

Kvartalsrapport

4. kvartal 2025



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Kvartalsrapport 31.12.2025	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	19
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 Q4 2025	29
Key figures	32
Income Statement	33
Balance Sheet	34

Hovedtall

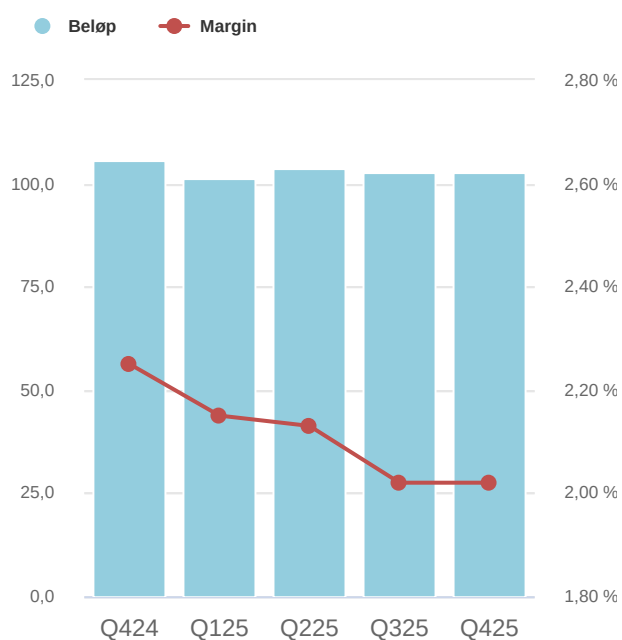
Hovedtall 4. kvartal (beløp i mill. kr)

	2025	2024
Resultat før skatt	83,9	69,3
Resultat etter skatt	66,4	51,9
Netto renter	101,0	105,6
Netto provisjoner	29,0	28,5
Tap og nedskrivning	-1,7	2,2
Netto renter i % av GFK	1,94 %	2,25 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,56 %	0,61 %
Driftskostnader i % av GFK	1,20 %	1,26 %
Driftskostnader i % av inntekter	43,1 %	45,4 %
Egenkapitalavkastning før skatt	12,3 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,7 %	8,0 %

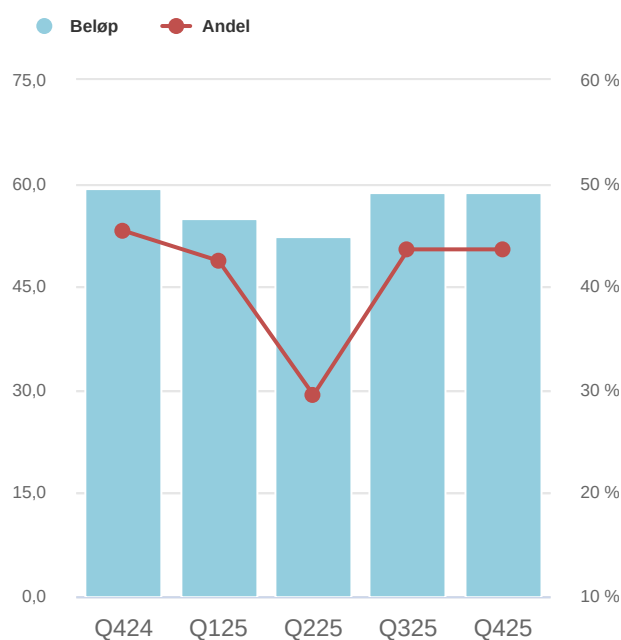
Hovedtall per 31.12 (beløp i mill. kr)

	2025	2024
Resultat før skatt	362,4	336,2
Resultat etter skatt	307,2	275,1
Netto renter	409,1	413,8
Netto provisjoner	115,5	106,1
Tap og nedskrivning	-4,9	-6,0
Netto renter i % av GFK	2,06 %	2,29 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,58 %	0,59 %
Driftskostnader i % av GFK	1,15 %	1,18 %
Driftskostnader i % av inntekter	39,0 %	39,2 %
Innskuddsdekning	81,0 %	79,9 %
Overføringsgrad EBK	45,0 %	43,4 %
Ren kjernekapital (konsolidert)	18,1 %	18,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,8 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,7 %	10,9 %

Netto renter



Driftskostnader



Kvartalsrapport 31.12.2025

Solid kjernedrift og høy utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 4. kvartal viser en positiv utvikling i bankens resultater. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor utbytter og verdipapirer. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling gjennom året. Misligholdet er på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser samlet sett noe økning sammenlignet med samme periode i fjor - i hovedsak knyttet til personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er høy sett i forhold til den generelle utviklingen i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 10,9 % - medregnet lån overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser også en stigende og god utvikling - veksten siste året utgjør 10,4 %.

Resultat 4. kvartal

Banken leverte i 4. kvartal et resultat før skatt på kr 83,9 mill. mot kr 69,3 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak positiv utvikling innenfor utbytter og verdipapirer. Driftskostnadene er noe opp målt mot samme kvartal i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 66,4 mill. mot kr 51,9 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 9,7 % (8,0 %).

Resultat per 31.12.2025

Banken leverte per 31.12 et resultat før skatt på kr 362,4 mill. mot kr 336,2 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak en økning i utbytter fra Eika Gruppen samt en positiv utvikling innenfor verdipapirer. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling gjennom året. Driftskostnadene per utgangen av 4. kvartal er noe høyere i forhold til samme periode i fjor. Vi ser en reversering innenfor tap og nedskrivninger både i 2025 og i 2024.

