

Kvartalsrapport

3. kvartal 2025



Innholdsfortegnelse

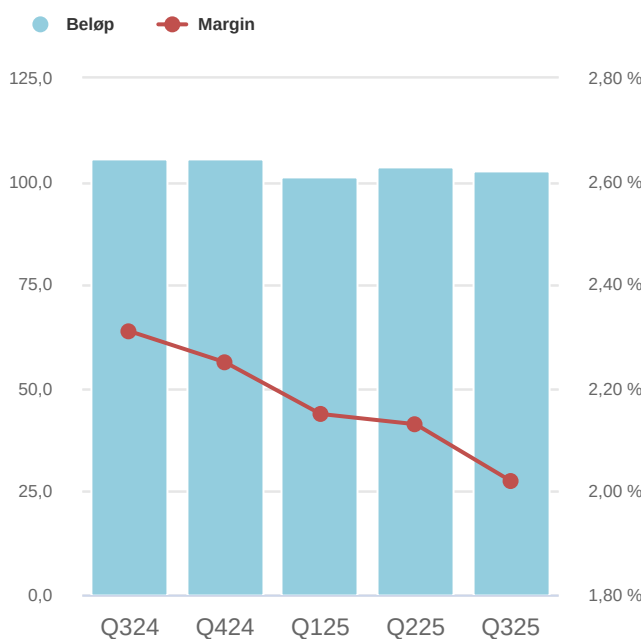
Hovedtall	3
Kvartalsrapport 30.09.2025	4
Resultat- og balansesammendrag	9
Nøkkeltall	10
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Egenkapitalbevegelse	13
Kontanstrømoppstilling	14
Noteopplysninger	15
Note 1 Regnskapsprinsipper	15
Note 2 Tap/mislighold	16
Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring	17
Note 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
Alternative resultatmål (APM-er)	24
English summary	28
Quarterly report Q3 2025	29
Key figures	32
Income Statement	34
Balance Sheet	35

Hovedtall

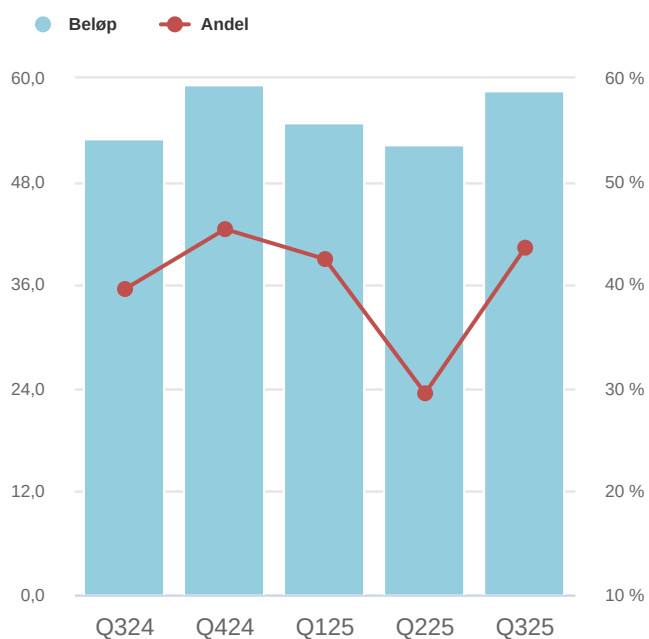
Hovedtall 3. kvartal (beløp i mill. kr)	2025	2024
Resultat før skatt	78,5	83,3
Resultat etter skatt	60,0	63,0
Netto renter	102,7	105,6
Netto provisjoner	29,1	27,3
Tap og nedskrivning	-2,6	-2,1
Netto renter i % av GFK	2,02 %	2,31 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,57 %	0,60 %
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,16 %
Driftskostnader i % av inntekter	43,6 %	39,6 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,9 %	13,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	10,0 %

Hovedtall per 30.09 (beløp i mill. kr)	2025	2024
Resultat før skatt	278,5	267,0
Resultat etter skatt	240,8	223,2
Netto renter	308,2	308,2
Netto provisjoner	86,5	77,6
Tap og nedskrivning	-3,2	-8,2
Netto renter i % av GFK	2,10 %	2,31 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,58 %
Driftskostnader i % av GFK	1,13 %	1,15 %
Driftskostnader i % av inntekter	37,6 %	37,2 %
Innskuddsdekning	80,7 %	81,1 %
Overføringsgrad EBK	44,8 %	43,2 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	17,3 %	18,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	14,4 %	14,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,4 %	12,0 %

Netto renter



Driftskostnader



Kvartalsrapport 30.09.2025

Høy utlånsvekst, lave tap og lavt mislighold

Regnskapet ved utgangen av 3. kvartal viser en relativt stabil utvikling innenfor bankens kjernedrift. Netto renter er på tilsvarende nivå som i fjor. Netto provisjoner er noe opp, i hovedsak som følge av god vekst og økte marginer på låneporteføljen i EBK. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser noe økning sammenlignet med samme periode i fjor - i hovedsak knyttet til personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er fortsatt høy sett i forhold til den generelle utviklingen i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 12,0 % - medregnet låneporteføljen i EBK. Samlede kundeinnskudd viser også en stigende og god utvikling - veksten her siste året utgjør 10,1 %.

Banken tar sikte på å videreføre årlig spareprogram i egenkapitalbevis i Jæren Sparebank for 2026. Spareprogrammet er utformet slik at alle fast ansatte får anledning til å kjøpe egenkapitalbevis med en rabatt på 30 %. Spareprogrammet er begrenset til kjøp av egenkapitalbevis i intervallet mellom kr 12 000 og kr 60 000. Tildeling vil skje i løpet av januar 2026. Bindingstiden på tildelte egenkapitalbevis vil være 12 måneder.

Resultat 3. kvartal

Banken leverte i 3. kvartal et resultat før skatt på kr 78,5 mill. mot kr 83,3 mill. i fjor. Reduksjonen i resultat skyldes i hovedsak noe høyere driftskostnader i år sammenlignet med i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 60,0 mill. mot kr 63,0 mill. i fjor.

Resultat per 30.09.2025

Banken leverte per 30.09 et resultat før skatt på kr 278,5 mill. mot kr 267,0 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen samt høyere skattefradrag for utbetalt kundeutbytte. Driftskostnadene per utgangen av 3. kvartal er noe høyere sammenlignet med samme periode i fjor. Vi ser videre en fortsatt reversering innenfor tap og nedskrivninger per utgangen av 3. kvartal.

