

Kvartalsrapport

2. kvartal 2025



Innholdsfortegnelse

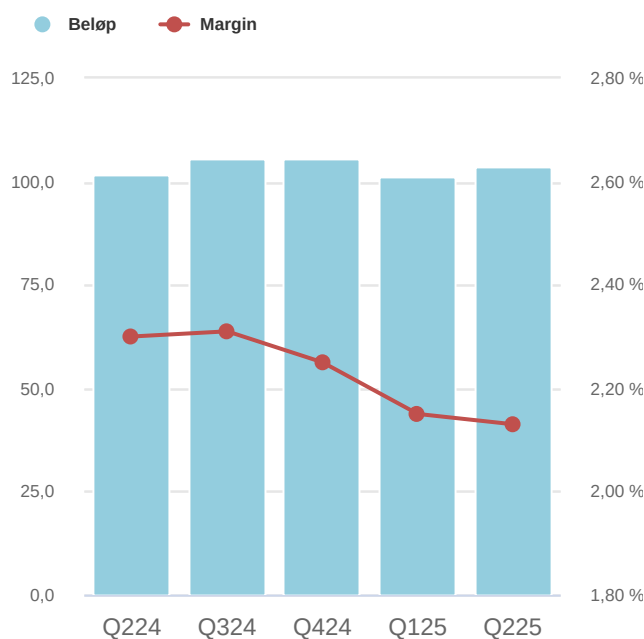
Hovedtall	3
Kvartalsrapport 30.06.2025	4
Resultat- og balansesammendrag	9
Nøkkeltall	10
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Egenkapitalbevegelse	13
Kontanstrømoppstilling	14
Noteopplysninger	15
Note 1 Regnskapsprinsipper	15
Note 2 Tap/mislighold	16
Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring	17
Note 4 Segmentinformasjon	18
Note 5 Beregning av kapitaldekning	18
Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	22
Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	22
Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen	22
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper	22
Note 10 Egenkapitalbevis	23
Erklæring fra styret og adm. direktør	24
Alternative resultatmål (APM-er)	25
English summary	28
Quarterly report Q2 2025	29
Key figures	31
Income Statement	33
Balance Sheet	34

Hovedtall

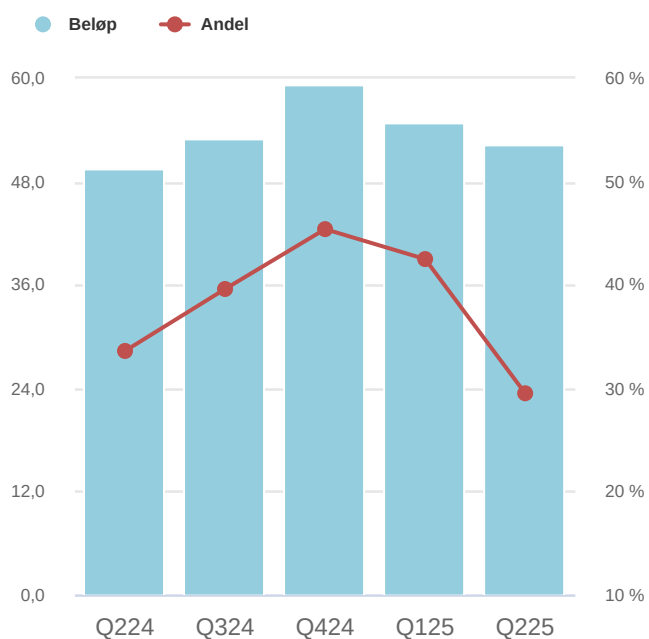
Hovedtall 2. kvartal (beløp i mill. kr)	2025	2024
Resultat før skatt	125,3	105,2
Resultat etter skatt	124,5	100,5
Netto renter	103,9	101,1
Netto provisjoner	29,9	26,1
Tap og nedskrivning	-0,3	-5,8
Netto renter i % av GFK	2,13 %	2,28 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,61 %	0,59 %
Driftskostnader i % av GFK	1,07 %	1,12 %
Driftskostnader i % av inntekter	29,5 %	33,2 %
Egenkapitalavkastning før skatt	19,7 %	17,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	19,6 %	16,4 %

Hovedtall per 30.06 (beløp i mill. kr)	2025	2024
Resultat før skatt	199,9	183,7
Resultat etter skatt	180,8	160,2
Netto renter	205,4	202,6
Netto provisjoner	57,5	50,3
Tap og nedskrivning	-0,6	-6,0
Netto renter i % av GFK	2,14 %	2,30 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,60 %	0,57 %
Driftskostnader i % av GFK	1,12 %	1,14 %
Driftskostnader i % av inntekter	35,0 %	36,1 %
Innskuddsdekning	82,0 %	82,2 %
Overføringsgrad EBK	44,0 %	42,7 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,7 %	18,6 %
Egenkapitalavkastning før skatt	15,8 %	15,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,2 %	13,0 %

Netto renter



Driftskostnader



Kvartalsrapport 30.06.2025

Solid drift og fortsatt høy utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 2. kvartal viser en stabil utvikling innenfor bankens kjernedrift. Netto renter er på tilsvarende nivå som i fjor. Netto provisjoner er noe opp, i hovedsak som følge av solid vekst og forbedret margin på låneporteføljen i EBK. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser en moderat økning sammenlignet med samme periode i fjor - økningen er i hovedsak knyttet til personalkostnader. Utbytte fra Eika Gruppen samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, er vesentlige poster som gir en positiv effekt i 2. kvartal.

Veksten innenfor utlån er fortsatt høy sett i forhold til den generelle utviklingen i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 11,1 % - medregnet lån overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser også en stigende og god utvikling - veksten her siste året utgjør 9,8 %.

Resultat 2. kvartal

Banken leverte i 2. kvartal et resultat før skatt på kr 125,3 mill. mot kr 105,2 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen samt at et høyere utbetalt kundeutbytte bidrar til noe høyere skattefradrag. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 124,5 mill. mot kr 100,5 mill. i fjor.

Resultat per 30.06.2025

Banken leverte per 30.06 et resultat før skatt på kr 199,9 mill. mot kr 183,7 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen samt høyere skattefradrag for utbetalt kundeutbytte. Driftskostnadene per utgangen av 2. kvartal er rimelig stabile i forhold til samme periode i fjor - justert for generell prisøkning på varer, tjenester og lønninger. Vi ser videre en fortsatt reversering innenfor tap og nedskrivninger i 1. halvår.