Resultat etter skatt er kr 307,2 mill. mot kr 275,1 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 11,7 % (10,9 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 4. kvartal utgjør kr 409,1 mill. (kr 413,8 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,06 % ved utgangen av 4. kvartal (2,29 %). Netto renter i beløp er kr 4,7 mill. lavere i år sammenlignet med samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en svakt synkende trend gjennom fjoråret - snittet gikk ned fra 4,72 % i 2024 til 4,39 % i 2025. Norges Bank satte styringsrenten ned to ganger gjennom fjoråret til 4,00 %.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.12.2025 utgjør kr 115,5 mill. (kr 106,1 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 46,8 mill. ved utgangen av 4. kvartal - markert opp fra kr 35,8 mill. på samme tid i fjor. Marginen på porteføljen i EBK har

vært relativt stabil på et normalt nivå gjennom året. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 1 101,7 mill. – tilsvarende en vekst på hele 14,9 %. Denne veksten bidrar naturlig nok også til et høyere provisjonsbeløp.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.12.2025 utgjør kr 60,6 mill. (kr 22,3 mill.). Økningen skyldes i hovedsak et vesentlig høyere utbytte fra Eika Gruppen i år sammenlignet med i fjor. Avkastningen fra verdipapirer er videre på et høyere nivå sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.12.2025 utgjør kr 228,3 mill. (kr 212,5 mill.). Økningen utgjør ca. 7,4 % og er i hovedsak relatert til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,15 % (1,18 %) ved utgangen av 4. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 39,0 % ved utgangen av 4. kvartal (39,2 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.12.2025 utgjør netto minus kr 4,9 mill. (minus kr 6,0 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 21,5 mill. (kr 30,0 mill.) ved utgangen av 4. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 80,5 mill. (kr 83,9 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 102,0 mill. (kr 113,9 mill. kroner) ved utgangen av 4. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,50 % til 0,40 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 14,4 % (7,5 %) og 7,3 % (6,3 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en moderat økning fra kr 7,6 mill. i fjor til kr 9,0 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 18,6 mill. ved utgangen av 4. kvartal – mot kr 25,1 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 20,9 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 11,1 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 29,4 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 12,1 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 8,5 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 14,9 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 15,3 mrd. til kr 16,7 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 8,9 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 10,9 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 10,4 % og utgjør kr 13,5 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 81,0 % ved utgangen av 4. kvartal – opp fra 79,9 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 53,7 % ved utgangen av 4. kvartal – marginalt ned fra 53,9 % 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 7,9 %. Inkludert EBK er økningen på 10,9 % siste 12 måneder. Andel lån overført til EBK utgjør nå 45,0 % (43,4 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 62,2 % (62,9 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,0 % (74,9 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 9,2 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 90,5 % (89,4 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2025 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 237,4 mill. mot kr 206,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 193,7 mill. mens andre inntekter utgjør kr 89,7 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 46,0 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 10,7 %. Utlån til landbruk utgjør 17,7 % (18,4 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 20,1 % (18,7 %) ved utgangen av 4. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 46,8 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 49,4 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 13,5 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 65,3 % (63,7 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2025 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 152,0 mill. mot kr 148,8 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 143,6 mill. mens andre inntekter utgjør kr 25,9 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 17,5 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 4. kvartal er 18,1 % (18,0 %). Bankens kjernekapitaldekning er 19,6 % (19,6 %) mens kapitaldekningen er 21,7 % (21,7 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er hensyntatt årets tilbakeholdte resultat.

Banken har et Pilar 2-krav på 1,8 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,0 % 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 16,0 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,1 % (8,8 %) per utgangen av 4. 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 169,7 ved utgangen av 4. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 4,2 mrd. ved utgangen av 4. 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 noe under 2 måneder til drøye 5 år – med en snitt løpetid på i underkant av 3,0 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av 4. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en positiv utvikling i år. Kursen ved utgangen av året var kr 388,95 per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på kr 328,00 ved utgangen av fjoråret. Kursstigningen i år (hensyntatt kontantutbytte) utgjør 24,7 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 35,1 % i samme periode.

Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på kr 98,7 mill. – tilsvarende kr 20,00 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 64 % og gir en direkteavkastning basert på kursen ved utgangen av året på ca. 5,1 %.

Styret foreslår videre å utbetale kundeutbytte og disponere til gaver basert på samme utdelingsgrad som for kontantutbytte. Dette gir et samlet beløp disponert til kundeutbytte og gaver på kr 91,1 mill. – herav foreslår styret kr 10,0 mill. avsatt til gavefond.

Forslag til disponering innebærer at eierbrøken holdes tilnærmet uendret på 52,0 %.

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

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 4. 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 31.12.2025 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 18,5 % per utgangen av 2025 – etter en oppgang i 2024 på 9,1 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,18 % i 4. kvartal – mot 4,27 % 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 4. kvartal – en marginal økning fra 1,8 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,1 % - en mindre 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 % (175 personer), 1,6 % (173 personer), 1,5 % (155 personer) og 1,7 % (114 personer) ved utgangen av 4. kvartal. Til sammen er det 617 arbeidsledige i disse 4 kommunene ved utgangen av 4. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 578 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 2,2 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi også en prisøkning på 5,9 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 3,8 % i 4. kvartal og en økning på hele 18,1 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 2,8 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 10,0 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Det er fortsatt usikkerhet i verden knyttet til kriger, uroligheter og ikke minst geopolitisk ustabilitet. I tillegg bidrar et relativt høyt innenlandsk prisnivå, svak kronekurs og et relativt høyt rentenivå til utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Men, rentenivået er nå forsiktig på vei nedover etter at Norges Bank har satt ned styringsrenten 2 ganger. I tillegg opplever mange husholdninger nå en reallønnsøkning.

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, 11. februar 2026

Styret i Jæren Sparebank



Bjørn Lende
Styreleder



Bjarne Bekkeheien
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Iren Lassen
Styremedlem



Bodil Barka
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Resultat- og balansesammendrag

Resultattall (beløp i tusen kr)	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Netto renteinntekter	100 982	105 613	409 135	413 768
Sum andre driftsinntekter	43 536	25 064	176 654	128 944
Sum driftskostnader	62 284	59 266	228 320	212 527
Resultat av drift før tap	82 234	71 411	357 470	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån	-1 669	2 158	-4 897	-6 024
Resultat av drift før skatt	83 903	69 253	362 368	336 210
Skattekostnad	17 491	17 364	55 157	61 148
Resultat av drift etter skatt	66 411	51 889	307 211	275 062

Balansetall (beløp i mill. kr)	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Forvaltningskapital			20 936	18 853
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	20 644	18 641	19 859	18 052
Netto utlån til kunder			16 669	15 294
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			25 161	22 684
Netto utlån til kunder via EBK			8 492	7 391
Innskudd fra kunder			13 525	12 248
Sertifikater og obligasjoner			2 014	1 795
Aksjer og fondsandeler			1 380	957
Egenkapital			2 807	2 609

