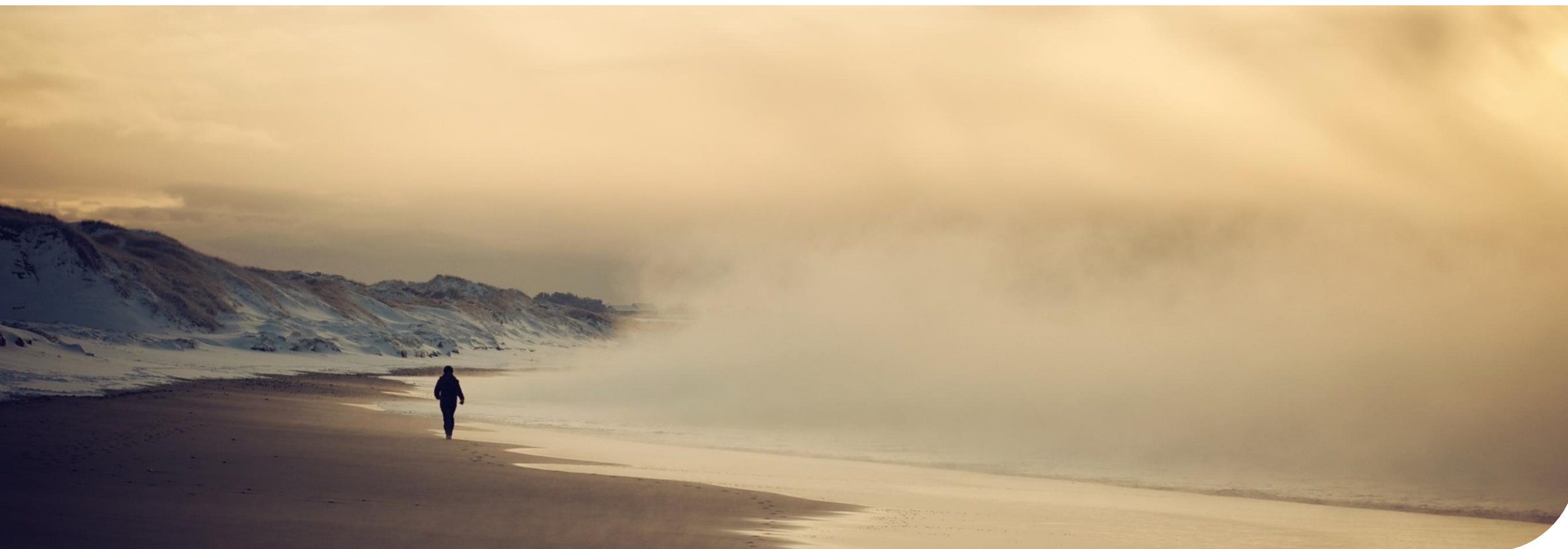


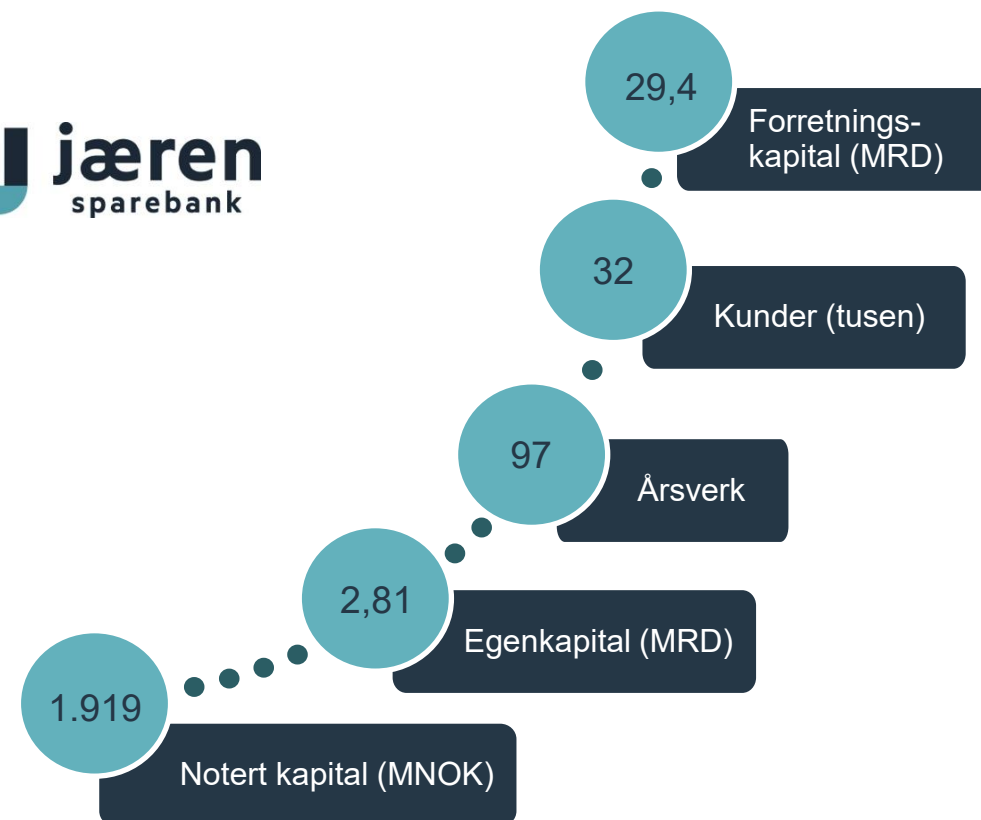
Jæren Sparebank

4. kvartal/per 31.12.2025
Foreløpig årsregnskap 2025



Kort om banken

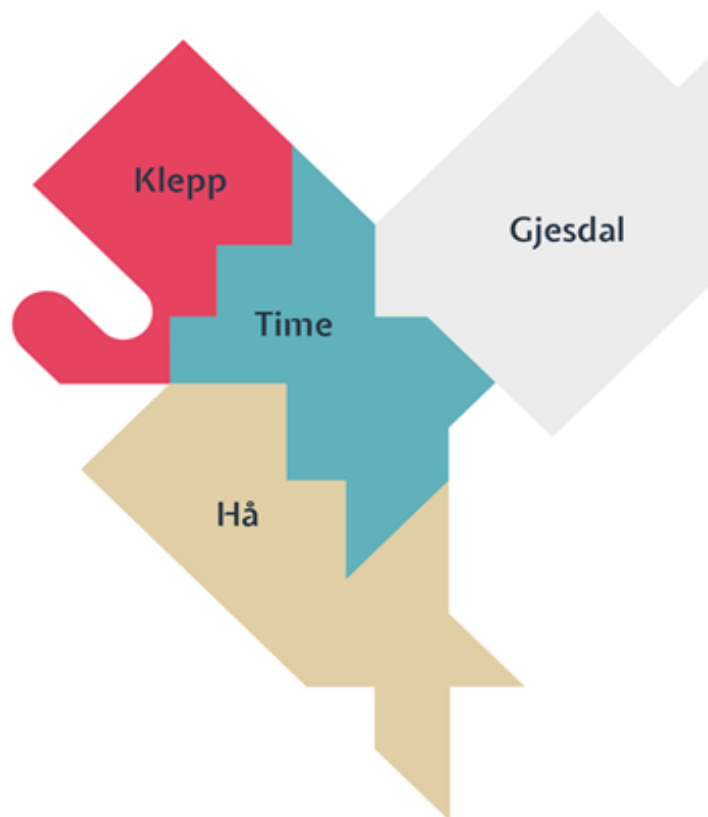
- Sterk lokalbank på Jæren og en alliansebank i Eika Gruppen – et landsdekkende samarbeid mellom lokale sparebanker.
- Banken er notert på Oslo Børs sin hovedliste med egenkapitalbevis – JAREN.
- Banken har en offisiell rating A- fra Nordic Credit Rating (NCR) – med «stable outlook»
- Banken har etablert grønt rammeverk for obligasjonsfinansiering av energieffektive bygninger, bærekraftig landbruk og fornybar energi.
- Om lag 3/4-deler av bankens samlede utlån er til privatpersoner. Ca. halvparten av øvrig utlån er innenfor sektoren landbruk - med relativt lav risiko sammenlignet med øvrige segmenter innenfor bedriftsmarkedet.
- Samlet volum av boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) utgjør NOK 8,5 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt årlig utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er stigende og utgjør 45,0 % ved utgangen av 2025.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken har god vekst og tar markedsandeler.

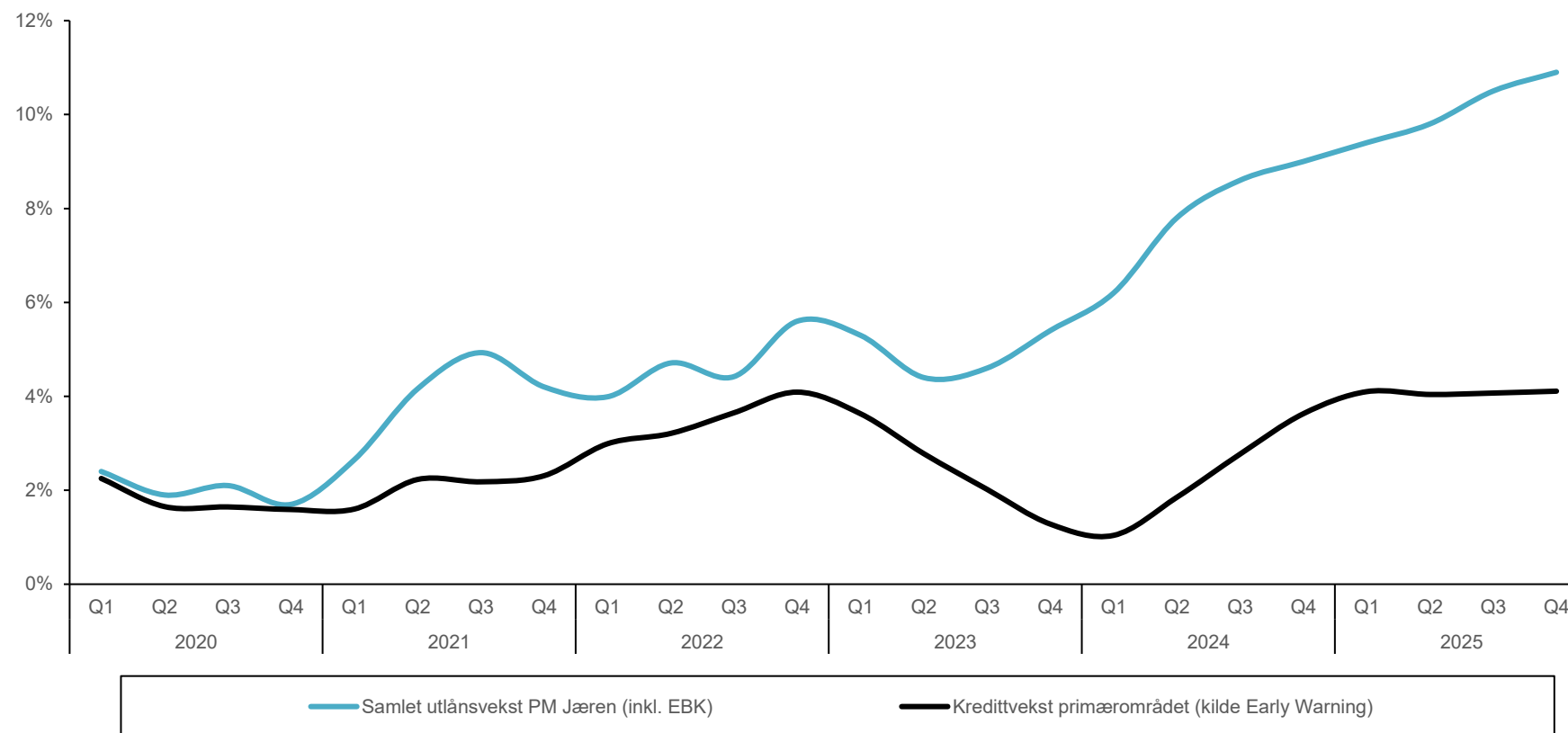
Samlet PM-vekst er 10,9 % siste året – inkludert nettoveksten i EBK.



- Banken (medregnet volum i EBK) er markedsleder boliglån i primærområdet – med en andel på 29,0 % per utgangen av 4. kvartal (inkl. Gjesdal).
- Markedsandelen i Klepp kommune er 35,0 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 38,6 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 23,5 %. Banken etablerte nytt kontor på Nærbø i september. Fra før av er banken etablert med kontor på Varhaug.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 11,8 %. Banken etablerte kontor på Ålgård i starten av 2022.
- Markedsandelene er beregnet med utgangspunkt i antall pantsatte boliger.
- Samlet innbyggertall i de 4 kommunene er ca. 67 000.
- Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde – vår markedsandel (antall) her er 40,5 %. Samlet markedsandel (antall) i kommunene Klepp, Time og Hå er 43,6 %.

Økt markedsandel på boliglån PM

Betydelig høyere vekst enn den generelle kredittveksten i primærmarkedet for boliglån til personkunder. Kredittveksten innenfor PM-segmentet i vårt primære markedsområde var 4,1 % siste året, mens banken hadde en PM-vekst i samme marked på 10,9 %.



- Kredittveksten i bankens primærområde er definert som veksten i kommunene Time, Klepp, Hå og Gjesdal.
- Nytt kontor etablert på Ålgård i januar 22.
- Eget nysalgsteam.
- Styrket merkevare over tid.
- Sterkt fokus på og markedsføring av lokalbank-konseptet.

Hovedtall 4. kvartal/per 31.12.2025 (per 31.12.2024)

Resultat

MNOK 66,4 i 4. kvartal og
MNOK 307,2 i år

(51,9/275,1)

Rentenetto

1,94 % i 4. kvartal og
2,06 % i år

(2,25/2,29)

Kostnadsandel

43,1 % i 4. kvartal og
39,0 % i år

(45,4/39,2)

EK-avkastning

9,7 % i 4. kvartal og
11,7 % i år

(8,0/10,9)

Utlånsvekst

2,7 % i 4. kvartal og
10,9 % siste 12 mnd.

(3,7/10,0)

Innskuddsvekst

2,8 % i 4. kvartal og
10,4 % siste 12 mnd.

(2,5/9,2)

Overføringsgrad

45,0 % per utgangen av
4. kvartal

(43,4)

Ren kjernekapital

18,1 % per utgangen av
4. kvartal

(18,0)

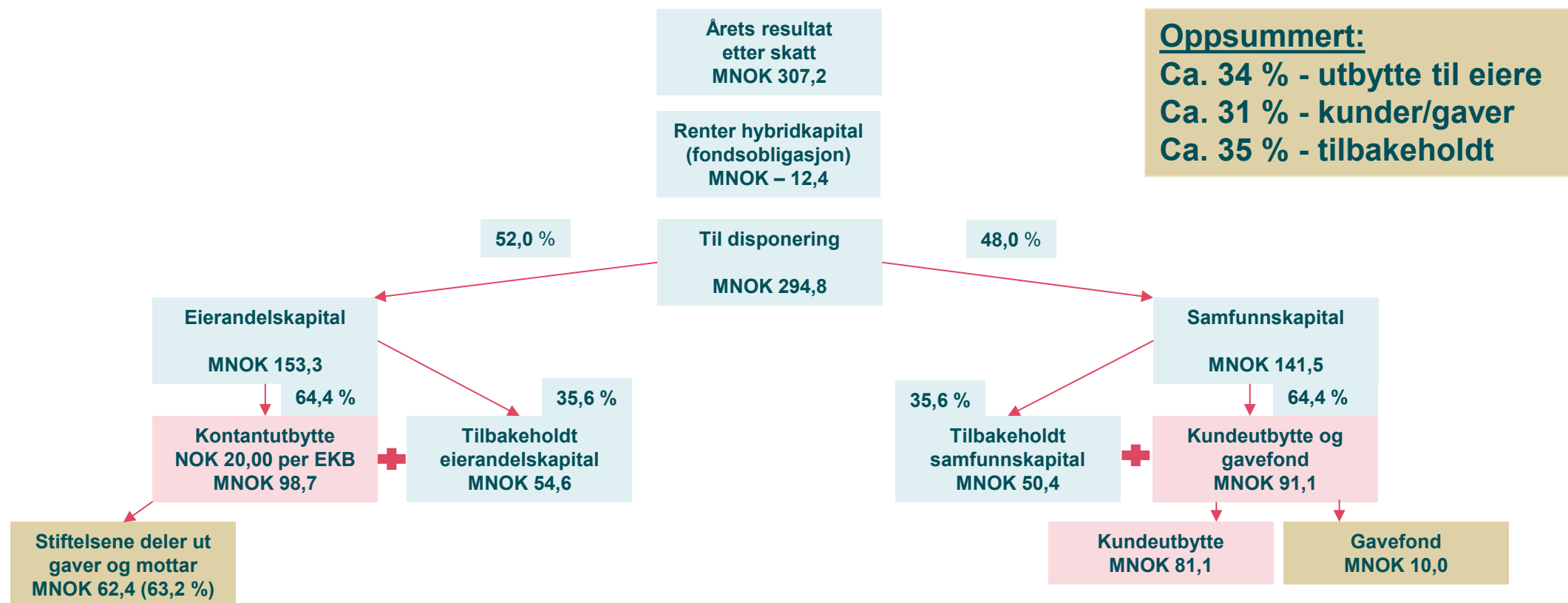
Forslag - disponering av resultat 2025 (2024)

- EK-bevisbrøk (IB) 52,0 % (52,1 %)
- Resultat etter skatt MNOK 307,2 (275,1)
- EK-avkastning etter skatt 11,7 % (10,9 %)
- Antall EK-bevis 4 932 523 (4 932 523)
- Utdelingsandel 64,4 % (72,2 %)
- Målsetting utdeling Minimum 60 % (normalår)

• Utbytte per EK-bevis	NOK 20,00	(20,0)
• Utdelingsandel	64,4 %	(72,2 %)
• Kontantutbytte	MNOK 98,7	(98,7)
• Kundeutbytte	MNOK 81,1	(80,8)
• Gavefond	MNOK 10,0	(10,0)
• Renter fondsobligasjon	MNOK 12,4	(12,8)
• Utjevningsfond	MNOK 54,6	(37,9)
• Sparebankens fond	MNOK 50,4	(34,9)

