og opplysningskrav i rekneskapen. Banken har starta arbeidet med å analysere verknadene av den nye standarden.

Det er elles ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som enno ikkje har tredd i kraft, og som er venta å få vesentleg innverknad på banken sin rekneskap i komande periodar.

Rekneskapsmessig handsaming av dotterselskap og tilknytt selskap

Sogn Sparebank utarbeider ikkje konsernrekneskap for 2025. Dotterselskap Sogn Sparebank Eigedom AS (dotter) og Sogn Forsikring AS (tilknytt selskap) har ikkje vesentleg omsetnad.

Segmentinformasjon

Driftssegmenta blir rapportert slik at dei er i samsvar med rapporterbare segment i den interne rapporteringa i Sogn Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter og rentekostnadar knytte til eigendelar og forplikingar som blir målte til amortisert kost, blir innrekna i resultatrekneskapan ved bruk av effektiv rentemetode. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventta løpetid. Metoden inneber løpande inntektsføring av nominelle renter, med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom eit utlån er nedskrive som følgje av verdifall (inngår i steg 3), blir renteinntekter inntektsførte som effektiv rente, berekna på nedskrivne forventta kontantstraumar. Gebyr knytte til rentebærande instrument inngår i utrekninga av effektiv rente og blir resultatførte tilsvarande.

Renteinntekter på rentebærande finansielle instrument som blir målte til verkeleg verdi over ordinært resultat, samt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar blir òg målte etter effektiv rentemetode og klassifiserte som renteinntekt. Realiserte gevinstar og tap, samt endringar i estimerte verdjar på finansielle instrument målte til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbyte, blir tekne med i resultatrekneskapan under «Netto gevinst/tap på finansielle instrument» i den perioden dei oppstår.

Gebyr og provisjonar blir resultatførte etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost og blir inntektsførte under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår mellom anna gebyr og provisjonar knytte til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Leigeinntekter blir inntektsførte løpande etter kvart som dei blir opptente.

Utbyte frå investeringar blir resultatført på det tidspunktet utbytet er vedteke på generalforsamlinga.

Finansielle instrument – klassifisering

Klassifisering av finansielle instrument blir gjort på grunnlag av føremålet med anskaffinga og eigenskapane til instrumentet.

Finansielle eigendelar blir klassifiserte som:

- Finansielle instrument målte til amortisert kost (AC)

- Finansielle instrument målte til verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrument målte til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktingar blir klassifiserte som:

- Finansielle forpliktingar målte til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle forpliktingar målte til amortisert kost

Derivat og investeringar i eigenkapitalinstrument

Banken sin likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen (FVTPL). Eigenkapitalinstrument som er definerte som strategiske investeringar, er klassifiserte til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI).

Banken har ingen derivatposisjonar på balansedagane som er inkluderte i denne rekneskapen.

Finansielle eigendelar som er gjeldsinstrument

For ordinære gjeldsinstrument blir målekategorien fastsett ut frå føremålet med investeringa. Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål om å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, skal målast til amortisert kost.

Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål både å ta imot kontantstraumar og å gjennomføre sal, skal målast til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader (FVOCI), med renteinntekt, valutaomrekningseffektar og nedskrivningar presenterte over ordinært resultat.

Instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader (FVOCI), kan peikast ut til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentleg reduserer eit rekneskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrument i andre forretningsmodellar skal målast til verkeleg verdi over resultatet.

Ingen instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader (FVOCI), er peika ut til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Val av forretningsmodell

Banken har høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom som har belåningsgrad under 75 % til Eika Boligkreditt AS. Utlån til og fordringar på kundar, både i privatmarknaden (PM) og bedriftsmarknaden (BM), inngår difor i ein portefølje som blir halden med føremål om berre å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, og blir såleis målte til amortisert kost (AC).

Innlån og andre finansielle forpliktingar

Finansielle forpliktingar blir målte til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktingar målte til amortisert kost inngår mellom anna innskot frå og forpliktingar overfor kundar, samt rentebærande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utfærda ansvarleg lån har prioritet etter all annan gjeld, og blir innrekna og målt på same måte som annan verdipapirgjeld. Anna finansiell gjeld blir målt til amortisert kost, der skilnader mellom motteke beløp, fråtrekt transaksjonskostnader, og innløysingsverdi blir fordelte over låneperioden ved bruk av effektiv rentemetode.

Finansielle instrument – måling

Førstegongs innrekning

Finansielle eigendelar og forpliktingar blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrument blir målte til verkeleg verdi på handelsdagen ved førstegongs innrekning. Transaksjonskostnader som er direkte knytte til etablering av eigedelen eller forpliktinga, blir tekne med i kostprisen for alle finansielle instrument som ikkje er klassifiserte til verkeleg verdi med verdiendringar over ordinært resultat.

Etterfølgjande måling – måling til verkeleg verdi

For alle finansielle instrument som blir omsette i ein aktiv marknad, blir notert pris nytta. Prisen blir henta anten frå børs, meklar eller prissettingsbyrå. For finansielle instrument som ikkje blir omsette i ein aktiv marknad, blir verkeleg verdi fastsett ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg gjennomførte marknadstransaksjonar på armlengds avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, tilvising til verkeleg verdi av eit anna instrument som i praksis er identisk, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengelege for variablar som inngår i verdsettingsmodellane, blir desse nytta.

Alle endringar i verkeleg verdi blir innrekna direkte i resultatrekneskapan, med mindre eigedelen er klassifisert som finansielle instrument målte til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI).

Banken har vurdert verkeleg verdi av utlån med flytande rente til å svare til nominelt pålydande, justert for tilhøyrande forventta kredittap (ECL). Dette er grunngjeve med at slike lån blir prissette til nærma kontinuerleg, og at eventuelle avvik frå nominell verdi i ein armlengds transaksjon mellom informerte og villige partar blir vurderte som uvesentlege.

Etterfølgjande måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje blir målte til verkeleg verdi, blir målte til amortisert kost, og inntekter og kostnader blir berekna ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved

diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalte av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av desse kontantstraumane, neddiskontert med den effektive renta, med frådrag for avsetning for forventa tap.

Etterfølgjande måling – måling av finansielle garantiar

Utfjerda finansielle garantiar blir vurderte til verkeleg verdi, som ved førstegongs rekneskapsføring blir rekna som motteke vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling blir utfjerda finansielle garantiar vurderte til det høgaste beløpet av motteke vederlag for garantien, med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap, berekna i samsvar med reglane for nedskriving av finansielle eigendelar.

Nedskriving av finansielle eigendelar

Modellen for nedskriving av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målte til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader.

Eit finansielt instrument som ikkje er kredittforringa, vil ved førstegongs balanseføring få ei tapsavsetning tilsvarande 12-månaders forventa tap, og bli klassifisert i steg 1. Tolv-månaders forventa tap er noverdien, fastsett ved bruk av effektiv rente, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadene.

Dersom kredittrisikoen – vurdert som sannsynleg misleghald over attverande levetid for ein eigedel eller ei gruppe eigendelar – blir rekna for å ha auka vesentleg sidan førstegongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, fastsett ved bruk av effektiv rente, av det tapet som er forventa å inntreffe over heile den forventa levetida til eigedelen, og eigedelen skal reklassifiserast til steg 2.

For utlån klassifiserte i høvesvis steg 1 og steg 2 blir renta berekna basert på brutto balanseført verdi, og tapsavsetninga er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ei kredittforringing, skal instrumentet flyttast til steg 3, og tapsavsetningane blir normalt fastsette på individuell basis. For nærare omtale av nedskrivingsmodellen blir det vist til note 5.

Konstatert tap

Tap blir rekna som konstatert ved stadfesta akkord eller konkurs, når utleggsforretningar ikkje har ført fram, ved rettskraftig dom, eller elles når banken har gjeve avkall på heile eller delar av engasjementet, eller når engasjementet blir vurdert som tapt av banken. Banken frårekner engasjementet i balansen når tapet blir konstatert.

Konstaterte tap som er dekte av tidlegare gjorde avsetningar, blir førte mot avsetningane. Konstaterte tap utan dekning i avsetningane, samt over- eller underdekning i høve til tidlegare avsetningar, blir

resultatførte. Sjå note 11 for nærare informasjon om samla uteståande beløp som er konstaterte eller frårekna balansen.

Finansielle instrument – frårekning og modifisering

Finansielle eigendelar blir frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumane frå dei finansielle eigedelane er utløpte, eller når føretaket overfører den finansielle eigedelen i ein transaksjon der heile eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytte til eigarskap av eigedelen blir overførte. Finansielle forplikingar blir frårekna på det tidspunktet dei kontraktsmessige forplikingane er innfridde, kansellerte eller utløpte.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra for ein eksisterande finansiell eigedel eller forpliking, blir instrumentet handsama som ein ny finansiell eigedel eller forpliking dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg ulike dei opphavlege vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg ulike, blir den gamle finansielle eigedelen eller forplikinga frårekna, og ein ny finansiell eigedel eller forpliking blir innrekna. Generelt blir eit utlån vurdert som ein ny finansiell eigedel dersom det blir utferda ny lånedokumentasjon, samstundes som det blir gjennomført ny kredittprosess med fastsetjing av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å vere vesentleg ulikt det eksisterande instrumentet, blir instrumentet rekneskapsmessig rekna som ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring, blir dei nye kontantstraumane diskonterte med instrumentet si opphavlege effektive rente, og eventuell skilnad mot eksisterande balanseført verdi blir resultatført over ordinært resultat.

Overtaking av eigendelar

Eigendelar som vert overteke i samband med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert ved overtaking verdsett til verkeleg verdi. Slike eigendelar klassifiserast i balansen etter sin art. Etterfølgjande verdivurdering og klassifisering av resultateffektar følgjer prinsippa for den aktuelle eigedelen.

Motrekning

Finansielle eigendelar og finansielle forplikingar motreknast og presenterast berre når banken har ein juridisk rett til å motrekne og når banken har til føremål å gjere opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnadar motreknast ikkje med mindre det vert gjort krav om eller vert tillate i samsvar med IFRS.

Valuta

Transaksjonar i utanlandsk valuta vert omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert omrekna til norske kroner ved å nytte kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert omrekna til norske kroner ved å nytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengeposter målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, vert omrekna til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpande i rekneskapsperioden.

Rekneskapen presenterast i norske kroner, banken sin funksjonelle valuta.

Investeringar i tilknytt selskap

Tilknytt selskap er ein eining der banken har betydeleg påverknad, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapen inkluderer ikkje banken sin del av resultat frå tilknytt selskap.

Pensjonsforpliktingar

Pensjonskostnader og -forpliktingar følgjer IAS 19. Banken har innskotsbasert ordning for alle tilsette. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforpliktingar etter at innskota er betalt. Innskota vert kostnadsført fortløpande og rekneskapsførast som lønnskostnad. AFP-ordninga vert behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

Hendingar etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen, er teke omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke selskapets finansielle stilling i framtida, er opplyst om dersom dette er vesentleg.

Kontantstraumoppstilling

Kontantstraumoppstillinga vert utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar frå utlåns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmidlar og eigedomar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarleg lån, og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likviditetsbeholdning omfattar kontantar, fordring på Norges Bank og innskot i andre kredittinstitusjonar.

NOTE 2 Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev at leiinga i enkelte tilfelle gjer føresetnader og nyttar estimat og skjønnsmessige vurderingar. Estimater og skjønnsmessige vurderingar blir vurderte løpande, og er baserte på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som blir vurderte som sannsynlege på balansedagen. Det er knytt uvisse til dei føresetnadene og forventningane som ligg til grunn for dei nytta estimata og skjønnsmessige vurderingane. Faktiske framtidige utfall kan avvike frå estimata og føresetnadene.

Nedskrivning på utlån og garantiar

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifiserte som usikre, blir det gjort ei berekning for å fastsetje verdien av utlånet eller av grupper av utlån. Store og særleg risikable, samt kredittforringa engasjement, blir gjennomgåtte kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgåtte når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særleg dårleg betalingshistorikk. Berekningane byggjer på storleikar som er baserte på vurderingar, og desse påverkar kvaliteten på den berekna verdien.

Steg 3-nedskrivningar (individuelle nedskrivningar)

Dersom det ligg føre objektive bevis for at ei kredittforringing har inntruffe for utlån vurderte til amortisert kost, blir tapet berekna som skilnaden mellom balanseført verdi og noverdien av estimerte framtidige kontantstraumar, diskonterte med utlånet si opphavlege effektive rentesats. Estimering av framtidige kontantstraumar blir gjort på grunnlag av erfaringsdata og skjønn knytt til sannsynlege utfall, mellom anna når det gjeld marknadsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjementet. Dette omfattar også erfaringsdata knytte til låntakar si evne til å handtere ein pressa økonomisk situasjon. Ved verdivurdering av nedskrivningar på utlån er det knytt uvisse til identifiseringa av utlån som skal skrivast ned, estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar, samt verdivurdering av sikkerheiter.

Steg 1- og steg 2-nedskrivningar (statistiske nedskrivningar)

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrivne, inngår i berekninga av statistiske nedskrivningar på utlån og garantiar. Nedskrivningane blir berekna på grunnlag av utviklinga i kundane si risikoklassifisering og tapserfaringar for dei respektive kundegruppene (PD og LGD), samt forventa konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold). Sjå nærare omtale i avsnittet Nedskrivingsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for berekning av forventa kreditttap (Expected Credit Losses – ECL) byggjer på fleire kritiske føresetnader, mellom anna sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. På grunn av betydeleg estimatusikkerheit er det krav om å vise sensitivitetsanalyser ved endringar i ulike parameterar, og dette går fram av note 13.

Verkeleg verdi for finansielle eigendelar

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er noterte i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3), er fastsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, og slike verdsettingar vil vere hefta med usikkerheit.

Verdsettingsteknikkar (til dømes modellar) som er nytta for å fastsetje verkeleg verdi, blir vurderte periodisk opp mot verdiutviklinga for liknande instrument og gjennomførte transaksjonar i same instrument. I den grad det er praktisk mogleg, blir observerbare data nytta. For forhold som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må det likevel nyttast estimat. Endringar i føresetnadene for desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå note 26 for sensitivetsberekningar.

NOTE 3 Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekkje finansielle risikoar. Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.

Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passende risikorammer og -kontrollar, og å overvake at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring, og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknad vert reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiing. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikoområde, som retningslinjer for styring av risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda, og det er vedteke ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Det er fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp den daglege risikostyringa.

Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst og kva verknad det kan ha for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen knytt til å vere meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett seg mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil treffe tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla. Adm. banksjef har ansvaret for den samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av adm. banksjef i samråd med andre medlemmar i banken si leiing. Ass. banksjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken. Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innanfor eige område: i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko vert styrt gjennom banken sin kredittstrategi. Det er utarbeidd kreditthandbok med policyar, rutinar og administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko. Kreditthandboka klargjer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til trygd for engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvaka for å avdekka sannsynet for misleghald, og for å kalkulere tap dersom misleghald inntreff.

Kredittrisikoen til banken er hovudsakleg små enkeltrisikolar mot privat- og bedriftskundemarknaden. Etablert risikohandtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med banken sin risikovilje. Sjå note 5 for definisjonar og prinsipp.