Resultat etter skatt ble kr 180,8 mill. mot kr 160,2 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 14,2 % (13,0 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 2. kvartal utgjør kr 205,4 mill. (kr 202,6 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,14 % ved utgangen av 2. kvartal (2,30 %). Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling over lang tid - Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,50 % gjennom hele fjoråret og videre inn i 2025. Noe overraskende ble styringsrenta satt ned med 0,25 %-poeng til 4,25 % på siste rentemøte før sommeren. Det er forventninger om et gradvis redusert rentenivå framover.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 30.06.2025 utgjør kr 57,5 mill. (kr 50,3 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 23,5 mill. ved utgangen av 2. kvartal - opp fra kr 16,6 mill. på samme tid i fjor. Marginen på porteføljen i EBK stabiliserte seg på et tilnærmet normalisert nivå i løpet av 2. kvartal 2024 - etter en lengre periode med hyppige rentehevinger og

varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 920,7 mill. – tilsvarende en vekst på hele 13,2 %. Denne veksten bidrar naturlig nok også til høyere provisjoner.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 30.06.2025 utgjør kr 43,6 mill. (kr 24,7 mill.). Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen samt noe høyere avkastning fra verdipapirer sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 30.06.2025 utgjør kr 107,3 mill. (kr 100,2 mill.). Økningen utgjør ca. 7,2 % og er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,12 % (1,14 %) ved utgangen av 2. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 35,0 % ved utgangen av 2. kvartal (36,1 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 30.06.2025 utgjør netto minus kr 0,6 mill. (minus kr 6,0 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 23,0 mill. (kr 40,1 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 83,8 mill. (kr 80,1 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 106,8 mill. (kr 120,1 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,56 % til 0,45 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 7,4 % (10,0 %) og 7,6 % (5,1 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 er stabile og utgjør kr 8,1 mill. både hittil i år og hittil i fjor.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en moderat økning fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 23,8 mill. ved utgangen av 2. kvartal – mot kr 22,8 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 20,0 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 10,8 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 27,9 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 11,5 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 7,9 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 13,2 %. Hittil i år er veksten på 6,6 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 14,6 mrd. til kr 16,0 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 10,0 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 11,1 % siste 12 måneder. Hittil i år er veksten på 5,2 %.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 9,8 % og utgjør kr 13,2 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Hittil i år er veksten på hele 7,4 %. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 82,0 % ved utgangen av 2. kvartal – marginalt ned fra 82,2 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,0 % ved utgangen av 2. kvartal – noe ned fra 55,6 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarked

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 7,2 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,9 %. Inkludert EBK er økningen på 9,8 % siste 12 måneder og 5,0 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 44,0 % (42,7 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 62,4 % (64,1 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 74,8 % (75,7 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 8,6 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 8,1 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 93,1 % (91,9 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2025 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 122,7 mill. mot kr 115,6 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 96,7 mill. mens andre inntekter utgjør kr 45,3 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 19,3 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 15,0 %. Hittil i år ser vi en økning på 5,8 %. Utlån til landbruk utgjør 18,6 % (17,9 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 19,0 % (18,0 %) ved utgangen av 2. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 49,4 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 50,0 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 12,8 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 5,7 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 63,6 % (64,9 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2025 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 73,1 mill. mot kr 75,9 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 71,3 mill. mens andre inntekter utgjør kr 12,2 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 10,4 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 2. kvartal er 18,7 % (18,6 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,3 % (20,3 %) mens kapitaldekningen er 22,5 % (22,6 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Dersom 50 % av resultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,8 %-poeng.

Banken har et Pilar 2-krav på 1,9 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,1 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,5 %) og systemrisikobuffer (4,5 %). Målet tar hensyn til at Pilar 2-kravet kan dekkes med samme kapitalforhold som Pilar 1. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,1 %.

Effekten av Basel IV og innføring av ny standardmetode, er innarbeidet i tallene per utgangen av 2. kvartal. Banken har tidligere kommunisert en positiv effekt på ren kjerne ved overgang til ny standardmetode. Høy utlånsvekst i morbank og EBK samt investeringer i aksjer, er momenter som bidrar til utnyttelse av den økte kapitalbufferen ved overgang til nye risikovekter.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,0 % (8,7 %) per utgangen av 2. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 193,0 ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,9 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på lån som tas opp i markedet. Restløpetiden på bankens obligasjonslån er fra ca. 2 måneder til nesten 5,5 år – med en snitt løpetid på ca. 2,79 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en positiv utvikling hittil i år. Kursen ved utgangen av 2. kvartal var 351,95 kroner per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på 328,00 kroner ved utgangen av fjoråret. Kursstigningen hittil i år (hensyntatt kontantutbytte) utgjør 13,4 %. Kursendringen i 2. kvartal isolert sett utgjør minus 2,2 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 22,9 % ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på 20,00 kroner per 11.04.2025. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 72 %.

Bankens mål i et normalår er en utdelingsandel på minimum 60 % av resultatet etter skatt.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 2. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 32. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU.

Foreløpig regnskap per 30.06.2025 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 13,8 % per utgangen av 2. kvartal – etter en oppgang i 2024 på 9,1 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,57 % i 2. kvartal – mot 4,54 % i forrige kvartal. Norges Bank reduserte styringsrenten fra 4,50 % til 4,25 % i løpet av 2. kvartal. Basert på siste publiserte rentebane fra Norges Bank, er det ventet en gradvis reduksjon i rentenivået framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,7 % ved utgangen av 2. kvartal – utviklingen er uendret fra samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,0 % – en marginal økning fra 1,9 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,6 % (185 personer), 1,5 % (161 personer), 1,3 % (142 personer) og 1,7 % (115 personer) ved utgangen av 2. kvartal. Til sammen er det 603 arbeidsledige i disse 4 kommunene ved utgangen av 2. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 563 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisreduksjon for landet som helhet på 0,6 % i 2. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 4,5 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på hele 0,8 % i 2. kvartal og en økning på 13,9 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisreduksjon på 0,9 % i 2. kvartal og en økning i boligprisene på 7,9 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til kriger, uroligheter og geopolitisk ustabilitet. I tillegg bidrar et relativt høyt prisnivå, en svak kronekurs og et fortsatt høyt rentenivå til utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Men, rentenivået er nå på vei ned etter at Norges Bank varslet reduksjon i styringsrenten før sommeren. I tillegg ser vi at prisveksten har kommet betydelig ned.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Jæren videre framover.

Bryne, 13. august 2025

Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Bjarne Bekkeheien
Styremedlem



Marianne Frøystad Anestad
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Resultat- og balansesammendrag

Resultattall (beløp i tusen kr)	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Netto renteinntekter	103 949	101 116	205 412	202 577	413 768
Sum andre driftsinntekter	73 416	47 815	101 267	75 213	128 944
Sum driftskostnader	52 369	49 510	107 344	100 165	212 527
Resultat av drift før tap	124 996	99 421	199 335	177 626	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån	-323	-5 819	-607	-6 045	-6 024
Resultat av drift før skatt	125 319	105 241	199 942	183 671	336 210
Skattekostnad	788	4 707	19 138	23 454	61 148
Resultat av drift etter skatt	124 531	100 534	180 804	160 217	275 062

Balansetall (beløp i mill. kr)	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Forvaltningskapital	19 572	17 812	19 997	18 042	18 853
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)			19 342	17 676	18 052
Netto utlån til kunder			16 002	14 541	15 294
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			23 877	21 496	22 684
Netto utlån til kunder via EBK			7 875	6 955	7 391
Innskudd fra kunder			13 153	11 980	12 248
Sertifikater og obligasjoner			1 848	1 746	1 795
Aksjer og fondsandeler			1 064	936	957
Egenkapital			2 608	2 497	2 609

