



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	837 897 912
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	SOGN SPAREBANK
Forretningsadresse:	Statsråd Evensens veg 8 6885 ÅRDALSTANGEN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Eivind Sverre Lidal og Reidunn Bolstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.04.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 04.08.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Renteinntekter og liknande inntekter</b>			
Renter og liknande inntekter av gjeldsbrev som kan refinansierast i sentralbankar		0	0
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kredittinstitusjonar		2 065 000	5 292 000
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kundar		153 378 000	155 050 000
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir		1 338 000	2 000 000
Andre renteinntekter og liknande inntekter		18 000	0
<b>Sum renteinntekter og liknande inntekter</b>	19	<b>156 799 000</b>	<b>162 342 000</b>
<b>Rentekostnader og liknande kostnader</b>			
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar		3 819 000	3 905 000
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar		35 353 000	39 581 000
Renter og liknande kostnader på utskrivne verdipapir		7 030 000	9 500 000
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital		0	1 173 000
Andre rentekostnader og liknande kostnader		3 810 000	3 256 000
<b>Sum rentekostnader og liknande kostnader</b>	19	<b>50 012 000</b>	<b>57 415 000</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	19	<b>106 787 000</b>	<b>104 927 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning		14 420 000	14 853 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>		<b>14 420 000</b>	<b>14 853 000</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>			
Garantiprovisjon		1 342 000	1 934 000
Andre gebyr og provisjonsinntekter		32 225 000	26 976 000
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>	21	<b>33 567 000</b>	<b>28 910 000</b>
<b>Provisjonskostnader og andre kostnader ved banktenester</b>			
Andre gebyr og provisjonskostnader		3 813 000	4 402 000
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktenester</b>	21	<b>3 813 000</b>	<b>4 402 000</b>



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikat, obligasjoner og andre renteberande verdipapir		-170 000	205 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		5 771 000	5 781 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat		687 000	1 417 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>	21	<b>6 288 000</b>	<b>7 403 000</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer		2 630 000	1 986 000
Andre driftsinntekter		0	6 000
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	21	<b>2 630 000</b>	<b>1 992 000</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn		40 701 000	28 603 000
Pensjonar		3 898 000	5 926 000
Sosiale kostnader		7 865 000	6 555 000
<b>Lønn m.v.</b>	22	<b>52 464 000</b>	<b>41 084 000</b>
Administrasjonskostnader		0	2 097 000
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	22	<b>52 464 000</b>	<b>43 181 000</b>
<b>Avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle egedelar</b>			
Ordinære avskrivningar		5 749 000	7 022 000
<b>Sum avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle egedelar</b>		<b>5 749 000</b>	<b>7 022 000</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eiendommer			3 802 000
Andre driftskostnader		45 989 000	44 694 000
<b>Sum andre driftskostnader</b>	24	<b>45 989 000</b>	<b>48 496 000</b>
<b>Tap på utlån, garantiar m.m.</b>			
Tap på utlån		18 965 000	24 296 000
<b>Sum tap på utlån, garantiar m.v.</b>	11	<b>18 965 000</b>	<b>24 296 000</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning av gevinst/tap på</b>			



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
verdipapir som er anleggsmiddel			
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmiddel		0	0
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>36 712 000</b>	<b>30 688 000</b>
Skatt på ordinært resultat	26	4 443 000	2 544 000
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>32 269 000</b>	<b>28 144 000</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for rekneskapsåret</b>		<b>32 269 000</b>	<b>28 144 000</b>
Andre resultatkomponent for IFRS-føretak		-4 914 000	2 684 000
<b>Totalresultat</b>		<b>27 694 000</b>	<b>30 828 000</b>
<b>Overføringer og disponeringar</b>			
Overført frå fond for vurderingsskilnader		4 535 000	2 234 000
Overført frå fond i sparebanken		-1 748 000	-1 919 000
Overført frå gåvefond		-2 496 000	
Overført frå utjammingsfond		-291 000	-315 000
Overført frå annan eigenkapital		4 914 000	
Overført til fond for vurderingsskilnader			2 684 000
Overført til fond i sparebanken		25 060 000	21 755 000
Overført til gåvefond og/eller gaver		2 600 000	
Overført til utjammingsfond		4 608 000	2 417 000
Overført til annan eigenkapital			3 972 000
<b>Sum disponeringar og overføringer</b>		<b>27 354 000</b>	<b>30 828 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIGEDELAR</b>			
Kontantar og krav på sentralbankar		81 571 000	197 222 000
<b>Utlån til og krav på kredittinstitusjonar</b>			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		505 565 000	307 463 000
<b>Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar</b>		<b>505 565 000</b>	<b>307 463 000</b>
<b>Utlån og krav på kundar</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskredittar		544 757 000	664 131 000
Byggjelån		101 187 000	107 566 000
Nedbetalingslån		5 149 986 000	4 680 149 000
Nedskriving på individuelle utlån		41 003 000	36 128 000
<b>Sum netto utlån og krav på kundar</b>	7	<b>5 754 927 000</b>	<b>5 415 718 000</b>
Overtekne egedelar	35	5 532 000	5 532 000
<b>Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>			
<b>Utskrive av det offentlege</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Sertifikat og obligasjonar		80 473 000	93 786 000
Andre renteberande verdipapir		337 528 000	242 197 000
<b>Utskrive av andre</b>		<b>418 001 000</b>	<b>335 983 000</b>
<b>Sum sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>	29-31	<b>418 001 000</b>	<b>335 983 000</b>
<b>Aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>			
Aksjar, partar og grunnfondsbevis		286 958 000	299 761 000
<b>Sum aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>	29-31	<b>286 958 000</b>	<b>299 761 000</b>
<b>Eigarinteresser i tilknytte selskap</b>			
Eigarinteresser i andre tilknytte selskap		135 000	135 000
<b>Sum eigarinteresser i tilknytte selskap</b>	32	<b>135 000</b>	<b>135 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Eigarinteresser i konsernselskap</b>			
Eigarinteresser i andre konsernselskap		8 150 000	8 829 000
<b>Sum eigarinteresser i konsernselskap</b>	32	<b>8 150 000</b>	<b>8 829 000</b>
<b>Immaterielle egedelar</b>			
<b>Sum immaterielle egedelar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Varige driftsmiddel</b>			
Maskinar, inventar og transportmiddel			2 959 000
Bygningar og andre faste egedommar		51 362 000	53 579 000
Andre varige driftsmiddel		13 728 000	13 695 000
<b>Sum varige driftsmiddel</b>	33	<b>65 090 000</b>	<b>70 233 000</b>
<b>Andre egedelar</b>			
Andre egedelar		2 251 000	32 835 000
<b>Sum andre egedelar</b>	35	<b>2 251 000</b>	<b>32 835 000</b>
<b>Forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>			
Opptente ikkje mottekne inntekter			1 222 000
Forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til		6 466 000	2 287 000
<b>Sum forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>	35	<b>6 466 000</b>	<b>3 509 000</b>
<b>SUM EIGEDELAR</b>		<b>7 134 646 000</b>	<b>6 677 220 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjonar</b>			
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingsfrist			19 629 000
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar med avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		270 624 000	180 495 000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjonar</b>	36	<b>270 624 000</b>	<b>200 124 000</b>
<b>Innskot frå og gjeld til kundar</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Innskot frå og gjeld til kundar utan avtalt løpetid		5 389 377 000	5 121 488 000
<b>Sum innskot frå og gjeld til kundar</b>	37	<b>5 389 377 000</b>	<b>5 121 488 000</b>
<b>Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak		100 456 000	401 019 000
Obligasjonsgjeld		400 000 000	
<b>Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir</b>	38	<b>500 456 000</b>	<b>401 019 000</b>
<b>Anna gjeld</b>			
Anna gjeld		31 242 000	50 684 000
<b>Sum anna gjeld</b>	26,39	<b>31 242 000</b>	<b>50 684 000</b>
<b>Avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter</b>			
Utsett skatt	26	2 694 000	1 753 000
Andre avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter	39	15 282 000	
<b>Sum avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter</b>	26	<b>17 976 000</b>	<b>1 753 000</b>
<b>Ansvarleg lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 209 675 000</b>	<b>5 775 068 000</b>
<b>EIGENKAPITAL</b>			
<b>Innskoten egenkapital</b>			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital		31 625 000	31 625 000
Behaldning av egne aksjar/grunnfondsbevis		-673 000	-673 000
<b>Selskapskapital</b>	40	<b>30 952 000</b>	<b>30 952 000</b>
Overkursfond		32 812 000	32 812 000
Annan innskoten egenkapital		40 000 000	40 000 000
<b>Sum innskoten egenkapital</b>	40	<b>103 764 000</b>	<b>103 764 000</b>
<b>Opptent egenkapital</b>			
Fond for vurderingsskilnader			0
Sparebanken sine fond		708 440 000	685 627 000
Gåvefond		32 978 000	32 374 000
Utjammingsfond		48 669 000	44 352 000
Fond for verdiendringar		31 120 000	36 035 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum opptent egenkapital</b>	40	<b>821 207 000</b>	<b>798 388 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>	40	<b>924 971 000</b>	<b>902 152 000</b>
<b>SUM EIGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 134 646 000</b>	<b>6 677 220 000</b>
<b>POSTAR UTANOM BALANSEN</b>			
Vilkårsbundne plikter	42	10 349 000	11 854 000
Plikter	42	65 527 000	91 886 000



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Renteinntekter og liknande inntekter</b>			
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kredittinstitusjonar		2 090 000	5 292 000
Renter og liknande inntekter av utlån til og krav på kundar		153 377 000	155 078 000
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir		1 338 000	2 000 000
<b>Sum renteinntekter og liknande inntekter</b>	19	<b>156 805 000</b>	<b>162 370 000</b>
<b>Rentekostnader og liknande kostnader</b>			
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar		3 819 000	3 905 000
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar		35 354 000	39 603 000
Renter og liknande kostnader på utskrivne verdipapir		7 030 000	9 500 000
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital		0	1 173 000
Andre rentekostnader og liknande kostnader		3 810 000	3 256 000
<b>Sum rentekostnader og liknande kostnader</b>	19	<b>50 013 000</b>	<b>57 437 000</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	19	<b>106 792 000</b>	<b>104 933 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning		14 420 000	14 853 000
Inntekter av eigarinteresser i tilknytte selskap		171 000	
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning</b>		<b>14 591 000</b>	<b>14 853 000</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>			
Garantiprovisjon		1 342 000	1 934 000
Andre gebyr og provisjonsinntekter		32 225 000	26 976 000
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester</b>	21	<b>33 567 000</b>	<b>28 910 000</b>
<b>Provisjonskostnader og andre kostnader ved banktenester</b>			
Andre gebyr og provisjonskostnader		3 813 000	4 402 000
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktenester</b>	21	<b>3 813 000</b>	<b>4 402 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>			



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikat, obligasjoner og andre renteberende verdipapir		-170 000	205 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		5 771 000	5 781 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat		687 000	1 417 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmiddel</b>	<b>21</b>	<b>6 288 000</b>	<b>7 403 000</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eiendommar		7 458 000	1 986 000
Andre driftsinntekter		0	4 090 000
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>21</b>	<b>7 458 000</b>	<b>6 076 000</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn		43 102 000	30 528 000
Pensjonar		3 898 000	5 926 000
Sosiale kostnader		7 865 000	6 555 000
<b>Lønn m.v.</b>	<b>22</b>	<b>54 865 000</b>	<b>43 009 000</b>
Administrasjonskostnader			2 097 000
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>22</b>	<b>54 865 000</b>	<b>45 106 000</b>
<b>Avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle eigedelar</b>			
Ordinære avskrivningar		5 715 000	6 979 000
<b>Sum avskrivningar m.m. av varige driftsmiddel og immaterielle eigedelar</b>		<b>5 715 000</b>	<b>6 979 000</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eiendommar		3 924 000	3 924 000
Andre driftskostnader		43 470 000	46 042 000
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>24</b>	<b>47 394 000</b>	<b>49 966 000</b>
<b>Tap på utlån, garantiar m.m.</b>			
Tap på utlån		18 965 000	24 296 000
<b>Sum tap på utlån, garantiar m.v.</b>	<b>11</b>	<b>18 965 000</b>	<b>24 296 000</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning av gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmiddel</b>			
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>verdipapir som er anleggsmiddel</b>			
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>37 944 000</b>	<b>31 426 000</b>
Skatt på ordinært resultat	26	4 677 000	2 708 000
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>33 267 000</b>	<b>28 718 000</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for rekneskapsåret</b>		<b>33 267 000</b>	<b>28 718 000</b>
Andre resultatkomponent for IFRS-føretak		-4 914 000	2 684 000
<b>Totalresultat</b>		<b>28 353 000</b>	<b>31 402 000</b>
<b>Overføringer og disponeringar</b>			
Overført frå fond for vurderingsskilnader		4 535 000	2 234 000
Overført frå fond i sparebanken		-1 748 000	-1 919 000
Overført frå gåvefond		-2 496 000	
Overført frå utjamningsfond		-291 000	-315 000
Overført frå annan eigenkapital		4 914 000	
Overført til fond for vurderingsskilnader			2 684 000
Overført til fond i sparebanken		25 749 000	21 755 000
Overført til gåvefond og/eller gaver		2 600 000	2 417 000
Overført til utjamningsfond		4 723 000	3 972 000
Overført til annan eigenkapital		194 000	574 000
<b>Sum disponeringar og overføringer</b>		<b>28 352 000</b>	<b>31 402 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIGEDELAR</b>			
Kontantar og krav på sentralbankar		81 571 000	197 222 000
<b>Utlån til og krav på kredittinstitusjonar</b>			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		505 202 000	306 870 000
<b>Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar</b>		<b>505 202 000</b>	<b>306 870 000</b>
<b>Utlån og krav på kundar</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskredittar		544 757 000	664 131 000
Byggjelån		101 187 000	107 566 000
Nedbetalingslån		5 149 986 000	4 680 149 000
Nedskriving på individuelle utlån		41 003 000	36 128 000
<b>Sum netto utlån og krav på kundar</b>	7	<b>5 754 927 000</b>	<b>5 415 718 000</b>
Overtekne egedelar	35	5 532 000	5 532 000
<b>Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>			
<b>Utskrive av det offentlege</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Sertifikat og obligasjonar		80 473 000	93 786 000
Andre renteberande verdipapir		337 528 000	242 197 000
<b>Utskrive av andre</b>		<b>418 001 000</b>	<b>335 983 000</b>
<b>Sum sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning</b>	29-31	<b>418 001 000</b>	<b>335 983 000</b>
<b>Aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>			
Aksjar, partar og grunnfondsbevis		286 958 000	299 761 000
<b>Sum aksjar, partar og andre verdipapir med variabel avkastning</b>	29-31	<b>286 958 000</b>	<b>299 761 000</b>
<b>Eigarinteresser i tilknytte selskap</b>			
Eigarinteresser i andre tilknytte selskap		362 000	191 000
<b>Sum eigarinteresser i tilknytte selskap</b>	32	<b>362 000</b>	<b>191 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Eigarinteresser i konsernselskap</b>			
Eigarinteresser i andre konsernselskap		0	8 829 000
<b>Sum eigarinteresser i konsernselskap</b>	32	<b>0</b>	<b>8 829 000</b>
<b>Immaterielle egedelar</b>			
<b>Sum immaterielle egedelar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Varige driftsmiddel</b>			
Maskinar, inventar og transportmiddel			3 000 000
Bygningar og andre faste egedommar		63 239 000	65 369 000
Andre varige driftsmiddel		13 728 000	13 695 000
<b>Sum varige driftsmiddel</b>	33	<b>76 967 000</b>	<b>82 064 000</b>
<b>Andre egedelar</b>			
Andre egedelar		2 251 000	34 381 000
<b>Sum andre egedelar</b>	35	<b>2 251 000</b>	<b>34 381 000</b>
<b>Forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>			
Opptente ikkje mottekne inntekter		1 388 000	1 222 000
Forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til		6 466 000	2 288 000
<b>Sum forskotsbetalte kostnader som ikkje er kome til og opptente ikkje mottekne inntekter</b>	35	<b>7 854 000</b>	<b>3 510 000</b>
<b>SUM EIGEDELAR</b>		<b>7 139 625 000</b>	<b>6 690 061 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjonar</b>			
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingsfrist			20 222 000
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar med avtalt løpetid eller oppseiingsfrist		270 987 000	180 495 000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjonar</b>	36	<b>270 987 000</b>	<b>200 717 000</b>
<b>Innskot frå og gjeld til kundar</b>			



### Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Innskot frå og gjeld til kundar utan avtalt løpetid		5 374 212 000	5 104 862 000
<b>Sum innskot frå og gjeld til kundar</b>	37	<b>5 374 212 000</b>	<b>5 104 862 000</b>
<b>Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir</b>			
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak		100 456 000	401 019 000
Obligasjonsgjeld		400 000 000	
<b>Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir</b>	38	<b>500 456 000</b>	<b>401 019 000</b>
<b>Anna gjeld</b>			
Anna gjeld		61 442 000	66 492 000
<b>Sum anna gjeld</b>	26,39	<b>61 442 000</b>	<b>66 492 000</b>
<b>Avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter</b>			
Utsett skatt		2 817 000	2 249 000
<b>Sum avsetjingar for kostnader som er kome til og plikter</b>	26	<b>2 817 000</b>	<b>2 249 000</b>
<b>Ansvarleg lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 209 914 000</b>	<b>5 775 339 000</b>
<b>EIGENKAPITAL</b>			
<b>Innskoten egenkapital</b>			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital		31 625 000	31 625 000
Behaldning av eigne aksjar/grunnfondsbevis		-673 000	-673 000
<b>Selskapskapital</b>	40	<b>30 952 000</b>	<b>30 952 000</b>
Overkursfond		32 812 000	32 812 000
Annan innskoten egenkapital		40 000 000	40 000 000
<b>Sum innskoten egenkapital</b>	40	<b>103 764 000</b>	<b>103 764 000</b>
<b>Opptent egenkapital</b>			
Sparebanken sine fond		710 655 000	686 652 000
Gåvefond		32 978 000	32 873 000
Utjammingsfond		49 381 000	44 952 000
Minoritetsinteresser		4 024 000	3 830 000
Fond for verdiendringar		28 909 000	33 822 000
<b>Sum opptent egenkapital</b>	40	<b>825 947 000</b>	<b>802 129 000</b>



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sum egenkapital	40	929 711 000	905 893 000
<b>SUM EIGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7 139 625 000</b>	<b>6 681 232 000</b>
<b>POSTAR UTANOM BALANSEN</b>			
Vilkårsbundne plikter	42	10 349 000	11 854 000
Plikter	42	65 527 000	91 886 000



# ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2020



## Innhold

3	Administrerende banksjef har ordet
4	Nøkkeltal
5	Ei trygg hand å halda i gjennom ei krevjande tid
7	Leinga i banken
8	Styret i banken
16	Eigarstyring og selskapsleing
26	Resultat- og balanserekneskap
29	Eigenkapitaloppstilling
32	Kontantstraumoppstilling
34	Notar
100	Revisjonsmelding
105	Tillitsvalde i Sogn Sparebank

## Administrerende banksjef har ordet

Covid-19 pandemien førte til uvisse og store endringar både for næringslivet og privatpersonar. Arbeidsplassar vart borte og mange verksemdar måtte redusere kapasiteten eller stenge heilt ned. Framleis er landet prega av pandemien og det uvisse knytt til når ein kan forvente seg eit meir normalt samfunn.

Som lokalbank har me følgd utviklinga tett og prioritert ressursar for å hjelpe kundane våre. Nokre av banken sine nærområde har reiseliv som ein stor næringsveg og desse har i større grad opplevd langt mindre etterspurnad etter produkt og tenester som ein fylgje av pandemien. Banken har evna å bidra med rådgjeving og tilpassingar til dei som har hatt behov for dette.

Årsløysa 2020 har lært oss mykje

Sjølv om me i periodar berre har hatt oppe for planlagde møter har me alltid, med kundesenteret i spissen, vore tilgjengelege for kundane våre. Det gjekk an å drive banken sjølv om me i periodar har måtte stenge lokala for kundane. Digitaliseringa har skote fart og me ser ein klar auke i bruken av banken sine digitale tenester i løpet av året. Det har og vore utvikla nye tenester for å kunne imøtekome ynskjer og krav frå kundane. Me vil også i 2021 jobbe hardt for at det skal vere sutalaust å vere kunde i Sogn Sparebank.

Sogn Sparebank la i 2020 bak seg første heile driftsår etter fusjonen. Me skal halde fram med

å vere den nære lokalbanken, samstundes som me må tilpasse organisasjonen til kundane sine forventningar til innhald og digitale løysingar. Dette arbeidet krev mykje fokus og ressursar og alle våre medarbeidarar bidreg til dette på ein framifrå måte.

Nye digitale løysingar i vente

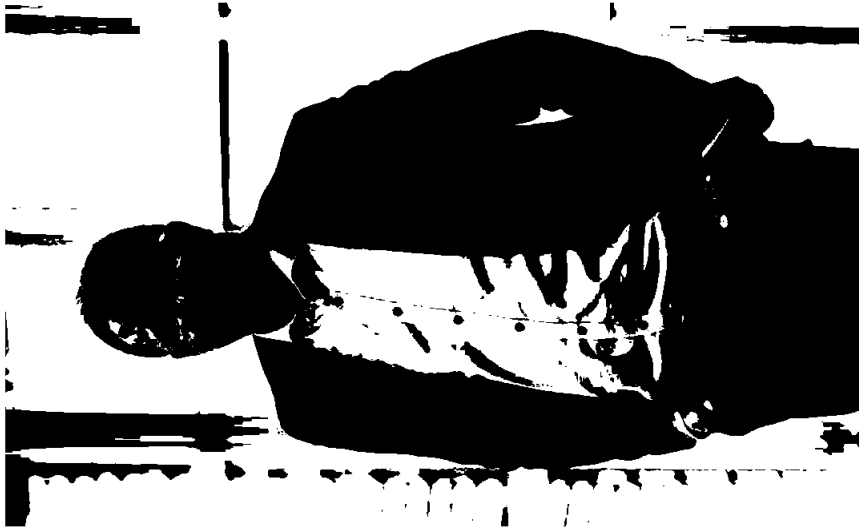
Som ein del av å bygge ein framtidsetra bank valde Sogn Sparebank, saman med dei andre bankane i Eika, å skifte leverandør på IT-systema. Dette er ein prosess som vil strekke seg over nokre år, men sjølv om det vil krevje tid og ressursar ser me at det er eit absolutt krav med moderne og effektive løysingar framover. Det nye systemet vil vere eit vesentleg bidrag til at me kan tilby effektive, og tidsrette løysingar både til kundar og tilsette.

Styrt frå Sogn og gir attende til Sogn

Banken er styrt frå Sogn og hovuddelen av verdiskapinga frå verksemda ligg att i Sogn. I 2020 delte me ut monalege gåver til lokale tiltak. Det er motiverande å sjå korleis gåvermidlar frå banken resulterer i utvikling og aktivitet i våre lokalområde. Sogn Sparebank ynskjer å vere ein medspelar i og for levande lokalsamfunn, og er ein betydeleg sponsor for mange driftige lag og organisasjonar som bidreg til at Sogn er ein god stad å bu og veksa opp i.

**Mads Indrehus**

Administrerende banksjef i Sogn Sparebank





## Nøkkeltal for Sogn Sparebank

**37,9** MNOK      **864** MNOK      **7,1** MRDNOK

Resultat før skatt for konsernet

Konsolidert rein egenkapital

Forvaltningskapital

**17 826** KUNDAR

Kunder

Banken har totalt 17 826 kunder fordelt på 16 266 privatkunder og 1 560 næringskunder.

**3,6** %

Eigenkapitalavkastning

Kundeundersøking PM

Den årlege målinga over kor nøgde privatkundane våre er målt til 74. Me seier oss godt nøgde med dette i første år etter fusjonen.

**2,6** MNOK

Gåvemidlar

Banken delte i 2020 ut 2,6 MNOK i gåvemidlar. Me er eigd og styrt frå Sogn, og me gjev tilbake til lokalsamfunna i Sogn. Me tek samfunnsansvaret vårt på alvor og er gjennom gåvemidlane med på å skape levande lokalsamfunn i Sogn.

**24** AUTORISERINGAR

24 autoriserte rådgjevarar

Me har fokus på heilskapleg rådgjeving og solid kompetanse blant våre medarbeidarar. Til saman har me 24 autoriserte rådgjevarar.

**723** EIGARAR

Eigenkapitalbevisegarar

Ved årsskiftet var det 723 eigenkapitalbevisegarar i banken. Disse utgjer 14,28 % av totalt eigarskap i banken.



## Ei trygg hand å halda i gjennom ei krevjande tid

– Hovudfokuset vårt har vore å ta vare på kundane, vere til stades og nytte dei verkøya me har for å avhjelpa i ein vanskeleg situasjon, seier Bjørn Moheim om året som har gått. Han er leiar for Sogn Sparebank si næringsavdeling, og fortel om eit team som har jobba tett mot bedriftskundane i 2020. BM-teamet har hatt stort fokus på å setje seg godt inn i og vidare informere kundane om dei finanspolitiske tiltaka som Regjeringa har sett i verk, til dømes informasjon om statsgaranterte lån. Banken har vore ei trygg hand å halde i for mange bedrifter, og ein stad for rådgjeving og hjelp i korleis handtere ein situasjon som for mange bedrifter har vore vanskeleg og usikker.

Nokre næringar har klart seg fint gjennom pandemien, eksempelvis landbruk, entreprenørverksemdar, samt deler av handelsnæringa. Me er blitt flinke til å nytte oss av digitale verktøy i møter og konferansar. Dette er varige endringar som blir eit fint supplement for å effektive visere samhandlinga med kundane i framtida. Men ein må samtidig forstå verdien av å møtast i fysiske møter, - noko som er avgjerande for å bygge gode relasjonar mot BM-kundane.

### Digitalisering og tilgjengelegheit på dagsorden

På privatmarknaden har fjoråret vore prega av digitalisering og robotisering. – Me har teke i bruk alle digitale løysingane frå Eika, og kundane er vorte mykje meir sjølvhjelpne enn tidlegare, fortel Magne Klepp, leiar for privatmarknaden. Då landet stengte

ned i mars gjorde banken store grep digitalt for å tilpasse seg verda rundt. Dei unge forventar at ting skal vere enkelt og tilgjengeleg, og dei vaksne kundane får opplæring og hjelp til å handtere dei nye løysingane. Ting er gjort enklare, til beste for rådgjevarane og kundane.

Klepp gler seg også over at den første KOI'en (undersøking om kor

nøgde kundane er med banken) som Sogn Sparebank var på 74 %. Banken skårar høgt på det digitale, venlegheit og tilgjengelegheit. Undersøkinga viser at dei mest nøgde kundane er dei som har vore i kontakt med oss og fått heilskapleg rådgjeving. Samstundes etterspør kundane meir kundekontakt og dette set me sjølvstakt fokus på i 2021.



Sogn Sparebank representert med Svein Arve Myrland, Bjørn Moheim og Monica Da Silva.



## Eika styrkar lokalbanken

Sogn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Alliansen er samansett av om lag 60 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, og har ei samla forvaltningskapital på over 450 milliardar kroner, 850 tusen kundar og meir enn 3000 tilsette. Med dette er alliansen ein av dei største aktørane i norsk bankmarknad.

Ny plattform for å møte kundane sine forventningar i 2020 inngjekk Eika og lokalbankane ein avtale med TietoEvry om leveranse av kjernebankløysingar. Bankane får ein framtidssretta IT-plattform som svarar til kundane sine auka forventningar til digitale løysingar og tenester, samt at avtalen er rekna til å gje alliansebankane ein årleg effektivisering i kostnader på om lag 40 % av tilsvarende NOK 220-250 millionar.

Kompetanseheving, kommunikasjon, merkevare  
 A vere ein del av Eika Alliansen betyr at dei tilsette i banken får kompetanseutvikling via Eika Skolen, og støtte til verksemdstyring med Eika ViS og Eika Depotservice. Eika Gruppen er også verdifull innan områder som kommunikasjon, marknad og merkevare, bærekraft og næringspolitikk.

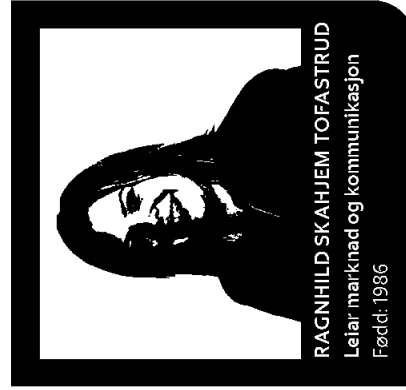
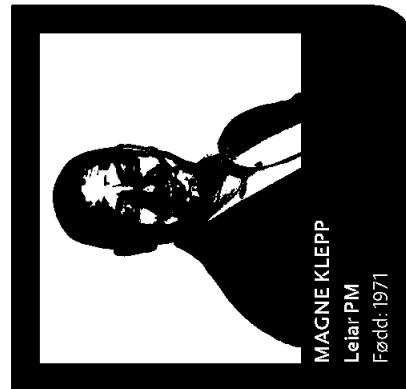
Eika Boligkreditt sikrar lokalbanken langsiktig finansiering  
 Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt kredittføretak, og er direkte eigd av 62 norske lokalbankar og OBOS. Gjennom føretaket får alliansebankane dermed tilgang på gunstig finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta i forhold til større norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på 129 milliardar kroner (per Q3 2020) og er ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbankane oppnår konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.