Nøkkeltall

	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Utvikling i kvartalet/hittil i år				
- Forvaltning	2,9 %	2,8 %	11,1 %	8,4 %
- Utlån	2,4 %	4,0 %	8,9 %	8,7 %
- Utlån inkl. EBK	2,7 %	3,7 %	10,9 %	10,0 %
- Innskudd	2,8 %	2,5 %	10,4 %	9,2 %
Innskuddsdekning			81,0 %	79,9 %
Lønnsomhet				
Rentenetto i % av GFK	1,94 %	2,25 %	2,06 %	2,29 %
Kostnadsprosent	43,1 %	45,4 %	39,0 %	39,2 %
Driftskostnader i % av GFK	1,20 %	1,26 %	1,15 %	1,18 %
Egenkapitalavkastning før skatt	12,3 %	10,8 %	13,8 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,7 %	8,0 %	11,7 %	10,9 %
Tap og mislighold				
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån			0,1 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån			0,5 %	0,5 %
Soliditet (konsolidert)				
Kapitaldekning			21,7 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning			19,6 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning			18,1 %	18,0 %
Risikovektet kapital			13 303	12 330
Personal				
Antall årsverk ved utgangen av perioden			97	94
Egenkapitalbevis (EKB)				
Egenkapitalbevisbrøk			52,0 %	52,0 %
Børskurs			389	328
Børsverdi (millioner kroner)			1 919	1 618
Bokført egenkapital pr. EKB			281	260
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	6,7	5,1	31,1	27,7
Utbytte pr. EKB			20,00	20,00
Pris/Resultat pr. EKB			12,5	11,8
Pris/Bokført egenkapital			1,38	1,26

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		30 057	29 377	119 818	110 318
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		236 017	235 926	951 845	912 720
Sum rentekostnader		165 092	159 691	662 527	609 270
Netto renteinntekter		100 982	105 613	409 135	413 768
Provisjonsinntekter m.v.		32 135	30 914	126 908	115 966
Provisjonskostnader m.v.		3 139	2 368	11 376	9 833
Andre driftsinntekter		122	117	481	467
Netto provisjons- og andre inntekter		29 119	28 663	116 013	106 601
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		8 568	-403	43 433	18 922
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	5 849	-3 195	17 208	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		14 417	-3 599	60 641	22 343
Lønn og andre personalkostnader		34 742	32 394	129 882	115 643
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		2 365	3 211	8 770	12 931
Andre driftskostnader		25 177	23 661	89 668	83 952
Sum driftskostnader		62 284	59 266	228 320	212 527
Driftsresultat før tap og skatt		82 234	71 411	357 470	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	-1 669	2 158	-4 897	-6 024
Driftsresultat før skatt		83 903	69 253	362 368	336 210
Skattekostnad		17 491	17 364	55 157	61 148
Resultat etter skatt		66 411	51 889	307 211	275 062
Utvidet resultat					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-1 171	810	-1 171	810
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		293	-202	293	-202
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		54 068	11 636	91 684	-19 432
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		53 190	12 244	90 806	-18 825
Totalresultat for perioden		119 601	64 133	398 016	256 237

Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	Året 2025	Året 2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker		32 522	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		724 026	651 363
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	16 668 588	15 293 838
Sertifikater og obligasjoner		2 014 059	1 794 519
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		347 811	67 963
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		1 031 859	889 159
Finansielle derivater		7 191	6 192
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	938	4 135
Varige driftsmidler		41 721	37 932
Rett til bruk eiendeler		49 561	50 034
Andre eiendeler		2 963	5 894
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		14 809	18 741
SUM EIENDELER		20 936 048	18 852 641
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	13 525 245	12 247 546
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	4 227 039	3 622 565
Annen gjeld		26 644	22 734
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		22 612	22 659
Finansielle derivater		2 033	8
Avsetninger for forpliktelser		71 714	74 921
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		52 523	52 321
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	200 953	201 005
Sum gjeld		18 128 762	16 243 759
Egenkapitalbeviskapital	<u>10</u>	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-357	-350
Overkursfond		425 285	425 285
Hybridkapital	<u>7</u>	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital		8 650	7 109
Utjevningsfond		536 393	482 213
Utbytte		98 650	98 650
Kundeutbytte og gavefond		95 441	92 434
Sparebankens fond		996 659	946 619
Annen egenkapital		373 252	283 608
Sum egenkapital		2 807 286	2 608 882
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		20 936 048	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
Utbetalt utbytte, kundeutbytte og tildelinger gavefond						-149 441			-149 441
Egne egenkapitalbevis		28		1 364		-1 877			-485
Renter/ omkostninger hybridkapital						-12 783			-12 783
Resultat per 31.12.2024					38 250	182 786	35 201		256 237
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					54 637	202 113	50 461		307 211
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat					-457		-421		-878
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						91 684			91 684
Totalresultat for perioden					54 180	293 797	50 040		398 016
Egne egenkapitalbevis		-7		1 541		-1 948			-414
Renter/ omkostninger hybridkapital						-12 444			-12 444
Utbetalt utbytte, kundeutbytte og tildelinger gavefond						-186 754			-186 754
Sum egenkapital pr. 31.12.2025	123 313	-357	425 285	8 650	536 392	567 344	996 659	150 000	2 807 286
*Annen egenkapital består av:									
Fond for urealiserte gevinster									401 534
Urealisert tap aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									-16 691
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-11 879
Påløpt rente hybridkapital									289
Utbytte									98 650
Kundeutbytte og gavefond									95 441
Annen egenkapital pr. 31.12.2025									567 344

Kontanstrømoppstilling

(beløp i tusen kr)	Året 2025	Året 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger fra kunder	935 919	898 596
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	126 908	115 966
Renteutbetalinger til kunder	-437 992	-398 263
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-246 977	-219 795
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	127 051	124 182
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-72 663	-182 204
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-1 369 885	-1 231 013
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	1 274 743	1 019 796
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-372 530	8 985
Innbetalinger andre inntekter	2 149	1 992
Utbetalinger til drift	-202 540	-218 165
Utbetalinger av skatter	-58 822	-47 219
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-294 641	-127 142
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-164 793	-54 773
Salg aksjer og andeler i andre foretak	5 818	
Innbetalinger av utbytte, andeler	44 370	19 792
Kjøp driftsmidler m.v.	-7 869	-7 478
Salg driftsmidler m.v.	233	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-122 241	-42 459
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	1 700 000	800 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-1 094 000	-479 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-4 247	-3 924
Utbetaling av gaver	-5 778	-3 284
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte	-179 441	-144 085
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	416 534	169 707
Netto kontantstrøm for perioden	-348	106
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 870	32 764
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	32 522	32 870

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 31.12.2025 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 4. 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, kreditter 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 4. 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. Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 4. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 4,0 mill.