Nøkkeltall

	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
- Forvaltning	3,7 %	1,6 %	6,1 %	3,7 %	8,4 %
- Utlån	2,5 %	2,4 %	4,6 %	3,3 %	8,7 %
- Utlån inkl. EBK	3,0 %	2,5 %	5,2 %	4,2 %	10,0 %
- Innskudd	4,3 %	3,3 %	7,4 %	6,8 %	9,2 %
Innskuddsdekning			82,0 %	82,2 %	79,9 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	2,13 %	2,28 %	2,14 %	2,30 %	2,29 %
Kostnadsprosent	29,5 %	33,2 %	35,0 %	36,1 %	39,2 %
Driftskostnader i % av GFK	1,07 %	1,12 %	1,12 %	1,14 %	1,18 %
Egenkapitalavkastning før skatt	19,7 %	17,2 %	15,8 %	15,0 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	19,6 %	16,4 %	14,2 %	13,0 %	10,9 %
Tap og mislighold					
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån			0,1 %	0,3 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån			0,5 %	0,5 %	0,5 %
Soliditet (konsolidert)					
Kapitaldekning			22,5 %	22,6 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning			20,3 %	20,3 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning			18,7 %	18,6 %	18,0 %
Risikovektet kapital			11 947	11 587	12 330
Personal					
Antall årsverk ved utgangen av perioden			92	90	94
Egenkapitalbevis (EKB)					
Egenkapitalbevisbrøk			52,0 %	52,2 %	52,0 %
Børskurs			352	297	328
Børsverdi (millioner kroner)			1 736	1 465	1 618
Bokført egenkapital pr. EKB			259	248	260
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	12,8	10,3	18,4	16,2	27,7
Utbytte pr. EKB			n.a	n.a	20,00
Pris/Resultat pr. EKB			9,5	9,1	11,8
Pris/Bokført egenkapital			1,36	1,20	1,26

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		29 121	26 623	58 945	53 593	110 318
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		241 651	224 240	475 376	444 036	912 720
Sum rentekostnader		166 823	149 748	328 909	295 052	609 270
Netto renteinntekter		103 949	101 116	205 412	202 577	413 768
Provisjonsinntekter m.v.		32 779	28 878	63 111	55 385	115 966
Provisjonskostnader m.v.		2 907	2 803	5 641	5 104	9 833
Andre driftsinntekter		120	118	239	233	467
Netto provisjons- og andre inntekter		29 992	26 193	57 709	50 515	106 601
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		35 586	18 769	34 913	18 821	18 922
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	7 839	2 854	8 645	5 878	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		43 424	21 623	43 558	24 699	22 343
Lønn og andre personalkostnader		29 375	25 186	60 497	51 901	115 643
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		2 166	3 220	4 222	6 495	12 931
Andre driftskostnader		20 828	21 104	42 625	41 769	83 952
Sum driftskostnader		52 369	49 510	107 344	100 165	212 527
Driftsresultat før tap og skatt		124 996	99 421	199 335	177 626	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	-323	-5 819	-607	-6 045	-6 024
Driftsresultat før skatt		125 319	105 241	199 942	183 671	336 210
Skattekostnad		788	4 707	19 138	23 454	61 148
Resultat etter skatt		124 531	100 534	180 804	160 217	275 062
Utvidet resultat						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						810
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-202
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-1 099	-24 206	1 938	-26 844	-19 432
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-1 099	-24 206	1 938	-26 844	-18 825
Totalresultat for perioden		123 432	76 328	182 742	133 373	256 237

Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker		34 182	33 414	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		922 996	655 147	651 363
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	16 001 956	14 540 998	15 293 838
Sertifikater og obligasjoner		1 848 067	1 745 754	1 794 519
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		149 700	66 033	67 963
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		914 297	869 740	889 159
Finansielle derivater		2 858	4 165	6 192
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	2 593	6 247	4 135
Immaterielle eiendeler			2 256	
Varige driftsmidler		38 631	36 240	37 932
Rett til bruk eiendeler		51 441	52 108	50 034
Andre eiendeler		7 012	7 831	5 894
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		23 242	21 714	18 741
SUM EIENDELER		19 996 974	18 041 648	18 852 641
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	13 152 712	11 979 535	12 247 546
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	3 901 220	3 218 876	3 622 565
Annen gjeld		26 769	33 691	22 734
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		18 732	17 720	22 659
Finansielle derivater		487	375	8
Avsetninger for forpliktelser		34 388	39 203	74 921
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		54 083	54 075	52 321
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	200 945	200 955	201 005
Sum gjeld		17 389 335	15 544 430	16 243 759
Egenkapitalbeviskapital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-350
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	<u>7</u>	150 000	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital		7 109	5 745	7 109
Utjevningsfond		482 213	443 963	482 213
Utbytte				98 650
Kundeutbytte og gavefond		10 170	3 275	92 434
Sparebankens fond		946 619	911 418	946 619
Annen egenkapital		282 127	274 002	283 608
Udisponert resultat		180 804	160 217	
Sum egenkapital		2 607 640	2 497 217	2 608 882
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		19 996 974	18 041 648	18 852 641

Egenkapitalbevegelse

(beløp i tusen kr)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Utjevnings- fond	Annen egenkapital*	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.2024	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 354
Egne egenkapitalbevis		378				2 320			2 697
Renter/ omkostninger hybridkapital						-6 397			-6 397
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-147 810			-147 810
Resultat 1. halvår 2024						133 373			133 373
Sum egenkapital pr. 30.06.2024	123 313		425 285	5 745	443 963	437 493	911 418	150 000	2 497 217
Egne egenkapitalbevis		-350		1 364		-4 196			-3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-6 386			-6 386
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-1 631			-1 631
Resultat 1.7-31.12.2024					38 250	49 413	35 201		122 864
Sum egenkapital pr. 31.12.2024	123 313	-350	425 285	7 109	482 212	474 693	946 619	150 000	2 608 882
Periodens resultat						180 804			180 804
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						1 938			1 938
Totalresultat for perioden						182 742			182 742
Egne egenkapitalbevis		350				2 833			3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-6 252			-6 252
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-180 915			-180 915
Sum egenkapital pr. 30.06.2025	123 313		425 285	7 109	482 212	473 101	946 619	150 000	2 607 639
*Annen egenkapital består av:									
Fond for urealiserte gevinster									307 875
Urealisert tap aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									-12 779
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-7 099
Renter/ omkostninger hybridkapital									-5 871
Utbytte									
Kundeutbytte og gavefond									10 170
Resultat hittil i år									180 804
Annen egenkapital pr. 30.06.2025									473 101