Forsikringsansvarleg Leidulv Finden deler ut røykvarslerbatteri frå Eika.



## Leiinga i banken





## Styret i banken

**KRISTINE GRØNNER OHNSTAD**  
Styreleiar  
Fødd: 1970  
Arbeidsstad: Haugen Gardsmat Drift AS

**ARVE TOKVAM**  
Nestleiar  
Fødd: 1963  
Arbeidsstad: Norways Best

**ANNE ESPELAND**  
Styremedlem  
Fødd: 1967  
Arbeidsstad: Accountor Sogn

**EGON MOGENS MOEN**  
Styremedlem  
Fødd: 1958  
Arbeidsstad: EMM AS

**SIV REIDUN ENERSTVEDT**  
Styremedlem  
Fødd: 1959  
Arbeidsstad: HMR Hydeq

**HÅKON SEIM LYSNE**  
Styremedlem  
Fødd: 1958  
Arbeidsstad: Norsk Hydro

**OLAV VIKØREN**  
Styremedlem  
Fødd: 1967  
Arbeidsstad: Validér AS

**MARIANNE SUNDAL**  
Tilsettere representant  
Fødd: 1982  
Arbeidsstad: Sogn Sparebank

**LEIDULV FINDEN**  
Tilsettere representant  
Fødd: 1962  
Arbeidsstad: Sogn Sparebank



## Økonomien i 2020

### Noreg

Koronapandemien og konsekvensane av denne har vore den dominerande faktoren både for verdøkonomien og norsk økonomi i 2020.

Noreg har vore gjennom ei av dei største nedgangskonjunkturanane sidan andre verdskrig, med rekordhøg arbeidsløyse og eit brått fall i verdiskapinga. Samla sett har norsk økonomi klart seg relativt bra samanlikna med andre vestlege land.

Det er sett i gong massive penge- og finansielle tiltak for å motverka den økonomiske nedturen. Tiltaka har bidrege til å redusera risikoen for endå fleire konkursar, tap av arbeidsplassar og finansiell uro. I det korte biletet har dei statlege restriksjonane for å motverke viruset hatt ei negativ effekt på norsk økonomi. Samstundes er det vorte iverksett ei rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidlegare auka styringsrenta frå 0,5 til 1,5 prosent, noko som gav meir potensielle for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 vart styringsrenta senka i tre omgangar, ned til rekordlåge 0 prosent.

I tillegg til ei rekordlåg styringsrente har også finanspolitikken vorte brukt svært ekspansivt. Tiltak som til dømes innføringa av kompensasjonsordninga har bidrege til at det strukturelle, øjlekorrigerte budsjettunderskotet er forventet å ende på 392,5 milliardar kroner, tilsvarande 12,3 prosent av trend-BNP for fastlands-Norge. Endringa målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer ein ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med ein kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP fall med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg ein auke på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytt prognosane for at økonomien kan hente seg inn att med auka konsum i hushaldingane, auka investeringar i bustad og offentleg etterspurnad. Petroleumsinvesteringar og føretaksinvesteringar trekk derimot ned utviklinga i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser vidare til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkinga av krona og utsikter til låg lønnsvekst vil bidra til at prisveksten vert svakare framover. Bustadmarknaden opplevde i fjor ein

sterk prisvekst, mykje takka vera lågt rentenivå. Norges Bank har uttalt at ein lang periode med låge renter aukar faren for at det byggjer seg opp finansielle ubalansar. Utviklinga i bustadmarknaden og hushaldingane si gjeldsbelastning vil dermed isolert sett tenkjeleg bidra til et høgare rentenivå etter kvart.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenta vil bli verande på dagens nivå ei god stund framover, og har signalisert at renta vil auke gradvis frå første halvår 2022. Samstundes vert det vist til at storleiken på tilbakeslaget i økonomien, og vesentleg usikkerheit rundt vegen vidare tilseier at styringsrenta vil halda seg på dagens nivå heilt til det er klare teikn til at forholda i økonomien normaliserer seg.

### Lokale forhold

Gjennom 2020 har banken vore tett på lokalt næringsliv og observert korleis Covid-19 pandemien har råka. Bedriftskundar i særskilde områder har vore spesielt hardt ramma, medan andre områder ikkje har merka så mykje til pandemien.

Næringar som baserer seg på turisme har vore hardt råka, og her har dei finansielle tiltaka vore viktige for å sikre vidare drift og arbeidsplassar. Banken følgjer utviklinga tett vidare, etter kundane sine behov.

Sogn Sparebank er styrt og eigd lokalt og banken er oppteken av å gje tilbake til lokalsamfunna. Styret ser det som ein stor fordel for distriktet og kundane våre.

Tall frå Statistisk sentralbyrå per fjerde kvartal 2020, viser ulik utviklinga i innbyggjartal i banken sitt primære marknadsområde, Sogn. Nye Sogndal kommune har hatt ei auke i folketallet, medan Aurland, Ardal, Vik, Lærdal og Luster har folketalsnedgang i 2020.

Bustadprisane i banken sitt område har heile seg på eit relativt stabilt prisenivå. Usikkerheit til utvikling av Covid-19 kan ha hatt ein viss påverknad på utviklinga av bustadmarknaden og tal omsette bustader i deler av banken sitt område. I region-senteret Sogndal har etterspurnaden etter bustadar vore større enn i dei andre områda, og det har skapt ein liten vekst.

## Verksemdsområde

Sogn Sparebank er ein lokalbank for innbyggjarane og kommunane i Sogn. Me er fysisk til stades med seks kontor i Sogn, og eit kontor i Bergen. Med god lokalkunnskap, stor fagleg kompetanse, effektive avgjerder og med kunden i fokus er målet å vere ein solid og framtidsetta lokalbank som spelar på lag med lokalsamfunna og lokale verksemdar. Sogn Sparebank vil også vere ein attraktiv arbeidsplass for innbyggjarar og innflyttarar.

Banken er totalleverandør av tenester innan område finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigeidoms-mekling. Sogn Sparebank forvaltar midlane til kundane, og skal vere ein ærleg, solid og truverdig samarbeidspartnar ovanfor kundar og andre forretningssamband. Det forpliktar også alle tilsette til å opptre og handle etisk forsvarleg.

Sogn Sparebank har dotterselskapa Sogn Sparebank Eigeidomsmeikling AS og ISSB Eigeidom AS. Selskapet Sogn Forsikring AS er tilknytt selskap. Sjø note 25 og 32 for meir informasjon.

## Marknadsområde

Innan personmarknaden er Sogn Sparebank i utgangspunktet landsdekkande, med Sogn som det prioriterte marknadsområdet. Me har også fokus på vekstområde og store byar, til dømes har me kontor i Bergen. Me skal gje kundane helsekapleg rådgjeving og tilby alle relevante produkt innan finans og forsikring, tilpassa kundane sine behov.

Banken har eige næringsteam som fokuserer på små og mellomstore verksemdar i Sogn. Med lokale kontor og medarbeidarar som kjemmer dei lokale verksemdene og bransjane godt, sikrar me kundane produktbreidde og kompetanse lokalt.

## Rekneskaper for 2020

Sogn Sparebank er eit resultat av fusjonen mellom Aurland Sparebank, Indre Sogn Sparebank og Vik Sparebank 1. april 2019.

Framlagde samanlikningstal i rekneskapstal og notar er i 2019 tal frå Indre Sogn Sparebank i 1. delår og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. 31.12.2018 er tal for Indre Sogn Sparebank. Det betyr at rekneskapstal for Aurland Sparebank og Vik Sparebank ikkje er med i delårsrekneskaper fram til 01.04.2019. Unntak er hovudtal konsern, reformarekneskap og note 44 Proforma informasjon – fusjon, som er tal for Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank

og Vik Sparebank til og med 1. delår 2019 og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. For å samanlikna årsrekneskaper for 2019 med 2018, brukar banken reformarekneskap. Reformarekneskapet er tal for Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank til og med 1. delår 2019. Frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. For samanlikning, sjå reformarekneskap og note 44 som viser proformatal for Sogn Sparebank pr. 31.12.2019 og 31.12.2018.

Konsernet Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 56,9 mill. kroner pr. 31.12.2020. Rekneskaper viser ei utvikling frå 55,7 mill. kroner i 2019 til 56,9 mill. kroner i 2020.

Resultat av ordinær drift etter skatt på 33,2 mill. kroner pr. 31.12.2020 ber preg av kostnader i samband med nedskrivingar samt omstilling etter fusjon. Morbanken har pr. 31.12.2020 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med 18,9 mill. kroner. Utviklinga i rekneskapet viser tap på utlån og garantiar i 2020 på 18,9 mill. kroner mot 24,3 mill. kroner i 2019. Pr. 31.12.2020 utgjer slutt-pakkar til tilsette omlag 8,4 mill. kroner.

Soliditeten målt i form av rein kjernekapitaldekning i morbank er på 21,42 %, og banken framstår som ein solid og godt kapitalisert lokalbank. Dette har gitt rom for å gjere framlegg om eit utbyte på 6,50 kroner pr. eigenkapitalbevis, i tråd med utbytepolitikken til banken.

Totalresultatet pr. 31.12.2020 var 28,3 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. Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

kroner i sluttpakkar. Kostnader i prosent av totale inntekter ekskl. kursvinst pr. 31.12.2020 er 68,08 %. Styret forventar at banken held fram sitt fokus på effektivisering og kostnadsreduksjon gjennom 2021.

### Tapskostnader

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

Morbanken har pr. 31.12.2020 kostnadsført

nedskrivingar på utlån og garantiar med 19,0 mill. kroner. Dette er litt ned frå 2019 som viste tap på 24,3 mill. kroner. Banken har kostnadsført 7,2 mill. kroner i tilleggsavsetning på grunn av covid-19 i 2020. Tapsavsetningane er i all hovudsak knytt til kredittengasjement innan driftsmarknaden.

## International Financial Reporting Standards (IFRS)

Sogn Sparebank legg fram både konsern- og morbankrekneskap i samsvar med den internasjonale rekneskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Rekneskapa viser eitt års samanlikningstal.

Banken har betalt 2,7 mill. kroner i sikringsfondsavgift til Bankenes Sikringsfond i 2020. I 2019 vart det betalt 3,3 mill. kroner i sikringsfondavgift for dei tre bankane.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i konsernet i 2020 utgjorde 58,1 mill. kroner. Tilsvarende tal i rekneskapa for 2019 var 52,8 mill. kroner.

Det er i rekneskapa inntektsført 6,3 mill. kroner i netto avkastning på finansielle investeringar i 2020 mot 7,4 mill. kroner i 2019.

Driftskostnader

Samla driftskostnader for konsernet vart i 2020 108,0 mill. kroner. I dette beløpet inngår 8,4 mill.

Verdipapir som blir ført over utvida resultat

Det vart over konsernet sitt resultatet i 2020 bokført netto verdireduksjon på verdipapir som blir ført over utvida resultat på 4,9 mill. kroner ein verdiauke på 2,7 mill. kroner i 2019.

Dei største postane under denne kategorien er aksjane i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og

<sup>1</sup> Viser til notat «alternative resultatmal i Sogn Sparebank pr. 31.12.2019».

Aurland Ressursutvikling AS. Disse aksjene blir ikke omsett i ein aktiv marknad, og verdi- vurderinga av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskursar, samt banken sine egne vurderingar. Eika Gruppen AS har hatt eit godt resultat i 2020. Eika Boligkreditt AS blir årleg omsett mellom eigarbankane til ein kurs lik bokført eigenkapital per aksje, og verdivurderinga av Eika Boligkreditt AS er basert på siste emisjonskurs. Verddivurderinga av aksjeposten i Aurland Ressursutvikling AS tar utgangspunkt ein ekstern verddivurdering.

For ytterlegare informasjon viser vi til note 31.

Disponering av årsresultatet  
Styret vil på generalforsamlinga 28.04.2021 tilrå generalforsamlinga å disponere årsresultatet 2020 som følger:

Disponering av årsresultater

Årsresultat etter skatt	33 267
Utbytte Ek bevis	4 024
Utjæmningsfond	727
Gåvetildeling	2 600
Sparebanken sitt fond	25 916

Denne disponeringa gir ei avsetning på 6,50 kroner pr. eigenkapitalbevis til utjæmningsfondet. Styret vil tilrå generalforsamlinga å betala ut 6,50 kroner i utbytte pr. eigenkapitalbevis for 2020.

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Sogn Sparebank Årsrapport 2020

Banken nyttar inngående balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjæmningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjæmningsfondet. På grunn av at det ikkje vart delt ut utbytte i frå 2019, vert dei to siste åra sett under eit. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gjevfondet.

## Balansen

### Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2020 var forvaltningskapitalen i konsernet 7,1 milliardar kroner, ein auke på 457,4 mill. kroner samanlikna med balansen for 2019 som viser ein forvaltningskapital på 6,7 milliardar kroner pr. 31.12.2019. Vert det teke omsyn til at konsernet har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman 1,0 milliardar kroner, er forvaltningskapitalen pr. 31.12.2020 8,1 milliardar kroner.

### Innskot

Innskota i konsernet pr. 31.12.2020 var 5,4 milliardar kroner, ein auke på 269,3 mill. kroner eller 5 % samanlikna med rekneskapet pr. 31.12.2019. Innskot frå personkunder i morbank var 3,7 milliardar kroner, medan innskot frå næringslivskunder var 1,7 milliardar kroner. Innskotsdekinga i morbank pr. 31.12.2020 er 92,98 %.

### Utlån

Ved utgangen av 2020 var brutto utlån til kundar i konsernet 5,7 milliardar kroner, ein auke på

339,2 mill. kroner samanlikna med rekneskapet pr. 31.12.2019. Brutto utlån frå personkunder i morbank var 4,8 milliardar kroner, medan brutto utlån til næringslivskunder var 1,0 milliardar kroner. I tillegg formidla konsernet 1,0 milliardar kroner i lån til banken sine personkunder via Eika Boligkreditt AS.

Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS hadde konsernet totalt ein auke i utlåna på 205,6 mill. kroner eller 3,6 % i 2020.

### Verdipapir

Verdien på konsernet sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet 418 mill. kroner. Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat var 287,0 mill. kroner.

### Soliditet

Etter overskotsdisponering for 2020, utgjør eigenkapitalen i konsernet 929,7 mill. kroner pr. 31.12.2020, etter frådrag for fondsobligasjon er eigenkapitalen 889,7 mill. kroner.

### Kapitaldeking

Pr. 31.12.20 var morbank si kapitaldeking 22,53 % mot 24,2 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldeking i morbank var 21,42 % pr. 31.12.2020 mot 23,02 % pr. 31.12.2019. Banken si kapitaldeking ligg godt innanfor alle regulatoriske krav.

Pr. 31.12.2020 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldeking på 22,05 %. Rein konsolidert kjernekapitaldeking var 20,59 % pr. 31.12.2020.

## 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 til styret om utviklinga på risikoområda, og det er vedteken ein eigen finansstrategi. 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 desse måla.

### 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 innanfor rammene av finansstrategien er ansvarleg for finansforvaltninga. Økonomiavdelinga rapporterer direkte til adm. banksjef. Verkeleg eksponering i forhold til vedteke rammer blir regelmessig følgde opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeida av risk manager, banken sin uavhengige kontrollfunksjon. Banken sin finansielle risiko er splitta i marknadsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

### Marknadsrisiko

Marknadsrisiko kan vere sett saman av renterisiko, kredittspreadsrisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

### Rente- og kredittspreadsrisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjellar i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det er nytta ein standardisert modell for berekning av total renterisiko knytt til banken sin balanse og utenombalansposter. 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 kredittspreadsrisiko 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 kreditmarknadene har derimot påverknad på investorane sitt marginkrav, og denne spreadutgangen kan føre til betydelege kurstap på porteføljen. Slike urealiserte kurstap verta reversert fram mot forfall på det enkelte papir dersom utstedar er betalingsdyktig.

Sogn Sparebank har ei obligasjonsportefølje pr. 31.12.2020 på 80,5 mill. kroner. Renterisikoen er redusert ved at alle obligasjonane er knytt opp mot tre mnd. Nibor. Sett i samanheng med andre balansposter med rentebinding, har banken likevel ein viss renterisiko.

### Valutarisiko

Banken skal ikkje ta på seg valutarisiko utover rammer vedteke av styret. Banken har valutarisiko knytt til kontantbeholdningar, depositumskonto og pengekrav i framand valuta. Valutaeksponeringa i banken er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Valutalån vert formidla gjennom DNB Bank ASA, og Sogn Sparebank stiller garanti for låna mot ordinær garanti provisjon.

Banken garanterte ved årsskiftet for elleve valutalån med til saman motverdien av 15,4 mill. kroner fordelt på 6 låntakarar. Berre ein av lånekundane var næringskunde og hadde ein garanti på 2,5 mill. krone. Alle garantiane er sikre med pant i fast eigedom, bustad og/eller fritidseigedom. Alle kundane med valutalån har lang erfaring med slike lån. Denne kreditttrisikoen, som følgje av valutarisikoen, vurderer styret som



<p>moderat. Sjø note 5 og note 15 for ytterlegare informasjon.</p> <p><b>Aksjekursrisiko</b></p> <p>Aksjekursrisiko er knytt til porteføljen av aksjar, aksjefond og egenkapitalbevis. Disse verdipapira er vurdert til marknadsværdi, og eit fall i kursane vil føre til at banken må bokføre eit tilsvarande kurstap. Marknadsværdien av konsernet si portefølje av aksjar, aksjefond og egenkapitalbevis til verkeleg verdi over resultatet utgjorde 418 mill. kroner ved utgangen av 2020. 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.</p> <p><b>Kredittrisiko</b></p> <p>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.</p> <p>Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittrigjeving. Kredittrisiko er vert overvaka ved mislighaldsrapportering, risikoklassifisering og bransjeanalyser.</p> <p><b>Likviditetsrisiko</b></p> <p>Likviditetsrisiko er risiko for manglande likviditet</p>	<p>til å kunne innfri forpliktingar ved forfall. Innlånsporteføljen er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall.</p> <p>Banken har trekkrettar som ved utgangen av året ikkje var trekte opp.</p> <p>Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken mindre avhengig av ekstern finansiering. Banken har pr. 31.12.2020 totalt lånt 500,5 mill. kroner frå pengemarknaden. Sjø note 38.</p> <p>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. 31.12.2020 var 586,7 mill. kroner fordelt på kontantar, innskot i finansinstitusjonar, sentralbankar. Banken har ein LCR<sup>2</sup> (Liquidity Coverage Ratio = likvide eigendelar) pr. 31.12.2020 på 149 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 140. Dette er over både offentlege krav og banken sine interne mål.</p> <p>Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2020 er 92,98 %. Styret meiner innskotsdekninga og likviditetsrisikoen i banken er god og under kontroll.</p> <p>Kontantstraumoppstillinga</p> <p>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</p>	<p>sitt behov for finansiering. Kontantstraumen vert delt inn i følgjande hovudaktivitetar:</p> <p>Operasjonelle aktivitetar, investeringsaktivitetar og finansieringsaktivitetar. Banken si kontantstraumoppstilling syner korleis morbanken og konsernet har fått tilført likvide midlar, og korleis desse er brukt.</p> <p>Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar var negativ med 120,5 MNOK mot positiv 52,6 MNOK i 2019. Nedgangen skuldast i hovudsak vekst i utlån til kundar og auka investering i verdipapir, men nedgangen er noko redusert som følgje av litt høgre auke i innskot frå kundar enn i 2019. Banken sin netto kontantstraum frå investeringsaktivitetar er endra frå 219,7 MNOK i 2019 til 22,5 MNOK i 2020. Årsak til dette er eingongseffekt i samband med fusjonen i 2019. Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitetar er endra frå negativt 94,2 MNOK til positivt 180,5 MNOK. Auken skuldast auka opplåning frå marknaden.</p> <p>Likviditetsbeholdninga i konsernet har auka frå 504,1 mill. kroner pr. 31.12.2019 til 586,8 mill. kroner pr. 31.12.2020.</p>
--	--	---

## Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og leiinga er merksame på risiko for tap knytt til den daglege drifta av banken. Dette gjeld svikt i datakommunikasjon, system og rutinar. Feil kan òg oppstå på grunn av manglande kontroll,

<sup>2</sup> LCR, eller Liquidity Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

kompetansesvikt og menneskelege feil. For å ivareta desse viktige områda, er det etablert eit system for internkontroll. Internkontrollsystemet i banken byggjer på CRD IV-føreskrifta.

Adm. banksjef gir styret ei totalvurdering av internkontrollen i banken med basis i rapportar. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som akseptabel.

Rammevilkåra for verksemda til banken er relativt stabile, og styret meiner at så vel intern som ekstern risiko er under kontroll.

## Kredittrisiko og forventa tapsutvikling

Banken har ei kontinuerleg oppfølging av utlån og garantiar med sikte på å redusere tap på utlån og garantiar. Kredittrisiko knytt til utlån og garantiar vert overvaka blant anna gjennom rapportering av misleghaldne og tapsutsette engasjement, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjement.

Engasjement som er misleghaldne over 90 dagar er brutto 50,7 mill. kroner ved utgangen av 2020. Andre tapsutsette engasjement utgjer brutto 34,1 mill. kroner i 2020.

Banken gjennomfører fortløpande ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjer avsetningar i høve til det.

Sogn Sparebank Årsrapport 2020



## Organisasjon

Per 31.12.2020 vurderer banken at det òg i løpet av 2021 kan koma tap som følgje av utviklinga i einstilte næringer, Mykje på grunn av covid-19, i bransjane eigedom og varehandel.

For komande treårs-periode forventar banken at konsernet sine normaliserte tap på utlån og garantiar vil lågare enn 0,20 % av brutto utlån.

Konsernet vert leia av adm. banksjef Mads A. Indrehus.

Gjennom 2020 sysselsette både morbanken og konsernet Sogn Sparebank samla 49 personar i

heil- eller deltidstillingar, tilsvarende gjennomsnittleg 48 årsverk, sjå note 22. Det er tilsett tre nye medarbeidarar i løpet av 2020.

Sogn Sparebank har i perioden også hatt ein lærling innan kontorlaget.

Morbanken inngjekk før nyttår avtale om frivillige sluttpakkar med totalt 11 tilsette, til ein verdi av 8,4 mill. Fleire av dei som fekk innvilga slutt-pakkar skal vere med ut 2021, og nedbemanninga får først full effekt før 2022.

## Kulturbygging og felles verdier

I alle organisasjonar er det viktig med nokre felles grunnplattar som fortel «korleis me gjere det her hjå oss». For Sogn Sparebank handlar det om korleis me skal vere mot kvarandre internt i banken, korleis me skal utøve vårt samfunns-ansvar og korleis me skal handsame kundane. I 2020 blei det oppretta ei kulturgruppe internt i banken, med medlemmar frå både leinga og øvrige medarbeidarar. Verneombud, tillitsvald og medarbeidarar frå ulike kontor deltek i denne gruppa. Det er også vorte gjennomført digitale tilsettesamlingar med hovudfokus på verdjarbeid og brei forankring og involvering frå alle i organisasjonen. I etterkant av samlinga har kulturgruppa lagt fram forslag til verdjar for Sogn Sparebank, og dette har vorte diskutert og forankra i organisasjonen. Verdiane er Nær, Sotalaus, Medspelar. Styret ser på kultur- og verdjarbeidet som svært viktig, og føler arbeidet ved jamnelege oppdateringar i styremøta.

Sogn Sparebank Årsrapport 2020

## Pensjon

Morbanken har ein innskotsbasert pensjonsordning for alle tilsette og bedrifta er også tilknytt AFP-ordninga. Privat avtalefesta pensjon (AFP) er ei tariffbasert pensjonsordning for tilsette i privat sektor. Ytinga er livsvarig og kan bli teken ut frå fylte 62 år, under føresetnad av at vilkåra i AFP-vedtektene er stetta. Yrkesskadeforsikring, reise- og gruppelivsforsikring er dekkja gjennom Eika Forsikring.

## Helse, miljø og tryggleik

Det er etablert eit internkontrollsystem for helse, miljø og tryggleik (HMT). I tillegg er det etablert eit system for varsling av kritikkverdige forhold på arbeidsplassen. Banken føler opp sjukefråværet mellom anna ved å leggja til rette arbeidet for personar som har redusert arbeidsytning i periodar. Sogn Sparebank hadde eit sjukefråvær på 3,71 % i 2020. Målet for banken er å halde seg innanfor 4 % sjukefråvær. Banken har ei god oppfølging av sjukefråværet. Dei tilsette sine tillitsvalde og leinga har jamlege møte. Samarbeidet har vore konstruktivt og godt, og har bidrege positivt til drifta av banken i 2020. Det har ikkje skjedd ulukke eller skadar på arbeidsplassen i året som har gått.

## Forsknings- og utviklingsaktivitetar

Banken har ikkje hatt forskningsaktivitetar i 2020, og har heller ikkje på noverande tidspunkt planar om dette i 2021. Utviklingsaktivitetar skjer gjennom samarbeid i Eika Gruppen AS.

## 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.

Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES) utarbeidar tilråding for dette området. Tilrådinga skal bidra til å klargjera rollefordelinga mellom aksjeeigarar, styre og dagleg leiing utover det som følg av lovgivinga. Oslo Børs krev at noterte selskap årleg skal gje ei samla utgreiing for banken si eigarstyring og selskapsleiing i høve tilrådinga frå NUES. Sogn Sparebank føler NUES si tilråding av 17.10.2018, og har utforma policy for eigarstyring og selskapsleiing som vert vedteken av styret og blir revidert jamleg.

Policyen skal sikre at verksemdstyringa er i tråd med ålmenne, kjende oppfatningar og standardarar, og lov og føreskrift.

I samsvar med punkt ein i Norsk anbefaling, føler utgreiing om banken si etterleving av punkta i tilrådinga. Utgreiinga skal òg dekkja opplysningskrava i rekneskapslova §3-3b.

## Verksemda

Sogn Sparebank er eit konsern og har dotter-selskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS. Selskapet Sogn Forsikring AS er tilknytt selskap.

Verksemda til Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken. Sparebanken har til formål å fremje sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskyttarar, og å forvalte på ein trygg måte dei midlane han rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar. Sogn Sparebank kan utføre alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med gjeldande lovgiving. Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskott, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og egedomsmeikling.

## Selskapsstruktur og utbyte

Morbanken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. Sogn Sparebank hadde pr. 31.12.2020 ein eigenkapital i morbank på 924,9 mill. Etter frådrag for fondsobligasjon er eigenkapitalen 884,9 mill. kroner.

Styret har utarbeidd ein klar og tydeleg utbyttepolitikk som grunnlag for dei utbytteframlegga som vert fremja for generalforsamlinga. Utbyttepolitikken er gjort kjend gjennom årsmeldinga, og i banken sine kvartalsrapportar til marknaden og Oslo Børs.

Styret si fullmakt til å gjere kapitalhøgging 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 mellom dei viktigaste interessegruppene våre. Det vert difor lagt vekt på stor openheit overfor interessentane i marknaden, både til dei som yter banken eigenkapital og finansiering, men òg 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 stemmebegrensing som inneber at ingen på møte for eigenkapitalbevisegarane kan avgje stemme for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utsteda eigenkapitalbevis. Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevisegarar vert fråviken ved kapitalhøggingar, skal det grunngjevast.

Banken skal ha retningslinjer som sikrar at styremedlemer 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 klargjera banken sitt verdigrunnlag, og har i samsvar med dette utforma etiske retningslinjer for etikk- og samfunnsansvar.

Banken skal ha retningslinjer for korleis verksemda «integrerer med omverdenen» i verdiskapinga, herunder tilhøve som gjeld menneskerettar, arbeidstakarrettar, det ytre miljø, bekjemping av korrupsjon, arbeidsmiljø og likestilling.

## Generalforsamling

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjøelveigd 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 skal ha 34 medlemmer med 18 varamedlemer. Generalforsamlinga er sett saman av fire grupper representantar. Tolv medlemmer og seks varamedlemer skal veljast av og blant sparebanken sine kundar, ni medlemmer og seks varamedlemer er valde av kommunane, seks medlemmer og tre varamedlemer er valde av dei tilsette, og sju medlemmer og tre varamedlemer er valde av eigenkapitalbevisegarane.

Det er generalforsamlinga som fastset banken sine vedtekter, vel styremedlemer, vedtek årsrekneskapen og disponerer årsresultatet.

Banken sender innkalling til møte i generalforsamlinga til medlemmene og varamedlemene i generalforsamlinga seinast 21 dagar før møtet skal holdast. Styremedlemene, og revisor vert òg kalla inn til møta.