Trygd

Verdien av deponert trygd skal vere tilstrekkeleg til å sikre engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerheitsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentleg takst eller meklarvurdering der det er relevant.

Som trygd for banken si utlånsportefølje blir det hovudsakleg nytta:

- pant i fast eigedom
- registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftslausøyre
- fordringar og varelager
- pant i bankinnskot
- kausjon

Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskontokreditt.

Konsentrasjonsrisiko

Med omsyn til banken sin marknadsdel, er eksponeringa spreidd geografisk, sjå note 7. For å sikre diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar, fylke og per kunde. Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar, sjå note 13 for talfesting av store engasjement.

Engasjementsstorleik

Eit engasjement er definert som kunden sitt utlån, garantiar og unytta trekkrammer. Det utgjer banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 13 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følge opp utviklinga i store engasjement. Banken si utlånsverksemd vert styrt av adm. banksjef.

Kredittrisiko på verdipapir

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisiko. Det blir fortrinnsvis investert i obligasjonar med fortrinnsrett, bankar, solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredsstillande. Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta. Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp, og note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan enkelt forklarast som banken si evne til å gjere opp eiga gjeld ved forfall. Når banken sine lånekundar ynskjer ei langsiktig finansiering, og banken sine innskotskundar vil disponera innskota sine med kort varsling, har banken ein likviditetsrisiko. Finansiering av dette gapet er gjort ved at banken har teke opp lån i den opne marknaden og avtalt trekkramme med DNB Bank ASA. Banken skal ikkje ha langsiktig trekkrett.

Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko speglar banken sin konservative risikoprofil på området. Banken sine innskot består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde. Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret, som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande. Sjå årsmeldinga for skildring av banken si styring av risiko, og note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risikoen for tap og vinst i marknadsparameter som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar i volatiliteten i prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Marknadsrisiko som banken står overfor, er hovudsakeleg renterisiko og inkluderer potensielle svingingar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytt til ein marknadsbenchmark (NIBOR flytande pengemarknadsrente) som følgje av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Prisisiko kjem av endringar i marknadsprisar, enten som følgje av spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handle om endringar i prisar eller volatilitet på aksjar eller aksjeindeksar. Rentepapir, aksjar og aksjefond er eksponert for denne risikoen. Det mest vesentlege av marknadsrisiko relaterer seg til verdipapirmarknaden representert ved eigne verdipapirbeholdningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonar med avgrensa risiko for store fall i marknadsverdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrense risikoen, og desse rammene blir gjennomgått minst ein gong i året. Sjå note 17 og 18 for vurdering av marknadsrisiko.

Prisrisiko

Banken sin samla prisrisiko blir vurdert ut i frå stressscenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet.

Valutarisiko

Valutaeksponeringa til banken er låg. Banken har ikkje valutalån.

Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulik rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen. Dette er obligasjonar, utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gi auke eller reduksjon i banken sin rentenetto som følgje av det. Sjå note 18 for talfesting av sensitivitet ved 1 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom balansepostar, gjeld det banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir kvartalsvis rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.

Operasjonell risiko

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil, eksterne hendingar og juridisk risiko. Denne type risiko og kjelder til tap ligg i den løpande drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinar, fullmaktsstrukturar med vidare, som saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen.

Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar på overordna nivå. Hendingar som har påverka eller kan påverke banken si lønnsemd og/eller omdømme vert følgt systematisk opp. Det vert årleg gjort ein omfattande gjennomgang av operasjonelle risikoar og kontrolltiltak: løpande vurderingar av operasjonelle risikohendingar og iverksett risikoreduserande tiltak ved behov. Det er kvartalsvis rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

Forretningsrisiko

Strategisk/forretningsmessig risiko er risikoen for at verdiane av gjeld og eigendelar vert endra på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjon eller reguleringar frå styresmaktene. Risikoen inkluderer òg omdømerisiko. Dette krev ei kontinuerleg vurdering av konkurransesituasjonen, banken sine produkt og endringar i banken sine rammevilkår. Styring og kontroll med banken sin forretningsrisiko er basert på banken sine policydokument vedtekne av styret. Alle tilsette i banken er

pålagt å bidra til at kundane sine behov og rettar blir ivareteke på ein tilfredsstillande måte, med god fagleg og ryddig kundehandtering som sikrar at kundane kan ta bevisste og velinformerte val.

Kapitalforvaltning

Målet til banken vedkomande kapitalforvaltning er å sikre framleis drift for å gi eigenkapitalbevisegarane og kapitalfondet i banken ei god avkastning, og oppretthalde ein optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadane. På denne måten kan banken gi utbyte på eigenkapitalbevis og bidra til utvikling av lokalsamfunna banken er ein del av.

Gjennom lovverket, er banken underlagt eit regelverk for minstekrav til NSFring og soliditet. CEBS har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP. Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risikostyring. Sjølv om Sogn Sparebank prisar inn ein forventa tapskostnad, må banken ha kapitalreservar for å dekke uventa tap. Gjennom ICAAP vert risikojustert kapital utrekna for alle risikoområde, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påverke risikobildet og kapitaldekninga i negativ retning. Risikojustert kapital angir kor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er ein sentral storleik i vurderinga av banken sitt behov for eigenkapital for å drive verksemda på ein forsvarleg måte. Den risiko-justerte kapitalen og lovmessige minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske eigenkapital. Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine. Kravet til LCR frå styresmaktene er 100 % pr, medan banken sin policy seier at banken skal ha ein LCR lik 110 %. Banken hadde LCR på 274 per 31.12.2025. Den ansvarlege kapitalen består av rein kjernekapital og anna kjernekapital (hybridkapital). Av resultatet som går til eigenkapitalbevisegarane tek Sogn Sparebank sikte på at om lag 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbyte, og resten vert lagt til utjamningsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med omlag 90 % til sparebanken sitt fond, og omlag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet for tildelingar til allmennyttige føremål.

Pr 31.12.2025	Sogn Sparebank	Krav frå styresmaktene
Rein kjernekapital	31,16 %	15,18 %
Kjernekapital	28,77 %	17,08 %

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Også klimarisiko omfattar risiko for auka kredittrisiko og finansielle tap for banken som følgje av klimaendringar. Banken føretek årleg gjennomgang av risiko der ESG og klimarisiko inngår. ESG-risiko er først og fremst relatert til bedriftsmarknaden og er ein del av kredittprosessen ved utlån. Det er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til eit lågutsleppsamfunn.

Banken er lite eksponert mot mellom anna olje- og gassnæringa. Banken ser på bygg og anlegg og landbruk som dei sektorane som har høgst klimarisiko i banken sin portefølje. Samstundes er det mykje teknologisk utvikling og store moglegheiter for positiv påverknad i desse bransjane.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtek banken sin compliancepolicy som skildrar hovudprinsippa for ansvar og organisering. Styret får også kvartalsvise compliancerapportar og med punkt for oppfølging. Det blir kontinuerleg arbeida med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Dette blir fortløpande inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på complianceområdet er stor med stadig aukande krav, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og personvern. Banken jobbar aktivt for å informere alle banken sine tilsette om implementering av rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, samt for å vidareutvikle heile organisasjonen sin kompetanse på området.

NOTE 4 Kapitaldekning

Sogn Sparebank nyttar standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 vart innført i Noreg frå 1. april. Endringane i regelverket for standardmetoden inneber meir risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særleg for lån med pant i eigedom, der belåningsgrad og verdsetjingsprinsipp får større betydning.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet til rein kjernekapital er 4,5 %, slik at samla minstekrav til rein kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet per 31. oktober 2025 fastsett eit pilar 2-krav for Sogn Sparebank på 2,1 % (tidlegare 3,0%), som må dekkjast med minimum 56,25 % rein kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til rein kjernekapital, inkludert pilar 2-kravet, er dermed 15,18 % på konsolidert nivå.

Banken sitt minstekrav for rein kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,68 % per 31. desember 2025.

Ein sentral del av banken si kapitalstyring er konsernet si interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen vert det gjort vurderingar av alle vesentlege risikoar banken er eksponert for, med tilhøyrande vurdering av internt kapitalbehov for dei ulike risikoane. Styret går i samband med ICAAP gjennom konsernet sine viktigaste risikoområde og den interne kontrollen. Gjennomgangen har som mål å dokumentere kvaliteten på arbeidet innan dei mest vesentlege risikoområda. Gjennomgangen skal sikre at endringar i risikobiletet vert identifiserte, slik at nødvendige forbetringstiltak kan setjast i verk. Tilleggsinformasjon om banken sin ansvarlege kapital og risikoprofil er offentleggjort på banken sine heimesider – pilar 3-dokumentet.

Konsolidering av samarbeidande grupper

Føretak som deltar i samarbeidande gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eigarandelar i finansforetak som samarbeidet omfattar, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllande fastsetjingar i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Sogn Sparebank deltar i samarbeidande gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eigarandelen i Eika Gruppen (2,23%), Eika Boligkreditt (0,79 %) og Kredittbanken (0,23 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Tal i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Bokført egenkapital	1 310 793	1 178 287	1 447 375	1 312 518
- Fondsobligasjonar klassifisert som egenkapital	-	-	-6 759	-7 058
- Avsett utbyte	-13 915	-12 381	-13 915	-12 381
- Avsett til gåvetildeling	-10 000	-9 312	-10 000	-9 312
- Frådrag for forsvarleg verdsetting	-774	-704	-959	-855
- Frådrag for immaterielle eigendelar	-	-	-110 914	-108 655
- Frådrag for investering i Vipps/Eika VBB	-22 079	-17 611	-22 558	-18 052
- Frådrag for vesentlege investeringar	-	-	-35 155	-30 802
- Frådrag for ikkje vesentlege investeringar i finansiell sektor	-	-	-	-
Rein kjernekapital	1 264 025	1 138 278	1 247 115	1 125 404
Fondsobligasjonar	-	-	6 759	7 058
Frådrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	1 264 025	1 138 278	1 253 874	1 132 461
Tilleggskapital - ansvarleg lån	-	-	9 700	9 510
Frådrag i tilleggskapital	-	-	0	0
Netto ansvarleg kapital	1 264 025	1 138 278	1 263 574	1 141 971
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Statar	-	-	-	-
Lokal regional styresmakt	-	-	14 286	10 056
Offentlege føretak	-	-	-	-
Institusjonar	3 655	1 289	13 983	14 024
Føretak	153 753	150 141	154 402	150 810
Massemarknad	-	-	132 521	55 064
Pantesikra eigedom	2 589 101	2 786 082	2 755 929	3 093 767
- Herav pantesikra i bustadeigedom (CRR3)	2 230 870	-	2 397 673	-
- Herav pantesikra i næringsseigedom (CRR3)	358 231	-	358 256	-
Forfalne engasjement	130 725	144 290	134 395	147 443
Høgrisiko (ADC)	-	12 543	36	12 645
Obligasjonar med fortrinnsrett	11 101	9 771	5 304	5 660
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	116 825	154 372	119 887	154 372
Andelar verdipapirfond	68 267	66 297	75 493	72 342
Eigenkapitalposisjonar	414 572	401 092	331 161	326 988
Andre engasjement	154 890	150 342	165 944	159 983
Subordinert gjeld	66 837	-	66 837	-
Andre risikoeksponeringar	-	-	-	-
Sum berekningsgrunnlag frå kredittrisiko	3 709 726	3 876 219	3 970 178	4 203 154
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	346 303	409 766	367 766	431 031
CVA-tillegg	-	-	14 746	7 749
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	-	-	6 265	6 241
Sum berekningsgrunnlag	4 056 029	4 285 985	4 358 955	4 648 175
Rein kjernekapitaldekning %	31,16 %	26,56 %	28,61 %	24,21 %
Kjernekapitaldekning %	31,16 %	26,56 %	28,77 %	24,36 %
Kapitaldekning %	31,16 %	26,56 %	28,99 %	24,57 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	14,79 %	13,43 %	13,04 %	12,16 %

NOTE 5 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår hovudsakleg i banken si utlånsportefølje, men òg i samband med banken si beholdning av obligasjonar, sertifikat og finansielle derivat.

Banken si maksimale eksponering går fram av tabellen under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontantar og fordringar på sentralbankar	90 687	86 921
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar	601 037	777 260
Utlån til kundar	6 726 555	6 564 947
Renteberande verdipapir	10 095	10 071
Derivater	0	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	750 070	680 917
Eigarinteresser i tilknytt selskap og felleskontrollerte foretak	135	135
Eigarinteresser i dottererselskap	13 350	13 350
Andre eigendelar	4 870	5 825
Sum kredittrisikoeksponering balansepostar	8 196 798	8 139 427
Garantiforpliktingar	44 806	35 829
Ubenytta kreditt	303 896	341 042
Lånetilsagn	67 174	68 102
Total kredittrisikoeksponering	8 612 674	8 584 400
Herav garantiforpliktelse til Eika Boligkreditt	12 998	10 657

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsyn for mislighald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken nyttar same modell for å estimere mislighaldssannsyn som resten av Eika-bankane. Nedskrivingsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivingsmodellen bereknar ei mislighaldssannsyn per kunde, som deretter blir tilordna ein risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklassar basert på PD for kvart enkelt kredittengasjement, sjå den underliggjande tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlegheit for misleghald frå	Sannsynlegheit for misleghald til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklassar og steg er presentert i note 6.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir berekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for berekning av sannsyn for mislighald (PD) og tap gitt mislighald (LGD). Banken nyttar Eika si løysing for berekning av eksponering ved mislighald (EAD), vurdering av om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gongs innrekning, og sjølve berekninga av forventa kredittap (ECL).

Definisjon av misleghald

Banken har definert misleghald i tråd med retningslinjene frå European Banking Authority for korleis bankar skal bruke misleghaldsdefinisjonen i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV-forskrifta. Det går fram av desse reglane at ein kunde blir klassifisert som misleghalden dersom minst eitt av følgjande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ei relativ og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 % av kundens samla eksponeringar.
 - For PM-kundar / retail-kundar er den absolutte grensa lik 1 000 kroner.
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2 000 kroner.
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri kredittforpliktingane sine ovanfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald etter eitt av dei to første kriteriuma nemnde over.

Definisjonen av misleghald inneber innføring av ein karensperiode som medfører at kundar blir kategoriserte som misleghaldne ei tid etter at misleghaldet er brakt i orden. Karensperioden er tre månader etter friskmelding, med unntak av engasjement med forbearance-markering, der karensperioden er tolv månader.

Eksponering ved misleghald (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadene. For avtalar i steg 2 er EAD dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen.

For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5, avhengig av type garanti. Ubrukte kredittar har EAD lik uteståande ubrukt kredittramme på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ei avtale blir berekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifiserte blir målte frå opphavleg innvilgingstidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

Tap ved misleghald (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar for intervall av sikkerheitsdekning. Datagrunnlaget oppdaterast med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med anna sikkerheit enn fast eigedom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Verdien av sikkerheit er teke omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

Sannsynleg misleghald (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynet for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden sin finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. For delar av porteføljen blir det brukt *policykoder* når kundens risiko ikkje kan bereknast på ordinær måte, til dømes grunna kundetype eller hendingar. Kundar med policykode blir overstyrte til ei risikoklasse med ein førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar og måler misleghaldssannsyn dei neste 12 månadene (PD 12 mnd). Modellen består vidare av to undermodellar: ein åtfærdsmodell og ein generisk modell, som blir vektlagde ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsjekk. Den generiske modellen blir berre brukt når kundeforholdet og tid sidan siste kredittsjekk er kortare enn ein gitt tidshorisont. Berre åtfærdsmodellen blir brukt når kundeforholdet har vart lengre enn tidshorisonten. Elles blir ein kombinasjon av modellane brukt. For ikkje-gjenpartspliktige BM-kundar blir det alltid brukt ein kombinasjon av modellane dersom kundeforholdet har vart lengre enn ein gitt tidshorisont.

Åtfærdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtfærd frå kundens konto, transaksjonar og produktbruk. Den generiske modellen angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Den generiske modellen er utvikla av Dun & Bradstreet.

For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar: enkeltpersonføretak (ENK), føretak der eigar direkte heftar for gjeld (ANS/DA), øvrige føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap.

For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er inndelte etter alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+), og den siste omfattar personar, uansett alder, med minst éi aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd. blir misleghaldssannsyn over engasjementets forventa levetid (PD liv) berekna med migrasjonsbasert framskriving og justeringar for framtidsforventningar. Modellane blir årleg validerte og rekaliserte ved behov; ved forringing av modellane blir nye utvikla.

Vesentleg auke i kredittrisiko (migrering)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD 12 mnd. og PD liv sidan første gongs innrekning.

For engasjement med opphavleg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ %$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement med opphavleg PD12 mnd. over eller lik 1%, er vesentleg auke definert som : $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ Ini + 2\ %$ eller $PD\ liv > PD\ rest\ liv * 2$

Det finst ingen karenskriterium for migrering, og engasjement vil dermed bli tilbakeført til steg 1 dersom PD-endingane ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterium som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigendelen har ikkje tapt kredittverdi, men det er gjeve betalingslette i samband med at kunden er i finansielle vanskar.
- Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

Forventa tap på kreditt basert på forventningar til framtida

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap.

Forventningane til framtida er teke omsyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for samsvarsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynleg misleghald (PD) i tre scenario – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedsida (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppsida (eit scenario i høgkonjunktur). For å predikere framtidig konkurs- og mislighaldsnivå i basisscenarioet blir det brukt prognosar frå SSB for gjeldande makrovariablar(uavhengige variablane).

Opp- og nedside scenario er kome til gjennom eit gitt tal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen frå SSB. Ved vurdering av tal standardavvik utslag er det sett til Norges Bank og Finanstilsynets sine stresstestar, sett i samanheng med vektinga av scenarioet.

Scenarioa gjev følgjande sannsynleg vekting; basis 70 %, nedsida 20 % og oppsida 20 %. I alle tre scenarioa vert det antekke at økonomien vender tilbake til eit felles snitt mot slutten av ein femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventa mislighaldsnivå samanlikna med dagens nivå for PM. Ein faktor på 1,6 tyder at kundene sin PD er venta å vere 60 % høgare enn dagens PD. Ein faktor på 0,3 tyder at PD er venta å vere 30 % av dagens nivå.

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellen sitt forventa misleghaldsnivå samanlikna med dagens misleghaldsnivå BM.

År	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

Note 13 viser resultatata av utvalde scenarioberekningar, mellom anna forventa kredittap dersom makrofaktorane i nedside- og oppsidescenarioa var nytta i berekningane.

Nedskrivningar i steg 3

Banken gjennomgår heile bedriftsporteføljen årleg, og store og særleg risikable engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er mislighaldne eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkundar vurderer banken både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarknaden òg marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og generelle marknadsforhold. For engasjement som blir vurderte for nedskrivning i steg 3, gjer banken ei heilskapleg vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko inngår. Moglegheit for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering blir òg vurdert. Den samla vurderinga av desse forholda blir lagt til grunn for estimering av framtidige kontantstraumar. Kontantstraumane blir som hovudregel estimerte over ein periode tilsvarande forventa løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivninga blir berekna i tre scenario: basis, oppside og nedside. Banken avset tap i steg 3 dersom kunden er kredittforverra. Ved vurdering av tapsavsetjinga er det knytt usikkerheit til estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar, inkludert verdsetjing av sikkerheitsstillelse. Det blir vist til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

Definisjon av mislighaldne/tapsutsette engasjement i steg 3

Alle engasjement klassifiserte som mislighaldne, i tråd med beskrivinga tidlegare i note 5, blir rapporterte i steg 3. Dette inneber òg at tilsvarande karenstid gjeld for engasjement i steg 3 før dei kan migrere til steg 2 eller steg 1.

NOTE 6 Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	5 072 773	15 579	-	22 404	5 088 352
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	880 069	166 100	-	-	1 046 168
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	183 325	295 055	-	-	478 380
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	-	147 020	-	147 020
Sum brutto utlån	6 136 167	476 734	147 020	22 404	6 759 921
Nedskrivningar	-2 235	-3 364	-27 768	-	-33 366
Sum utlån til balanseført verdi	6 133 932	473 370	119 252	22 404	6 726 554

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Privatmarknaden				Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4 714 572	14 280	-	-	4 728 852
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	581 947	147 073	-	-	729 019
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	38 767	229 473	-	-	268 240
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	-	65 455	-	65 455
Sum brutto utlån	5 335 286	390 825	65 455	0	5 791 566
Nedskrivningar	-601	-2 272	-10 880	-	-13 754
Sum utlån til balanseført verdi	5 334 685	388 553	54 575	0	5 777 812

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknaden				Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	358 201	1 299	-	22 404	359 500
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	298 122	19 027	-	-	317 149
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	144 558	65 582	-	-	210 141
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	-	81 565	-	81 565
Sum brutto utlån	800 881	85 908	81 565	22 404	968 355
Nedskrivningar	-1 634	-1 091	-16 887	0	-19 612
Sum utlån til balanseført verdi	799 247	84 817	64 678	22 404	948 742

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader

Ubenyttet kreditt og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttet kreditt og garantier				Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)**	281 901	422	-		282 323
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	34 786	7 850	-		42 636
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	14 715	7 320	-		22 036
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	0	1 707		1 707
Sum ubenyttede kreditter og garantier	331 403	15 592	1 707	0	348 702
Nedskrivningar	-288	-95	-162		-545
Netto ubenyttede kreditter og garantier	331 115	15 497	1 545	0	348 157

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringar overordinært resultat.

2024

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4 967 481	10 150	-	22 361	4 977 630
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	750 048	168 336	-		918 384
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	219 535	333 620	-		553 155
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	-	156 588		156 588
Sum brutto utlån	5 937 064	512 105	156 588	22 361	6 605 757
Nedskrivningar	-2 804	-5 176	-32 829		-40 810
Sum utlån til balanseført verdi	5 934 260	506 929	123 759	22 361	6 564 947

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar overordinært resultat.

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Privatmarknaden				Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4 582 449	10 150	-		4 592 599
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	493 016	125 844	-		618 860
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	42 970	216 721	-		259 691
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	-	60 908		60 908
Sum brutto utlån	5 118 435	352 715	60 908	0	5 532 059
Nedskrivningar	-722	-1 727	-10 765	0	-13 213
Sum utlån til balanseført verdi	5 117 714	350 989	50 144	0	5 518 846

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar overordinært resultat.

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknaden				Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til verkeleg verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	385 031	0	-	22 361	385 031
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	257 032	42 492	-		299 524
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	176 565	116 898	-		293 464
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	-	95 680		95 680
Sum brutto utlån	818 628	159 390	95 680	22 361	1 073 698
Nedskrivningar	-2 083	-3 450	-22 065		-27 597
Sum utlån til balanseført verdi	816 546	155 940	73 615	22 361	1 046 102

*Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar overordinært resultat.

Ubenyttet kreditt og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttet kreditt og garantier				Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttet kreditt og garantier til verkeleg verdi*	
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)**	300 565	-	-		300 565
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	46 924	3 110	-		50 034
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	1 519	17 261	-		18 780
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	-	82,50	8 409		8 492
Sum ubenyttede kreditter og garantier	349 008	20 453	8 409	0	377 871
Nedskrivningar	-98	-490	-159	0	-747
Netto ubenyttede kreditter og garantier	348 910	19 963	8 251	0	377 124

*Ubenyttede kreditter og garantier til verkeleg verdi med verdiendringar overordnært resultat.

**Garantier mot Eika Boligkreditt AS er frå og med 2025 inkluderte i garantier og ubenyttede kreditt. Samanlikningstala for 2024 er tilpassa tilsvarande. Sjå note 40 for meir informasjon.

NOTE 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskredittar	307 786	316 708
Byggelån	37 049	39 795
Nedbetalingslån	6 415 085	6 249 255
Brutto utlån og fordringar på kundar	6 759 921	6 605 757
Nedskrivningar steg 1	-2 235	-2 804
Nedskrivningar steg 2	-3 364	-5 176
Nedskrivningar steg 3	-27 768	-32 829
Netto utlån og fordringar på kundar	6 726 555	6 564 947
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	965 473	867 686
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	7 692 028	7 432 633

Inkludert i totale utlån til bedriftskundar ligg ansvarleg lån til Norway's best Group AS med kr. 41,9 mill. Deler av desse låna kan konverterast til eigenkapital.

Brutto utlån fordelt på marknad	2025	2024
Region Sogn	4 098 070	4 206 749
Landet elles	3 625 259	3 264 247
Utlandet	2 065	2 447
Sum (inklusive EBK)	7 725 394	7 473 443

NOTE 8 Misleghaldne og andre kredittforringa engasjement

2025				
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringa engasjement	
Privatmarknad	65 455	-10 880	54 575	
Næringssektor fordelt:				
Primærnæringar	-	-	-	
Industri og bergverk	-	-	-	
Kraftforsyning	-	-	-	
Bygg og anleggsverksemd	16 199	-3 094	13 105	
Varehandel	21 770	-2 903	18 867	
Transport	15 201	-3 611	11 590	
Overnattings- og serveringsverksemd	8 025	-839	7 186	
Informasjon og kommunikasjon	-	-	-	
Omsetning og drift av fast eiendom	15 119	-3 701	11 419	
Tenesteytande verksemd	6 950	-2 902	4 048	
Sum	148 720	-27 930	120 790	
2024				
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringa engasjement	
Privatmarknad	60 908	-10 765	50 144	
			0	
Næringssektor fordelt:			0	
Primærnæringar	-	-	0	
Industri og bergverk	0	0	0	
Kraftforsyning	-	-	0	
Bygg og anleggsverksemd	18 134	-3 648	14 485	
Varehandel	28 984	-3 688	25 296	
Transport	17 685	-5 421	12 264	
Overnattings- og serveringsverksemd	5 409	-397	5 012	
Informasjon og kommunikasjon	-	-	0	
Omsetning og drift av fast eiendom	30 941	-8 873	22 069	
Tenesteytande verksemd	2 934	-197	2 737	
Sum	164 995	-32 988	132 007	
Kredittforringa engasjement			2025	2024
Brutto misleghaldne lån - over 90 dagar - privatmarknad			41 743	49 886
Brutto misleghaldne lån - over 90 dagar - bedriftsmarknad			18 552	29 546
Nedskrivning steg 3			-13 387	-16 788
Netto misleghaldne lån - over 90 dagar			46 909	62 644
Brutto andre kredittforringa engasjement - privatmarknad			23 712	11 023
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknad			64 712	74 540
Nedskrivning steg 3			-14 543	-16 200
Netto andre kredittforringa engasjement			73 881	69 362
Netto misleghaldne og andre kredittforringa engasjement			120 790	132 006

Betalingslette er endring i avtalte vilkår som er innvilga fordi kunden har økonomiske vanskar, og som ikkje ville blitt innvilga dersom kunden var i ein betre økonomisk situasjon.

Engasjement med betalingslette	Brutto utlån		Unytta kreditter		Nedskrivning	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Betalingslette som ikkje er misleghalde (steg 2)	35 001	40 983	-	-	364	364
Betalingslette som er misleghalde (steg 3)	72 649	77 774	137	137	10 076	19 483
Sum betalingslette	107 650	118 757	137	137	10 440	19 847
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>33 264</i>	<i>44 371</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>6 546</i>	<i>6 546</i>
<i>Herav bedriftsmarknad</i>	<i>74 386</i>	<i>74 386</i>	<i>137</i>	<i>137</i>	<i>3 894</i>	<i>13 301</i>

Tal i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	73 158	60,5 %	121 864	73,9 %
Utlån med pant i anna trygd	36 148	29,9 %	27 283	16,5 %
Utlån til offentleg sektor	11 050	9,1 %	9 667,58	5,9 %
Utlån utan trygd	596	0,5 %	6 180	3,7 %
Ansvarleg lånekapital	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	120 952	100 %	164 995	100 %

NOTE 9 Forfalne og kredittforringa utlån

	Ikkje forfalne utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalne utlån	Andre kredittforringa utlån	Trygd for forfalne utlån > 90 dg.	Trygd for andre kredittforringa utlån
2025										
Privatmarknaden	5 727 225	18 684	3 914	12 315	7 114	22 314	64 341	23 712	31 274	23 179
Bedriftsmarknaden	926 097	23 842	1,13	2 371,55	0	16 042	42 257	64 712	15 379	54 914
Totalt	6 653 322	42 527	3 915	14 686	7 114	38 357	106 598	88 424	46 653	78 093
2024										
Privatmarknaden	5 457 005	11 218	13 950	4 404	29 029	16 453	75 054	11 023	42 616	13 305
Bedriftsmarknaden	988 014	56 138	0	0	5 087	24 459	85 684	74 540	30 623	66 789
Totalt	6 445 019	67 356	13 950	4 404	34 116	40 912	160 738	85 563	73 238	80 094

Antal dagar i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån får eit overtrekk som overstig den relative og den absolutte grensa. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 % av kunden sine samla eksponeringar.

- For PM-kundar er den absolutte grensa 1 000 kroner
- For BM-kundar er den absolutte grensa 2 000 kroner

NOTE 10 Eksponering på utlånsengasjement

2025

Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unyttat trekkrettar	Garantier*	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Privatmarknaden	5 791 566	-601	-2 272	-10 880	227 052	14 047	-10	-6	-	6 018 895
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	73 723	-29	-5	-	11 792	-	-2	-	-	85 478
Industri og bergverk	14 722	-7	-79	-	1 839	4 045	-12	-24	-	20 482
Kraftforsyning	128 836	-29	-	-	-	0	-	-	-	128 807
Bygg og anleggsverksemd	159 299	-357	-252	-3 014	22 976	9 136	-111	-31	-80	187 566
Varehandel	41 501	-45	-148	-2 903	5 533	1 938	-8	-1	-	45 866
Transport	21 443	-2	0	-3 611	1 230	2 444	-3	-2	0	21 499
Overnattings- og serveringsverksemd	132 860	-253	-9	-772	2 607	500	-8	0	-67	134 858
Informasjon og kommunikasjon	11 072	-4	-33	-	15	2 590	-	-	-	13 640
Omsetning og drift av fast eiendom	321 121	-839	-474	-3 701	21 100	5 860	-124	-1	-	342 942
Tenesteytande verksemd	63 778	-67	-91	-2 887	9 753	4 247	-9	-31	-15	74 678
Sum	6 759 921	-2 235	-3 364	-27 768	303 896	44 806	-287	-95	-162	7 074 711

*Garantier mot Eika Boligkreditt AS er frå og med 2025 inkluderte i garantier og ubenyttat kreditt. Samanlikningstala for 2024 er tilpassa tilsvarande.