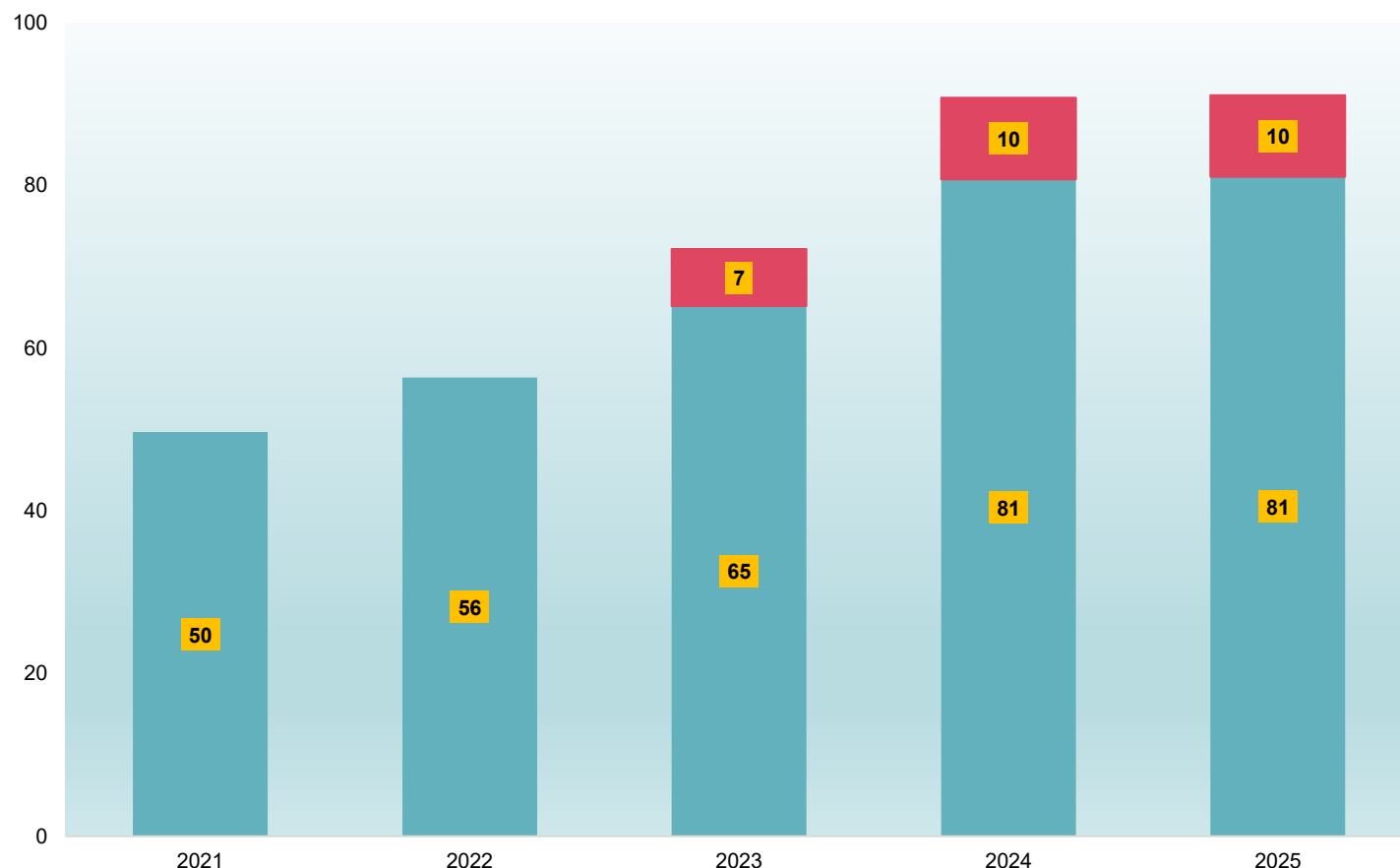


Forslag - disponering av resultat 2025



Kundeutbytte og gaver – utvikling

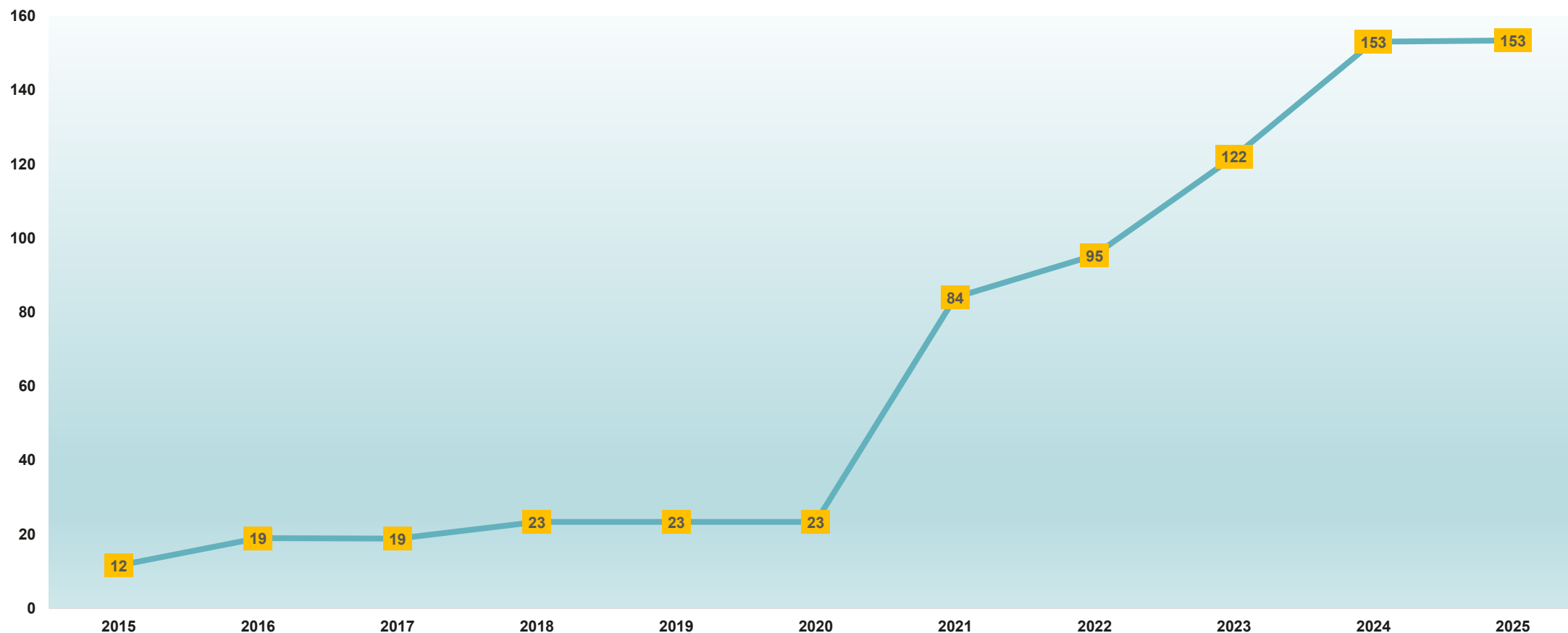
MNOK



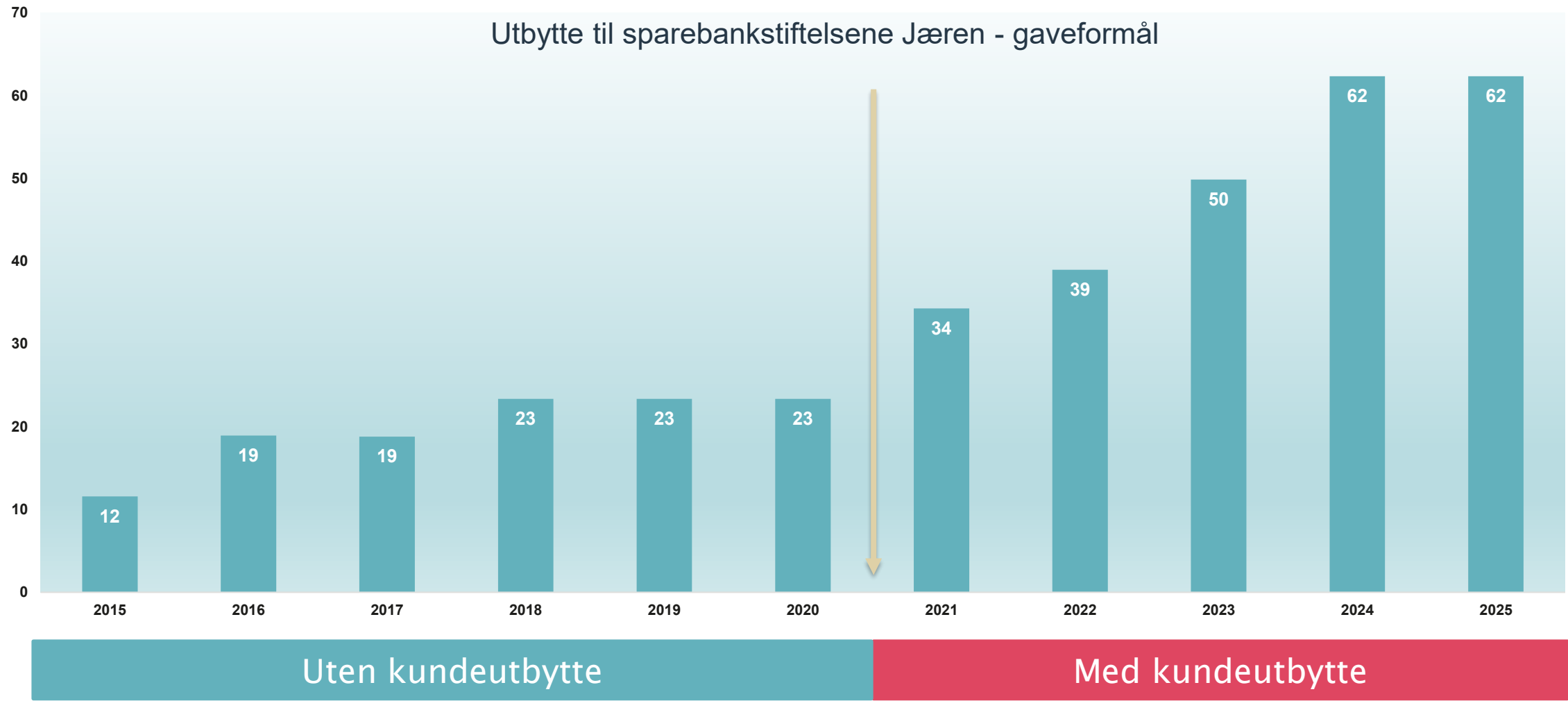
- Beregning og utbetaling av kundeutbytte ble gjort gjeldende fra og med disponeringen av regnskapet for 2021.
- Med forslag til disponering av årets resultat for 2025, er det til sammen utbetalt over MNOK 330 i kundeutbytte over de siste 5 årene. Dette beløpet tilsvarer nærmere 1/3-del av samlet overskudd for denne perioden.
- For 2025 foreslås det i tillegg å sette av MNOK 10 til gaver.
- I 2021 utgjorde kundeutbytte 0,23 % av grunnlaget (innskudd og utlån inntil MNOK 2,0). Tilsvarende tall for 2022, 23 og 24 er hhv. 0,25 %, 0,28 % og 0,33 %. Beregning for 2025 tilsier 0,31 %.
- Banken skal ha konkurransedyktige betingelser. Deling av overskuddet med kundene er med og bidrar til videre vekst og utvikling.
- Banken etablerte eget gavefond i forbindelse med disponering av årets resultat for 2023.

MNOK 730 delt med lokalsamfunnet siste 11 år

MNOK



Innføring av kundeutbytte påvirker ikke gaver



Finansielle måltall strategiperiode 2026 – 2028

EK-avkastning

Min. **11 %**

Kostnadsandel

Maks. **40 %**

Utlånsvekst

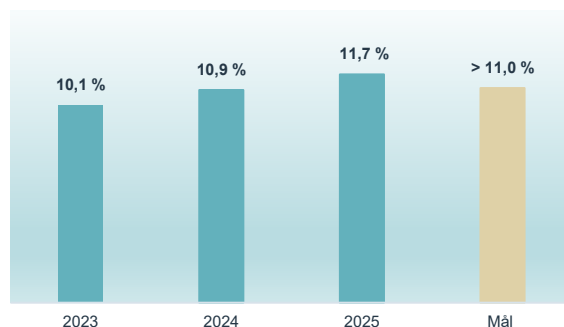
Min. **7 %**

Ren kjernekapital

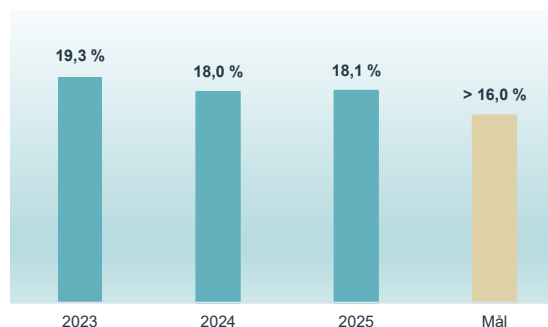
Min. **16 %**

Utvikling – strategiske måltall

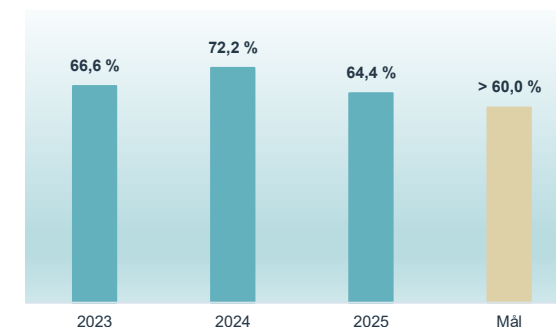
EGENKAPITALAVKASTNING



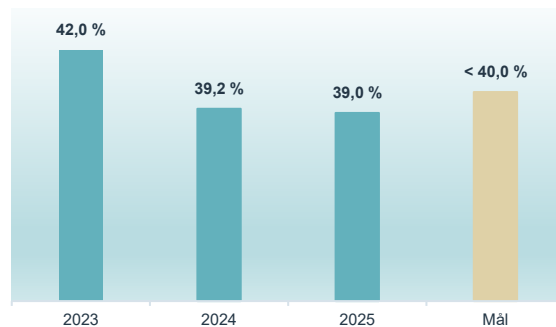
REN KJERNE KONSOLIDERT



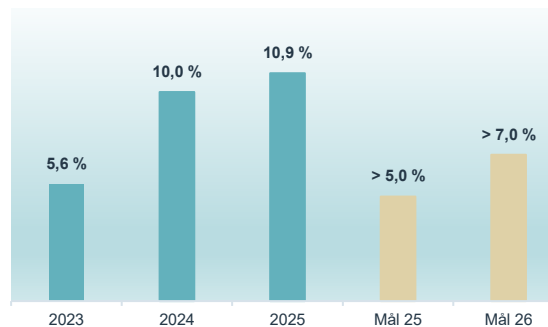
UTBYTTEANDEL



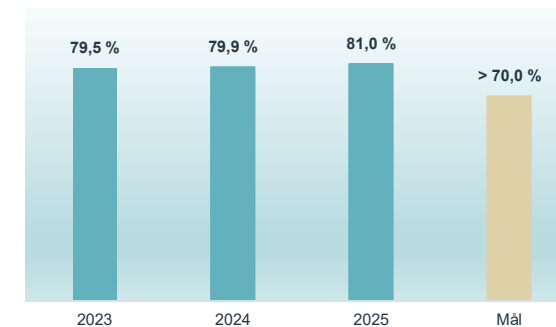
KOSTNADSANDEL



UTLÅNSVEKST (12 MND)