Innkallingar til møte i generalforsamlinga vert òg sende Oslo Børs i samsvar med krav til offentleggjering av møta. Alle sakspapir vert sende ut med innkallinga. Møta vert leia av leiar i generalforsamlinga, med ein tilsett frå banken i møtesekretariatet. Underskriven møteprotokoll vert oppbevarte i eigen protokoll.

## Valnemnder

Valnemndene i banken er vedtaksfesta i § 5-1 og § 5-2 i banken sine vedtekter.

Valnemnda i § 5-1 er banken si hovudvalnemnd der generalforsamlinga vel ei valnemnd med 5 medlemmer og 1 varamedlem for 2 år. Valnemnda i § 5-1 skal ha representantar frå alle grupper som er representert i generalforsamlinga, og skal veljast som følgjer:

	Valperiode	
	1	2
<b>VALNEMND</b>		
<b>MEDLEMER</b>		
Kommunevald/kundevalde	1 representant	2 representantar
Eigenkapitalbevisigarvald	1 representant	
Tilsettevald	1 representant	
<b>VARAMEDLEM</b>		
1. Varamedlem	1 representant	

Leiar for valnemnda skal veljast særskilt for to år blant medlemmane i valnemnda, første perioden. Kommune-/ kundevalde 1 person frå kvart område Aurland, Lærdal/Årdal og Vik.

Valnemnda sine arbeidsoppgåver går fram av banken sine vedtekter § 5-1.2, og instruks for valnemnda gitt av generalforsamlinga. Valnemnda skal førebu alle val til eigenkapitaleigarane sitt valmøte, styret og valnemnd § 5-1 og lokale valnemnder § 5-2.

Valnemnda si innstilling skal grunngjevast, og skal innehalda relevant informasjon om kandidaten, med mellom anna kompetanse, kapasitet, uavhengigheit og at representanten er egna for vervet. I tillegg skal valnemnda orientera om arbeidet sitt.

Medlemmene i valnemnda vert valde for to år om gongen.

Generalforsamlinga vel tre lokale valnemnder i samsvar med vedtektene § 5-2 for områda Aurland, Årdal/Lærdal og Vik. Valnemnda skal ha representantar frå alle grupper som er representert i generalforsamlinga, og skal veljast som følgjer:

	Valperiode	
	1	2
<b>LOKAL VALNEMND AURLAND</b>		
<b>MEDLEMER</b>		
Kommunevald	1 representant	
Kundevald		1 representant
Tilsettevald	1 representant	
<b>VARAMEDLEMER</b>		
1. Varamedlem til valnemnd	1 representant	
2. Varamedlem til valnemnd		1 representant

	Valperiode	
	1	2
<b>LOKAL VALNEMND ÅRDAL/LÆRDAL</b>		
<b>MEDLEMER</b>		
Kommunevald		1 representant
Kundevald		1 representant
Tilsettevald	1 representant	
<b>VARAMEDLEMER</b>		
1. Varamedlem til valnemnd	1 representant	
2. Varamedlem til valnemnd		1 representant

LOKAL VALNEMND VIK MEDLEMER	Valperiode	
	1	2
Kommunevald		1 representant
Kundevald	1 representant	
Tilsettevald		1 representant
<b>VARAMEDLEMER</b>		
1. Varamedlem til valnemnd	1 representant	
2. Varamedlem til valnemnd		1 representant

Leiari for valnemnda skal veljast særskilt for to år blant medlemmane i valnemnda.

Generalforsamlinga vel 1 medlem frå lokal valnemnd til valnemnda i § 5-1. Dei lokale valnemndene sine arbeidsoppgåver går fram av banken sine vedtekter § 5-2.2, og instruks for valnemnda gitt av generalforsamlinga. Dei lokale valnemndene skal koma med forslag til kundevalde representantar til generalforsamlinga og førebu val av desse. Dei lokale valnemndene skal og hjelpe til med førebuing av offentlege valde representantar i sine kommunar. Dei lokale valnemndene skal koma med forslag til medlemmar av styret. Dei lokale valnemndene sitt arbeid vert sendt valnemnda i § 5-1 for samordning av val til generalforsamlinga. Medlemmene i valnemnda vert valde for to år om gongen Sogn Sparebank informerer i årsmeldinga om tillitsvalde i dei ulike organa.

## Styret, samansetnad og uavhengigheit

Styret er forankra i § 4-1 i banken sine vedtekter, og er sett saman av 7 til 9 medlemmer med inntil 5 varamedlemmer som skal veljast for 2 år av generalforsamlinga, likevel slik at eit tal medlemmer og varamedlemmer valde av og blant dei tilsette er i samsvar med finansføretakslova. Eitt varamedlem vald av dei tilsette har møterett og talerett, men ikkje stemmerett, på styremøta. Eigenkapitalebevisegarane har 1 representant i styret og 1 varamedlem, innstilt på eigenkapitalbevisegarane sitt valmøte. Generalforsamlinga vel

Sogn Sparebank Årsrapport 2020

samla styre, styreleiar og nestleiar for to år.

Kriterium for styret sine medlemmar er kvalifikasjonar, kjønn, kapasitet, uavhengigheit og at representantane er egna for vervet. Styret skal setjast saman slik at det vert sett på som uavhengig av den daglege leiinga.

Styret utarbeider ein møteplan og finansiell kalender. Styret skal ha ei strategisk gjøring knytt til mål, strategiar og gjennomføring, minst ein gong i året.

Banken har utarbeidd ein eigen styreinstruks. Instruksane 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 møte 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 evaluere mål, strategiar og risikoprofil årleg.

Styret skal årleg gå gjennom banken sine viktigaste område og intern kontroll. Styret informerer i årsmeldinga om korleis internkontrollen er organisert.

Styret skal i eiga sak vurdere eige arbeidet og den samla kompetansen i styret. Godtgjersle til styremedlemmene skal fremjast av valnemnda og godkjennast av generalforsamlinga. Styregodtgjersle vert elles vurdert mot styregodtgjersle hjå andre 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 styremedlemmene. Dersom det har vore gjevne 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.

## 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 medlemmane i styret. I 2020 har revisjons- og risikoutvalet vore samansett av 3 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 medlemmane 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 intern kontroll og risikostyring, og banken sin internrevisjon om slik funksjon er etablert,
- ha løpande kontakt med banken sin valde revisor om slik funksjon er etablert.
- vurdere og overvake revisor sin uavhengighet, jf. revisorlova kapittel 4, herunder særleg i kva grad andre tenester enn revisjon som er utlevert av revisor eller revisjonssekskapet utgjør ein

trussel mor uavhengigheita.

## Risikostyring og internkontroll

Fram til 31.12.2020 var ansvaret for risk og compliance handtert av risk- og compliance manager i 50/50 delt stilling med tilsvarande bank i Voss Veksel- og Landmansbank ASA. Frå 01.01.2021 er ansvaret delt på to 100 % tilsette i Sogn Sparebank. Desse har andre oppgåver i tillegg til risk og compliance.

Sogn Sparebank 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:

- Kredittrisiko
- Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Committee of European Banking Supervisors (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 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 vedtekte av styret. Styret fastset risikoprofilen til banken, gjennom overordna rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyring. Styret ser til at konsernet har ein ansvarleg kapital som er forsvarleg ut frå risikoprofilen til banken og krav frå styresmaktene.

På grunnlag av datamateriell produsert av Skandinavisk Data Center A/S, heretter kalla SDC og Eika Gruppen AS, utarbeider administrasjonen i banken i samarbeid med Eika Økonomiservice 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 verdipapir marknaden og krav til informasjon til eigenkapitalbevisegarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjver banken ein årleg oversikt, ein finansiell kalender, over datoar for viktige hendingar som møte i generalforsamlinga, offentliggjevning av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbytte.

Års- og kvartalsrapportar er tilgjengelege på banken si heimeside og Oslo Børs.

Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke egne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med eigenkapitalbevis. Alle som skal kjøpe eller selje eigenkapitalbevis må søke om klarering frå adm. banksjef for å sikre likebehandling av alle eigarar av eigenkapitalbevis. Ingen kan kjøpe eller selje eigenkapitalbevis dersom dei sit med kurssensitiv informasjon.

## Overtaking

Sogn Sparebank er ein sjølvleigd institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Pr. 31.12.2020 eig eigenkapitalbevisegarane

Sogn Sparebank Årsrapport 2020

## Utbyttepolitikk

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 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gavefondet.

Det vart ikkje delt ut utbytte for 2019 på grunn av auka risiko som følge av Covid-19.

## Samfunnsansvar

### Lokalsamfunn

Banken syner samfunnsansvar gjennom det etiske reglementet som regulerer forholdet til tilsette, kundar, konkurrentar, leverandørar, media og samfunnet generelt.

Sogn Sparebank er også til stades med seks kontor i Sogn og bidreg med kompetansearbeidsplassar i distriktet. Banken er lokalt eigd og styrt, og det er viktig for banken å gje tilbake til lokalsamfunna.

Det er viktig for banken å vere ein medspelar for

14,28 % 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 årsrekneskapet. I møte 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 interntrollen 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.

kundane og lokalmiljøet. Kvart år deler me difor ut ein del av overskotet til banken via gävefondet vårt. Midlane går til allmenntilgjete føremål, og det er viktig at desse midlane kjem flest mogeleg til gode. Mange av midlane går ofte til tiltak retta mot barn og unge og folkehelse, men spekeret er stort og det viktigaste er at det kjem innbyggjarane i næringsområdet til gode.

Sogn Sparebank har mange ulike sponsorat, både når det gjeld idrettsklubbar, festivalar og liknande. Styret har tru på at lokalsamfunna ser positivt på engasjementet til banken, og at dette er med på å styrke konkurransevna i banken sitt nedslagsfelt.

Gävetidlinga og sponsorstötta viser eit stort samfunnsengasjement, og banken vil halde fram med dette også i framtida.

## Arbeid mot organisert kriminalitet og korrupsjon

Sogn Sparebank er forplikta til å støtte innsats for å kjempe mot organisert kriminalitet og terrorisme. Banken har rutinar og arbeid som sikrar at banken oppfyller pliktene etter kvitvaskingslova, slik at kundeferhold og transaksjonar med tilknytning til utbyte av straffbare handlingar eller med tilknytning til terrorhandlingar, blir førebyggd og avdekket. Arbeid med antikvitvask er ei dagleg oppgäve i banken.

Banken har etablert etiske retningslinjer som ärlig blir revidert, og tilsette mä skriva under på at dei

har gätt gjennom desse. Arbeidet er ein del av banken sin antikorrupsjonspolitikkk. Dette er eit arbeid som vil vere prioritert framover.

## Menneskerettar

Banken har som policy ä ikkje investere i selskap eller fond som bryt med menneskerettane. Sogn Sparebank er ein regional bank med få internasjonale kundar.

## Arbeidstakarrettar og sosiale forhold

Sogn Sparebank legg til rette for at medarbeidarane kan utvikle seg på arbeidsplassen, både personleg og fagleg. Alle medarbeidarar tek nødvendige autorisasjonar og sertifiseringar for ä utöve arbeidet sitt og rädgje kundane.

Kvar medarbeidar har sjölv ansvaret for ä til ein kvar tid vere oppdatert på sitt fagomräde, og möte kundane og samarbeidspartnarar sine forventningar til kompetanse. Det vert også lagt til rette for utvikling av medarbeidarane gjennom medarbeidarsamtalar, vidareutdanning, sosiale arrangement og liknande. Banken nyttar seg også av kompetansedelning på tvers av organisasjonen og gjennom dei andre bankane i Eika-Alliansen.

## Diskriminering og likestilling

När det gjeld arbeidet mot diskriminering og for likestilling er det törst og fremst kompetanse som skal vere bärebjelken banken. Dette er også

forankra i mälbilete til Sogn Sparebank. Det er önskeleg med variasjon i bäde geografi, alder, kjönn, kompetanse og bakgrunn. I styret er 44 % av medlemmane kvinner. Dette er innanfor dei mäla som er sett av styresmaktene. I leiargruppa er 33 % av medlemmane kvinner. I tillegg er 2 av 4 teamleiarar i banken kvinner. Sogn Sparebank har ikkje utvikla ein eigen likestillingsplan. Styret ser på kjönnfordelinga samla sett i banken som akseptabel.

## Det ytre miljøet og bärekraft

Som nemnt tidlegare har 2020 vore eit ärl som verkeleg har sett fart på den digitale utviklinga. Heilt sidan fusjonen i 2019 har Sogn Sparebank vore bevisst på ä nytte mest mogeleg digitale verktöy for ä samhandle og kommunisere mellom kontora, og minske köyretida til nødvendige reiser. Den største endringar har vore at digitale kundemöter og möter med samarbeidspartnarar har auka, og vil truleg berre verte fleire av framover.

Lokalbankane si rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og lokalsamfunn vil framover verte viktigare enn nokon gong. Rädgjevingstilbodet og nærleiken til kundane gjer lokalbankane til nøkkelaktörar i omstillinga av norske småbedrifter, og for ä sikre ny aktivitet og arbeidsplassar. Dette ansvaret tek Sogn Sparebank på alvor.

Eika Alliansen er viktig for banken også på området bärekraft. Via dette samarbeidet fär banken stötte til ä fange opp og implementere nye krav.

Banken tilbyr grönt billän. Banken har ikkje

## Utsiktene framover

Dei regulatoriske krava er i stadig endring og påverkar banken i stor grad. Endringane og tilpassingar skjer i eit høgt tema, og banken vil etterleve dette også framover.

Banken for seg at også 2021 vert eit utfordrande år for deler av næringslivet som er spesielt hardt råka grunna Covid-19, men har samtidig tru på at samfunnet og den økonomiske situasjonen parallelt med vaksineløpet vil stabilisere seg og ta seg opp att. Konsekvensane for banken er likevel vanskeleg å estimere. Sogn Sparebank er pr. i dag godt kapitalisert og er ein trygg og solid bank. Trass i at Covid-19 har råka hardt, er banken konkurransedyktig og ynskjer å posisjonere seg i nye marknader og derigjennom auke kundevolument og nedslagsfelt. Som følge av omstillinga banken er inne i, og at organisasjonen arbeider målretta for å verte enda meir kundeorientert, er det venta ein vekst i porteføljen framover.

Banken vil halde fram med å støtte og rådgje kundane, og følgje dei tett tida framover. Tilgjengelegheit, å vere lokalt til stades og god heilskapleg og personleg rådgjeving vert nøkkel for å lukkast framover. Banken ser fram til å halde fram arbeidet med å bidra til å skape og bevare levande lokalsamfunn i banken nærrområdet.

pr. 31.12.2019. Det vart i 2019 ikkje betalt utbyte, men det er planlagt utbytte på 6,50 kroner pr. eigenkapitalbevis for år 2020.

I samsvar med utbytepolitikken i banken har styret gjort framlegg om å utbetala 6,50 kroner i utbytte pr. eigenkapitalbevis for 2020.

## Avslutning

Styret meiner at det framlagde årsrekneskapet saman med notar og styret si årsmelding gir eit korrekt bilete av banken si økonomiske og finansielle stilling.

Årsrekneskapen for 2020 er avlagt under føresetnad om framleis drift. Til grunn for dette ligg banken si langsiktighet, strategiske plan, og resultatprognosar for dei næraste åra. Banken har ei sunn økonomisk og finansiell stilling.

For disponering av resultatet syner styret til eigenkapitaloppstillinga.

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

etablert eit eige klimarekneskap, men vurderer dette fortløpande. Banken tek inn over seg at forventningane til bærekraftarbeid er aukande, og ynskjer å utvikle oss på dette området.

## Covid-19 – smitteverntiltak

Banken tek smittevern på alvor og etablerte tidleg i pandemien ei eiga beredskapsgruppe som og er smittevernløiar. Det er utarbeida beredskapsplan mellom anna for å vere med å forebygge og redusere smittefaren. Tiltak i 2020 har vore:

- banken sine kontor har i periodar berre vore opne for fysiske møter etter avtale
- loggføring av all fysisk kundekontakt
- banken har utarbeida reglar for heimkontor, karantene og isolasjon
- tilsette i områder med høg smitte har vore på heimkontor
- banken har sett i verk møte- og reise-restriksjonar for tilsette og tillitsvalde
- banken har elles fulgt til ein kvar tid gjeldande lokale og nasjonale retningslinjer og påbod

## Eigenkapitalbevis

Banken har skrive ut 632.500 eigenkapitalbevis pålydande 50 kroner. Eigenkapitalbeviset er eigenkapitalinstrumentet til sparebankvesenet.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2020 var 105,00 kroner pr. eigenkapitalbevis mot 107,00 kroner

Sogn Sparebank Årsrapport 2020



## Takk

Styret vil takke kundane for god og lojal oppslutnad om banken i 2020. Vidare takkar styret alle tilsette og tillitsvalde for god innsats og godt samarbeid i året som gjekk.

Ardalstangen den 25. mars 2021.

Kristine Grønner Ohnstad (s.)  
Styreleiar

Arve Tokvam (s.)

Olav Vikøren (s.)

Siv Enerstvedt (s.)

Egon Mogens Moen (s.)

Anne Espeland (s.)

Håkon Seim Lysne (s.)

Leidulv Finden (s.)

Marianne Sundal (s.)

Tilsetterepresentant

Tilsetterepresentant

Mads Arnfinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef




## Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2020

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen 2020 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysning i rekneskapen gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som hellskap.

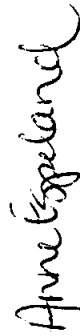
Me erklærer òg at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken stod ovanfor i 2020.


Ardalstangen den 25. mars 2021.

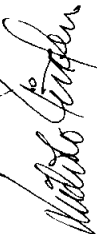
  
Kristine Grønner Ohnstad (s.)  
Styreleiar

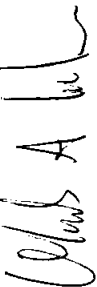
  
Olav Vikøren (s.)

  
Siv Enerstvedt (s.)

  
Anne Espeland  
Anne Espeland (s.)

  
Håkon Seim Lysne (s.)

  
Leidulv Finden (s.)  
Tilsetterelevant

  
Mads Arnfinn Indrehus (s.)  
Adm. banksjef



# Resultat- og balanserekneskap 2020

Foto: Rigmor Øygarden



## Resultatrekneskap

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>				
Renteinntekter fra eiendelar vurdert til amortisert kost	155 460	160 342	155 466	160 370
Renteinntekter fra andre eiendelar	1 338	1 999	1 338	2 000
Rentekostnader og liknande kostnader	50 012	57 415	50 013	57 437
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>	<b>Note 19</b>	<b>104 927</b>	<b>106 792</b>	<b>104 933</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33 567	28 910	33 567	28 910
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 813	4 402	3 813	4 402
Urbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	14 420	14 853	14 420	14 853
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	6 288	7 403	6 288	7 403
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	0	0	171	0
Andre driftsinntekter	2 630	1 992	7 458	6 076
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>53 092</b>	<b>48 756</b>	<b>58 091</b>	<b>52 840</b>
Løn og andre personalkostnader	Note 22	52 464	43 181	45 106
Andre driftskostnader	Note 24	45 989	48 496	49 966
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eiendelar		5 749	7 022	6 979
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>104 202</b>	<b>98 700</b>	<b>107 974</b>	<b>102 051</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>55 676</b>	<b>54 983</b>	<b>56 908</b>	<b>55 722</b>
Tap på utlånsgjæmslet og garantiar		18 965	18 965	24 296
<b>Resultat før skatt</b>	<b>36 711</b>	<b>30 687</b>	<b>37 943</b>	<b>31 426</b>
Skattekostnad	Note 26	4 443	2 544	2 708
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>32 268</b>	<b>28 143</b>	<b>33 267</b>	<b>28 718</b>
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvida resultat		-4 914	-4 914	2 684
<b>Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>-4 914</b>	<b>2 684</b>	<b>-4 914</b>	<b>2 684</b>
<b>Sum utvida resultat</b>	<b>-4 914</b>	<b>2 684</b>	<b>-4 914</b>	<b>2 684</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>27 354</b>	<b>30 828</b>	<b>28 352</b>	<b>31 402</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>	<b>7,04</b>	<b>5,78</b>	<b>6,52</b>	<b>5,91</b>
<i>Resultat etter skatt</i>				
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt			33 072	28 543
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt			194	175
<i>Totalresultat</i>				
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>			<b>28 158</b>	<b>31 227</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>			<b>194</b>	<b>175</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020



## Balance

### Balance - Eigendelar

Til i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kontanter og fordringar på sentralbankar	81 571	197 222	81 571	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	505 565	307 463	505 202	306 870
Utlån til kundar	5 754 927	5 415 718	5 754 927	5 415 718
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 29-31 418 001	335 983	418 001	335 983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 29-31 286 958	299 761	286 958	299 761
Investering i dotterselskap	Note 32 8 150	8 829	0	0
Investering i tilknytt selskap	Note 32 135	135	362	191
Goodwill	0	0	0	0
Utsatt skattefordel	Note 26 0	0	0	0
Variige driftsmidlar	65 090	70 233	76 967	82 064
Overtrekte og andre eigendelar	14 250	41 877	15 637	43 423
<b>Sum eigendelar</b>	<b>7 134 646</b>	<b>6 677 220</b>	<b>7 139 625</b>	<b>6 681 232</b>

Ardalstangen den 25. mars 2021.

*Kristine G Ohnstad*  
Kristine Grønner Ohnstad (s.)  
Styreleiar

*Arve Tokvam*  
Arve Tokvam (s.)

### Balance - Gjeld og egenkapital

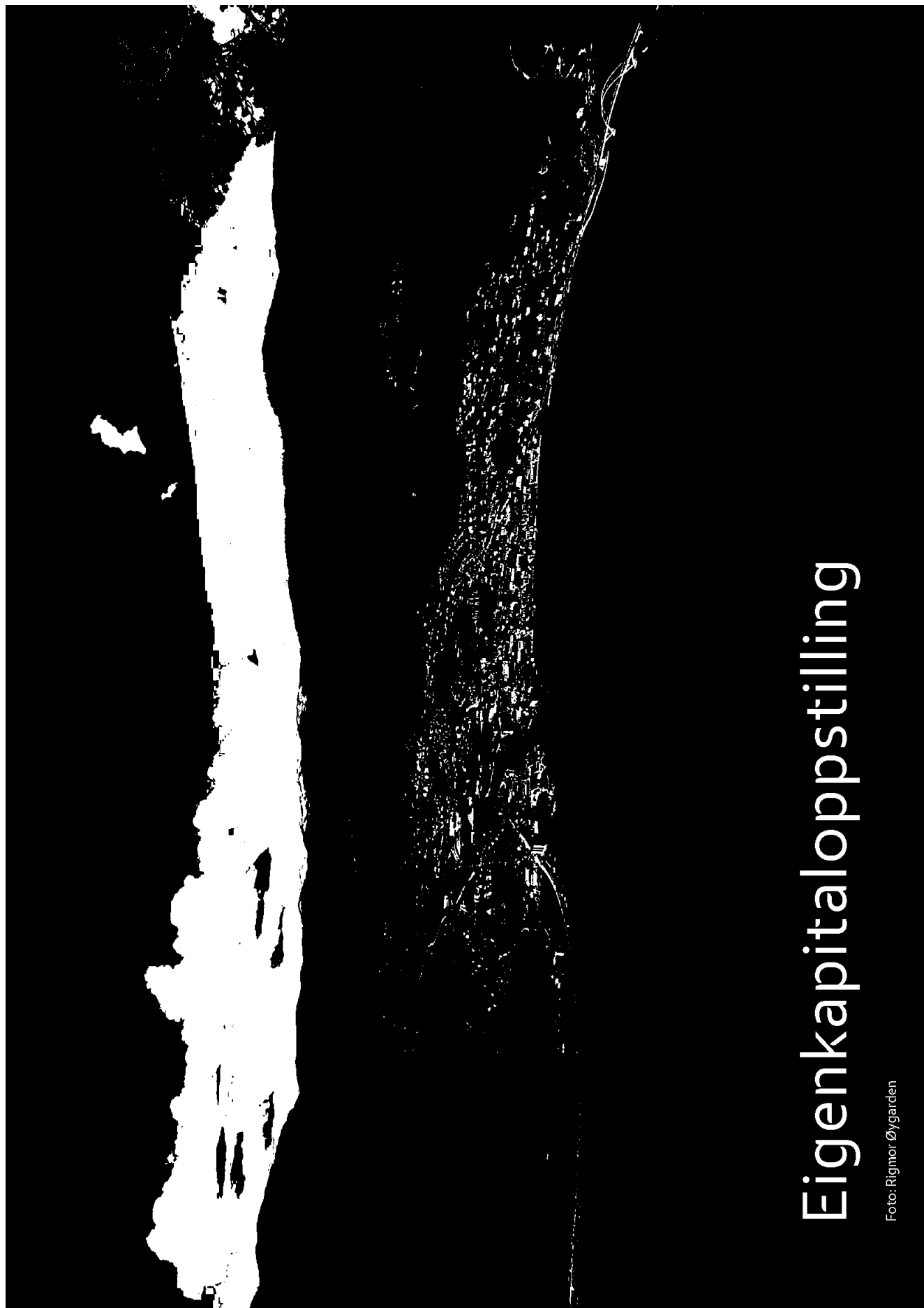
Til i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjonar	Note 36 270 624	200 124	270 987	200 717
Innskott frå kundar	Note 37 5 389 377	5 121 488	5 374 212	5 104 862
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	Note 38 500 456	401 019	500 456	401 019
Betalbar skatt	Note 26 4 547	5 194	4 763	5 358
Utsatt skatt	Note 26 2 694	1 753	2 817	2 249
Anna gjeld	Note 39 41 977	45 490	56 679	61 134
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>6 209 676</b>	<b>5 775 068</b>	<b>6 209 914</b>	<b>5 775 339</b>

*Siv Enerstveit*  
Siv Enerstveit (s.)  
Egon Mogens Moen (s.)