2024

Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unyttat trekkrettar	Garantier*	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Privatmarknaden	5 532 059	-722	-1 727	-10 765	237 573	11 706	-9	-9	-	5 768 108
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	80 753	-51	-1	-	14 462	0	-8	-0,01	-	95 156
Industri og bergverk	15 086	-10	-73	0	2 806	2 648	-10,94	-105	0	20 341
Kraftforsyning	131 492	-22	0	0	0	139	0	0	0	131 609
Bygg og anleggsverksemd	144 415	-704	-302	-3 569	25 966	9 331	-15	-328	-80	174 715
Varehandel	43 406	-30	-176	-3 688	25 445	2 003	-8	-15	-	66 938
Transport	23 072	-1	-21,62	-5 393,59	1 541	2 180	-1,59	-5,22	-27,18	21 343
Overnattings- og serveringsverksemd	141 894,6	-193	-1 726	-360	2 460	650	-10	-1	-38	142 678,47
Informasjon og kommunikasjon	14 276,9	-3	-1	0	129	0	0	0	0	14 401,83
Omsetning og drift av fast eiendom	424 619,8	-1 048	-863	-8 873	24 881	5 386	-33	-13	0	444 057,64
Tenesteytande verksemd	54 682,5	-26	-286	-182	6 778	1 786	-3	-15	-14	62 719,71
Sum	6 605 757	-2 809	-5 176	-32 829	342 042	35 829	-98	-490	-159	6 942 066

*Garantier mot Eika Boligkreditt AS er frå og med 2025 inkluderte i garantier og ubenyttat kreditt. Samanlikningstala for 2024 er tilpassa tilsvarande. Sjå note 40 for meir informasjon.

NOTE 11 Nedskrivningar på utlån, unytta kredittar og garantiar

Banken sine utlån til kundar, ubenyttat kredittar og garantiar er grupperte i tre steg. Fordelinga mellom stega blir gjort for kvart enkelt lån eller engasjement. Tabellane nedanfor spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og ubenyttat trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som følgje av endringar i kredittisiko, frå 12-månaders forventa kredittap i steg 1 til forventa kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.

- Auke i nedskrivningar eller engasjement ved utferding av nye utlån, ubenyttta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar eller engasjement ved frårekning av utlån, ubenyttta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar eller engasjement som følgje av endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følgje av innbetalingar eller auke i saldo der lån ikkje har skifta steg.
- Konstaterte tap.

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - privatmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2025	722	1 727	10 765	13 214
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	364	-303	-61	-
Overføringer til steg 2	-41	231	-190	-
Overføringer til steg 3	-9	-124	133	-
Netto endring	-432	498	1 894	1 960
Endringar som følgjer av nye eller auka utlån	245	765	-	1 010
Utlån som er frårekna i perioden	-244	-522	-1 662	-2 427
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringar	-	-	-	-
Nedskrivningar privatmarknaden pr. 31.12.2025	605	2 272	10 880	13 757

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - privatmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	5 118 435	352 715	60 909	5 532 059
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	84 355	-83 337	-1 018	-
Overføringer til steg 2	-149 900	154 978	-5 078	-
Overføringer til steg 3	-7 661	-19 670	27 331	0
Netto endring	-170 995	-9 487	-1 277	-181 758
Nye utlån utbetalt	1 668 994	98 619	-	1 767 613
Utlån som er frårekna i perioden	-1 207 942	-102 993	-15 412	-1 326 347
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til privatmarknaden pr. 31.12.2025	5 335 286	390 825	65 455	5 791 566

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2025	2 083	3 450	22 064	27 596
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1 786	-1 695	-91	-
Overføringer til steg 2	-91	183	-92	-
Overføringer til steg 3	-4	-317	321	-
Netto endring	-2 250	155	1 444	-651
Endringer som følge av nye eller auka utlån	625	257	1	883
Utlån som er frårekna i perioden	-519	-940	-7 101	-8 560
Konstaterte tap	-	-	342	342
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringar	-	-	-	-
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2025	1 630	1 092	16 888	19 610

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	818 628	159 390	95 680	1 073 698
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60 985	-59 977	-1 008	-
Overføringer til steg 2	-26 332	27 571	-1 239	0
Overføringer til steg 3	-1 183	-8 964	10 147	-
Netto endring	-40 264	-6 268	-3 131	-49 663
Nye utlån utbetalt	137 567	24 348	1	161 915
Utlån som er frårekna i perioden	-150 219	-50 191	-17 185	-217 595
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2025	799 183	85 908	83 264	968 355

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unyttar kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2025	98	490	159	747
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	319	-319	-	-
Overføringer til steg 2	-6	6	-	-
Overføringer til steg 3	-1	-	1	-
Netto endring	-225	-66	-260	-551
Endringer som følge av nye eller auka ubenyttar kredittar og garantiar	133	14	-	147
Nedskrivningar på ubenyttar kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-30	-30	-27	-87
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringar	-	-	289	289
Nedskrivningar pr. 31.12.2025	288	95	162	545

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttet kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	349 008	20 453	8 409	377 871
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13 354	-13 354	-	-
Overføringer til steg 2	-6 151	6 151	-	-
Overføringer til steg 3	-317	-	317	-
Netto endring	-11 205	-759	782	-11 182
Nye/endra ubenyttat kredittar og garantiar*	33 671	3 863	-	37 534
Engasjement som er frårekna i perioden	-46 957	-762	-7 802	-55 522
Brutto engasjement pr. 31.12.2025	331 403	15 592	1 707	348 701

*Garantiar mot Eika Boligkreditt AS er frå og med 2025 inkluderte i garantiar og ubenyttat kreditt. Samanlikningstala for 2024 er tilpassa tilsvarande. Sjå note 40 for meir informasjon.

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5 061	7 093
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	3	-250
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	-2 587	33
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er gjort nedskrivningar i steg 3	8 128	-
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er gjort nedskrivningar i steg 3	-	-
Perioden sin inngang på tidligare periodar sine nedskrivningar	-637	-621
Tapskostnader i perioden	-154	6 255

Banken har berre uvesentlege beløp som er tapsført og framleis er til innkreving.

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - privatmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	771	2 997	9 235	13 003
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	663	-662	0	0,37
Overføringer til steg 2	-45	373	-328	-
Overføringer til steg 3	-14	-372	386	-
Netto endring	-735	-160	1 921	1 026
Endringar som følgjer av nye eller auka utlån	184	182	220	585
Utlån som er frårekna i perioden	-101	-631	-669	-1 400
	0	0	0	-
				-
Nedskrivningar privatmarknaden pr. 31.12.2024	722	1 727	10 765	13 214

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - privatmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4 828 236	479 420	37 304	5 344 960
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	169 755	-169 754	-1,09	0
Overføringer til steg 2	-140 723	151 142	-10 419,09	0
Overføringer til steg 3	-5 280	-35 347	40 627	0
Netto endring	-172 898	-5 934	-4 588	-183 420
Nye utlån utbetalt	1 400 329	55 127	5 478	1 460 934
Utlån som er frårekna i perioden	-960 984	-121 939	-7 492	-1 090 415
Brutto utlån til privatmarknaden pr. 31.12.2024	5 118 435	352 715	60 909	5 532 059

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	4 503	2 857	15 083	22 443
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	876	-876	-	-
Overføringer til steg 2	-418	418	-	-
Overføringer til steg 3	-17	-125	143	-0,00
Netto endring	-3 030	645	7 595	5 211
Endringer som følge av nye eller auka utlån	858	774	0	1 632
Utlån som er frårekna i perioden	-691	-243	-1 099	-2 033
Konstaterte tap	0	0	342	342
				-
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	2 082	3 449	22 064	27 595

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	745 032	187 755	97 204	1 029 991
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	76 562	-77 230	668	-
Overføringer til steg 2	-69 368	69 368	-	-
Overføringer til steg 3	-13 032	-8 524	21 556	-
Netto endring	-38 411	-15 977	-12 884	-67 272
Nye utlån utbetalt	260 726	22 361	0	283 087
Utlån som er frårekna i perioden	-142 880	-18 363	-10 865	-172 108
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	818 628	159 390	95 680	1 073 698

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	132	79	176	387
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-11	-	-
Overføringer til steg 2	-63	63	-	-
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0,03
Netto endring	3	389	327	719
Endringer som følge av nye eller auka ubenyttå kredittar og garantiar	36	0	0	36
Nedskrivningar på ubenyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-20	-30	-344	-394
				-
Nedskrivningar pr. 31.12.2024	98	490	159	747

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	357 407	15 891	2 601	375 899
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6 655	-6 555	-100	-
Overføringer til steg 2	-14 203	14 203	0	-
Overføringer til steg 3	-688	-1	688	-
Netto endring	12 863	-563	7 123	19 423
Nye/endra ubenyttå kredittar og garantiar*	49 188	0	0	49 188
Engasjement som er frårekna i perioden	-62 214	-2 522	-1 903	-66 639
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	349 008	20 453	8 409	377 870

*Garantiar mot Eika Boligkreditt AS er frå og med 2025 inkluderte i garantiar og ubenyttå kreditt. Samanlikningstala for 2024 er tilpassa tilsvarande. Sjå note 40 for meir informasjon.

NOTE 12 Store engasjement

Kredittengasjement

Pr. 31.12.2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 10,94 % (2024: 11,84 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte utlånsengasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10 % av kjernekapitalen. Det største konsoliderte kredittengasjementet utgjør 7,19 % av kjernekapitalen.

	2025	2024
10 største engasjement	413 019	501 034
Totalt brutto engasjement*	7 108 623	6 983 628
i % brutto engasjement	5,81 %	7,17 %
Kjernekapital	1 264 025	1 138 278
i % kjernekapital	32,67 %	44,02 %
Største engasjement utgjør	7,11 %	10,94 %

*Brutto engasjement omfattar utlån til kundar før nedskriving, ubenyttede kredittrammer, garantiar og ubenyttede garantiramar.

Garantiar mot Eika Boligkreditt AS er frå og med 2025 inkluderte i garantiar og ubenyttede kreditt. Samanlikningstala for 2024 er tilpassa tilsvarande. Sjå note 40 for meir informasjon.

	2025	2024
Største engasjement utgjør	89 850	124 584

Plassering i verdipapir

Den bokførte verdien av aksjeposten i Norway Best Group AS pr 31.12.2025 er på 65,7 mill. kroner som utgjør 5,20 % av ansvarleg kapital.

NOTE 13 Sensitivitet

Nedskrivingsmodellen byggjer på fleire kritiske føresetnader, mellom anna sannsyn for misleghald, tap ved misleghald og generell makroøkonomisk utvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalysar av modellberekna nedskrivningar, som er viste i tabellen nedanfor. Tapsavsetningane i denne noten knyter seg til dei modellberekna tapsavsetningane for engasjement i steg 1 og 2. Eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for engasjement i steg 3 er haldne utanfor.

2025									
Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivningar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	2 523	2 144	2 028	2 682	2 301	3 635	4 334	1 141	2 953
Steg 2	3 459	3 807	3 660	3 846	3 107	7 390	4 562	2 434	5 122
2024									
Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivningar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	2 908	2 223	2 189	2 870	2 731	4 156	5 010	1 324	3 378
Steg 2	5 666	7 215	7 444	7 010	4 932	8 849	8 296	3 360	6 764

Tapsavsetningene i denne noten knyter seg til modellberekne tapsavsetningene for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjement i steg 3 er holdt utenfor.

Bokførte nedskrivninga

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet beskriv korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at senarioet beskriv ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Senarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske områda eller bransjar, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Scenarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar for steg 1 eitt års løpetid, og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følgje av ein 10 % stigning i sannsynet for default scenarioet, viser effekten ved ein isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ein mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingband til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet gjenberekna ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10 % fall i sannsynet for default scenarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingband til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til framtida der nedsidescenarioet er vekta 100 %

Scenarioet beskriv korleis nedskrivningane vil sjå ut med ein forventning til framtida berre basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet er vekta 100 %

Scenarioet beskriv korleis nedskrivningane vil sjå ut med ein forventning til framtida berre basert på oppsidescenarioet.

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 20 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

NOTE 14 Likviditetsrisiko / Forfallsanalyse av eigendelar og gjeld/forpliktingar

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine forpliktingar. Banken har ein likviditetsrisiko ved at utlåna er relativt langsiktige, medan innskota i hovudsak kan disponerast på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekt gjennom fleire konkrete policykrav på likviditetsområdet, mellom anna at banken sine kundeinnskot skal utgjere minst 80 % av netto utlån. Banken har ubenyttta lånerettar i Noregs Bank på om lag 159 mill. kroner.

Innskot frå kundar er banken si viktigaste finansieringskjelde. Per 31.12.2025 var innskotsdekninga 93,9 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er eit likviditetskrav som måler storleiken på banken sine likvide eigendelar i høve til netto likviditetsutgang 30 dagar fram i tid, og per 31.12.2025 utgjorde LCR 274 %.

Sogn Sparebank har i 2025 jamt over lege godt innanfor eigne definerte likviditetsrammer. Banken har ein relativt låg grad av finansiering i obligasjonsmarknaden, men opplever god tillit og har god dialog med aktørane i pengemarknaden. Banken sin likviditetssituasjon kan karakteriserast som god.

Banken er medeigar i Eika Boligkreditt AS og har per 31. desember 2025 formidla netto 965 mill. kroner til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjere ein portefølje på 300 mill. kroner for overføring til bustadkredittføretaket. Dette bidreg til å redusere banken sin likviditetsrisiko, sjølv om banken som medeigar også har eit ansvar for finansieringa av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen blir normalt vurdert som liten. Sjå nærare omtale av likviditetsforpliktinga i note 40.

Forplikingane nedanfor er udiskonterte kontantstraumar, inkludert avdrag og renter.