Resultat etter skatt ble kr 240,8 mill. mot kr 223,2 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 12,4 % (12,0 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 3. kvartal utgjør kr 308,2 mill. (kr 308,2 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,10 % ved utgangen av 3. kvartal (2,31 %). 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. Styringsrenta ble videre satt ned til 4,00 % på rentemøte i september.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 30.09.2025 utgjør kr 86,5 mill. (kr 77,6 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 35,7 mill. ved utgangen av 3. kvartal – opp fra kr 25,9 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 hele kr 1 055,9 mill. – tilsvarende en vekst på 14,7 %. Denne veksten bidrar naturlig nok også til høyere provisjoner.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 30.09.2025 utgjør kr 46,2 mill. (kr 25,9 mill.). Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen, høyere avkastning fra verdipapirer sammenlignet med samme periode i fjor samt gevinst ved salg av bygg.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 30.09.2025 utgjør kr 166,0 mill. (kr 153,3 mill.). Økningen utgjør ca. 8,3 % og er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,13 % (1,15 %) ved utgangen av 3. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 37,6 % ved utgangen av 3. kvartal (37,2 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 30.09.2025 utgjør netto minus kr 3,2 mill. (minus kr 8,2 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 21,1 mill. (kr 38,0 mill.) ved utgangen av 3. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 78,5 mill. (kr 68,0 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 99,6 mill. (kr 106,0 mill.) ved utgangen av 3. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,48 % til 0,41 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 12,5 % (4,8 %) og 6,8 % (6,8 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en økning fra 6,4 mill. i fjor til 8,0 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en moderat reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 21,2 mill. ved utgangen av 3. kvartal – mot kr 22,5 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 20,4 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 10,8 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 28,6 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 11,9 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 8,2 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 14,7 %. Hittil i år er veksten på 11,3 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 14,7 mrd. til kr 16,3 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 10,7 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 12,0 % siste 12 måneder. Hittil i år er veksten på 8,0 %.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 10,1 % og utgjør kr 13,2 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Hittil i år er veksten på hele 7,4 %. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 80,7 % ved utgangen av 3. kvartal – marginalt ned fra 81,1 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 53,6 % ved utgangen av 3. kvartal – noe ned fra 54,6 % 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 7,3 %. Hittil i år ser vi en økning på 5,0 %. Inkludert EBK er økningen på 10,5 % siste 12 måneder og 7,7 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 44,8 % (43,2 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 62,0 % (64,0 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 74,7 % (75,8 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 8,9 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 7,3 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 91,4 % (90,1 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Per 30.09.2025 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 181,5 mill. mot kr 174,6 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 145,2 mill. mens andre inntekter utgjør kr 67,7 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 31,5 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 16,7 %. Hittil i år ser vi en økning på 8,8 %. Utlån til landbruk utgjør 18,4 % (18,1 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 19,6 % (17,9 %) ved utgangen av 3. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 48,4 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 50,2 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 13,1 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 7,7 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 63,1 % (65,1 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Per 30.09.2025 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 112,7 mill. mot kr 116,2 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 107,2 mill. mens andre inntekter utgjør kr 18,8 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 13,4 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 3. kvartal er 17,3 % (18,1 %). Bankens kjernekapitaldekning er 18,9 % (19,8 %) mens kapitaldekningen er 21,1 % (22,0 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Dersom 50 % av totalresultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 1,1 %-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 % ved utgangen av 3. kvartal.

Fra 31.10.2025 er gjeldende Pilar 2-krav 1,8 %-poeng og internt minimumsmål for ren kjerne konsolidert 16,0 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 7,8 % (8,8 %) per utgangen av 3. 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 233,1 ved utgangen av 3. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 4,1 mrd. ved utgangen av 3. 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. 5 måneder til nesten 5,5 år – med en snitt løpetid på ca. 3,42 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av 3. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en positiv utvikling hittil i år. Kursen ved utgangen av 3. kvartal var 384,00 kroner per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på 328,00 kroner ved utgangen av fjoråret. Kursstigningen hittil i år (hensyntatt kontantutbytte på 20,00 kroner) utgjør 23,2 %. Kursendringen i 3. kvartal isolert sett utgjør 9,1 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 24,4 % ved utgangen av 3. 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 3. 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 30.09.2025 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 15,4 % per utgangen av 3. kvartal – etter en oppgang i 2024 på 9,1 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,27 % i 3. kvartal – mot 4,57 % i forrige kvartal. Norges Bank reduserte styringsrenten fra 4,25 % til 4,00 % i løpet av 3. kvartal. Basert på siste publiserte rentebane fra Norges Bank, er det utsikter til et rimelig stabilt rentenivå fram mot sommeren 2026.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,9 % ved utgangen av 3. kvartal – en moderat økning fra 1,8 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,1 % – en marginal økning fra 2,0 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,5 % (176 personer), 1,5 % (165 personer), 1,6 % (172 personer) og 1,7 % (114 personer) ved utgangen av 3. kvartal. Til sammen er det 627 arbeidsledige i disse 4 kommunene ved utgangen av 3. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 548 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,3 % i 3. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 5,0 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 3,4 % i 3. kvartal og en økning på hele 15,3 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 2,6 % i 3. kvartal og en økning i boligprisene på 8,1 % 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 har satt ned styringsrenten 2 ganger. 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, 5. november 2025

Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Bjarne Bekkeheien
Styremedlem



Bodil Barka
1. varamedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Resultat- og balansesammendrag

Resultattall (beløp i tusen kr)	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Netto renteinntekter	102 741	105 578	308 153	308 155	413 768
Sum andre driftsinntekter	31 852	28 667	133 119	103 880	128 944
Sum driftskostnader	58 692	53 096	166 036	153 261	212 527
Resultat av drift før tap	75 901	81 149	275 236	258 775	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån	-2 622	-2 137	-3 229	-8 182	-6 024
Resultat av drift før skatt	78 523	83 286	278 465	266 957	336 210
Skattekostnad	18 528	20 330	37 666	43 784	61 148
Resultat av drift etter skatt	59 995	62 956	240 799	223 173	275 062

Balansetall (beløp i mill. kr)	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Forvaltningskapital			20 336	18 347	18 853
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	20 133	18 194	19 593	17 847	18 052
Netto utlån til kunder			16 282	14 708	15 294
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			24 507	21 878	22 684
Netto utlån til kunder via EBK			8 226	7 170	7 391
Innskudd fra kunder			13 159	11 954	12 248
Sertifikater og obligasjoner			1 871	1 766	1 795
Aksjer og fondsandeler			1 189	1 083	957
Egenkapital			2 698	2 552	2 609