*Håkon Seim Lysne*  
Håkon Seim Lysne (s.)  
Marianne Sundal (s.)  
Tilsetterepresentant

*Leidulv Finner*  
Leidulv Finner (s.)  
Olav Vikøren (s.)  
Tilsetterepresentant

*Anne Espeland*  
Anne Espeland (s.)  
Mads Arnfinn Indrehus (s.)  
Adm. banksjef



# Eigenkapitaloppstilling

Foto: Rigmor Øygarden



Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2020

	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital			Sum egenkapital			
	Eigenkapitalbevis	Eigne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt jammingsfond	Utford for urealiserte vinstar		Minoritet kapital		
<i>Tal i tusen kroner</i>										
<b>Eigenkapital 01.01.2019</b>	<b>31 625</b>	<b>0</b>	<b>32 812</b>	<b>40 000</b>	<b>198 452</b>	<b>42 523</b>	<b>23 917</b>	<b>31 139</b>	<b>3 655</b>	<b>404 118</b>
Resultat etter skatt					22 098	4 027	2 417		175	28 718
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								2 684		2 684
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 098</b>	<b>4 027</b>	<b>2 417</b>	<b>2 684</b>	<b>175</b>	<b>31 402</b>
Transaksjonar ved fusjon		-673			468 119		7 040			474 486
Utbetalt utbytte for 2018					-1 265					-1 265
Utbetalt frå gävefond							-500			-500
Nedskrivning av goodwill					-97		-16			-113
Renter på fondsobligasjon					-1 919		-315			-2 234
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>31 625</b>	<b>-673</b>	<b>32 812</b>	<b>40 000</b>	<b>686 653</b>	<b>44 954</b>	<b>32 874</b>	<b>33 823</b>	<b>3 830</b>	<b>905 894</b>
<b>Eigenkapital 01.01.2020</b>	<b>31 625</b>	<b>-673</b>	<b>32 812</b>	<b>40 000</b>	<b>686 653</b>	<b>44 954</b>	<b>32 874</b>	<b>33 823</b>	<b>3 830</b>	<b>905 894</b>
Resultat etter skatt					25 749	4 723	2 600		194	33 266
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								-4 914		-4 914
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 749</b>	<b>4 723</b>	<b>2 600</b>	<b>-4 914</b>	<b>194</b>	<b>28 352</b>
Utbetalt utbytte for 2019					0					0
Utbetalt frå gävefond							-2 496			-2 496
Renter på fondsobligasjon					-1 748		-291			-2 039
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>31 625</b>	<b>-673</b>	<b>32 812</b>	<b>40 000</b>	<b>710 655</b>	<b>49 386</b>	<b>32 978</b>	<b>28 909</b>	<b>4 024</b>	<b>929 711</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020



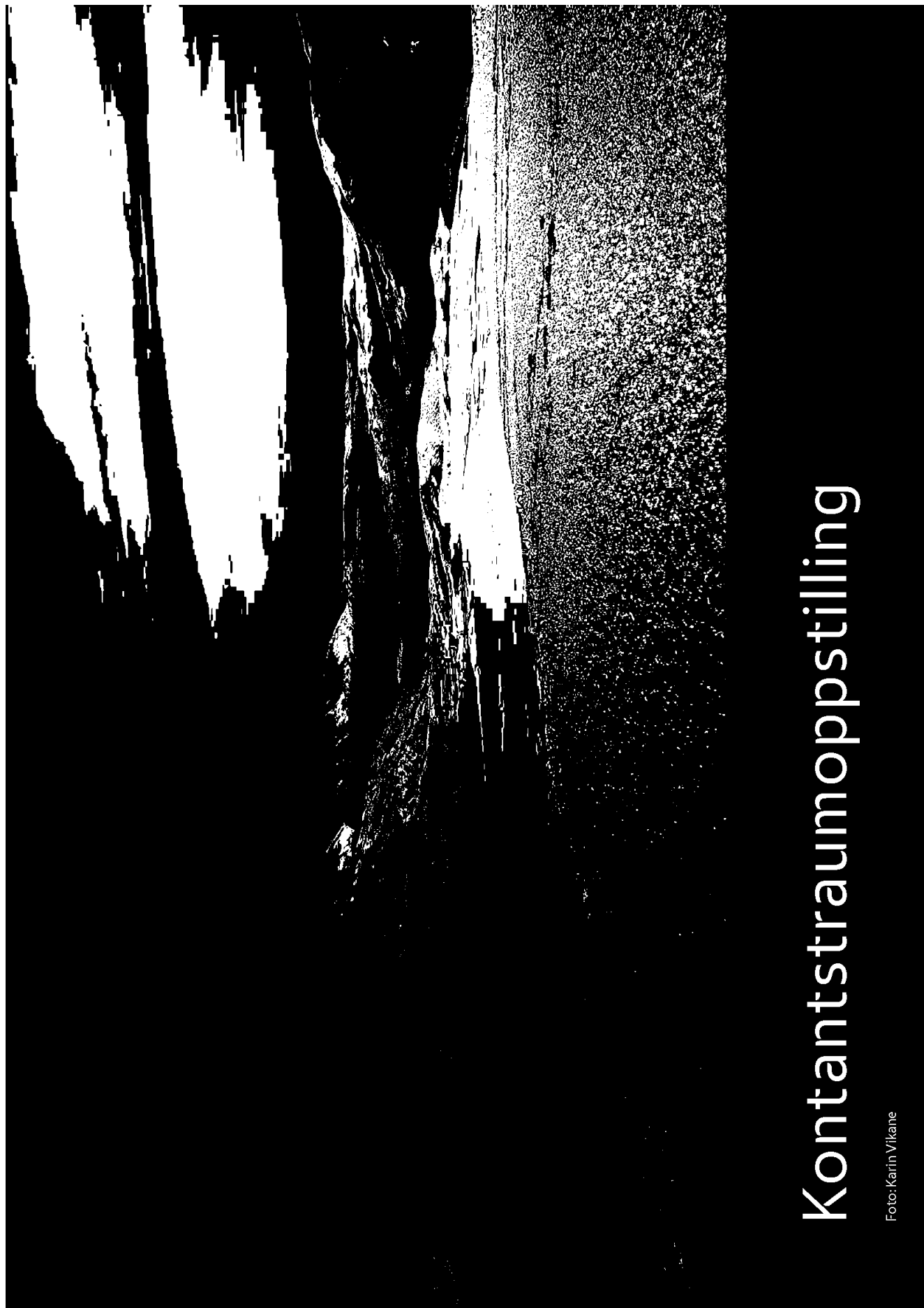
Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2020

	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital			Sum egenkapital			
	Eigenkapitalbevis	Eigne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjammingsfond		Fond for urealiserte vinster	Minoritet kapital	
<i>Tal i tusen kroner</i>										
<b>Eigenkapital 01.01.2019</b>	31 625	0	32 812	40 000	197 171	41 961	23 917	33 350	0	400 837
Resultat etter skatt					21 755	3 971	2 417			28 144
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								2 684		2 684
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	0	0	0	0	21 755	3 971	2 417	2 684	0	30 828
Transaksjonar ved fusjon		-673			468 119		7 040			474 486
Utbetalt utbyte for 2018						-1 265				-1 265
Utbetalt frå gävefond							-500			-500
Renter på fondsobligasjon					-1 919	-315				-2 234
										0
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	31 625	-673	32 812	40 000	685 127	44 352	32 874	36 035	0	902 152
<b>Eigenkapital 01.01.2020</b>	31 625	-673	32 812	40 000	685 127	44 352	32 874	36 035	0	902 152
Resultat etter skatt					25 060	4 608	2 600			32 268
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								-4 914		-4 914
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	0	0	0	0	25 060	4 608	2 600	-4 914	0	27 354
Utbetalt utbyte for 2019						0				0
Utbetalt frå gävefond							-2 496			-2 496
Renter på fondsobligasjon					-1 748	-291				-2 039
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	31 625	-673	32 812	40 000	708 440	48 669	32 978	31 120	0	924 971

Framlegg til utbyte vert ikkje ført ut av banken sin egenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga. Framlegg til utbyte er kr. 6,50 pr. eigenkapitalbevis.

	2020	2019
Framlegg til utbyte	6,50	-

Sogn Sparebank Årsrapport 2020



# Kontantstrømoppstilling

Foto: Karlin Vikane



## Kontantstrømoppstilling

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<i>Tal i tusen kroner</i>				
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Netto utbetaling av utlån til kunder	-360 575	-198 979	-360 575	-198 979
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	153 395	171 090	153 395	171 090
Overtrekte eigendelar	0	-1 382	0	-1 382
Netto innbetaling av innskot fra kunder	268 546	200 650	268 546	200 650
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	-39 164	-46 822	-39 152	-46 822
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-20 646	-9 933	-21 256	-9 933
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	-1 753	813	-1 746	813
Netto sal/ kjøp av sertifikat og obligasjonar	13 163	4 580	13 163	4 580
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	1 338	2 100	1 338	2 100
Netto provisjonsinnbetalinger	29 753	26 629	29 753	26 629
Utbetaling ved kjøp av kortsiktige investeringar i aksjar	-231 432	-121 309	-231 432	-122 942
Innbetaling frå sal av kortsiktige investeringar i aksjar	156 571	144 852	156 571	144 852
Utbetalinger til drift	-85 501	-116 430	-84 464	-116 078
Betalt skatt	-1 750	-2 764	-1 966	-2 764
Utbetalte gaver av overskot	-2 496	-500	-2 496	-500
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-120 548</b>	<b>52 595</b>	<b>-120 318</b>	<b>51 314</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>				
Investering i varige driftsmidler	-1 182	-988	-1 182	-988
Innbetaling frå sal av varige driftsmidler	576	0	576	0
Langsiktige investeringar i aksjar	0	-10 136	0	-10 136
Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	8 722	6 890	8 722	6 890
Innbetaling av kontantar og fordringar på bankar ved fusjon	0	209 492	0	209 492
Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	14 420	14 853	14 420	14 853
Netto utbetaling ved investering i dotterelskap	0	-400	0	0
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>22 536</b>	<b>219 711</b>	<b>22 536</b>	<b>220 111</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>				
Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	199 785	200 000	199 785	200 000
Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-100 254	-200 000	-100 254	-200 000
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-7 030	-9 500	-7 030	-9 500
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	190 000	-30 000	190 000	-30 000
Opptak av lån til kredittinstitusjonar	-100 000	0	-100 000	-2 234
Utbyte fondsobligasjon	-2 039	-2 234	-2 039	0
Tilbakebetaling av ansvarleg lånekapital	0	-50 000	0	0
Renteutbetalinger på ansvarleg lånekapital	0	-1 173	0	-1 173
Utbyte til egenkapitalbevisegarane	0	-1 265	0	-1 265
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>180 462</b>	<b>-94 172</b>	<b>180 462</b>	<b>-94 172</b>
<b>A + B + C Netto endring likvidar i perioden</b>	<b>82 451</b>	<b>178 134</b>	<b>82 681</b>	<b>177 253</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	504 685	326 551	504 092	326 839
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>587 136</b>	<b>504 685</b>	<b>586 773</b>	<b>504 092</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>				
Kontantar	81 571	197 222	81 571	197 222
Fordringer på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	505 565	307 463	505 202	306 870
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>587 136</b>	<b>504 685</b>	<b>586 773</b>	<b>504 092</b>



## Innholdsliste

1. Generell informasjon
2. Rekneskapsprinsipp nytta i 2020
3. Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar
4. Kapitalstyring og kapitaldekning
5. Risikostyring
6. Kredittrisiko
7. Fordeling av utlån
8. Misleghaldne og tapsmerka engasjement
9. Forfalne og tapsutsette lån
10. Eksposering av utlån
11. Nedskrivningar og tap
12. Store engasjement
13. Sensitivitet
14. Likviditetsrisiko
15. Valutarisiko
16. Kursrisiko
17. Renterisiko i utlånsporføljen
18. Renterisiko
19. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
20. Segmentinformasjon
21. Andre inntekter
22. Løn og andre personalkostnader
23. Godtgjerse til tillitsvalde og leiande tilsette
24. Andre driftskostnader
25. Transaksjonar med nærstående
26. Skattar
27. Kategoriar av finansielle instrument
28. Verkeleg verdi på finansielle instrument
29. Sertifikat og obligasjonar
30. Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
31. Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over utvida resultat
32. Dotterselskap og tilknytt selskap
33. Varige driftsmidlar
34. Leigeavtalar
35. Andre eigendelar
36. Innlån frå kreditstinstitusjonar
37. Innskot frå og gjeld til kundar
38. Verdipapirgjeld og kontantstrøumar frå finansieringsaktivitetar
39. Anna gjeld og pensjonskostnader
40. Eigarandelskapital og eigarandelstruktur
41. Resultat og utbyte pr. eigenkapitalbevis
42. Garantiar
43. Transaksjonar med nærstående partar
44. Proforma informasjon - fusjon
45. Hending etter balansedag



# Nötur

## 1. Generell informasjon

Sogn Sparebank er ein ekte lokalbank ved di side. Banken er sjølvstendig og tilbyr banktenester, for sikring og verdipapirhandel. Marknaden for Sogn Sparebank vil innanfor bedriftsmarknaden vere små og mellomstore verksemdar i Sogn. Innanfor personmarknaden skal banken i utgangspunktet vere landsdekkande, med fokus på vekstområde og store byar, men Sogn skal vere det prioriterte marknadsområdet. Sogn Sparebank er registrert og heimehøyrende i Noreg med forretningsadresse på Ardalstangen. Banken har postadresse Statsråd Evensensveg 8, 6885 Ardalstangen.

Sogn Sparebank er notert på Oslo Børs med eigenkapitalbevis.

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2020 til 31.12.2020. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapet vart vedteke av styret den 25. mars 2021 og av generalforsamlinga den 28. april 2021.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar

## 2. Rekneskapsprinsipp nytta i 2020

Prinsipp for konsolidering og rekneskapsmessig handsaming av tilknytt selskap	oppstår, og blir dekonsolidert når kontroll opphøyrer.	verdi av det betinga vederlaget skal i høve til IFRS 3 resultatførast, dersom det betinga vederlaget blir klassifisert som ein eigendel eller gjeld.
I konsernrekneskapet for Sogn Sparebank inngår Sogn Sparebank (mor), Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS (dotter), Sogn Sparebank Eigedom AS (dotter) og Sogn Forsikring AS (tilknytt selskap).	Ved oppkjøp av verksemd vert oppkjøpsmetoden nytta. Vederlaget som er ytt blir målt til verkeleg verdi av overførte eigendelar, på regne forpliktingar og utsteda eigenkapitalinstrument. Inkludert i vederlaget er òg verkeleg verdi av alle eigendelar eller forpliktingar som følgje av avtale om betinga vederlag. Identifiserbare eigendelar, gjeld og betinga forpliktingar blir rekneskapsført til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikkje-kontrollerande eigarinteresser i det oppkjøpte føretaket blir målt frå gong til gong enten til verkeleg verdi eller til sin del av nettoeigendelane til det overtekte føretaket.	Det blir ikkje føreteke ny verdimåling av betinga vederlag klassifisert som eigenkapital, og etterfølgjande oppgjer blir ført mot eigenkapitalen.
Konsolidering	Konsernrekneskapet er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Det er brukt einsarta rekneskapsprinsipp for selskap som inngår i konsernrekneskapet. Alle vesentlege konserninterne transaksjonar, mellomverande og urealiserte vinstar og tap på transaksjonar mellom selskap som inngår i konsernet, er eliminert ved konsolidering av konsernrekneskapet.	Konserninterne transaksjonar, mellomvære og urealisert vinst mellom konsernselskap blir eliminert. Urealisert tap blir òg eliminert. Rapporterte tal frå dotterselskapa blir omarbeidd om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernet sine rekneskapsprinsipp.
Dotterselskap	Dotterselskap er alle einingar (inkludert strukturerte einingar) som konsernet har kontroll over. Kontroll over ei eining oppstår når konsernet er utsett for variabilitet i avkastninga frå eininga og har evna til å påverke denne avkastninga gjennom makta si over eininga. Dotterselskap blir konsolidert frå den dagen kontroll	Tilknytt selskap Tilknytt selskap er selskap der konsernet har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll. Betydeleg innflytelse ligg føre normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettane. Investeringar i tilknytt selskap vert rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden. Konsernet sin del av over- eller underskot i tilknytt selskap vert resultatført og blir lagt til balanseført verdi av investeringa. Konsernet sin del av utvida resultat i det tilknytt selskapet blir ført i utvida resultat i
Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2020 til 31.12.2020. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapet vart vedteke av styret den 25. mars 2021 og av generalforsamlinga den 28. april 2021.	Utgifter knytt til oppkjøp blir kostnadsført når dei påløper.	Tilknytt selskap Tilknytt selskap er selskap der konsernet har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll. Betydeleg innflytelse ligg føre normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettane. Investeringar i tilknytt selskap vert rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden. Konsernet sin del av over- eller underskot i tilknytt selskap vert resultatført og blir lagt til balanseført verdi av investeringa. Konsernet sin del av utvida resultat i det tilknytt selskapet blir ført i utvida resultat i

<p>konsernet, og blir lagt til balanseført beløp. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle seinare nedskrivningar.</p>	<p>inneheld slike skjønsmessige vurderingar eller høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for rekneskapet, vil bli gjort greie for i note i årsrekneskapet. Rekneskapet er avlagt under føresetnad om framleis drift.</p>	<p>av etableringsgebyr. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktstesta kontantstrømar innanfor forventna løpetid. Kontantstrømane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløpet av forventna løpetid.</p>	<p>skjer når tenestene er levert. Inntekt frå utbyte Utbyte frå investeringar blir resultatført på tidspunktet som utbyttet er vedteke på generalforsamlinga. Utbyte på eigenkapitalinstrument klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat, blir ført over ordinært resultat når banken sin rett til utbyte er fastslått.</p>
<p><b>Samandrag av dei viktigaste rekneskapsprinsippa</b></p>	<p>Konsernet har ikkje teke i bruk nye standardar og endringar.</p>	<p>Inntektsføring av renter etter effektiv rentemotode blir nytta for balansepostar som blir vurdert til amortiseringskost. For rentebærande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet, blir den nominelle renta løpande inntektsført, medan verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. Det blir berre berekna renteinntekt av netto bokført verdi på engasjement som har kredittapp.</p>	<p>Leigeinntekter Leigeinntekter blir inntektsførde løpande, etter kvart som dei blir opptente.</p>
<p>Grunnlag for utarbeiding av årsrekneskapet Konsernrekneskapet er utarbeidd i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsett av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og som er pliktige pr. 31. desember 2020.</p>	<p>Segmentinformasjon I balansen har banken splitta utlån og innskot etter geografi, sektor og næring. Det vert vist til note 7 og 37 for utlån og innskot. Morbanken rapporterer i segmenta, privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM), og følgjelig er resultat og balanse splitta i desse to segmenta, sjå note 20.</p>	<p>Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån er inkludert på linja for netto renteinntekter.</p>	<p>Andre inntekter IFRS 15 Frå 01.01.2018 implementerte banken IFRS 15 Driftsinntekter frå kontraktar med kundar som erstattar IAS 18 Driftsinntekter med unntak av kontraktar med kundar som blir rekneskapsført etter reglane i IFRS 9. IFRS 15 har ikkje påverka banken si finansielle stilling eller resultat.</p>
<p>Konsernrekneskapet legg til grunn prinsippa i eit historisk kost rekneskap, med unntak av følgjande rekneskapspostar: revaluering av tomtar, finansielle derivat, og finansielle eigendelar og forpliktingar vurdert til verkeleg verdi over resultatet. Konsernrekneskapet er utarbeidd etter einsarta rekneskapsprinsipp for like transaksjonar og hendingar under elles like forhold.</p>	<p><b>Inntekts- og kostnadsføring</b> Inntektsføring Inntekter vert resultatført som kommentert nedanfor: Sal av tenester Sal av tenester vert resultatført i den perioden tenesta vert utført.</p>	<p>Gebyr og provisjonar Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av lånevavalar inngår i kontantstrøamane ved berekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemotode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester. Resultatføringa</p>	<p>Forsoktsbetalte inntekter ved slutten av året vert periodiserte og førde som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året, vert inntektsførde og oppført som tilgodehavande i banken sin balanse.</p>
<p>Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leinga må utøva skjøn. Område som i høg grad</p>	<p>Renteinntekter Renteinntekter blir inntektsført ved bruk av effektiv rentemotode. Dette inneber løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering</p>	<p>Valuta Fordringar og gjeld i valuta er</p>	



<p>rekna om til NOK etter midtkursar frå Noregs Bank på balansedagen. Inntekter og kostnader i valuta er rekna om til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balansen dagen vert resultatført.</p>	<p>i ein av dei følgjande kategoriane, avhengig av typen instrument og føremålet med investeringa:</p> <p>Finansielle eigendelar klassifiserast i gruppene:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· Amortisert kost</li> <li>· Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat</li> <li>· Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat</li> </ul>	<p>Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å framskaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.</p>	<p>Eigen-kapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsføremål.</p>
<p><b>Finansielle instrument – innrekning og frårekning</b></p>	<p>Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat</p> <p>Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat</p>	<p>For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, blir den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg føretekte marknadstransaksjonar på ei</p>	<p>Måling til amortisert kost</p> <p>Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene blir berekna etter instrumentet si effektive rente. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstrøumar innanfor forventta løpetid.</p>
<p><b>IFRS 9</b></p> <p>IFRS 9 vart implementert for banken med verknad frå 01.01.2018.</p>	<p>Finansielle forpliktingar klassifiserast som:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat</li> <li>· Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost</li> </ul>	<p>armlegd avstand mellom velinformede og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, henvising til løpende verkeleg verdi av eit anna instrument som er praktisk talt det same, diskontert kontantstrøumarberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variabelar som inngår i verdsettingsmodellar, så blir dei nytta.</p>	<p>Kontantstrøumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalte av kunden, og eventuell restverdi ved utløpet av forventta løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstrøumar neddiskontert med den effektive renta.</p>
<p>Klassifisering av gjeldsinstrument på eigendelsida er bestemt av banken sin forretningsmodell for handtering av dei finansielle eigendelane og dei kontraktsfesta kontantstrøumane. IFRS 9 angir to klassar: Amortisert kost og verkeleg verdi.</p>	<p>Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med henvising til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, utan frådrag for transaksjonskostnader.</p>	<p>Ein analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og ytterlegare detaljar om målinga av desse blir gitt opp i eigen note i samband med avlegging av årsrekneskapet.</p> <p>Likviditetsporteføljen til banken er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen.</p>	<p>Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor</p>
<p>For ei detaljert beskriving samt banken si tilnærming til rekneskapsstandard, sjå kapittel rekneskapsprinsipp og note 36 i årsmelding og rekneskap for 2018, herunder beskriving av endring i rekneskapsprinsipp, ny modell for klassifisering og måling av finansielle eigendelar og ny modell for nedskriving av finansielle eigendelar.</p>	<p>Måling til verkeleg verdi</p> <p>Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med henvising til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, utan frådrag for transaksjonskostnader.</p>	<p>Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor</p>	<p>Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor</p>
<p>Finansielle instrument klassifisering</p> <p>Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert</p>	<p>Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor</p>	<p>Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor</p>	<p>Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor</p>

<p>Klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.</p>	<p>etterfølgjande periodar vert innlån rekneskapsført til amortisert kost utrekna ved bruk av effektiv rente.</p>	<p>det gjerast ei tapsavsetning tilsvarende heile den forventade levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kreditttap skal renteinntekter innrekna basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning. Eit kreditttap har oppstått når kunden er rekna for å vere i mislighald, sjå beskriving av sannsynlegheit for mislighald.</p>	<p>ative indikatorar som tilseier at engasjementet er misleghalde. Andre kvalitative indikatorar til dømes svekka kredittverdighet hjå kunden som medfører nedskrivning, endringar i kunden sine vilkår som følgje av betalingsproblem og banken antek at verdien av kontanttraumen blir svekka med eit ikkje uvesentleg beløp, banken antek det vil bli opna gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig administrasjon hjå kunden, eller at banken av andre grunnar antek at forpliktinga ikkje vil bli oppfylt.</p>
<p>Finansielle forpliktingar vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Når tidshorisonten for den finansielle forpliktinga sitt forfallstidspunkt er relativt kort, vert den nominelle renta nytta ved berekning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassane innskott frå og forpliktingar overfor kundar og renteberande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.</p>	<p>underskriving av finansielle eigendelar Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innrekna basert på forventade kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.</p>	<p>Nedskrivingsmodell i banken Eika har utvikla egne modeller for berekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap ved misleghald (LGD). SDC har vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering av om eit engasjement har hatt vesentleg auka sidan første gongs innrekning, som banken har vald å nytta. Forventa kreditttap (ECL) vert rekna som PD x LGD x EAD, neddiskontert med opprinneleg effektiv rente.</p>	<p>Modellen skil mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlegheit for misleghald for dei neste 12 månadar (PD). Personkundemodellen skil vidare på kundar med og utan bustadlån. Bedriftskundemodellen skil mellom eigedomsselskap, avgrensa personleg ansvar og uavgrensa personleg ansvar.</p>
<p>Måling av finansielle garantiar Utsteda finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring blir sett på som mottekte vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling blir utsteda finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottokne vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførde amortiseringar og beste estimat for vederlag ved eventuell innfriing av garantien.</p>	<p>Ved første gongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarende 12-månaders forventade tap. 12-månaders forventade tap er det tapet som er forventade å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff del første 12 månadane.</p>	<p>Beskriving av sannsynlegheit for misleghald (PD) - PD modellen PD-modellen i Eika estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. Misleghald er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dagar samanhengande, i tillegg til andre kvalit-</p>	<p>Betalingsåtfærd krev seks månadar med historikk før ho får påverknad i modellen. Det betyr at nye kundar vil ha seks månadar med betre ekstern modell før intern modell blir nytta. Modellane blir årleg validert og rekallibrert ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.</p>
<p>Innlån og innskott frå og gjeld til kundar</p>	<p>Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal</p>	<p>hengande, i tillegg til andre kvalit-</p>	<p>utvikla nye modellar.</p>



Ved berekning av sannsynlegheit for misleghald over forventa levetid på engasjementet (PD-liv), blir det nytta ein migrasjonsbasert framskriving for å estimera forventa misleghald fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 månadar.	Berekning av tap ved misleghald (LGD) Estimert for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar for intervall av sikkerheitsdekning. Eika Gruppen vil kontinuerleg jobba med utvikling av LGD-modellane etter kvart som datagrunnlaget aukar med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:	Bereking av tap ved misleghald (LGD) Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar for intervall av sikkerheitsdekning. Eika Gruppen vil kontinuerleg jobba med utvikling av LGD-modellane etter kvart som datagrunnlaget aukar med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:	till avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.
Vesentleg auke i kredittrisiko	Personkundar	Personkundar	Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.
Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentleg auke i kredittrisiko som ein auke i opprinneleg PD ved første gongs innrekning (PD-ini) for ulike nivå for at modellen skal fanga opp relativ utvikling i kredittrisiko.	<ul style="list-style-type: none"><li>• Kundar utan registrert trygd</li><li>• Kundar med trygd i bustad</li><li>• Kundar med trygd i anna enn bustad</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Kundar utan registrert trygd</li><li>• Kundar med trygd i bustad</li><li>• Kundar med trygd i anna enn bustad</li></ul>	Forventa kreditttap (ECL) basert på forventningar til framtida IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kreditttap. Forventningar til framtida er utleia av ein makromodell der det blir teke omsyn til tre scenaria – basis, oppside og nedside – for forventa makroøkonomisk utvikling, eitt til fire år fram i tid. Variablane arbeidsløyse, oljepris, hushald si endring i gjeldsgrad og bankane si utlansrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylke. Vekting av scenarioane blir gjort etter ei ekspertvurdering. Pr. 31.12.2020 er det nytta følgjande vektar: Basis scenario 70 %, oppside-scenario 10 % og nedside-scenario 20 %. I tillegg går tabellen over variablar/scenarioar inn under teksten.
For engasjement som hadde opprinneleg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD rest liv ini *2	Bedriftsmarknad	Bedriftsmarknad	
For engasjement som hadde opprinneleg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller PD liv > PD rest liv ini *2	Verdien av trygda er basert på estimert realisasjonsverdi.	Verdien av trygda er basert på estimert realisasjonsverdi.	
Det har òg oppstått vesentleg auke i kredittrisiko når ein kunde har restansar over kr. 1.000 i meir enn 30 dagar og når ein kunde blir innvilga betalingslettelser i samband med at kunden er i finansielle vanskar.	LGD-tala frå Eika vurderer banken som eit betre grunnlag for nedskrivning i høve banken sine tidlegare nedskrivingsmodellar.	LGD-tala frå Eika vurderer banken som eit betre grunnlag for nedskrivning i høve banken sine tidlegare nedskrivingsmodellar.	
	Eksposering ved misleghald (EAD) EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane, og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida	Eksposering ved misleghald (EAD) EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane, og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida	



## Makrodata

### Basis

	2021	2022	2023	2024	Memo:
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,30 %	4,10 %	4,10 %	Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kreditteveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,20 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48	

### Nedside

	2021	2022	2023	2024	Memo:
Arbeidsledighet (nivå)	5,00 %	4,80 %	4,60 %	4,60 %	Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Elka Gruppen.
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,00 %	-2,00 %	1,00 %	0,70 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28	

### Oppside

	2021	2022	2023	2024	Memo:
Arbeidsledighet (nivå)	3,90 %	3,70 %	3,50 %	3,50 %	Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,90 %	0,90 %	1,00 %	1,70 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68	

## Utlån og garantiar

### Utlånsportefølje i

#### bustadkreditselskap

Sogn Sparebank har ei portefølje av utlån som er plassert i bustadkredittselskapet Eika Boligkreditt AS (EBK). Rekneskapsmessig handsaming av desse låna kan delast inn i tre kategoriar etter partsstatus:

#### 1. Formidla lån

Når banken formidlar eit lån i EBK, skjer dette ved at ei ny låneavtale vert oppretta der EBK er einaste långivar og part. Det vert utsteda nye lånedokument der det tydeleg går fram at EBK er långivar, og at rolla til banken er å vere ein lokal representant for EBK, mellom anna å ha kontakt mellom kunden og EBK. Banken har soleis ingen partsrolle i låneavtalen, og har aldri hatt ei slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har soleis aldri vore ein eigendel i balansen til banken, og frårekning er soleis ikkje ei problemstilling for banken si rekneskapsføring.

2. Formidla lån som innfrir lån i banken  
Banken formidlar eit nytt lån i EBK, men heile eller delar av lånet vert nytta til å innfri eit løpande låneforhold i banken. Det forhold at banken ikkje er part i låneavtalen, og heller ikkje har vore part i denne

låneavtalen, talar for at slike tilfelle ikkje vert handsama annleis enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken vert frårekna i banken sin balanse på vanleg måte.

3. Løpande lån som blir overført frå banken sin balanse til EBK

Dette er tilfelle der banken har eit løpande låneforhold med ein kunde, og overdrer (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I desse tilfella har banken vore part i ein låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som blir overdragen til EBK. Det blir i desse tilfella ikkje oppretta nye lånedokument, og EBK overtek banken sine rettar og plikter etter den gjeldande låneavtalen. Slike låneforhold kan gi grunnlag for ei nærare vurdering med omsyn til om lånet kan fråreknaast.

Banken sin portefølje i EBK er sett saman av lån i kategori 1 og 2. Det er ikkje overført lån i kategori 3.