2025	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjonar	744	626	1 280	61 181			63 831
Innskot frå og gjeld til kundar	4 170 118	2 175 695		1 698			6 347 511
Obligasjonsgjeld		5 975	315 004	206 957			527 936
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	7 826	59 348				303 904	371 078
Sum forplikingar	4 178 688	2 241 644	316 284	269 836	0	303 904	7 310 356

	Utan						
2024	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjonar	831	31 253	62 749	63 613			158 447
Innskot frå og gjeld til kundar	6 095 695	1 562	410	6 830	10 589		6 115 086
Obligasjonsgjeld		9 514	225 294	527 150			761 957
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	15 000	53 102				342 042	410 144
Sum forplikingar	6 111 526	95 432	288 453	597 593	10 589	342 042	7 445 634

2025							
Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen						Utan	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontantar og fordringar på sentralbankar	90 687						90 687
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	584 125			16 912			601 037
Utlån til kundar	339 330	1 942	32 604	136 599	6 216 080		6 726 555
Obligasjonar				10 095			10 095
Aksjar og andelar						763 555	763 555
Øvrige eigendelar						100 498	100 498
Sum finansielle eigendelar	1 014 142	1 942	32 604	163 606	6 216 080	864 052	8 292 427
Gjeld til kredittinstitusjonar				60 558			60 558
Innskot frå og gjeld til kundar	4 170 118	2 175 695		1 698			6 347 511
Obligasjonsgjeld			300 609	200 011			500 620
Ikkje renteberande gjeld						72 945	72 945
Sum gjeld	4 170 118	2 175 695	300 609	262 267	0	72 945	6 981 634
2024							
Avtalt løpetid for hovedpostar i balansen						Utan	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	løpetid	Totalt
Kontantar og fordringar på sentralbankar	86 921						86 921
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	771 860			5 400			777 260
Utlån til kundar	358 081	171	9 002	169 472	6 028 221		6 564 947
Obligasjonar				10 071			10 071
Aksjar og andelar						694 402	694 402
Øvrige eigendelar						95 983	95 983
Sum finansielle eigendelar	1 216 862	171	9 002	184 943	6 028 221	790 385	8 229 585
Gjeld til kredittinstitusjonar		30 037	60 474	60 623			151 135
Innskot frå og gjeld til kundar	6 095 695	1 562	410	6 830	10 589		6 115 086
Obligasjonsgjeld			200 591	500 756			701 347
Ikkje renteberande gjeld						83 730	83 730
Sum gjeld	6 095 695	31 600	261 476	568 209	10 589	83 730	7 051 298

NOTE 15 Valutarisiko

Banken har ingen vesentleg kontantbeholdning i utanlandsk valuta og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2025.

NOTE 16 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre.

NOTE 17 Renterisiko

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns-, innlåns- og investeringsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida på banken si egedels- og gjeldsside ikkje er samanfallande. Banken har som strategi å ikkje pådra seg vesentleg renterisiko innanfor den ordinære verksemda. Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak til flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrenta. Banken har for tida ikkje kundeengasjement med fast rente.

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar/fordringar sentralbank	90 687	-	-	-	-	-	90 687
Utlån/fordringar på kredittinstitusjonar	601 037	-	-	-	-	-	601 037
Utlån til kundar	43 730	6 682 825	-	-	-	-	6 726 555
Obligasjonar/sertifikat	10 095	-	-	-	-	-	10 095
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Andre eigendelar	-	-	-	-	-	864 052	864 052
Sum eigendelar	745 549	6 682 825	-	-	-	864 052	8 292 426
-herav i utanlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjonar	60 558	-	-	-	-	-	60 558
Innskot frå kundar	2 157 740	4 189 771	-	-	-	-	6 347 511
Obligasjonsgjeld	-	500 620	-	-	-	-	500 620
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Anna gjeld	-	-	-	-	-	72 945	72 945
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	-	-
Sum gjeld	2 218 298	4 690 390	-	-	-	72 945	6 981 633
- herav i utanlansk valuta							
Netto renteeksponering i balansen	-1 472 749	1 992 434	-	-	-	791 108	1 310 793

Rentefølsamheit

Banken måler og styrer renterisikoen i samsvar med EBA Guideline 2022/14 og Finanstilsynet sine retningslinjer. Renterisikoen for EVE (Economic Value of Equity) blir berekna ved hjelp av seks standardiserte sjokkscenarior fordelt på 19 tidsintervall. Tabellen nedanfor viser dei estimerte økonomiske konsekvensane av ulike renteendringar for banken sin balanse.

Renterisiko pr. 31.12.2025

Eigendelar	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kundar med flytande rente	6 682 825	0,17	(11 138,0)
Utlån til kundar med rentebinding	0	0,17	-
Renteberende verdipapir	10 095	0,13	(12,6)
Øvrige renteberende eigendelar	352 531	0,13	(440,7)
Gjeld			
Flytande innskot	4 189 771	0,17	6 983,0
Innskot med rentebinding	-	0,17	-
Verdipapirgjeld	500 620	0,13	625,8
Øvrig renteberande gjeld	-	-	-
Utanom balansen	-	-	-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	-	-	-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	-	-	-
Sum renterisiko			(3 982,6)

NOTE 18 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2025	2024		
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (amortisert kost)	33 333	30 404		
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar (amortisert kost)	378 778	380 221		
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar (verkeleg verdi)	3 361	1 909		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir (verkeleg verdi)	478	506		
Andre renteinntekter	9	-		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	415 959	413 040		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2025	2024
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	4 628	8 309	4,85 %	5,47 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	184 817	177 273	2,80 %	3,03 %
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir	33 981	35 226	4,86 %	5,53 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	-	-		
Andre rentekostnader	5 089	3 893		
Sum rentekostnader og liknande kostnader	228 515	224 701		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	187 444	188 339		

NOTE 19 Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikkje rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege forskjellar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrense område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	2025	2024
Garantiprovisjon	525	611
Betalingsformidling	11 210	11 328
Verdipapirteneste og forvaltning	4 037	4 109
Forsikringsprodukt	9 502	8 328
Provisjon Eika Boligkreditt AS	5 107	3 593
Andre provisjonar og gebyr	1 535	1 107
Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktjenester	31 916	29 075
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	-	16
Betalingsformidling	2 535	3 057
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 294	3 306
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	4 829	6 379
Netto vinst/tap på finansielle instrument	2025	2024
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjonar	31	42
Netto vinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	14 855	18 075
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-	-195
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta	629	722
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	15 515	18 644

NOTE 21 Løn og andre personalkostnader

	2025	2024
Løn til tilsette	36 093	32 482
Honorar til styre og tillitsmenn	884	1 700
Pensjonar	3 820	3 601
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	6 947	6 560
Andre personalkostnader	2 494	3 143
Sum løn og andre personalkostnader	50 239	47 486

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

	2025	2024
Tal årsverk utført	43,2	41,1
Antal tilsette	46	45
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	280	310

2025

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Andre skattepliktige ytingar	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Mads Indrehus	2 068	-	301	226	-

2025

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Andre skattepliktige ytingar	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Gunnar Skahjem	1 477	-	21	176	-

Lån, garantiar og sikkerheitsstillelsar til tillitsvalde er gitt på same vilkår som for banken sine øvrige kundar, og er sikra i samsvar med gjeldande reglar for slike lån og garantiar.

2025

Styret	Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Atle Terum (Styremedlem/styreleiar frå 17.04.2024)	156	-	4 165
Sindre Wergeland (Nestleiar Styret/medlem RRU)	156	60	-
Olav Vikøren (Styremedlem/leiar RRU)	146	6	1 200
Marit Røyrvik Eldegard (Styremedlem)	96	6	1 272
Tone Kristin Myklebust Kvåle (Styremedlem , frå 02.12.2024)	44	6	-
Marianne Sundal (Styremedlem (tilsettere representant))	96	6	2 822
Sum	695	84	9 459

2025

Generalforsamling, honorar	2025	2024
Roy Egil Stadheim, leiar av generalforsamling	16	15
Andre medlemar	61	413
Sum	76	428

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Andre skattepliktige ytingar	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Mads Indrehus	2 044	-	299	209	-

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Andre skattepliktige ytingar	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Gunnar Skahjem	1 606	-	20	171	-

2024			
Styret	Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still.
Kristine Grønner Ohnstad (Styreleiar til 17.04.2024)	50	-	4 141
Atle Terum (Styremedlem/styreleiar frå 17.04.2024)	62	-	4 165
Sindre Wergeland (Nestleiar Styret/medlem RRU)	53	-	0
Olav Vikøren (Styremedlem/leiar RRU)	66	-	1 200
Grethe Hjetland (Styremedlem/medlem RRU til 02.12.2024)	139	-	2 224
Marit Røyrvik Eldegard (Styremedlem)	52	-	1 429
Kåre Mentz Lysne (Styremedlem til 02.12.2024)	100	-	1 826
Marit Løkkebø (Styremedlem , frå 17.04.2024 til 02.12.2024)	84	-	0
Tone Kristin Myklebust Kvåle (Styremedlem , frå 02.12.2024)	0	-	1 000
Halvor Larsen (Styremedlem (tilsettere representant) til 02.12.2024)	112	-	3 245
Marianne Sundal (Styremedlem (tilsettere representant))	52	-	2 920
Sum	770	-	22 150

2024		
Generalforsamling, honorar	2024	2023
Roy Egil Stadheim, leiar av generalforsamling	15	15
Andre medlemmar	413	183
Sum	428	198

Stadfesting

Løn til adm banksjef Mads A. Indrehus var i 2025 kr 2 068 000. I tillegg utgjer andre godtgjersler kr 527 000 i 2025, inkludert pensjon. Adm. banksjef har avtale om etterløn rekna til kompensasjon lik grunnløn i eitt år dersom oppseiing. Arbeidstakar kan ikkje ta tilsetjing i, drive verksemd eller yte tenester til konkurrerande finansieringsverksemd som bank, forsikring eller liknande som er lokalisert der føretaket har kontora sine. Endring i løn og godtgjersle til adm. Banksjef Mads A. Indrehus vert fastsett og godkjent av styret. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leiing. Løn og godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av adm. banksjef innafor rammer gitt av styret i banken. Styret skal informerast om prinsipp for honorering av leiande personale.

Sogn Sparebank har ikkje aksjeverdibaserte godtgjersleordningar. Banken nyttar ikkje godtgjersleordningar som er knytte til aksjar, eigenkapitalbevis eller andre eigenkapitalinstrument.

Pensjon

Alle tilsette i banken har ei innskotsbasert pensjonsordning med maksimale satsar. Banken si pensjonsordning vert handsama i samsvar med norsk rekneskapsstandard for pensjonskostnader og løpande premie vert kostnadsført. Dei tilsette er med i fellesordninga for avtalefesta pensjon. Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpande kostnadsføring av betalt premie. Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Avsetjing til usikra pensjonsforpliking gjeld pensjonsforpliking til tidlegare banksjef.

NOTE 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tenester (inkl. revisjon)	4 933	5 966
IT-kostnader	8 559	7 936
Kostnader leigde lokaler	1 252	1 390
Driftskostnader fast eigedom	3 885	4 021
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	669	426
Diett, reisekostnader og møter	1 006	1 147
Reklame, annonsar, marknadsføring	3 959	4 438
Kostnader Eika og medlemskontingentar	19 354	16 871
Andre driftskostnader	10 929	9 528
Sum andre driftskostnader	54 546	51 723
Lovpålagt revisjon	982	1 095
Lovpålagt attestasjon	152	146
Skatterådgiving inkl. teknisk bistand likning	0	79
Andre tenester utanfor revisjon	0	207
Godtgjersle til ekstern revisor (inkl. meirverdiavgift)	1 134	1 527

NOTE 23 Skattar

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er berekna på alle skilnadar mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendelar og gjeld, samt underskot til framføring.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målte basert på forventna framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som med overvegande sannsyn er venta vedtekne, og som ein legg til grunn skal nyttast når den utsette skattefordelen blir realisert eller når den utsette skatten skal gjerast opp.

Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsførte direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane er knytte til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar, der skatteeffekten av rentekostnaden blir ført i ordinært resultat, og konsernbidrag frå mor- eller systemerselskap som blir resultatførte.

Betalbar skatt og skattekostnad	2025	2024
Årets resultat før skatt	142 635	134 818
Andre inntekter og kostnader etter skattekostnad	41 087	- 1 822
Permanente forskjellar	- 57 578	- 9 901
Endring i midlertidige forskjellar	643	5 297
Grunnlag betalbar skatt	126 787	128 392
Betalbar skatt 25 %	31 697	32 098
For lite/mykje avsett tidlegare år	- 1 968	286
Endring i utsett skatt	- 161	- 1 324
Skattekostnad	29 568	31 060
Betalbar inntektsskatt	31 697	32 098
Betalbar formuesskatt	3 142	2 890
Betalbar skatt	34 839	34 988

Avstemming av skattekostnad:		
Totalresultat før skattekostnad	183 722	132 996
Utrekna skattekostnad 25 %	45 930	33 249
Ikkje skattepliktig inntekt	-5 729	-3 730
Ikkje frådragsberettiga kostnad	1 607	800
Skattekostnad på direkte føringar mot eigenkapitalen	-10 272	455
For lite/mykje avsett tidlegare år	-1 968	286
Skattekostnad	29 568	31 060
Endring i balanseført utsett skatt/skattefordel:		
Balanseført verdi pr 01.01.	1 129	2 453
Endring i utsett skatt frå driftsmidlar	-250	-367
Vinst- og tapskonto	-7	-9
Verdipapir utanfor fritaksmodellen	114	-943
Bruksrett leigde eigendelar	-1 505	2 802
Forplikting leigeavtalar	1 481	-2 822
Andre forskjellar	6	15
Balanseført verdi pr 31.12.	968	1 129
Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:		
Utsett skattefordel		
Driftsmidlar		
Netto pensjonsforplikting		
Framførbart underskot	-	-
Forplikting leigeavtalar	-3 347	-4 828
Pengemarknadsfond og obligasjonar	-	-
Andre forskjellar	-1	-7
Sum utsett skatt/skattefordel	-3 348	-4 835
Utsett skatt		
Driftsmidlar	497	747
Pengemarknadsfond og obligasjonar	566	452
Bruksrett leigde eigendelar	3 224	4 728
Vinst- og tapskonto	30	37
Sum	4 316	5 964
Netto balanseført verdi pr 31.12.	968	1 129
Endring utsett skatt i resultatrekneskapet har følgjande postar:		
Forskjell avskrivningar	-250	-367
Pensjonsforplikting	-	-
Verdipapir over resultatet	114	-943
Endring i skattesats	-	-
Vinst- og tapskonto	-7	-9
Bruksrett leigde eigendelar	-1 505	2 802
Forplikting leigeavtalar	1 481	-2 822
Andre forskjellar	6	15
Endring i utsett skatt/skattefordel i resultat etter skatt	-161	-1 324
Endring i utsett skattefordel over andre inntekter og kostnader	0	0
Sum endring i utsett skattefordel i resultatrekneskapet	-161	-1 324

NOTE 24 Kategoriar av finansielle instrument

2025

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Utpeika til verkeleg verdi over resultatet	Utpeika til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Kostprismetoden	Totalt
Finansielle eigendelar					
Kontantar og kontantekvivalentar	90 687				90 687
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	601 037				601 037
Utlån til og fordringar på kundar	6 704 151	22 404			6 726 555
Renteberande verdipapir		10 095			10 095
Aksjar, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning		363 734	386 336		750 070
Aksjar i dotterselskap og tilknytta selskap			13 485		13 485
Sum finansielle eigendelar	7 395 875	396 233	399 821	-	8 191 928
Finansiell gjeld					
Innlån frå kredittinstitusjonar	60 558				60 558
Innskot og andre innlån frå kundar	6 347 511				6 347 511
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	500 620				500 620
Leverandørgjeld					-
Finansielle derivater					-
Sum finansiell gjeld	6 908 688	-	-	-	6 908 688

2024

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Utpekt til verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Kostprismetoden	Totalt
Finansielle eigendelar					
Kontantar og kontantekvivalentar	86 921				86 921
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	777 260				777 260
Utlån til og fordringar på kundar	6 564 947				6 564 947
Renteberande verdipapir		10 071			10 071
Aksjar, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning		353 605	327 312		680 917
Aksjar i dotterselskap og tilknytta selskap			13 485		13 485
Sum finansielle eigendelar	7 429 128	363 676	340 797	-	8 133 602
Finansiell gjeld					
Innlån frå kredittinstitusjonar	151 135				151 135
Innskot og andre innlån frå kundar	6 115 086				6 115 086
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	701 348				701 348
Leverandørgjeld					-
Finansielle derivater					-
Sum finansiell gjeld	6 967 568	-	-	-	6 967 568