INNSKUDDSDEKNING

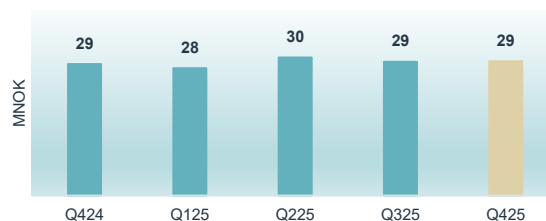


Utvikling – hovedposter i regnskapet

NETTO RENTER - KVARTAL



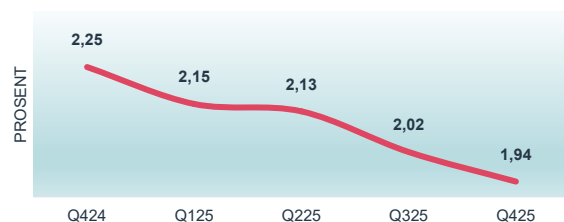
NETTO PROVISJONER - KVARTAL



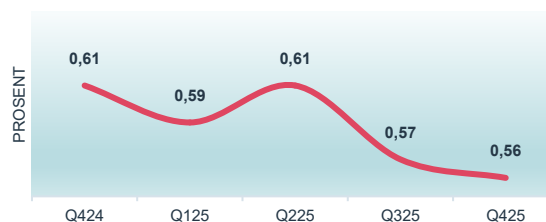
KOSTNADER - KVARTAL



NETTO RENTER – ANDEL GFK



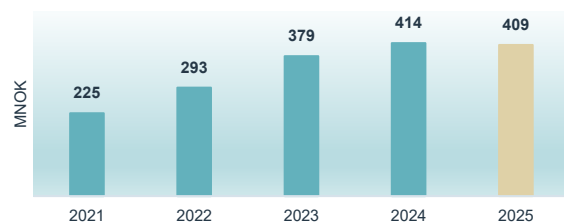
NETTO PROVISJONER – ANDEL GFK



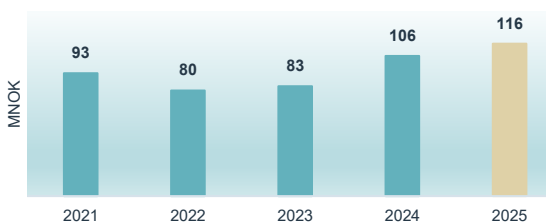
KOSTNADER – ANDEL K/I



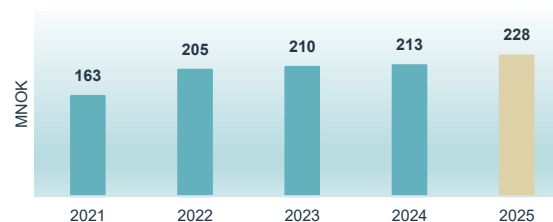
NETTO RENTER - ÅR



NETTO PROVISJONER - ÅR

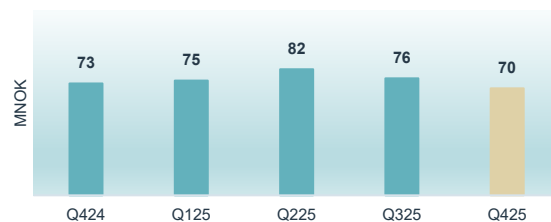


KOSTNADER - ÅR

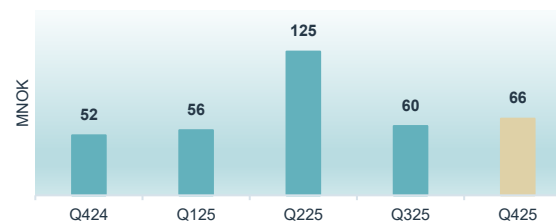


Utvikling – resultat og inntjening

KJERNEDRIFT - KVARTAL



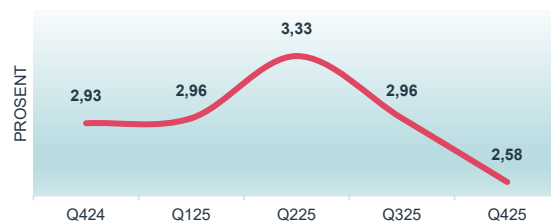
RESULTAT - KVARTAL



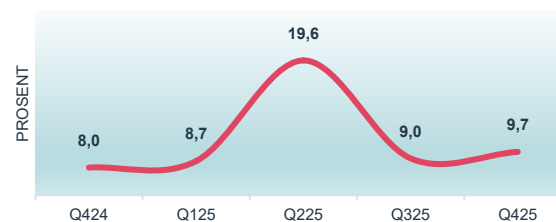
INNTJENING JAREN - KVARTAL



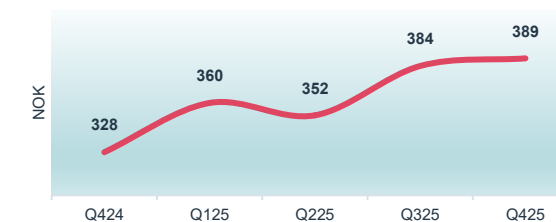
KJERNEDRIFT – ANDEL RVB



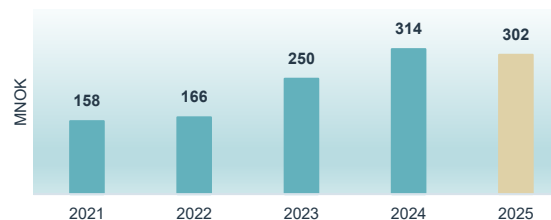
EGENKAPITALAVKASTNING - KVARTAL



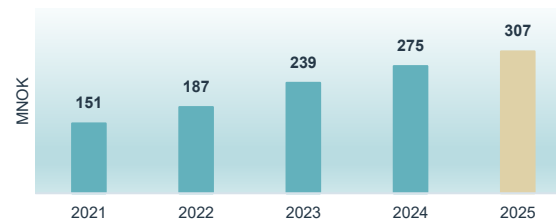
KURS JAREN - KVARTAL



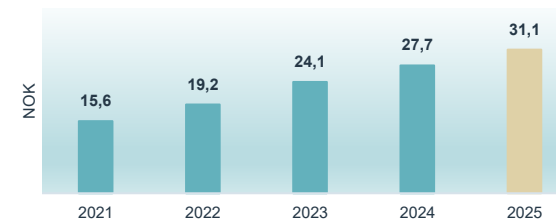
KJERNEDRIFT - ÅR



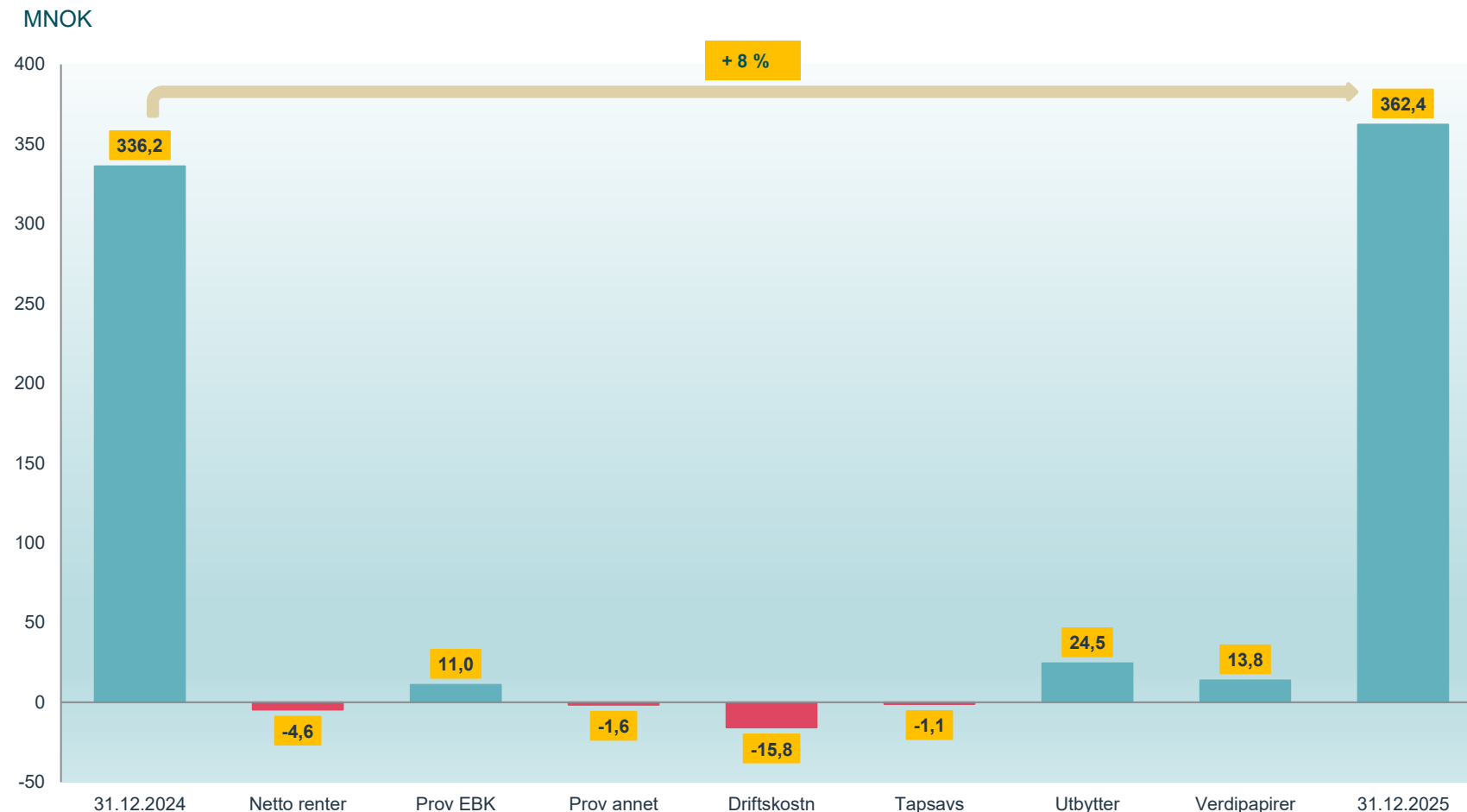
RESULTAT - ÅR



INNTJENING JAREN - ÅR

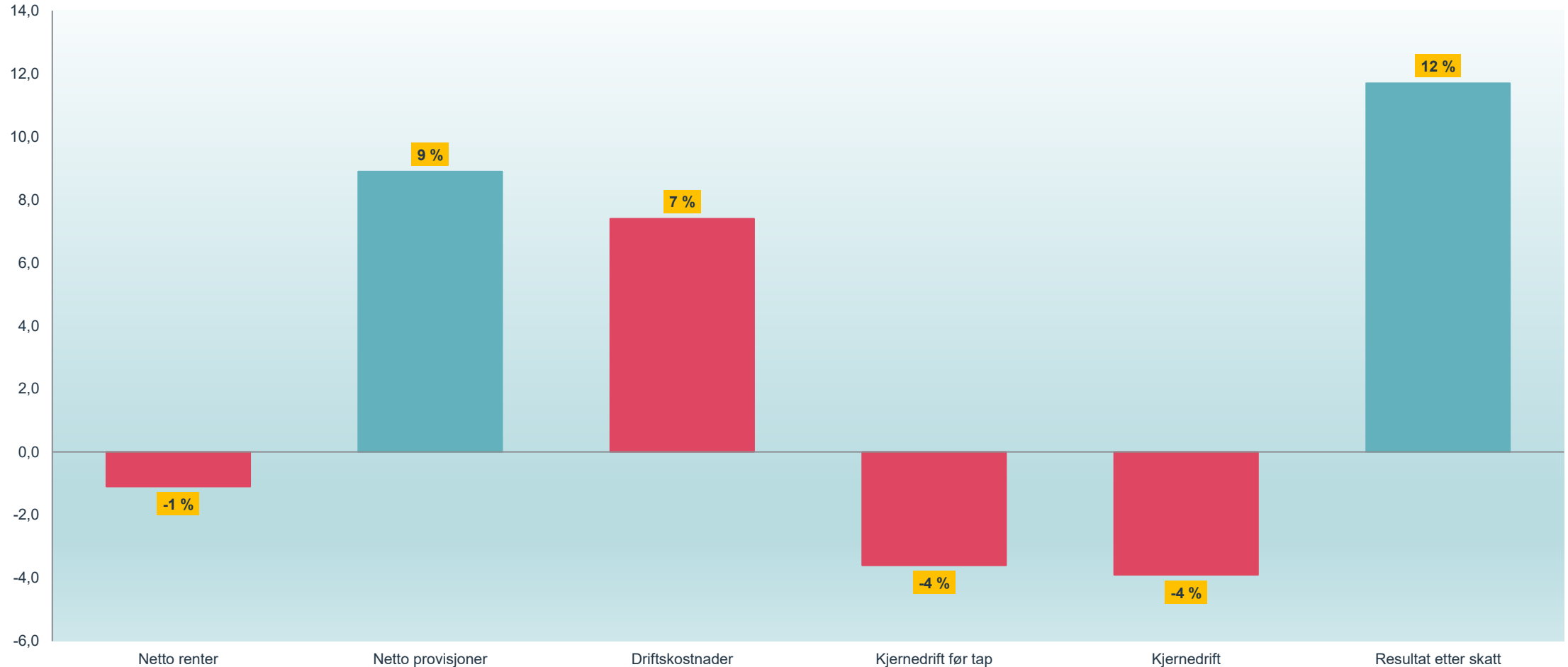


Endring i resultat før skatt – per 31.12.25 mot 31.12.24

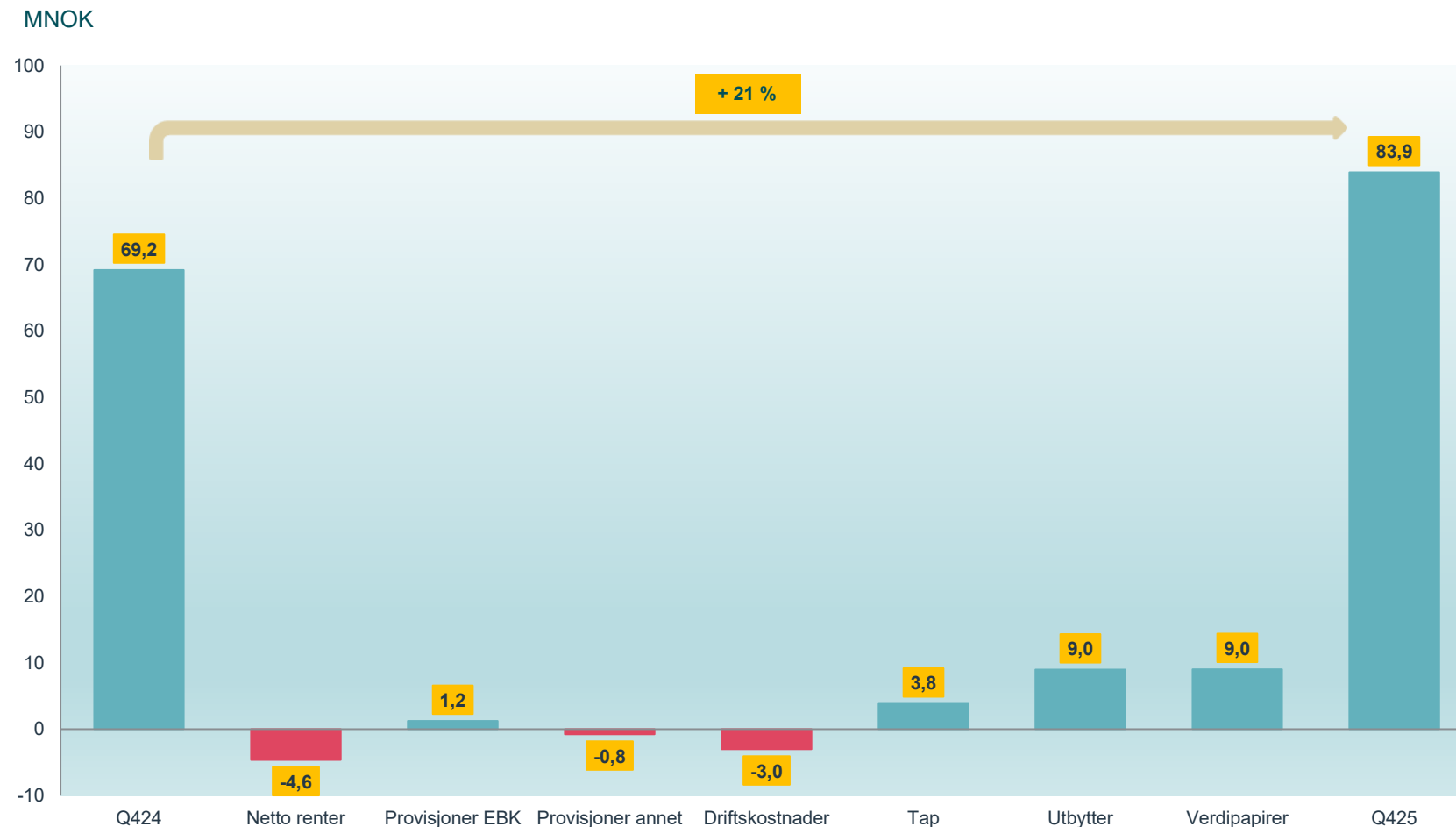


- Stabil utvikling i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak som følge av et uendret rentenivå.
- Provisjoner fra EBK er nå normalisert som følge av et uendret rentenivå. Det forventes en rimelig stabil utvikling i provisjoner fra EBK framover.
- Rimelig stabil utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til poster som forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Økning i utbytter skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen sammenlignet med fjoråret.
- Økningen innenfor verdipapirer er bl.a. knyttet til noe inngang i kreditspreder målt mot fjoråret.

Endring i resultatposter – per 31.12.25 mot 31.12.24

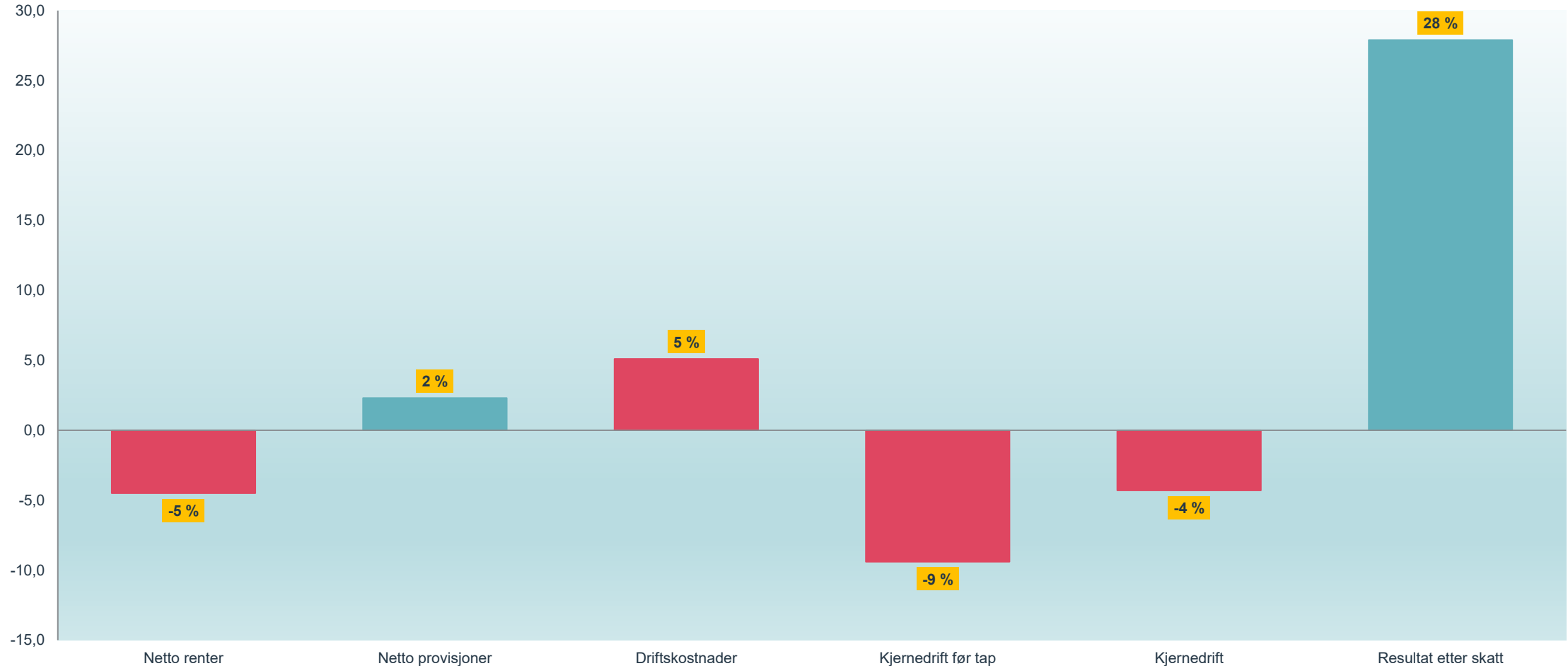


Endring i resultat før skatt – Q4 25 mot Q4 24



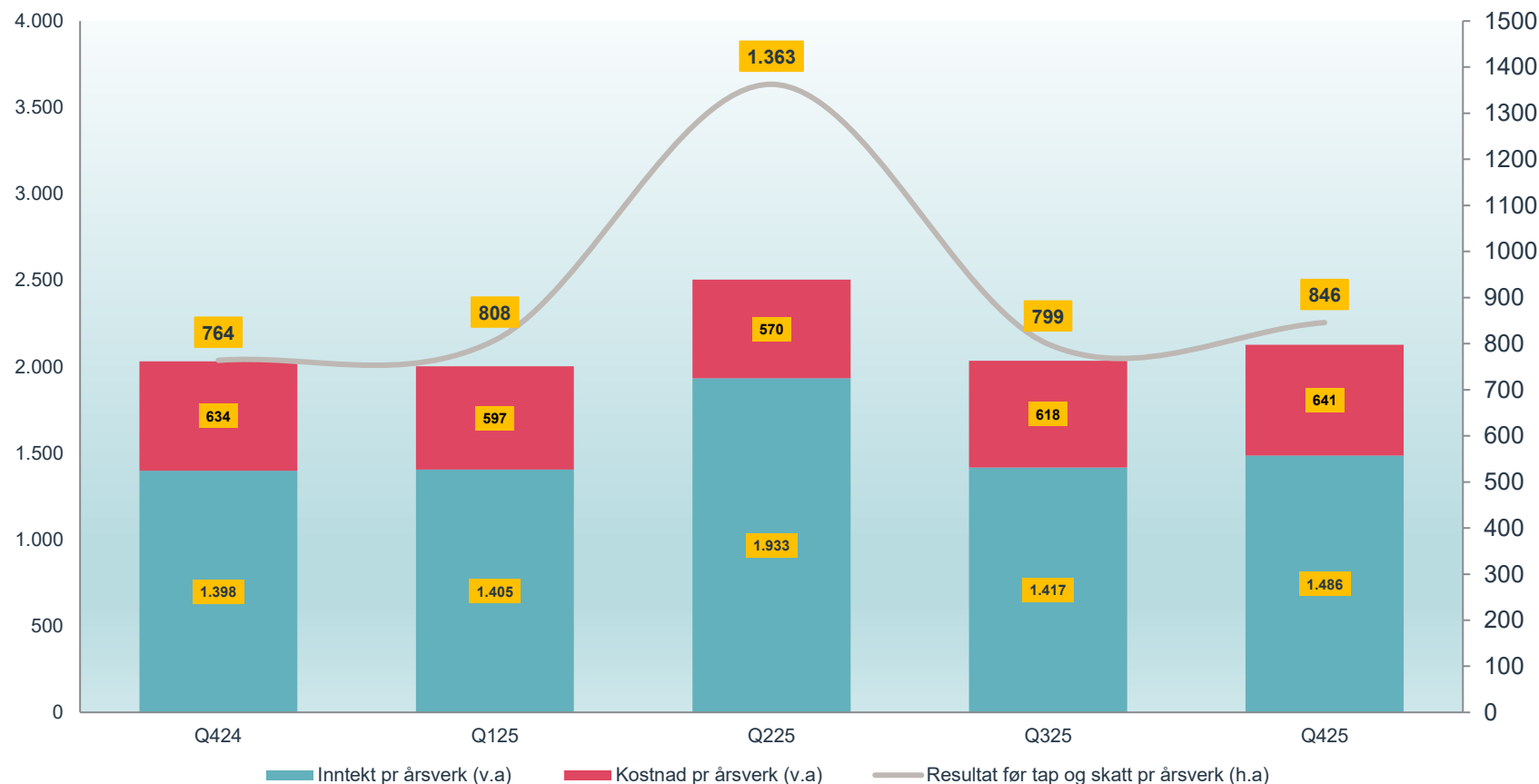
- Flat utvikling i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor.
- Provisjoner fra EBK er på et normalt som følge av et stabilt rentenivå.
- Stabil utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Driftskostnader er noe opp målt mot samme periode i fjor – dette gjelder i hovedsak innenfor lønn og personal.