Nøkkeltall

	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
- Forvaltning	1,7 %	1,7 %	7,4 %	5,3 %	8,4 %
- Utlån	1,7 %	1,1 %	6,4 %	4,5 %	8,7 %
- Utlån inkl. EBK	2,6 %	1,8 %	8,0 %	6,0 %	10,0 %
- Innskudd	0,0 %	-0,2 %	7,4 %	6,6 %	9,2 %
Innskuddsdekning			80,7 %	81,1 %	79,9 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	2,02 %	2,31 %	2,10 %	2,31 %	2,29 %
Kostnadsprosent	43,6 %	39,6 %	37,6 %	37,2 %	39,2 %
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,16 %	1,13 %	1,15 %	1,18 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,9 %	13,4 %	14,4 %	14,4 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	10,0 %	12,4 %	12,0 %	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			21,1 %	22,0 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning			18,9 %	19,8 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning			17,3 %	18,1 %	18,0 %
Risikovektet kapital			12 772	11 776	12 330
Personal					
Antall årsverk ved utgangen av perioden			95	90	94
Egenkapitalbevis (EKB)					
Egenkapitalbevisbrøk			52,1 %	52,2 %	52,0 %
Børskurs			384	314	328
Børsverdi (millioner kroner)			1 894	1 549	1 618
Bokført egenkapital pr. EKB			269	254	260
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	6,0	6,3	24,4	22,6	27,7
Utbytte pr. EKB			n.a	n.a	20,00
Pris/Resultat pr. EKB			11,8	10,4	11,8
Pris/Bokført egenkapital			1,43	1,24	1,26

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		30 815	27 349	89 760	80 941	110 318
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		240 452	232 757	715 828	676 793	912 720
Sum rentekostnader		168 526	154 528	497 435	449 579	609 270
Netto renteinntekter		102 741	105 578	308 153	308 155	413 768
Provisjonsinntekter m.v.		31 662	29 667	94 773	85 052	115 966
Provisjonskostnader m.v.		2 596	2 360	8 237	7 464	9 833
Andre driftsinntekter		120	117	359	350	467
Netto provisjons- og andre inntekter		29 186	27 424	86 895	77 938	106 601
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		-48	505	34 865	19 325	18 922
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	2 714	739	11 359	6 617	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		2 666	1 243	46 224	25 942	22 343
Lønn og andre personalkostnader		34 643	31 348	95 140	83 249	115 643
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		2 183	3 225	6 405	9 720	12 931
Andre driftskostnader		21 866	18 522	64 491	60 292	83 952
Sum driftskostnader		58 692	53 096	166 036	153 261	212 527
Driftsresultat før tap og skatt		75 901	81 149	275 236	258 775	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	-2 622	-2 137	-3 229	-8 182	-6 024
Driftsresultat før skatt		78 523	83 286	278 465	266 957	336 210
Skattekostnad		18 528	20 330	37 666	43 784	61 148
Resultat etter skatt		59 995	62 956	240 799	223 173	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		29 131	-4 225	37 616	31 069	-19 432
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		29 131	-4 225	37 616	31 069	-18 825
Totalresultat for perioden		89 126	58 731	278 415	254 242	256 237

Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker		35 277	34 003	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		834 458	624 441	651 363
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	16 281 757	14 708 118	15 293 838
Sertifikater og obligasjoner		1 870 916	1 766 262	1 794 519
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		213 537	217 838	67 963
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		975 065	865 515	889 159
Finansielle derivater		7 817	3 097	6 192
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	1 351	6 287	4 135
Immaterielle eiendeler			1 128	
Varige driftsmidler		40 727	37 950	37 932
Rett til bruk eiendeler		50 725	51 187	50 034
Andre eiendeler		4 659	9 261	5 894
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		19 850	21 854	18 741
SUM EIENDELER		20 336 138	18 346 942	18 852 641
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	13 158 982	11 954 255	12 247 546
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	4 122 390	3 475 044	3 622 565
Annen gjeld		24 382	29 635	22 734
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		23 533	20 174	22 659
Finansielle derivater		230	1 042	8
Avsetninger for forpliktelser		53 733	60 170	74 921
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		53 604	53 307	52 321
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	200 927	200 974	201 005
Sum gjeld		17 637 781	15 794 601	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		8 445	2 880	92 434
Sparebankens fond		946 619	911 418	946 619
Annen egenkapital		314 574	266 564	283 608
Udisponert resultat		240 799	223 173	
Sum egenkapital		2 698 356	2 552 341	2 608 882
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		20 336 138	18 346 942	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						-9 610			-9 610
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-148 205			-148 205
Resultat per 30.09.2024						192 104			192 104
Sum egenkapital pr. 30.09.2024	123 313		425 285	5 745	443 963	492 617	911 418	150 000	2 552 341
Egne egenkapitalbevis		-350		1 364		-4 196			-3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-3 174			-3 174
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-1 236			-1 236
Resultat 1.10-31.12.2024					38 250	-9 318	35 201		64 133
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						240 799			240 799
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						37 616			37 616
Totalresultat for perioden						278 415			278 415
Egne egenkapitalbevis		350				2 833			3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-9 483			-9 483
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-182 640			-182 640
Sum egenkapital pr. 30.09.2025	123 313		425 285	7 109	482 212	563 818	946 619	150 000	2 698 356
*Annen egenkapital består av:									
Fond for urealiserte gevinster									307 875
Verdiendring aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									22 899
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-7 099
Renter/ omkostninger hybridkapital									-9 102
Kundeutbytte og gavefond									8 445
Resultat hittil i år									240 799
Annen egenkapital pr. 30.09.2025									563 818

Kontanstrømoppstilling

(beløp i tusen kr)	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Kontanstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	705 860	674 115	898 596
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	94 773	85 052	115 966
Renteutbetalinger til kunder	-42 593	-29 095	-398 263
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-187 946	-161 661	-219 795
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	97 200	91 080	124 182
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-183 096	-155 283	-182 204
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-986 525	-649 753	-1 231 013
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	620 567	462 922	1 019 796
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-99 081	-110 423	8 985
Innbetalinger andre inntekter	1 572	1 480	1 992
Utbetalinger til drift	-153 634	-155 793	-218 165
Utbetalinger av skatter	-58 822	-47 219	-47 219
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-191 725	5 422	-127 142
Kontanstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-162 067	-42 765	-54 773
Salg aksjer og andeler i andre foretak	5 818		
Innbetalinger av utbytte, andeler	35 389	18 043	19 792
Kjøp driftsmidler m.v.	-5 675	-6 566	-7 478
Salg driftsmidler m.v.	233		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-126 302	-31 288	-42 459
Kontanstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	1 500 000	400 000	800 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-994 000	-225 000	-479 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-3 053	-2 938	-3 924
Utbetaling av gaver	-3 076	-873	-3 284
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte	-179 441	-144 085	-144 085
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	320 430	27 104	169 707
Netto kontantstrøm for perioden	2 407	1 239	106
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 870	32 764	32 764
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	35 277	34 003	32 870

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 30.09.2025 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 3. 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 3. 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. Bokført tilleggsnedskrivning er redusert med kr 1,7 mill. i 3. kvartal. Bokført tilleggsnedskrivning ved utgangen av 3. kvartal er dermed kr 4,0 mill.