NOTE 25 Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigendelar og forplikningar

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigendelar og forplikningar	2025		2024	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	90 687	90 687	86 921	86 921
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	601 037	601 037	777 260	777 260
Utlån til kundar	6 726 555	6 726 555	6 564 947	6 564 947
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	380 720	380 720	370 568	370 568
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	379 444	379 444	320 420	320 420
Aksjar i dotterselskap og tilknytta selskap	13 485	13 485	13 485	13 485
Sum finansielle eigendelar	8 191 928	8 191 928	8 133 602	8 133 602
Finansielle forplikningar				
Innskot frå og gjeld til kredittinstitusjonar	60 558	60 558	151 135	151 135
Innskot og andre innlån frå kundar	6 347 511	6 347 511	6 115 086	6 115 086
Gjeld stiftet ved utsteding av verdipapir	500 620	502 270	701 348	702 100
Sum finansielle forplikningar	6 908 688	6 910 338	6 967 568	6 968 321

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at mogelege meirverdiar i utlånsporteføljen ikkje vil kunne oppretthaldast over lengre tid. Vidare blir det utført løpande nedskringar for tap på porteføljen. Verkeleg verdi av utlån til kundar blir vurdert å samsvare med amortisert kost.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettingsteknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettingsteknikk baser på ikkje observerbare marknadsdata	
2025				
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	11 076	352 605	6 944	370 625
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		10 095		10 095
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	11 076	362 700	6 944	380 720
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			392 929	392 929
Sum eigendelar	11 076	362 700	399 874	773 649

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngåande balanse	340 797	8 362
Realisert vinst resultatført	-1 109	337
Urealisert vinst og tap resultatført	0	-1 089
Realisert vinst og tap over andre inntekter og kostnader	0	0
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	39 202	0
Kjøp	17 935	0
Sal	-3 897	-666
Utgåande balanse	392 929	6 944

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive marknader	Verdsettingsteknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
2024				
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	9 655	335 588	8 362	353 605
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		10 071		10 071
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	9 655	345 659	8 362	363 676
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			340 797	340 797
Sum eigendelar	9 655	345 659	349 159	704 473

	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	338 118	8 684
Realisert vinst resultatført	-48	341
Urealisert vinst og tap resultatført	0	-211
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	-1 774	
Kjøp	12 617	128
Sal	-8 116	-580
Utgående balanse	340 797	8 362

2025				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	5 555	6 250	7 639	8 333
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	314 343	353 636	432 222	471 515
Sum eiendeler	319 898	359 886	439 860	479 848

2024				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	6 690	7 526	9 198	10 034
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	272 638	306 717	374 877	408 956
Sum eiendeler	279 327	314 243	384 075	418 991

Verkeleg verdimåling og -opplysningar klassifisert etter nivå. Verdsetjingsnivået angir nivået på verdsetjingsmetoden som er brukt for å fastsette verkeleg verdi.

I nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 kjem verdien frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata.

Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verddivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Verdsetjinga av Norway Best Group AS er basert på ei intern verddivurdering per 31.12.2025, basert på relevante verdsetjingsmetodar og justert for ein likviditetsrabatt på 35%. Berekna verdi avvik ikkje vesentleg frå bokført verdi, og det er difor ikkje gjort justeringar i rekneskapen.

Til saman utgjer desse aksjane 329,4 mill. kroner av totalt 379,4 mill. kroner i nivå 3.

Dei andre aksjane vert i hovudsak vurdert etter bokført eigenkapital.

NOTE 26 Sertifikat og obligasjonar

2025	Anskaffingskost	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat/statsgaranterte			0
Kommune/fylke			0
Bank og finans			0
Obligasjonar med fortrinnsrett	9 936	10 095	10 095
Industri			0
Sum renteberande verdipapir	9 936	10 095	10 095

Av dette børsnoterte verdipapir

2024	Anskaffingskost	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat/statsgaranterte			
Kommune/fylke			
Bank og finans			
Obligasjonar med fortrinnsrett	9 936	10 071	10 071
Industri			
Sum renteberande verdipapir	9 936	10 071	10 071

Herav børsnoterte verdipapir

Obligasjonane til banken er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet (evt. verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader).

Obligasjonsporteføljen er verdsett til verkeleg verdi og løypande endring i verdiane blir bokført over eigenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eigendelar tilgjengeleg for sal".

Realisert gevinst/tap ved sal av obligasjonar blir resultatført.

Pr. 31.12.2025 er kr 0,0 mill. av behaldninga av obligasjonsporteføljen stilt som sikring for F-lån.

NOTE 27 Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Isin-kode	Organisasjons- nummer	2025			2024		
			Tal	Anskaffingskost	Bokført verdi	Tal	Anskaffingskost	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjonar (overført frå førre tabell)				9 936	10 095		9 936	10 071
Børsnoterte aksjar og eigenkapitalbevis								
Voss Veksel Lbnk	NO0003025009	817244742	1 477	215	597	1 477	215	458
ORKLA ASA	NO0003733800	910747711	10 000	662	1 125	10 000	662	984
Spareb 1 Nord-No	NO0006000801	952706365	1 466	64	223	1 466	64	181
Sparebanken Norge	NO0006000900	832554332	2 873	180	406	2 000	180	396
Skue Sparebank	NO0006001809	837889812	9 200	1 270	3 219	9 200	1 270	2 567
Sparebank 1 Østlandet	NO0010751910	920426530	10 198	680	2 099	10 198	680	1 608
Visa Inc. C	US92826C3007		241	1 590	3 408	241	1 590	3 462
Visa Inc. (VN Norge Forvaltning AS)	PW3839086615	600000020	44	-	73	44	-	230
Sum børsnoterte aksjar og eigenkapitalbevis				4 661	11 149		4 661	9 885
Aksjar og pengemarknadsfond								
Fo Secondaries Direct	NO0540068637	600000098	791 495	78	23	791 495	78	102
FO Global Private Equity 2010	NO0540068629	600000071	1 102 622	96	227	1 102 622	96	687
Fo Global Private Equity 2013-2014	NO0540068744	600000128	285 801	12	183	285 801	12	202
Fo Global Private Equity 2014-2015	NO0540069023	600000152	5 275	520	1 236	5 499	542	1 450
Fo Real Estate 2014 IS	NO0540068751	600000136	249 984	11	33	249 984	11	39
Fo Real Estate 2015 IS	NO0540069015	600000144	2 793	354	668	2 793	354	744
PrivateEquity 2016 2017	IE00BZ9NGJ50	600000063	6 732	716	1 494	7 927	843	1 768
Real Estate 2018 A	NO0540069585	600000160	5 718	652	791	6 468	738	967
Real Estate Core C NOK	IE00BG5QRX68	600000055	5 000	500	525	5 000	500	505
Medium Term Alternative C	NO0540069627	600000179	4 892	500	565	4 892	500	561
Priv Equity 2017/2018	IE00BF0MWZ94	600000047	4 104	477	1 200	4 918	572	1 336
DNB OMF	NO0010733017	915038646	60 771	60 532	63 737	57 397	57 177	60 423
DNB Global Treasury	NO0010756281	916476043	53 771	48 721	53 635	53 771	48 721	51 195
Holb Lik OMF	NO0010628035	997454790	550 811	55 617	58 306	523 721	52 889	55 467
AB OMF Kort INST	NO0010655152	998603358	45 260	46 059	48 228	42 951	43 723	45 802
Eika Kreditt	NO0010687262	912370275	19 799	21 506	21 466	18 331	20 000	20 379
Eika likviditet OMF	NO0010479066	893253432	55 182	55 703	58 400	52 318	52 825	55 600
Eika Rente +	NO0010172521	985187649	44 941	47 458	48 759	42 559	45 000	46 493
Sum aksjar og pengemarknadsfond				339 512	359 476		324 581	343 720
Sum aksjar og andeler til verkeleg verdi over resultatet				344 174	370 625		329 242	353 605
Sum verdipapirer til verkeleg verdi over resultatet				354 110	380 720		339 178	363 676

Kolonnen «eigarandel» er fjerna, då eigarandelane er vurderte som uvesentlege.

NOTE 28 Aksjar og eigenkapitalbevis utpeika til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

2024

	Isin-kode	Organisasjons-nummer	Tal	Anskaffingskost	Bokført verdi	Motteke utbyte	Tal	Anskaffingskost	Bokført verdi	Motteke utbyte
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader										
Eiendoms kreditt AS	NO0540000036	979391285	96 586	12 778	14 261	1 613	96 586	12 778	14 261	1 695
Felios Buii AS	NO0540005860	979879679	15	42	42	-	15	42	42	-
Norway's Best Group AS	NO0540005472	926009370	621	113 643	65 691	-	621	113 643	65 691	-
Aurland Energyby AS	NO0540005456	972420689	200	1 299	1 100	-	200	1 299	1 100	-
Aurland Kjøle- og Fruktlager SA	NO0540005464	955264134	55	3	3	-	55	3	3	-
Kredittforeningen for sparebanker	NO0010232754	986918930	1 380	1 642	1 688	33	1 380	1 642	1 688	69
Kredittbanken ASA	NO0543219997	975966453	21 050	7 370	7 459	-	-	-	-	-
Fjorden Nærbutikk AS	NO0540005878	981607937	23	8	8	-	23	8	8	-
Sognefjorden Næringshage AS	NO0540067886	991996443	-	-	-	-	40	200	200	-
Spama	NO0540000028	916148690	580	651	900	-	580	651	900	141
Eika Boligkreditt AS	NO0010647167	885621252	11 830 274	49 832	48 800	-	12 792 994	53 887	52 237	-
Eika Gruppen AS	NO0003110207	979319568	594 738	102 259	214 879	17 380	561 977	91 694	168 031	7 306
Visit Sognefjord SUS	NO0540068306	911713675	27	26	27	-	27	26	27	-
Eika YBB AS	NO0540069643	921859708	3 503	13 753	22 079	-	3 503	13 753	17 611	-
Vikja AS	NO0540068900	991436472	50	51	51	-	50	51	51	-
Sylvringen AS	NO0540069288	917323534	20	20	20	-	20	20	20	-
Fresvik Produkter	NO0540005498	922582270	392	1 010	1 189	59	392	1 010	1 189	49
Sogneprodukter A	NO0540005522	927970678	10	387	387	-	10	387	387	-
VN Norge AS	NO0540069593	821083052	1	2 576	276	483	1	2 576	866	783
Lerum Brygge AS	NO0540069312	918064907	6 000	3 000	585	2 250	6 000	3 000	3 000	1 868
Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi				310 350	379 444	21 818		296 670	327 312	11 911

Kolonnen «eigarandel» er fjerna, då eigarandelane er vurderte som uvesentlege.

	2025	2024
Balansført verdi 01.01.	327 312	330 433
Tilgang	17 935	6 817
Avgang	-3 897	-8 116
Realisert gevinst/tap	-1 109	-48
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	39 202	-1 774
Balansført verdi 31.12.	379 444	327 312

NOTE 29 Finansielle derivat

Banken har ikkje derivat.

NOTE 30 Datterselskap og tilknytt selskap

Sogn Sparebank innreknar ikkje datterselskapet Sogn Sparebank Eigedom AS, då selskapet ikkje har vesentleg omsetnad og aktivitet. Selskapet er gjeldfritt, med eigendelar i form av eigedom og bankinnskot i Sogn Sparebank.

Ved ei eventuell konsolidering ville bankinnskot og eigarinteresser vorte eliminerte i balansen, medan eigdommen ville vort inkludert i konsernrekneskapen. I resultatrekneskapen ville interne inntekter knytte til husleige og renter vorte eliminerte, medan kostnader knytte til eigdommen og skattekostnad ville vorte inkluderte.

Manglande konsolidering har ikkje vesentleg innverknad på banken sitt rekneskap.

2 025,00					
Selskapets namn	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Motteke utbyte	Bokført verdi
Sogn Sparebank Eigedom AS	912 735 753	100,00	1,00	-	13 350,00
Sogn Forsikring AS	991 650 350	351,00	0,35	-	135,00
Sum investering i konsernselskap og tilknytt selskap					13 485,00

2024					
Selskapets namn	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Motteke utbyte	Bokført verdi
Sogn Sparebank Eigedom AS (tidligere ISSB Eigedom AS)	912 735 753	100	100 %	-	13 350
Sogn Forsikring AS	991 650 350	351	35 %	-	135
Sum investering i konsernselskap og tilknytt selskap					13 485

2025			
Selskapets namn	Org. nr.	Resultat	Eigenkapital
Sogn Sparebank Eigedom AS	912 735 753	910	7 896
Sogn Forsikring AS	991 650 350	507	2 025

Transaksjonar med nærstående

Banken har inngått leigekontrakt med Sogn Sparebank Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. I 2025 har banken kostnadsført 1,2 mill. kroner i husleige.

NOTE 31 Varige driftsmidlar og immaterielle eigendelar

Varige driftsmidlar

Varige driftsmidlar omfattar bygningar, tomter og driftslausøyre, og er vurdert til anskaffingskost med frådrag for akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmidlar er kjøpspris, inkludert avgifter/skattar og kostnader direkte knytt til å setje anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidla er tekne i bruk, slik som løpande vedlikehald, blir resultatført. Andre utgifter som er forventa å gje framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å allokere kostpris over driftsmidlane si brukstid. Bygg, anlegg og utstyr som blir avskrivne er gjenstand for ein nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstenda tilseier det.

Immaterielle eigendelar

Immaterielle eigendelar blir innrekna når krava til balanseføring er til stades. Immaterielle eigendelar erverva separat balanseførast til kost. Økonomisk levetid er anten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eigendelar med bestemt levetid vert avskrive over økonomisk levetid og testa for nedskrivning ved indikasjonar på dette. Avskrivingsmetode og periode blir vurdert minst årleg. Banken nyttar ikkje goodwill.

Nedskrivning av varige driftsmidlar og immaterielle eigendelar

Ved kvart rapporteringstidspunkt, og dersom det er indikasjonar på fall i varige driftsmidlar og immaterielle eigendelar sin verdi, vil utrekninga av ei eventuell nedskrivning bli estimert ut frå gjenbruksverdien av eigendelane. Gjenbrukbart beløp er det høgste av eigendelen sin verkelege verdi med fråtrekk av salskostnadar og bruksverdi.

Eigendelen sin balanseførte verdi vert nedskrive dersom balanseført verdi er høgere enn estimert gjenbrukbart beløp.