### Varige driftsmidlar

Forretningsbygningane sin anskaffelseskost er dekomponert og blir avskrivne. Anskaffelseskost inkluderer kostnader som er direkte henførbare til anskaffinga av eigedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventta

brukstid. Tomtar er vurdert til revaluert verdi, basert på verdi-vurderingar utført av eksterne uavhengige takstmenn. Andre varige driftsmidlar vert rekneskapsført til anskaffelseskost, med frådrag for avskrivningar. Påfølgjande utgifter vert lagt til driftsmidla sin balanseførde verdi eller vert balanseført separat, når det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar knytt til utgifta vil tilflyte banken, og utgifta kan målast påliteleg. Andre reparasjons- og vedlikehaldskostnader vert ført over resultatet i den perioden utgiftene blir pådregne. Ein auke i balanseført verdi som følgje av revaluering av tomtar, vert rekneskapsførde i utvida resultat og spesifisert separat. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utliknar tidlegare verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdireguleringsreserve. Ytterlegare nedregulering som følgje av revaluering vert resultatført. Kvart år blir differansen ført mellom avskrivningar basert på driftsmidla sin revaluerte verd, resultatførde avskrivningar, og avskrivningar basert på driftsmidla sin anskaffelseskost til opptent eigenkapital. Tomtar vert ikkje avskrivne. Andre driftsmidlar vert avskrivne etter den lineære metoden, slik at anleggsmidlane sin anskaffelseskost eller revaluert verdi, vert avskrivne til restverdi over følgjande forventta

utnyttbar levetid:  
Bygningar: 33 år  
Inventar: 10 år  
Tekniske installasjonar: 10 år  
Edb-utstyr m.m.: 5 år  
Kontormaskiner og liknande: 3-5 år

Driftsmidla si utnyttbare levetid og restverdi vert revurdert på kvar balansedag og vert endra dersom nødvendig. Når balanseført verdi på eit driftsmiddel er høgare enn estimert gjennvinnbart beløp, vert verdien skriven ned til gjennvinnbart beløp. Vinst og tap ved avgang vert resultatført og utgjør forskjellen mellom salpris og balanseført verdi. Når revaluerte driftsmidlar vert selde vert revaluert beløp knytt til driftsmiddelet overført til opptent eigenkapital.

Verdifall på ikkje-finansielle eigendelar  
Varige driftsmidlar med udefinert utnyttbar levetid vert ikkje avskrivne og vert årleg vurdert for verdifall. Varige driftsmidlar som vert avskrivne, vert vurdert for verdifall når det ligg føre indikatorar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvare balanseført verdi. Ei nedskrivning vert resultatført med forskjellen mellom balanseført verdi og gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart beløp er det høgaste av verkeleg verdi med frådrag av salskostnader og bruksverdi. Ved vurdering

av verdifall, vert anleggsmidla gruppert på det lågaste nivået der det er mogleg å skilja ut uavhengige kontanttraumar (kontant-genererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert høve til å reversera tidlegare nedskrivningar på ikkje-finansielle eigendelar vurdert.

## Skatt

Betalbar skatt for perioden vert utrekna i samsvar med dei skattemessige lover og reglar som er vedtekne, eller i hovudsak vedtekne av skattestyresmaktene på balansedagen. Det er lovverket i dei land der banken opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldande for utrekninga av skattepliktig inntekt. Leinga vurderer dei standpunkta som er hevda i sjølvmeldingane der gjeldande skattelover er gjenstand for fortolking. Basert på vurderinga til leinga vert det teke avsetjingar til forventa skattebetalingar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er utrekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og rekneskapsmessige verdiar på eigendelar og gjeld.

## Kontantar og kontantekvivalentar

Kontantar og kontantekvivalentar er kontantar, innskot i Noregs Bank samt utlån og fordringar på andre kredittinstitusjonar.

## Pensjonskostnader og pensjonsplikter

Pensjonsforpliktingar, bonusordningar og andre kompensasjonsordningar overfor tilsette.

Bonusplanar

Banken har ikkje bonusordning i 2020.

## Avsetningar

Banken rekneskapsfører avsetningar for rettslege krav når det eksisterer ein juridisk eller sjølvpålagt forplikting som følgje av tidlegare hendingar, det er sannsynleghetsovervekt for at forpliktinga vil koma til oppgjør i form av ei overføring av økonomiske ressursar og storleiken på forpliktinga kan estimerast med tilstrekkeleg grad av truverd. I tilfelle der det ligg føre fleire forpliktingar av same natur, vert sannsynlegheta for at forpliktinga vil koma til oppgjør, fastsett ved å vurdere gruppa under eitt. Avsetning for gruppa vert rekneskapsført sjølv om sannsynlegheta for oppgjør knytt til gruppa sine enkeltelement kan vere låg. Avsetjingar vert målt til noverdien av forventa utbetalingar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringsatts før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.

## 3. Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

<p>Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusive forventningar om framtidige hendingar som er forventa å vere sannsynlege under noverande omstende. Banken forventar ingen endringar i nøkkelforesetnadene som vil føre til vesentlege endringar i bokførte verdjar av eigendelar og forpliktingar i løpet av neste år.</p> <p>Rekneskapestimata kan avvike frå resultatata som blir oppnådd, men dei er basert på beste estimat på tidspunkt for avlegging av rekneskap. Estimatar og antakingar som har betydeleg risiko for vesentleg å påverke balanseført verdi på eigendelar eller forpliktingar, er handsama nedanfor. Nedanfor er dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane som leiinga i banken legg til grunn ved avlegging av rekneskapet.</p>	<p>a) Verkeleg verdi på finansielle instrument</p> <p>Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, til dømes modellar, som er nytta for å fastsette verkeleg verdi blir vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførde transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg vert observerbare data nytta, men på område som kredittisiko volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i føresetnadene om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå òg note 28 for sensitivitetsanalyse knytt til kursendringar nivå 3 verdsetjing.</p>	<p>eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.</p> <p>Banken går årleg gjennom næringslivsporteføljen. Store og risikoutsette engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dersom dei har særskildne betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkundar blir både aktuell og forventta framtidig finansiell stilling vurdert. For næringslivsengasjement blir òg marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og generelle marknadsforhold vurdert. Samla vurdering av desse forholda vert lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane</p>	<p>blir estimert over ein periode som blir fastsett individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppa av kundar dersom det er likheitstrekk mellom kundane. Banken skriv ned for individuelle tap dersom det ligg føre ein objektiv indikasjon på kreditttap. Ved vurdering av nedskrivninga er det hefta usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetjing av sikkerheitsverdjar. Berekning av nedskrivning blir gjort med bakgrunn i tre vekta scenarioane: Basis 70 %, nedside 20 % og oppside 25 %. Sjå note 1 og note 6-13 for detaljar.</p>
	<p>b) Nedskrivning på utlån</p> <p>Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innrekna basert på forventta kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle</p>		



## 4. Kapitalstyring og kapitaldekning

Tal i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2020	2019	2020	2019
Bokført egenkapital	924 971	902 153	946 680	946 680
- Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	-40 000	-40 000	-49 490	-49 490
- Avsatt utbytte	-4 111	-1 898	-4 111	-4 111
- Avsatt til gavetildeling	-2 600	-2 668	-2 600	-2 600
- Fradrag for forsvarlig verdsetting	-713	-645	-1 023	-1 023
- Fradrag for investering i Vipps/Eika VBB	-9 130	-9 130	-9 259	-9 259
- Fradrag for vesentlige investeringar i finansieil sektor	0	0	-5 428	-5 428
- Fradrag for ikke vesentlige investeringar i finansieil sektor	-96 986	-98 500	-10 623	-10 623
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>771 430</b>	<b>749 312</b>	<b>864 146</b>	<b>864 146</b>
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	49 490	49 490
Frådrag i kjernekapital			-10	-10
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>811 430</b>	<b>789 312</b>	<b>913 626</b>	<b>913 626</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån			11 948	11 948
Frådrag i tilleggskapitalkapital				
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>811 430</b>	<b>789 312</b>	<b>925 574</b>	<b>925 574</b>
<b>Eksponeeringskategori (vekta verdi)</b>				
Statar	0	0	0	73
Lokal regional styresmakt	450	49	49	17 601
Offentlege føretak	0	0	0	0
Institusjonar	40 445	24 274	24 274	74 190
Føretak	147 109	225 303	161 304	161 304
Massemarknad	0	0	0	41 510
Pantesikra eigedom	2 361 725	2 190 916	2 763 989	2 763 989
Forfalne engasjement	100 791	29 670	101 961	101 961
Høyrisiko	123 077	13 538	123 077	123 077
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 546	8 563	17 041	17 041
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	59 629	36 195	59 629	59 629
Andelar verdipapirfond	75 115	40 060	77 127	77 127
Egenkapitalposisjonar	220 815	229 485	236 946	236 946
Andre engasjement	215 189	243 831	218 928	218 928
CVA-tillegg	0	0	28 409	28 409
Andre risikokoesponeringer	0	0	5 362	5 362
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	249 274	213 795	270 493	270 493
<b>Sum berekningsgrunnlag</b>	<b>3 601 165</b>	<b>3 255 679</b>	<b>4 197 640</b>	<b>4 197 640</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning %</b>	<b>21,42 %</b>	<b>23,02 %</b>	<b>20,59 %</b>	<b>20,59 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>22,53 %</b>	<b>24,24 %</b>	<b>21,77 %</b>	<b>21,77 %</b>
<b>Kapitaldekning %</b>	<b>22,53 %</b>	<b>24,24 %</b>	<b>22,05 %</b>	<b>22,05 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %</b>	<b>11,28 %</b>	<b>11,68 %</b>	<b>10,33 %</b>	<b>10,33 %</b>



### Konsolidering av samarbeidende grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.

Banken har ein eigarandel på 2,02 % i Eika Gruppen AS og på 1,30 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>864 146</b>	<b>852 425</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>913 626</b>	<b>902 915</b>
<b>Ansvarleg kapital</b>	<b>925 574</b>	<b>916 126</b>
<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>4 197 640</b>	<b>3 821 557</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning %</b>	<b>20,59 %</b>	<b>22,31 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>21,77 %</b>	<b>23,63 %</b>
<b>Kapitaldekning %</b>	<b>22,05 %</b>	<b>23,97 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %</b>	<b>10,33 %</b>	<b>10,74 %</b>

### Banken sine kapitalkrav

Banken har blitt underlagt eit Pilar 2-krav på 3,0 % som gjeld frå 30.06.2017. Banken har eit kapitalmål på 15,8 % på rein konsolidert kjernekapital. Bankens sikk minstekrav til leverage ratio er på 5 % av eksponeringsbeløpet. Då banken har størst andel av eksponeringsbeløpet i det konsoliderte kravet til leverage ratio, blir kravet sett på konsolidert basis til 5 %. Dette er ei forenkling. Sett i samanheng med forventta finansiell utvikling, regulatoriske kapitalkrav og marknaden sin forventning, har styret fastsett mål for rein kjernekapital, kjernekapital, ansvarleg kapital på konsolidert nivå. Styret har vedteke følgjande kapitalmål på konsolidert nivå:

	2020
<b>Fastsett styringsbuffer (dekkast av rein kjernekapital)</b>	<b>1,00 %</b>
<b>Styringsbuffer</b>	<b>1,00 %</b>
<b>Kapitalmål Konsolidert (kapitalmål + styringsbuffer)</b>	<b>16,70 %</b>
Rein kjernekapitaldekning	18,20 %
Kjernekapitaldekning	20,20 %
Ansvarleg kapital	

Sjå note 5 for meir informasjon.

## 5. Risikostyring

<p>Banken sine forretningsaktiviteter fører til at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risiki. Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.</p>	<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p>Trygd Verdien av deponert trygd skal vere tilstrekkeleg til å sikre engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerhetsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentleg takst der det er relevant.</p>
<p>Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risiki, 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.</p>	<p>Styret er merksam på risikoen ved høg utlansvekst 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 treffa tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.</p>	<p><b>Kredittrisiko</b> Kredittrisiko vert styrt gjennom banken sin kreditstrategi. Det er utarbeidd kreditthandbøker med policyar, rutinar og administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko. Kreditthandboka klarer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til trygd for engasjementa. Risiko i porteføljene blir kontinuerleg overvaka for å avdekk sannsynlegheit for misleghald, og for å kalkulera tap dersom misleghald inntreffer.</p>	<p>Som trygd for banken si utlansportefølje blir det hovudsakleg nytta:  <ul style="list-style-type: none"> <li>· pant i fast eigedom</li> <li>· registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftslausøyre</li> <li>· fordringar og varelager</li> <li>· pant i bankinnskot</li> <li>· kausjon</li> </ul>                     Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskotokreditt.                 </p>
<p>Ansvaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikoområde, herunder 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</p>	<p>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 medlemmer i banken si leiing. Ass. banksjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken.</p> <p>Alle leiargar i banken har ansvar for å styra risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekte risikoprofil.</p>	<p>Kredittrisikoen til banken er hovudsakeleg små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden. Etablert risikohandtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med banken sin risikovilje.</p>	<p><b>Konsentrasjonsrisiko</b> Med omsyn til banken sin marknadsdel, er eksponeringa er 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 12 for talfesting av store engasjement.</p>
		<p>Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp.</p>	<p>Engasjementsstorleik Eit engasjement er definert som</p>

<p>kunden sitt utlån, garantiar og unytta trekkrammer. Det utgjør banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 12 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp utvilinga i store engasjement. Banken si utlånverksmed vert styrd av adm. banksjef.</p> <p><b>Risikoklassifisering</b> Modellen</p> <p>Sogn Sparebank nyttar ein sannsynlegheitsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell på alle kundar der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kundar med lån, kreditt eller garantiar blir risikoklassifisert. Risikoklassifiseringsmodellane er delt i to hovudmodellar – ein for personmarknad og ein for bedriftsmarknad.</p> <p>Hovudmodellane er igjen delt i ulike undermodellar. Det vert òg gjort eit modellmessig skilje mellom eksisterande og nye kundar. Risikoklassifiseringsmodellen som banken nyttar bereknar sannsynlegheit for at kunden går i mislighald i løpet av dei neste 12 månadane.</p>	<p>Sogn Sparebank si risikoklassifisering</p> <p><b>Sannsynlegheit for mislighald i prosent</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Risikoklasse</th> <th>Frå og med</th> <th>Til</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>0,01</td> <td>0,10</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>0,10</td> <td>0,25</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>0,25</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>0,50</td> <td>0,75</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>0,75</td> <td>1,25</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>1,25</td> <td>2,00</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>2,00</td> <td>3,00</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>3,00</td> <td>5,00</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>5,00</td> <td>8,00</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>8,00</td> <td>100,00</td> </tr> <tr> <td>11</td> <td>Mislighald</td> <td></td> </tr> <tr> <td>12</td> <td>Tapsutsett</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Basert på risikoklassifiserings-systemet til Sogn Sparebank der risikoklasse 1 representerer lågast risiko og risikoklasse 12 høgast risiko. I risikoklasse 11 er alle kundar med mislighald over NOK 1.000 i 90 dagar gruppert. I risikoklasse 12 er alle kundar som banken har vurdert som tapsutsette gruppert.</p> <p>Mislighaldne og tapsutsette engasjement</p> <p>Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følgje av at engasjement vert mislighaldne, eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert vurdert som</p>	Risikoklasse	Frå og med	Til	1	0,01	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	5,00	8,00	10	8,00	100,00	11	Mislighald		12	Tapsutsett		<p>mislighalde når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90 dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekke inn innan 90 dagar etter at rammekreditten vart overtrekt.</p> <p>Mislighaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får månadleg rapportar vedkomande utviklinga på mislighald. Sjå note 9 for opplysningar om mislighaldne og tapsutsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er mislighaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisere seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil mislighaldet oppstår.</p> <p>Nedskrivingar</p> <p>Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknaast basert på forventa kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.</p>	<p>Ved førstegongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarende 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til mislighaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.</p> <p>Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarende heile den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kreditttap, skal renteinntekter innreknaast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.</p> <p>Kredittrisiko på verdipapir</p> <p>Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisikoprofil. Det blir fortrinnsvis investert obligasjonar med fortrinnsrett, bankar, solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredsstillande.</p> <p>Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.</p> <p>Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp, og note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.</p>
Risikoklasse	Frå og med	Til																																								
1	0,01	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	5,00	8,00																																								
10	8,00	100,00																																								
11	Mislighald																																									
12	Tapsutsett																																									

## 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.

Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande.

Sjå årsmeldinga frå styret for beskriving 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, kredittspreader, 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 kontanttraumar for finansielle instrument til flytande rente. Priserisiko kjem av endringar i marknadsprisar, enten som følgje spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handla 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 verdipapirbehaldningar. 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 avgrensa risikoen, og desse rammene blir

gjennomgått minst ein gong i året.

### Priserisiko

Banken sin samla marknadsrisiko blir vurdert ut i frå stressscenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet og Baselkomiteen.

### Valutarisiko

Banken har valutarisiko knytt til kontantbehaldningar, depositumskonto og pengekrav i framand valuta. Valutaeksponeringa i banken er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Sjå kapittel 7 punkt; finansiell risiko og note 15 i årsmeldinga, for ytterlegare informasjon.

### Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulike rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen. Desse 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 banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir kvartalstilsvis rapportert til styret. Ulik rentebinding og referansenterer 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.

Banken har pr. i dag alle innlån og obligasjonsgjeld regulert etter 3 mnd. Nibor som samla utgjer det 770 mill. kroner. Pr. 31.12.2020 er samla utlån regulert etter 3 mnd. Nibor 413 mill. kroner.

Sjå note 15 - 18 for vurdering av marknadsrisiko.

## Operasjonell risiko

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utiltrekkelige 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. Dette saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er vidare teikna formålstenlege

Pr. 31.12.2020	Sogn Sparebank	Krav frå styresmaktene
Rein kjernekapital	21,42 %	14,00 %
Kjernekapital	22,53 %	17,50 %

Sjølvs om Sogn Sparebank prisar inn ein forventna 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 identifisera forhold som kan påverka 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 driva verkemda på ein forsvarleg måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske eigenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlånane sine.

Frå 31.12.2020 skal banken minst ha ein LCR lik 110 %. Banken sin LCR er 149 % ved årsskiftet. Kravet til LCR frå styresmaktene er 100 % pr. 31.12.2020.

Den ansvarlege kapitalen består av rein kjernekapital og anna kjernekapital (hybridkapital).

forsikringsordningar, og utarbeidd relevante beredskapsplanar for å handtera krisituasjonar.

**Kapitalforvaltning**  
Målet til banken vedkomande kapitalforvaltning er å sikre framleis drift for å gi eigenkapitalbevis-eigarane og kapitalfondet i banken ei god avkastning, og oppretthalda ein optimal kapitalstruktur for å redusera 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 kapitaldekning og soliditet. CEBS har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP. Styret har ansvar 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.

Av resultatet som tilfell 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 utjammingsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med omlag 90 % til sparebanken sitt fond, og omlag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet som vert gitt til samfunnsnyttige føremål.

**Omdømerisiko**

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme. Slik svekking av omdøme til dømes koma som ei følgje av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

## Forretningsrisiko

Strategisk/forretningsmessig risiko er risikoen for at verdiane av gjeld

<sup>1</sup> LCR, eller Liquidity Coverage Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve til utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

## 6. Kreditrisiko

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4 717 558	17 553	0	4 735 110
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	472 316	155 518	0	627 833
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	105 686	242 486	0	348 172
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	84 814	84 814
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5 295 559</b>	<b>415 556</b>	<b>84 814</b>	<b>5 795 930</b>
Nedskrivningar	-7 858	-5 523	-27 622	-41 003
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>5 287 701</b>	<b>410 034</b>	<b>57 192</b>	<b>5 754 927</b>

### Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarknad		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4 312 861	5 917	0	4 318 778
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	255 870	86 369	0	342 239
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	42 452	98 652	0	141 104
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	24 717	24 717
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4 611 183</b>	<b>190 938</b>	<b>24 717</b>	<b>4 826 838</b>
Nedskrivningar	-1 986	-1 619	-7 192	-10 796
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>4 609 197</b>	<b>189 319</b>	<b>17 526</b>	<b>4 816 042</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarknad		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	404 697	11 636	0	416 333
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	216 445	69 149	0	285 594
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	63 234	143 834	0	207 068
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	60 098	60 098
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>684 376</b>	<b>224 619</b>	<b>60 098</b>	<b>969 093</b>
Nedskrivningar	-5 874	-3 904	-20 429	-30 206
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>678 503</b>	<b>220 715</b>	<b>39 669</b>	<b>938 886</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Unyttet kreditt og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	379 371	150	0	379 521
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	24 844	14 845	0	39 689
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	7 839	21 861	0	29 700
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	1 460	1 460
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>412 054</b>	<b>36 856</b>	<b>1 460</b>	<b>450 371</b>
Nedskrivningar	-107	-323	0	-430
<b>Sum netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>411 948</b>	<b>36 533</b>	<b>1 460</b>	<b>449 941</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



2019		Utliån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet			Bedriftsmarknad			
Utliån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utliån			Pr. klasse finansielt instrument:			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utliån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utliån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3 917 786	2		3 917 788	145 001	1	0	145 002
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	942 045	112 470		1 054 515	480 630	28 365	0	508 995
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	115 117	240 054		355 171	41 776	123 218	0	164 994
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)			124 373	124 373				
<b>Sum brutto utliån</b>	<b>4 974 948</b>	<b>352 526</b>	<b>124 373</b>	<b>5 451 847</b>	<b>667 407</b>	<b>151 584</b>	<b>95 058</b>	<b>914 049</b>
Nedskrivningar	-1 703	-4 006	-30 419	-36 128	819	-2 098	-26 250	-29 167
<b>Sum utliån til balanseført verdi</b>	<b>4 973 245</b>	<b>348 520</b>	<b>93 954</b>	<b>5 415 719</b>	<b>666 588</b>	<b>149 486</b>	<b>68 808</b>	<b>884 882</b>

2019		Utliån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet			Unyttar kredittar og garantiar			
Utliån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarknad			Pr. klasse finansielt instrument:			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utliån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3 772 785	1		3 772 786	328 340	10		328 350
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	461 415	84 105		545 520	113 856	23 182		137 038
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	73 341	116 836		190 177	11 450	23 628		35 078
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)			29 315	29 315			2 887	2 887
<b>Sum brutto utliån</b>	<b>4 307 541</b>	<b>200 942</b>	<b>29 315</b>	<b>4 537 798</b>	<b>453 646</b>	<b>46 820</b>	<b>2 887</b>	<b>503 353</b>
Nedskrivningar	-884	-1 908	-4 169	-6 961	-255	-387	-	-642
<b>Sum utliån til bokført verdi</b>	<b>4 306 657</b>	<b>199 034</b>	<b>25 146</b>	<b>4 530 837</b>	<b>453 391</b>	<b>46 433</b>	<b>2 887</b>	<b>502 711</b>

## 7. Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskredittar	544 757	664 131	544 757	664 131
Bygglån	101 187	107 566	101 187	107 566
Nedbetalingslån	5 149 987	4 680 149	5 149 987	4 680 149
<b>Brutto utlån og fordringar på kundar</b>	<b>5 795 930</b>	<b>5 451 846</b>	<b>5 795 930</b>	<b>5 451 846</b>
Nedskrivningar steg 1	-7 858	-1 703	-7 858	-1 703
Nedskrivningar steg 2	-5 523	-4 006	-5 523	-4 006
Nedskrivningar steg 3	-27 622	-30 419	-27 622	-30 419
<b>Netto utlån og fordringar på kundar</b>	<b>5 754 927</b>	<b>5 415 718</b>	<b>5 754 927</b>	<b>5 415 718</b>
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	1 019 575	1 102 935	1 019 575	1 102 935
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>6 774 502</b>	<b>6 518 653</b>	<b>6 774 502</b>	<b>6 518 653</b>
<b>Brutto utlån fordelt på marknad</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Region Sogn	3 783 784	3 514 550	3 783 784	3 514 550
Landet elles	2 012 146	1 937 296	2 012 146	1 937 296
<b>Sum</b>	<b>5 795 930</b>	<b>5 451 846</b>	<b>5 795 930</b>	<b>5 451 846</b>

## 8. Misleghaldne og tapsmerka engasjement

2020	Brutto nedskrivne		Netto nedskrivne	
	Fordelt etter sektor/næring	engasjement	Nedskrivning steg 3	engasjement
Personmarknad		24 717	7 193	17 524
Jordbruk, skogbruk, fiske				0
Industri		10 080	5 179	4 901
Bygg og anlegg		20 925	10 000	10 925
Handel, hotell, transport, tenester		25 984	4 250	21 734
Finansiering, eigedomsdrift		14 378	1 000	13 378
Offentleg forvaltning og andre				0
<b>Sum</b>		<b>96 084</b>	<b>27 622</b>	<b>68 462</b>
<b>2019</b>				
<b>Fordelt etter sektor/næring</b>		<b>Brutto nedskrivne</b>	<b>Nedskrivning steg 3</b>	<b>Netto nedskrivne</b>
Personmarknad		32 403	4 169	28 234
Jordbruk, skogbruk, fiske				
Industri		20 791	9 250	11 541
Bygg og anlegg				
Handel, hotell, transport, tenester		32 566	7 000	25 566
Finansiering, eigedomsdrift		32 818	10 000	22 818
Offentleg forvaltning og andre				0
<b>Sum</b>		<b>118 578</b>	<b>30 419</b>	<b>88 159</b>



	2020	2019
<b>Tapsutsette engasjement</b>		
Brutto mislighaldne lån - over 90 dager	50 715	29 296
Nedskrivning steg 3	-21 172	-3 251
<b>Netto mislighaldne lån</b>	<b>29 543</b>	<b>26 045</b>
Andre tapsmerka engasjement	34 101	89 282
Nedskrivning steg 3	-6 450	-27 167
<b>Netto tapsutsette ikkje mislighaldne lån</b>	<b>27 651</b>	<b>62 115</b>
<b>Netto mislighaldne og tapsutsette engasjement</b>	<b>57 194</b>	<b>88 160</b>

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.

	Brutto utlån		Unyttta kreditter		Nedskrivning	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Engasjement med betalingslette</b>						
Betalingslette som ikkje er mislighaldt (steg 2)	87 897	0	1 771	0	1 367	0
Betalingslette som er mislighaldt (steg 3)	19 610	35 960	7	7	7 883	12 785
<b>Sum betalingslette</b>	<b>107 507</b>	<b>35 960</b>	<b>1 778</b>	<b>7</b>	<b>9 250</b>	<b>12 785</b>
<i>Herav personmarknad</i>	21 831	782	0	0	1 212	781
<i>Herav bedriftsmarknad</i>	85 676	35 178	1 778	7	8 038	12 004



## 9. Forfalne og tapsutsette lån

	Under 1 mnd.			Over 1 t.o.m. Over 6 t.o.m.			Trygd for	
	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.	Over 1 år	forfalne lån	Sum	Tapsutsette lån	Trygd for forfalne tapsutsette lån
<b>2020</b>								
Privatmarknad	73 872	5 558	404	1 474	186	81 494	2 968	18 963
Bedriftsmarknad	112 143	0	20 665	7 613	19 863	160 284	31 133	14 100
<b>Totalt</b>	<b>186 015</b>	<b>5 558</b>	<b>21 069</b>	<b>9 087</b>	<b>20 049</b>	<b>241 778</b>	<b>34 101</b>	<b>33 063</b>
<b>2019</b>								
Privatmarknad	568	22 554	8 880	15 218	8 122	55 342	4 111	53 000
Bedriftsmarknad	6 592	12 547	0	0	1 005	20 144	78 615	13 515
<b>Totalt</b>	<b>7 160</b>	<b>35 101</b>	<b>8 880</b>	<b>15 218</b>	<b>9 127</b>	<b>75 486</b>	<b>82 726</b>	<b>66 515</b>

### Brutto utlån fordelt etter trygd

	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Tal i tusen kroner				
Utlån med pant i bustad	4 834 476	83,4 %	4 415 509	81,0 %
Utlån med pant i anna trygd	916 682	15,8 %	984 198	18,1 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan trygd	44 772	0,8 %	52 140	1,0 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>5 795 930</b>	<b>100 %</b>	<b>5 451 847</b>	<b>100 %</b>

## 10. Eksponering av utlån

2020	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unytta trekkrettar	Garantiar	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Lønstakarar	4 826 838	-2 066	-1 654	-7 192	272 159	14 745	-13	-46		5 102 771
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk, fiske	97 942	-35	-8	0	18 333	526	-7	0		116 750
Industri	37 227	-64	-549	-5 179	3 207	4 331	-1	-26		38 946
Bygg og anlegg	238 454	-1 084	-1 152	-10 000	32 824	30 649	-60	-175		289 455
Handel, hotell, transport, tenester	209 984	-2 896	-290	-5 250	27 934	6 873	-14	-33		236 308
Finansiering, eigedomsdrift	305 475	-1 039	-1 761	0	25 792	4 408	-8	-38		332 828
Offentleg forvaltning og andre	80 011	-674	-108	0	4 593	3 995	-4	-4		87 810
<b>Sum</b>	<b>5 795 930</b>	<b>-7 858</b>	<b>-5 523</b>	<b>-27 621</b>	<b>384 843</b>	<b>65 527</b>	<b>-107</b>	<b>-323</b>	<b>0</b>	<b>6 204 868</b>

2019	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unytta trekkrettar	Garantiar	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Lønstakarar	4 537 798	-884	-1 908	-4 169	268 240	35 277	-22	-6		4 834 326
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk, fiske	97 193	-34	-3		17 484	526	-8	-2		115 156
Industri	46 397	-24	-69	-9 250	11 844	9 061	-12	-3		57 944
Bygg og anlegg	217 958	-261	-504		50 747	31 532	-80	-251		299 141
Handel, hotell, transport, tenester	199 092	-196	-360	-7 000	31 800	7 642	-75	-24		230 879
Finansiering, eigedomsdrift	286 324	-234	-1 091	-10 000	22 722	4 134	-45	-85		301 725
Offentleg forvaltning og andre	67 084	-70	-71		9 630	2 714	-13	-16		79 258
<b>Sum</b>	<b>5 451 846</b>	<b>-1 703</b>	<b>-4 006</b>	<b>-30 419</b>	<b>412 467</b>	<b>90 586</b>	<b>-255</b>	<b>-387</b>	<b>0</b>	<b>5 918 429</b>

## 11. Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unyttet kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på mislighaldssannsynlegheiter (PD) på innreknings-tidpunktet samanlikna med misligholdssannsyn-legheit på balansedagen. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unyttet trekkretar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventet kredittap i steg 1 til kreditt-tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utsteding av nye utlån, unyttet kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttet kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, bereknings-føresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Etter IFRS 9 er andre utlån til kunder er klassifisert til amortisert kost. Nedskrivning på unyttet kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktning i rekneskapet.