Note 2 Tap/mislighold

	Aret 2025	Aret 2024
Misligholdte og tapsutsatte engasjement		
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	21 461	30 000
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	3 095	2 241
Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	18 366	27 759
Brutto øvrige misligholdte engasjement	80 539	83 936
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	5 875	5 324
Netto øvrige misligholdte engasjement	74 663	78 611

	Aret 2025	Aret 2024
Tapsavsetninger		
Individuelle nedskrivninger (steg 3) per 01.01	7 565	6 353
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	359	686
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3 113	630
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 750	5 868
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	3 099	4 599
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) per 31.12	8 970	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	376	-3 527		-3 151
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-286	2 671		2 385
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-19		1 363	1 344
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-190	371	181
Overføringer fra steg 3 til steg 1	4		-78	-74
Overføringer fra steg 3 til steg 2		3	-87	-84
Nye engasjementer i perioden	3 344	2 660	18	6 022
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 816	-6 132	-1 671	-9 618
Endringer innenfor steg i perioden	-1 372	-568	1 490	-450
Tilleggsavsetning		-1 659		-1 659
Tapsavsetninger pr. 31.12.2025	7 104	11 478	8 970	27 552

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	425 894	-425 894		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-393 494	393 494		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-6 882		6 882	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-12 913	12 913	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	3 326		-3 326	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		8 865	-8 865	
Nye engasjementer i perioden	6 069 871	264 688	4 629	6 339 187
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-4 046 750	-474 201	-19 483	-4 540 434
Endringer innenfor steg i perioden	-347 241	-16 271	-4 684	-368 197
Brutto engasjement pr. 31.12.2025	17 567 479	846 590	99 345	18 513 414

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

	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Tapskostnader				
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 006	1 126	1 397	1 234
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-2 642	2 592	-6 509	-6 237
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger	10		359	1 029
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	8	11	192	34
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-50	-1 571	-335	-2 084
Periodens tapskostnader (- inngått)	-1 669	2 158	-4 897	-6 024

Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

UTLÅN				
Sektor/næring	31.12.2025	Fordeling	31.12.2024	Fordeling
Personmarked	10 394 836	62,2 %	9 636 929	62,9 %
Primærnæring	2 950 282	17,7 %	2 814 075	18,4 %
Produksjonsbedrifter	148 025	0,9 %	152 851	1,0 %
Bygg/ anlegg	537 354	3,2 %	403 448	2,6 %
Handel/ hotell/ restaurant	68 477	0,4 %	85 382	0,6 %
Finans/ eiendom	2 383 897	14,3 %	2 080 318	13,6 %
Tjenesteytende næringer	152 247	0,9 %	85 741	0,6 %
Transport/ kommunikasjon	64 442	0,4 %	73 807	0,5 %
Sum	16 699 558	100,0 %	15 332 551	100,0 %

INNSKUDD				
Sektor/næring	31.12.2025	Fordeling	31.12.2024	Fordeling
Personmarked	9 408 495	69,6 %	8 619 112	70,4 %
Offentlig forvaltning	406	0,0 %	407	0,0 %
Primærnæring	629 693	4,7 %	580 640	4,7 %
Produksjonsbedrifter	192 186	1,4 %	113 266	0,9 %
Bygg/ anlegg	549 681	4,1 %	527 806	4,3 %
Handel/ hotell/ restaurant	299 947	2,2 %	271 688	2,2 %
Finans/ eiendom	1 574 628	11,6 %	1 466 823	12,0 %
Tjenesteytende næringer	670 241	5,0 %	584 624	4,8 %
Transport/ kommunikasjon	199 968	1,5 %	83 181	0,7 %
Sum	13 525 245	100,0 %	12 247 546	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	4. kvartal 2025				4. kvartal 2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48 508	36 335	16 138	100 982	49 966	34 088	21 559	105 613
Netto provisjonsinntekter	21 964	7 032		28 996	21 446	7 100		28 546
Inntekter verdipapirer			14 417	14 417			-3 599	-3 599
Andre inntekter			122	122			117	117
Sum andre driftsinntekter	21 964	7 032	14 540	43 536	21 446	7 100	-3 482	25 064
Sum driftskostnader	13 364	6 854	42 067	62 284	12 250	5 876	41 140	59 266
Resultat før tap	57 109	36 514	-11 388	82 234	59 162	35 312	-23 063	71 411
Tap på utlån	1 127	-2 795		-1 669	-525	2 683		2 158
Resultat før skatt	55 982	39 309	-11 388	83 903	59 687	32 629	-23 063	69 253

Resultatrapportering pr. segment	31.12.2025				31.12.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	193 741	143 568	71 826	409 135	195 553	137 283	80 932	413 768
Netto provisjonsinntekter	89 679	25 853		115 532	80 014	26 120		106 134
Inntekter verdipapirer			60 641	60 641			22 343	22 343
Andre inntekter			481	481			467	467
Sum andre driftsinntekter	89 679	25 853	61 122	176 654	80 014	26 120	22 810	128 944
Sum driftskostnader	46 065	22 267	159 988	228 320	42 815	19 131	150 580	212 527
Resultat før tap	237 356	147 154	-27 039	357 470	232 752	144 272	-46 838	330 186
Tap på utlån	-82	-4 815		-4 897	-1 500	-4 524		-6 024
Resultat før skatt	237 438	151 969	-27 039	362 368	234 252	148 796	-46 838	336 210