	Utstyr og transportmidlar	Fast eiendom	Bruksrett- eigendelar	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	16 458	109 591	27 419	153 468
Tilgang	6 277	11 914	-	18 191
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Utrangert til kostpris	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2025	22 736	121 504	27 419	171 659
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2025	9 959	52 947	14 525	77 431
Bokført verdi pr. 31.12.2025	12 776	68 557	12 894	94 228

Av- og nedskrivningar på varige og immateriell eigendelar	2025	2024
Varige driftsmidlar	4 501	4 264
Leigekontraktar	3 191	1 729
Av- og nedskrivning varige driftsmidlar	7 692	5 994
Nedskrivning overtekne eigendomar	2 200	352
Vinst ved sal	-	-
Sum av av- og nedskrivningar på varige og immaterielle eigendelar	9 892	6 346

NOTE 32 Andre eigendeler

	2025	2024
Opptente, ikkje motteke inntekter	4 550	3 563
Forskotsbetalte kostnader	0	0
Andre eigendelar	320	2 262
Sum andre eigendelar	4 870	5 825

NOTE 33 Innlån frå kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	24.04.2024	23.04.2027	60 000	60 558	60 623	3m Nibor + 74 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.03.2022	21.03.2025	30 000	0	30 037	3m Nibor + 94 bp
Kredittforeningen for sparebanker	31.01.2023	08.05.2025	60 000	0	60 474	3m Nibor + 66 bp
Sum innlån frå kredittinstitusjonar				60 558	151 135	

Rentesatsen vist som gjennomsnittleg effektiv rente berekna på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittleg behaldning.

NOTE 34 Innskot frå og gjeld til kundar

	2025	2024
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	6 347 511	6 115 086
Sum innskot kundar	6 347 511	6 115 086
Innskot fordelt på geografiske områder		
Region Sogn	5 167 803	4 913 702
Landet elles	1 127 947	1 148 995
Utlandet	51 761	52 389
Sum innskot og andre innlån frå kundar	6 347 511	6 115 086
Innskotsfordeling		
Personkundar	4 480 404	4 218 666
Primærnæringar	120 806	98 104
Industri og bergverk	51 069	329 712
Kraftforsyning	74 445	93 040
Bygg og anleggsvirksomhet	118 477	91 385
Varehandel	81 706	266 737
Transport	375 950	93 954
Overnattings- og serveringsverksemd	65 920	48 866
Informasjon og kommunikasjon	64 033	691 033
Omsetning og drift av fast eiendom	259 965	40 007
Tenesteytande verksemd	654 735	143 583
Sum innskot og andre innlån frå kundar	6 347 511	6 115 086

NOTE 35 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0013010421	11.09.2023	11.09.2025	200 000	0	200 591	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0013010439	11.09.2023	11.09.2026	200 000	200 595	200 671	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013354050	27.09.2024	27.09.2027	200 000	200 010	200 052	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0013354068	25.09.2024	25.09.2026	100 000	100 015	100 033	3 mnd. NIBOR + 0,44 %
Sum gjeld ved utferda verdipapir				500 620	701 348	

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringar	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utferding av verdipapirer	701 348	0	200 000	-728	500 620
Sum gjeld stiftet ved utferding av verdipapir	701 348	0	200 000	-728	500 620

NOTE 36 Anna gjeld og avsetningar

	2025	2024
Anna gjeld		
Påløpne kostnader	7 698	7 344
Skuldig offentlege avgifter	715	2 083
Skattetrekk	-	1 829
Leverandørgjeld	5 882	6 531
Forplikingar leiekontraktar	13 389	18 914
Tapsavsetningar	545	747
Anna gjeld elles	8 909	10 165
Sum anna gjeld	37 138	47 613

NOTE 37 Fondsobligasjonskapital

Sogn Sparebank har tilbakebetalt fondsobligasjonen i 2022 i sin heilskap.

NOTE 38 Eigardelkapital og eigarstruktur

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjer 31.625.000 kroner delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande 50 kroner. Eigarandelskapitalen er teikna i tre omgangar. Det vart innbetalt 13,25 mill. kroner ved offentleg emisjon i desember 1989. I desember 1996 og i juni 2003 vart eigarandelskapitalen utvida, begge gonger med 25,00 mill. kroner ved offentlege emisjonar. Eigenkapitalbevisa vart noterte på Oslo Børs frå 21.01.1997. Kvar eigenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

Banken sine vedtekter §3-7 har følgjande reglar om røysterett:

“Ingen kan på møte for eigenkapitalbevisegarane avgje stemmer for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utferda eigenkapitalbevis.”

Utbytepolitikk

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigarandelkapitalen. Av resultatet som tilfell eigenkapitalbevisegarane tek Sogn Sparebank sikte på at minst 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbyte, og resten vert lagt til utjamningsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med om lag 90 % til sparebanken sitt fond, og omlag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet som vert gitt til samfunnsnyttige føremål.

I vurderinga av utdeling av året sitt overskot til høvesvis utbyte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevisegarane sin del av samla eigenkapital (eigarbrøk) bør haldast stabil.

Eigarandelsbrøk

Eigarandelsbrøken for 2025 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2024.

Eigarandelsbrøk	2025	2024
EK-bevis	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812
Utjamningsfond	68 724	67 070
Del av bytteforhold	10 804	10 804
Sum eigarandelskapital (A)	143 965	142 311
Sparebankens fond	962 941	943 189
Gavefond	109 389	39 375
Grunnfondskapital (B)	1 072 330	982 565
Fond for urealisert gevinst	105 974	64 887
Anna egenkapital (eigne EK-bevis)	- 673	- 673
Estimert bytteforhold	- 10 804	- 10 804
Sum egenkapital	1 310 792	1 178 286
Eigarandelsbrøk A/(A+B)	11,84 %	12,65 %
Utbyte		
Avsatt utbyte per egenkapitalbevis (i heile kr.)	22,00	20,00
Samla utbyte	13 915	12 650

Utbytte og gåvemidlar er ikkje trekt frå kapitalen pr 31.12.2025.

Marknadsinformasjon

Sogn Sparebank vil føre ein open informasjonspolitik med det føremål å gi egenkapitalbevisegarane og verdipapirmarknaden korrekt og relevant informasjon om banken si økonomiske utvikling og stode. Banken utarbeider kvartalsvise rapportar som vert sendt Oslo Børs og marknaden. Sparebanken pliktar å sende årsrapporten til Oslo Børs og gjere den tilgjengeleg for egenkapitalbevisegarane. Egenkapitalbevisegarar skal ved seinare emisjonar, som hovudregel, ha fortrinnsrett til nyteikning. Emisjonskursen skal setjast slik at teikningsrettane får ein rimeleg verdi. Moglege "retta" emisjonar bør skje til kursar som ikkje fører til reduksjon i egenkapitalbevisegarane sine verdier på sikt.

Bevisa sin likningsverdi for 2025 er sett til 277 kroner mot 239,95 kroner pr. 31.12.2024.

Dei 20 største eigenkapitalbevisegarane

31.12.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
BJØRKEHAGEN AS	60 400	9,55 %
WERGELAND HOLDING AS	32 830	5,19 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	32 040	5,07 %
ØYER VEKST AS	16 500	2,61 %
DAHLSTRØM, FINN SVERRE	15 750	2,49 %
ØIE, ODD REIDAR	13 643	2,16 %
SOGN SPAREBANK	13 450	2,13 %
VALDERSNES, THOMAS	12 795	2,02 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %
HANØY, PER	11 000	1,74 %
HÅPE AS	10 000	1,58 %
ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
SÆTHER, ESPEN	8 922	1,41 %
GRAFINOR AS	8 400	1,33 %
AMBLE INVESTMENT AS	8 278	1,31 %
NAGELL, MARTIN JAKOB	8 000	1,26 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	7 861	1,24 %
LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
HETLEVIK AS	6 681	1,06 %
WIKBORG, TORD GEIR	6 050	0,96 %
Sum 20 største	301 400	47,65 %
Øvrige eigenkapitalbevisegarar	331 100	52,35 %
Totalt antall eigenkapitalbevis (pålydande kr 50)	632 500	100,00 %

Dagleg leiar og tillitsvalde som eigar eigenkapitalbevis

Navn	Verv/stilling	31.12.2025		31.12.2024	
		Beholdning	Eierandel	Beholdning	Eierandel
Mads Arnfinn Indrehus	Administrerende banksjef	400	0,06 %	400	0,06 %
Gunnar Skahjem	Assisterende banksjef	400	0,06 %	400	0,06 %
Tone Myklebust Kvåle	Styremedlem	100	0,02 %	100	0,02 %
Odd Reidar Øie	Medlem i generalforsamlinga	13 643	2,16 %	11 863	1,88 %
Kjell Arne Vigdal	Medlem i generalforsamlinga	3 550	0,56 %	3 550	0,56 %
Jan Olav Fretland	Medlem i generalforsamlinga	450	0,07 %	450	0,07 %
Grzegorz Stefanski	Medlem i generalforsamlinga	300	0,05 %	300	0,05 %
Asgeir Løno	Medlem i generalforsamlinga	0	0,00 %	25	0,00 %

NOTE 39 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. eigenkapitalbevis

Resultat pr. eigenkapitalbevis er utrekna ved å dele årsresultatet som er tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar med eit vekta gjennomsnitt av tal utferda ordinære eigenkapitalbevis gjennom året.

Eigenkapitalbevisegarane sin del av resultatet er rekna på grunnlag av resultat etter skatt delt på gjennomsnittleg tal eigenkapitalbevis i rekneskapsåret. Det ligg ikkje føre opsjonsavtalar knytt til eigenkapitalbevisa.

Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden.

Utbyte pr. eigenkapitalbevis

Framlegg til utbyte vert ikkje ført ut av banken sin eigenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga. Framlegg til utbyte utgjer 22,00 kroner pr. eigenkapitalbevis.

Resultat pr. eigenkapitalbevis

Ved utrekning av utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis, vert vekta gjennomsnitt av tal utferda ordinære eigenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle eigenkapitalbevis som kan føre til utvatning. Banken har ingen potensielle eigenkapitalbevis som kan føre til utvatning, og utvatna resultat pr. eigenkapitalbevis er det same som ordinært resultat pr. eigenkapitalbevis.

Tall i tusen kroner	2025	2024
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital*	1,36 %	1,29 %

*Det er nytta gjennomsnittleg forvaltningskapital i nemner, berekna som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månadsslutt for tidspunkta 31.12.2024 - 31.12.2025.

Tall i tusen kroner	2025	2024
Resultat etter skatt	113 067	103 758
Renter på fondsobligasjon		0
Skatt renter fondsobligasjon		
Sum	113 067	103 758
Eierandelsbrøk	12,65 %	13,29 %
Resultat som er tilordnet banken sine eigenkapitalbevisegarar	14 304	13 794
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte eigenkapitalbevis	632,5	632,5
Resultat pr eigenkapitalbevis	22,62	21,81

NOTE 40 Garantiar

	2025	2024
Betalingsgarantiar	1 780	2 512
Kontraktsgarantiar	20 732	14 978
Lånegaranti til kredittinstitusjon	1 000	1 000
Andre garantiar	8 296	6 682
Sum garantiar overfor kundar	31 808	25 172
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 682	2 000
Tapsgaranti	11 316	8 657
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	12 998	10 657
Sum garantiar	44 806	35 829

Garantiar fordelt geografisk	2025		2024	
	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	30 462	68,0 %	23 743	66,3 %
Landet elles	14 344	32,0 %	12 086	33,7 %
Sum garantiar	44 806	100 %	35 829	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Sogn Sparebank er ein av eigarbankane i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Banken sine kundar har pr. 31.12.2025 lån for 965 mill. kroner hjå EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

Saksgaranti

Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til pantesikkerheita for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad avgrensa til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

Tapsgaranti

Banken garanterer for kvart tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingane som går fram nedanfor. Med «tap» meiner ein restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande pantesikkerheiter er realiserte. Tapet skal reknast som konstatert på det tidspunktet alle tilhøyrande pantesikkerheiter for eit misleghalde lån er realiserte og utbetalte til EBK. Banken si tapsgaranti dekkjer inntil 80 prosent av det tapet som blir konstatert for kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 prosent av banken si samla låneportefølje i EBK til kvar tid, likevel slik at (i) for låneporteføljar opp til 5 mill. kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen, og (ii) for låneporteføljar som overstig 5 mill. kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 mill. kroner. I alle tilfelle er dette berekna over dei siste fire kvartala på rullerande basis. Dette inneber at dersom banken sin del av dei konstaterte tapa for kvart enkelt lån samla overstig nemnde grense, dekkjer EBK det overskytande. Banken sin del av tapet dekt av tapsgarantien kan difor maksimalt utgjere 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir andelen samla sett lågare enn 80 prosent. Garantiavtalane er standardavtalar for alle eigarbankane i EBK.

Rett til motrekning i banken sin provisjon:

Banken sitt ansvar for saks- og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan òg velje å motrekne kravet i banken sine framtidige og forfalne, men ikkje utbetalte provisjonar i samsvar med provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den datoen tapet vart konstatert.

Likviditetsforplikting overfor og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Avtalen forpliktar eigarbankane til å kjøpe obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utferda av EBK dersom likviditetssituasjonen i føretaket tilseier behov for dette. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på føretaket sine obligasjonar med fortrinnsrett utferda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-programmet) og tilhøyrande swapavtalar. I løpet av 2024 vart avtalen endra. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktinga fjerna, og eigarbankane si samla primærforplikting er avgrensa slik at samla utferda beløp av OMF under NPA ikkje kan utgjere meir enn 20 prosent av det samla beløpet av føretaket sine utferda OMF.

I aksjonæravtalen for EBK er det mellom anna regulert at eigarskapen i selskapet årleg skal rebalanseras. Dette sikrar ei årleg justering der eigardelen til kvar enkelt bank skal svare til banken sin del av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 41 Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

NOTE 42 Transaksjonar med nærstående partar

Det har ikkje vore vesentlege transaksjonar med nærstående partar i 2025.

NOTE 43 Leigeavtaler (der selskapet er leigetakar)

Banken har innrekna sine leigeforpliktingar til noverdien av dei attverande leigebetalningane, diskonterte med marginal lånerente på tidspunktet for iverksetjing av leigeavtalen. Det er samstundes innrekna ein tilsvarande eigedel som bruksretteeigedel.

Sogn Sparebank eig eige hovudkontor og har berre eit avgrensa tal leigeavtalar knytte til leige av lokale for bankfilialar i regionen. I tillegg er det inngått leigeavtalar for bilar og kontormaskiner. Selskapet sine bruksretteeigendelar er kategoriserte og presenterte i tabellen nedanfor.

Bruksretteigendelar	Bygningar	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	27 419	27 419
Tilgang av bruksretteigendelar	-	-
Avhendingar	-	-
Overføringer og reklassifiseringar	-	-
Omrekningsdifferansar	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2025	27 419	27 419
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2025	8 505	8 505
Avskrivningar i perioden	5 108	5 108
Nedskrivningar i perioden	911	911
Avhendingar	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2025	14 525	14 525
Balansført verdi 31.12.2025	12 894	12 894
Lågaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	7 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	2 496	2 496
1-2 år	2 883	2 883
2-3 år	1 467	1 467
3-4 år	1 666	1 666
4-5 år	1 768	1 768
Meir enn 5 år	4 169	4 169
Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31.12.2025	14 449	14 449
Endringar i leigeforpliktingar	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktingar 01.01.2025	18 914	18 914
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden	-2 140	-2 140
Betaling av hovedstol	-2 143	-2 143
Betaling av renter	-1 242	-1 242
Rentekostnad tilknytt leigeforpliktingar	-	-
Totale leieforpliktingar 31.12.2025	13 389	13 389

Gjennomsnittleg diskonteringsrente for husleigeavtalar er om lag 4,0 %.