Kontanstrømoppstilling

(beløp i tusen kr)	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Kontanstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	466 437	434 013	898 596
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	63 111	55 385	115 966
Renteutbetalinger til kunder	-30 848	-18 270	-398 263
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-124 510	-101 886	-219 795
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	64 286	63 702	124 182
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-271 633	-185 988	-182 204
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-706 697	-471 412	-1 231 013
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	714 316	581 875	1 019 796
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-124 612	59 382	8 985
Innbetalinger andre inntekter	1 027	935	1 992
Utbetalinger til drift	-99 573	-112 852	-218 165
Utbetalinger av skatter	-58 822	-49 557	-47 219
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-107 518	255 327	-127 142
Kontanstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-23 201	-42 765	-54 773
Salg aksjer og andeler i andre foretak	-1 102		
Innbetalinger av utbytte, andeler	35 353	17 578	19 792
Kjøp driftsmidler m.v.	-2 610	-3 680	-7 478
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	8 440	-28 867	-42 459
Kontanstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	950 000		800 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-666 000	-79 000	-479 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-2 032	-1 951	-3 924
Utbetaling av gaver	-2 138	-775	-3 284
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte	-179 441	-144 085	-144 085
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	100 389	-225 811	169 707
Netto kontantstrøm for perioden	1 312	650	106
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 870	32 764	32 764
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	34 182	33 414	32 870

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 30.06.2025 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU herunder IAS 34 - delårsregnskap.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn framkommer av Årsrapporten til Jæren Sparebank for 2024.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskap medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2025 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 2. kvartal 2025.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2024 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,6 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 2. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med økt prisnivå og økte renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt innenfor næringseiendom og bygg/anlegg. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Det er ikke foretatt justering av tilleggsnedskrivningen i 2. kvartal. Bokført tilleggsnedskrivning på kr 5,6 mill. er dermed videreført fra 1. kvartal.

Note 2 Tap/mislighold

	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Misligholdte og tapsutsatte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	22 974	40 055	30 000
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 699	3 995	2 241
Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	21 275	36 060	27 759
Brutto øvrige misligholdte engasjement	83 835	80 059	83 936
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	6 364	4 125	5 324
Netto øvrige misligholdte engasjement	77 471	75 934	78 611

	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Tapsavsetninger			
Individuelle nedskrivninger (steg 3) per 01.01	7 565	6 353	6 353
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	239	686	686
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 353	285	630
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	222	3 049	5 868
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1 839	883	4 599
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) per 30.06	8 063	8 117	7 565

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2025	6 872	18 220	7 565	32 656
Overføringer fra steg 2 til steg 1	412	-2 404		-1 992
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-736	4 083		3 347
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-18		8	-10
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-238	214	-24
Overføringer fra steg 3 til steg 1	21		-213	-192
Overføringer fra steg 3 til steg 2		2	-87	-85
Nye engasjementer i perioden	2 590	1 147	0	3 737
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-681	-3 701	-599	-4 981
Endringer innenfor steg i perioden	-844	-894	1 174	-564
Tilleggsavsetning				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2025	7 615	16 214	8 063	31 892

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2025	15 862 755	1 108 821	111 281	17 082 857
Overføringer fra steg 2 til steg 1	355 686	-355 686		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-454 065	454 065		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-2 119		2 119	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-16 399	16 399	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	4 165		-4 165	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		7 434	-7 434	
Nye engasjementer i perioden	3 428 476	133 334	0	3 561 810
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-2 035 332	-283 797	-14 917	-2 334 046
Endringer innenfor steg i perioden	-372 177	-24 918	870	-396 224
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	16 787 390	1 022 853	104 154	17 914 397

Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier. Utlån til virkelig verdi over resultatet er ikke inkludert.

	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Tapskostnader					
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	61	-1 595	505	1 784	1 234
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-525	-5 054	-1 262	-8 570	-6 237
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	239	957	239	1 018	1 029
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	13	23	137	23	34
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-112	-151	-226	-301	-2 084
Periodens tapskostnader (- inngått)	-323	-5 819	-607	-6 045	-6 024

Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

UTLÅN				
Sektor/næring	30.06.2025	Fordeling	30.06.2024	Fordeling
Personmarked	10 008 939	62,4 %	9 336 754	64,1 %
Primærnæring	2 979 805	18,6 %	2 601 955	17,9 %
Produksjonsbedrifter	154 559	1,0 %	122 335	0,8 %
Bygg/ anlegg	504 719	3,1 %	391 346	2,7 %
Handel/ hotell/ restaurant	88 343	0,6 %	90 610	0,6 %
Finans/ eiendom	2 149 013	13,4 %	1 882 770	12,9 %
Tjenesteytende næringer	83 751	0,5 %	80 658	0,6 %
Transport/ kommunikasjon	66 529	0,4 %	69 183	0,5 %
Sum	16 035 658	100,0 %	14 575 610	100,0 %

INNSKUDD				
Sektor/næring	30.06.2025	Fordeling	30.06.2024	Fordeling
Personmarked	9 317 730	70,8 %	8 578 936	71,6 %
Offentlig forvaltning	403	0,0 %	375	0,0 %
Primærnæring	621 644	4,7 %	571 556	4,8 %
Produksjonsbedrifter	111 342	0,8 %	107 129	0,9 %
Bygg/ anlegg	529 930	4,0 %	451 245	3,8 %
Handel/ hotell/ restaurant	287 475	2,2 %	247 833	2,1 %
Finans/ eiendom	1 608 589	12,2 %	1 373 856	11,5 %
Tjenesteytende næringer	592 660	4,5 %	571 697	4,8 %
Transport/ kommunikasjon	82 939	0,6 %	76 908	0,6 %
Sum	13 152 712	100,0 %	11 979 535	100,0 %

Note 4 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og depot/låneservice. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

Resultatrapportering pr. segment	2. kvartal 2025				2. kvartal 2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	50 862	36 254	16 832	103 949	48 886	33 289	18 940	101 116
Netto provisjonsinntekter	23 941	5 931		29 872	20 000	6 075		26 075
Inntekter verdipapirer			43 424	43 424			21 623	21 623
Andre inntekter			120	120			118	118
Sum andre driftsinntekter	23 941	5 931	43 544	73 416	20 000	6 075	21 741	47 815
Sum driftskostnader	9 323	4 650	38 396	52 369	8 798	3 846	36 866	49 510
Resultat før tap	65 480	37 536	21 981	124 996	60 089	35 518	3 815	99 421
Tap på utlån	-777	454	-	-323	-1 571	-4 248		-5 819
Resultat før skatt	66 257	37 082	21 981	125 319	61 660	39 766	3 815	105 241

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	30.06.2025				30.06.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	10 008 939	6 026 719		16 035 658	9 336 754	5 238 856		14 575 610
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 322	-1 849		-3 171	-1 412	-3 515		-4 927
Nedskrivninger i steg 3	-1 734	-6 328		-8 062	-788	-7 331		-8 118
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 029	-19 441		-22 469	-3 787	-17 780		-21 567
Netto utlån	10 002 855	5 999 100		16 001 956	9 330 767	5 210 231		14 540 998
Øvrige eiendeler			3 995 019	3 995 019			3 500 649	3 500 649
Sum eiendeler	10 002 855	5 999 100	3 995 019	19 996 974	9 330 767	5 210 231	3 500 649	18 041 648
Innskudd	9 317 730	3 834 982		13 152 712	8 578 936	3 400 599		11 979 535
Øvrig gjeld og egenkapital			6 844 263	6 844 263			6 062 113	6 062 113
Sum gjeld og egenkapital	9 317 730	3 834 982	6 844 263	19 996 974	8 578 936	3 400 599	6 062 113	18 041 648

Note 5 Beregning av kapitaldekning

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.

- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.

- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende, med unntak av landbrukseiendom.

På landbrukseiendom kan «lånesplitt-metoden» brukes, hvor andel av lån innenfor 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 60 %. Andel av engasjement over 55 % belåningsgrad vil få risikovekt på 100 % eventuelt 75 % hvis det kvalifiserer til massemarked.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6-8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

Banken har frem til 3. kvartal 2024 praktisert å ta eiendeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 4. kvartal 2024 slik at man samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdien på 10% for fradrag, og betyr at man har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

	Morbank		
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-350
Øvrig egenkapital	1 210 836	1 185 124	1 209 477
Avsatt utbytte			98 650
Avsatt kundeutbytte			80 791
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 280 768	2 219 855	2 458 501
Fradrag for avsatt utbytte			-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte			-80 791
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel		-1 692	
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-2 314	-1 936	-2 183
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-44 569	-623 360	-35 549
Sum ren kjernekapital	2 233 886	1 592 867	2 241 328
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	150 000
Sum kjernekapital	2 383 886	1 742 867	2 391 328
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	2 583 886	1 942 867	2 591 328
Risikovektet kapital	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetode	9 138 287	7 911 645	9 014 879
Operasjonell risiko	710 980	754 127	868 775
Cva- tillegg	1 715	6 606	10 106
Sum beregningsgrunnlag	9 850 981	8 672 377	9 893 759
Kapitaldekning	26,2 %	22,4 %	26,2 %
Kjernekapitaldekning	24,2 %	20,1 %	24,2 %
Ren kjernekapital	22,7 %	18,4 %	22,7 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 806	5 800	5 820
Institusjoner	15 803	10 617	13 681
Foretak	15 194	14 570	15 730
Massemarkedsengasjementer	169 860	92 585	95 094
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	406 678	447 060	476 211
Forfalte engasjementer	8 922	9 746	10 132
Høyrisiko-engasjementer		615	4 339
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 486	9 837	9 827
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14 085	10 608	10 658
Andeler i verdipapirfond	2 295	1 577	1 594
Egenkapitalposisjoner	72 460	20 210	68 620
Øvrige engasjementer	9 475	9 708	9 483
Sum kredittrisiko	731 063	632 932	721 190
Operasjonell risiko	56 878	60 330	69 502
Cva- tillegg	137	528	808
Totalt	788 078	693 790	791 501
Overskudd av ansvarlig kapital	1 795 807	1 249 077	1 799 827

Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe			
Ansvarlig kapital	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-350
Øvrig egenkapital	1 520 963	1 180 813	1 498 788
Avsatt utbytte			98 650
Avsatt kundeutbytte			80 791
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 590 895	2 215 544	2 747 812
Fradrag for avsatt utbytte			-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte			-80 791
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-254 069	-3 885	-258 921
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	18 639	-3 662	22 520
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-74 401	-12 292	-71 256
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-45 647	-36 617	-36 569
Sum ren kjernekapital	2 235 416	2 159 088	2 224 145
Fondsobligasjoner	195 500	194 418	194 523
Sum kjernekapital	2 430 916	2 353 505	2 418 668
Ansvarlig lånekapital	261 289	268 598	259 964
Sum tilleggskapital	261 289	268 598	259 964
Netto ansvarlig kapital	2 692 206	2 622 103	2 678 631
Risikovektet kapital	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetode	10 954 970	10 702 259	11 308 977
Operasjonell risiko	772 772	814 410	933 808
Tilleggsberegning faste kostnader	16 548	17 045	14 438
Cva- tillegg	202 416	53 613	72 734
Sum beregningsgrunnlag	11 946 706	11 587 327	12 329 957
Kapitaldekning	22,5 %	22,6 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	20,3 %	19,6 %
Ren kjernekapital	18,7 %	18,6 %	18,0 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	15 050	12 062	10 363
Institusjoner	24 196	15 552	18 861
Foretak	15 561	14 945	16 105
Massemarkedsengasjementer	223 454	103 520	105 338
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	516 558	637 098	675 416
Forfalte engasjementer	9 246	10 409	10 745
Høyrisiko-engasjementer	-	615	4 358
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 047	7 785	6 365
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14 863	10 608	10 658
Andeler i verdipapirfond	3 421	2 429	2 713
Egenkapitalposisjoner	35 181	27 552	30 869
Øvrige engasjementer	12 821	13 605	12 927
Sum kredittrisiko	876 398	856 181	904 718
Operasjonell risiko	61 822	65 153	74 705
Tilleggsberegning faste kostnader	1 324	1 364	1 155
Cva- tillegg	16 193	4 289	5 819
Totalt	955 736	926 986	986 397
Overskudd av ansvarlig kapital	1 736 469	1 695 117	1 692 235

Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-3 456	-73	-2 971	1 403	4 254
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	4 214	510	4 203	214	-2 254
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	2 215	2 213	2 828	3 963	1 289
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	4 866	204	4 585	298	132
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	7 839	2 854	8 645	5 878	3 421

Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 600 000	950 000	666 000		3 884 000
Underkurs/overkurs	-2 642			-3 092	-5 734
Påløpte renter	25 207			-2 253	22 954
Sum verdipapirgjeld	3 622 565	950 000	666 000	-5 345	3 901 220

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 387			-98	1 288
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 387	-	-	-98	351 288

Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. kvartal 2025. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. kvartal 2025 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

Note 10 Egenkapitalbevis

20 største eiere	Antall EKB	Andel (%)
Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren - Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	242 849	4,92
Rogaland Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	109 974	2,23
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Kapital AS	85 426	1,73
Oddvar Salte	50 000	1,01
Catilina Invest AS	36 276	0,74
Melesio Invest AS	34 251	0,69
Allumgården AS	22 500	0,46
Hans Hansen	20 000	0,41
Sandsolo Holding AS	20 000	0,41
Pico AS	15 200	0,31
Sportsmagasinet AS	15 102	0,31
M-Lager Invest AS	15 101	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Serigstad Invest AS	14 306	0,29
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 342 108	88,03
Sum øvrige eiere	590 415	11,97
Sum totalt	4 932 523	100,00



Erklæring fra styret og adm. direktør

Halvårsregnskapet for perioden 01.01-30.06.2025 for Jæren Sparebank

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at bankens halvårsregnskap for perioden 01.01-30.06.2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over opplysninger nevnt i Vphl. § 5-6, 4. ledd:

- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet.
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.
 - Beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bryne, 13. august 2025

Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Marianne Frøystad Anestad
Styremedlem



Elin Undheim
Styremedlem



Bjarne Bekkeheien
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem



Geir Magne Tjåland
Adm. direktør

Alternative resultatmål (APM-er)

Jæren Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Jæren Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Jæren Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det henvises til nettsiden¹ vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Beregninger / grunnlag (beløp i tusen kr)	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Antall dager i perioden	91	91	181	182	366
Antall dager i året	365	366	365	366	366