Endring i resultatposter – Q4 25 mot Q4 24



Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

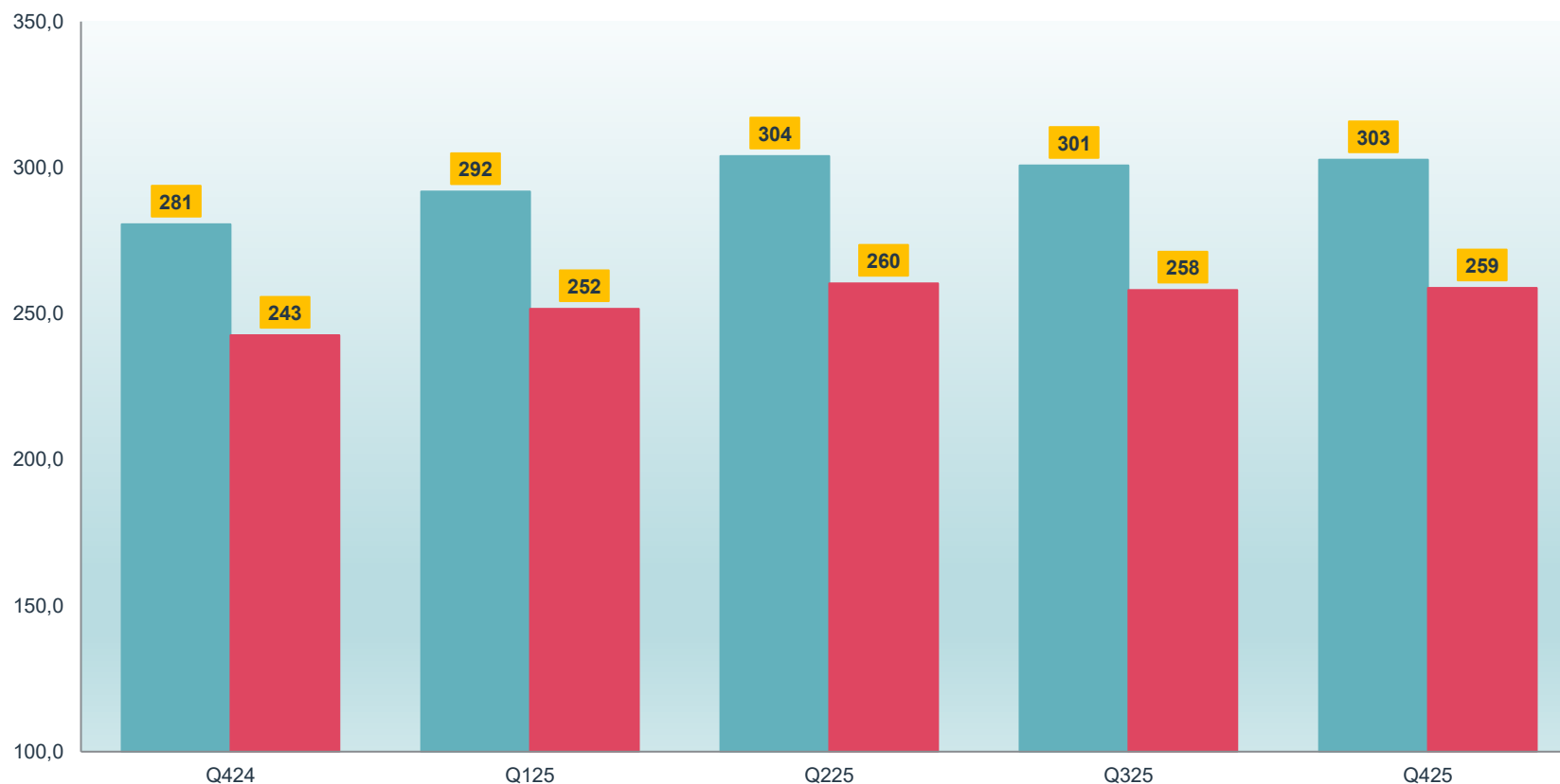
NOK 1.000



- Antall årsverk viser en økning på 3 til totalt 97 fra 4. kvartal i fjor til 4. kvartal i år. Utviklingen i 4. kvartal isolert sett viser en økning på 2 årsverk.
- Inntektene per årsverk er ned med 6,3 % i 4. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Kostnadene per årsverk er opp med 1,1 % i 4. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Resultat per årsverk er opp med 10,7 % i 4. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Utbytte fra Eika Gruppen bidrar positivt i 2. kvartal isolert sett. Banken mottok i tillegg et ekstra utbytte fra Eika Gruppen i 4. kvartal.

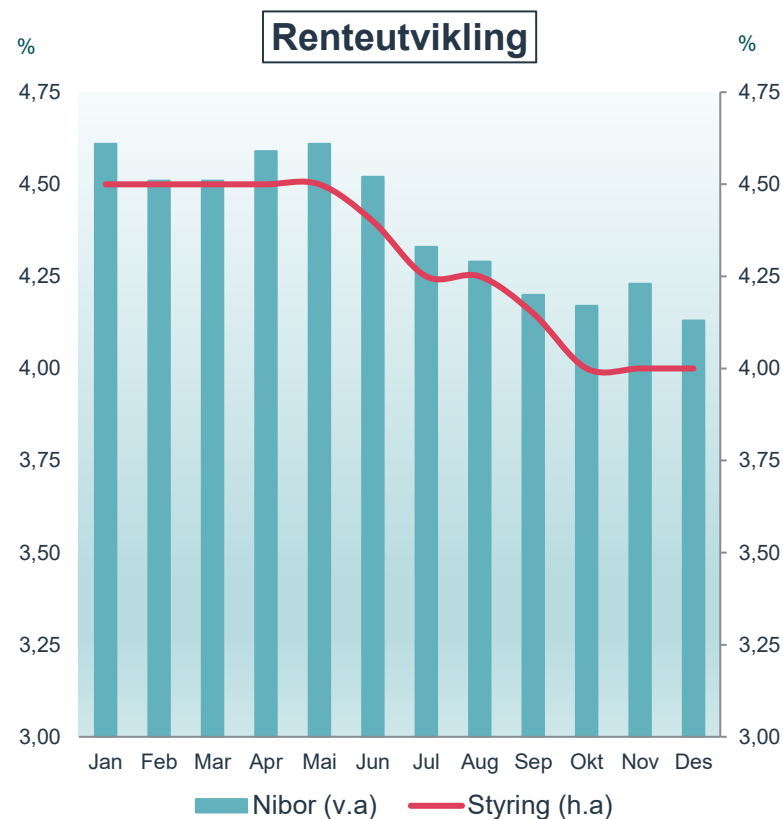
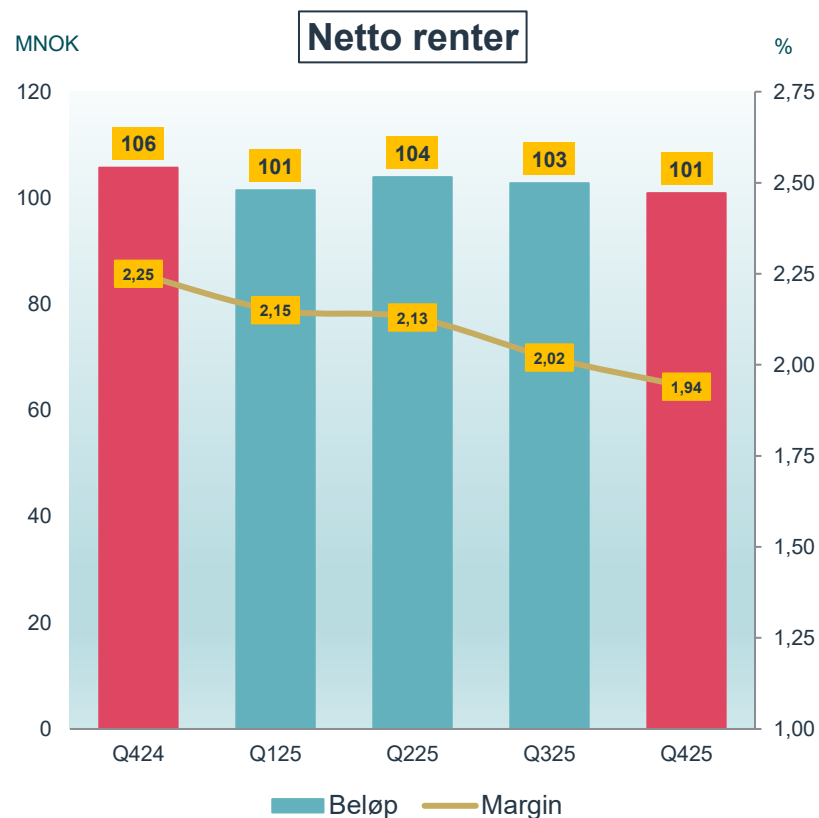
Forretningskapital og utlån per årsverk

MNOK



- Antall årsverk har økt fra 94 til 97 årsverk siste året. Økning med 2 årsverk i 4. kvartal isolert sett.
- Forretningskapitalen har økt med 2,9 % i løpet av 4. kvartal og 11,1 % siste året.
- Utlån inkludert volum i EBK, har økt med 3,2 % i løpet av 4. kvartal og 14,9 % siste året.
- Samlet sett en relativt jevn og stabil utvikling de siste kvartaler.

Netto renter



- Snitt 3MNIBOR viser en reduksjon på 0,09 % - poeng fra 3. kvartal til 4. kvartal.
- Vi så et tilnærmet flatt rentenivå gjennom store deler av 2024 og inn i 2025.
- Styringsrenta var uendret en lang periode – men, ble før sommeren satt ned med 25 basispunkter til 4,25 %. Styringsrenta ble videre satt ned med ytterligere 25 basispunkter til 4,00 % i september.
- I henhold til siste rentebane fra Norges Bank, er det ventet en rimelig stabil styringsrente fram mot sommeren 26.

Utlånsmargin - utvikling



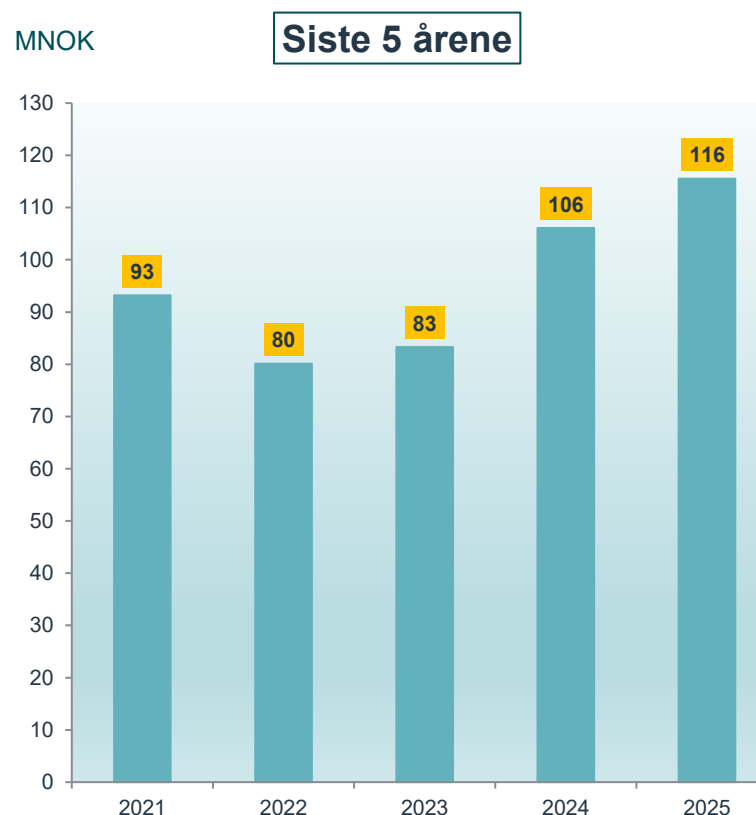
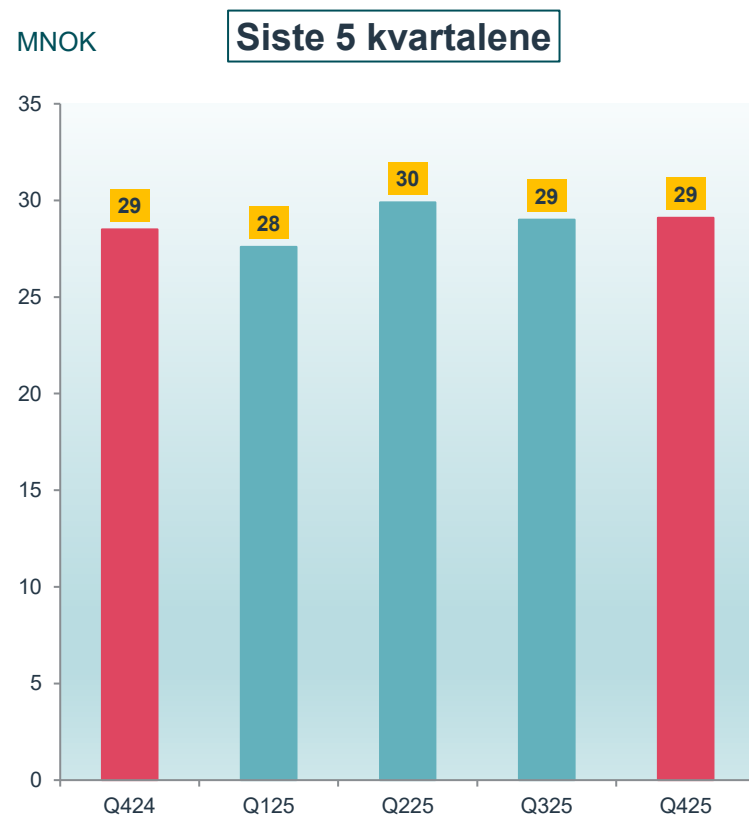
- Synkende Nibor bidrar generelt sett til økte marginer på utlån.
- Siste rentejustering ut til kundene ble varslet i september. Full effekt først mot slutten av november.
- Det forventes et rimelig stabilt rentenivå kommende perioder.
- Naturlige forskjeller mellom landbruk og annen næring som følge av ulikt nivå på risiko og kapitalbinding.
- Deler av utlånene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

Innskuddsmargin – utvikling



- Synkende Nibor bidrar generelt sett til reduserte marginer på innskudd.
- Siste rentejustering ut til kundene ble varslet i september. Full effekt først mot slutten av november.
- Det forventes et rimelig stabilt rentenivå kommende perioder.
- Deler av innskuddene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

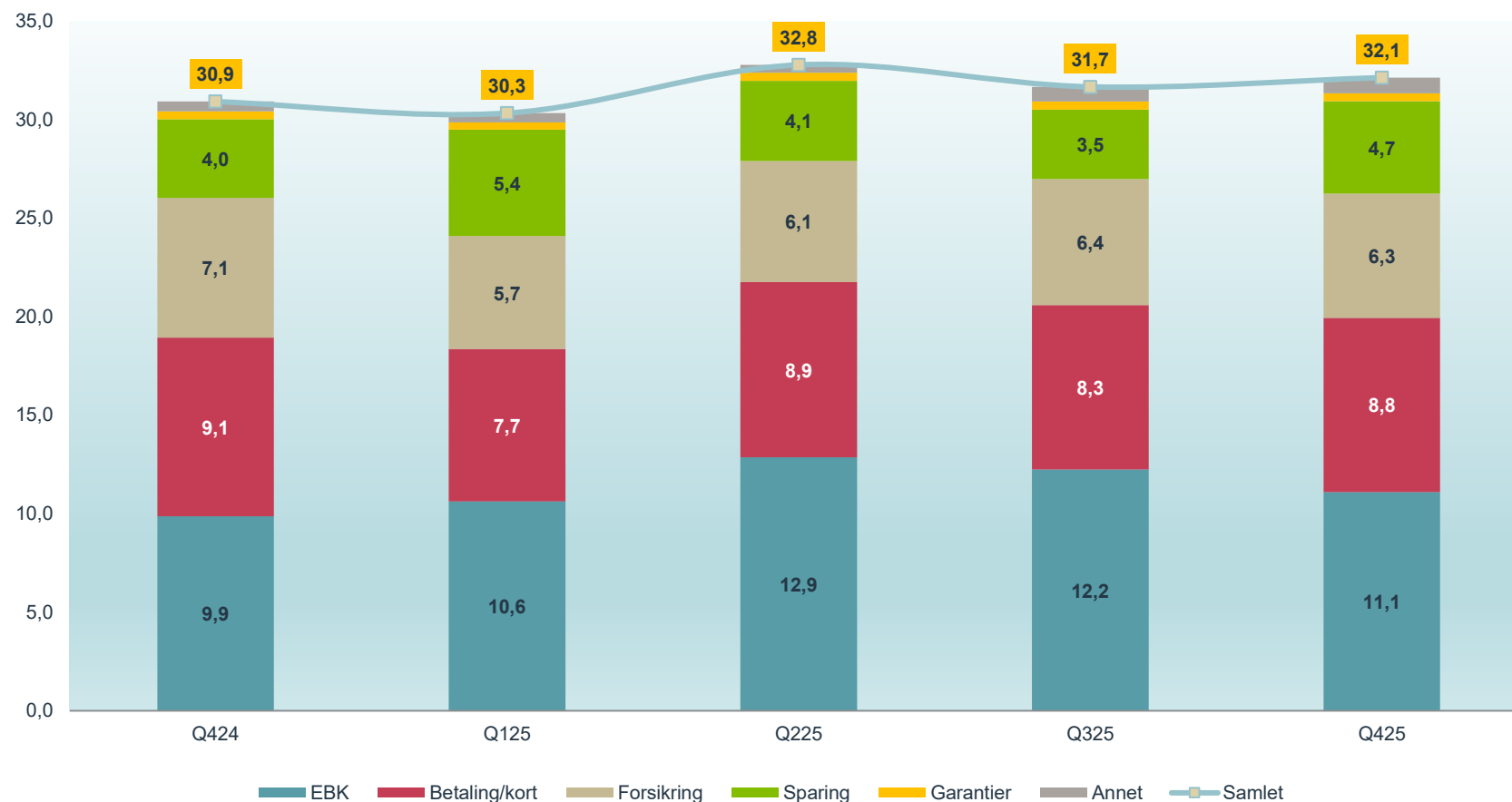
Netto provisjoner



- Provisjoner fra EBK utgjør normalt i overkant av 40 % av netto provisjoner. I 4. kvartal utgjør denne andelen ca. 38 % - mot ca. 42 % i 3. kvartal.
- Marginen i EBK er på et normalisert nivå som følge av et rimelig stabilt rentenivå.
- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 11,1 i 4. kvartal, mot MNOK 9,9 i samme periode i fjor. Provisjonen utgjorde MNOK 12,2 i 3. kvartal.
- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en rimelig stabil utvikling i 4. kvartal.