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	31.12.2025				31.12.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	10 394 836	6 304 722		16 699 558	9 636 929	5 695 622		15 332 551
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 423	-3 113		-4 536	-1 755	-5 618		-7 373
Nedskrivninger i steg 3	-3 640	-5 330		-8 970	-2 097	-5 468		-7 565
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 124	-14 340		-17 464	-3 653	-20 122		-23 775
Netto utlån	10 386 648	6 281 940		16 668 588	9 629 424	5 664 414		15 293 838
Øvrige eiendeler			4 267 460	4 267 460			3 558 803	3 558 803
Sum eiendeler	10 386 648	6 281 940	4 267 460	20 936 048	9 629 424	5 664 414	3 558 803	18 852 641
Innskudd	9 408 495	4 116 750		13 525 245	8 619 112	3 628 434		12 247 546
Øvrig gjeld og egenkapital			7 410 803	7 410 803			6 605 095	6 605 095
Sum gjeld og egenkapital	9 408 495	4 116 750	7 410 803	20 936 048	8 619 112	3 628 434	6 605 095	18 852 641

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		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ansvarlig kapital				
Sparebankens fond	996 659	946 619	996 659	946 619
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	-357	-350	-357	-350
Øvrig egenkapital	1 357 621	1 209 477	1 652 346	1 498 788
Avsatt utbytte	98 650	98 650	98 650	98 650
Avsatt kundeutbytte	81 110	80 791	81 110	80 791
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 656 997	2 458 501	2 951 722	2 747 812
Fradrag for avsatt utbytte	-98 650	-98 650	-98 650	-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte	-81 110	-80 791	-81 110	-80 791
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel			-257 417	-258 921
Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)			-205	
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-3 730	-2 183	14 226	22 520
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			-81 297	-71 256
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-44 569	-35 549	-45 675	-36 569
Sum ren kjernekapital	2 428 938	2 241 328	2 401 593	2 224 145
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	207 372	194 523
Sum kjernekapital	2 578 938	2 391 328	2 608 964	2 418 668
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	280 375	259 964
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	280 375	259 964
Netto ansvarlig kapital	2 778 938	2 591 328	2 889 340	2 678 631
Risikovektet kapital	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetode	9 861 032	9 014 879	12 232 204	11 308 977
Operasjonell risiko	825 122	868 775	918 957	933 808
Tilleggsberegning faste kostnader			14 489	14 438
Cva- tillegg	4 208	10 106	136 862	72 734
Sum beregningsgrunnlag	10 690 363	9 893 759	13 302 512	12 329 957
Kapitaldekning	26,0 %	26,2 %	21,7 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	24,1 %	24,2 %	19,6 %	19,6 %
Ren kjernekapital	22,7 %	22,7 %	18,1 %	18,0 %

	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Kredittrisiko				
Lokale og regionale myndigheter	6 878	5 820	14 823	10 363
Offentlig eide foretak			4	
Institusjoner	17 444	13 681	22 434	18 861
Foretak	18 933	15 730	39 276	16 105
Massemarkedsengasjementer	182 386	95 094	270 299	105 338
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom (tidl. CRR) ¹		476 211		675 416
Engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom (CRR3) ¹	145 961		261 106	
Engasjementer med pantesikkerhet i næringseiendom (CRR3) ¹	243 676		243 695	
ADC - Oppkjøp, utvikling og konstruksjon (CRR3) ¹	40 553		40 579	
Forfalte engasjementer	7 990	10 132	10 106	10 745
Høyrisiko-engasjementer (tidl. CRR) ²		4 339		4 358
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 305	9 827	6 713	6 365
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 592	10 658	12 158	10 658
Andeler i verdipapirfond	4 168	1 594	5 535	2 713
Egenkapitalposisjoner	88 517	68 620	38 753	30 869
Øvrige engasjementer	9 479	9 483	13 095	12 927
Sum kredittrisiko	788 883	721 190	978 576	904 718
Operasjonell risiko	66 010	69 502	73 517	74 705
Tilleggsberegning faste kostnader			1 159	1 155
Cva- tillegg	337	808	10 949	5 819
Totalt	855 229	791 501	1 064 201	986 397
Overskudd av ansvarlig kapital	1 923 709	1 799 827	1 825 139	1 692 235

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

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

Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	67	4 170	-940	4 254
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	642	-3 882	2 837	-2 254
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1 154	-3 361	4 109	1 289
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	3 985	-123	11 201	132
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	5 849	-3 195	17 208	3 421

Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 600 000	1 700 000	1 094 000		4 206 000
Underkurs/overkurs	-2 642			-661	-3 303
Påløpte renter	25 207			-865	24 342
Sum verdipapirgjeld	3 622 565	1 700 000	1 094 000	-1 526	4 227 039

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 387			-144	1 242
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 387	-	-	-144	351 242

Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. kvartal 2025. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. 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	191 130	3,87
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	109 974	2,23
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Kapital AS	74 788	1,52
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
Pico AS	15 200	0,31
Sportsmagasinet AS	15 102	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Jæren Sparebank	14 270	0,29
Elin Braut	14 200	0,29
Serigstad Invest AS	14 180	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Sum 20 største	4 325 285	87,69
Sum øvrige eiere	607 238	12,31
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)	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Antall dager i perioden	92	92	365	366
Antall dager i året	365	366	365	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	83 903	69 253	362 368	336 210
Rentekostnader på hybridkapital	2 990	3 206	12 352	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 602 821	2 430 612	2 528 026	2 399 138
Egenkapitalavkastning før skatt	12,3 %	10,8 %	13,8 %	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	66 411	51 889	307 211	275 062
Rentekostnader på hybridkapital	2 990	3 206	12 352	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 602 821	2 430 612	2 528 026	2 399 138
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,7 %	8,0 %	11,7 %	10,9 %
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)				
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³				
Netto renter	100 982	105 613	409 135	413 768
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 644 375	18 640 746	19 859 229	18 052 498
Netto renter i % av GFK	1,94 %	2,25 %	2,06 %	2,29 %
Netto provisjoner i % av GFK				
(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³				
Netto provisjoner	28 996	28 546	115 532	106 134
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 644 375	18 640 746	19 859 229	18 052 498
Netto provisjoner i % av GFK	0,56 %	0,61 %	0,58 %	0,59 %
Driftskostnader i % av GFK				
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³				
Driftskostnader	62 284	59 266	228 320	212 527
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 644 375	18 640 746	19 859 229	18 052 498
Driftskostnader i % av GFK	1,20 %	1,26 %	1,15 %	1,18 %