Egenkapitalavkastning før skatt

((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²					
Resultat før skatt	125 319	105 241	199 942	183 671	336 210
Rentekostnader på hybridkapital	3 101	3 164	6 214	6 360	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 487 802	2 384 557	2 478 162	2 378 156	2 399 138
Egenkapitalavkastning før skatt	19,7 %	17,2 %	15,8 %	15,0 %	13,5 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²					
Resultat etter skatt	124 531	100 534	180 804	160 217	275 062
Rentekostnader på hybridkapital	3 101	3 164	6 214	6 360	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 487 802	2 384 557	2 478 162	2 378 156	2 399 138
Egenkapitalavkastning etter skatt	19,6 %	16,4 %	14,2 %	13,0 %	10,9 %

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto renter	103 949	101 116	205 412	202 577	413 768
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19 572 324	17 811 717	19 341 976	17 675 877	18 052 498
Netto renter i % av GFK	2,13 %	2,28 %	2,14 %	2,30 %	2,29 %

Netto provisjoner i % av GFK

(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto provisjoner	29 872	26 075	57 470	50 281	106 134
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19 572 324	17 811 717	19 341 976	17 675 877	18 052 498
Netto provisjoner i % av GFK	0,61 %	0,59 %	0,60 %	0,57 %	0,59 %

Driftskostnader i % av GFK

(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Driftskostnader	52 369	49 510	107 344	100 165	212 527
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19 572 324	17 811 717	19 341 976	17 675 877	18 052 498
Driftskostnader i % av GFK	1,07 %	1,12 %	1,12 %	1,14 %	1,18 %

Kostnadsandel

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + Netto verdiendringer)

Driftskostnader	52 369	49 510	107 344	100 165	212 527
Netto renter	103 949	101 116	205 412	202 577	413 768
Netto provisjoner	29 872	26 075	57 470	50 281	106 134
Andre inntekter	120	118	239	233	467
Utbytter og resultatandeler	35 586	18 769	34 913	18 821	18 922
Netto verdiendringer	7 839	2 854	8 645	5 878	3 421
Kostnadsandel	29,5 %	33,2 %	35,0 %	36,1 %	39,2 %

Kostnadsandel (justert)

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)

Driftskostnader	52 369	49 510	107 344	100 165	212 527
Netto renter	103 949	101 116	205 412	202 577	413 768
Netto provisjoner	29 872	26 075	57 470	50 281	106 134
Andre inntekter	120	118	239	233	467
Utbytter og resultatandeler	35 586	18 769	34 913	18 821	18 922
Kostnadsandel (justert)	30,9 %	33,9 %	36,0 %	36,8 %	39,4 %

Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)

(Resultat før utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / Beregningsgrunnlag for forholdsmessig konsolidering UB

Resultat før skatt	125 319	105 241	199 942	183 671	336 210
Utbytter og resultatandeler	35 586	18 769	34 913	18 821	18 922
Netto verdiendringer	7 839	2 854	8 645	5 878	3 421
Engangsposter	0	0	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	9 850 981	8 672 377	9 850 981	8 672 377	9 893 759
Kjernerdrift i % av RVB	3,33 %	3,88 %	3,20 %	3,69 %	3,17 %

Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	125 319	105 241			
Tap i kvartalet	-323	-5 819			
Antall årsverk UB	92	89,86			
Resultat før skatt og tap pr. årsverk	1 363	1 106	-	-	-

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB			13 152 712	11 979 535	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB			16 035 658	14 575 610	15 332 551
Innskuddsdekning (uten EBK)	-	-	82,0 %	82,2 %	79,9 %

Innskuddsdekning (med EBK)

Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)

Innskudd fra kunder UB			13 152 712	11 979 535	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB			16 035 658	14 575 610	15 332 551
Utlån via EBK UB			7 875 172	6 954 509	7 390 602
Innskuddsdekning (med EBK)	-	-	55,0 %	55,6 %	53,9 %

Overføringsgrad EBK

Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)

Utlån via EBK UB			7 875 172	6 954 509	7 390 602
Brutto utlån til PM-kunder UB			10 008 939	9 336 754	9 636 929
Overføringsgrad EBK	-	-	44,0 %	42,7 %	43,4 %

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Utjevningsfond + Annen innskutt EK) / (EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevnings-fond + Sparebankens fond + Gavefond)

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	0	0	-350
Overkurs	425 285	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	7 109	5 745	7 109
Utjevningsfond	482 213	443 963	482 213
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619
Gavefond	10 170	3 275	11 644
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	-	-	52,0 %

Resultat pr. EKB

((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk IB) / Antall EKB

Resultat etter skatt	124 531	100 534	180 804	160 217	275 062
Renter/ omkostninger hybridkapital	3 101	3 164	6 214	6 360	12 778
EKB-brøk IB	52,0 %	52,1 %	52,0 %	52,1 %	52,1 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Resultat pr. EKB	12,8	10,3	18,4	16,2	27,7

Bokført egenkapital pr EKB

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningsfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (Annen EK + Udisponert resultat) x EKB-brøk UB) / Antall EKB

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	0	0	-350
Overkurs	425 285	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	7 109	5 745	7 109
Utjevningsfond	482 213	443 963	482 213
Avsatt, ikke vedtatt utbytte	0	0	98 650
Annen egenkapital	282 127	274 002	283 608
Udisponert resultat	180 804	160 217	0
EKB-brøk UB	52,0 %	52,2 %	52,0 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Bokført egenkapital pr EKB	-	-	259

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB			
Børskurs	352	297	328
Bokført egenkapital pr EKB	259	248	260
Pris/Bokført egenkapital (P/B):	1,36	1,20	1,26

Pris/Resultat pr. EKB:

Børskurs / (Resultat pr. EKB / dager i perioden x dager i året)

Børskurs	352	297	352	297	328
Resultat pr. EKB	12,8	10,3	18,4	16,2	27,7
Pris/Resultat pr. EKB:	6,9	7,2	9,5	9,1	11,8

¹ Gå til jaerenspareabank.no og velg Meny – Om banken – Investorinformasjon – Finansielle rapporter.

² Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital ekskludert hybridkapital per utgangen av 2024 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2025. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital 01.01.25-30.06.25 = (2.458.882 + 2.517.964 + 2.457.640) / 3 = 2.478.162.

³ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2024 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2025. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.25-30.06.25 = (18.852.641 + 19.018.730 + 19.233.161 + 19.289.679 + 19.460.659 + 19.541.985 + 19.996.974) / 7 = 19.341.976.