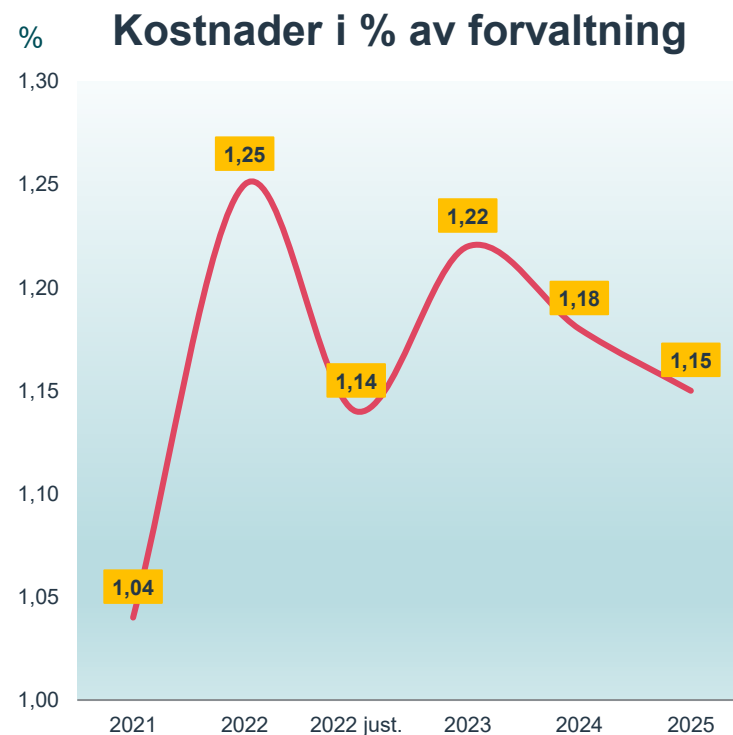
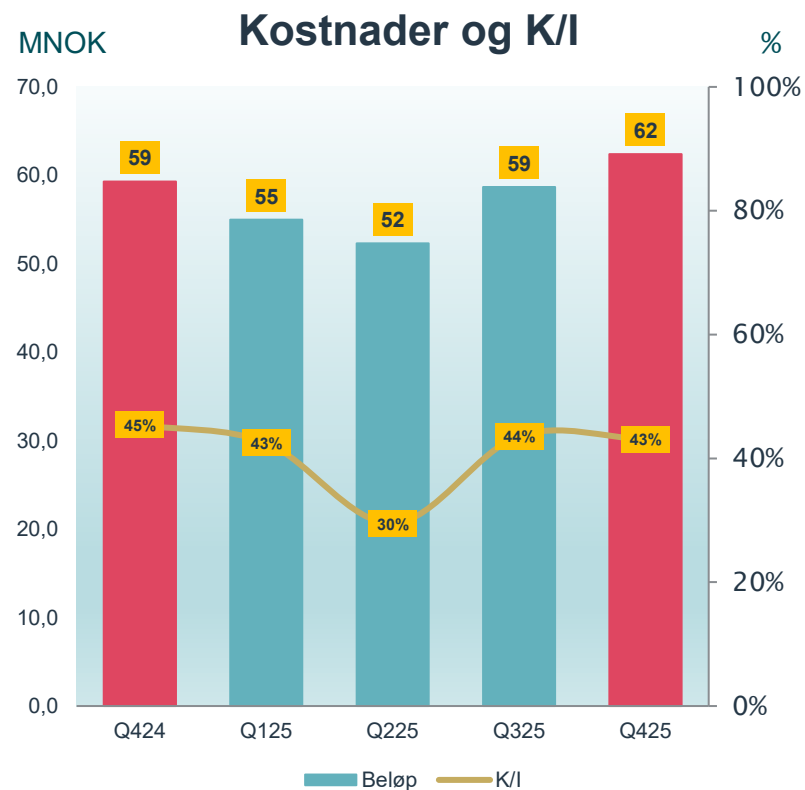
Provisjonsinntekter

MNOK



- Marginen på overførte lån til EBK har stabilisert seg på et normalisert nivå som følge av et rimelig stabilt rentenivå over tid.
- Vi forventer en rimelig stabil utvikling i marginen fra EBK også i tiden framover.
- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en rimelig stabil utvikling i 4. kvartal.

Kostnader



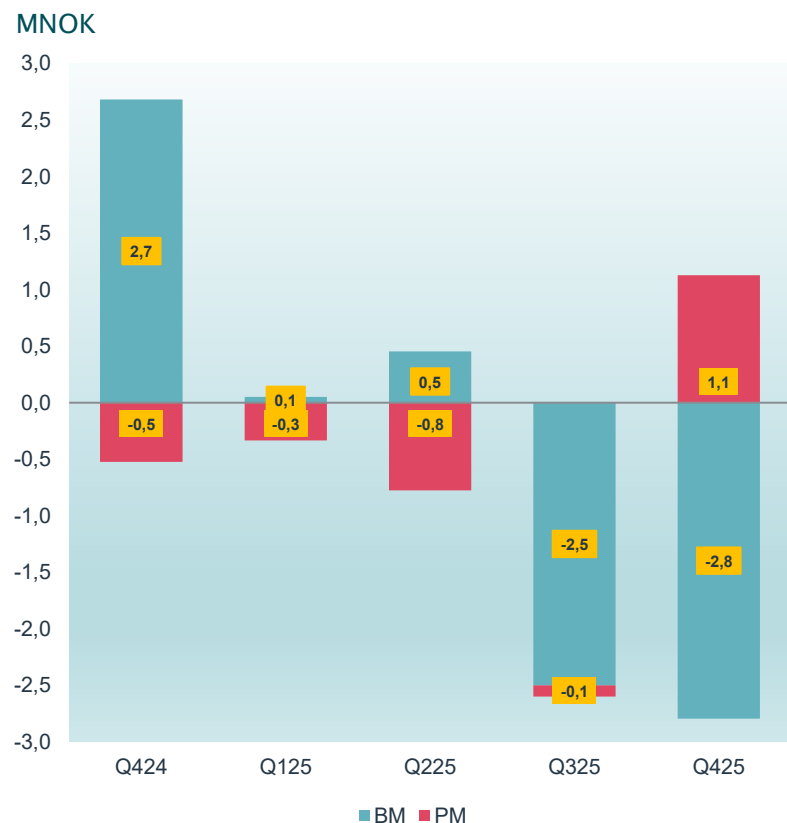
- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Antall årsverk er økt fra 94 ved til 97 i løpet av det siste året.
- Relativt stabil utvikling i bankens kostnadsandel over tid.
- Utbytte fra Eika Gruppen samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, bidrar til en lav kostnadsandel i 2. kvartal isolert sett.

Misligholdte og tapsutsatte lån



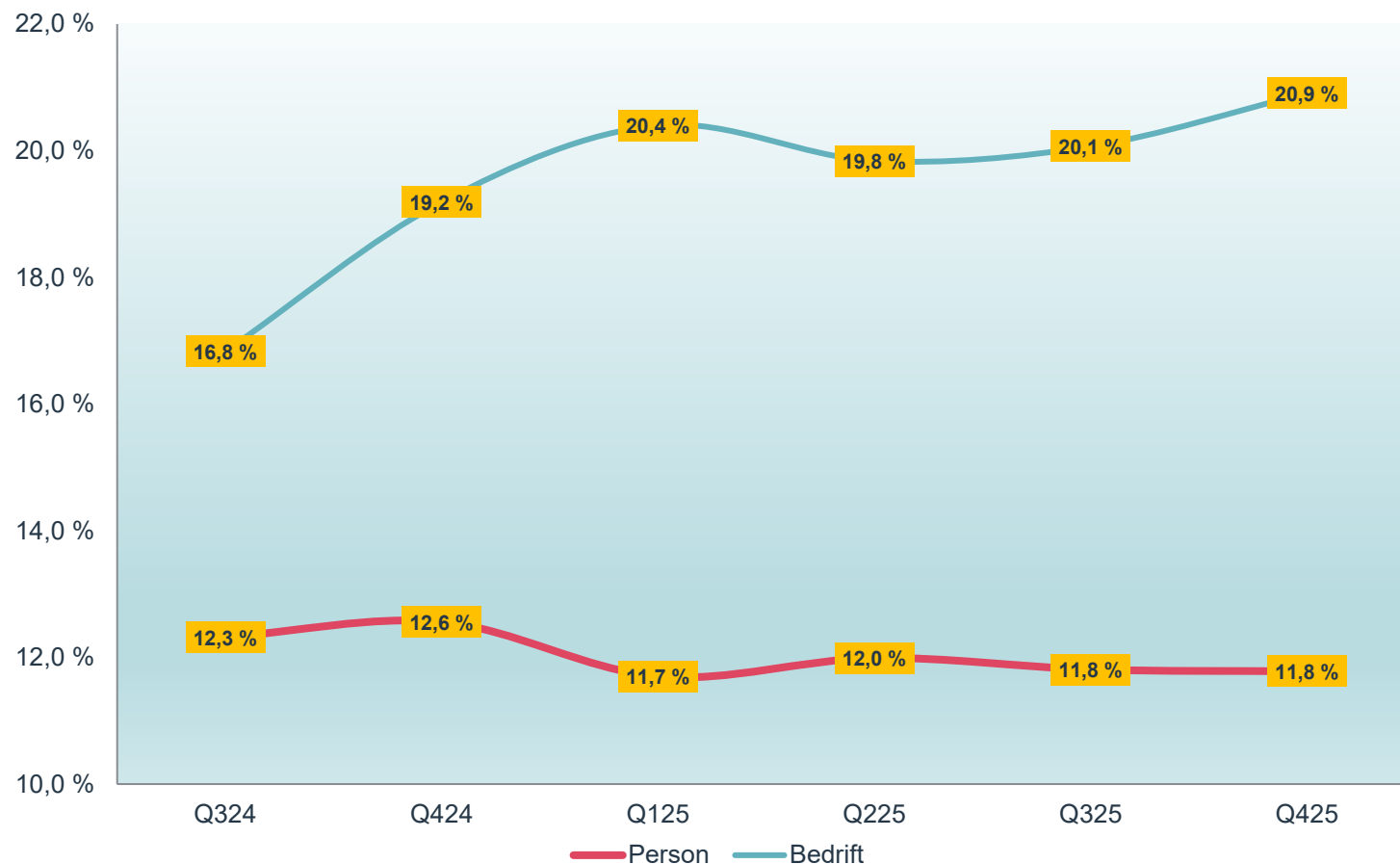
- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er fortsatt på et meget lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Andelen utgjør 0,40 % - poeng av brutto utlån inkludert volum i EBK, ned fra 0,41 % - poeng ved utgangen av 3. kvartal og ned fra 0,50 % - poeng ved årsskifte.
- Misligholdet økte noe i begynnelsen av 2024, men har stabilisert seg og gått noe ned siste perioder.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er fortsatt på et lavt nivå.

Tapsutvikling og nedskrivninger



- Nedskrivninger i steg 1 + 2 ved utgangen av 4. kvartal utgjør 0,11 % av brutto utlån samlet og 0,29 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet.
- Tilleggsavsetningen ble ved utgangen av 1. kvartal i fjor delvis reversert med MNOK 3,8 - i hovedsak som følge av endret risikovurdering knyttet til næringseiendom.
- Tilleggsavsetningen ble holdt uendret i 2. og 3. kvartal og delvis reversert med MNOK 0,6 i 4. kvartal i fjor.
- Tilleggsavsetningen er reversert med ytterligere MNOK 1,6 i 3. kvartal.
- Nedskrivninger i steg 3 er økt med MNOK 1,0 fra 3. kvartal til 4. kvartal.

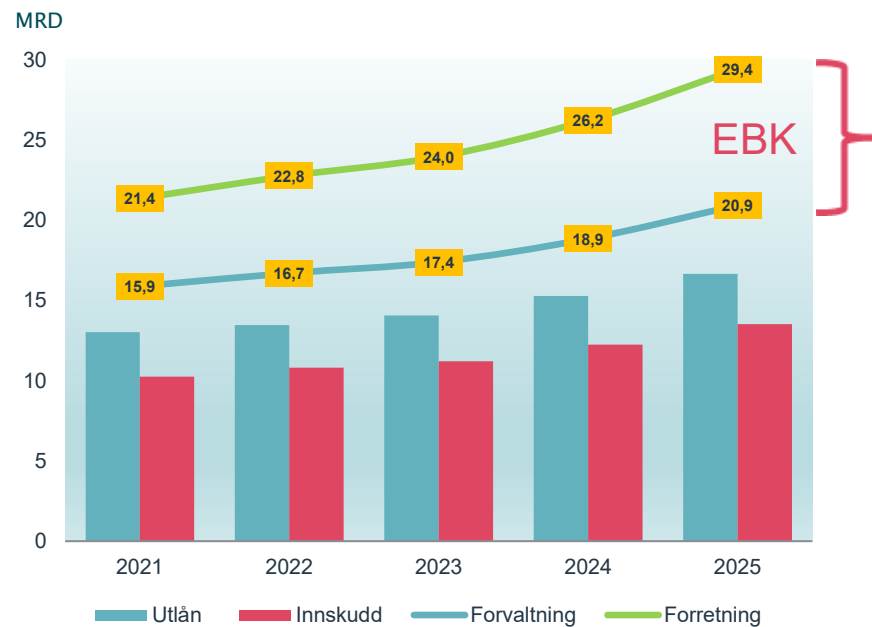
Avdragsfrihet - utvikling



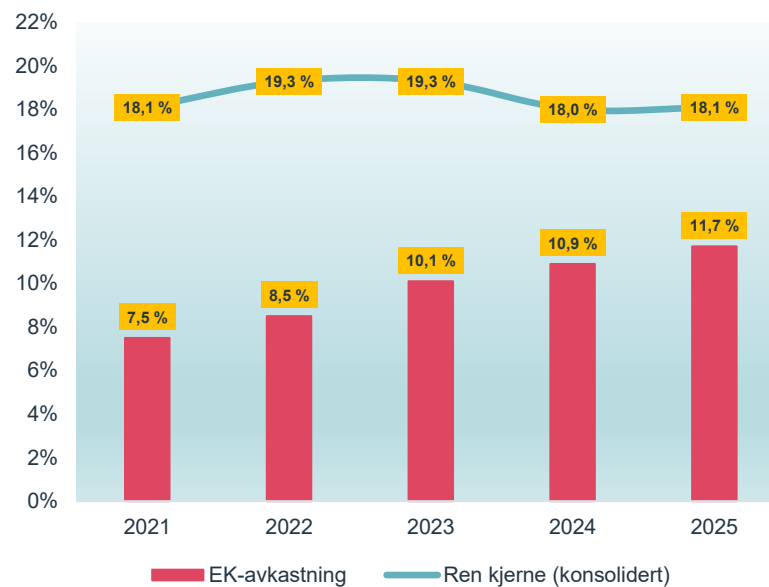
- Beregningen er i forhold til utlån innenfor person- og bedriftsmarked – kreditter er ikke medtatt.
- Stabil utvikling i avdragsfrihet innenfor personmarked.
- Noe økning historisk sett innenfor bedriftsmarked, men stabilt siste året.
- Andelen innenfor personmarked er noe ned ved utgangen av 4. kvartal sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur



EK-avkastning og soliditet



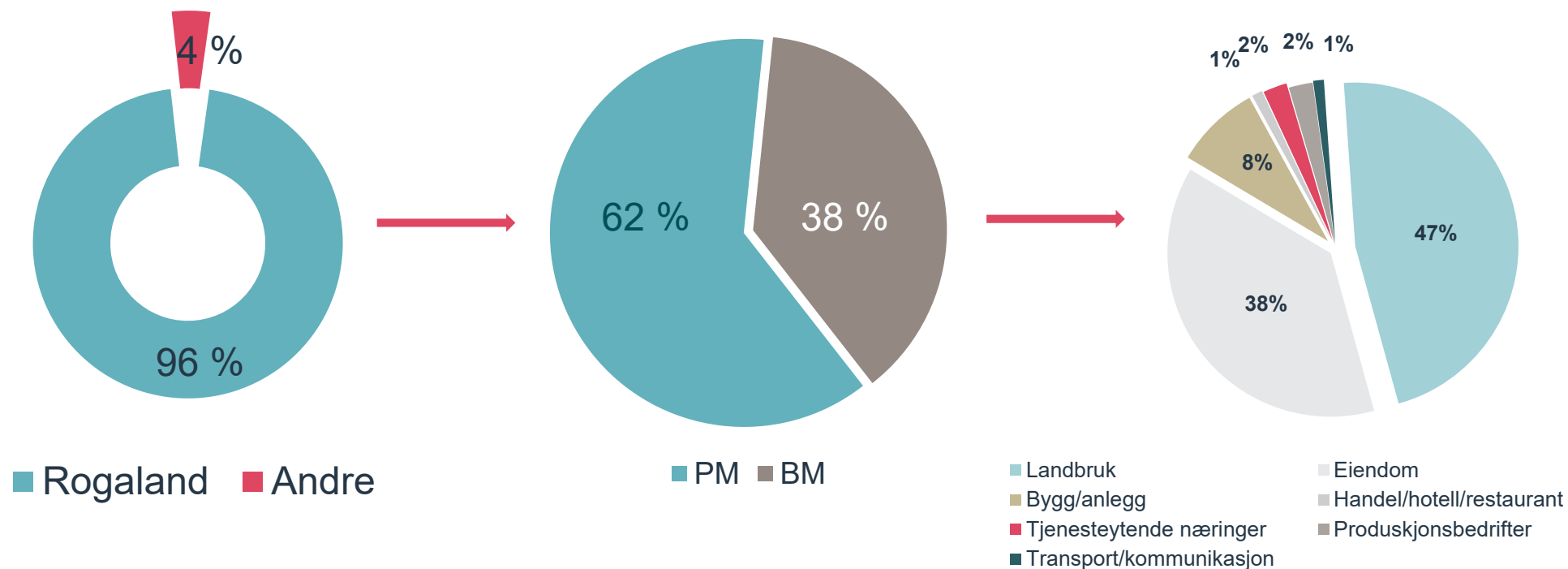
- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 15,0 % per utgangen av 2025 - inkludert et Pilar 2-krav på 1,0 % for ren kjerne.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,0 %.
- Bankens ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,0 %.
- Bankens Pilar 2 krav utgjør 1,8 % fra 31.10.2025 – en reduksjon fra tidligere 1,9 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 2025 etter forholdsmessig konsolidering, er 18,1 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 2025 før forholdsmessig konsolidering (morbank), er 22,7 %.