Kostnadsandel

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + Netto verdiendringer)				
Driftskostnader	62 284	59 266	228 320	212 527
Netto renter	100 982	105 613	409 135	413 768
Netto provisjoner	28 996	28 546	115 532	106 134
Andre inntekter	122	117	481	467
Utbytter og resultatandeler	8 568	-403	43 433	18 922
Netto verdiendringer	5 849	-3 195	17 208	3 421
Kostnadsandel	43,1 %	45,4 %	39,0 %	39,2 %

Kostnadsandel (justert)

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)				
Driftskostnader	62 284	59 266	228 320	212 527
Netto renter	100 982	105 613	409 135	413 768
Netto provisjoner	28 996	28 546	115 532	106 134
Andre inntekter	122	117	481	467
Utbytter og resultatandeler	8 568	-403	43 433	18 922
Kostnadsandel (justert)	44,9 %	44,3 %	40,2 %	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	83 903	69 253	362 368	336 210
Utbytter og resultatandeler	8 568	-403	43 433	18 922
Netto verdiendringer	5 849	-3 195	17 208	3 421
Engangsposter	0	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	10 690 363	9 893 759	10 690 363	9 893 759
Kjernerdrift i % av RVB	2,58 %	2,93 %	2,82 %	3,17 %

Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB				
Resultat før skatt i kvartalet	83 903	69 253		
Tap i kvartalet	-1 669	2 158		
Antall årsverk UB	97	94		
Resultat før skatt og tap pr. årsverk	846	764	-	-

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB			
Innskudd fra kunder UB		13 525 245	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB		16 699 558	15 332 551
Innskuddsdekning (uten EBK)	-	-	81,0 %

Innskuddsdekning (med EBK)

Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)			
Innskudd fra kunder UB		13 525 245	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB		16 699 558	15 332 551
Utlån via EBK UB		8 492 296	7 390 602
Innskuddsdekning (med EBK)	-	-	53,7 %

Overføringsgrad EBK

Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)			
Utlån via EBK UB		8 492 296	7 390 602
Brutto utlån til PM-kunder UB		10 394 836	9 636 929
Overføringsgrad EBK	-	-	45,0 %

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
Egne egenkapitalbevis			-357	-350
Overkurs			425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital			8 650	7 109
Utjevningsfond			536 393	482 213
Sparebankens fond			996 659	946 619
Gavefond			14 331	11 644
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	-	-	52,0 %	52,0 %

Resultat pr. EKB

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

Resultat etter skatt	66 411	51 889	307 211	275 062
Renter/ omkostninger hybridkapital	2 990	3 206	12 352	12 778
EKB-brøk IB	52,0 %	52,1 %	52,0 %	52,1 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Resultat pr. EKB	6,7	5,1	31,1	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
Egne egenkapitalbevis			-357	-350
Overkurs			425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital			8 650	7 109
Utjevningsfond			536 393	482 213
Avsatt, ikke vedtatt utbytte			98 650	98 650
Annen egenkapital			373 252	283 608
Udisponert resultat			0	0
EKB-brøk UB			52,0 %	52,0 %
Antall EKB			4 932 523	4 932 523
Bokført egenkapital pr EKB	-	-	281	260

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB

Børskurs			389	328
Bokført egenkapital pr EKB			281	260
Pris/Bokført egenkapital (P/B):	-	-	1,38	1,26

Pris/Resultat pr. EKB:

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

Børskurs	389	328	389	328
Resultat pr. EKB	6,7	5,1	31,1	27,7
Pris/Resultat pr. EKB:	14,7	16,0	12,5	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 31.12.25 = $(2.458.882 + 2.517.964 + 2.457.640 + 2.548.356 + 2.657.286) / 5 = 2.528.026$. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 4. kvartal 2025 = $(2.548.356 + 2.657.286) / 2 = 2.602.821$.

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 31.12.25 =

$(18.852.641 + 19.018.730 + 19.233.161 + 19.289.679 + 19.460.659 + 19.541.985 + 19.996.974 + 20.055.106 + 20.143.549 + 20.336.138 + 20.556.300 + 20.749.013 + 20.936.048) / 13 = 19.859.229$. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 4. kvartal 2025 = $(20.336.138 + 20.556.300 + 20.749.013 + 20.936.048) / 4 = 20.644.375$.

English summary

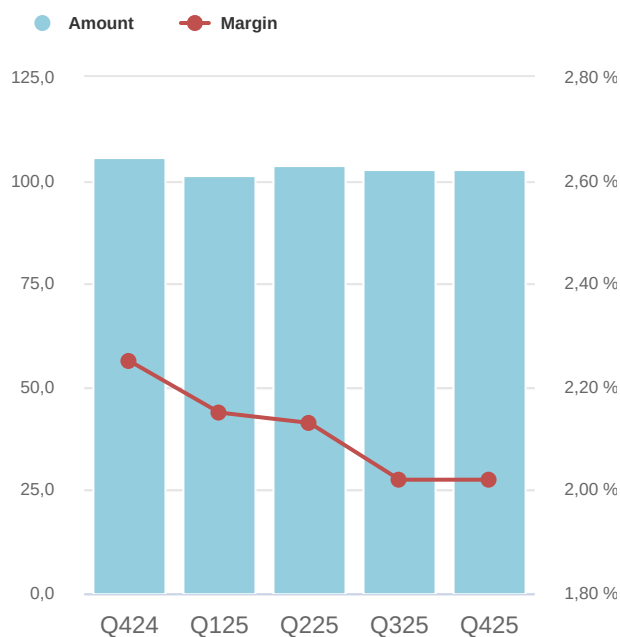
Key figures Q4 (amounts in million NOK)

	2025	2024
Profit before tax	83,9	69,3
Profit after tax	66,4	51,9
Net interest	101,0	105,6
Net commission	29,0	28,5
Losses and write-downs	-1,7	2,2
Net interest in % of ATA	1,94 %	2,25 %
Net commission in % of ATA	0,56 %	0,61 %
Operating costs in % of ATA	1,20 %	1,26 %
Operating costs in % of income	43,1 %	45,4 %
Return on equity before tax	12,3 %	10,8 %
Return on equity after tax	9,7 %	8,0 %