2020	Utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Steg 1 Livstid tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
	Utlån pr. 31.12.2019	884		1 908	4 169	6 961
	Overføringer:					
	Overføringer til steg 1	45	-599	0	0	-554
	Overføringer til steg 2	-40	711	0	0	671
	Overføringer til steg 3	-1	-463	4 303	3 839	3 839
	Nye finansielle eigendelar utsteda	37	1	309	348	348
	Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-146	-257	-241	-644	-644
	Konstaterte tap					
	Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-246	150	21	-75	-75
	Andre justeringar	1 454	167	-1 369	252	252
	<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2020</b>	<b>1 986</b>	<b>1 619</b>	<b>7 192</b>	<b>10 797</b>	<b>10 797</b>

2020	Utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Steg 1 Livstid tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
	Brutto utlån pr. 31.12.2019	4 307 541	200 942	29 315	4 537 798	4 537 798
	Overføringer:					
	Overføringer til steg 1	84 804	-84 804	0	0	0
	Overføringer til steg 2	-95 841	95 841	0	0	0
	Overføringer til steg 3	-1 330	-17 075	18 404	0	0
	Nye finansielle eigendelar utsteda	1 308 185	21 822	4	1 330 011	1 330 011
	Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-992 176	-25 789	-23 007	-1 040 972	-1 040 972
	Konstaterte tap					
	Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre					
	<b>Brutto utlån pr. 31.12.2020</b>	<b>4 611 183</b>	<b>190 938</b>	<b>24 717</b>	<b>4 826 838</b>	<b>4 826 838</b>



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	819	2 098	26 250	29 167
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	86	-576	0	-490
Overføringer til steg 2	-207	1 655	-3 458	-2 010
Overføringer til steg 3	0	-44	250	206
Nye finansielle eigendelar utsteda	57	145	5 702	5 904
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-152	-422	-12 806	-13 380
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-128	-153	4 492	4 210
Andre justeringar	5 397	1 202	1	6 600
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2020</b>	<b>5 872</b>	<b>3 905</b>	<b>20 430</b>	<b>30 206</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	667 407	151 584	95 058	914 049
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	54 852	-54 852	0	0
Overføringer til steg 2	-92 994	106 858	-13 864	0
Overføringer til steg 3	0	-2 684	2 684	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	161 097	25 670	0	186 767
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-105 985	-1 957	-23 780	-131 722
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
<b>Brutto utlån pr. 31.12.2020</b>	<b>684 376</b>	<b>224 619</b>	<b>60 099</b>	<b>969 094</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Unyttå kredittar og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	255	387	0	642
Overførningar:				
Overførningar til steg 1	21	-206	0	-185
Overførningar til steg 2	-26	179	0	153
Overførningar til steg 3	0	-2	0	-2
Nye finansielle eigendelar utsteda	30	28	0	58
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-117	-123	0	-240
Andre justeringar	-57	61	0	4
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2020</b>	<b>107</b>	<b>324</b>	<b>0</b>	<b>430</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2019	453 646	46 820	2 887	503 353
Overførningar:				
Overførningar til steg 1	10 846	-10 846	0	0
Overførningar til steg 2	-18 762	18 817	-55	0
Overførningar til steg 3	0	-17	17	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	56 128	438	0	56 566
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-89 804	-18 357	-1 389	-109 550
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019</b>	<b>412 054</b>	<b>36 856</b>	<b>1 460</b>	<b>450 369</b>

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-4 154	19 969
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	7 461	636
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	15 658	2 441
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar	0	1 324
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	0	-74
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>18 965</b>	<b>24 296</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlån til kunder - personmarknaden - nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	677	1 243	1 894	3 814
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	119	-490		-371
Overføringer til steg 2	-22	590		568
Overføringer til steg 3		-3	92	89
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	38	6	93	137
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-73	-324	-20	-417
Konstaterte tap				
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-83	147	367	137
Andre justeringar	228	1 033	1 743	3 004
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2019</b>	<b>884</b>	<b>1 908</b>	<b>4 169</b>	<b>6 961</b>

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap
Brutto utlån pr. 31.12.2018	2 369 034	64 648	33 826	2 467 508
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	39 761	-39 761		0
Overføringer til steg 2	-72 299	72 299		0
Overføringer til steg 3		-92	92	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	2 568 085	134 026	1 353	2 703 464
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-597 040	-30 178	-5 956	-633 174
Konstaterte tap				
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre				0
<b>Brutto utlån pr. 31.12.2019</b>	<b>4 307 541</b>	<b>200 942</b>	<b>29 315</b>	<b>4 537 798</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 31.12.2018	626	831	4 559	6 016
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	112	-391	0	-279
Overføringer til steg 2	-103	1 122	0	1 019
Overføringer til steg 3	-107	-263	17 000	16 630
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	703	1 914	8 718	11 335
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-142	-146	20	-268
Konstaterte tap	0	0	-2 520	-2 520
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	80	63	-367	-224
Andre justeringar	-350	-1 032	-1 160	-2 542
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2019</b>	<b>819</b>	<b>2 098</b>	<b>26 250</b>	<b>29 167</b>

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 31.12.2018	522 601	57 254	30 191	610 046
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	24 062	-24 062	0	0
Overføringer til steg 2	-73 720	73 720	0	0
Overføringer til steg 3	-40 211	-23 602	63 813	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	281 064	80 256	10 548	371 868
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-46 389	-11 982	-6 657	-65 028
Konstaterte tap	0	0	-2 837	-2 837
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
<b>Brutto utlån pr. 31.12.2019</b>	<b>667 407</b>	<b>151 584</b>	<b>95 058</b>	<b>914 049</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



2019	Steg 1			Steg 2			Steg 3		
	Unyttå kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2018		132	133			0			265
Overførningar:									
Overførningar til steg 1		17	-86						-69
Overførningar til steg 2		-13	274						261
Overførningar til steg 3		0	0						0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon		122	84						206
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden		-41	-23						-64
Andre justeringar		38	5						43
<b>Nedskrivningar pr. 31.12.2019</b>		<b>255</b>	<b>387</b>			<b>0</b>			<b>642</b>

2019	Steg 1			Steg 2			Steg 3		
	Unyttå kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2019		371 246	9 627			898			381 771
Overførningar:									0
Overførningar til steg 1		3 492	-3 492						0
Overførningar til steg 2		-24 871	24 871						0
Overførningar til steg 3			-1 430			1 430			0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon		111 246	17 457			1 277			129 980
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden		-7 467	-213			-718			-8 398
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019</b>		<b>453 646</b>	<b>46 820</b>			<b>2 887</b>			<b>503 353</b>

## 12. Store engasjement

### Kredittengasjement i morbank

Pr. 31.12.2020 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 7,17 % (2019: 6,54 %) av brutto engasjement.

Banken har eit konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Dette utgjorde 10,42 % av ansvarleg kapital. I 2019 hadde banken ingen konsoliderte engasjement over 10% av ansvarleg kapital, det største utgjorde 9,08 %.

	2020	2019
<b>10 største kredittengasjement</b>	<b>447 988</b>	<b>389 285</b>
Brutto engasjement	6 246 300	5 955 199
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>7,17 %</b>	<b>6,54 %</b>
Ansvarleg kapital	811 430	789 312
<b>i % ansvarleg kapital</b>	<b>55,21 %</b>	<b>49,32 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>10,42 %</b>	<b>9,08 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskriving, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

### Plassering i verdipapir

Banken har aksjeposten Aurland Ressursutvikling AS på 100 mill. kroner som utgjør 12 % av ansvarleg kapital.

## 13. Sensitivitet

### Balanseførde nedskrivingar på utlån, kredittar og garantiar

Bokført nedskriving	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>1 579</b>	<b>1 558</b>	<b>2 039</b>	<b>1 152</b>	<b>1 557</b>	<b>2 289</b>
<b>Steg 2</b>	<b>4 810</b>	<b>4 815</b>	<b>4 964</b>	<b>5 325</b>	<b>4 190</b>	<b>7 753</b>
						<b>5 135</b>

### Beskriving av scenarioane:

#### Faktisk nedskriving

Nedskrivingar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingmodellen. Tilleggsnedskriving i samband med Covid-19 er ikkje med i scenarioane.

#### Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet beskriv korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida".

Det betyr at scenarioet beskriv ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Scenarioet 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 nedskrivinga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivingmodellen nyttar for steg 1 eitt års løpetid, og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventta løpetid ved berekning av nedskrivingar.

#### Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følgje av en 10 % stigning i sannsynlegheita for default

scenariot, 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 gjenbereknar 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 sannsynlegheita for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingband til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet 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 nedsidescenariot er vekta 100 %**  
Senarioet beskriv korleis nedskrivningane vil sjå ut med ein forventning til framtida kun basert på nedsidescenariot.

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 | Notar



## 15. Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 0,2 mill. kroner i samband med kjøp og sal av reisevaluta. I tillegg har banken valutarisiko i samband med oppgjør vedkomande kjøp av datatenester til SDC. Banken har elles ingen aktiva- eller passivposter i utanlandsk valuta pr. 31.12.2020.

Samla valutarisiko har banken berekna til 10,7 mill. kroner pr. 31.12.2020.

Sjå kapittel 7 punkt; finansiell risiko og note 5 i årsmeldinga, for ytterlegare informasjon.

## 16. Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kjem 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.

## 17. Renterisiko i utlånsporteføljen

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har for tida 10 fastrentelån med samla volum 7,7 mill. kroner, det utgjør 0,2 % av brutto utlån til kundar.

## 18. Renterisiko

2020

Tidspunkt fram til avtalt/truleg endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding					Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	Utan rente- over 5 år	
Kontantar/ fordringar sentralbank	81 571					81 571
Utlån/ fordringar på kredittinstitusjonar	505 202					505 202
Utlån til kundar		3 643		4 055	5 747 229	5 754 927
Obligasjonar/ sertifikat	2 003	78 470				80 473
Aksjar					624 848	624 848
Andre eigendelar					92 604	92 604
<b>Sum eigendelar</b>	<b>588 776</b>	<b>78 470</b>	<b>3 643</b>	<b>4 055</b>	<b>-</b>	<b>6 464 681</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar	60 044	210 943				270 987
Innskot frå kundar	2 075 304	3 298 908				5 374 212
Obligasjonsgjeld	200 133	300 323				500 456
Anna gjeld					64 259	64 259
Eigenkapital					929 711	929 711
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>2 335 481</b>	<b>3 810 174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>993 970</b>
<b>Netto renteeksponering i balansen</b>	<b>-1 746 705</b>	<b>-3 731 704</b>	<b>3 643</b>	<b>4 055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



2019

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantier/ fordringar sentralbank	197 222						197 222
Utlån/ fordringar på kredittinstitusjonar	306 870						306 870
Utlån til kundar				5 415 718			5 415 718
Obligasjonar/ sertifikatar		93 786					93 786
Aksjar				542 149			542 149
Andre eigendelar				125 487			125 487
<b>Sum eigendelar</b>	<b>504 092</b>	<b>93 786</b>				<b>6 083 354</b>	<b>6 681 232</b>
Gjeld til kredittinstitusjonar	20 222	180 495					200 717
Innskott frå kundar	1 873 514	2 693 453	54 910	482 985			5 104 862
Obligasjonsgjeld	100 221	300 798					401 019
Anna gjeld					68 741		68 741
Eigenkapital					905 893		905 893
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>1 993 957</b>	<b>3 174 746</b>	<b>54 910</b>	<b>482 985</b>		<b>974 634</b>	<b>6 681 232</b>
<b>Netto renteeksponering i balansen</b>	<b>-1 489 865</b>	<b>-3 080 960</b>	<b>-54 910</b>	<b>-482 985</b>		<b>0</b>	

## Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns- og innlånsverksamdom. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken si aktiva- og passivside ikkje er samanfallande.

**Renterisiko pr. 31.12.2020**
**Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen**

<b>Eigendelar</b>	<b>Eksponering</b>	<b>Renteløpetid</b>	<b>Renterisiko</b>
Utlån til kundar med flytande rente	5 780	0,12	(6,7)
Utlån til kundar med rentebinding	16	1,31	(0,2)
Renteberande verdipapir	320	0,13	(0,4)
Andre renteberande verdipapir	80	0,15	(0,1)
<b>Gjeld</b>			
Innskot med rentebinding	0	-	-
Flytande innskot	5 388	0,15	8,3
Verdipapirgjeld	810	0,13	1,0
Anna renteberande gjeld	100	0,10	0,1
Utanom balansen	0		
Renterisiko i derivat (aktivsikring)	0		-
Renterisiko i derivat (passivasikring)	0		-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>2,0</b>

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken føreta renteendringar for alle balansepostar samstundes dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen er òg omfatta av den direkte effekten ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi ein årleg effekt på resultatregnskapet på 5,9 mill. kroner.

**19. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (amortisert kost)	2 065	5 292
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar (amortisert kost)	153 377	155 050
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir (verkeleg verdi)	1 338	2 000
Andre renteinntekter	18	0
<b>Sum renteinntekter og liknande inntekter</b>	<b>156 799</b>	<b>162 342</b>
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	3 819	3 905
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	35 354	39 581
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir	7 030	9 500
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	0	1 173
Andre rentekostnader	3 810	3 256
<b>Sum rentekostnader og liknande kostnader</b>	<b>50 012</b>	<b>57 415</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>106 787</b>	<b>104 927</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar

## 20. Segmentinformasjon

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som blir følgde opp av næringsavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. 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.

RESULTAT	2020				2019			
	Andre område		Andre område		Andre område		Andre område	
	PM	BM i morbank	Totalt	PM	BM i morbank	Totalt	PM	BM i morbank
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>79 221</b>	<b>22 570</b>	<b>4 996</b>	<b>106 787</b>	<b>83 252</b>	<b>16 366</b>	<b>5 309</b>	<b>104 927</b>
Utbyste	1 351	0	13 070	14 421	0	0	14 853	14 853
Provisjonsinntekter m.v.	28 659	4 727	181	33 567	24 683	4 071	156	28 910
Provisjonskostnader m.v.	2 378	320	1 116	3 813	2 745	369	1 288	4 402
Netto vinst/ tap på finansielle instrument	1 211	0	5 077	6 288	1 426	0	5 977	7 403
Andre driftsinntekter	2 628	0	1	2 630	1 991	0	1	1 992
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>31 472</b>	<b>4 407</b>	<b>17 213</b>	<b>53 092</b>	<b>25 355</b>	<b>3 702</b>	<b>19 699</b>	<b>48 756</b>
Løn og personalkostnader	33 150	6 098	13 217	52 464	27 284	5 019	10 878	43 181
Avskrivningar på driftsmidlar	4 376	127	1 247	5 749	6 563	190	269	7 022
Andre driftskostnader	31 542	3 191	11 256	45 989	33 262	3 365	11 870	48 497
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>69 067</b>	<b>9 416</b>	<b>25 720</b>	<b>104 203</b>	<b>67 109</b>	<b>8 574</b>	<b>23 017</b>	<b>98 700</b>
Tap på utlån	1 770	17 195	0	18 965	2 268	22 028	24 296	24 296
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>39 855</b>	<b>367</b>	<b>-3 511</b>	<b>36 711</b>	<b>39 230</b>	<b>-10 534</b>	<b>1 992</b>	<b>30 687</b>
<b>BALANSETAL</b>	<b>PM</b>	<b>Andre område</b>	<b>Andre område</b>	<b>Andre område</b>	<b>PM</b>	<b>Andre område</b>	<b>Andre område</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringar på kundar	4 826 837	969 093	0	5 795 930	4 616 359	799 359	0	5 415 718
Innskott frå kundar	3 665 559	1 723 818	0	5 389 377	3 555 862	1 533 390	32 236	5 121 488

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar

## 21. Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	2020		2019	
Garanti provisjon	1 342	1 934		
Betalingsformidling	8 845	8 543		
Verdipapirteneste og forvaltning	1 489	1 848		
Forsikringsprodukt	10 903	6 995		
Provisjon Eika Boligkreditt AS	6 079	5 760		
Andre provisjoner og gebyr	4 909	3 830		
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester</b>	<b>33 567</b>	<b>28 910</b>		
<b>Provisjonskostnader</b>				
Nets kostnader	2020	2019		
Formidlingsprovisjon	1 796	2 235		
Verdipapirkostnader	281	309		
Andre kostnader	1 579	1 737		
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester</b>	<b>3 813</b>	<b>4 402</b>		

Netto vinst/ tap på finansielle instrument	2020		2019	
Netto vinst/ tap på sertifikat og obligasjoner	-170	205		
Netto vinst/ tap på aksjer og andre verdipapir med variabel avkastning	5 771	5 781		
Netto vinst/ tap på valuta	687	1 417		
<b>Netto verdiendring og vinst/ tap på valuta og finansielle instrument</b>	<b>6 288</b>	<b>7 403</b>		

## 22. Løn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Løn til tilsette	39 652	27 554	42 053	29 479
Honorar til styre og tillitsmenn	1 049	1 049	1 049	1 049
Pensjonar	3 898	5 926	3 898	5 926
Arbeidsgejavaravgift og finansskatt	6 539	6 555	6 539	6 555
Andre personalkostnader	1 326	2 097	1 326	2 097
<b>Sum løn og andre personalkostnader</b>	<b>52 464</b>	<b>43 181</b>	<b>54 865</b>	<b>45 106</b>
Tal årsverk	44,9	43,4	48,8	46,1
Lærling i morbank	1,0	1,0	1,0	1,0
Gjennomsnittleg tal årsverk i året	42,0	40,2	45,0	43,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	462,0		462,0	



## 23. Godtgjersle til tillitsvalde og leiande tilsette

### Lån til nærstående partar

Tal i tusen kroner	2020	2019
<b>Lån til styremedlemmer og leiande tilsette</b>		
Balanseført verdi 01. 01.	8 439	7 767
+ Lån gitt i løpet av året	0	10
- Lån tilbakebetalt i løpet av året	556	556
+ Belasta renter	246	176
- Innbetalte renter	246	176
+/- Endring som følgje av endring i styret	8 398	1 228
= <b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>16 281</b>	<b>8 439</b>

### Lånevilkår til styre og leiing

Styret	Lånebeløp
Namn: Kristine Grøner Ohnstad, Styreleiar	5 193
Arve Tokvam, nestleiar	1 000
Olav Vikøren, medlem (leiar RRU)	0
Siv Enerstvedt, medlem	4 445
Anne Espeland, medlem	0
Egon Mogens Moen, medlem	2 782
Håkon Seim Lysne, medlem	0
Leiduv Finden, medlem	0
Marianne Sundal	2 746
<b>Sum</b>	<b>16 166</b>

### Leiging

Namn:	Lånebeløp
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	0
Gunnar Skahjem, ass.banksjef	115
<b>Sum</b>	<b>115</b>
Sum Generalforsamling	32 104
Sum utlån andre tilsette	81 229
<b>Totalsum utlån</b>	<b>113 448</b>



## Godtgjersle til leiande tilsette

2019

Styret	2020	2019
<b>Namn:</b>		
Morten Kristiansen, styreleiar	1508	340
Arve Tokvam, nestleiar	182	127
Olav Vikøren, medlem (leiar RRU)	455	340
Siv Enerstvedt, medlem	<b>2 145</b>	<b>1 580</b>
Anne Espeland, medlem		
Anne Maria Langeland, medlem	1199	839
Håkon Seim Lysne, medlem	125	125
Leiduv Finden, medlem	89	13
Anette Huun Jevnaker, medlem	<b>1 413</b>	<b>977</b>
<b>Sum</b>		

Leing

Namn:	Lånebeløp
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	0
Gunnar Skahjem, ass.banksjef	252
<b>Sum</b>	<b>252</b>
Sum Generalforsamling	12 968
Sum utlån andre tilsette	77 388
<b>Totalsum utlån</b>	<b>98 795</b>

## Godtgjersle til tillitsvalde

### Godtgjersle til styret

	2020	2019
Morten Kristiansen, styreleiar fram til juni 2020	65	128
Kristine Grøner Ohnstad, styreleiar frå juni 2020	106	
Arve Tokvam, nestleiar i styret frå 01.04.2019	100	98
Olav Vikøren, styremedlem (leiar i revisjons- og risikoutvalet) frå 01.04.2019	104	96
Siv R. Enerstvedt, styremedlem (nestleiar i styret indre Sogn Sparebank til 31.03.2019)	80	85
Anne Espeland, styremedlem frå 01.04.2019	97	82
Egon Mogens Moen; styremedlem frå juni 2020	40	
Anne Maria Langeland, styremedlem frå 01.04.2019 til juni 2020	49	84
Håkon Seim Lysne, styremedlem (representant eigenkapitalbevisegarane) frå 01.04.2019	89	79
Leiduv Finden, styremedlem (tilsetterrepresentant) frå 01.04.2019	80	67
Marianne Sundal, styremedlem (tilsetterrepresentant) frå juni 2020	40	
Anette Huun Jevnaker, styremedlem (tilsetterrepresentant)	40	84
Jorunn Irene Asperheim Nissen, styremedlem indre Sogn Sparebank til 31.03.2019	0	19
<b>Sum styret</b>	<b>890</b>	<b>822</b>

### Lånevilkår til styremedlemar og tilsette

Sogn Sparebank har ikkje ytt lån til styremedlemar med betre vilkår enn ordinære vilkår. Banken har heller ikkje ytt lån til tilsette med vilkår som avvik frå dei generelle vilkåra som gjeld for tilsette.

### Godtgjersle til generalforsamling fram til fusjon 01.04.2019:

#### Generalforsamling fram til fusjon 01.04.2019

	2020	2019
Anne Inger Nedrehegg, leiar generalforsamling indre Sogn Sparebank fram til 01.04.2019		8
Kristine Grøner Ohnstad, leiar generalforsamling Aurland, honorar i samband med fusjon	8	16
Roy Egil Stadheim, leiar av generalforsamlinga frå juni 2020	13	

### Andre medlemmer<sup>1</sup>

Sum generalforsamling	21	24
-----------------------	----	----

<sup>1</sup> Medlemmer generalforsamlinga/valnemnder får honorar 1.033 kroner pr. møte.

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar

## Stadfesting

Løn til adm banksjef Mads A. Indrehus var i 2020 kr 1 508 000. I tillegg utgjer andre godtgjersler kr 455 000. Adm. banksjef er medlem av banken sin ordinære innskottspensjonsavtale. Her er det innbetalt kr 182 000.

Adm. banksjef har avtale om etterløn rekna til kompensasjon lik grunnløn i eitt år dersom oppseiing. Arbeidstakar kan ikkje ta ansettelse i, drive verksemd eller yte tenester til konkurrerende 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 leiding. 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.

## 24. Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Ekstern revisjon og konsulentonorar og tenester	5 345	11 653	5 894	12 233
Kontorrekvisita, blankettar, trykksaker	539	961	539	961
Telefon, porto, frakt	390	488	422	488
Reklame, annonsar, marknadsføring	2 983	2 651	3 234	2 840
Diett, reiser, andre utgifter	506	678	506	678
Edb-kostnader	16 223	12 178	16 223	12 178
Driftskostnader fast eigedom	3 641	3 802	3 705	3 924
Drifts- og leigekostnader leigde lokale	1 244	1 024	1 244	1 143
Kostnader maskiner, bilar, inventar og alarm	1 849	1 733	1 897	1 733
Kostnader Eika og medlemskontingentar	10 365	12 975	10 365	12 975
Avgift Bankenes Sikringsfond	0	0	0	0
Andre driftskostnader	2 904	353	3 365	813
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>45 989</b>	<b>48 496</b>	<b>47 394</b>	<b>49 966</b>

Godtgjersle til ekstern revisor (inkl. meirverdiavgift)	1 440	610	1 560	722
Lovpålagd revisjon	422	328	542	440
Andre attestasjonstenester	228	70	228	70
Skatterådgiving inkl. teknisk bistand likning	45	183	45	183
Andre tenester utanfor revisjon	436	29	436	29
Revisjon i samband med innfusjonering Vik og Aurland	114		114	
Utvida revisjon kreditt og internkontroll	195		195	

## 25. Transaksjonar med nærståande

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsmeklingsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS  
Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har inngått leigevtale med Sogn Sparebank. Pr. 31.12.2020 har banken inntektsført 0,1 mill. kroner i husleige.

ISSB Eigedom AS

ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank  
Banken har inngått leige kontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 31.12.2020 har banken kostnadsført 1,0 mill. kroner i husleige.