Kapital konsolidert – krav og mål per 31.12.25

Tekst	Ren kjerne	Kjerne	Kapital
Minimum (Pilar 1)	4,5 %	6,0 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Sum Pilar 1	14,0 %	15,5 %	17,5 %
Pilar 2-krav	1,0 %	1,4 %	1,8 %
Kapitalkrav	15,0 %	16,9 %	19,3 %
Ledelsesbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Kapitalmål	16,0 %	17,9 %	20,3 %

- Systemrisikobuffer er økt med 1,5 % til 4,5 % fra 31.12.2023.
- Pilar 2-kravet kunne fra 31.12.2023 delvis oppfylles av hybridkapital (fondsobligasjon + ansvarlig lån). Det betyr at banken har anledning til å oppfylle Pilar 2-kravet med samme kapitalforhold som Pilar 1-kravet.
- Dette reduserer Pilar 2-kravet til 1,0 % for ren kjernekapital og 1,3 % for kjernekapital. Uendret krav på 1,8 % for kapitaldekning.
- Banken sin ledelsesbuffer utgjør 1,0 %.
- Internt minimumsmål for ren kjerne konsolidert utgjør 16,0 % inkl. ledelsesbuffer.
- Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,1 % per 31.12.2025.

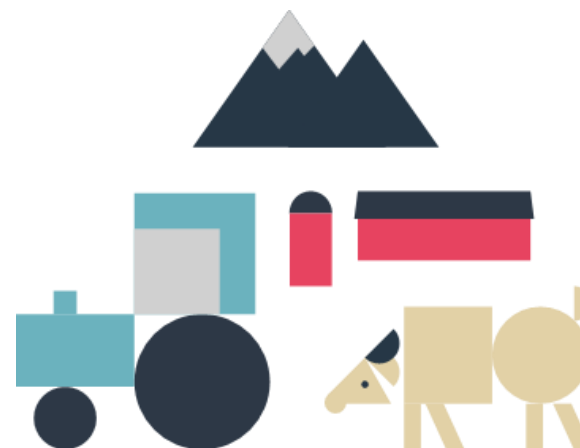
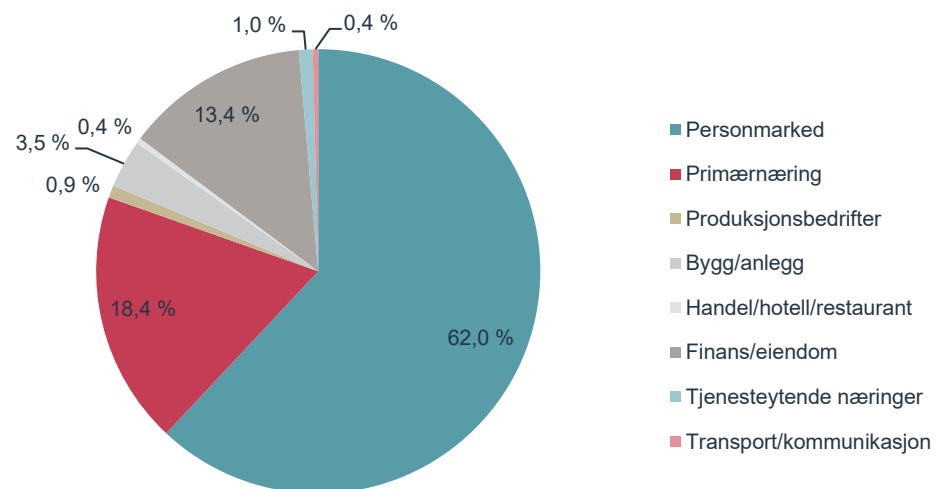
Fordeling utlån – egen balanse



62 % andel personmarked og 38 % andel bedriftsmarked – herav 85 % innenfor landbruk/eiendom.
Medregnet volum overført til EBK NOK 8,5 mrd. utgjør andel personmarked 75 %.

Utlån til kunder

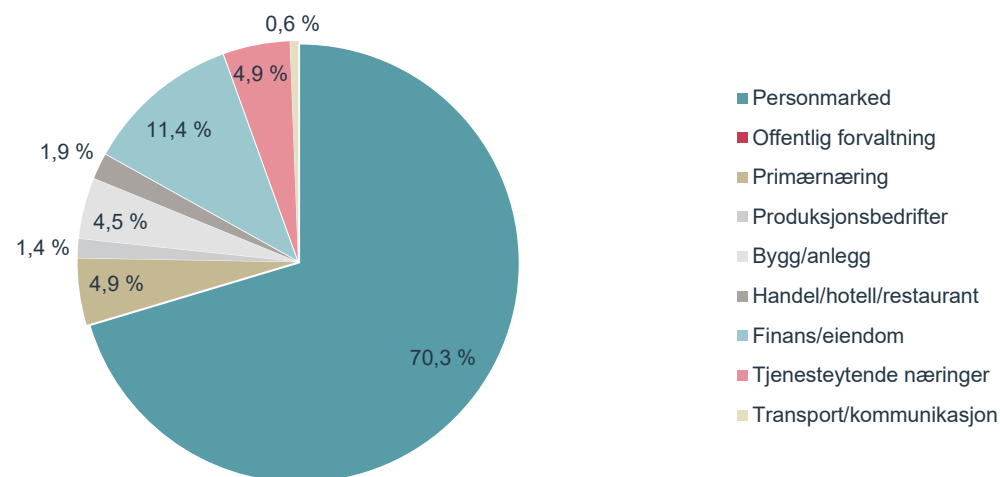
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.12.2025	Fordeling	31.12.2024	Fordeling
Personmarked	10.394.836	62,2 %	9.636.929	62,9 %
Primærnæring	2.950.282	17,7 %	2.814.075	18,4 %
Produksjonsbedrifter	148.025	0,9 %	152.851	1,0 %
Bygg/anlegg	537.354	3,2 %	403.448	2,6 %
Handel/hotell/restaurant	68.477	0,4 %	85.382	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 %



- Utlån til personkunder utgjør 62,2 % av brutto utlån i egen balanse. Andelen er noe ned sammenlignet med året før.
- Utlån til bedriftskunder utgjør 37,8 % av brutto utlån. Andelen er noe stigende siste året.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 17,7 % av brutto utlån og ca. 46,8 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 8,9 % siste 12 måneder.
- Samlet utlånsvekst inkludert volum i EBK utgjør 10,9 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder

Sektor/næring	INNSKUDD			
	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 %

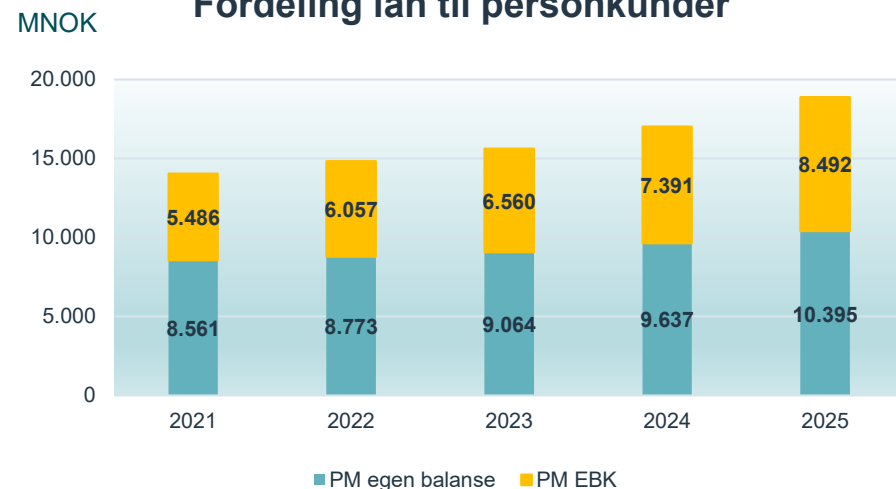


- Innskudd fra personkunder utgjør 69,6 % av samlede innskudd. Andelen er noe ned sammenlignet med året før.
- Innskudd fra bedriftskunder utgjør 30,4 % av samlede innskudd. Andelen er noe stigende.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 9,2 % siste 12 måneder
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 13,5 % siste 12 måneder.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 10,4 % siste 12 måneder.

Utlån – volum overført til EBK

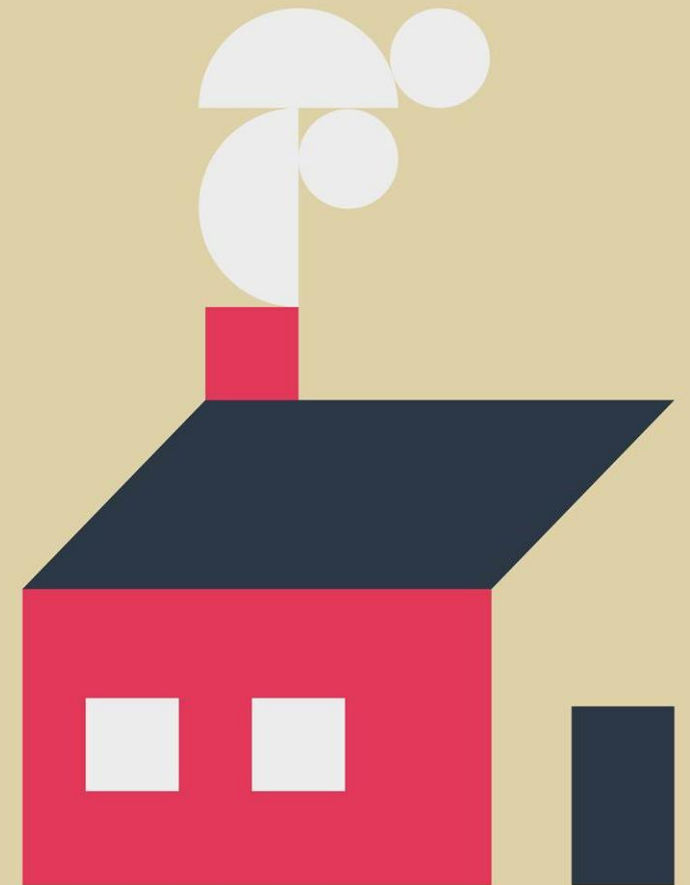
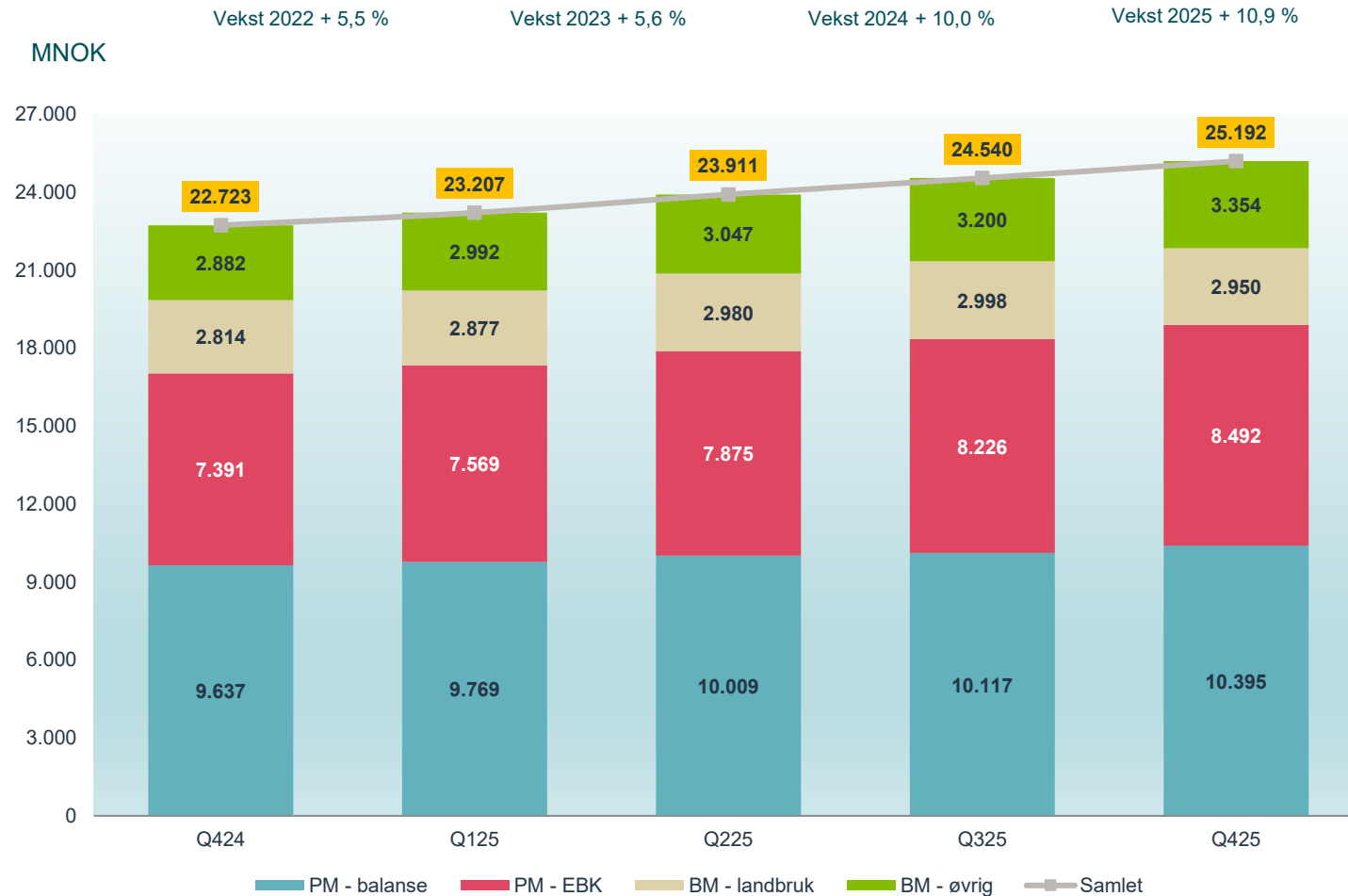
- Samlet volum utgjør MRD 8,5 per utgangen av Q4.
- Samlet volum har økt med om lag MRD 3,4 siden starten av 2020.
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken.
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet.

Fordeling lån til personkunder

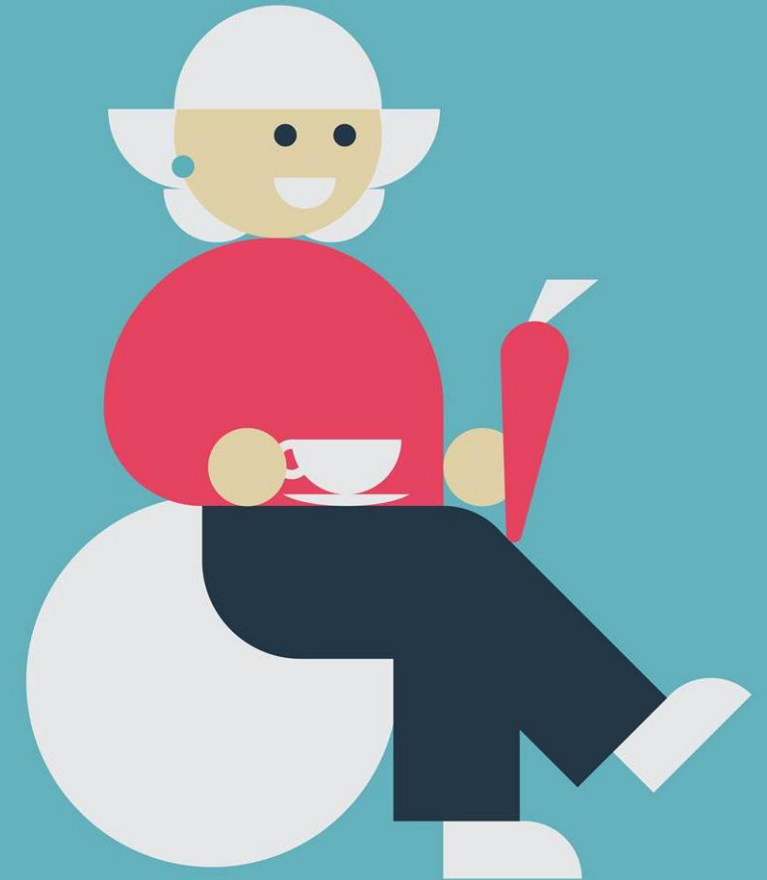
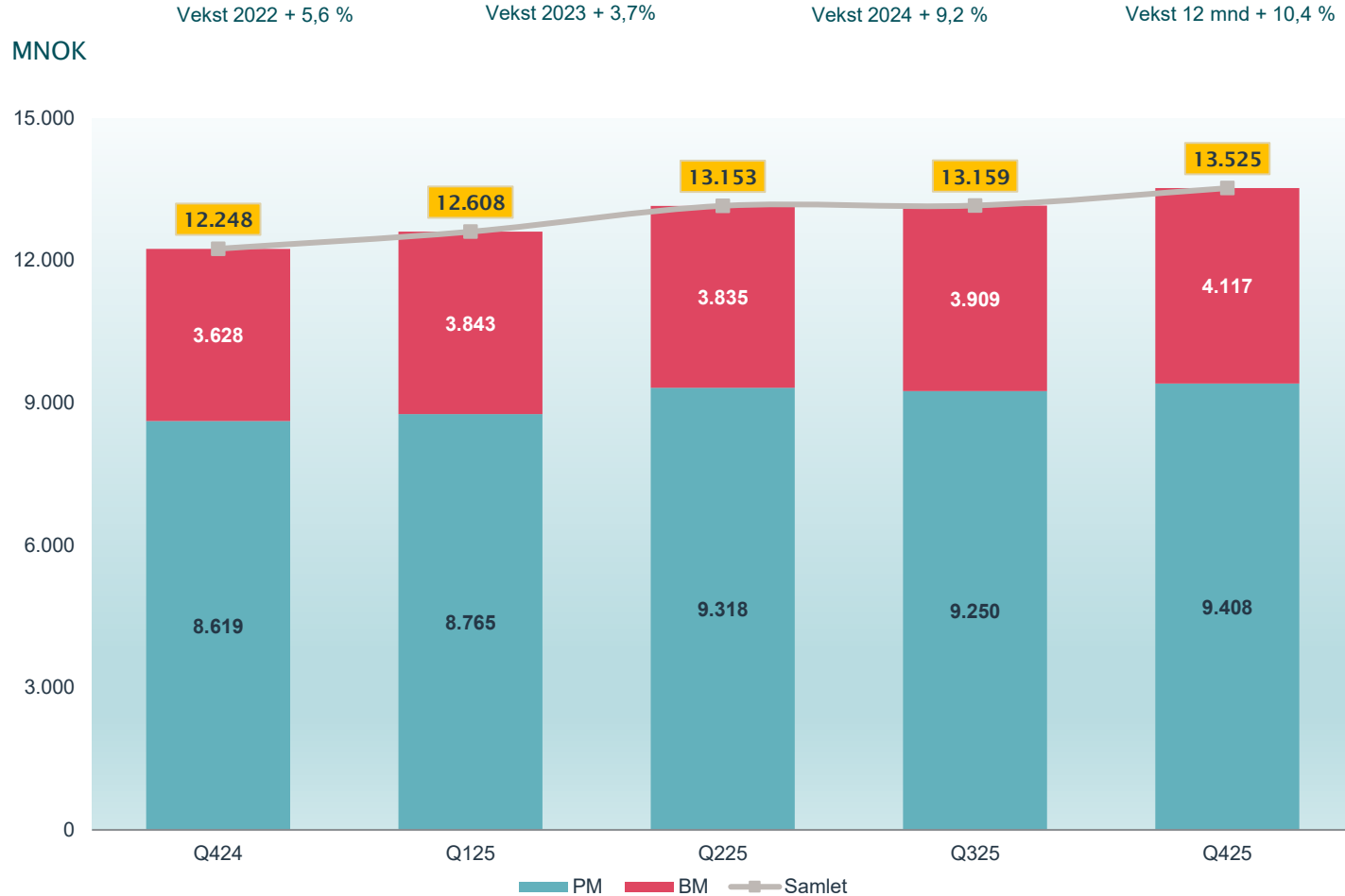


- Overføringsgrad EBK er 45,0 % per utgangen av Q4.
- Veksten i EBK siste 12 mnd. er 14,9 %.