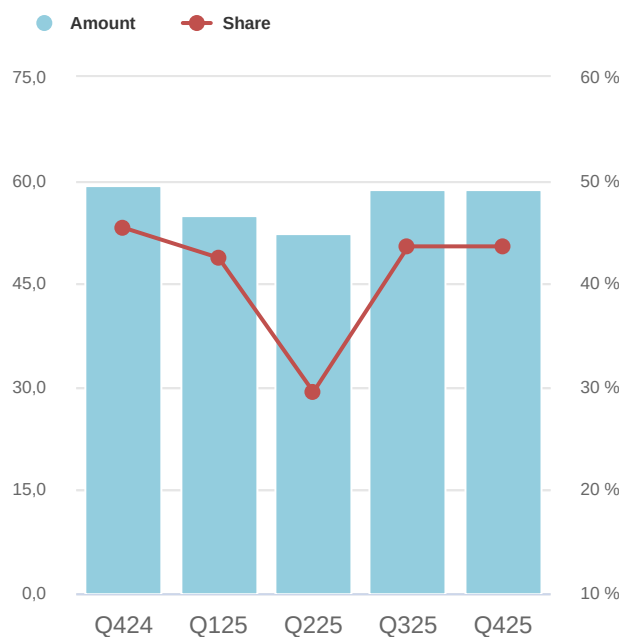
Key figures as of 31.12 (amounts in million NOK)

	2025	2024
Profit before tax	362,4	336,2
Profit after tax	307,2	275,1
Net interest	409,1	413,8
Net commission	115,5	106,1
Losses and write-downs	-4,9	-6,0
Net interest in % of ATA	2,06 %	2,29 %
Net commission in % of ATA	0,58 %	0,59 %
Operating costs in % of ATA	1,15 %	1,18 %
Operating costs in % of income	39,0 %	39,2 %
Deposits to loan ratio	81,0 %	79,9 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	45,0 %	43,4 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18,1 %	18,0 %
Return on equity before tax	13,8 %	13,5 %
Return on equity after tax	11,7 %	10,9 %

Net interest



Operating expenses



Quarterly report Q4 2025

Solid core operations and high lending growth

The accounts as at the end of the fourth quarter show a positive development in the bank's results. This is mainly driven by favorable developments in dividends and securities. Net commissions have also shown positive development throughout the year. Defaults remained at a low level – the same applies to losses and write-downs. Operating expenses have increased somewhat compared with the same period last year, primarily 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 10,9 % – including the volume transferred to EBK. Customer deposits also show a solid and positive trend, with growth of 10,4 % over the past 12 months.

Result, Q4 2025

For Q4, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 83,9 million, compared with NOK 69,3 million for the previous year. The increase in profit is mainly due to positive developments in dividends and securities. Operating expenses are somewhat higher compared with the same quarter last year. Defaults remained at a low level – the same applies to losses and write-downs.

Profit after tax was NOK 66,4 million, compared with NOK 51,9 million for the previous year.

Return on equity after tax was 9,7 % (8,0 %).

Result as at 31.12.2025

As at 31.12.2025, the bank's pre-tax profit was NOK 362,4 million, compared with NOK 336,2 million last year. The increase in profit is primarily driven by higher dividends from Eika Gruppen as well as positive developments in securities. Net commissions have also developed positively throughout the year. Operating expenses at the end of Q4 are somewhat higher than in the same period last year. We also see reversals in losses and write-downs both in 2025 and 2024.

Profit after tax was NOK 307,2 million, compared with NOK 275,1 million for the previous year.

The return on equity after tax was 11,7 % (10,9 %). 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 Q4 amounted to NOK 409,1 million (NOK 413,8 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2,06 % at the end of Q4 (2,29 %). Net interest in monetary terms is NOK 4,7 million lower compared with the same period last year. The money market rate has shown a slightly declining trend through the year – the average fell from 4,72 % in 2024 to 4,39 % in 2025. Norges Bank reduced the policy rate twice during the year, ending at 4,00 %.

Net commission

Net commission income as at 31.12.2025 amounted to NOK 115,5 million (NOK 106,1 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totaled NOK 46,8 million at the end of Q4, an increase from NOK 35,8 million at the same time last year. The margin in the EBK portfolio has remained relatively stable at a normal level throughout the year. The net volume of the

EBK portfolio increased by NOK 1.101,7 million in the past year – corresponding to a growth of 14,9 %. This growth naturally contributes to higher commissions.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31.12.2025 amounted to NOK 60,6 million (NOK 22,3 million). The increase is mainly due to significantly higher dividends from Eika Gruppen this year compared to last year. Returns from securities are also higher compared to the same period last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.12.2025 were NOK 228,3 million (NOK 212,5 million). The increase of approximately 7,4 % is mainly related to salaries and personnel costs. The ratio of operating expenses to ATA was 1,15 % (1,18 %) at the end of Q4. The cost-to-income ratio was 39,0 % at the end of Q4 (39,2 %). 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 31.12.2025 amounted to a net minus of NOK 4,9 million (minus NOK 6,0 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 21,5 million (NOK 30,0 million) at the end of Q4. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 80,5 million (NOK 83,9 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totaled NOK 102,0 million (NOK 113,9 million) at the end of Q4. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this represents a reduction from 0,50 % to 0,40 % over the past 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 14,4 % (7,5 %) and 7,3 % (6,3 %) respectively at the end of Q4.

Total write-downs in stage 3 show a moderate increase from NOK 7,6 million last year to NOK 9,0 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 18,6 million at the end of Q4 compared with NOK 25,1 million the previous year.

The bank's balance sheet

The bank's assets totaled NOK 20,9 billion at the end of Q4. This represents an increase of 11,1 % over the past 12 months. The bank's total assets included loans transferred to EBK were NOK 29,4 billion at the end of Q4. This represents an increase of 12,1 % over the past 12 months.

Lending via EBK totaled NOK 8,5 billion at the end of Q4. The development in volume during the past 12 months shows solid growth of 14,9 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 15,3 billion to NOK 16,7 billion. This corresponds to growth of 8,9 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 10,9 % over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 10,4 % for the last 12 months, amounting to NOK 13,5 billion at the end of Q4. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 81,0 % at the end of Q4, moderately up from 79,9 % at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 53,7 % at the end of Q4, slightly down from 53,9 % at the same time last year. The deposit base remains well-diversified, with relatively few large individual deposits in the portfolio.