Note 2 Tap/mislighold

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	21 063	38 002	30 000
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	2 627	1 813	2 241
Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	18 436	36 188	27 759
Brutto øvrige misligholdte engasjement	78 532	68 000	83 936
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	5 329	4 622	5 324
Netto øvrige misligholdte engasjement	73 203	63 378	78 611

Tapsavsetninger	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Individuelle nedskrivninger (steg 3) per 01.01	7 565	6 353	6 353
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	349	686	686
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 649	325	630
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	709	4 894	5 868
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	2 618	4 450	4 599
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) per 30.09	7 956	6 435	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	604	-3 778		-3 174
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-366	3 296		2 930
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-17		601	585
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-203	95	-107
Overføringer fra steg 3 til steg 1	3		-78	-75
Overføringer fra steg 3 til steg 2		5	-87	-82
Nye engasjementer i perioden	2 843	3 300	2	6 144
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 417	-5 000	-1 827	-8 244
Endringer innenfor steg i perioden	-1 071	-407	1 685	207
Tilleggsavsetning		-1 659		-1 659
Tapsavsetninger pr. 30.09.2025	7 451	13 773	7 956	29 180

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	437 751	-437 751		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-418 416	418 416		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-2 098		2 098	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-13 425	13 425	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1 540		-1 540	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		8 878	-8 878	
Nye engasjementer i perioden	4 870 815	258 794	2 239	5 131 848
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-3 114 661	-378 306	-4 043	-3 497 010
Endringer innenfor steg i perioden	-451 340	-22 717	-17 642	-491 699
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	17 186 346	942 711	96 940	18 225 997

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

Tapskostnader	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-115	-1 676	390	108	1 234
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-2 605	-259	-3 867	-8 829	-6 237
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	110	11	349	1 029	1 029
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	47		184	23	34
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-59	-213	-285	-513	-2 084
Periodens tapskostnader (- inngått)	-2 622	-2 137	-3 229	-8 182	-6 024

Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

UTLÅN				
Sektor/næring	30.09.2025	Fordeling	30.09.2024	Fordeling
Personmarked	10 116 735	62,0 %	9 429 906	64,0 %
Primærnæring	2 997 581	18,4 %	2 664 606	18,1 %
Produksjonsbedrifter	144 779	0,9 %	120 746	0,8 %
Bygg/ anlegg	563 083	3,5 %	426 096	2,9 %
Handel/ hotell/ restaurant	65 496	0,4 %	89 199	0,6 %
Finans/ eiendom	2 193 337	13,4 %	1 862 894	12,6 %
Tjenesteytende næringer	168 911	1,0 %	79 073	0,5 %
Transport/ kommunikasjon	64 868	0,4 %	66 902	0,5 %
Sum	16 314 791	100,0 %	14 739 424	100,0 %

INNSKUDD				
Sektor/næring	30.09.2025	Fordeling	30.09.2024	Fordeling
Personmarked	9 250 451	70,3 %	8 497 388	71,1 %
Offentlig forvaltning	393	0,0 %	396	0,0 %
Primærnæring	647 017	4,9 %	605 501	5,1 %
Produksjonsbedrifter	180 858	1,4 %	108 672	0,9 %
Bygg/ anlegg	585 785	4,5 %	446 055	3,7 %
Handel/ hotell/ restaurant	251 042	1,9 %	254 773	2,1 %
Finans/ eiendom	1 498 301	11,4 %	1 397 852	11,7 %
Tjenesteytende næringer	649 353	4,9 %	566 797	4,7 %
Transport/ kommunikasjon	95 782	0,7 %	76 822	0,6 %
Sum	13 158 982	100,0 %	11 954 255	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 tilleggsinformasjon. 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	3. kvartal 2025				3. kvartal 2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48 507	35 911	18 323	102 741	48 849	36 386	20 343	105 578
Netto provisjonsinntekter	22 426	6 640		29 066	20 787	6 520		27 307
Inntekter verdipapirer			2 666	2 666			1 243	1 243
Andre inntekter			120	120			117	117
Sum andre driftsinntekter	22 426	6 640	2 786	31 852	20 787	6 520	1 360	28 667
Sum driftskostnader	12 246	5 508	40 937	58 692	10 585	4 873	37 638	53 096
Resultat før tap	58 687	37 043	-19 828	75 901	59 051	38 033	-15 935	81 149
Tap på utlån	-98	-2 524		-2 622	62	-2 198		-2 137
Resultat før skatt	58 784	39 567	-19 828	78 523	58 990	40 231	-15 935	83 286

Resultatrapportering pr. segment	30.09.2025				30.09.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	145 233	107 233	55 687	308 153	145 587	103 195	59 373	308 155
Netto provisjonsinntekter	67 715	18 821		86 536	58 569	19 020		77 588
Inntekter verdipapirer			46 224	46 224			25 942	25 942
Andre inntekter			359	359			350	350
Sum andre driftsinntekter	67 715	18 821	46 583	133 119	58 569	19 020	26 292	103 880
Sum driftskostnader	32 701	15 414	117 921	166 036	30 565	13 255	109 440	153 261
Resultat før tap	180 247	110 640	-15 651	275 236	173 590	108 960	-23 775	258 775
Tap på utlån	-1 209	-2 020		-3 229	-975	-7 207		-8 182
Resultat før skatt	181 456	112 660	-15 651	278 465	174 565	116 167	-23 775	266 957

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	30.09.2025				30.09.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	10 116 735	6 198 056		16 314 791	9 429 906	5 309 517		14 739 424
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 372	-3 806		-5 178	-1 433	-2 080		-3 513
Nedskrivninger i steg 3	-2 768	-5 188		-7 956	-1 386	-4 986		-6 372
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 012	-16 889		-19 901	-3 413	-18 007		-21 421
Netto utlån	10 109 584	6 172 173		16 281 757	9 423 674	5 284 444		14 708 118
Øvrige eiendeler			4 054 381	4 054 381			3 638 824	3 638 824
Sum eiendeler	10 109 584	6 172 173	4 054 381	20 336 138	9 423 674	5 284 444	3 638 824	18 346 942
Innskudd	9 250 451	3 908 531		13 158 982	8 497 388	3 456 867		11 954 255
Øvrig gjeld og egenkapital			7 177 155	7 177 155			6 392 687	6 392 687
Sum gjeld og egenkapital	9 250 451	3 908 531	7 177 155	20 336 138	8 497 388	3 456 867	6 392 687	18 346 942