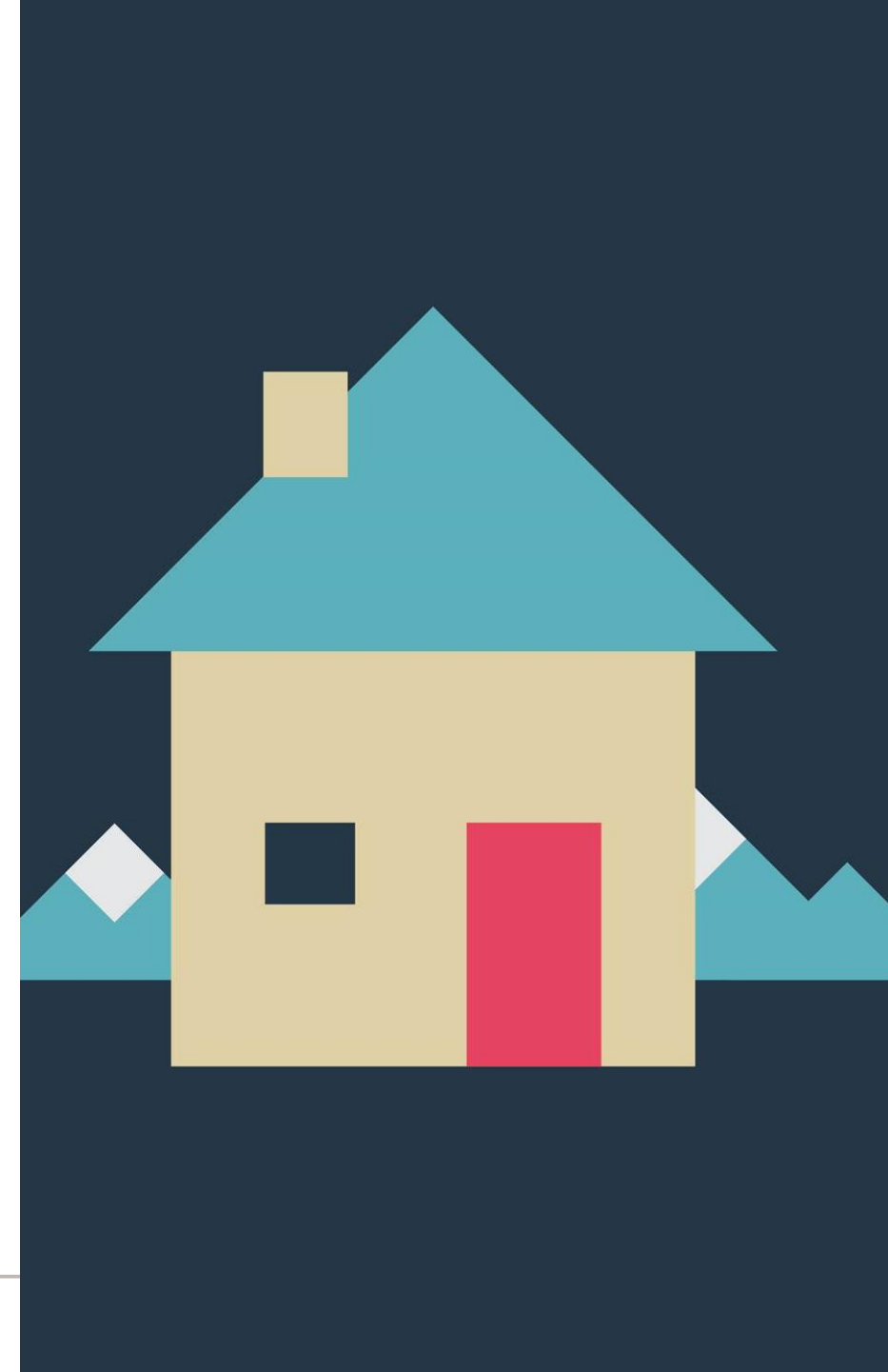
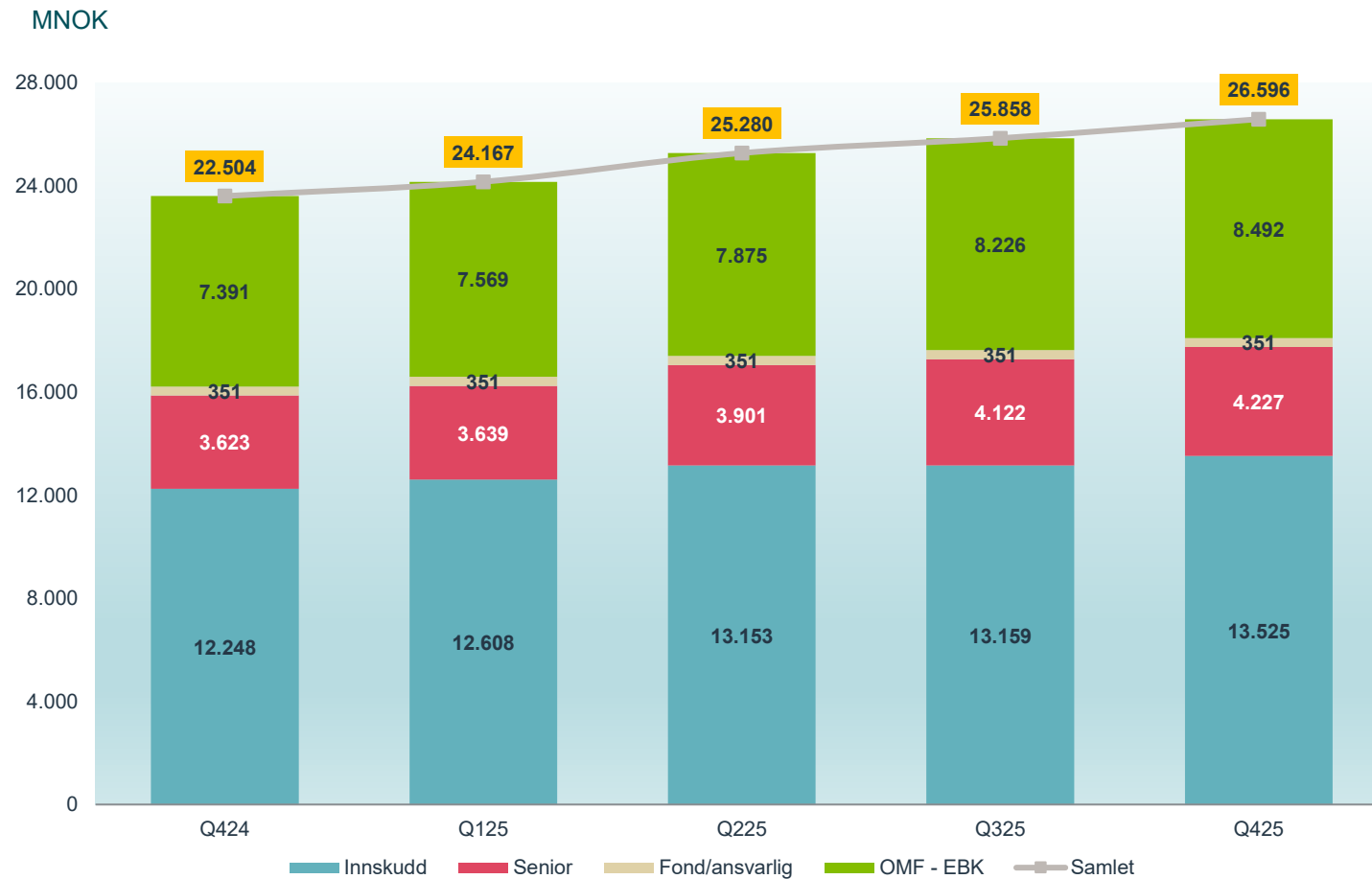
Utlånsutvikling



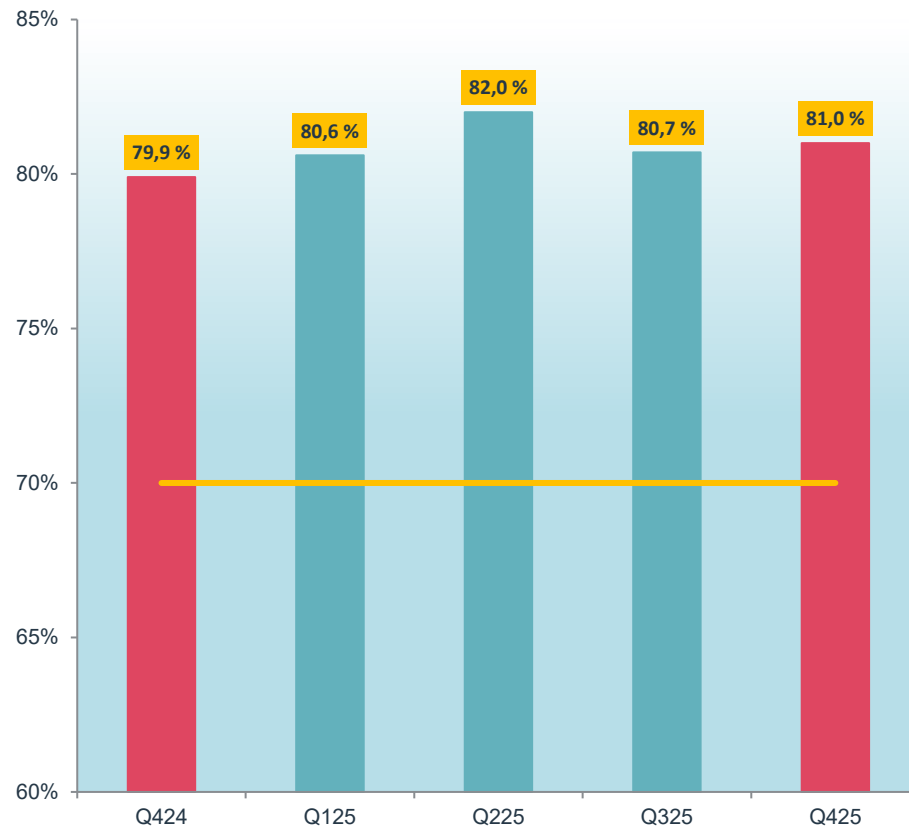
Innskuddsutvikling



Finansiering



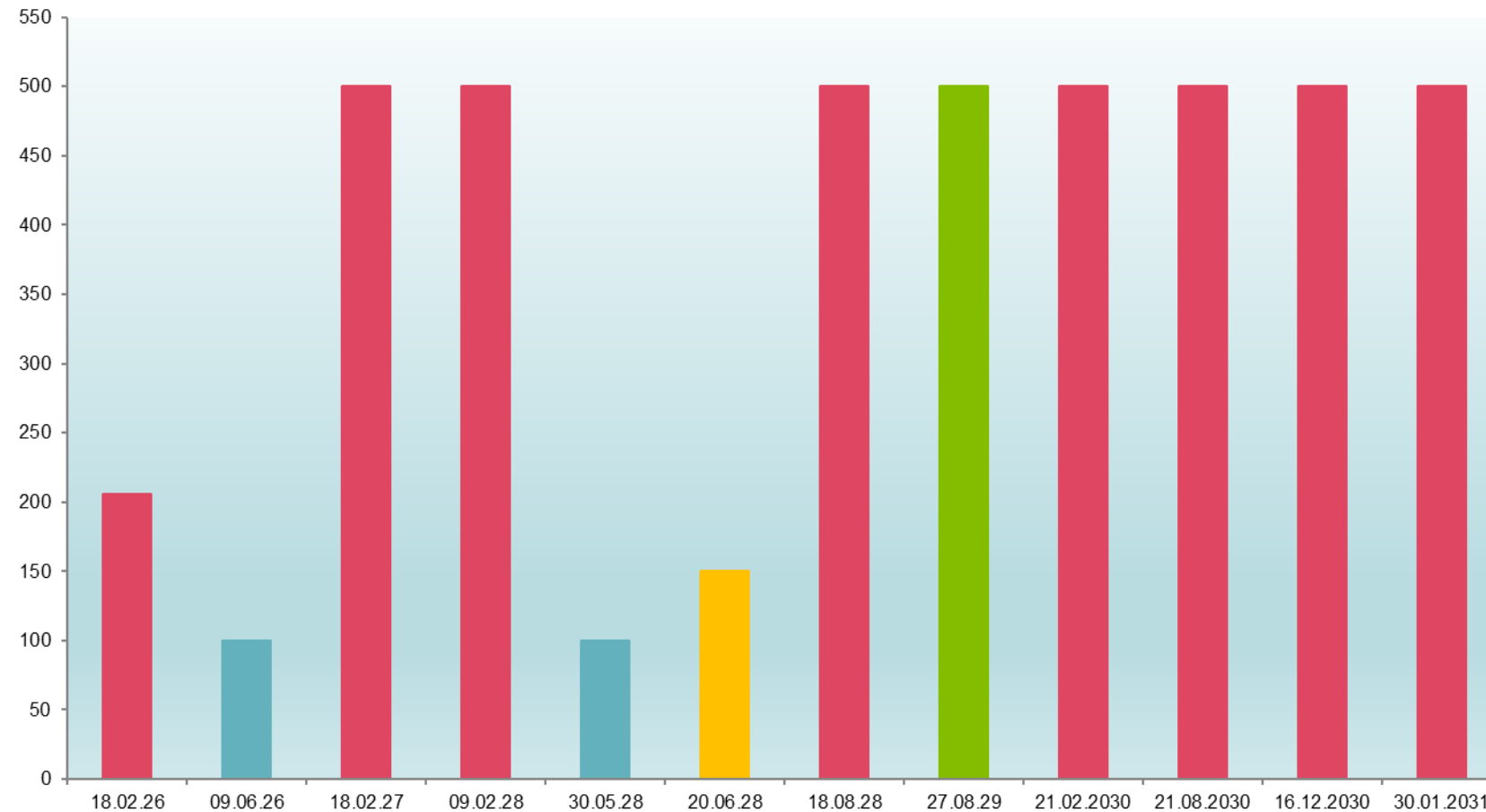
Innskuddsdekning



- Relativt stabil utvikling i bankens innskuddsdekning siste kvartaler.
- Bankens målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70 % (minimum 50 % medregnet volum i EBK).
- PM har en innskuddsdekning på 90,5 % per utgangen av 4. kvartal - opp fra 89,4 % ved årsskifte.
- BM har en innskuddsdekning på 65,3 % per utgangen av 4. kvartal – marginalt ned fra 63,7 % ved årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

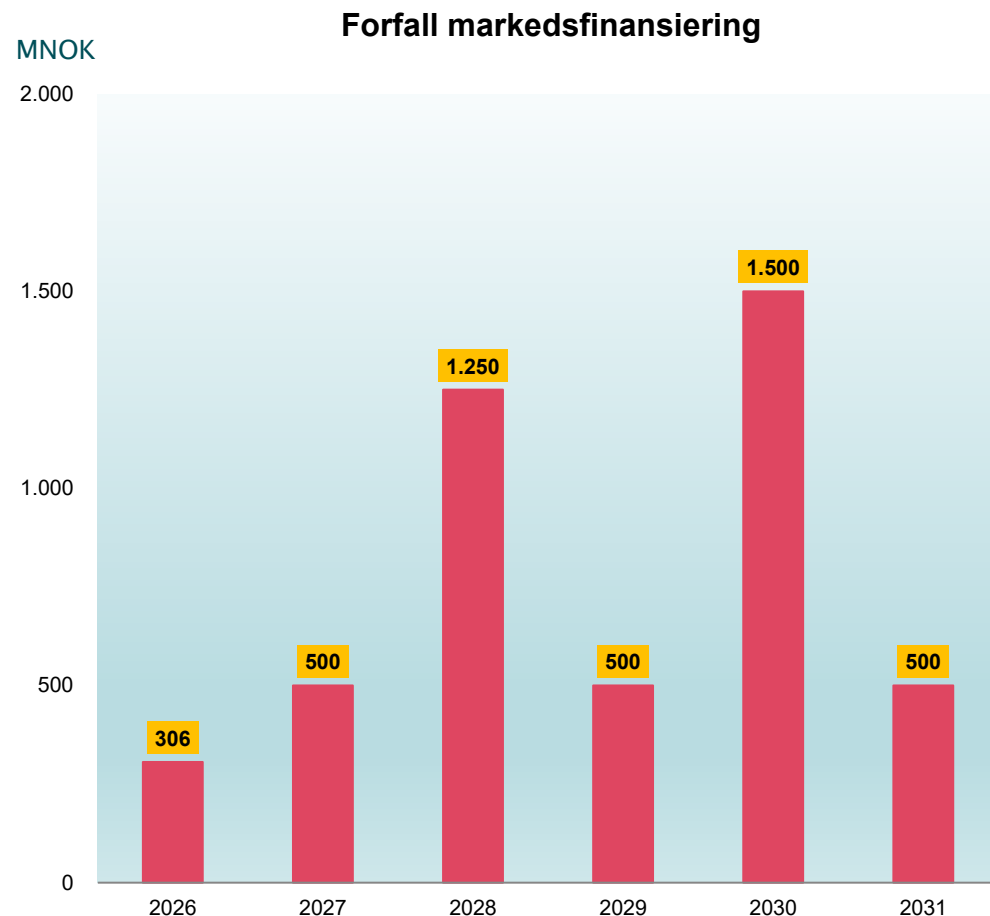
Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2025)