Key figures

RESULTS (amounts in thousand NOK)	Q4 2025	Q4 2024	Year 2025	Year 2024
Net interest income	100 982	105 613	409 135	413 768
Total other operating income	43 536	25 064	176 654	128 944
Total operating expenses	62 284	59 266	228 320	212 527
Operating profit before loan losses	82 234	71 411	357 470	330 186
Write-downs and losses on loans	-1 669	2 158	-4 897	-6 024
Operating profit before tax	83 903	69 253	362 368	336 210
Tax cost	17 491	17 364	55 157	61 148
Profit after tax	66 411	51 889	307 211	275 062

BALANCE SHEET (amounts in thousand NOK)	Q4 2025	Q4 2024	Year 2025	Year 2024
Total assets			20 936	18 853
Average total assets (ATA)	20 644	18 641	19 859	18 052
Net loans to customers			16 669	15 294
Net loans to customers incl. EBK			25 161	22 684
Net loans to customers via EBK			8 492	7 391
Deposits from customers			13 525	12 248
Certificates and bonds			2 014	1 795
Shares and fund units			1 380	957
Equity capital			2 807	2 609

KEY RATIOS	Q4 2025	Q4 2024	Year 2025	Year 2024
Development during the quarter/year to date				
- Assets	2,9 %	2,8 %	11,1 %	8,4 %
- Loans	2,4 %	4,0 %	8,9 %	8,7 %
- Loans incl. EBK	2,7 %	3,7 %	10,9 %	10,0 %
- Deposits	2,8 %	2,5 %	10,4 %	9,2 %
Deposits to loan ratio			81,0 %	79,9 %
Profitability				
Net interest income as % of ATA	1,94 %	2,25 %	2,06 %	2,29 %
Cost percentage	43,1 %	45,4 %	39,0 %	39,2 %
Costs as % of ATA	1,20 %	1,26 %	1,15 %	1,18 %
Return on equity before tax	12,3 %	10,8 %	13,8 %	13,5 %
Return on equity after tax	9,7 %	8,0 %	11,7 %	10,9 %
Losses and non-performing exposures				
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending			0,1 %	0,2 %
Other non-performing exposures as % of gross lending			0,5 %	0,5 %
Solidity (consolidated)				
Capital adequacy			21,7 %	21,7 %
Core capital adequacy			19,6 %	19,6 %
Core tier 1 capital adequacy			18,1 %	18,0 %
Risk-weighted capital			13 303	12 330
Personnel				
Number of man-labour years			97	94
Equity capital certificates (ECC)				
Equity capital certificate proportion			52,0 %	52,0 %
Market price per ECC			389	328
Market cap (NOK million)			1 919	1 618
Book equity per ECC			281	260
Result/fully-diluted result per ECC	6,7	5,1	31,1	27,7
Dividend per ECC			20,00	20,00
Price/profit per ECC			12,5	11,8
Price-to-book ratio			1,38	1,26

Income Statement

(amounts in thousand NOK)	Note	Q4 2025	Q4 2024	Year 2025	Year 2024
Total income from interest		30 057	29 377	119 818	110 318
Total income from interest on lending to customers amortised cost		236 017	235 926	951 845	912 720
Sum rentekostnader		165 092	159 691	662 527	609 270
Net interest income		100 982	105 613	409 135	413 768
Commission income etc.		32 135	30 914	126 908	115 966
Commission expenses etc.		3 139	2 368	11 376	9 833
Other operating income		122	117	481	467
Net commission and other income		29 119	28 663	116 013	106 601
Dividend and result from investments according to equity method		8 568	-403	43 433	18 922
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	<u>6</u>	5 849	-3 195	17 208	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		14 417	-3 599	60 641	22 343
Payroll and social expenses		34 742	32 394	129 882	115 643
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 365	3 211	8 770	12 931
Other operating expenses		25 177	23 661	89 668	83 952
Total operating expenses		62 284	59 266	228 320	212 527
Operating profit before loan losses		82 234	71 411	357 470	330 186
Write-downs and losses on loans and guarantees	<u>2</u>	-1 669	2 158	-4 897	-6 024
Operating profit before tax		83 903	69 253	362 368	336 210
Tax cost		17 491	17 364	55 157	61 148
Profit after tax		66 411	51 889	307 211	275 062
Other comprehensive income					
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-1 171	810	-1 171	810
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		293	-202	293	-202
Changes in value for financial assets available for sale		54 068	11 636	91 684	-19 432
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		53 190	12 244	90 806	-18 825
Comprehensive income for the period		119 601	64 133	398 016	256 237

Balance Sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	Year 2025	Year 2024
Cash and receivables with central banks		32 522	32 870
Loans and receivables with credit institutions		724 026	651 363
Loans to customers	<u>2, 3</u>	16 668 588	15 293 838
Certificates and bonds		2 014 059	1 794 519
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		347 811	67 963
Financial instruments with change in value through OCI		1 031 859	889 159
Financial derivatives		7 191	6 192
Ownership interests in associates	<u>9</u>	938	4 135
Tangible fixed assets		41 721	37 932
Right-of-use assets		49 561	50 034
Other assets		2 963	5 894
Advance payments and earned income		14 809	18 741
TOTAL ASSETS		20 936 048	18 852 641
Deposits from customers	<u>3</u>	13 525 245	12 247 546
Liabilities for securities	<u>7</u>	4 227 039	3 622 565
Other liabilities		26 644	22 734
Accrued costs and income paid in advance		22 612	22 659
Financial derivatives		2 033	8
Provisions for liabilities		71 714	74 921
Liabilities relating to right-of-use assets		52 523	52 321
Subordinated loan capital	<u>7</u>	200 953	201 005
Total liabilities		18 128 762	16 243 759
Equity certificate capital	<u>10</u>	123 313	123 313
Holdings of own equity certificates		-357	-350
Share premium		425 285	425 285
Hybrid capital	<u>7</u>	150 000	150 000
Other paid-in capital		8 650	7 109
Equalisation reserve		536 393	482 213
Dividend		98 650	98 650
Customers dividend and gift fund		95 441	92 434
Savings bank fund		996 659	946 619
Other equity		373 252	283 608
Total equity		2 807 286	2 608 882
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		20 936 048	18 852 641