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		
	30.09.2025	30.09.2024	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	1 209 111	1 184 729	1 209 477
Avsatt utbytte			98 650
Avsatt kundeutbytte			80 791
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 279 043	2 219 460	2 458 501
Fradrag for avsatt utbytte			-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte			-80 791
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel		-846	
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-3 402	-2 120	-2 183
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-44 569	-618 268	-35 549
Sum ren kjernekapital	2 231 072	1 598 226	2 241 328
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	150 000
Sum kjernekapital	2 381 072	1 748 226	2 391 328
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	2 581 072	1 948 226	2 591 328
Risikovektet kapital	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetode	9 451 963	8 057 728	9 014 879
Operasjonell risiko	710 980	754 127	868 775
Cva- tillegg	5 096	5 337	10 106
Sum beregningsgrunnlag	10 168 038	8 817 191	9 893 759
Kapitaldekning	25,4 %	22,1 %	26,2 %
Kjernekapitaldekning	23,4 %	19,8 %	24,2 %
Ren kjernekapital	21,9 %	18,1 %	22,7 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 804	5 794	5 820
Institusjoner	17 189	11 213	13 681
Foretak	20 097	14 115	15 730
Massemarkedsengasjementer	175 707	89 276	95 094
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	408 866	455 381	476 211
Forfalte engasjementer	7 789	9 231	10 132
Høyrisiko-engasjementer		4 985	4 339
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 571	9 676	9 827
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 989	10 104	10 658
Andeler i verdipapirfond	1 330	4 964	1 594
Egenkapitalposisjoner	86 256	20 283	68 620
Øvrige engasjementer	9 560	9 596	9 483
Sum kredittrisiko	756 157	644 618	721 190
Operasjonell risiko	56 878	60 330	69 502
Cva- tillegg	408	427	808
Totalt	813 443	705 375	791 501
Overskudd av ansvarlig kapital	1 767 629	1 242 851	1 799 827

Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe			
Ansvarlig kapital	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-350
Øvrig egenkapital	1 509 936	1 488 990	1 498 788
Avsatt utbytte			98 650
Avsatt kundeutbytte			80 791
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 579 868	2 523 721	2 747 812
Fradrag for avsatt utbytte			-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte			-80 791
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-259 654	-274 767	-258 921
Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-189		
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	14 088	-3 704	22 520
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-78 506	-73 315	-71 256
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-45 675	-36 617	-36 569
Sum ren kjernekapital	2 209 932	2 135 317	2 224 145
Fondsobligasjoner	207 130	193 670	194 523
Sum kjernekapital	2 417 062	2 328 987	2 418 668
Ansvarlig lånekapital	274 729	258 812	259 964
Sum tilleggskapital	274 729	258 812	259 964
Netto ansvarlig kapital	2 691 791	2 587 800	2 678 631
Risikovektet kapital	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetode	11 773 131	10 861 910	11 308 977
Operasjonell risiko	806 334	814 069	933 808
Tilleggsberegning faste kostnader	15 799	16 376	14 438
Cva- tillegg	176 500	84 033	72 734
Sum beregningsgrunnlag	12 771 764	11 776 388	12 329 957
Kapitaldekning	21,1 %	22,0 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	19,8 %	19,6 %
Ren kjernekapital	17,3 %	18,1 %	18,0 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kredittrisiko			
Stater og sentralbanker	4		
Lokale og regionale myndigheter	13 949	11 249	10 363
Offentlig eide foretak	4		
Institusjoner	22 916	17 422	18 861
Foretak	43 354	14 499	16 105
Massemarkedsengasjementer	257 805	100 449	105 338
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	521 065	645 421	675 416
Forfalte engasjementer	10 097	9 911	10 745
Høyrisiko-engasjementer		4 985	4 358
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 102	6 300	6 365
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 584	10 104	10 658
Andeler i verdipapirfond	2 568	6 194	2 713
Egenkapitalposisjoner	37 351	28 572	30 869
Øvrige engasjementer	13 052	13 847	12 927
Sum kredittrisiko	941 850	868 953	904 718
Operasjonell risiko	64 507	65 125	74 705
Tilleggsberegning faste kostnader	1 264	1 310	1 155
Cva- tillegg	14 120	6 723	5 819
Totalt	1 021 741	942 111	986 397
Overskudd av ansvarlig kapital	1 670 050	1 645 689	1 692 235

Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	1 963	-1 319	-1 007	84	4 254
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-2 007	1 414	2 195	1 628	-2 254
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	127	686	2 955	4 649	1 289
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	2 631	-43	7 216	255	132
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 714	739	11 359	6 617	3 421

Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 600 000	1 500 000	994 000		4 106 000
Underkurs/overkurs	-2 642			-1 703	-4 345
Påløpte renter	25 207			-4 472	20 735
Sum verdipapirgjeld	3 622 565	1 500 000	994 000	-6 175	4 122 390

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 387			-199	1 187
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 387	-	-	-199	351 187

Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen

Banken har i løpet av 3. kvartal kjøpt 2,5 % eierandel i Brage Finans. Investeringen utgjør kr 113,8 mill. Investeringen i Brage Finans bokføres til virkelig verdi over resultatet.

Det er ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen vesentlige transaksjoner i 3. 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	283 591	5,75
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	73 590	1,49
Oddvar Salte	50 000	1,01
Catilina Invest AS	23 376	0,47
Allumgården AS	22 500	0,46
Melesio Invest AS	21 351	0,43
Sandsolo Holding AS	20 000	0,41
Hans Hansen	18 757	0,38
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	14 312	0,29
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 343 977	88,07
Sum øvrige eiere	588 546	11,93
Sum totalt	4 932 523	100,00



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)	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Antall dager i perioden	92	92	273	274	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	78 523	83 286	278 465	266 957	336 210
Rentekostnader på hybridkapital	3 148	3 212	9 362	9 571	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 502 998	2 374 779	2 495 710	2 384 202	2 399 138
Egenkapitalavkastning før skatt	11,9 %	13,4 %	14,4 %	14,4 %	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	59 995	62 956	240 799	223 173	275 062
Rentekostnader på hybridkapital	3 148	3 212	9 362	9 571	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 502 998	2 374 779	2 495 710	2 384 202	2 399 138
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	10,0 %	12,4 %	12,0 %	10,9 %

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto renter	102 741	105 578	308 153	308 155	413 768
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 132 942	18 194 237	19 592 862	17 846 644	18 052 498
Netto renter i % av GFK	2,02 %	2,31 %	2,10 %	2,31 %	2,29 %