MNOK



- Banken utstedte et nytt obligasjonslån i januar 26, med forfall i april 31. Første transje MNOK 100, emisjonsramme MNOK 500.
- Spredt forfallsstruktur.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2025)

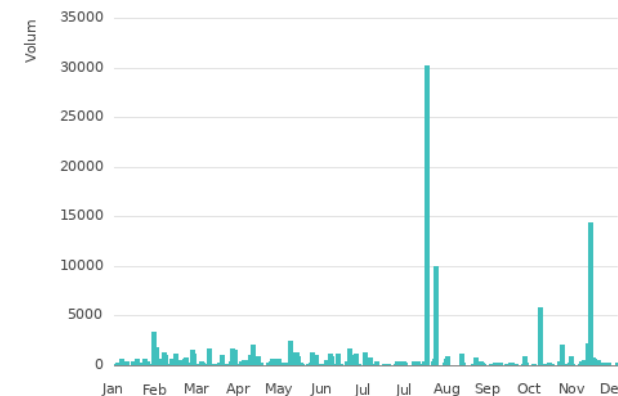


- Samlet ekstern funding (inkl. fond og ansvarlig)
 - MRD 4,6
 - 12 lån
- Løpetid
 - Snitt 3,0 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
- Kvartaler med mest forfall
 - 2,4 % av sum forvaltning
- År med mest forfall
 - 7,2 % av sum forvaltning

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,0 %	52,0 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs/markedskurs	388,95	328,0	264,0	238,0	208,0	160,0
Børsverdi (MNOK)	1 919	1 618	1 302	1 174	1 026	789
Bokført egenkapital per EKB	281,0	260,0	251,0	234,0	212,0	203,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	31,0	27,7	24,1	19,2	15,6	11,6
Kontantutbytte per EKB	20,00	20,00	16,00	12,50	11,00	7,50
Direkteavkastning	5,1 %	6,1 %	6,1 %	5,3 %	5,3 %	4,7 %
Pris/Resultat per EKB	12,5	11,8	11,0	12,4	13,3	13,8
Pris/Bokført egenkapital	1,38	1,26	1,05	1,02	0,98	0,79

- Bankens mål for utdelingsandel i et normalår, er fastsatt til minimum 60 %
- Kontantutbytte for 2025 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 64 %
- Kontantutbytte for 2024 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 72 %
- Kontantutbytte for 2023 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 67 %



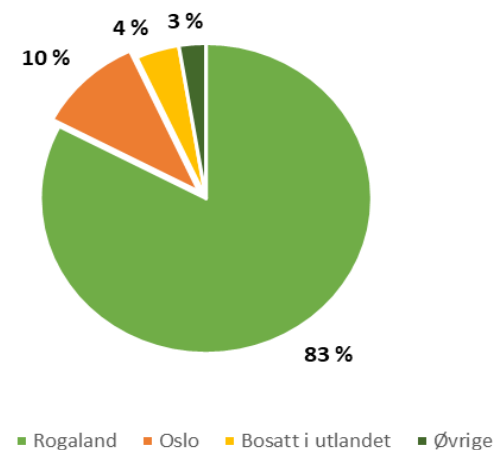
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning per 31.12.2025

Investor	# bevis	i %
SPAREBANKSTIFTINGA JÆREN - TIME OG HÅ	2.511.548	50,9 %
SPAREBANKSTIFTELSEN JÆREN - KLEPP	604.975	12,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	283.591	5,7 %
ROGALAND SPAREBANK	210.000	4,3 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	191.130	3,9 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSKAP	109.974	2,2 %
ODDVAR SALTE HOLDING AS	100.000	2,0 %
ELGAR KAPITAL AS	74.788	1,5 %
ODDVAR SALTE	50.000	1,0 %
CATILINA INVEST AS	23.376	0,5 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
MELESIO INVEST AS	21.351	0,4 %
SANDSOLO HOLDING AS	20.000	0,4 %
PICO AS	15.200	0,3 %
SPORTSMAGASINET AS	15.102	0,3 %
TORETO AS	15.000	0,3 %
JÆREN SPAREBANK	14.270	0,3 %
ELIN BRAUT	14.200	0,3 %
SERIGSTAD INVEST AS	14.180	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
HANS HANSEN	13.764	0,3 %
LEIF MAGNE THU	12.900	0,3 %
BRYNES VEL	12.325	0,2 %
M-LAGER INVEST AS	11.912	0,2 %
SEST AS	10.000	0,2 %
SEABROKERS HOLDING AS	8.000	0,2 %
ARNE ØYSTEIN PEDERSEN DØDSBO	7.500	0,2 %
EINSTEIN INVEST AS	6.052	0,1 %
MARIT OLIV MELING	5.741	0,1 %
ELFIN LEA	5.700	0,1 %
SUM	4.427.868	89,8 %
Andre	504.655	10,2 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere per 31.12.2025

- Ved utgangen 2025 er det 1 143 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 89,8 % av utestående egenkapitalbevis
- Det er utstedt 4.932.523 egenkapitalbevis per dags dato
- Geografisk fordeling:



Strategiperioden 2026 - 2028

Fokusområder	Målsetting strategiperioden 2026 - 2028	Status 2024	Status 2025
Kostnadsandel	Maksimum 40 %	39,2 %	39,0 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 11 % <i>I en normalsituasjon</i>	10,9 %	11,7 %
Utbyttegrad	Minimum 60 % <i>Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte/gaver</i>	72,2 %	64,4 %
Ren kjernekapital (på konsolidert nivå)	Minimum 16,0 % <i>Målsetting følger utvikling i bufferkrav Pilar 2 kan oppfylles med samme kapitalforhold som Pilar 1</i>	18,0 %	18,1 %
Samlet volumvekst utlån	> 7 % <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon - høyere vekst enn markedsveksten i primærmarkedet</i>	10,0 %	10,9 %

Oppsummering per utgangen av 2025

- Svakt synkende rentenivå
- Stabil utvikling i netto renter
- Økning i netto provisjoner
- Noe økning i driftskostnader
- Reversering innenfor tap og nedskrivninger
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Stabil utvikling i bankens kjernedrift
- God likviditet og solid kapitalisering
- Vekst og økte markedsandeler i primærområdet

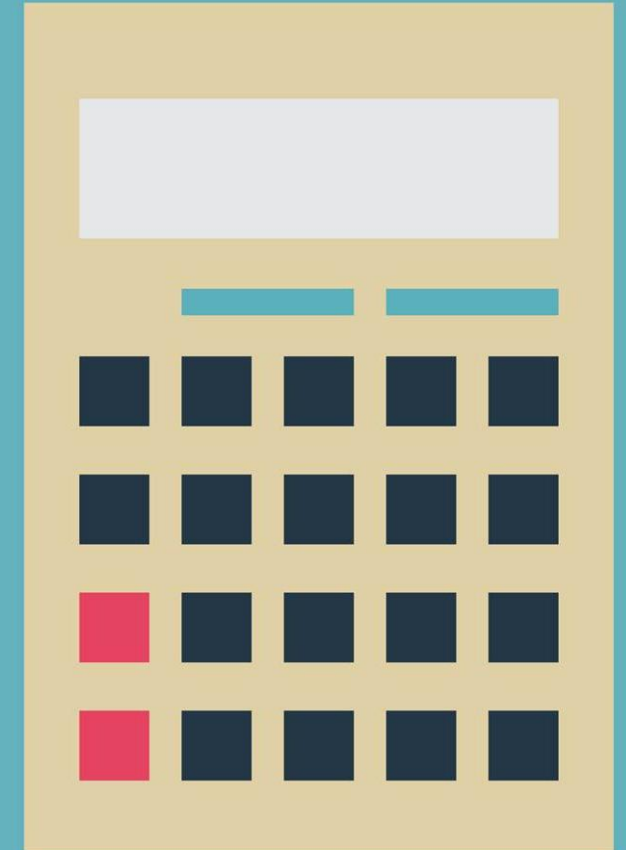


Vedlegg



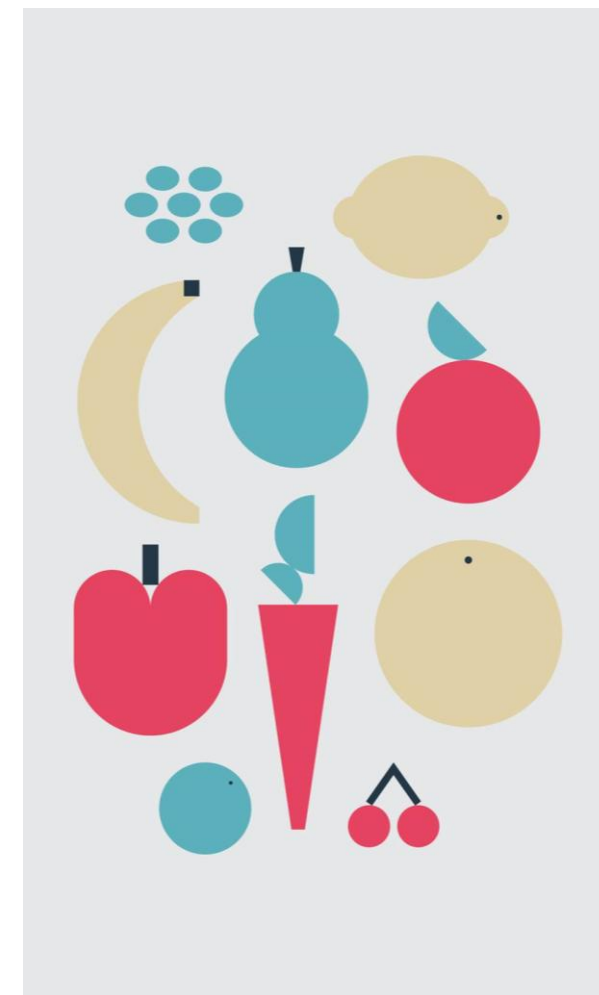
Hovedtall – resultat

Tekst	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Året 2025	Året 2024
(Beløp i MNOK)							
Netto renter	100,9	102,8	103,9	101,5	105,6	409,1	413,8
Netto provisjoner	29,1	29,0	29,9	27,6	28,6	115,5	106,1
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,5	0,5
Driftskostnader	62,4	58,7	52,3	55,0	59,3	228,3	212,5
Kjernerdrift før tap	67,8	73,2	81,6	74,2	74,9	296,8	307,8
Tap og nedskrivning	-1,7	-2,6	-0,3	-0,3	2,2	-4,9	-6,0
Utbytter og tilknyttede selskaper	8,5	0,0	35,6	-0,7	-0,4	43,4	18,9
Verdipapirer	5,8	2,8	7,8	0,8	-3,2	17,2	3,4
Beregnet skatt	17,5	18,5	0,7	18,4	17,4	55,2	61,1
Resultat etter skatt	64,4	60,0	124,5	56,3	51,9	307,2	275,1



Hovedtall – balanse

Tekst	31.12.2025	31.12.2024
<u>(Beløp i MNOK)</u>		
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	757	684
Netto utlån til kunder	16.669	15.294
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	2.014	1.795
<u>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</u>	1.380	957
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	4.227	3.623
Innskudd fra kunder	13.525	12.248
Ansvarlig lånekapital	201	201
<u>Egenkapital</u>	2.807	2.609
Forvaltningskapital	20.936	18.853
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	29.428	26.243
Overført volum EBK	8.492	7.391



Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat 4. kvartal/per 31.12.2025 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering per segment	4. kvartal 2025					Per 31.12.2025			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	48.508	36.335	16.138	100.982		193.741	143.568	71.826	409.135
Netto provisjonsinntekter	21.964	7.032		28.996		89.679	25.853		115.532
Inntekter verdipapirer			14.417	14.417				60.641	60.641
Andre inntekter			122	122				481	481
Sum andre driftsinntekter	21.964	7.032	14.540	43.536		89.679	25.853	61.122	176.654
Sum driftskostnader	13.364	6.854	42.067	62.284		46.065	22.267	159.988	228.320
Resultat før tap	57.109	36.514	-11.388	82.234		237.356	147.154	-27.039	357.470
Tap på utlån	1.127	-2.795		-1.669		-82	-4.815		-4.897
Resultat før skatt	55.982	39.309	-11.388	83.903		237.438	151.969	-27.039	362.368

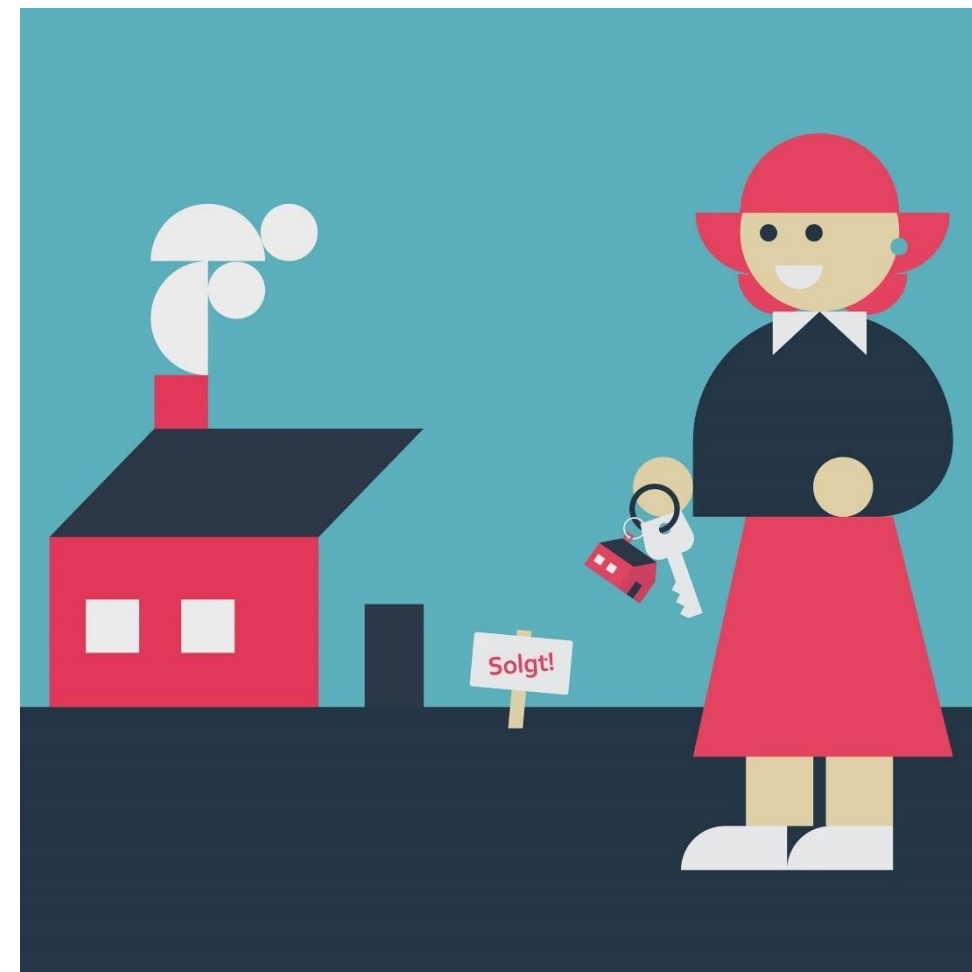
Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 31.12.2025 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	31.12.2025			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	10.394.836	6.304.722		16.699.558
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1.423	-3.113		-4.536
Nedskrivninger i steg 3	-3.640	-5.330		-8.970
Nedskrivninger i steg 1+2	-3.124	-14.340		-17.464
Netto utlån til kunder	10.386.648	6.281.940		16.668.588
Øvrige eiendeler			4.267.460	4.267.460
Sum eiendeler	10.386.648	6.281.940	4.267.460	20.936.048
Innskudd fra kunder	9.408.495	4.116.750		13.525.245
Øvrig gjeld og egenkapital			7.410.803	7.410.803
Sum gjeld og egenkapital	9.408.495	4.116.750	7.410.803	20.936.048

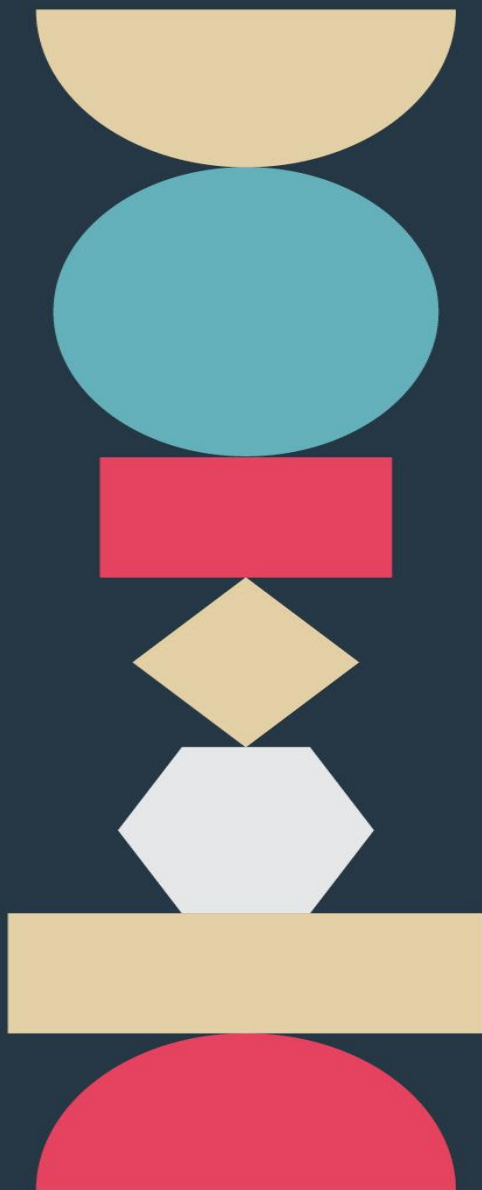
Nøkkeltall

Tekst	31.12.2025	31.12.2024
Netto renter i % av forvaltningskapital	2,06 %	2,29 %
Netto provisjoner i % av forvaltningskapital	0,58 %	0,59 %
Kostnadsandel	39,0 %	39,2 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	40,2 %	39,4 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	-0,03 %	-0,04 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	-0,02 %	-0,03 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	81,0 %	79,9 %
Innskuddsdekning (med EBK)	53,7 %	53,9 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	45,0 %	43,4 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	11,1 %	8,4 %
Vekst i utlån år/år	8,9 %	8,7 %
Vekst i utlån inkl. EBK år/år	10,9 %	10,0 %
Vekst i innskudd år/år	10,4 %	9,2 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	2,82 %	3,17 %
LCR (likviditetsreserve)	169,7 %	202,6 %
NSFR (stabil og langsiktig finansiering)	132,7 %	131,6 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,1 %	18,0 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	22,7 %	22,7 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	11,7 %	10,9 %



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 nettsiden vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.



Vi bygger Jæren

Bygge hus og heim.
Bygge stolte gardar.
Bygge sterke bedrifter
– små og litt større.
Bygge gode lokalsamfunn.
Bygge trygge liv.