For husleigeavtalar nyttar banken leigetakar sin marginale lånerente, i 2025 var den på 4 %. Indeksjustering av husleigekostnader er teke omsyn til i berekninga av forpliktinga, basert på føresetnadene som låg til grunn ved iverksetjingstidspunktet.

Leigeavtalane inneheld ikkje restriksjonar på konsernet sin utbytepolitikk eller finansieringsmoglegheiter. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytte til sine leigeavtalar.

Opsjon til å forlengje ei leigeavtale

Banken sine leigeavtalar for bygningar har leigeperiodar på inntil 7 år. Fleire av avtalane inneheld ein rett til forlenging som kan nyttast i den siste perioden av avtalen. Ved inngåing av ei leigeavtale vurderer banken om retten til forlenging med rimeleg grad av sikkerheit vil bli nytta. Banken har ikkje potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigeforpliktinga knytt til forlengingsopsjonar pr. 31.12.2025.

Anvendte praktiske løysningar

Banken leigar også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår frå 1 til 3 år. Banken har vedteke å ikkje rekne inn leigeavtalar der den underliggjande eigendelen har låg verdi, og reknar dermed ikkje inn leigeforpliktingar og bruksrettseigendelar for nokon av desse leigeavtalane. I staden blir leigebetalingane kostnadsførte når dei inntreff.

Banken sine leigeavtalar av bygningar har leigeperiodar som varierer mellom 10 og 20 år. Fleire av avtalane inneheld ein rett til å forlenge som kan utøvast i løpet av avtalen sin siste periode. Ved inngåing av ein avtale vurderer banken om retten til forlenging med rimeleg sikkerheit vil utøvast. Banken har ikkje potensielle framtidige leigebetalingar som ikkje er inkludert i leigeforpliktinga knytt til forlengingsopsjonar pr. 31.12.2025.

Erklæring frå styret sine medlemmar og dagleg leiar

Me stadfestar at årsrekneskapen for rekneskapsåret 2025, etter vår beste overtyding, er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningar i rekneskapen gjev eit rettvist bilete av banken sine eigendelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap. Vi legg til grunn at opplysningane i årsmeldinga gjev ei rettvis oversikt over utviklinga, resultat og stilling for banken, saman med ei skildring av dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorane føretaket står ovanfor.

Årdaistangen den 19. mars 2026

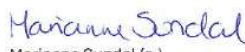

Atle Terum (s.)
Styreleiar


Sindre Wergeland (s.)


Olav Vikøren (s.)


Merit Eldegard (s.)


Tone Kristin Myklebust Kvåle
(s.)


Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant


Mads Arnfinn Indrehus (s.)
Adm. Banksjef

Til generalforsamlinga i Sogn Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Sogn Sparebank som er samansett av balanse per 31. desember 2025, resultatrekneskap, eigenkapitaloppstilling og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna vesentlege opplysningar om rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og gjev årsrekneskapen eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2025, og av resultatata og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane) som gjeld for revisjon av rekneskap til føretak av allmenn interesse, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi vart første gong valt som revisor for Sogn Sparebank i 1986, og har no vore revisor i ein samanhengande periode på 40 år.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2025. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då vi danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Korleis vi i vår revisjon handterte sentrale tilhøve ved revisjonen

Verdsetjing av utlån til kundar

Vi fokuserer på verdsetjing av utlån til kundar fordi utlån utgjer ein vesentleg del av verdien av eigedelane i balansen. Dessutan tek verddivurderinga av utlån utgangspunkt i dei omfattande rekneskapsreglane i IFRS 9, og prosessane i banken omfattar mellom anna eit modellbasert komplekst rammeverk med element som krev at leiinga nyttar skjønns. For utlån der det ligg føre objektive indikasjonar på verdifall, nyttar leiinga skjønns for å fastsetje verdien på utlåna. Rekneskapsreglane,

Vi tileigna oss ei forståing av prosessane og det modellbaserte rammeverket leiinga nyttar for å rekne ut verdien av utlån og korleis lån vert klassifiserte i trinn. Vi drøfta konsekvensen av den makroøkonomiske utviklinga og om den påverkar verdien av utlån framover med leiinga.

For den delen av utlån der verdien vert rekna ut ved hjelp av eit modellverk, tok vi først stilling til om modellen var i samsvar med rekneskapsreglane. Vi vurderte og testa om

rammeverket, mengda data og skjønnsutøvinga aukar den ibuande risikoen for feil.

Note 1, 2, 5-11 og 13 til rekneskapen er relevante for skildringa av modellverket og korleis verdien av utlån vert estimert.

kriteria banken har for inndeling i trinn, vart følgde. Deretter vart utrekningane i modellen og fullstendigheit og nøyaktigheit til data som var nytta i modellen testa.

Testane våre omfatta vurdering av rimelegheit i estimat for sannsyn for misleghald og tap gjeve misleghald (PD og LGD). Vi nytta rapportar frå revisorar engasjerte av leverandørane av modellane. For å kunne nytte rapportane vurderte vi objektiviteten og kompetansen til revisorane, testmetodane og resultata deira, og vurderte moglege avvik i rapportane og behov for kompensierende handlingar. Vi vurderte og utfordra rimelegheit i sentrale skjønnsmessige føresetnader i drøftingar med leiinga i banken.

For eit utval av lån der det låg føre objektive indikasjonar på verdifall, tileigna vi oss ei forståing av føresetnadene leiinga la til grunn for å fastsetje verdien av utlåna. Vi henta inn både interne og eksterne bevis for å underbygge verdien av låna og eventuell trygd (pant). Bevis og dei sentrale skjønnsmessige føresetnadene var gjenstand for drøfting med dei ansvarlege i banken.

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, annan ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

Vår fråsegn om årsmeldinga gjeld og for utgreiingar om føretaksstyring.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvise bilete i samsvar med IFRS Accounting Standards som er godkjent av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta, og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette og å bruke føresetnaden om at drifta kan halde fram med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike selskapet eller å avslutte drifta, eller ikkje har noko anna realistisk alternativ.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon er å anse som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke dei økonomiske avgjerstene som brukarane tar på grunnlag av årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevjes det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisebilde.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhendet i revisjonen, tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekkjer gjennom revisjonen.

Vi gjev ein uttalelse til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om iverksette tiltak for å eliminere trugslar eller tekne åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Fråsegn om andre lovmessige krav

Fråsegn om etterleving av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som ein del av revisjonen av årsrekneskapen for Sogn Sparebank har vi utført eit attestasjonsoppdrag for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen som inngår i årsrapporten med filnamn Sogn Sparebank ESEF 2025.xhtml, i det alt vesentlege er utarbeidd i samsvar med krava i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om eit felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gjeve med heimel i verdipapirhandellova § 5-5, som inneheld krav til utarbeiding av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår meining er årsrekneskapen som inngår i årsrapporten i det alt vesentlege utarbeidd i samsvar med krava i ESEF-regelverket.

Leiinga sitt ansvar

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrapporten i samsvar med ESEF-regelverket. Ansvaret omfattar ein formålstenleg prosess, og slik intern kontroll leiinga finn nødvendig.

Revisor sine oppgåver og plikter

Vår oppgåve er, på grunnlag av innhenta revisjonsbevis, å gje uttrykk for ei meining om årsrekneskapen, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlege er utarbeidd i samsvar med krava i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenkla

revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krev at vi planlegg og utfører handlingar for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i ESEF-regelverket.

Som eit ledd i vårt arbeid utfører vi handlingar for å opparbeide forståing for selskapet sine prosessar for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsrekneskapen er i XHTML-format. Vi meiner at innhenta bevis er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Bergen, 19. mars 2026

PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Securely signed with Brevio

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


The identities of the signers are listed below:

2026-03-19 11:48:22 UTC+01:00

Marius Kaland Olsen

 **bankID**

NO BankID - 01ccf476-07c6-47a9-8aa0-6d7eceece159

 **This document package contains:**

- The original document
- Closing page (this page)

 Electronic signatures are not visible but digitally integrated.

Tillitsvalde i Sogn Sparebank

GENERALFORSAMLING SOGN SPAREBANK

31.12.25

OFFENTLEG VALDE

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Tor-Bjørn Hylland	24/27	Aurland	Espen Bjønnes	24/27	Aurland
Anita Lærum	24/27	Aurland			
Anne Kauppi	24/27	Årdal	Knut Arne Klingenberg	24/27	Årdal
Olav Grøtnebø	24/27	Lærdal	Frøydis Helland	24/27	Lærdal
Roy Egil Stadheim	24/27	Vik	Victoria Harbakk	24/27	Vik
Marta Sofie Vange	24/27	Vik			

KUNDEVALDE

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Thomas Rastad	24/25	Aurland	Eva Laastad	24/27	Aurland
Bjørn Ebne	24/27	Aurland			
Even Gundersen Vee	24/27	Årdal/Lærdal	Kristin Haug Moen	24/27	Årdal/Lærdal
Per Olav Lerøy	24/25	Årdal/Lærdal			
Anne Mårdalen	24/27	Vik	Bjarne Engum	24/25	Vik
Per Aase	24/25	Vik			

EIGENKAPITALBEVISEIGARVALDE

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Asgeir Løno	24/25	EK-bevis	Ole Kristian Asperheim	24/27	EK-bevis
Grzegorz Stefanski	24/25	EK-bevis	Arnstein Bjørke	24/25	EK-bevis
Jan Olav Fretland	24/27	EK-bevis			
Kjell Arne Vigdal	24/27	EK-bevis			
Odd Reidar Øie	24/27	EK-bevis			

TILSETTEVALDE

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Robert Haugen	24/25	Tilsette	Jarand Blaaflat	25/27	Tilsette
Catrin Sandnes	24/25	Tilsette	Kirsten Asheim	24/25	Tilsette
Britt Grov Helland	24/27	Tilsette			
Britt Julusmoen Bakk	24/27	Tilsette			
Krister S. Solheim	24/27	Tilsette			

Valnemnd

31.12.2025

§ 5-1 Valnemnd for generalforsamlinga sitt val

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Marta Sofie Vange	24/25	Kommunevald	Per Aase	25/26	Kundevald
Per Olav Lerøy	24/25	Kundevald	Olav Grøtnebø	25/26	Kommunevald
Anita Lærum	25/26	Kommunevald	Bjørn Ebne	24/25	Kundevald
Asgeir Løno	25/26	EK-bevis	Jan Olav Fretland	24/25	EK-bevis
Britt Julusmoen Bakk	25/26	Tilsette	Catrin H. Sandnes	24/25	Tilsette

STYRET, UTVAL OG VERV

31.12.2025

Styret

Styret

MEDLEMER

Atle Terum	24/25	Aurland
Olav Vikøren	25/26	Vik
Marit Røyrvik Eldegard	25/26	Årdal/Lærdal
Sindre Wergeland	25/26	EK-bevis
Tone Myklebust Kvåle	24/25	Uavhengig
Marianne Sundal	24/25	Tilsette

VARAMEDLEMER

Marit Løkkebø	25/26	Aurland
Gyda Bøthun	24/25	Vik
Anne Kathrin Hæreid	24/25	Årdal/Lærdal
Magnus Johannessen	24/25	EK-bevis
Kåre Mentz Lysne	25/26	Uavhengig
Leif Andresen	25/26	Tilsette

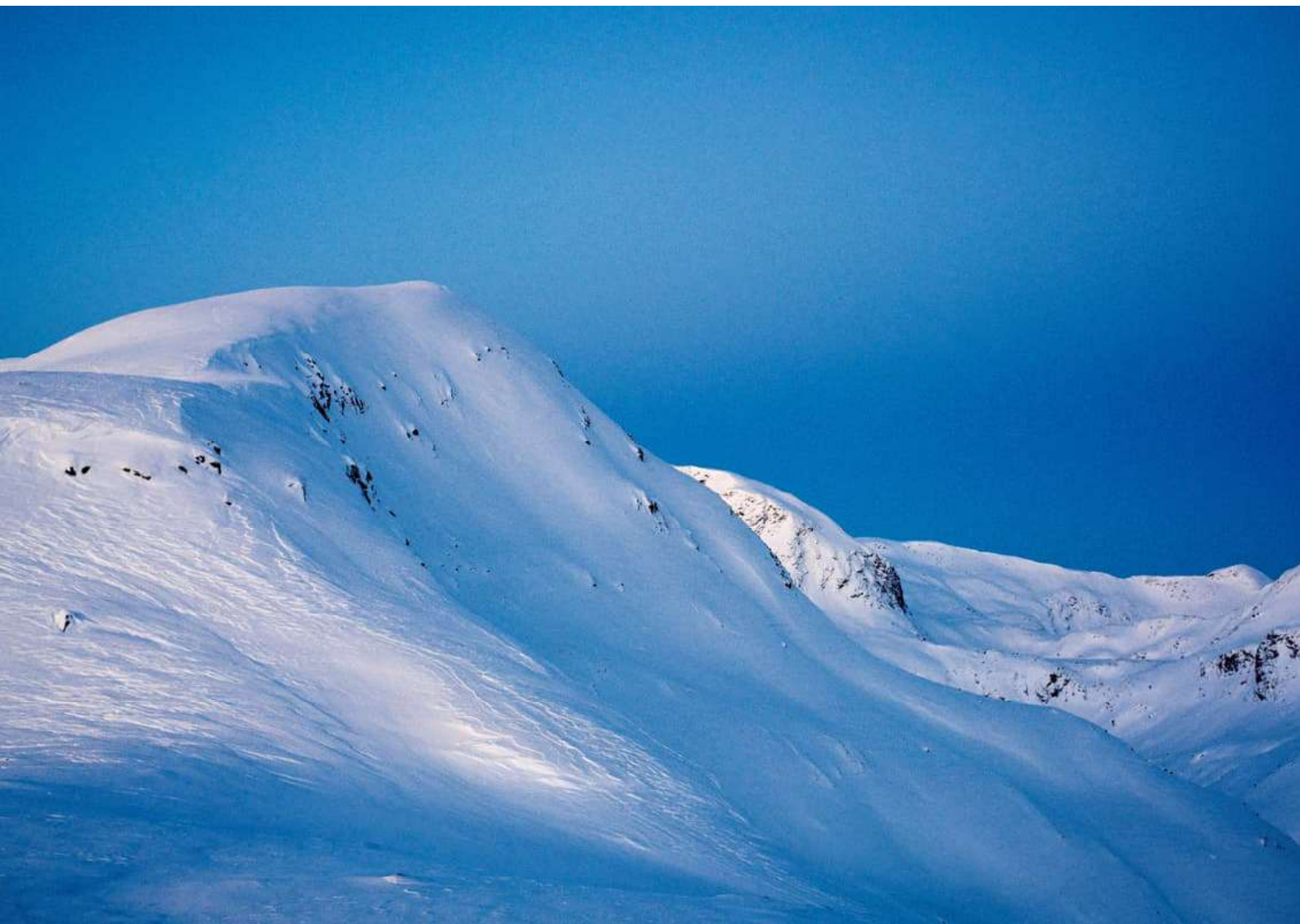
Verv

GENERALFORSAMLING

Leiar	Roy Egil Stadheim	24/25
Nestleiar	Olav Grøtnebø	25/26

VALNEMND § 5-1

Leiar	Marta Sofie Vange	24/25
-------	-------------------	-------



© *Vegard Aasen*