Netto provisjoner i % av GFK

(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto provisjoner	29 066	27 307	86 536	77 588	106 134
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 132 942	18 194 237	19 592 862	17 846 644	18 052 498
Netto provisjoner i % av GFK	0,57 %	0,60 %	0,59 %	0,58 %	0,59 %

Driftskostnader i % av GFK

(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Driftskostnader	58 692	53 096	166 036	153 261	212 527
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 132 942	18 194 237	19 592 862	17 846 644	18 052 498
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,16 %	1,13 %	1,15 %	1,18 %

Kostnadsandel

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

Driftskostnader	58 692	53 096	166 036	153 261	212 527
Netto renter	102 741	105 578	308 153	308 155	413 768
Netto provisjoner	29 066	27 307	86 536	77 588	106 134
Andre inntekter	120	117	359	350	467
Utbytter og resultatandeler	-48	505	34 865	19 325	18 922
Netto verdiendringer	2 714	739	11 359	6 617	3 421
Kostnadsandel	43,6 %	39,6 %	37,6 %	37,2 %	39,2 %

Kostnadsandel (justert)

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

Driftskostnader	58 692	53 096	166 036	153 261	212 527
Netto renter	102 741	105 578	308 153	308 155	413 768
Netto provisjoner	29 066	27 307	86 536	77 588	106 134
Andre inntekter	120	117	359	350	467
Utbytter og resultatandeler	-48	505	34 865	19 325	18 922
Kostnadsandel (justert)	44,5 %	39,8 %	38,6 %	37,8 %	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 før forholdsmessig konsolidering UB

Resultat før skatt	78 523	83 286	278 465	266 957	336 210
Utbytter og resultatandeler	-48	505	34 865	19 325	18 922
Netto verdiendringer	2 714	739	11 359	6 617	3 421
Engangsposter	0	0	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	10 168 038	8 817 191	10 168 038	8 817 191	9 893 759
Kjernerdrift i % av RVB	2,96 %	3,70 %	3,05 %	3,65 %	3,17 %

Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	78 523	83 286			
Tap i kvartalet	-2 622	-2 137			
Antall årsverk UB	95	90			
Resultat før skatt og tap pr. årsverk	799	899	-	-	-

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB			13 158 982	11 954 255	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB			16 314 791	14 739 424	15 332 551
Innskuddsdekning (uten EBK)	-	-	80,7 %	81,1 %	79,9 %

Innskuddsdekning (med EBK)

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

Innskudd fra kunder UB			13 158 982	11 954 255	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB			16 314 791	14 739 424	15 332 551
Utlån via EBK UB			8 225 546	7 169 688	7 390 602
Innskuddsdekning (med EBK)	-	-	53,6 %	54,6 %	53,9 %

Overføringsgrad EBK

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

Utlån via EBK UB			8 225 546	7 169 688	7 390 602
Brutto utlån til PM-kunder UB			10 116 735	9 429 906	9 636 929
Overføringsgrad EBK	-	-	44,8 %	43,2 %	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	8 445	2 880	11 644
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	-	-	52,1 %

Resultat pr. EKB

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

Resultat etter skatt	59 995	62 956	240 799	223 173	275 062
Renter/ omkostninger hybridkapital	3 148	3 212	9 362	9 571	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	6,0	6,3	24,4	22,6	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	314 574	266 564	283 608
Udisponert resultat	240 799	223 173	0
EKB-brøk UB	52,1 %	52,2 %	52,0 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Bokført egenkapital pr EKB	-	-	269

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB			
Børskurs	384	314	328
Bokført egenkapital pr EKB	269	254	260
Pris/Bokført egenkapital (P/B):	1,43	1,24	1,26

Pris/Resultat pr. EKB:

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

Børskurs	384	314	384	314	328
Resultat pr. EKB	6,0	6,3	24,4	22,6	27,7
Pris/Resultat pr. EKB:	16,2	12,5	11,8	10,4	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 per 30.09.25 = (2.458.882 + 2.517.964 + 2.457.640 + 2.548.356) / 4 = 2.495.710. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 3. kvartal 2025 = (2.457.640 + 2.548.356) / 2 = 2.502.998.

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 per 30.09.25 = $(18.852.641 + 19.018.730 + 19.233.161 + 19.289.679 + 19.460.659 + 19.541.985 + 19.996.974 + 20.055.106 + 20.143.549 + 20.336.138) / 10 = 19.592.862$. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 3. kvartal 2025 = $(19.996.974 + 20.055.106 + 20.143.549 + 20.336.138) / 4 = 20.132.942$.

English summary

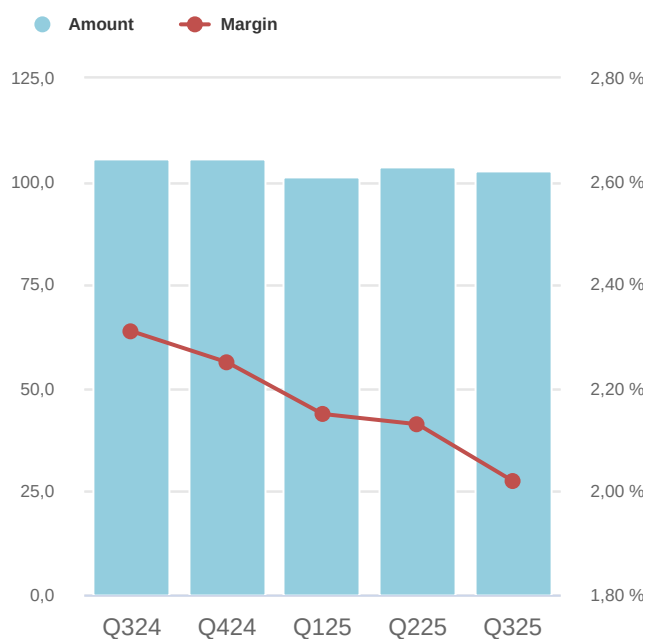
Key figures Q3 (amounts in million NOK)

	2025	2024
Profit before tax	78,5	83,3
Profit after tax	60,0	63,0
Net interest	102,7	105,6
Net commission	29,1	27,3
Losses and write-downs	-2,6	-2,1
Net interest in % of ATA	2,02 %	2,31 %
Net commission in % of ATA	0,57 %	0,60 %
Operating costs in % of ATA	1,16 %	1,16 %
Operating costs in % of income	43,6 %	39,6 %
Return on equity before tax	11,9 %	13,4 %
Return on equity after tax	9,0 %	10,0 %