## 26. Skattar

	Morbank		Konsern		Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Betalbar skatt og skattekostnad:</b>								
Arets resultat før skatt	36 711	30 687	37 943	31 426				
Utvirda resultat etter skattekostnad	-4 914	2 684	-4 914	2 684				
Permanente forskjellar	-14 224	-24 046	-14 520	-24 130				
Endring i midlertidige forskjellar	-3 763	2 786	-2 272	2 800				
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>13 810</b>	<b>12 111</b>	<b>16 237</b>	<b>12 780</b>				
Betalbar skatt 25 %	3 453	3 028	4 059	3 195				
For lite/mykje avsett tidlegare år	1	213	1	213				
Endring i utsett skatt	941	-697	568	-700				
Andre justeringar	49	0	49	0				
<b>Skattekostnad</b>	<b>4 443</b>	<b>2 544</b>	<b>4 677</b>	<b>2 708</b>				
<b>Avstemming av skattekostnad:</b>								
Totalresultat før skattekostnad	31 797	33 371	33 029	34 110				
Utrekna skattekostnad 25 %	7 949	8 343	8 257	8 528				
Ikkje skattepliktig inntekt	-4 894	-6 142	-4 968	-6 163				
Ikkje fradragsberettiga kostnad	1 896	689	1 896	689				
Skattekostnad på direkte føringar mot egenkapitalen	-510	-559	-510	-559				
For lite/mykje avsett tidlegare år	1	213	1	213				
<b>Skattekostnad</b>	<b>4 443</b>	<b>2 544</b>	<b>4 677</b>	<b>2 708</b>				
<b>Endring i balanseført utsett skatt/skattefordel:</b>								
Balanseført verdi pr 01.01.			1 753	-2 643			2 249	-2 144
Endring i inngående verdjar som følgje av fusjon	0	5 093	-291	-453	0	5 093	0	5 093
Endring i utsett skatt frå driftsmidlar							-291	-456
Endring i utsett skatt frå pensjonar							0	0
Vinst- og tapskonto			-23	-28			-23	-28
Verdipapir utanfor fritaksmodellen			1 159	830			1 159	830
Bruksrett leigde eigendelar			908	-3 451			908	-3 451
Forplikting leigeavtalar			-813	3 424			-813	3 424
Andre forskjellar			0	-1 014			-373	-1 014
Utsett skatt ved oppkjøp								
<b>Balanseført verdi pr 31.12.</b>			<b>2 694</b>	<b>1 753</b>			<b>2 817</b>	<b>2 249</b>
<b>Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:</b>								
<b>Utsett skattefordel</b>								
Driftsmidlar	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto pensjonsforplikting	0	0	0	0	0	0	0	0
Framførbart underskot	0	0	0	0	0	0	0	-59
Forplikting leigeavtalar	-2 543	-3 451	-2 543	-3 451	-2 543	-3 451	-2 543	-3 451
Pengemarknadsfond og obligasjonar	0	-664	0	-664	0	-664	0	-664
Andre forskjellar	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-1 347
<b>Sum utsett skatt/skattefordel</b>	<b>-2 571</b>	<b>-4 142</b>	<b>-2 571</b>	<b>-4 142</b>	<b>-2 571</b>	<b>-4 142</b>	<b>-2 571</b>	<b>-5 520</b>
<b>Utsett skatt</b>								
Driftsmidlar	2 068	2 359	2 068	2 359	2 068	2 359	2 191	4 233
Pengemarknadsfond og obligasjonar	495	495	495	495	495	495	495	495
Bruksrett leigde eigendelar	2 611	3 424	2 611	3 424	2 611	3 424	2 611	3 424
Vinst- og tapskonto	90	113	90	113	90	113	90	113
<b>Sum</b>	<b>5 265</b>	<b>5 895</b>	<b>5 265</b>	<b>5 895</b>	<b>5 265</b>	<b>5 895</b>	<b>5 388</b>	<b>7 769</b>
<b>Netto balanseført verdi pr 31.12.</b>			<b>2 694</b>	<b>1 753</b>			<b>2 817</b>	<b>2 249</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



Endring utsett skatt i resultatregnskapet har følgende poster:	2020	2019	2020	2019
Forskjell avskrivningar	-291	-453	-291	-456
Pensjonsforpliktning	0	-5	0	-5
Verdipapir over resultatet	1 159	830	1 159	830
Endring i skattesats	0	0	0	0
Vinst- og tapskonto	-23	-28	-23	-28
Bruksrett leigde eigendelar	908	-3 451	908	-3 451
Forpliktning leigeavtalar	-813	3 424	-813	3 424
Andre forskjellar	49	4 079	-373	4 079
<b>Endring i utsett skatt/skattefordel i resultat etter skatt</b>	<b>990</b>	<b>4 396</b>	<b>568</b>	<b>4 393</b>
Endring i utsett skattefordel over utvida resultat	0	0	0	0
<b>Sum endring i utsett skattefordel i resultatregnskapet</b>	<b>990</b>	<b>4 396</b>	<b>568</b>	<b>-697</b>



## 27. Kategorier av finansielle instrument

2020	Konsern		2019		
	Verkeleg verdi over resultatet	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet	Verkeleg verdi over utvida resultat	
Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Totalt	Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Totalt
<b>Finansielle eigendelar</b>					
Kontantar og fordringar på sentralbankar	81 571	81 571	Kontantar og fordringar på sentralbankar	197 222	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	505 202	505 202	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	306 870	306 870
Utlån til og fordringar på kundar	5 754 927	5 754 927	Utlån til og fordringar på kundar	5 415 718	5 415 718
Sertifikat og obligasjonar	80 473	80 473	Sertifikat og obligasjonar	93 786	93 786
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	337 528	286 958	Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	242 197	299 761
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>418 001</b>	<b>286 958</b>	<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>335 983</b>	<b>5 919 810</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Gjeld til kredittinstitusjonar	270 987	270 987	Gjeld til kredittinstitusjonar	200 717	200 717
Innskot frå og gjeld til kundar	5 374 212	5 374 212	Innskot frå og gjeld til kundar	5 104 862	5 104 862
Gjeld ved utsteding av verdipapir	500 456	500 456	Gjeld ved utsteding av verdipapir	401 019	401 019
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>6 145 655</b>	<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5 706 598</b>
<b>2020</b>	<b>Morbank</b>	<b>Verkeleg verdi over utvida resultat</b>	<b>Verkeleg verdi over resultatet</b>	<b>Verkeleg verdi over utvida resultat</b>	<b>Totalt</b>
<b>Finansielle eigendelar</b>					
Kontantar og fordringar på sentralbankar	81 571	81 571	Kontantar og fordringar på sentralbankar	197 222	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	505 565	505 565	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	307 463	307 463
Utlån til og fordringar på kundar	5 754 927	5 754 927	Utlån til og fordringar på kundar	5 415 718	5 415 718
Sertifikat og obligasjonar	80 473	80 473	Sertifikat og obligasjonar	93 786	93 786
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	337 528	286 958	Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	242 197	299 761
Aksjar i dotterselskap og tilknyttta selskap	418 001	295 243	Aksjar i dotterselskap og tilknyttta selskap	308 725	8 964
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>418 001</b>	<b>295 243</b>	<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>335 983</b>	<b>6 565 111</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Gjeld til kredittinstitusjonar	270 624	270 624	Gjeld til kredittinstitusjonar	200 124	200 124
Innskot frå og gjeld til kundar	5 389 377	5 389 377	Innskot frå og gjeld til kundar	5 121 488	5 121 488
Gjeld ved utsteding av verdipapir	500 456	500 456	Gjeld ved utsteding av verdipapir	401 019	401 019
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>6 160 457</b>	<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5 722 631</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar

## 28. Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigendelar og forpliktingar

	2020		2019	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
<b>Finansielle eigendelar</b>				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	81 571	81 571	197 222	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	505 565	505 565	307 463	307 463
Utlån til kundar	5 754 927	5 754 927	5 415 718	5 415 718
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	418 001	418 001	335 983	335 983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	286 958	295 243	299 761	299 761
Aksjar i dottersekskap og tilknytta selskap	8 285	8 285	8 964	8 964
<b>Sum finansielle eigendelar</b>	<b>7 055 307</b>	<b>7 055 307</b>	<b>6 565 111</b>	<b>6 565 111</b>
<b>Finansielle forpliktingar</b>				
Innskot frå og gjeld til kredittinstitusjonar	270 624	270 624	200 124	200 124
Innskot frå kundar	5 389 377	5 389 377	5 121 488	5 121 488
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	500 456	500 780	401 019	401 387
<b>Sum finansielle forpliktingar</b>	<b>6 160 457</b>	<b>6 160 781</b>	<b>5 722 631</b>	<b>5 722 999</b>





Morbank

	2020			2019			Total
	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdssettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdssettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdssettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdssettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	8 498	400 378	9 125	5 486	321 472	9 026	335 983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			286 958			299 761	299 761
<b>Sum eigendelar</b>	<b>8 498</b>	<b>400 378</b>	<b>296 083</b>	<b>5 486</b>	<b>321 472</b>	<b>308 786</b>	<b>635 744</b>

Verkeleg verdi over resultatet

	Verkeleg verdi	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	299 761	9 026
Realisert vinst resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	590
Urealisert vinst og tap i utvida resultat	-4 081	0
Kjøpp	0	109
Sal	-8 722	-600
<b>Utgående balanse</b>	<b>286 958</b>	<b>9 125</b>

Verkeleg verdi over resultatet

	Verkeleg verdi	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	114 110	13 404
Realisert vinst resultatført	0	904
Urealisert vinst og tap resultatført	0	-1 191
Urealisert vinst og tap i utvida resultat	2 684	0
Overgang frå nivå 3 til nivå 2	0	-3 596
Anskaffa ved fusjon og ordinære kjøpp	189 471	903
Sal	-6 504	-1 398
<b>Utgående balanse</b>	<b>299 761</b>	<b>9 026</b>



Sensitivitetsanalyse for nivå 3 verdsettning

	2020			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettning i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	-1 825	-913	913	1 825
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	-57 392	-28 696	28 696	57 392
<b>Sum eigendelar</b>	<b>-59 217</b>	<b>-29 608</b>	<b>29 608</b>	<b>59 217</b>

	2019			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettning i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-1 805	-903	903	1 805
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-59 952	-29 976	29 976	59 952
<b>Sum eigendelar</b>	<b>-61 757</b>	<b>-30 879</b>	<b>30 879</b>	<b>61 757</b>

29. Sertifikat og obligasjonar

2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Føretak	2 943	3 012	3 012
Kommuner	2 001	2 003	2 003
Obligasjonar med fortrinsrett	75 151	75 458	75 458
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>80 095</b>	<b>80 473</b>	<b>80 473</b>
Av dette børsnoterte verdipapir	80 095	80 473	80 473

2019	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Føretak	8 078	8 154	8 154
Obligasjonar med fortrinsrett	85 202	85 632	85 632
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>93 280</b>	<b>93 786</b>	<b>93 786</b>
Av dette børsnoterte verdipapir	93 280	93 786	93 786

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar





### 31. Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over utvida resultat

	2020		2018					
	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Motteke utbyte	Tal	Anskaffings- kost	Bokført verdi	Motteke utbyte
<b>Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>								
Eiendoms kreditt AS	96 586	11 702	15 102	536	96 586	11 702	13 853	483
Fetos Bui AS	15	42	42		15	42	42	
Aurland Ressursutvikling AS	621	113 643	100 032		621	113 643	113 643	761
Aurland Energi AS	200	1 299	1 299	105	200	1 299	1 299	628
Aurland Kjøle- og Fruktager SA	55	3	3		55	3	3	
Kredittforeningen for sparebanker	1 380	1 597	1 688		1 380	1 597	1 688	35
Vik Utvikling AS	250	750	750		250	750	750	
Fjorden Nærbutikk AS	23	8	8		23	8	8	
Sognefjorden Næringshage AS	40	200	200		40	200	200	
Spama	580	823	929	163	580	823	651	24
Elka Bølgjekreditt AS	15 951 933	66 925	68 348	1 352	18 006 327	75 544	74 926	524
Elka Gruppen AS	498 402	48 037	80 342	9 968	498 402	48 037	73 514	9 968
Skandinaviske Data Center AS	4 489	2 107	2 472		4 527	2 124	2 311	
Visat Sognefjord SUs	27	26	27		27	26	27	
Elka VBB AS	2 307	7 878	9 130		2 307	7 878	9 130	
Vikja AS	50	51	51		50	51	51	
Sylvingen AS	20	20	20		20	20	20	
Fresvik Produkter	392	1 010	1 189		392	1 010	1 068	
Sogneprodukter A	10	387	387		10	387	387	
VN Norge AS	1 763 099 604 817 840	2 496	1 939	1 778	1 763 099 604 817 840	2 496	3 190	364
Lerum Brygge AS	6 000	3 000	3 000		6 000	3 000	3 000	
<b>Sum aksjar til verkeleg verdi over resultatet</b>	<b>262 004</b>	<b>286 958</b>	<b>13 902</b>		<b>270 640</b>	<b>299 761</b>	<b>12 787</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>					
Balansført verdi 01.01.	299 761	114 111						
Realisert vinst/ tap								
Urealisert vinst/ tap ført mot resultatet								
Urealisert vinst/ tap ført mot resultatet								
Urealisert vinst/ tap ført mot utvida resultat								
Investering	0	189 470						
Sal	-8 722	-6 504						
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>286 958</b>	<b>299 761</b>						

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



## 32. Dotterselskap og tilknyttet selskap

### Dotterselskap

2020	Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbytte
	Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS	984 032 404	177	100 %	600	0
	ISSB Eigedom AS	912 735 753	65	65 %	7 550	0
	<b>Sum investering i dotterselskap</b>				<b>8 150</b>	

2019	Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbytte
	Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS	984 032 404	177	100 %	1 279	0
	ISSB Eigedom AS	912 735 753	65	65 %	7 550	0
	<b>Sum investering i dotterselskap</b>				<b>8 829</b>	

### Tilknyttet selskap

2020	Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbytte
	Sogn Forsikring AS	991 650 350	351	35 %	135	0
	<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>				<b>135</b>	

2019	Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbytte
	Sogn Forsikring AS	991 650 350	351	35 %	135	0
	<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>				<b>135</b>	

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar



### 33. Våre driftsmidler

#### Konsern

31.12.2020	Maskiner				Bankbygg				Faste installasjoner				Leilighet/- Tomt/- bygninger				Bruksrett leige-kontraktar			
	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år
Levetid	1 546	1 440	87 789	5 546	0	0	21 691	0	0	0	0	0	0	0	0	288	0	0	0	105 534
Anskaffelsespris pr. 01.01.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 654
Tidlegare oppskrivningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21 979
Aktivering bruksrett leigekontraktar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 654
Akkumulerte av- og nedskrivningar	0	800	52 556	5 546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	127	2 962	0	0	61 991
Bokført verdi pr. 01.01.	1 546	640	56 924	0	4 300	1 930	3 144	13 692	82 176	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	797	0	287	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 181
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	619
Ordinære avskrivningar	517	20 %	63	10 %	2 550	3 %	9	10 %	0	0,3 %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 631
<b>Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>1 826</b>	<b>0</b>	<b>577</b>	<b>0</b>	<b>54 661</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>4 300</b>	<b>1 930</b>	<b>3 144</b>	<b>10 442</b>	<b>76 967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

31.12.2019	Maskiner				Bankbygg				Faste installasjoner				Leilighet/- Tomt/- bygninger				Bruksrett leige-kontraktar			
	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år	3-5 år	4-10 år	10 år	30 år
Levetid	2 358	5 449	52 391	5 546	0	0	61 288	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68 788
Anskaffelsespris pr. 01.01.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 821
Tidlegare oppskrivningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 704
Aktivering bruksrett leigekontraktar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 704
Akkumulerte av- og nedskrivningar	2 211	4 627	33 684	5 183	0	0	127	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45 832
Bokført verdi pr. 01.01.	147	822	25 051	363	0	1 250	3 144	16 704	47 481	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang fusjon 01.04.2019	370	1 645	26 062	0	11 807	680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40 564
Tilgang i året	796	136	116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 048
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50
Ordinære avskrivningar	718	20 %	198	10 %	2 541	3 %	363	10 %	200	0,3 %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 959
<b>Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>595</b>	<b>2 405</b>	<b>48 688</b>	<b>0</b>	<b>11 607</b>	<b>1 930</b>	<b>3 144</b>	<b>13 695</b>	<b>82 064</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Morbank

31.12.2020	Maskiner				Inventar		Bankbygg egedomar		Faste installasjoner		Leiligheit/bygninger		Tomt/kunst		Bruksrett leige-kontraktar		Sum
	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	4-10 år	30 år	30 år	10 år	30 år	30 år	30 år	30 år	30 år	30 år	30 år	30 år	
Levetid																	
Anskaffelsepris pr. 01.01.	3 524	7 187	73 056	5 546													
Tidlegare oppskrivningar																	
Aktiverting bruksrett leige-kontraktar																	
Akkumulerte av- og nedskrivningar	2 929	4 823	36 158	5 546													
Bokført pr. 01.01	595	2 364	36 898	0													
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	797	0	287	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 181
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	577
Ordinære avskrivningar	495	20 %	63	10 %	2 506	3 %	9	10 %	0	0-3 %	0	0	0	0	0	0	2 676
<b>Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>897</b>	<b>2 301</b>	<b>34 679</b>	<b>88</b>	<b>11 607</b>	<b>1 930</b>	<b>3 144</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>10 442</b>	<b>65 090</b>

31.12.2019	Maskiner				Inventar		Bankbygg egedomar		Faste installasjoner		Leiligheit/bygninger		Tomt/kunst		Bruksrett leige-kontraktar		Sum
	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	4-10 år	30 år	30 år	10 år	30 år	30 år	30 år	30 år	30 år	30 år	30 år		
Levetid																	
Anskaffelsepris pr. 01.01.	2 358	5 429	40 534	5 546													
Tidlegare oppskrivningar	0	0	6 344	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 821
Aktiverting bruksrett leige-kontraktar																	
Akkumulerte av- og nedskrivningar	2 211	4 625	33 574	5 183													
Bokført verdi pr. 31.12.	147	804	13 304	363													
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tilgang fusjon 01.04.2019	370	1 645	26 062	0													40 564
Tilgang i året	796	113	116	0													1 025
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50
Ordinære avskrivningar	718	20 %	198	10 %	2 584	3 %	363	10 %	200	0-3 %	0	0	0	0	0	0	2 959
<b>Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>595</b>	<b>2 364</b>	<b>36 898</b>	<b>0</b>	<b>11 607</b>	<b>1 930</b>	<b>3 144</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>13 695</b>	<b>70 233</b>

Tilgangar frå fusjon er verdien av overtekte driftsmidlar pr. 01.04.2019 frå Aurland Sparebank og Vik Sparebank med 40,6 mill. kroner. Verdien inkluderer oppskrivning av bygningar til verkeleg verdi med 15,3 mill. kroner.



## 34. Leigeavtaler

### Bruksretteigendelar

Selskapet sine leigde eigendelar inkluderer kontor og annan fast eigedom, maskiner og utstyr og køyretøy. Selskapet sine bruksretteigendelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteigendelar	Bygningar	Køytøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2020	16 184	520	16 704
Tilgang av bruksretteigendelar			0
Avhendingar		-50	0
Anskaffelseskost 31. desember 2020	16 184	470	16 704
Akkumulerte av- og nedskrivningar 1. januar 2020	0		
Avskrivningar	5 278	314	2 632
Nedskrivningar i perioden			0
Avhendingar	571	49	620
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31. desember 2020	5 849	363	3 252
Balansført verdi av bruksretteigendelar 31. desember 2019	10 335	107	10 442
Lågaste av gjenståande leigeperiode eller økonomisk levetid	3 år	0,5år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	
Inntekter frå framleige av bruksretteigendelar			
Leigeforpliktingar			
Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar			
Mindre enn 1 år			1 929
1-2 år			8 513
Meir enn 5 år			10 442
<b>Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31. desember 2020</b>			<b>10 442</b>

## Endring i leigeforpliktingar

Ved førstegongsbruk 01.01.2020	13 803
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden	620
Betaling av hovudstol	2 632
Betaling av renter	
Rentekostnad tilknytt leigeforpliktingar	379
Omrøkningsdifferansar	
<b>Totale leigeforpliktingar 31. desember 2020</b>	<b>10 172</b>

## For overgangsåret 2019

IFRS 16 trer i kraft 01.01.2019 og erstattar IAS 17 og tilhøyrande fortøikningar. IFRS 16 inneber at for alle leigeavtalar skal det i utgangspunktet bereknast ein leigeforplikting og ein tilhøyrande bruksrettseigendel.

Banken har valt å nytte modifisert retrospektiv metode ved overgangen. Det betyr at eventuell effekt av overgangen blir ført mot eigenkapitalen pr. 01.01.2019. Sidan banken har valt å måle bruksretteigendelen til eit beløp som tilsvara leigeforpliktinga, og det ikkje var forskotsbetalingar eller skuldige leigebetalningar innrekna i balanseoppstillinga pr 31.12.2018, er det ingen effekt mot eigenkapitalen pr 01.01.2019.

## Utgåande kontantstraum frå leigeforpliktingar

Leigeavtalane inneheld ikkje restriksjonar på konsernet sin utbyttepolitikk eller finansieringsmoglegheter. Konsernet har ikkje vesentlege restverdi-garantiar knytt til sine leigeavtalar.

## Banken har nytta følgjande praktiske løysingar for leigeavtalar

Konsernet har vedteke å ikkje rekne inn leigeavtalar der den underliggjande eigendelen har låg verdi, og reknar dermed ikkje inn leigeforpliktingar og bruksretteigendelar for nokon av desse leigeavtalane. I staden blir leigebetalningane kostnadsførde når dei inntrøff. Konsernet reknar heller ikkje inn leigeforpliktingar og bruksretteigendelar for kortsiktige leigeavtalar, som presentert i tabellen over.

For avtaler som låg føre pr. 01.01.2019 har banken valt å bruke IFRS 16 på avtalar som tidlegare var identifisert som leigeavtalar ved bruk av IAS 17 og IFRIC 4. Tilsvarande har banken valt å ikkje bruke IFRS 16 på avtalar som ikkje tidlegare er vurdert å innehalde ein leigeavtale ved bruk av IAS 17 og IFRIC 4.

Det vegde gjennomsnittet for marginale lånerente brukt på leigeforpliktingar innrekna i balanseoppstillinga på tidspunktet for førstegongsbruk, dvs. 01.01.2020, var på 2,0 %.

## Opsjonar om å forlengje ein leigeavtale

Konsernet sine leigeavtalar av bygningar har leigeperiodar som varierer mellom 10 og 20 år. Fleire av avtalane inneheld ein rett til å forlengje som kan utøvast i løpet av avtalen sin siste periode. Ved inngåing av ein avtale vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg sikkerheit vil utøvast. Konsernet har ikkje potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigeforpliktinga knytt til forlengingssopsjonar pr. 31. desember 2020.

### 35. Andre eigendelar

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Overtekte eigendelar	5 532	5 532	5 532	5 532
Opptente, ikkje motteke inntekter	4 077	1 222	4 077	1 222
Forskotsbetalte kostnader	2 389	2 288	2 389	2 288
Andre eigendelar	2 252	32 835	3 639	34 381
<b>Sum overtekte og andre eigendelar</b>	<b>14 250</b>	<b>41 877</b>	<b>15 637</b>	<b>43 423</b>

### 36. Innlån frå kredittinstitusjonar

	2020		2019	
	Innlån utan avtalt løpetid til amortisert kost	Rente	Innlån med avtalt løpetid til amortisert kost	Rente
	363	1,74 %	20 222	1,74 %
	270 261	1,44 %	180 495	2,69 %
<b>Sum innlån frå kredittinstitusjonar</b>	<b>270 624</b>		<b>200 717</b>	

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

### 37. Innskot frå og gjeld til kundar

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
5 389 377	5 121 488	Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	5 374 212	5 104 862
<b>5 389 377</b>	<b>5 121 488</b>	<b>Sum innskot kundar</b>	<b>5 374 212</b>	<b>5 104 862</b>
<b>0,67 %</b>	<b>0,86 %</b>	Gjennomsnittleg rentesats	<b>0,67 %</b>	<b>0,86 %</b>

#### Innskot fordelt på geografiske område

4 091 708	3 959 843	Region Sogn	4 076 543	3 943 217
1 297 669	1 161 645	Landet elles	1 297 669	1 161 645
<b>5 389 377</b>	<b>5 121 488</b>	<b>Sum innskot</b>	<b>5 374 212</b>	<b>5 104 862</b>

#### Innskotsfordeling

3 665 559	3 402 695	Lønstakarar	3 665 559	3 402 695
130 112	116 619	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	130 112	116 619
85 153	90 371	Industri	85 153	90 371
137 145	139 547	Bygg og anlegg	137 145	139 547
305 966	379 276	Handel, hotell, transport, tenester	305 966	379 276
469 665	422 684	Finansiering, eigedomsdrift	454 500	406 058
595 778	570 296	Offentleg forvaltning og andre	595 778	570 296
<b>5 389 377</b>	<b>5 121 488</b>	<b>Sum innskot</b>	<b>5 374 212</b>	<b>5 104 862</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar

### 38. Verdpapirgjeld og kontantstrømmer frå finansieringsaktivitetar

Lånetype/ISIN Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfallpålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår	
			2019	2018		
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100 000	0	100 254	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100 000	100 141	100 255	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200 000	200 131	200 510	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200 000	200 184	0	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
<b>Sum gjeld ved utsteda verdipapir</b>			<b>500 456</b>	<b>401 019</b>		

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalne/ innløyste		Andre endringar		Balanse 31.12.2019
	31.12.2019	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Andre endringar	31.12.2019	
Obligasjonsgjeld	401 019	200 000	-100 000	-563	500 456		
<b>Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir</b>	<b>401 019</b>	<b>200 000</b>	<b>-100 000</b>	<b>-563</b>	<b>500 456</b>		



### 39. Anna gjeld og pensjonskostnader

#### Anna gjeld

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
<b>Anna gjeld</b>				
Betalingsformidling	11 768	5 128	11 768	5 128
Skuldig offentlige avgifter	1 939	2 050	2 114	2 300
Skattetrekk	1 820	1 854	1 820	1 854
Leverandørgjeld	2 560	2 583	2 773	4 449
Forpliktingar leiekontraktar	10 172	13 803	10 172	13 803
Anna gjeld elles	13 718	20 072	27 409	34 600
<b>Sum anna gjeld</b>	<b>41 977</b>	<b>45 490</b>	<b>56 056</b>	<b>62 134</b>

#### Pensjonskostnader i året

	2020	2019
Løpande kostnader ny AFP	528	483
Premiebetaling ny innskotsordning	2 560	2 706
<b>Netto pensjonskostnader</b>	<b>3 088</b>	<b>3 189</b>

#### Avstemming netto gjeld

Tal i tusen kroner	2020	2019
Kontantar og innskot i Noregs Bank	81 571	197 222
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	505 202	306 870
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-500 456	-401 019
Leigeforpliktingar	-10 172	-13 803
<b>Netto gjeld</b>	<b>76 145</b>	<b>89 270</b>
Kontantar, innskot i Norges Bank og innskot i andre bankar	586 773	504 092
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-510 628	-414 822
<b>Netto gjeld</b>	<b>76 145</b>	<b>89 270</b>

## Forplikingar frå finansieringsaktivitetar

	Likviditetsbeholdning					
	Finansielle innlån	Leige-forpliktingar	Sum	Kontantar og innskott i Noregs Bank	Fordringar på kreditt-institusjonar utan oppseingstid	
<b>Netto gjeld 01.01.2019</b>	<b>-450 935</b>	<b>-16 704</b>	<b>-467 639</b>	<b>251 270</b>	<b>75 569</b>	<b>326 839</b>
Kontantstrauumar	94 172	2 959	97 131	-183 269	151 031	-32 238
Anskaffingar - leigeforpliktingar			0			0
Andre endringar	-44 256	-58	-44 314	129 221	80 270	209 491
<b>Netto gjeld 31.12.2019</b>	<b>-401 019</b>	<b>-13 803</b>	<b>-414 822</b>	<b>197 222</b>	<b>306 870</b>	<b>504 092</b>
Kontantstrauumar	-180 462	2 959	-177 503	-115 651	198 332	82 681
Anskaffingar - leigeforpliktingar			0			0
Andre endringar	81 025	402	81 427			
<b>Netto gjeld 31.12.2020</b>	<b>-500 456</b>	<b>-10 442</b>	<b>-510 898</b>	<b>81 571</b>	<b>505 202</b>	<b>586 773</b>

## Pensjon

Alle tilsette i banken har ei innskotsbasert pensjonsordning med maksimale satsar.

Banken si pensjonsordning vert handsama i samsvar med "Norsk Regnskapsstandard for Pensjonskostnader", og løpende premie vert kostnadsført.

Dei tilsette er med i "Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon". Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie.

Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Avsetjing til usikra pensjonsforplikting gjeld pensjonsforplikting til tidlegare banksjef.

## 4.0. Eigarandelskapital og eigarandelstruktur

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør 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. Kvart eigenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

Banken sine vedtekter §3-7 har følgjande reglar om røysterett: *"Ingen kan på møte for eigenkapitalbevisegarane avgi stemmer for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utsteda eigenkapitalbevis".*

### Utbytepolitikk

Resultatet i Sogn Sparebank vart delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigarandelskapitalen.

Av resultatet som tilfell eigenkapitalbevisegarane tek Sogn Sparebank

sikte på at om lag 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vart utbetalt som utbyte, og resten vart lagt til utjamningsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med omlag 90 % til sparebanken sitt fond, og omlag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet som vart 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 2020 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2019, justert for utbetalingar gjennom 2019.

Eigarandelsbrøken for 2019 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling som vart framforhandla den 31.10.2018, og presentert på Oslo Børs 12.11.2018.

	Avtalt byteforhold	
	2019	2018
<b>Eigarandelsbrøk, morbank</b>		
Eigenkapitalbevis	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812
Utjamningsfond	44 352	41 715
Andel byteforhold <sup>1</sup>	10 804	10 804
<b>Sum eigarandelskapital (A)</b>	<b>119 593</b>	<b>116 956</b>
<b>Sum eigarandelskapital (B)</b>	<b>709 924</b>	<b>221 088</b>

Andel byteforhold <sup>1</sup>	152 762
Sparebankens fond	685 127
Gåvefond	32 874
<b>Grunnfonds-kapital (B)</b>	<b>709 924</b>
<b>Eigarandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>14,28 %</b>
<b>Eigarandelsbrøk B/(A+B)</b>	<b>14,14 %</b>
<b>Eigarandelsbrøk A/(A+B+B)</b>	<b>32,49 %</b>

<sup>1</sup>Avtalte eigenkapitalbevisa sin del av meirverdiar i samband med fusjon mellom Aurland, Vik og Indre Sogn Sparebank den 01.04.2019

## Marknadsinformasjon

Sogn Sparebank vil føra ein open informasjonspolitikk med det føremål å gi eigenkapitalbevis-eigarane 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 eigenkapitalbevis-eigarane. Eigenkapitalbevisegarar 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 eigenkapitalbevisegarane sine verdjar på sikt.

Bevisa sin likningsverdi for 2020 er sett til 105,00 kroner mot 107,00 kroner pr. 31.12.2019.