English summary

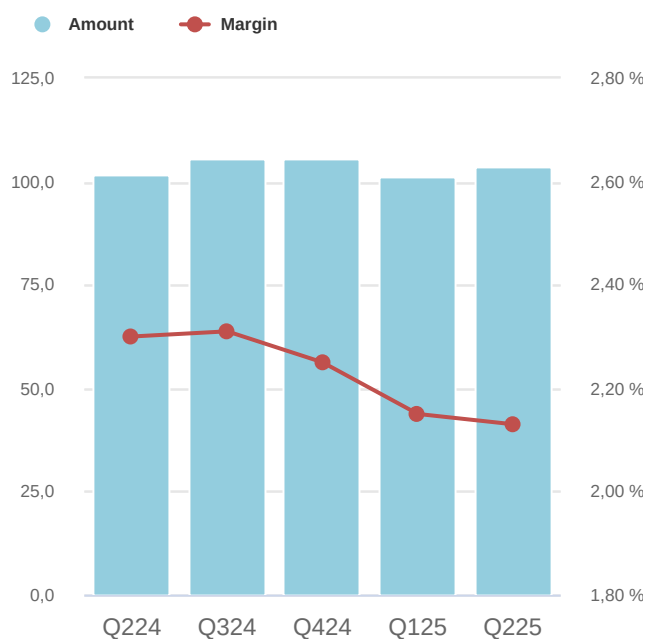
Key figures Q2 (amounts in million NOK)

	2025	2024
Profit before tax	125,3	105,2
Profit after tax	124,5	100,5
Net interest	103,9	101,1
Net commission	29,9	26,1
Losses and write-downs	-0,3	-5,8
Net interest in % of ATA	2,13 %	2,28 %
Net commission in % of ATA	0,61 %	0,59 %
Operating costs in % of ATA	1,07 %	1,12 %
Operating costs in % of income	29,5 %	33,2 %
Return on equity before tax	19,7 %	17,2 %
Return on equity after tax	19,6 %	16,4 %

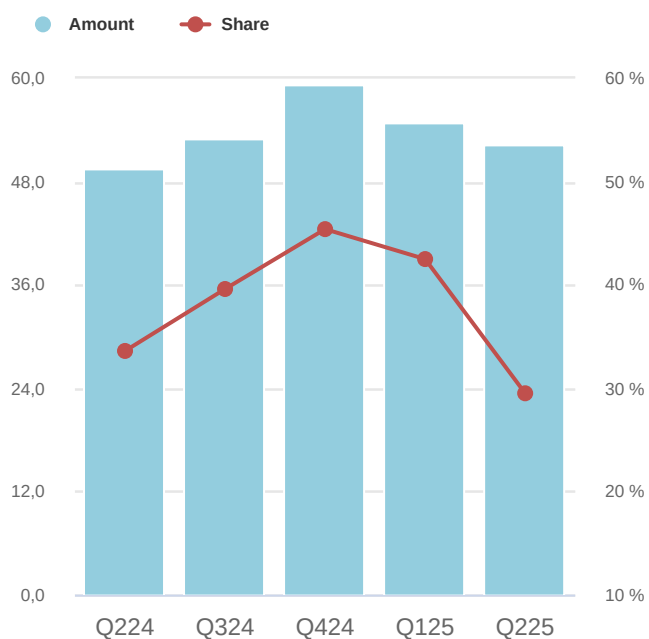
Key figures as of 30.06 (amounts in million NOK)

	2025	2024
Profit before tax	199,9	183,7
Profit after tax	180,8	160,2
Net interest	205,4	202,6
Net commission	57,5	50,3
Losses and write-downs	-0,6	(6,0)
Net interest in % of ATA	2,14 %	2,30 %
Net commission in % of ATA	0,60 %	0,57 %
Operating costs in % of ATA	1,12 %	1,14 %
Operating costs in % of income	35,0 %	36,1 %
Deposits to loan ratio	82,0 %	82,2 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	44,0 %	42,7 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18,7 %	18,6 %
Return on equity before tax	15,8 %	15,0 %
Return on equity after tax	14,2 %	13,0 %

Net interest



Operating expenses



Quarterly report Q2 2025

Solid core operations and still high lending growth

The accounts at the end of Q2 show a reasonably stable development within the bank's core operations. Net interest income is at the same level as last year, while net commissions are slightly up. Defaults are at a low level - the same applies to losses and write-downs. Operating costs show some increase compared to the same period last year - the increase is mainly related to personnel costs.

The growth rate in loans is high compared to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months is 11,1 % - including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits show stable and positive development - growth over the past year amounts to 9,8 %.

Result, Q2 2025

For Q2, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 125,3 million, compared with NOK 105,2 million for the previous year.

Profit after tax was NOK 124,5 million, compared with NOK 100,5 million for the previous year.

The return on equity after tax was 19,6 % (16,4 %).

Result as at 30.06.2025

As at 30.06.2025, the bank's pre-tax profit was NOK 199,9 million, compared with NOK 183,7 million last year. Higher dividends from Eika Gruppen and higher tax reductions from customer dividends paid out, are significant factors explaining the positive development from last year.

Profit after tax was NOK 180,8 million, compared with NOK 160,2 million for the previous year.

The return on equity after tax was 14,2 % (13,0 %). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 11,0 %.

Net interest

Net interest income at the end of Q2 amounted to NOK 205,4 million (NOK 202,6 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2,14 % at the end of Q2 (2,30 %).

Net commission

Net commission income as at 30.06.2025 amounted to NOK 57,5 million (NOK 50,3 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totaled NOK 23,5 million at the end of Q2, an increase from NOK 16,6 million at the same time last year. The margin on the portfolio in EBK stabilized at a normal level during the 1st quarter of 2024 - following a long period of interest rate increases and notification deadlines to customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 920,7 million in the past year - corresponding to a growth of 13,2 %. This growth naturally also contributes to higher commissions.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 30.06.2025 amounted to NOK 43,6 million (NOK 24,7 million). This increase is mainly due to higher dividends from Eika Gruppen and higher returns from securities compared to the same period last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 30.06.2025 were NOK 107,3 million (NOK 100,2 million). The increase amounts to approximately 7,2 % and relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1,12 % (1,14 %) at the end of Q2. Expenses as a ratio of income were 35,0 % at the end of Q2 (36,1 %). The bank's long-term target is a cost ratio below 40,0 %.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30.06.2025 amounted to a net minus of NOK 0,6 million (minus NOK 6,0 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 23,0 million (NOK 40,1 million) at the end of Q2. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 83,8 million (NOK 80,1 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totaled NOK 106,8 million (NOK 120,1 million) at the end of Q2. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is a reduction from 0,56 % to 0,45 % in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 7,4 % (10,0 %) and 7,6 % (5,1 %) respectively at the end of Q2.

Total write-downs in stage 3 show NOK 8,1 million both this year and last year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows a decrease from the same period last year and amounts to a total of NOK 23,8 million at the end of Q2 compared with NOK 22,8 million the previous year.

The bank's balance sheet

The bank's assets totaled NOK 20,0 billion at the end of Q2. This represents an increase of 10,8 % over the past 12 months. The bank's total assets, including loans transferred to EBK, were NOK 27,9 billion at the end of Q2. This represents an increase of 11,5 % over the past 12 months.

Lending via EBK totaled NOK 7,9 billion at the end of Q2. The development in volume terms during the past 12 months shows solid growth of 13,2 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 14,6 billion to NOK 16,0 billion. This corresponds to growth of 10,0 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 11,1 % over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 9,8 % for the last 12 months, amounting to NOK 13,2 billion at the end of Q2. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 82,0 % at the end of Q2, slightly down from 82,2 % at the same time last year. The deposit-to-loan ratio, including EBK, was 55,0 % at Q2's end, down from 55,6 % a year earlier. The deposit spread is strong, with few large customer deposits in the portfolio.