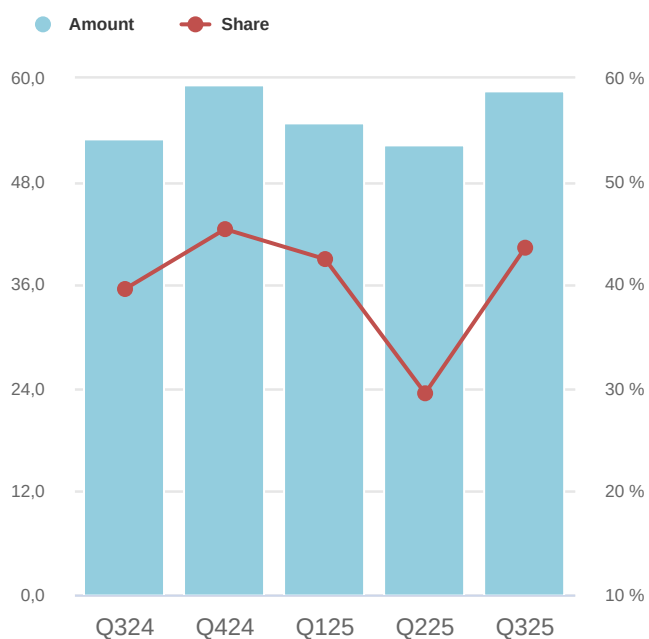
Key figures as of 30.09 (amounts in million NOK)

	2025	2024
Profit before tax	278,5	267,0
Profit after tax	240,8	223,2
Net interest	308,2	308,2
Net commission	86,5	77,6
Losses and write-downs	-3,2	(8,2)
Net interest in % of ATA	2,10 %	2,31 %
Net commission in % of ATA	0,59 %	0,58 %
Operating costs in % of ATA	1,13 %	1,15 %
Operating costs in % of income	37,6 %	37,2 %
Deposits to loan ratio	80,7 %	81,1 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	44,8 %	43,2 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	17,3 %	18,1 %
Return on equity before tax	14,4 %	14,4 %
Return on equity after tax	12,4 %	12,0 %

Net interest



Operating expenses



Quarterly report Q3 2025

Solid core operations and still high lending growth

The accounts at the end of Q3 show a reasonably stable development within the bank's core operations. Net interest income is at the same level as last year. Net commissions are somewhat up, mainly due to strong growth and increased margins in the EBK loan portfolio. Defaults remain at a low level – the same applies to losses and write-downs. Operating costs show some increase compared to the same period last year – primarily related to personnel expenses.

The growth rate in loans remains high compared to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months is 12,0 % – including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits show stable and positive development – growth over the past year amounts to 10,1 %.

The bank aims to continue its annual savings scheme in equity capital certificates in Jæren Sparebank for 2026. The savings scheme is designed so that all permanent employees are given the opportunity to purchase equity capital certificates at a discount of 30 %. The savings scheme is limited to the purchase of equity certificates worth between NOK 12 000 and NOK 60 000. The equity certificates will be allotted during January 2026. The term of the allotted equity certificates will be 12 months.

Result, Q3 2025

For Q3, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 78,5 million, compared with NOK 83,3 million for the previous year. The reduction in profit is mainly due to somewhat higher operating costs this year compared to last year. Defaults remain at a low level – the same applies to losses and write-downs.

Profit after tax was NOK 60,0 million, compared with NOK 63,0 million for the previous year.

Result as at 30.09.2025

As at 30.09.2025, the bank's pre-tax profit was NOK 278,5 million, compared with NOK 267,0 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. Operating costs as of the end of the third quarter are somewhat higher compared to the same period last year. We also see a continued reversal in losses and write-downs as of the end of the third quarter.

Profit after tax was NOK 240,8 million, compared with NOK 223,2 million for the previous year.

The return on equity after tax was 12,4 % (12,0 %). 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 Q3 amounted to NOK 308,2 million (NOK 308,2 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2,10 % at the end of Q3 (2,31 %). The money market rate has shown a stable development over a long period – Norges Bank kept the policy rate stable at 4,50 % throughout last year and into 2025. Somewhat unexpectedly, the policy rate was reduced by 0,25 percentage points to 4,25 % at the last rate meeting before the summer. The policy rate was further reduced to 4,00 % at the rate meeting in September.

Net commission

Net commission income as at 30.09.2025 amounted to NOK 86,5 million (NOK 77,6 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totaled NOK 35,7 million at the end of Q3, an increase from NOK 25,9 million at the same time last year. The margin on the portfolio in EBK stabilized at a normal level during the 2nd 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 1 055,9 million in the past year – corresponding to a growth of 14,7 %. This growth naturally also contributes to higher commissions.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 30.09.2025 amounted to NOK 46,2 million (NOK 25,9 million). This increase is mainly due to higher dividends from Eika Gruppen, higher returns from securities compared to the same period last year, as well as gains from the sale of buildings.

Operating expenses

Total operating expenses as at 30.09.2025 were NOK 166,0 million (NOK 153,3 million). The increase amounts to approximately 8,3 % and relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1,13 % (1,15 %) at the end of Q3. Expenses as a ratio of income were 37,6 % at the end of Q3 (37,2 %). 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 30.09.2025 amounted to a net minus of NOK 3,2 million (minus NOK 8,2 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 21,1 million (NOK 38,0 million) at the end of Q3. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 78,5 million (NOK 68,0 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totaled NOK 99,6 million (NOK 106,0 million) at the end of Q3. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is a reduction from 0,48 % to 0,41 % in the last 12 months.

The provision rate for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 12,5 % (4,8 %) and 6,8 % (6,8 %) respectively at the end of Q3.

Total write-downs in stage 3 show an increase from NOK 6.4 million last year to NOK 8.0 million this 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 21,2 million at the end of Q3 compared with NOK 22,5 million the previous year.

The bank's balance sheet

The bank's assets totaled NOK 20,4 billion at the end of Q3. This represents an increase of 10,8 % over the past 12 months. The bank's total assets, including loans transferred to EBK, were NOK 28,6 billion at the end of Q3. This represents an increase of 11,9 % over the past 12 months.

Lending via EBK totaled NOK 8,2 billion at the end of Q3. The development in volume during the past 12 months shows solid growth of 14,7 %. So far this year, the growth is 11,3 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 14,7 billion to NOK 16,3 billion. This corresponds to growth of 10,7 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 12,0 % over the past 12 months. So far this year, the growth is 8,0 %.