## 20 største eigenkapitalbevisegarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2020 utgjør 54,5 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

2020	Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
	BJØRKEHAGEN AS	60 400	9,55 %	HEVERN AS	10 000	1,58 %
	TURCAN HOLDING AS	55 743	8,81 %	SEIM LASSE SIGURD	10 000	1,58 %
	VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45 446	7,19 %	ARDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
	WERGELAND HOLDING AS	32 830	5,19 %	ROGNE HELGE	8 766	1,39 %
	DAHLSTRØM FINN SVERRE	14 000	2,21 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
	TH DAHL AS	13 990	2,21 %	NAGEL MARTIN JAKOB	7 000	1,11 %
	SOGN SPAREBANK	13 450	2,13 %	ESPEDAL & CO AS	5 966	0,94 %
	HANØY PER	13 000	2,06 %	WIKBORG TORD GEIR	5 550	0,88 %
	EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	HOVLAND ODD REIDAR	5 000	0,79 %
	HÅPE AS	10 000	1,58 %	MALTHO AS	5 000	0,79 %
	<b>SUM</b>			<b>344 941</b>	<b>54,54 %</b>	

## 2019

2019	Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
	BJØRKEHAGEN AS	60 400	9,55 %	LASSE SIGURD SEIM	10 000	1,58 %
	A HVIDE HOLDING AS	52 490	8,30 %	ARDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
	VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45 555	7,20 %	HELGE ROGNE	9 957	1,57 %
	WERGELAND HOLDING AS	32 830	5,19 %	MARTIN JAKOB NAGELL	8 000	1,26 %
	FINN SVERRE DAHLSTRØM	14 500	2,29 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
	SOGN SPAREBANK	13 450	2,13 %	PHAROS INVEST I AS	6 641	1,05 %
	PER HANØY	13 000	2,06 %	ESPEDAL & CO AS	5 966	0,94 %
	TH DAHL AS	13 000	2,06 %	TORD GEIR WIKBORG	5 550	0,88 %
	EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	MALTHO AS	5 000	0,79 %
	HÅPE AS	10 000	1,58 %	ODD REIDAR HOVLAND	5 000	0,79 %
	<b>SUM</b>			<b>340 139</b>	<b>53,78 %</b>	

## Eigarstatus

Morbanken hadde 723 egenkapitalbevisegarar i eigen bank pr. 31.12.2020. Det er same som ved utgangen av 2019. Eigarstatus ser slik ut:

Behaldning:	31.12.2020			
	Eigenkapitalbevis	I prosent	Tal eigarar	I prosent
1-100	23 130	3,66 %	376	51,65 %
101-1000	97 920	15,48 %	258	35,68 %
1001-10000	250 891	39,67 %	85	11,76 %
10001-100000	260 559	41,20 %	9	1,24 %
<b>Sum</b>	<b>632 500</b>	<b>100 %</b>	<b>728</b>	<b>100 %</b>

Behaldning:	31.12.2019			
	Eigenkapitalbevis	I prosent	Tal eigarar	I prosent
1-100	22 523	3,56 %	360	49,79 %
101-1000	101 769	16,09 %	270	37,34 %
1001-10000	251 883	39,82 %	84	11,62 %
10001-100000	256 325	40,53 %	9	1,24 %
<b>Sum</b>	<b>632 500</b>	<b>100 %</b>	<b>723</b>	<b>100 %</b>

## Dagleg leiing og tillitsvalde som eig eigenkapitalbevis

Namn	2020	2019
	Tal bevis	Tal bevis
<b>Styret</b>		
Morten Kristiansen, styreleiar til juni 2020	250	250
Siv R. Enerstvedt, styremedlem	370	370
Håkon Seim Lysne, styremedlem	700	700
<b>SUM STYRET</b>	<b>1 320</b>	<b>1 320</b>
<b>Leiande tilsette</b>		
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	400	200
Gunnar Skahjem, ass. banksjef	400	200
<b>SUM LEIANDE TILSETTE</b>	<b>800</b>	<b>400</b>
<b>Generalforsamling</b>		
Rune Vikøren, medlem	200	200
Grzegorz Stefanski, medlem	300	300
Frode Andreas Hågvar, medlem	300	300
Hanne Smedegård, medlem	200	200
Ståle Øvstetun, medlem	4 000	4 000
Jarle M. Teigen, medlem	500	500
<b>SUM GENERALFORSAMLING</b>	<b>5 500</b>	<b>5 500</b>

Tala fortel kor mange eigenkapitalbevis vedkomande har i Sogn Sparebank pr. 31.12.2020. I tala er det teke med eigenkapitalbevis eigd i den næraste familie eller eigenkapitalbevis eigd av kjende selskap der vedkomande har ein avgjerande innverknad, jf. aksjelova § 1-2. Dersom vedkomande tillitsvald er vald på vegne av ein institusjon eller liknande kjem eigenkapitalbevis tilhøyrande denne institusjonen som tillegg til egne eigenkapitalbevis.

## 41. Resultat og utbyte pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis er utrekna ved å dela den delen av årsresultatet som er tilordna banken sine egenkapitalbevisegarar med eit vektta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære egenkapitalbevis gjennom året, fråtrekt egne egenkapitalbevis.

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

Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden.

### Utbyte pr. egenkapitalbevis

Framlegg til utbyte vert ikkje ført ut av banken sin egenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga.

Framlegg til utbyte utgjer 6,50 kroner pr. egenkapitalbevis.

Framlegg til utbyte	2020	2019*
	4 111	0

\*Det vart ikkje delt ut utbytte for 2019.

### Resultat pr. egenkapitalbevis

Tal i tusen kroner	Note	2020	2019
Resultat etter skatt	Resultat	33 267	28 718
Renter på fondsobligasjon <sup>1</sup>	KS	-2 039	-2 234
<b>Sum</b>		<b>31 228</b>	<b>26 484</b>

Eigarandelsbrøk	41	14,28 %	14,11 %
-----------------	----	---------	---------

Resultat som er tilordna banken sine egenkapitalbevisegarar	4 459	3 737
---	-------	-------

Vegd gjennomsnitt av tal utsteda egenkapitalbevis	632,5	632,5
---	-------	-------

Resultat pr. egenkapitalbevis	7,05	5,91
-------------------------------	------	------

<sup>1</sup> Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2019 og 2020.



## 4.2. Garantiar

	2020	2019
Betalingsgarantiar	21 634	42 208
Kontraktsgarantiar	36 399	41 707
Lanegaranti til kredittinstitusjon	1 000	1 000
Andre garantiar	6 494	6 971
<b>Sum garantiar overfor kundar</b>	<b>65 527</b>	<b>91 886</b>
<b>Garantiar Eika Boligkreditt AS (EBK)</b>		
Garanti overfor Eika Boligkreditt AS (EBK)	10 349	11 854
<b>Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt AS</b>	<b>10 349</b>	<b>11 854</b>
<b>Sum garantiar</b>	<b>75 876</b>	<b>103 740</b>

	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantiar fordelt geografisk				
Region Sogn	58 982	77,7 %	75 002	72,3 %
Landet elles	16 894	22,3 %	28 738	27,7 %
<b>Sum garantiar</b>	<b>75 876</b>	<b>100 %</b>	<b>103 740</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 60 % av pantobjektet. Banken sine kundar har pr. 31.12.2020 lån for 1 milliardar kroner hjå EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelte:

Tapsgaranti: Samla tapsgaranti er avgrensa til 1 % av banken sin utlansportefølje i EBK, minimum 5 mill. kroner eller 100 % av låneporteføljen dersom den er lågare enn 5 mill. kroner. Banken pliktar å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidla til EBK, og EBK kan motrekne overskytande del på 20 % i ubetalte provisjonar til alle eigarbankar, proratarisk fordelt ut frå den einskilde bank sin andel av utlansporteføljen på det tidspunkt tap blir konstater, i ein periode på inntil 12 månader frå tap er konstater.

Saksgaranti: Gjeld for heile lånebeløpet frå banken ber om utbetaling til trygd for pantet har oppnådd rettsvern. Banken har ei likviditetstforsikling mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskotslikviditeten minimum skal dekke 75 % av likviditetsbehovet dei komande 12 månader. I tillegg skal EBK sin overskotslikviditet vere minimum 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktinga er inngått i ein avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktinga om kjøp av OMF frå EBK blir kun utløyst dersom marknadssituasjonen er slik at EBK ikkje kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-marknaden, og difor må utferde obligasjonar direkte til eigarbankane. Pr. 31.12.2020 var likviditetsforpliktinga til EBK berekna til 0. For desse to garantiane mottok banken ein årleg provisjon. Garantiavtalane er standardavtalar for alle eigarbankane i EBK.

### 43. Transaksjonar med nærstående partar

Det føreligg ingen transaksjonar med nærstående partar som har hatt vesentleg innverknad på verksemda si stilling eller resultat i løpet av rekningsårsåret.

### 44. Proforma informasjon - fusjon

<p>Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank vedtok i generalforsamling 18. desember 2018 å fusjonere bankane. Fusjonen vart godkjend av Finanstilsynet 25. januar 2019, og registrert gjennomført i Føretaksregisteret 1. april 2019.</p> <p>Fusjonen er gjennomført i samsvar med Finansføretakslova og Allmennaktsjelova, og bestemmelsar om skattefri fusjon i Skattelova. Fusjonen er rekneskapsført etter IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger. Etter IFRS 3 skal det identifiserast ein overtakande part, og Indre Sogn Sparebank er identifisert som overtakande bank ved fusjonen.</p> <p>Det er i samband med fusjonen ikkje gjennomført forhøging av eigarandelskapitalen. Før fusjonen hadde Indre Sogn Sparebank utsteda</p>	<p>632.500 egenkapitalbevis med pålydande verdi kroner 50,-. Total eigarandelskapital tilsvarar 31,6 mill. kroner. Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ikkje utsteda eigarandelskapital, noko som inneber at 100 % av eigarandelskapitalen i den samanslegne banken vil vere eigd av egenkapitalbevisseigarane i Indre Sogn Sparebank.</p> <p>Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ved fusjonen ikkje konvertert grunnfondskapital til eigarandelskapital. Med unntak av justeringar som er gjennomført ved omarbeiding av rekneskapsstala til Aurland Sparebank og Vik Sparebank frå NGAAP til IFRS, er det ikkje balanseført meir- og mindreverdilar eller goodwill i opningsbalansen til den fusjonerte banken per 1. april 2019.</p> <p>Basert på meir- og mindreverdilar</p>	<p>i balansane, er bankane samde om eit bytforhold mellom grunnfondskapitalen på 34,2 % til Indre Sogn Sparebank, 39,3 % til Aurland Sparebank, og 26,5 % til Vik Sparebank.</p>
--	--	--



Forholdstal - fusjonert bank frå 01.04.2019

	31.12.2019	01.04.2019
<b>Resultat</b>		
Rentenetto	1,75 %	1,73 %
<b>Lønsemd</b>		
Eigenkapitalrentabilitet	4,47 %	4,47 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldeknring, morbank	24,24 %	25,33 %
Kjernekapital, morbank	24,24 %	23,80 %
Rein kjernekapital, morbank	23,02 %	22,58 %

Tal i tusen kroner	Aurland Sparebank	Vik Sparebank	Indre Sogn Sparebank	IFRS justeringar	Proforma balanse
Kontantar og fordringar på sentralbankar	69 015	60 206	266 501		395 722
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	40 133	40 137	20 349		100 619
Utlån til kundar	1 046 158	1 125 495	3 037 671	4 112	5 213 436
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	79 030	74 989	195 658	1 248	350 925
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	26 417	18 246	107 369	135 645	287 676
Investering i tilknytt selskap			240		240
Goodwill			113		113
Utsatt skattefordel		270	2 145	-34	2 381
Variige driftsmidlar	8 611	16 605	43 947	15 382	84 545
Overtreke og andre eigendelar	980	1 877	10 184		13 041
<b>Sum eigendelar</b>	<b>1 270 344</b>	<b>1 337 825</b>	<b>3 684 175</b>	<b>156 353</b>	<b>6 448 697</b>
<b>Balanse - Gjeld og eigenkapital</b>					
<i>Tal i tusen kroner</i>					
Gjeld til kredittinstitusjonar	140 187	70 725	716		211 628
Innskot frå kundar	958 788	1 095 858	2 779 111		4 833 757
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			400 635		400 635
Anna gjeld	11 542	8 063	46 509	4 873	70 987
Ansvarleg lånekapital			50 363		50 363
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 110 517</b>	<b>1 174 646</b>	<b>3 277 334</b>	<b>4 873</b>	<b>5 567 369</b>
<b>Sum innskoten eigenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104 437</b>	<b>0</b>	<b>104 437</b>
Opptent eigenkapital	159 827	163 179	298 705	151 480	773 191
Minoritet			3 700		3 700
<b>Sum oppent eigenkapital</b>	<b>159 827</b>	<b>163 179</b>	<b>302 405</b>	<b>151 480</b>	<b>776 891</b>
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>159 827</b>	<b>163 179</b>	<b>406 842</b>	<b>151 480</b>	<b>881 328</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>1 270 344</b>	<b>1 337 825</b>	<b>3 684 176</b>	<b>156 353</b>	<b>6 448 697</b>

Sogn Sparebank Årsrapport 2020 Notar

## 45. Hending etter balansedag

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

Banken har som mål å kapitalisert. Banken har som mål å ta samfunnsansvaret sitt på alvor, og støtte banken sine kundar i den vanskelege situasjonen fleire av desse allereie er i, eller kan kome i.

Inngangen av 2021 er koronaviruset framleis ei trussel for samfunnet. Smittesituasjon har pr. i dag ein positiv utvikling, men banken held framleis høg beredskap.

### Disponering av overskot

Styret tilrår generalforsamlinga at det for rekneskapsåret 2020 vert avsett kroner pr. eigenkapitalbevis til utjamningsfondet. Styret vil tilrår generalforsamlinga å betale ut utbytte på 6,50 kroner pr. eigenkapitalbevis for 2019 og 2020.

Banken vurderer at det er høg grad av usikkerheit knytt til framtidig utvikling. Konsekvensane for banken er vanskeleg å estimere. Sogn Sparebank er pr. i dag godt



# Revisjonsmelding for 2020

Foto: Rigmor Øygarden

Melding frå uavhengig revisor - Sogn Sparebank



Til generalforsamlinga i Sogn Sparebank

## Melding frå uavhengig revisor

### Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

#### Konklusjon

Vi har revidert Sogn Sparebank sin årsrekneskap som er sammansett av:

- selskapsrekneskapen, som er sammansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i egenkapital og kontantstrømoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er sammansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i egenkapital og kontantstrømoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining:

- er årsrekneskapen gitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følger med eit rettvissende bilete av den finansielle stillinga til Sogn Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapet sine resultat og kontantstrømar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som hørsatt av EU.
- gir konsernrekneskapen som følger med eit rettvissende bilete av den finansielle stillinga til konsernet Sogn Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernet sine resultat og kontantstrømar for det avsluttande rekneskapsåret i samsvar med International Financial Reporting Standards som hørsatt av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonssett i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Vår oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krav. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålsrettleg som grunnlag for konklusjonen vår.

#### Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2020. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

PrisnoterhusCappex AS, Sandviksbekken 24, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen  
T: 02216, epost: o8770097@PWC.no  
Statutsenserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorsforening og autorisert regnskapsførerselskap

Sogn Sparebank Årsrapport 2020



Banken si verksemd har i hovudsak vore uendra samanlikna med fjoråret. Det har ikkje vore regulatoriske endringar, transaksjonar eller hendingar av vesentleg verknad som har gjeve nye fokusområde. *Verdien av utlån til kundar* har same karakteristika og risiki i år som i fjor, og har såleis vore eit viktig fokusområde i vår revisjon også i 2020.

### Sentrale tilhøve ved revisjonen

#### Verdien av utlån til kundar

Utlån utgjer ein vesentleg del av eiendelen i balansen. Vurdering av selskapsrekneskapen er basert på eit modellbasert rammeverk med element som løyrt av leinga brukar skjønn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønnsmessige parameter.

Vi fokuserer på verdssetting av utlån på grunn av innverknaden nedskrivingsvurderingane har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har ein potensial verknad på resultatet for perioden. I tillegg er det ein redate risiko for feil på grunn av komplekse og mengde data som vert nytta i modellen.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivningane på utlån byggje på mein framoverskande vurderingar, slik at nedskrivningane reflekterer forventta tap.

Bruk av modellar for å rekne ut venta kredittop omfåttar bruk av skjønn. Vi har særleg fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment;
- identifikasjon av lån der det har vore ein vesentleg auke i kredittrisikoen
- korleis låna vert kategorisert i ulike trinn;
- ulike parameter som tapsgard, nedskrivingsfaktorar og scenarior.

I tillegg vert det gjort individuelle vurderingar for utlån der det ligg store objektive indikasjonar på verdifall. Denne

Ved vår revisjon av tapesskrivingane har vi undersøkt og testa utførelse og effektivitet av kontrollar for korleis sikring av utførelse, finansstrømar og utskrivingsmetodar. Vidare har vi testa detaljar både i utskrivningane som er utrekna ved bruk av modellen og i vurderingane som er utrekna individuelt.

Vi har opparbeidd oss ein detaljert forståing av prosessen og testa relevante kontrollar retta mot å sikre:

- kalkulasjon og metode som vart nytta;
- at modellen som vart nytta var i samsvar med rammeverket og at modellen fungerte som den skulle
- truverde og presisjonen i data som vart nytta i modellen.

Vår testing av kontrollane ga ingen indikasjon på vesentlege feil i modellen eller avvik frå IFRS 9. Vårt arbeid omfatta også testar retta mot banken sine finansielle rapporteringssystem som var relevante for finansiell rapportering. Banken nyttar eksisterende serviceleverandørar for å drifte enkelte sentrale kjørne it-system. Revisor hos dei relevante serviceorganisasjonane er nytta til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontrollar som skal sikre integriteten av IT-systema som er relevant for finansiell rapportering. Revisor sin testing omfåttar mellom anna om sentrale utskrivningar gjort av fjernsystema var utført i samsvar med forventningane, under dette utrekning av rente og amortiseringar. Testing omfåttar også integriteten av data, endringar av og tilgang til systema.

For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisor sine rapportar til grunn for våre vurderingar, forsøker vi oss om kompetansen og objektiviteten til revisor og gjøkk gjennom tilsende rapportar og vurderte moglege avvik og tiltak. Vi har også spjå

(2)

Melding frå uavhengig revisor – Sogn Sparebank



vurderinga krev også at leiinga brukar skjema.

gjennomført testing av tilgangskontrollar til IT-system og arbeidsdeling der det var nødvendig av omsyn til våre egne konkrete revisjonsandringar. Våre vurderingar og testar underbyggar at vi kunne legge til grunn at data som vert handtert i- og utskringar som vert gjort av banken sine kjernesystem var å lita på. Dette var eit nødvendig grunnlag for vår revisjon.

For utlån der medkravingsbeløp var individuelt utredna testa vi eit utval ved å vurdere realisasjonsverdien som lønna i budde lagt til grunn for å underbygge utredninga av medkravingsbeløpet. Vi utførta dei føresetnadane som leiinga hadde lagt til grunn for å vurdere kredittverdigraden og gjenge ved å utføre intervju med kredittkontrollant og tilsynsleiarar. I tillegg utførta vi utvalde tilleggsintervju og vurderte rimelgeheita av dei totale tapsavsetningane. Avvik som vart a vdekkta i vår testing var ikkje vesentlege.

Konsernet sin og morbankens sin note 5 og note 6 til note 13 til regnskapen er relevante for å skildra banken sin tapsmodell og for å skildre korleis banken estimerer tapsavsetningane sine etter IFRS 9. Vi har lest notane og fann at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametre og skjønnsmessige vurderingar var tilstrekkeleg og dekkende.

#### Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon om faktur informasjon i årsrapporten bortsett frå årsregnskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår fiskegren revisjonen av årsregnskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsregnskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom bank og årsregnskapen eller tannuskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om bank tilgjengstauda innbehald vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen innbehald vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noke å rapportere i så måte.

(3)

Melding frå uavhengig revisor – Sogn Sparebank



#### Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsregnskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for å utarbeide årsregnskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at bank gir eit rettsvarende bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av IFL. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsregnskap som ikkje innbehald vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av mislegg framført eller feil som ikkje er tilskatta.

Ved utarbeidinga av årsregnskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til seldekapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Førsetnadene om at drifta kan halde fram, skal leggast til grunn for årsregnskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge med verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

#### Revisor sine oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapen

Målet med revisjonen er å oppnå trygghende sikkerheit for at årsregnskapen totalt sett ikkje innbehald vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av mislegg framført eller feil som ikkje er tilskatta, og å gi ei revisjonsmelding som innbehald konklusjonen vår. Trygghende sikkerheit er ein høgt grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonspraksis i Norge, og ISA-ane, alltid vil avdekkje vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av mislegg framført eller feil som ikkje er tilskatta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom bank, åleine eller samla, innanfor rimelige grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsregnskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonspraksis i Norge, og ISA-ane, utfører vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslir vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsregnskapen, enten det skuldast mislegg framført eller feil som ikkje er tilskatta. Vi utformar og gjennomfører revisjonsandringar for å handtere slike risikoar, og berar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstjenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av mislegg framført ikkje blir avdekkta, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilskatta, sidan mislegg framført kan innbebre samarbeid, forfalsking, bevisste urettningar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonsandringar som er formålstjenlege etter tilhøve, men ikkje for å gi uttrykk for ei mening om effektiviteten av selskaps og konsernets sin interne kontroll.
- evaluerer vi om reknesteppoprosjura som er brukte, er formålstjenlege, og vurderer om reknesteppesystema og tilhøyrande notopplysningar som er utarbeidd av leiinga, er rimelge.
- konkluderer vi basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleia drift- finansregnskap og framføring av årsregnskapen er formålstjenleg og om det er vesentleg urvisse knytt til berednare eller til ei sak som bank skal ha til ei beretning og skildret og basert på ei evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg urvisse,

(4)

Melding frå uavhengig revisor – Sogn Sparebank



må vi i revisjonsmeldingane gjere merkeksam på tilleggsopplysningane i årsregnskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inn til datoen for revisjonsmeldingane. Etterfølgjande høyringar eller tilføyde kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.

- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsregnskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsregnskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og høyringane på ein måte som gir eit rettvissande bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstrekkleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei mening om den konsoliderte årsregnskapen. Vi er ansvarlege for å lese, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi òlne er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilføyde av betydning som vi har avdekkja i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret ei melding om at vi har etterleidd relevante etiske krav til uavhengigheit, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dei alle relasjonar og andre tilføyde som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheiten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerdter.

Av dei sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for saker som var av størst betydning for revisjonen i årsregnskapen og den aktuelle perioden, og som er av største interesse for berøringssidene. Vi utvekslar informasjon om dei sakene som er av største interesse for berøringssidene, og om dei sakene som er av største interesse for berøringssidene. Vi utvekslar informasjon om dei sakene som er av største interesse for berøringssidene, og om dei sakene som er av største interesse for berøringssidene.

### Utsegn om andre vovmessige krav

#### Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsregnskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldingane og i utgreiingane om føretaksstyring og samsvar med årsregnskapen, føresbtabaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

#### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsregnskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlinger vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller føretak revisjon-kontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god boførings praksis i Norge.

(5)

Melding frå uavhengig revisor – Sogn Sparebank



Bergen, 25. mars 2021  
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(6)



**Securely signed with Brevio**

Sogn Sparebank | Revisjonsmelding

<b>Signers:</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Navn Haugenveg, Jon	BANKID_MOBILE	2021-03-29 10:59

**This document package contains:**

- Closing package for 2020
- The original documents!
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically registered.

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



# Tillitsvalde i Sogn Sparebank

Foto: Rigmor Øygarden



## Generalforsamling Sogn Sparebank

### OFFENTLEG VALDE

MEDLEMER		VARAMEDLEMER	
Kristine Grønner Ohnstad	20/23	Aurland	20/23
Anita Lærum	20/23	Aurland	20/23
Knut Nedberge	20/23	Aurland	
Anne Kauppl	20/23	Ardal	20/23
Sigmund Solvoll	20/23	Ardal	
Egil Natvik Vestheim	20/23	Lærdal	20/23
Roy Egil Stadheim	20/23	Vik	20/23
Maria Sofie Vange	20/23	Vik	20/23
Rune Lunde	20/23	Vik	

### KUNDEVALDE

MEDLEMER		VARAMEDLEMER	
Bente Steine	20/23	Aurland	19/20
Nils Tore Skatjelm	19/20	Aurland	20/22
Bjørn Ebne	19/21	Aurland	
Gry Lie Robert's	20/22	S Aurland	
Niels H. Larsen	20/23	Ardal	19/21
Stine Dokken Andersen	19/20	Ardal	
Per Olav Lerøy	19/22	Ardal	
Bente Kristin Øien Hauge	19/21	Lærdal	19/20
Arnstein Hove	20/23	Vik	19/21
Leentje van der Wal	19/20	Vik	19/22
Eivind Sverre Lidal	19/21	Vik	
Reidunn Bolstad	19/22	Vik	

### EIGENKAPITALBEVISEIGARVALDE

MEDLEMER		VARAMEDLEMER	
Alexander Freberg	20/23	EK-bevis	19/20
Rune Vikøren	19/20	EK-bevis	19/21
Grzegorz Stefanski	19/20	EK-bevis	19/22
Frode Andreas Hagvar	19/21	EK-bevis	
Hanne Smedegård	19/21	EK-bevis	
Ståle Øvstetun	19/22	EK-bevis	
Jarlie M. Teigen	19/22	EK-bevis	

### TILSETTEVALDE

MEDLEMER		VARAMEDLEMER	
Jan Fredrik Hagen	19/20	Tilsette	19/20
Malene Alhus	19/20	Tilsette	19/21
Leif Bungum	19/21	Tilsette	19/22
Britt Grov Helland	19/21	Tilsette	
Britt Julismoen Bakke	19/22	Tilsette	
Svein Arve Myrland	19/22	Tilsette	

### Forkortingar

Kommunevald	KO
Aurland kommune	A
Kundevald	KU
Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbeviseigarvald	EK-bevis
Ardal kommune	A
Tilsettevald	Tilsette
Vik kommune	V
Suppleringsval	S



# Generalforsamling Sogn Sparebank

Valnemnder 15.04.2020

## § 5-1 Valnemnd for generalforsamlinga sitt val

MEDLEMER	VARAMEDELEMER				
Marta Sofie Vangne	20/21	KO	Arnstein Hove	20	KU
Ernst Ståle Øvstetun	20/21	KU			
Anita Lærum	20	KO			
Alexander Freberg	20	EK-bevis			
Britt Julismoen Bakk	20	Tilsette			

## TILSETTEVALNEMND

MEDLEMER	VARAMEDELEMER				
Britt Julismoen Bakk	20	Tilsette	Britt Grov Helland	20/21	Tilsette
Malene Alhus	20	Tilsette			
Leif Bungum	20/21	Tilsette			
			Hovudtillitsvald pt. Leidulv Finden	20/21	Hovud TV

## § 5-2 Lokale valnemnder for generalforsamlinga sitt val

### LOKAL VALNEMND AURLAND

MEDLEMER	VARAMEDELEMER				
Anita Lærum	20	KO	1. Jan Fredrik Hagen	20/21	Tilsette
Nils Tore Skahjem	20/21	KU	2. Inga Winjum	20	KU
Britt Julismoen Bakk	20	Tilsette			

### LOKAL VALNEMND ÅRDAL/LÆRDAL

MEDLEMER	VARAMEDELEMER				
Anne Kaippli	20/21	KO	1. Per Olav Lerøy	20	KU
Ernst Ståle Øvstetun	20/21	KU	2. Svein Arve Myrland	20/21	Tilsette
Malene Alhus	20	Tilsette			

### LOKAL VALNEMND VIK

MEDLEMER	VARAMEDELEMER				
Marta Sofie Vangne	20/21	KO	1. Britt Helland	20	Tilsette
Arnstein Hove	20	KU	2. Reidunn Bolstad	20/21	KU
Leif Bungum	20/21	Tilsette			

## Forkortingar

Kommunevald	KO	Aurland kommune	A
Kundevald	KU	Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbevisorganvald	Ekbevis	Årdal kommune	A
Tilsettevald	Tilsette	Vik kommune	V
Styremedlem	Styrem.		
Suppleringsval	S		

Sogn Sparebank Årsrapport 2020





# Forholdstal

Foto: Rigmor Øygarden



## Forholdstal

Forholdstal er annualisert der anna ikkje er spesifisert

	NOTE	2020	2019 <sup>6</sup>
Utvikling siste 12 månader			
- Forvaltningskapital		6,86 %	78,32 %
- Utlan brutto eiga bok	7	6,31 %	77,15 %
- Utlan brutto inkl. Eika Boligkreditt AS	7	3,98 %	57,18 %
- Innskott	37	5,28 %	78,90 %
Kapitaldekning	4	22,53 %	24,24 %
Kjernekapital	4	22,53 %	24,24 %
Rein kjernekapital	4	21,42 %	23,02 %
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital		1,77 %	1,74 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital		0,63 %	0,52 %
Eigenkapitalrentabilitet før skatt		4,09 %	4,70 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt		3,51 %	3,05 %
Kostnader i % av totale inntekter		65,49 %	64,68 %
Kostnader i % av totale inntekter ekskl. kursvinst/-tap		68,08 %	67,87 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital i 3 mnd. snitt (mill. kroner)		7 001 660	6 016 681
Mislighaldne engasjement i % av netto utlan og fordringar til amortisert kost		0,88 %	0,54 %
Tapsutsette engasjement i % av netto utlan og fordringar til amortisert kost		0,59 %	1,65 %
Tal årsverk		47,5	46,1

### Eigenkapitalbevis

Børskurs <sup>1</sup>	40	105,00	107,00
Børsverdi (mill. kroner) <sup>2</sup>		66 413	67 678
Resultat pr. eigenkapitalbevis <sup>4</sup>	41	7,04	5,91
Utbyte pr. eigenkapitalbevis <sup>5</sup>	41	6,50	0,00
Pris/Bokført eigenkapital <sup>7</sup>		0,54	0,58
Bokført eigenkapital <sup>7</sup>		195	185

<sup>1</sup> Sist omsett kurs Oslo Børs i året

<sup>2</sup> Sist omsett kurs Oslo Børs i året \* tal aksjar

<sup>3</sup> Eigenkapital pr. 31.12/tal eigenkapitalbevis, tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

<sup>4</sup> Resultat av ordinær drift etter skatt/tal eigenkapitalbevis, tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

<sup>5</sup> Framlegg til utbyte

<sup>6</sup> Børs kurs/resultat pr. eigenkapitalbevis tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

<sup>7</sup> Børs kurs/bokført eigenkapital pr. eigenkapitalbevis, tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

### 2019<sup>8</sup>

Frå 01.01.2019 - 31.03.2019 er det tal for Indre Sogn Sparebank.

Frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank.