Key figures

RESULTS (amounts in thousand NOK)	Q2 2025	Q2 2024	30.06.2025	30.06.2024	Year 2024
Net interest income	103 949	101 116	205 412	202 577	413 768
Total other operating income	73 416	47 815	101 267	75 213	128 944
Total operating expenses	52 369	49 510	107 344	100 165	212 527
Operating profit before loan losses	124 996	99 421	199 335	177 626	330 186
Write-downs and losses on loans	-323	-5 819	-607	-6 045	-6 024
Operating profit before tax	125 319	105 241	199 942	183 671	336 210
Tax cost	788	4 707	19 138	23 454	61 148
Profit after tax	124 531	100 534	180 804	160 217	275 062

BALANCE SHEET (amounts in thousand NOK)	Q2 2025	Q2 2024	30.06.2025	30.06.2024	Year 2024
Total assets			19 997	18 042	18 853
Average total assets (ATA)	19 572	17 812	19 342	17 676	18 052
Net loans to customers			16 002	14 541	15 294
Net loans to customers incl. EBK			23 877	21 496	22 684
Net loans to customers via EBK			7 875	6 955	7 391
Deposits from customers			13 153	11 980	12 248
Certificates and bonds			1 848	1 746	1 795
Shares and fund units			1 064	936	957
Equity capital			2 608	2 497	2 609

KEY RATIOS	Q2 2025	Q2 2024	30.06.2025	30.06.2024	Year 2024
Development during the quarter/year to date					
- Assets	3,7 %	1,6 %	6,1 %	3,7 %	8,4 %
- Loans	2,5 %	2,4 %	4,6 %	3,3 %	8,7 %
- Loans incl. EBK	3,0 %	2,5 %	5,2 %	4,2 %	10,0 %
- Deposits	4,3 %	3,3 %	7,4 %	6,8 %	9,2 %
Deposits to loan ratio			82,0 %	82,2 %	79,9 %
Profitability					
Net interest income as % of ATA	2,13 %	2,28 %	2,14 %	2,30 %	2,29 %
Cost percentage	29,5 %	33,2 %	35,0 %	36,1 %	39,2 %
Costs as % of ATA	1,07 %	1,12 %	1,12 %	1,14 %	1,18 %
Return on equity before tax	19,7 %	17,2 %	15,8 %	15,0 %	13,5 %
Return on equity after tax	19,6 %	16,4 %	14,2 %	13,0 %	10,9 %
Losses and non-performing exposures					
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending			0,1 %	0,3 %	0,2 %
Other non-performing exposures as % of gross lending			0,5 %	0,5 %	0,5 %
Solidity (consolidated)					
Capital adequacy			22,5 %	22,6 %	21,7 %
Core capital adequacy			20,3 %	20,3 %	19,6 %
Core tier 1 capital adequacy			18,7 %	18,6 %	18,0 %
Risk-weighted capital			11 947	11 587	12 330
Personnel					
Number of man-labour years			92	90	94
Equity capital certificates (ECC)					
Equity capital certificate proportion			52,0 %	52,2 %	52,0 %
Market price per ECC			352	297	328
Market cap (NOK million)			1 736	1 465	1 618
Book equity per ECC			259	248	260
Result/fully-diluted result per ECC	12,8	10,3	18,4	16,2	27,7
Dividend per ECC			n.a	n.a	20,00
Price/profit per ECC			9,5	9,1	11,8
Price-to-book ratio			1,4	1,2	1,26

Income Statement

(amounts in thousand NOK)	Note	Q2 2025	Q2 2024	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Year 2024
Total income from interest		29 121	26 623	58 945	53 593	110 318
Total income from interest on lending to customers amortised cost		241 651	224 240	475 376	444 036	912 720
Sum rentekostnader		166 823	149 748	328 909	295 052	609 270
Net interest income		103 949	101 116	205 412	202 577	413 768
Commission income etc.		32 779	28 878	63 111	55 385	115 966
Commission expenses etc.		2 907	2 803	5 641	5 104	9 833
Other operating income		120	118	239	233	467
Net commission and other income		29 992	26 193	57 709	50 515	106 601
Dividend and result from investments according to equity method		35 586	18 769	34 913	18 821	18 922
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	7 839	2 854	8 645	5 878	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		43 424	21 623	43 558	24 699	22 343
Payroll and social expenses		29 375	25 186	60 497	51 901	115 643
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 166	3 220	4 222	6 495	12 931
Other operating expenses		20 828	21 104	42 625	41 769	83 952
Total operating expenses		52 369	49 510	107 344	100 165	212 527
Operating profit before loan losses		124 996	99 421	199 335	177 626	330 186
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	-323	-5 819	-607	-6 045	-6 024
Operating profit before tax		125 319	105 241	199 942	183 671	336 210
Tax cost		788	4 707	19 138	23 454	61 148
Profit after tax		124 531	100 534	180 804	160 217	275 062
Other comprehensive income						
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions						810
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions						-202
Changes in value for financial assets available for sale		-1 099	-24 206	1 938	-26 844	-19 432
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-1 099	-24 206	1 938	-26 844	-18 825
Comprehensive income for the period		123 432	76 328	182 742	133 373	256 237

Balance Sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	Q2 2025	Q2 2024	Year 2024
Cash and receivables with central banks		34 182	33 414	32 870
Loans and receivables with credit institutions		922 996	655 147	651 363
Loans to customers	<u>2, 3</u>	16 001 956	14 540 998	15 293 838
Certificates and bonds		1 848 067	1 745 754	1 794 519
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		149 700	66 033	67 963
Financial instruments with change in value through OCI		914 297	869 740	889 159
Financial derivatives		2 858	4 165	6 192
Ownership interests in associates	<u>9</u>	2 593	6 247	4 135
Intangible assets			2 256	
Tangible fixed assets		38 631	36 240	37 932
Right-of-use assets		51 441	52 108	50 034
Other assets		7 012	7 831	5 894
Advance payments and earned income		23 242	21 714	18 741
TOTAL ASSETS		19 996 974	18 041 648	18 852 641
Deposits from customers	<u>3</u>	13 152 712	11 979 535	12 247 546
Liabilities for securities	<u>7</u>	3 901 220	3 218 876	3 622 565
Other liabilities		26 769	33 691	22 734
Accrued costs and income paid in advance		18 732	17 720	22 659
Financial derivatives		487	375	8
Provisions for liabilities		34 388	39 203	74 921
Liabilities relating to right-of-use assets		54 083	54 075	52 321
Subordinated loan capital	<u>7</u>	200 945	200 955	201 005
Total liabilities		17 389 335	15 544 430	16 243 759
Equity certificate capital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity certificates				-350
Share premium		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	<u>7</u>	150 000	150 000	150 000
Other paid-in capital		7 109	5 745	7 109
Equalisation reserve		482 213	443 963	482 213
Dividend				98 650
Customers dividend and gift fund		10 170	3 275	92 434
Savings bank fund		946 619	911 418	946 619
Other equity		282 127	274 002	283 608
Unappropriated result		180 804	160 217	
Total equity		2 607 640	2 497 217	2 608 882
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		19 996 974	18 041 648	18 852 641