Deposits from customers show an increase of 10,1 % for the last 12 months, amounting to NOK 13,2 billion at the end of Q3. So far this year, the growth is 7,4 %. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 80,7 % at the end of Q3, slightly down from 81,1 % at the same time last year. The deposit-to-loan ratio, including EBK, was 53,6 % at the end of Q3, down from 54,3 % at the same time last year. The deposit spread is good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key figures

RESULTS (amounts in thousand NOK)	Q3 2025	Q3 2024	30.09.2025	30.09.2024	Year 2024
Net interest income	102 741	105 578	308 153	308 155	413 768
Total other operating income	31 852	28 667	133 119	103 880	128 944
Total operating expenses	58 692	53 096	166 036	153 261	212 527
Operating profit before loan losses	75 901	81 149	275 236	258 775	330 186
Write-downs and losses on loans	-2 622	-2 137	-3 229	-8 182	-6 024
Operating profit before tax	78 523	83 286	278 465	266 957	336 210
Tax cost	18 528	20 330	37 666	43 784	61 148
Profit after tax	59 995	62 956	240 799	223 173	275 062

BALANCE SHEET (amounts in thousand NOK)	Q3 2025	Q3 2024	30.09.2025	30.09.2024	Year 2024
Total assets			20 336	18 347	18 853
Average total assets (ATA)	20 133	18 194	19 593	17 847	18 052
Net loans to customers			16 282	14 708	15 294
Net loans to customers incl. EBK			24 507	21 878	22 684
Net loans to customers via EBK			8 226	7 170	7 391
Deposits from customers			13 159	11 954	12 248
Certificates and bonds			1 871	1 766	1 795
Shares and fund units			1 189	1 083	957
Equity capital			2 698	2 552	2 609

KEY RATIOS	Q3 2025	Q3 2024	30.09.2025	30.09.2024	Year 2024
Development during the quarter/year to date					
- Assets	1,7 %	1,7 %	7,4 %	5,3 %	8,4 %
- Loans	1,7 %	1,1 %	6,4 %	4,5 %	8,7 %
- Loans incl. EBK	2,6 %	1,8 %	8,0 %	6,0 %	10,0 %
- Deposits	0,0 %	-0,2 %	7,4 %	6,6 %	9,2 %
Deposits to loan ratio			80,7 %	81,1 %	79,9 %
Profitability					
Net interest income as % of ATA	2,02 %	2,31 %	2,10 %	2,31 %	2,29 %
Cost percentage	43,6 %	39,6 %	37,6 %	37,2 %	39,2 %
Costs as % of ATA	1,16 %	1,16 %	1,13 %	1,15 %	1,18 %
Return on equity before tax	11,9 %	13,4 %	14,4 %	14,4 %	13,5 %
Return on equity after tax	9,0 %	10,0 %	12,4 %	12,0 %	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			21,1 %	22,0 %	21,7 %
Core capital adequacy			18,9 %	19,8 %	19,6 %
Core tier 1 capital adequacy			17,3 %	18,1 %	18,0 %
Risk-weighted capital			12 772	11 776	12 330
Personnel					
Number of man-labour years			95	90	94
Equity capital certificates (ECC)					
Equity capital certificate proportion			52,1 %	52,2 %	52,0 %
Market price per ECC			384	314	328
Market cap (NOK million)			1 894	1 549	1 618
Book equity per ECC			269	254	260
Result/fully-diluted result per ECC	6,0	6,3	24,4	22,6	27,7
Dividend per ECC			n.a	n.a	20,00
Price/profit per ECC			11,8	10,4	11,8
Price-to-book ratio			1,4	1,2	1,26

Income Statement

(amounts in thousand NOK)	Note	Q3 2025	Q3 2024	30.09.2025	30.09.2024	Year 2024
Total income from interest		30 815	27 349	89 760	80 941	110 318
Total income from interest on lending to customers amortised cost		240 452	232 757	715 828	676 793	912 720
Sum rentekostnader		168 526	154 528	497 435	449 579	609 270
Net interest income		102 741	105 578	308 153	308 155	413 768
Commission income etc.		31 662	29 667	94 773	85 052	115 966
Commission expenses etc.		2 596	2 360	8 237	7 464	9 833
Other operating income		120	117	359	350	467
Net commission and other income		29 186	27 424	86 895	77 938	106 601
Dividend and result from investments according to equity method		-48	505	34 865	19 325	18 922
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	2 714	739	11 359	6 617	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		2 666	1 243	46 224	25 942	22 343
Payroll and social expenses		34 643	31 348	95 140	83 249	115 643
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 183	3 225	6 405	9 720	12 931
Other operating expenses		21 866	18 522	64 491	60 292	83 952
Total operating expenses		58 692	53 096	166 036	153 261	212 527
Operating profit before loan losses		75 901	81 149	275 236	258 775	330 186
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	-2 622	-2 137	-3 229	-8 182	-6 024
Operating profit before tax		78 523	83 286	278 465	266 957	336 210
Tax cost		18 528	20 330	37 666	43 784	61 148
Profit after tax		59 995	62 956	240 799	223 173	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		29 131	-4 225	37 616	31 069	-19 432
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		29 131	-4 225	37 616	31 069	-18 825
Comprehensive income for the period		89 126	58 731	278 415	254 242	256 237

Balance Sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	30.09.2025	30.09.2024	Year 2024
Cash and receivables with central banks		35 277	34 003	32 870
Loans and receivables with credit institutions		834 458	624 441	651 363
Loans to customers	<u>2, 3</u>	16 281 757	14 708 118	15 293 838
Certificates and bonds		1 870 916	1 766 262	1 794 519
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		213 537	217 838	67 963
Financial instruments with change in value through OCI		975 065	865 515	889 159
Financial derivatives		7 817	3 097	6 192
Ownership interests in associates	<u>9</u>	1 351	6 287	4 135
Intangible assets			1 128	
Tangible fixed assets		40 727	37 950	37 932
Right-of-use assets		50 725	51 187	50 034
Other assets		4 659	9 261	5 894
Advance payments and earned income		19 850	21 854	18 741
TOTAL ASSETS		20 336 138	18 346 942	18 852 641
Deposits from customers	<u>3</u>	13 158 982	11 954 255	12 247 546
Liabilities for securities	<u>7</u>	4 122 390	3 475 044	3 622 565
Other liabilities		24 382	29 635	22 734
Accrued costs and income paid in advance		23 533	20 174	22 659
Financial derivatives		230	1 042	8
Provisions for liabilities		53 733	60 170	74 921
Liabilities relating to right-of-use assets		53 604	53 307	52 321
Subordinated loan capital	<u>7</u>	200 927	200 974	201 005
Total liabilities		17 637 781	15 794 601	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		8 445	2 880	92 434
Savings bank fund		946 619	911 418	946 619
Other equity		314 574	266 564	283 608
Unappropriated result		240 799	223 173	
Total equity		2 698 356	2 552 341	2 608 882
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		20 336 138	18 346 942	18 852 641